

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES.**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**TESIS**

**LA MOROSIDAD Y SU IMPACTO EN LA  
RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE  
SERVICIOS MÚLTIPLES SOL & CAFÉ Ltda. JAÉN**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO**

**Autores:**

**Bach. Lucero Yaipen Paul Hans**  
**<https://orcid.org/0000-0002-9613-1456>**

**Bach. Melendres Mundaca Bryan Narces**  
**<https://orcid.org/0000-0002-2547-6190>**

**Asesora:**

**Mg. Suárez Santa Cruz Liliana Del Carmen**  
**<https://orcid.org/0000-0003-2560-7768>**

**Línea de Investigación:**

**Gestión empresarial y emprendimiento**

**Pimentel – Perú**

**2022**

Aprobación de la tesis

**LA MOROSIDAD Y SU IMPACTO EN LA  
RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE  
SERVICIOS MÚLTIPLES SOL & CAFÉ Ltda. JAÉN**

---

Mg. SUAREZ SANTA CRUZ LILIANA DEL CARMEN

Asesora

---

Mg. Mendo Otero Ricardo Francisco Antonio

Presidente

---

Mg. Rios Cubas Martin Alexander

Secretario

---

Mg. Balcazar Paiva Eveling Sussety

Vocal



### Declaración jurada de originalidad

Bryan Narces Melendres Mundaca, con DNI N° 74021847 y Paul Hans Lucero Yaipen, con DNI N° 76280183 suscriben la **DECLARACIÓN JURADA**, somos egresado (s) del Programa de Estudios de **CONTABILIDAD** de la Universidad Señor de Sipán S.A.C, declaramos bajo juramento que somos autores del trabajo titulado:

### **LA MOROSIDAD Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE SERVICIOS MULTIPLES SOL&CAFÉ LTDA. Jaén.**

El texto de mi trabajo de investigación responde y respeta lo indicado en el Código de Ética del Comité Institucional de Ética en Investigación de la Universidad Señor de Sipán (CIEI USS) conforme a los principios y lineamientos detallados en dicho documento, en relación a las citas y referencias bibliográficas, respetando al derecho de propiedad intelectual, por lo cual informo que la investigación cumple con ser inédito, original y autentico.

En virtud de lo antes mencionado, firman:

Melendres Mundaca Bryan Narces	DNI: 74021847	
Lucero Yaipen Paul Hans	DNI: 76280183	

Pimentel, 27 de enero del 2023.

## **Dedicatorias**

*A mis padres por su gran apoyo incondicional, sus sabios consejos y sus grandes esfuerzos que fueron el motivo de la culminación de esta carrera profesional*

*Paul Hans Lucero Yaipen.*

*A mi mejor amigo , mi padre que en cada momento me incentivo con su grandes consejos y esfuerzo.*

*Bryan Narces Melendres Mundaca.*

## **Agradecimientos**

*A Dios primeramente por permitirme culminar esta etapa, a mi hermana que siempre estuvo ahí y a los docentes que en cada ciclo brindaron sus grandes conocimientos.*

*Paul Hans Lucero Yaipen.*

*A Dios en primer lugar por este logro y a mi tía que siempre estuvo apoyándome y a los maestros que en cada año aportaron un gran conocimiento.*

*Bryan Narces Melendres Mundaca.*

## Resumen

La investigación se desarrolló con el objetivo de determinar el impacto de la morosidad en la rentabilidad de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén. Este estudio se desarrolló dentro de un enfoque cuantitativo, según su alcance fue una investigación descriptiva, el diseño de investigación fue no experimental. La población estuvo constituida por 1 087 socios de café (productores de café), y la muestra aleatoria tuvo un tamaño muestral de 82 socios. Para la recolección de los datos, se emplearon las técnicas encuesta, entrevista y análisis documental de la situación financiera y estado de resultados. Los resultados obtenidos producto del análisis de la morosidad, permitieron establecer las siguientes conclusiones, la función crediticia fue calificada como de nivel medio (89%), la función fuentes de información con un nivel de calificación bajo (75.6%), con respecto a la evaluación del riesgo crediticio, se tuvo problemas con el cumplimiento del pago del préstamo, y la situación socio económica originada por la pandemia en el año 2020, en cuanto a las políticas de cobranza, y la función crediticia, está en función de la producción de café que entrega el productor a la Cooperativa, y la situación económica y financiera del socio productor. El análisis de la rentabilidad, determino una tendencia lineal negativa para la rentabilidad económica (ROI) desde el año 2015 hasta el 2020, de igual manera para la rentabilidad financiera (ROE).

**Palabras clave:** Morosidad, rentabilidad, ROI, ROE.

## **Abstract**

The investigation was developed with the objective of determining the impact of delinquency on the profitability of the Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén. This study was developed within a quantitative approach, according to its scope it was a descriptive research, the research design was non-experimental. The population consisted of 1,087 coffee partners (coffee producers), and the random sample had a sample size of 82 partners. For data collection, survey, interview and documentary analysis techniques of the financial situation and income statement were used. The results obtained as a result of the delinquency analysis, allowed to establish the following conclusions, the credit function was classified as medium level (89%), the information sources function with a low qualification level (75.6%), with respect to the credit risk assessment, there were problems with the fulfillment of the loan payment, and the socio-economic situation caused by the pandemic in 2020, in terms of collection policies, and the credit function, is a function of the production of coffee delivered by the producer to the Cooperative, and the economic and financial situation of the producer partner. The profitability analysis determined a negative linear trend for economic profitability (ROI) from 2015 to 2020, in the same way for financial profitability (ROE).

**Keywords:** Delinquency, profitability, ROI, ROE.

## INDICE DE CONTENIDO

Aprobación de la tesis.....	ii
Declaración jurada de originalidad.....	iii
Dedicatorias .....	iv
Agradecimientos.....	v
Resumen .....	vi
Abstract .....	vii
INDICE DE CONTENIDO .....	viii
ÍNDICE DE TABLAS .....	ix
<b>I. INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>12</b>
1.1. Realidad Problemática .....	12
1.2. Trabajos Previos .....	19
1.3. Teorías relacionadas al tema .....	24
1.3.1. Morosidad .....	24
1.3.2. Rentabilidad.....	35
1.4. Formulación del problema .....	44
1.5. Justificación e importancia del estudio.....	44
1.6. Hipótesis .....	45
1.7. Objetivos.....	45
1.7.1. Objetivo general .....	45
1.7.2. Objetivos específicos.....	45
<b>II. MATERIAL Y MÉTODO.....</b>	<b>46</b>
2.1. Tipo y Diseño de Investigación .....	46
2.2. Variables, Operacionalización .....	48
2.3. Población y muestra.....	54
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad .....	55
2.5. Procesamiento de análisis de datos.....	57
2.6. Criterios éticos.....	58
<b>III. RESULTADOS .....</b>	<b>59</b>
3.1. Evaluación de la situación financiera y económica .....	59
3.2. Evaluación del nivel de morosidad.....	70
3.2.1. Evaluación de la función crediticia .....	70
3.2.2. Evaluación de las fuentes de información crediticia.....	85
3.2.3. Evaluación del riesgo .....	89
3.2.4. Políticas de cobranza .....	90
3.2.6. Evaluación de la función crediticia .....	91
3.2.5. Índice de morosidad .....	92
3.3. Análisis de la rentabilidad .....	93
3.3.1. Rentabilidad económica .....	93
3.3.2. Rentabilidad financiera .....	94



<b>3.4. Discusión</b> .....	<b>95</b>
<b>IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES</b> .....	<b>99</b>
<b>4.1. Conclusiones</b> .....	<b>99</b>
<b>4.2. Recomendaciones</b> .....	<b>100</b>
<b>V. REFERENCIAS</b> .....	<b>101</b>
<b>VI. ANEXOS</b> .....	<b>105</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1.</b> Socios de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén - 2020.	54
<b>Tabla 2.</b> Estado de resultados del período 2015 y 2016. Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. ....	59
<b>Tabla 3.</b> Estado de resultados del período 2017 y 2018. Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. ....	60
<b>Tabla 4.</b> Estado de resultados del período 2019 y 2020. Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. ....	61
<b>Tabla 5.</b> Estado de situación financiera del período 2015 y 2016. Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda.....	63
<b>Tabla 6.</b> Estado de situación financiera del período 2017 y 2018. Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda.....	65
<b>Tabla 7.</b> Estado de situación financiera del período 2019 y 2020. Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda.....	67
<b>Tabla 8.</b> Primera pregunta de la encuesta ¿Usted cumple con la promesa de pago dentro del plazo determinado? .....	69
<b>Tabla 9.</b> Segunda pregunta de la encuesta. ¿Usted considera que siempre presenta problemas para cancelar su crédito? .....	70
<b>Tabla 10.</b> Tercera pregunta de la encuesta. ¿Las dificultades que presenta Usted en la cancelación de su préstamo son debido al monto del préstamo? .....	71
<b>Tabla 11.</b> Cuarta pregunta de la encuesta.¿Considera inadecuada la política de crédito de la Cooperativa? .....	72
<b>Tabla 12.</b> Quinta pregunta de la encuesta. ¿Considera que son altos los costos de financiamiento de los préstamos? .....	73
<b>Tabla 13.</b> Sexta pregunta de la encuesta ¿Cuándo Usted realiza un préstamo cree que asume un alto grado de riesgo en la cancelación del mismo? .....	74

<b>Tabla 14.</b> Séptima pregunta de la encuesta ¿Usted considera tener la capacidad moral o voluntaria de cancelar su préstamo bancario? .....	75
<b>Tabla 15.</b> Octava pregunta de la encuesta ¿Usted presenta estabilidad económica y laboral para cumplir con el pago de un crédito? .....	76
<b>Tabla 16.</b> Novena pregunta de la encuesta ¿Cuenta Usted con la suficiente capacidad de liquidez para cumplir con el pago de su préstamo? .....	77
<b>Tabla 17.</b> Decima pregunta de la encuesta ¿Considera necesario que para el otorgamiento de un préstamo, la Cooperativa exija la garantía de un bien o un aval? .....	78
<b>Tabla 18.</b> Decimoprimera pregunta de la encuesta ¿Considera que la situación económica influye demasiado en el pago oportuno de un préstamo? .....	79
<b>Tabla 19.</b> Decimosegunda pregunta de la encuesta ¿Cree Usted que para la aceptación o rechazo de un préstamo, la Cooperativa deba hacer una evaluación de la capacidad crediticia del socio? .....	80
<b>Tabla 20.</b> Nivel de la función crediticia. Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén. ....	81
<b>Tabla 21.</b> Decimotercera pregunta de la encuesta. ¿Cree Usted importante que para la aprobación de un préstamo, se solicite referencias acerca de las empresas dónde ha trabajado?.....	821
<b>Tabla 22.</b> Decimocuarta pregunta de la encuesta. ¿Para la aprobación de un préstamo, es necesario la información legal o judicial del solicitante? .....	832
<b>Tabla 23.</b> Decimoquinta pregunta de la encuesta. ¿Cree Usted que de los factores importantes para la aprobación de un préstamo son las referencias comerciales del prestamista? .....	843
<b>Tabla 24.</b> Nivel de la función fuentes de información crediticia. Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén .....	854
<b>Tabla 25.</b> Análisis de la evaluación del riesgo. Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén .....	865
<b>Tabla 26.</b> Análisis de las políticas de cobranza. Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén. ....	876
<b>Tabla 27.</b> Análisis de la evaluación de la función crediticia. Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén. ....	887
<b>Tabla 28.</b> Rentabilidad económica del 2015 al 2020. Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén .....	908
<b>Tabla 29.</b> Índice de morosidad desde el año 2015 hasta el 2020. Cooperativa de Servicios	

Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén.....89

**Tabla 30.** Rentabilidad financiera del 2015 al 2020. Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén. .... 91

# I. INTRODUCCIÓN

## 1.1. Realidad Problemática

### A nivel internacional

En España, el diario CincoDías (2020) realizó una publicación en cuyo titular “La morosidad bancaria volvió a subir en agosto, al 4,74%, por la caída del crédito”, reseña que La tasa de morosidad de los bancos españoles subió en agosto por segundo mes consecutivo, hasta el 4,75%, desde el 4,72% del mes anterior, debido a la caída del crédito concedido por las entidades, que resultó más significativa dentro del indicador que el moderado repunte de los impagos. Según los datos provisionales publicados el jueves por el Banco de España, la cartera de crédito total se redujo a finales de agosto hasta los 1,221 billones de euros, desde los 1,226 billones de julio, una caída que suele producirse todos los años debido al descenso de la actividad en ese mes.

La morosidad bancaria, que incluye a las entidades creadas a través de las antiguas cajas de ahorro y cooperativas de crédito, normalmente cajas rurales, subió además tres centésimas en agosto, hasta el 4,67%. La morosidad registrada por los establecimientos económicos de crédito (EFC), cuyas cifras facilita el Banco de España segregadas de las de los establecimientos económicos, también empeoró. En agosto se situó en el 7,05%, un grado que no alcanzaba desde julio de 2016. Aunque ha empeorado por segundo mes consecutivo, lo que supone también su segundo repunte en 2020, la tasa de morosidad se mantiene contenida gracias a las medidas de estímulo acreditadas por el Gobierno para tratar de mantener la economía en marcha, mermada por la pandemia. (Cinco Días, 2020)

En México, el portal de microfinanzas Portal FinDev (2020), publicó una información titulada "México: Las microfinancieras contienen la morosidad, pero reducen la cartera", donde se reseña que las microfinancieras del país, al menos las 67 que podrían ser miembros de la comunidad Pro Desarrollo, han controlado para comprender un crecimiento de sus rangos de morosidad; sin embargo, esto en cambio de una disminución de su cartera, de

acuerdo con las estadísticas disponibles al primer semestre de 2020, en el que han sufrido un efecto financiero como consecuencia de la emergencia COVID-19.

Según el último Benchmarking de Microfinanzas, en la primera mitad del año, a pesar de la compleja situación económica de EE. UU., debido al impacto de Covid-19, la tasa de morosidad de la arena pasó a ser del 3,8%, mientras que al cierre de 2019 este indicador pasó a ser del 4,15%. En este contexto, su cartera bruta agregada de las microfinancieras de la comunidad pasó a ser de sesenta y un mil 674 millones de pesos, es decir, una disminución de 9% con respecto al saldo declarado al cierre de 2019, cuando pasó a ser de sesenta y siete mil 922 millones de pesos. (Portal FinDev, 2020)

En Ecuador, el diario Primicias (2020), publicó un escrito titulado "La banca se recupera de la crisis, pero con menos rentabilidad" en el que afirma La liquidez y los créditos crecen a pesar de la crisis, pero esto ha supuesto una caída de la rentabilidad del 52,36% en términos interanuales para los bancos. A pesar de la crisis monetaria agravada por la pandemia de Covid-19, la liquidez de los bancos ecuatorianos se ha sostenido, camino al crecimiento de los depósitos vía 6,1% y a la adquisición de tensiones crediticias globales. El índice de liquidez de las instituciones financieras, que se refiere a la relación entre la gama de precios disponibles y los depósitos generales a corto plazo, fue de 28,8% en junio de 2020; lo que significó un crecimiento de tres,3% en comparación con el mismo mes de 2019.

El precio de la morosidad para el conjunto de los bancos privados, a finales de junio de 2020, se situó en el 2,8%. De este modo, la tasa de morosidad se redujo en cero,1 puntos porcentuales con respecto a junio del año anterior. Un indicador de morosidad bajo en medio de la crisis. Los préstamos no activos a través de la sección cerrada en junio de 2020 fueron del 1,1% en la fase empresarial, del tres,9% dentro de la sección de consumo, del 6,3% en vivienda y del tres,8% para microcréditos. La tasa de morosidad en todos los segmentos se redujo en junio en comparación con los primeros meses de la crisis de Covid-19. (Diario Primicias, 2020)

### **A nivel nacional**

Según el diario Gestión (2020), en un titular publicado "La morosidad se elevó en mayor medida en las zonas de Amazonas, Ica y Lima, según Equifax", se informa que las regiones donde se registró el mejor auge interanual de la morosidad en julio son Amazonas, Ica y Lima, de acuerdo con el primer Informe de Morosidad 2020, elaborado por Equifax y el Centro de Emprendimiento e Innovación de la Universidad del Pacífico. (Emprende UP).

Según las cifras recogidas en julio, tras el levantamiento de la cuarentena, la deuda antisocial en Amazonas, Ica y Lima se expandió con la ayuda de 36%, 21% y 18%, respectivamente, en comparación con el mismo mes de los 12 meses anteriores. Cajamarca (S/ 655 millones) y Tacna (S/ 423 millones) completan el pináculo de las 5 regiones que más rápido aumentaron su nivel de morosidad, con incrementos en la deuda antisocial (facturas atrasadas por más de 30 días) de 15% y 11%, respectivamente". Sin embargo, las regiones con la mejor deuda antisocial global son Lima (S/ 15,784 millones), Arequipa (S/ 2,470 millones) y Lambayeque (S/ 1,542 millones). En tanto, las zonas con mayor número de antisociales son Lima (2,9 millones de morosos), Piura (517 mil morosos) y La Libertad (513 mil morosos). (Gestión, 2020)

Castillo (2019), en una publicación del diario El Comercio, cuyo titular es "La morosidad afecta a los bancos y las cajas", se afirma que la desaceleración monetaria y la oposición para la adquisición de deudas son las principales causas. El exceso de liquidez presiona para aumentar los préstamos. La ralentización de la economía y su afectación al empleo y a las ventas de las agencias afecta a la carga de morosidad de los establecimientos financieros. Según las cifras mencionadas por medio de los bancos y cajas municipales a la SBS, tanto la proporción de préstamos vencidos como el importe de los préstamos horribles (amortizados) en la sección de empresas minoristas y medianas empresas registradas aumentarán considerablemente en los últimos 12 meses.

Los factores que explican su impago son la oposición entre los establecimientos económicos. "La incorporación de los últimos clientes, probablemente, deterioró los ratios de morosidad que suelen tener los bancos. En el caso de los herbolarios, eso es lo que explica, en gran medida, la tasa de morosidad", dice Maldonado. Según la matriz actual disponible en la SBS, la morosidad de la deuda de los clientes de los bancos representa el 2,9% de los préstamos generales. Si a ello se suman los préstamos declarados en pérdida, que las

entidades asumen con su patrimonio por ser incobrables, la cuota de morosidad (morosidad ácida) se eleva al 8,3% de esta cartera. (Castillo, 2019)

En un artículo publicado por Radio Programas del Perú, (RPP, 2020) cuyo titular "La morosidad en el Perú asciende a S/32,506 millones, según Infocorp", reseña que las deudas morosas dentro de los u . S . A . ascienden a S/32,506 millones, según el primer Informe de Morosidad 2020, elaborado por Equifax. La empresa, propietaria del emblema Infocorp, señala que esta magnitud de la morosidad fue calculada hasta julio de 2020, en medio de la pandemia del COVID-19. La estadística está compuesta por informes de la SBS, la Cámara de Comercio de Lima (CCL), la Sunat y las microfinancieras no reguladas.

Lima tiene la mayor variedad de peruanos morosos, ya que se espera que cerca de 2,9 millones de personas dentro de la capital no hayan podido pagar sus deudas. En la capital de Estados Unidos, los peruanos reúnen una deuda de alrededor de S/. 15,784 millones. Mientras que en Arequipa hay una atención de S/ 15,784 millones de dinero antisocial adeudado. En este departamento puede haber una mayor cantidad de deuda antisocial con respecto al número de población. Las regiones con mayor auge de la morosidad por la pandemia son Amazonas, Ica y Lima, cuya morosidad creció 36%, 21% y 18%, respectivamente. (Radio Programas del Perú, 2020)

Jaramillo (2020), reporta que la Agencia Peruana de Noticias publicó un libro con el titular "SBS: en las próximas semanas iniciaría las cooperativas informales definitivas", en el que informa que el registro de la SBS sigue abierto para las nuevas cooperativas de ahorro y crédito que se creen en los Estados Unidos. S . A ., declaró estos días el superintendente adjunto de cooperativas de ahorro y crédito de la SBS, Oscar Basso. Refirió que la inscripción se cerró el 1 de abril para aquellas cooperativas de ahorro y crédito que estaban trabajando normalmente hasta el 31 de diciembre de 2018.

En el futuro podrán crearse nuevas cooperativas de ahorro y crédito en Perú, que deberán inscribirse dentro de los 20 días hábiles siguientes a su creación, por lo que deberán presentar sus guías legales de uso en los Registros Públicos y luego inscribirse en la SBS, indicó. Hasta el 1 de abril, la corporación supervisora había recibido solicitudes de formalización de 413 cooperativas de ahorro y crédito, de las cuales casi todas ya han sido

registradas. Mañana se inscribirán las que están pendientes, con lo que el total será de 413 cooperativas de ahorro y crédito registradas. (Jaramillo, 2020)

### **A nivel regional**

Los créditos de las Entidades de Desarrollo para la Pequeña y Microempresa (Edpymes) ascendieron a S/ 2,508.6 millones a julio de este año, lo que equivale a un crecimiento de uno.9% respecto a igual período del 2017, de acuerdo con un registro del Centro de Investigación Empresarial (CIE). (PERUCAMARAS, 2020)

Por áreas, Lambayeque registró la mejor participación en estos créditos con 3.8% (S/ noventa y cinco.9 millones). Le siguen Piura (S/ 71,2 millones), La Libertad (S/ cuarenta y tres,4 millones), Cajamarca (S/ 25,4 millones) y Cusco (S/ 17,8 millones). Asimismo, las regiones que ofrecieron un incremento de estos créditos a julio con respecto a igual lapso del año anterior han sido San Martín (nueve,9%) y La Libertad (cero,6%). Mientras que disminuyeron en Puno (-39,9%), Ica (-23,9%) y Junín (-23,6%). Las zonas con los mejores precios de morosidad han sido Junín (25,8%), Ucayali (25,2%), Loreto (23,8%), Tumbes (20,4%) y Áncash (17,9%). Las zonas con los menores costes de morosidad han sido Cajamarca (4,1%), Lambayeque (6,2%) y Amazonas (6,3%). (PERUCAMARAS, 2020)

En lo que respecta a la zona de Piura, según Sergio Soto, gerente de Equifax, Piura es el segundo lugar con más antisociales, con un monto de deuda antisocial que alcanza los S/. 1,241 millones. Según el supervisor de Equifax (propietario de Infocorp), introdujo que Piura tiene 517,000 personas en mora. Esto convierte a Piura en la segunda localidad con más personas antisociales en el 2020. Lima ocupa el primer lugar, con casi 3 millones de seres humanos en mora, y La Libertad el 1/3, con 513 mil. También se dijo que en frases del monto de la deuda en mora, Piura ocupa el puesto 14, con 1,241 millones de soles. (Correo, 2020)

En Arequipa, la morosidad de las Pymes con las entidades monetarias alcanza el 40%. La Cámara de la Pequeña y Mediana Empresa (Pymes) de Arequipa ha registrado en el último año una morosidad del cuarenta por ciento, según datos del presidente del organismo, Santino Batti Gamboa. La mayoría de ellas se encuentran dentro del rubro del comercio y arrastran



sus deudas debido a que las entidades monetarias les otorgan varios préstamos sin haber cancelado ninguno de ellos. A esto se suma el escaso mercado que deben promover sus mercancías, lo que obliga a muchos de ellos a no trabajar. Un ejemplo de esto es el área de calzado, donde el año pasado 40 de sus asociados dejaron de producir. (Correo, 2019)

Según una publicación en Pressperu.Com, cuyo titular "COVID-19: Lima, Arequipa Y Lambayeque Entre Las Regiones Con Mayor Morosidad", se señala que de acuerdo con el primer Informe de Morosidad 2020, organizado a través de Equifax y el Centro de Emprendimiento e Innovación de la Universidad del Pacífico (Emprende UP), las regiones con mayor morosidad total son Lima (S/ 15,784 millones); Arequipa (S/ 2,470 millones); y Lambayeque (S/ 1,542 millones). Entre las regiones con mayor número de antisociales se encuentran Lima (2,9 millones de antisociales); Piura (517 mil morosos) y La Libertad (513 mil morosos). (Pinto, 2020)

Las zonas que han registrado la máxima mejora en el incremento de la deuda morosa hasta julio tras el severo confinamiento fueron Amazonas, Ica y Lima, que ampliaron su deuda antisocial a 36%, 21% y 18% respecto al año anterior, respectivamente. "Amazonas tiene la mejor versión de su deuda antisocial a julio de 2020, en comparación con el mismo mes del año anterior (36%) y un aumento de 10% dentro de la amplia variedad de morosos. Asimismo, Lima mejoró su deuda morosa en un 18% interanual, con un mejor crecimiento del 1% dentro de la cantidad de facturas morosas por cobrar. En preferente, el ticket de precio medio de los morosos se ha incrementado respecto al año anterior", afirmó Sergio Soto, Gerente de Marketing de Equifax. (Pinto, 2020)

Cajamarca (S/ 655 millones) y Tacna (S/ 423 millones) completan el top cinco de las regiones que más rápido multiplicaron su nivel de morosidad, con un incremento en I. A. de la deuda antisocial (pagos atrasados por más de 30 días) de 15% y once%, respectivamente, señaló Javier Salinas, director del Centro de Emprendimiento e Innovación de I. A. Universidad del Pacífico.

En Cusco, Apoyo y Asociados publica el documento anual de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A., en el que informa sobre la conducta de la morosidad. CMAC Cusco ha controlado mantenerse como la segunda caja municipal, y en estos días, controló

posicionarse como la segunda entidad dentro del gadget microfinanciero con signos de morosidad decrecientes. A diciembre de 2018, los ratios de cartera ajustada de alto riesgo y de cartera pesada cambiada (engloba los castigos realizados dentro de los doce meses restantes) han sido de 7,4% y ocho,0%, respectivamente (7,8% y 8,7%, respectivamente, al cierre de 2017), porcentajes inferiores a los registrados por el gadget CM (10,8% y once,2%, respectivamente). (APOYO & ASOCIADOS, 2019)

El informe anual de Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas S.A., se informa que con aprecio a la estabilidad dentro de los índices de rentabilidad, la Entidad, por segundo año consecutivo, ha logrado mantener una rentabilidad cercana a la exhibida por medio del dispositivo, dentro del caso particular del ROA. Así, este indicador pasó a ser del 1,4% a diciembre de 2019 (1,5% al cierre de 2018), impulsado con la ayuda del auge de los beneficios económicos y de las eficiencias operativas generadas mediante la optimización de la forma organizativa, que permite compensar, entre otros, las mejores tarifas en provisiones. En cuanto a la máquina de CM, mostró un ratio del uno,6%. (APOYO & ASOCIADOS, 2020)

Comportamiento de los indicadores de morosidad. El Fondo registró indicadores ajustados de riesgo excesivo y de cartera pesada alterada, englobando los castigos realizados en los 365 días restantes, de 12,Cero% y 13,Cero%, que si bien se mantienen por encima de lo exhibido por medio de la máquina CM (10,Nueve% y once,3%, respectivamente), habían sido similares a los recibidos al cierre de 2018 (once,Ocho% y 12,9%, respectivamente). (APOYO & ASOCIADOS, 2020)

### **A nivel local**

La Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. (Sol & Café), fundada en 2004, es una cooperativa de pequeños productores dedicada a la fabricación y exportación directa de café expreso arábigo para los mercados de punto fuerte. Sol & Café opera en la provincia productora de café de Jaén, en el departamento rural de Cajamarca, uno de los más pobres de los EE. S ., donde un tercio de la población vive en la pobreza y un tercio en la pobreza extrema.

Sol & Café representa a varias corporaciones de base, que en conjunto constituyen casi 1.000 pequeños productores de espresso. En 2008, la cooperativa recibió la certificación de intercambio honesto, y más de la mitad de los miembros tienen también la certificación sostenible de Rainforest Alliance. Los productores participan activamente en la cooperativa, así como en la fase de gestión y gobierno. (Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda, 2020)

## **1.2. Trabajos Previos**

### **Internacional**

En Ecuador, Morán (2019) en su estudio “Valoración de la morosidad y su influencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión El Ejido de la ciudad de Cotacachi provincia de Imbabura”. El objetivo del estudio era evaluar la morosidad a través de la utilidad de los indicadores monetarios que determinan el impacto en la rentabilidad. El estudio ha tenido un método cualitativo y cuantitativo. Las conclusiones obtenidas han sido las siguientes. El índice de morosidad por línea de negocio en el que se determina que el préstamo reestructurado y el microcrédito regalan enormes posibilidades de consultoría, alternativamente, se evalúa la morosidad de las ocho sucursales de la cooperativa, por lo que el departamento de Selva Alegre ofrece un trece,57% de morosidad, el mejor de la cooperativa. Se presenta un análisis de los concesionarios de crédito, de los cuales el 20% presentan índices de morosidad con grandes valores. Los indicadores de morosidad de la cartera total se presentan con un 7,Once%, la cobertura de la cartera hipotecaria 108,99, el grado de absorción con un setenta y seis,63%, la rentabilidad sobre las pertenencias 2,28. (Morán, 2019)

La investigación realizada en Colombia por Arévalo y González (2018) titulada “Rentabilidad del sector cooperativo agropecuario en Colombia para el periodo 2011-2017”. El objetivo de este examen se convirtió en determinar las causas que especifican la rentabilidad de la zona cooperativa rural en Colombia en el periodo 2011-2017 y para responder a esta pregunta se abordó desde la perspectiva teórica la historia del sistema financiero de cohesión y del cooperativismo agrario, las políticas del sector y el análisis de la rentabilidad de las cooperativas, acompañado de un análisis estadístico cualitativo y

financiero del ámbito en el periodo 2011-2017 para finalmente suministrar las consecuencias adquiridas.

Con base en los registros analizados, se descubrió que las cooperativas en Colombia son económicamente rentables bajo condiciones normales dentro del periodo de tiempo analizado, esto se debe a que son capaces bajo su esquema de economía armónica de reinvertir su rentabilidad para generar un auge de la cooperativa y actualizaciones de sus sistemas de fabricación. Es importante advertir que para validar la rentabilidad de las cooperativas agropecuarias es necesario utilizar muchos determinantes adicionales en cuanto a los índices financieros y su balance si se quiere conservar esta mirada de la región cooperativa rural en Colombia en el largo plazo. (Arévalo y González, 2018)

Velasco (2017) elaboró un estudio en Ecuador titulado "Análisis de la tasa de morosidad y su efecto en la rentabilidad del aparato de los grandes bancos privados ubicados en la provincia de Imbabura en el periodo 2014-2016". El objetivo fue conocer y examinar cuantitativamente cuál es el efecto que genera el uso de la morosidad en la rentabilidad de las Instituciones Financieras, Bancos Privados Grandes ubicados en la Provincia de Imbabura, las estadísticas se basan totalmente en los Estados Financieros de los establecimientos financieros. Una vez finalizados los estudios, se ha llegado a las siguientes conclusiones. El rendimiento de las pertenencias de los 5 bancos estudiados o también conocido como ROA, se encuentran dentro del promedio de uno,26%, pero luego de la evaluación de los registros, si la morosidad no existiera el índice ROA podría ser de 1,44%, lo que daría como resultado que la eficiencia de la cartera generada por las instituciones monetarias sea mejor analizada, para ahora no incurrir en riesgo de impago o morosidad.

### **Nacional**

En la Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión, Florian (2018), reañizó la investigación titulada "Morosidad y rentabilidad en la EPS Emapa-Huacho, año 2017", que tuvo como objetivo estándar decidir la prevalencia de la morosidad en la rentabilidad, la técnica se transformó en de tipo causal correlacional. El diseño fue no experimental y transversal. La población objeto de estudio fueron 600 usuarios antisociales de la EPS Emapa Huacho, el patrón fue aleatorio y de una duración de ciento cuarenta y cinco usuarios. Se

aplicó un cuestionario para recoger los datos. Se llegó a las siguientes conclusiones Existe un fechado masivo entre la morosidad y la rentabilidad en la EPS Emapa Huacho, año 2017. De igual manera, existe un fechado gigantesco entre la morosidad y la rentabilidad.

En la Universidad Andina del Cusco, Navarro (2017) Realizó una tesis cuyo título se convirtió en "Delincuencia y rentabilidad dentro de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Tacna S.A. Pto. Mdo. - 2016". El objetivo fue determinar la relación entre la morosidad y la rentabilidad. Se tomó una muestra de 20 personas. El tipo de estudio es correlacional, para acumular estadísticas se han utilizado estrategias de encuesta y observación directa, así como los siguientes instrumentos que incluyen: documentos bibliográficos y cuestionario. La conclusión más importante fue que el coeficiente de correlación entre las variables morosidad y rentabilidad fue, lo que evidenció la existencia de una tremenda correlación cuando se trata de las variables a tener en cuenta.

Arana y López (2018), realizaron un trabajo de investigación en la Universidad Privada del Norte, titulado "IMPACTO DE LA MOROSIDAD EN LAS CAJAS DE AHORRO Y CRÉDITO MUNICIPALES. Una revisión sistemática del efecto de la morosidad en las cajas municipales de ahorro y crédito dentro de los últimos ocho años". Los estudios tuvieron como objetivo determinar el efecto de la morosidad en el logro de los objetivos estratégicos dentro de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito de Trujillo desde el año 2010 al 2017. Se realizó un diseño no experimental transaccional - descriptivo. El sistema de series de hechos se completó a través de entrevistas, encuestas y evaluación documental. En base a los resultados observados, se llegó al siguiente fin. A partir de las revisiones sistemáticas, se puede evaluar la posición de la morosidad de manera negativa dentro de la rentabilidad de las cajas de ahorro y crédito municipales, brindando diferentes alternativas de solución para las variedades de morosos, con el objetivo de mejorar la subcultura de cobro de los clientes.

Naquira (2019). En sus estudios realizados en la Universidad de Tacna, referidos a "La incidencia de la morosidad en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa, Tacna 2015-2017". El objetivo fue decidir la influencia de la morosidad en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa, Tacna 2015- 2017. Los estudios se convirtieron en primarios, de diseño no experimental, la población estuvo

compuesta por registros antiguos de la entidad financiera Caja Municipal de Ahorro y Crédito (CMAC) Arequipa similares a los años 2015 al 2017. El análisis estadístico de la información permitió cumplir con el siguiente fin. Existe prueba estadística para afirmar que existe influencia de la morosidad en la rentabilidad de la propiedad (ROA). La morosidad influye significativamente en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa, Tacna, 2015 - 2017. El cortejo encontrado fue inverso, pues a mayor morosidad, menor rentabilidad de Caja Arequipa. La morosidad está relacionada con todas las operaciones vivas que mantiene la entidad monetaria, junto con los créditos otorgados, por lo que el impacto de la morosidad en la rentabilidad de los activos.

Manya (2018). En su trabajo de estudios realizado en la Universidad César Vallejo de Lima, cuyo identificador es "La morosidad y su impacto en la rentabilidad de los comerciantes de abarrotes al por mayor en el distrito de La Victoria, 2017", tuvo como objetivo determinar cómo la morosidad afecta la rentabilidad de los compradores de abarrotes al por mayor dentro del distrito de La Victoria, 2017. La investigación tuvo un diseño descriptivo correlacional causal, no experimental. La población estuvo conformada por 536 negocios de abarrotes al por mayor. El patrón estuvo conformado por 122 agencias. Con base en las consecuencias localizadas, se llegó a la siguiente conclusión. Se localizó que la morosidad no afecta la rentabilidad de los comerciantes de abarrotes al por mayor en el distrito de La Victoria; el uso del coeficiente de correlación Rho Spearman = 0.ciento setenta y cinco, con un nivel de significancia de cinco por ciento ( $p < 0.05$ ), se hizo factible ilustrar que puede existir una correlación agradable totalmente baja entre la morosidad y la rentabilidad.

### **Local**

Torres (2019) autor de la investigación en la Universidad Señor de Sipán, denominada "Gestión de la Morosidad para mejorar la rentabilidad de la Caja Trujillo S.A. Agencia Moshoqueque, 2018", cuyo objetivo fue propiciar un plan de Gestión de la Morosidad para mejorar la rentabilidad; para ello se diagnosticó el índice de morosidad de los créditos, se analizó la rentabilidad a través de ratios (ROA y ROE) y se desarrolló un plan de control de la morosidad para mejorar la rentabilidad. Se aplicó una encuesta a un patrón de población de 24 personas. Basándose en los efectos, se llegó a las siguientes conclusiones.

El efecto de la morosidad sobre la rentabilidad en Caja Trujillo S.A.- Agencia Moshoqueque es directo e inversamente proporcional. La Agencia Moshoqueque, es directa e inversamente proporcional; se ha obtenido un índice de morosidad del 5,89% y una rentabilidad ROA del 1,0% y ROE del 4,9%; los factores que influyen en estos efectos son: dejar de pedir garantías y no profundizar en la evaluación de la amenaza de los clientes; para conseguir un impacto de calidad de la morosidad en la rentabilidad es importante prevenir la morosidad y conseguir una mejor puntuación crediticia correctamente; mejorar la evaluación de la amenaza, optimizar el proceso de observación, seguimiento y evaluación; formar a los clientes y ampliar el dispositivo de información y conversación. (Torres, 2019)

Carlos y Ventura (2019). En su investigación "La morosidad y su efecto en el logro de los objetivos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa Verónica", Chiclayo", cuyo objetivo pasó a ser prever el efecto de la morosidad en el logro de los objetivos económicos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa Verónica". Se utilizó un enfoque transaccional-descriptivo no experimental. Los registros se adquirieron mediante un estudio documental. De acuerdo con los resultados, se llegó a las siguientes conclusiones. Los signos de morosidad de las principales variedades de préstamos, que se han elevado, provocando el logro de los objetivos monetarios con respecto a la cartera de primera clase y la liquidez, las principales razones son la escasez de políticas para la concesión y recuperación de los préstamos, la escasez de un lugar de recogida y el personal no entrenado en una base regular. (Carlos y Ventura, 2019)

En la Universidad Nacional "Pedro Ruiz Gallo", Flores y Constantino (2018), realización de una investigación de maestría, titulada "Incidencia de la colocación y control de cartera en el precio de la morosidad en Financiera Edyficar en el distrito de José L. Ortiz", con el objetivo de averiguar el impacto de la colocación y control de cartera en el precio de la morosidad en Financiera Edyficar. La investigación fue de tipo descriptivo correlacional, con un diseño no experimental - Transeccional o transversal. La población de referencia son los empleados y clientes. Se tomó una muestra de 20 clientes seleccionados al azar y por conveniencia de la cartera de préstamos del grupo. Una vez finalizados los estudios, se llegó a las conclusiones posteriores.

La cartera de Financiera Edyficar en la duración 2013 - 2014, tuvo una disminución de s/. 3,992,028.48, esta mala variante se debe a la disminución de las colocaciones, reducción y rotación de personal, crecimiento dentro de la cartera atrasada mayor a 30 y 60 días respectivamente, por lo tanto, ha habido un incremento dentro del nivel de morosidad de ocho.24% a 11.39%, mostrando una variación de 3.15% de morosidad. Se comprueba que el coeficiente de correlación de Pearson entre la variable colocación de cartera y el nivel de morosidad es de -.7585, es decir, a mayor cantidad de colocaciones, menor es el grado de morosidad de la cartera de créditos.. (Flores y Constantino, 2018)

García (2020) elaboro un estudio titulado "El precio de la morosidad y su impacto en la rentabilidad de Financiera Confianza S.A.A. - Agencia Jaén 2018", que tuvo como objetivo general averiguar la significación del efecto de la tasa de morosidad en la rentabilidad de Financiera Confianza S. A. El tipo de investigación se convirtió en descriptiva, con un diseño no experimental, teniendo como población a todas las personas, que en total fueron 20. Como resultado de las consecuencias encontradas, se llegó a las siguientes conclusiones.

Se ha realizado un análisis de los estados financieros de los préstamos industriales de las Mypes y se ha llegado a la conclusión de que existe una tasa de morosidad excesiva en este sector debido a que los clientes prestamistas no tienen una estrategia de marketing muy buena, lo que hace que no inviertan bien el dinero prestado, lo que da lugar a una hipoteca no rentable, con el fin de causar pérdidas en su negocio debido a la compensación de los préstamos. Se realizó una evaluación con herramientas monetarias que incluyen ratios de liquidez, control y rentabilidad, lo que provocó una caída de la rentabilidad y la solvencia. (García, 2020)

### **1.3. Teorías relacionadas al tema**

#### **1.3.1. Morosidad**

##### **1.3.1.1. Definiciones. Deudores**

###### **morosos**

Esta cuenta se carga para los deudores que se encuentran notablemente atrasados en la cancelación de sus créditos, es decir, una vez



que excedieron el plazo acordado para cumplir con su obligación. Se abona cuando la deuda se cancela o después de que se conviertan en casos judiciales o incobrables. (Greco, 2009)

### **Mora**

El país en el que se produzca el incumplimiento del paño adquirirá relevancia jurídica. Entonces, se podrá exigir judicialmente el cumplimiento o la acción de daños y perjuicios derivados de dicho incumplimiento o del retraso, a su vencimiento, en el pago de una obligación. (Greco, 2009)

Se dice de una deuda no pagada a su vencimiento que está en mora y del correspondiente deudor que está en mora. En relación con una hipoteca bancaria, se puede estar en mora con el reconocimiento de la predominante, la afición o ambas. De hecho, un préstamo puede ser a largo plazo pero tener un calendario de pagos trimestral o semestral de la afición. En otras frases, la hipoteca puede no estar vencida, sin embargo la carga de parte de su afición puede estar vencida. (Marcuse, 2009)

### **Moratoria**

Condonación temporal del pago de una deuda, con la intención de permitir al deudor remediar un escenario de falta de finanzas. El pago de los intereses puede ser continuado o suspendido. En el caso de la tecnología fiscal, significa que la duración lista concedida bajo un marco penal al deudor, con el fin de que cumpla con su obligación. Sin embargo, es vital dejar claro de qué responsabilidad estamos hablando. El deudor tenía una deuda con el Estado por el pago de sus impuestos. (Greco, 2009)

Al acogerse a la moratoria y no ser impugnada la propuesta con la ayuda de la autoridad de aplicación, se novan los compromisos únicos y se crean otros nuevos. Las moratorias, que se destinan adicionalmente a las

series tributarias de crecimiento, se han utilizado cada vez con más frecuencia en Argentina en los últimos años. Se trata de un aplazamiento concedido, de forma popular y en virtud de una ley gubernamental, de la mayoría de edad de las deudas y derechos atrasados. Es una espera o plazo que se otorga a las personas que actualmente no pueden cumplir con sus compromisos en tiempo y forma. (Greco, 2009)

### **1.3.1.2. Función crediticia y de cobranza.**

#### **Elementos de la función crediticia**

Las cuentas por cobrar representan, en cualquier empresario, la puntuación de crédito concedida por el uso de la empresa a sus clientes, sin más garantías que la promesa de pago dentro de un plazo determinado. La frase credit score viene del latín credere y approach to have confidence that the debtor pays the amount of a transaction. Además, se ha instalado que los principales objetivos del control financiero se pueden resumir de la siguiente manera:

- a) Maximizar el valor actual de la Administración Financiera.
- b) Mantener disponibles, en tiempo y monto, los fondos requeridos por la compañía.

Una buena gestión de las deudas por cobrar proporcionará al empresario la liquidez ordinaria, evitando elevados gastos de financiación. La magnitud de las facturas por cobrar y su comportamiento dependerán de la cobertura crediticia que siga la empresa, y ésta puede depender del grado de riesgo que decida asumir. La regla popular es que cuanto mayor sea el peligro, mayor será el volumen de ventas, pero mayor será la variedad de facturas incobrables, por lo que una cobertura de crédito adecuada podría ser aquella que maximice los ingresos de la organización. (Bravo, 2010)

Los elementos de la decisión crediticia son:

**Honorabilidad:** Es la capacidad o voluntad moral que tiene una

persona, ya sea física o moral, de conformarse con sus compromisos reducidos en tamaño mientras pretenda ser concerniente al crédito, que es un elemento este interesado por mucha consideración, por la simple causa de que puede haber quien tenga suficientes posibilidades económicas, sin embargo si este individuo tiene la dependencia de no cumplir a tiempo con su dinero adeudado, se convierte en un problema para sus acreedores. (Bravo, 2010)

**Estabilidad:** Es un detalle importante por la razón de que no se puede establecer una utilidad crediticia de alguien que ha demostrado síntomas de incoherencia en sus labores, en el caso de una persona física sería la de no contar con un empleo fijo o con ingresos que representan una línea variable. En el caso de una empresa establecida entre otras, serán el tener altibajos en su producción y/o ventas, en la apertura y cierre de sucursales, en cambios de procedimientos contables y administrativos. (Bravo, 2010)

**Liquidez:** El individuo que pretende cosechar un crédito, tiene que decir que la cantidad solicitada no es siempre desproporcionada a su capacidad de pago, incluso suponiendo que pueda haber un registro de honorabilidad y equilibrio debemos pensar que ahora no será factible que el deudor cumpla con su responsabilidad si es demasiado fuerte para su potencial de pago. (Bravo, 2010)

**Garantías colaterales e impacto de la situación económica:** A veces es muy importante que el solicitante del préstamo garantice la operación con un bien si busca dinero de una entidad financiera, o que cuente con un avalista que sea responsable mutuo y solidario si el deudor deja de cumplir con su deber. (Bravo, 2010)

Las garantías colaterales tienen un efecto en la situación financiera de la corporación debido a que el riesgo disminuye o desaparece y la

corporación acreedora puede estar segura de que recuperará la deuda en su deseo dentro del tiempo instalado. (Bravo, 2010)

**Aceptación o rechazo:** Por último, la concesión del crédito será el último factor de una evaluación de los elementos anteriores, para que usted sea hecho por el uso de un profesional responsable y certificado para la autorización o la negación, en el mismo tiempo que está plenamente satisfecho de la importancia para la empresa de negocios para recoger sus facturas de una manera bien oportuna. (Bravo, 2010)

#### ***1.3.1.3. Fijación de la política de cobranza.***

El responsable de crédito y cobros es la persona de alta calidad que indica las normas a realizar dentro del departamento, debidamente analizadas por el tesorero y acreditadas por el control superior. Una correcta cobertura de cobros puede ser un aspecto determinante dentro del correcto funcionamiento de la caja, la agencia podría no conseguir nada de tener altos ingresos si su recuperación es gradual y con problemas de diversa índole, lo que supone un coste adicional que viene a ser mayor que el margen de beneficio que ofrecería la venta. (Bravo, 2010, p. 78)

Los reglamentos de la rama de créditos y series son un conjunto de reglas que se supone que ajustan los movimientos administrativos; se utilizan para manejar un tipo de asuntos, pero de ninguna manera pueden constituir una respuesta definitiva, ya que es esencial la intervención del gerente de créditos, quien con estándares y buen juicio puede tener la palabra restante en cada una de las instancias. Hay que asegurarse de que las normas de la empresa estén instituidas en forma escrita para que en el futuro, en el caso de que requieran alguna modificación o cambio sobre algunos puntos que sean insuficientes para la realidad, sean realizadas por los ejecutivos responsables de su evaluación, para que se tenga una herramienta de trabajo que pueda ser aplicada a todos aquellos casos singulares que se presenten. El beneficio

importante de una política escrita es que seguirá siendo de la empresa, sirviendo de base para la dirección de los empleados, cuando haya cambios por nuevos factores y mientras las personas se encuentren en factores remotos por su lugar geográfico, además de proporcionar beneficios para la escolarización y mejora del elemento humano del departamento. (Bravo, 2010, p. 78)

#### ***1.3.1.4. Integración de la política de crédito y cobranza.***

##### **A. Fuentes de información crediticia**

Los cuadros que debe adelantar el gestor de crédito y cobranza no siempre son un elemento limpio, a veces los registros internos formados a través de la solicitud de crédito y los resultados obtenidos a través de la rama de investigación de la calificación crediticia no son lo suficientemente claros, lo que amerita una recopilación adicional de datos; esto se puede posicionar, entre otros recursos externos, lo siguiente:

Las empresas en las que el solicitante ha trabajado anteriormente, existe un concepto bastante generalizado dentro del sentido de proporcionar cooperación entre empresas. Esto es bastante beneficioso, ya que las referencias aportadas contribuyen al descuento de gastos por parte del departamento de estudios de crédito, lo que termina en un mayor rendimiento dentro de los beneficios de la organización.

Tener una suscripción a los anuncios judiciales nos ayudará a darnos cuenta de manera continua de los conflictos que se presentan dentro de los juzgados, a reconocer las partes que interfieren en el juicio mercantil, la suspensión de pagos y el intenso caso de las quiebras.

Las cámaras de industria y comercio tienen departamentos que ofrecen información a sus afiliados sobre personas y empresas, esta información está actualizada y data de muchos años.

*Referencias comerciales*, se trata de solicitar datos respecto al manejo del crédito otorgado por otras empresas al prospecto y si a juicio de ellas es adecuado o no.

Instituciones de crédito, que darán a conocer la experiencia que se tiene con determinada persona que sea cuentahabiente de bancos.

Otro tipo de información con la que se puede contar es la de las siguientes fuentes: bolsa de valores, periódico para información que amplíe la que ya se tiene. (Bravo, 2010)

## **B. Evaluación del riesgo de crédito**

Toda operación a crédito involucra un riesgo, el gerente de crédito y cobranza al otorgar un préstamo estará consciente de los problemas que pudieran ocasionarse cuando un solicitante fuera moroso o insolvente, pero se debe correr el riesgo tratando de que este sea el menor. Sólo las empresas que operan con condiciones de contado riguroso no lo conocen, pero como no es posible que esto sea una generalidad por la naturaleza de los productos y/o servicios que ofrezcan, además de que es precisamente el crédito el que genera el mayor porcentaje de las ventas. Para evaluar el riesgo que presentara el otorgar un crédito contamos entre otras fuentes con las siguientes: (Bravo, 2010)

### **1. Análisis financiero**

Es una técnica que nos permite obtener elementos de juicio sobre algunos aspectos de la persona que solicita un crédito.

A continuación se hace mención de los enunciados que le son aplicables:

a) Evaluación de la solvencia: mediante esta razón determinaremos si la persona o solicitante es digna de crédito.

b) Evaluación de estabilidad: aquí se debe observar cuál es la actuación de un solicitante en cuanto a su consistencia.

c) Evaluación de la rentabilidad: el resultado de esta razón nos determina si la operación a realizar es conveniente. (Bravo, 2010)

## **2. Fijación y actualización de límites de crédito**

Este inciso involucra dos puntos:

- La determinación de la puntuación de crédito que se va a conceder y su restricción es la cantidad máxima de deuda que se le permite a un comprador. Se fija principalmente en función de los posibles deseos de compra del consumidor, además de los registros de puntualidad de pagos del cliente y del potencial financiero de la entidad concedente.
- Actualización de los límites de crédito: es el aumento o disminución de estos límites que, en función del comportamiento del cliente y de la situación monetaria triunfante de la agencia, es necesario aplicar. (Bravo, 2010)

## **3. Seguro de crédito**

El seguro de crédito cubre las pérdidas atípicas por deudas incobrables como consecuencia de la insolvencia o morosidad de los clientes. El seguro de crédito cubre cuatro tipos de pérdidas extraordinarias por deudas incobrables, a saber:

- Pérdidas debidas a la insolvencia de uno o varios clientes esenciales cuyas deudas constituyen una fracción desproporcionada del total de los créditos de la empresa vendedora.
- La pérdida por la insolvencia de una parte apreciable de los clientes de una organización, todos los cuales se dedican a un tipo seleccionado de empresa que se ve perjudicada por algún acontecimiento espléndido, como una huelga prolongada o la escasez de materias primas.
- La pérdida debida a la insolvencia de una gran parte de los clientes de una empresa situada en un lugar afectado por un acontecimiento local excelente que incluye una inundación, una pérdida de cosecha, etc.

- La pérdida por insolvencia de los clientes, que supera la proporción ordinaria, a causa de una melancolía empresarial generalizada. (Bravo, 2010)

#### **4. Reinvestigaciones periódicas**

Es fundamental para las empresas que conceden préstamos realizar reinvestigaciones periódicas que prevean con el hecho de que sus clientes no han tenido ningún problema económico que pueda repercutir en la recuperabilidad de los préstamos o, si se considera oportuno, ampliar el préstamo o en cualquier otro caso disminuirlo o deshacerse de él. Una de las tácticas para realizar la reinvestigación de clientes será escoger de entre todas las cuentas por cobrar aquellas que en variedad reducida representen en importe entre el 70 o el 80 % de las facturas por cobrar. Además de lo anterior, para reinvestigar aquellos clientes que de acuerdo con nuestras estadísticas internas es vital realizar por situaciones extrañas, enmascarando por excepción entre estas dos técnicas hasta el noventa por ciento de las cuentas por cobrar totales. Otra técnica beneficiosa será la de asignar un mismo rango de reinvestigaciones consistente con la semana o el mes, para que al cierre del ejercicio se cumpla el cien por ciento. (Bravo, 2010)

#### **C. Políticas de cobranzas de cuentas con retrasos considerables**

Para la mejora de las actividades dentro del departamento de crédito y cobros, es millas necesario establecer políticas que impliquen la actitud a asumir con las deudas por cobrar con retrasos ocasionales y grandes.

Generalmente, las organizaciones establecen políticas para los clientes en las siguientes condiciones:

- a) Los clientes que más se retrasan en el pago de sus facturas. En este caso, la póliza tiene que resolver varias cuestiones, entre ellas  
¿Interpretó mal el cliente las condiciones de pago?



¿No envió el departamento una factura en tiempo y forma y leyó mal las frases de venta del consumidor debido a la pérdida de registros de la sucursal de crédito?

¿Se enviaron facturas o extractos al comprador fuera de plazo?

¿La falta de pago se debió a la negligencia de uno de los empleados del cliente?

¿Era el importe de la factura pequeño y el consumidor pretendía recordarlo para el precio posterior?

Sea cual sea el escenario o el propósito, debe tratarse con la máxima cortesía pero con firmeza. (Bravo, 2010)

#### b) Clientes que se retrasan con frecuencia

Para este tipo de comprador, de vez en cuando es imprescindible la intervención del supervisor de la rama de crédito y cobranza, quien, con el uso de las mejores relaciones internacionales, mostrará conocimiento sobre los problemas que el consumidor también podría tener y deseando que el desequilibrio monetario que habría desencadenado el retraso termine pronto, todo esto enmarcado en una sutil presión para hacer reaccionar al patrón, esta acción puede ser moderna y más difícil cada vez. (Bravo, 2010)

C) Clientes que se retrasan sistemáticamente hasta que se ven materialmente obligados a cobrar.

Este tipo de clientes son personas que actúan de mala fe o que carecen de probidad. Cuando el gestor de créditos y cobros detecta a estas personas, debe denegar inmediatamente el crédito y no autorizar más pedidos por debajo de las situaciones normales. La táctica de "mano de hierro en guante de terciopelo" debería aplicarse siempre a todos estos casos, e incluirá los siguientes remedios:

1. Las cartas de requerimiento de pago se redactan con la mayor firmeza posible y su contenido se va incrementando paulatinamente.

2. 2. Llamadas telefónicas continuas.

3. Telegramas.

4. Citaciones.

5. Por último, continuar por medios penitenciarios. (Bravo, 2010)

#### **D. Evaluación de la función crediticia**

Para la evaluación de la función crediticia se cuenta entre otras técnicas con las siguientes:

a) Los presupuestos.

b) El análisis financiero.

c) La información contable en general.

Las finanzas de las cobranzas, la evaluación de saldo por tiempo y el análisis de la rotación de la cartera son hechos que deben formar parte perpetuamente de los registros primarios proporcionados al control y a la dirección general para la toma de decisiones.

##### 1. Presupuestos de cobranza:

Este rango de precios es un dispositivo que debe tener el ejecutivo de cobranza, para que le muestre la recaudación a realizar por su rama. Incluso puede permitirle evaluar con la recaudación real obtenida.

##### 2. Análisis de saldos por antigüedad:

Se hace necesario que el jefe del departamento de crédito y cobranzas cuente con una relación de clientes por antigüedad de saldos, con el objeto de administrar por excepción, es decir, centrar su atención en aquellas partidas o cuentas que estén fuera

de la política a, cuentas que se encuentren vencidas. Esto le permitirá al jefe del departamento girar sus instrucciones a quien corresponda a efectos de que le informen él porque del atraso, o bien si por procedimiento ya se le anexa información objetiva, concisa de la situación de cada caso. El análisis de saldos por antigüedad deben prepararse por el departamento de crédito y cobranzas, de acuerdo a las necesidades internas de información, en forma analítica, es decir, por cada uno de los clientes existentes. Esto es independientemente del análisis de saldos por antigüedad que pueda proporcionar informática o el departamento de contabilidad según la estructura organizativa de la empresa de que se trate.

### 3. Análisis de la rotación de la cartera:

El volumen de negocios de las cuentas por cobrar es una técnica más que debe tener el ejecutivo de la reunión para la evaluación de la función de la puntuación de crédito. El volumen de negocios de las cuentas por cobrar se obtiene dividiendo las ventas anuales por medio de las cuentas por cobrar mensuales comunes. (Bravo, 2010)

## **1.3.2. Rentabilidad**

### *1.3.2.1. Conceptualización*

La rentabilidad es un grado relativo de beneficios; es millas la valoración de los beneficios en internet adquiridos dentro de la empresa con los ingresos (rentabilidad o margen de ingresos en internet sobre los ingresos), con la inversión realizada (rentabilidad financiera o empresarial), y con los fondos aportados con la ayuda de sus propietarios (rentabilidad monetaria o del propietario). (Morillo, 2017)

La rentabilidad es un concepto que mide el rendimiento producido con la ayuda del capital utilizado en un plazo positivo. Incluye la evaluación de las ganancias, o los beneficios generados, cuando se trata del capital invertido, es decir, sería el cociente entre cada una de las cantidades. Dependiendo de la cantidad tomada como ingreso o inversión, la rentabilidad obtenida puede ser extraordinaria. En esta unidad vamos a reconocer mejor las únicas acepciones del concepto de rentabilidad: la rentabilidad monetaria y la rentabilidad económica. (Escribano, 2011)

La rentabilidad económica mide la capacidad del activo para generar beneficios, independientemente de la composición de la forma financiera de la empresa, incluso como la rentabilidad monetaria mide la capacidad de la organización para remunerar a sus accionistas. Representa la tasa de posibilidad del presupuesto mantenido dentro del empresario, en contraposición al precio de las inversiones en efectivo o de oportunidad. (Escribano, 2011)

### ***1.3.2.2. Estudio de la rentabilidad.***

Los recursos que las organizaciones adquieren de sus proveedores financieros, tanto internos (propietarios) como externos (prestamistas), se invierten en bienes que se espera que generen ingresos para cubrir los gastos y reembolsar a los proveedores. El análisis de la rentabilidad se refiere a los resultados obtenidos en relación con el capital empleado. En función de los resultados y del capital que se tenga en cuenta para el cálculo, se puede hablar de diversas variedades de rentabilidad: financiera, económica y muchas otras. (Garayoa, 2013)

### **Rentabilidad económica**

La rentabilidad económica se define como el ratio que mide los ingresos generados por los activos sin deliberar la tasa de financiación de los

mismos, es decir, nos permite entender si el aumento de una empresa se sigue utilizando una mejora o deterioro del resultado final. (Escribano, 2011)

Obtenida producto de la división de los resultados generados por el uso de la empresa de negocios con la ayuda de la tasa común del capital monetario dedicado a su éxito (las inversiones de los Activos). El numerador no incluirá las rentas pagadas a los proveedores de capital (la distribución de beneficios a los propietarios y la afición a los prestamistas) ni los impuestos pagaderos sobre esas consecuencias. El retorno monetario (ER) es igual a:

$$RE = \frac{\textit{Beneficio antes de intereses e impuestos}}{\textit{Activo total medio}} * 100$$

Cuanto mayor sea el precio de esta rentabilidad, mayor será el rendimiento con el que opera la organización en sus deportes normales. Esto depende de cómo se gestionen las capacidades y directrices de precios, mercancías, adquisiciones, recursos humanos, industriales, depreciación, y muchas otras. se gestionan dentro de la agencia. (Escribano, 2011)

### **Descomposición de la rentabilidad económica**

Para poder realizar un análisis más pormenorizado de la rentabilidad económica, se va a descomponer en dos ratios:

$$\frac{\textit{Ventas}}{\textit{Activo total}} * \frac{\textit{BAII}}{\textit{Ventas}}$$

El primero de los ratios representa la rotación de los activos (la rotación de los activos muestra el éxito de la empresa en la utilización de sus pertenencias para generar ingresos), y el segundo, el margen de ingresos adquiridos a través de los ingresos. Calculando estos ratios será posible investigar la evolución de la rentabilidad, así como reconocer de dónde

procede el aumento o la disminución de la misma, con el fin de tomar las medidas correctoras adecuadas. (Escribano, 2011)

### **Rentabilidad financiera**

La rentabilidad financiera se define como la relación entre el resultado final reconocido o previsto, después de la afición, y los fondos propios de la empresa, por lo que mide el rendimiento de los fondos propios. (Escribano, 2011)

La rentabilidad financiera puede considerarse, por tanto, un grado de rentabilidad en dirección a los accionistas o propietarios que la rentabilidad monetaria y, por tanto, teóricamente, es con mucho el indicador de rentabilidad que los gestores buscan maximizar en interés de los propietarios. En este sentido, la rentabilidad económica debe estar en consonancia con las expectativas de los compradores y, por tanto, debe ser de alta calidad y superior a dichas expectativas. (Escribano, 2011)

La rentabilidad financiera sugiere la capacidad de la empresa de proporcionar beneficios a partir de la financiación realizada con la ayuda de los accionistas, consistente en los ingresos no distribuidos, de los que habían sido privados. (Morillo, 2017)

Si a la rentabilidad financiera se le restan los intereses y el importe de los impuestos que gravan los beneficios, se recibe el beneficio neto (que corresponde a los propietarios de la sociedad). Para conseguirlo, tienen comprometidos los activos que les pertenecen: la equidad de internet. La rentabilidad económica es igual a:

$$RF = \frac{\text{Beneficio después de intereses e impuestos}}{\text{Patrimonio neto}} * 100$$

Esta rentabilidad mide el potencial de la empresa para crear honorarios para sus propietarios. A largo plazo, la agencia tiene que reembolsar a sus propietarios, tanto por las ganancias a las que han renunciado en otras inversiones (coste de oportunidad) como por la amenaza de perder su dinero si los efectos no son los deseados. (Morillo, 2017)

### **Descomposición de la rentabilidad financiera**

Al igual que la rentabilidad monetaria, ésta también se puede desglosar en tres ratios

$$\frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}} * \frac{\text{Activo}}{\text{Fondos propios}}$$

El primer ratio corresponde al margen de beneficios, el segundo a la rotación de activos y el último al apalancamiento financiero. Por lo tanto, una buena manera de aumentar la rentabilidad financiera, las siguientes medidas pueden ser tomadas:

1. Aumentar el margen: mediante el aumento de las comisiones, el incremento de los ingresos, la disminución de las comisiones o la combinación de varias de las estrategias anteriores.
2. Aumentar el volumen de negocio: para hacer crecer el volumen de negocio, la organización tendrá que aumentar las ventas o disminuir las pertenencias.
3. Aumentar el apalancamiento monetario: para aumentar el apalancamiento monetario, el empresario tiene que aumentar sus deudas para que la equidad disminuya y la diferencia entre la propiedad y el pasivo aumente. (Escribano, 2011)

Todos estos elementos se reflejan en la siguiente fórmula, que descompone la rentabilidad financiera en sus factores.

$$\frac{Ventas}{Activo} * \frac{BAI}{Ventas} * \frac{Activo}{Fondos propios} * \frac{BAI}{BAI} * \frac{Bf^a \text{ neto}}{BAI}$$

Rotación	Apalancamiento	Efecto fiscal	
----------	----------------	---------------	--

Como ya se ha explicado anteriormente, el margen y la rotación conviene que sean lo más elevados posibles, mientras que el apalancamiento financiero, para que sea positivo, tiene que ser superior a uno. (Escribano, 2011)

El efecto fiscal mide el impacto del impuesto sobre los beneficios en la rentabilidad económica de la empresa. Esta descomposición permite distinguir cómo se genera la rentabilidad monetaria en cada organización. (Escribano, 2011)

### **Apalancamiento financiero**

Para llevar a cabo una inversión, se pueden utilizar simultáneamente recursos propios, recursos prestados o ambos. El apalancamiento es la relación entre los recursos propios y los externos utilizados para una inversión. El uso de fondos prestados genera un coste financiero para la empresa, representado por los intereses que tiene que pagar por disponer de esa financiación. Si los ingresos obtenidos con los fondos prestados son superiores a sus costes financieros, la diferencia aumentará el beneficio neto de la empresa. En este caso, la rentabilidad será superior a la que habría obtenido el empresario si sólo hubiera utilizado sus propios recursos. Por el contrario, si el resultado de la operación no es positivo, la rentabilidad será inferior a la que se habría obtenido si la operación se hubiera financiado exclusivamente con recursos propios. (Garayoa, 2013)

El efecto del apalancamiento se calcula a través de la siguiente



fórmula:

$$RF = [RE + (RE - i) * L] * (1 - t)$$

Donde RF es el retroceso monetario, RE es el retroceso económico, i es el coste efectivo común de la deuda, t, la tasa fiscal media y L, el grado de endeudamiento, el resultado de dividir el Pasivo por los Fondos Propios. (Garayoa, 2013)

### ***1.3.2.3. Relación entre beneficio antes de intereses e impuesto y activo total (ROI)***

El proceso habitual de análisis de la rentabilidad consiste, además de calcular la rentabilidad y desglosarla en los factores que afectan a la misma, en la formación de oportunidades verticales que permitan afirmar el peso relativo que puede tener una partida o masa de activos respecto a cualquier otro nivel mejor. Por ejemplo, para darse cuenta del porcentaje que representa el efectivo con respecto a las pertenencias generales, o para cuantificar el auge porcentual de las existencias del almacén con respecto al auge de los activos en su conjunto, para reconocer la cantidad de activos inmovilizados y el nivel de rotación del almacén. También se desarrollan porcentajes horizontales, denominados adicionalmente números índice. Se calculan evaluando el precio de cada artículo con su valor en intervalos anteriores, seleccionando un periodo de referencia que tomará la tasa de cien. Los porcentajes horizontales pueden calcularse de dos formas:

- A. Tomando el primer año de la colección como año base.
- B. Evaluando comparaciones entre años consecutivos (Escribano, 2011).

La evaluación de los porcentajes horizontales dentro de la empresa puede ser muy útil, porque además sirve para evaluar su rentabilidad con la de los competidores del mismo sector, a través de los datos recibidos de

corporaciones positivas, como el Registro Mercantil. En esta experiencia, es muy interesante obtener datos de organizaciones auditadas, con exquisitas consecuencias económicas, y al mismo tiempo datos de agencias en dificultades, para que sirvan de referencia dentro de la evaluación. (Escribano, 2011)

#### ***1.3.2.4. Indicadores de rentabilidad.***

Son los ratios monetarios que permiten establecer el grado de rentabilidad para los accionistas y, a su vez, el retorno de la inversión a través de los beneficios generados. Los más utilizados son:

##### **Rentabilidad del patrimonio:**

Es el rendimiento obtenido frente al patrimonio bruto, se calcula así:

$$\frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Patrimonio bruto}}$$

Rentabilidad Patrimonio neto tangible:

$$\frac{\textit{Utilidad Neta Patrimonio}}{\textit{Neto tangible}}$$

Como se puede observar, las rentabilidades obtenidas son ligeramente mejores que las calculadas anteriormente y esta rentabilidad se considera más ajustada a la realidad, ya que las valoraciones o la cuenta de revalorización de los fondos propios sólo serán reales cuando se compren los bienes que sufren esas dos facturas o se liquide la organización. Debido a los cambios esenciales para la inflación, se puede calcular una rentabilidad aún más práctica utilizando la reducción de la corrección monetaria y la revalorización del patrimonio, respectivamente, de las ganancias y el patrimonio bruto. (Reinoso y Reinoso)

##### **Rentabilidad capital pagada:**

Establece el diploma de rendimiento del capital desembolsado, es decir, las fuentes aportadas con la ayuda de los compañeros: (Reinoso y Reinoso)

$$\frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Capital pagado}}$$

**Margen bruto:**

Sugiere la cantidad que se ha adquirido por cada peso comprado después de deducir el coste de los ingresos. Variará según la oportunidad y/o el tipo de empresa. (Reinoso y Reinoso, 2014)

$$\frac{\textit{Utilidad bruta}}{\textit{Ventas netas}}$$

**Rentabilidad de ventas netas.**

Este indicador calcula las utilidades de la empresa por cada unidad de venta. (Reinoso y Reinoso, 2014)

$$\frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Ventas netas}}$$

**Gastos de administración y ventas a ventas:**

Sugiere cómo las ventas, han sido utilizando los gastos de explotación, o cómo se ha absorbido una gran cantidad de los ingresos brutos utilizando los ingresos y los gastos administrativos. Puede ser muy útil porque refleja la actuación y el control de los gestores en todo lo relacionado con la gestión administrativa y de ventas. (Reinoso y Reinoso, 2014)

$$\frac{\textit{Gastos de administración y ventas}}{\textit{Ventas netas}}$$

### **Margen operacional de utilidad:**

Sirve para determinar el beneficio obtenido tras deducir los costes de venta y los gastos administrativos y de promoción. También se denomina ingreso corriente. (Reinoso y Reinoso, 2014)

$$\frac{\textit{Utilidad operacional}}{\textit{Ventas netas}}$$

### **1.4. Formulación del problema**

¿Cómo impacta la morosidad en la rentabilidad de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén?

### **1.5. Justificación e importancia del estudio**

Como se ha observado en el análisis de la realidad problemática, la morosidad representa un problema importante en las instituciones financieras, como Bancos, Cajas de Ahorro, Cooperativas de crédito, entre otras instituciones. Este factor de índole económico influye significativamente en la rentabilidad. Esta situación se ha visto incrementada con la crisis sanitaria que se está viviendo, debido a la pandemia, lo que provoca retrasos en el pago de los créditos o préstamos por dificultades financieras del deudor, la falta de liquidez del deudor, su cultura tributaria, entre otros aspectos.

Ante esta problemática, se presenta la necesidad de realizar esta investigación, con la finalidad de analizar el nivel de morosidad y la rentabilidad en la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén., y aportar soluciones a este problema.

La importancia de esta investigación radica *metodológicamente*, en que se desarrollarán nuevas estrategias y procedimientos para analizar y disminuir la morosidad, y por ende mejorar la rentabilidad de las Cooperativas de Crédito. Por otro lado se elaborarán nuevos instrumentos de recolección de la información, los cuales serán validados por expertos en el tema en estudio.

Además, esta investigación tendrá una *justificación social*, ya que no sólo servirá para contribuir en la solución del problema de morosidad y rentabilidad en la Cooperativa donde se realizará el estudio, sino que las estrategias desarrolladas y los resultados encontrados, servirán para ser generalizados o aplicados en otras Cooperativas de Crédito.

Finalmente, esta investigación tendrá una *justificación práctica*, ya que contribuirá a solucionar un problema específico que se presenta en la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén, como es la baja rentabilidad que presenta debido al nivel alto de morosidad de los préstamos otorgados a los socios de dicha Cooperativa., proponiendo nuevas estrategias de análisis y solución al problema.

## **1.6. Hipótesis**

La morosidad impacta de manera negativa en la rentabilidad de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén.

## **1.7. Objetivos**

### **1.7.1. Objetivo general**

Determinar el impacto de la morosidad en la rentabilidad de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén.

### **1.7.2. Objetivos específicos**

Evaluar la situación financiera y económica de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén.

Evaluar el nivel de morosidad en la rentabilidad de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén.

Analizar la rentabilidad de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén.

## **II. MATERIAL Y MÉTODO**

### **2.1. Tipo y Diseño de Investigación**

#### **Enfoque de la investigación**

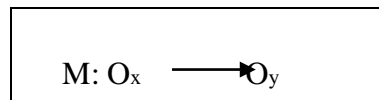
La investigación se desarrolló dentro de un método cuantitativo. Los estudios cuantitativos consisten en contrastar hipótesis desde un punto de vista probabilístico y, si pueden ser universales y establecidas en casos extraordinarios, problematizar teorías generales a partir de ellas. La estadística dispone de artilugios cuantitativos para comprobar esas hipótesis y aceptarlas o rechazarlas con la realidad. Por lo tanto, tras un enunciado, genera una hipótesis que contrasta y luego emite conclusiones derivadas de esa evaluación de hipótesis. (Guerrero, 2015)

#### **Alcance de la investigación**

Según su alcance es de tipo descriptiva. A menudo, el propósito del investigador es explicar las condiciones y las ocasiones. Es decir, mencionar cómo es un fenómeno positivo y la forma en que se manifiesta. Las investigaciones descriptivas tratan de especificar las propiedades esenciales de las personas, las empresas, los grupos o cualquier otro fenómeno que se evalúe. Gradúan o evalúan diversos aspectos, dimensiones o componentes del fenómeno a investigar. Desde el punto de vista médico, describir es graduar. Es decir, en un estudio descriptivo, se decide una cadena de preguntas y cada una de ellas se mide de forma independiente. (Santiesteban, 2017)

#### **Diseño de investigación**

El diseño de estudios aplicado dentro de la investigación es no experimental. Puede describirse como una investigación que se realiza sin manipular deliberadamente las variables. Es decir, es un examen en el que no variamos intencionadamente las variables imparciales para ver su efecto sobre otras variables. Lo que hacemos en la investigación no experimental es estudiar los fenómenos tal y como surgen en su contexto natural, para después examinarlos. (Hernández, Baptista y Fernández) El diseño se muestra a continuación:



**Donde:**

M: Muestra: Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén.

O<sub>x</sub>: Observación de la variable independiente morosidad.

O<sub>y</sub>: Observación de la variable dependiente rentabilidad

: Relación de impacto.

## 2.2. Variables, Operacionalización

Variable independiente	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems/Parámetros	Técnicas e instrumento de recolección de datos
Morosidad	Se dice de una deuda no pagada a su vencimiento que está en mora y del correspondiente deudor que es moroso. En relación con una hipoteca bancaria, se puede estar en mora con respecto a la importante, la afición o cada una. En efecto, un préstamo puede ser a largo plazo sin embargo tener un calendario de pago de intereses trimestral o semestral. En otras palabras, la hipoteca no será	Función crediticia	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Promesa de pago a un plazo determinado.</li> <li>• Monto del préstamo.</li> <li>• Política de crédito.</li> <li>• Costos de financiamiento.</li> <li>• Grado de riesgo.</li> <li>• Decisión crediticia: <i>honorabilidad, estabilidad, liquidez, garantías colaterales e impacto de la situación económica, aceptación o rechazo.</i></li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. ¿Usted cumple con la promesa de pago dentro del plazo determinado?</li> <li>2. ¿Usted considera que siempre presenta problemas para cancelar su crédito?</li> <li>3. ¿Las dificultades que presenta Usted en la cancelación de su préstamo son debido al monto del préstamo?</li> <li>4. ¿Considera inadecuada la política de crédito de la Cooperativa?</li> <li>5. ¿Considera que son altos los costos de financiamiento de los préstamos?</li> <li>6. ¿Cuándo Usted realiza un préstamo cree que asume un alto grado de riesgo en la cancelación del mismo?</li> <li>7. ¿Usted considera tener la capacidad moral o voluntaria de cancelar su préstamo bancario?</li> <li>8. ¿Usted presenta estabilidad económica y laboral para cumplir con el pago de un crédito?</li> <li>9. ¿Cuenta Usted con la suficiente capacidad de liquidez para cumplir con el pago de su préstamo?</li> </ol>	Encuesta/Cuestionario



	<p>morosa, pero el pago de una parte de sus intereses puede serlo. (Marcuse, 2009)</p>			<p>10.¿Considera necesario que para el otorgamiento de un préstamo, la Cooperativa exija la garantía de un bien o un aval?</p> <p>11.¿Considera que la situación económica influye demasiado en el pago oportuno de un préstamo?</p> <p>12.¿Cree Usted que para la aceptación o rechazo de un préstamo, la Cooperativa deba hacer una evaluación de la capacidad crediticia del socio?</p>	
		<p>Fuentes de información crediticia</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Empresas en las que ha trabajado anteriormente el solicitante.</li> <li>• Información legal o judicial del solicitante.</li> </ul>	<p>13.¿Cree Usted importante que para la aprobación de un préstamo, se solicite referencias acerca de las empresas dónde ha trabajado?</p> <p>14.¿Para la aprobación de un préstamo, es necesario la información legal o judicial del solicitante?</p> <p>15.¿Cree Usted que de los factores</p>	<p>Entrevista/Guía de</p>

			<p>□ Referencias comerciales de las Instituciones de crédito.</p>	<p>importantes para la aprobación de un préstamo son las referencias comerciales del prestamista?</p>	<p>entrevista</p>
		<p>Evaluación del riesgo</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Análisis financiero: <i>evaluación de solvencia del solicitante, evaluación de estabilidad, evaluación de la rentabilidad.</i></li> <li>• Fijación y actualización de límites de crédito: <i>Determinación del crédito a conceder, actualización de límites de crédito.</i></li> <li>• Seguro de crédito.</li> <li>• Re investigaciones periódicas: <i>clientes con problemas económicos, evaluación de</i></li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. ¿Qué aspectos se realizan en el análisis financiero para el otorgamiento de un préstamo?</li> <li>2. ¿La Cooperativa realiza una evaluación de solvencia del solicitante? ¿Qué criterios tiene en cuenta la Cooperativa para la fijación y actualización de un crédito bancario? ¿En qué consiste el seguro de crédito que establecen para una línea de crédito? ¿Realizan investigaciones periódicas de los clientes con problemas económicos?</li> <li>3. ¿Cuáles son los tipos de riesgos crediticios que afronta la Cooperativa? ¿Cómo se encuentra el nivel de morosidad en la Cooperativa?</li> <li>4.</li> <li>5.</li> <li>6.</li> <li>7.</li> </ol>	

			<p><i>extensión del crédito.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tipo de riesgos.</li> <li>• Índice de morosidad.</li> </ul>		
		Políticas de cobranzas	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Clientes que solo muy ocasionalmente se retrasan en sus pagos.</li> <li>• Clientes que se retrasan con frecuencia.</li> <li>• Clientes que se atrasan en forma sistemática.</li> </ul>	<p>8. ¿Cuáles son sus políticas de cobranzas por los créditos otorgados?</p> <p>9. ¿Qué procedimientos tienen establecidos para los clientes que tienen atrasos ocasionales y frecuentes?</p>	
		Evaluación de la función crediticia	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Presupuesto de cobranzas.</li> <li>• Análisis de saldos por antigüedad. a □</li> <li>• Análisis de la rotación de la cartera</li> </ul>	<p>10. ¿Cómo es la evaluación de la función crediticia?</p> <p>11. ¿Considera suficiente el presupuesto asignado para el proceso de cobranza?</p> <p>12. ¿Realizan un análisis de saldos por antigüedad de la cartera de clientes prestamistas?</p> <p>13. ¿Cómo se realiza el proceso rotación de la cartera de clientes?</p>	

Variable dependiente	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems/Parámetros	Técnicas e instrumento de recolección de datos
Rentabilidad	La rentabilidad es un grado relativo de beneficios; es la comparación de los ingresos netos obtenidos en la empresa con las ventas (rentabilidad o margen de beneficio en Internet sobre los ingresos), con la inversión realizada (rentabilidad monetaria o comercial de la empresa) y con las finanzas aportadas por sus propietarios (rentabilidad financiera o del propietario).	Rentabilidad económica	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Beneficio antes de intereses e impuestos.</li> <li>• Activo total medio.</li> <li>• Ventas.</li> <li>• Activo total.</li> </ul>	$RE = \frac{\text{Beneficio antes de intereses e impuestos}}{\text{Activo total medio}} * 100$ $\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}} * \frac{BAIL}{\text{Ventas}}$	Entrevista/Guía de entrevista  Análisis documental/Guía de análisis documental
		Rentabilidad financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Beneficio después de intereses e impuestos.</li> <li>• Patrimonio neto.</li> <li>• Beneficio neto.</li> <li>• Ventas.</li> <li>• Activo.</li> <li>• Fondos propios.</li> </ul>	$RF = \frac{\text{Beneficio después de intereses e impuestos}}{\text{Patrimonio neto}} * 100$ $\frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}} * \frac{\text{Activo}}{\text{Fondos propios}}$	

	(Morillo, 2017, p.3)				
--	----------------------	--	--	--	--

## 2.3. Población y muestra

### Población

Es esencial que nuestra investigación deje claro cuál es el conjunto total de aparatos de análisis que vamos a examinar. Este conjunto se denomina población. Algunos autores lo denominan universo. (Pérez y Seca, 2020)

La población dentro de la investigación del consistió en productores dedicados a la producción y exportación directa de café expreso arábigo para mercados especializados. Sol & Café opera dentro de la provincia cafetera de Jaén, en el departamento rural de Cajamarca. Según los registros del club de la cooperativa, hay 1.087 personas dedicadas al café.

**Tabla 1.** *Socios de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén - 2020*

Categoría	N° de socios
Socios de café	1087
Socios de arroz	5
Socios de cacao	18
Socios hombres	972
Socios mujeres	138
Total de socios	2220

*Fuente: Gerencia de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén*

### Muestra

La muestra es un conjunto finito extraído mediante un sistema técnico de la población. Se trata de un grupo bastante reducido, un subgrupo de la población que se va a estudiar y sobre el que se pretende generalizar los resultados, constituyendo unidades de análisis, que supuestamente constituyen en mayor o menor grado las características de la población. (Santiesteban, 2017)

Para el cálculo del tamaño de la muestra se aplicó el muestro probabilístico al azar, y se calculara mediante la siguiente fórmula:

$$n = \frac{N * Z^2 * p * q}{(n - 1)h^2 + Z^2 * p * q}$$

***Dónde:***

N = Tamaño de la población, 1087 socios (productores se café) de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén.

$Z^2 = 1,96$ . Valor estándar de la distribución de la curva normal, con un nivel de confianza del 95%.

$p = 0,5$ . Proporción favorable que tiene la población la característica de estudio.

$q = 0,5$ . Proporción desfavorable que tiene la población la característica de estudio.

$h = 0,05$ . Máximo error permisible en la muestra.

$$n = \frac{1087 * 1,96^2 * 0,5 * 0,5}{(1087 - 1) * 0,05^2 + 1,96^2 * 0,5 * 0,5}$$

$$n = 284 \text{ socios}$$

Para el caso de la información de la entrevista, está se realizó a la Contadora General de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén.

## **2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad**

### **A. Técnicas**

#### ***Encuesta***

Este método se utilizó para adquirir estadísticas sobre la morosidad y pudo aplicarse a los contribuyentes o pequeños productores comprometidos con la fabricación y la exportación directa de espresso Arábica de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café.

### ***Entrevista***

Esta técnica se aplicó para la obtención de información de la morosidad y rentabilidad, y será aplicada a la Contadora General de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén.

### ***Análisis documental***

El empleo de esta técnica fue para obtener información relacionada con la rentabilidad, para ello se realizará un análisis de los diferentes documentos contables de la Cooperativa, como los estados financieros.

## **B. Instrumentos**

### ***Cuestionario***

Este instrumento se diseñó con la finalidad de recolectar información relacionada con la morosidad de los socios productores de café de la Cooperativa.

Para su elaboración se tuvo en cuenta el proceso de operacionalización de las variables, las dimensiones e indicadores. Consta de 15 preguntas tipo cerrada con escala de Likert con 5 categorías: totalmente de acuerdo (TA), de acuerdo (A), ni de acuerdo, ni en desacuerdo (I), en desacuerdo (D), y totalmente en desacuerdo (TD).

### ***Guía de entrevista***

Este instrumento se utilizó para acumular datos correspondientes a la morosidad y la rentabilidad dentro de la Cooperativa. Ha sido diseñado pensando en el marco teórico y la operacionalización de las variables, consta de 14 preguntas abiertas. Esta herramienta puede ser aplicada a la Contaduría General de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda.

### ***Guía de análisis documental***



Mediante éste instrumento se recopiló información de los documentos contables para el desarrollo de la investigación como los estados financieros (estado de situación financiera y el estado de resultados).

### **C. Validación**

Para el procedimiento de validación, se utilizará el método de juicio profesional por expertos para confirmar la confiabilidad de los dispositivos de recolección de registros, a través de la opinión informada de especialistas, idealmente contadores, con grado de maestría, con revelación dentro de la situación de la consulta, y que puedan ofrecer información, juicios y comprobaciones del contenido de los dispositivos. Este sistema se completará mediante la sesión de tres especialistas, que evaluarán los instrumentos utilizando los formatos proporcionados por la Universidad Señor de Sipán

### **D. Confiabilidad**

Para decidir el grado de fiabilidad del cuestionario, se aplicó el enfoque alfa de Cronbach, que evalúa la consistencia interna del cuestionario con los ítems (preguntas) que forman una escala, en este caso una escala Likert.

## **2.5. Procesamiento de análisis de datos**

Los datos obtenidos a través del cuestionario aplicado a los socios (productores de café) de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén, fueron procesados utilizando el software Excel y el SPSS.

Se creó una base de datos en Excel, para luego ingresar dicha data al SPSS, con la finalidad de elaborar las tablas y gráficos de distribución de frecuencias absolutas y relativas.

$$p_i = \frac{n_i}{n} * 100$$

***Dónde:***

$p_i$ , frecuencia simple porcentual.  
 $n_i$ , frecuencia simple absoluta.  
 $n$ , tamaño de la muestra.

Para el análisis de fiabilidad, se empleó el software estadístico SPSS, utilizando la opción escala, análisis de fiabilidad.

Coeficiente alfa de Cronbach:

$$\alpha = \left[ \frac{k}{k - 1} \right] \left[ 1 - \frac{\sum_{i=1}^k S_i^2}{S_t^2} \right]$$

*Donde:*

$S_i^2$  es la varianza del ítem  $i$ .

$S_t^2$  es la varianza de los valores totales observados.

$k$  Es el número de preguntas o ítems.

## 2.6. Criterios éticos

### **Criterio de confidencialidad**

La información obtenida por los funcionarios, socios y documentos de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén, no será mostrada ni publicada sin tener la autorización pertinente de la misma Cooperativa.

### **Criterio de objetividad**

Con respecto a este criterio, la información que se recopilará no será manipulada, ni alterada con el propósito de conseguir los resultados deseados. Los resultados se presentarán tal como fueron obtenidos en la realidad que presenta la Cooperativa.

### **Criterio de originalidad**

Esta investigación respetará la originalidad de la información obtenida, de los libros, artículos, tesis, etc. teniendo en cuenta su autoría, en base a las normas de redacción científica APA.

### **Criterio de veracidad**

Los resultados encontrados producto de esta investigación serán confiables, ya que se presentarán, de acuerdo a los datos tal como fueron recopilados por los investigadores.

## **III. RESULTADOS**

### **3.1. Evaluación de la situación financiera y económica**

Con la finalidad de evaluar la situación financiera y económica de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda., se presenta a continuación los estados de resultados, y los estados de situación financiera de los períodos comprendidos del 2015 hasta el 2020.

**Tabla 2.** Estado de resultados del período 2015 y 2016. Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda.

	<b>2,016</b>	<b>2,015</b>
Ventas Netas de Bienes	50,863,046.91	42,081,640.04
Prestación de Servicios	1,238.10	0.00
Total de Ingresos de Actividades Ordinar	50,864,285.01	42,081,640.04
Costo de Ventas	(40,195,444.84)	(35,473,458.96)
Ganancia (Pérdida) Bruta	10,668,840.17	6,608,181.08
<i>GASTOS OPERACIONALES:</i>		
Gastos de Ventas y Distribución	(2,464,863.00)	(1,592,105.69)
Gastos de Administración	(1,096,440.05)	(901,663.50)
Otros Ingresos Operativos	766,537.78	1,622,025.45
Otros Gastos Operativos	(791.98)	(4,748.00)

Ganancia (Pérdida) Operativa	7,873,282.92	5,731,689.34
<i>OTROS INGRESOS Y GASTOS</i>		
Ingresos Financieros	3,229.64	3,604.40
Gastos Financieros	(1,255,395.11)	(1,491,680.99)
Diferencias de Cambio Neto	(641,040.70)	(1,042,109.73)
Resultado antes de Impuesto a las Gananc	5,980,076.75	3,201,503.02
Gasto por Impuesto a las Ganancias		
Impuesto a la Renta	(603,557.15)	(332,803.87)
Reserva Estatutaria (Cooperativa)	(1,075,303.92)	(573,739.83)
<u>Ganancia(Pérdida) Neta Operaciones Disco</u>	<u>4,301,215.68</u>	<u>2,294,959.32</u>

Fuente: Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda.

### Interpretación:

La Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda., respecto a sus ventas netas para el periodo del año 2016 ha presentado una variación positiva de 20.87%. Respecto al Costo de Ventas, notamos que al igual que en sus ventas netas, está aumentando para el 2016 en 4'721,985.88 unidades monetarias negativas, Ambas cuentas ya mencionadas influyen directamente en el aumento del rubro Ganancia (Pérdida) Bruta para el periodo 2016, ya que como se observa presentó un acrecentamiento de S/. 4'060,659.09 o 61.45% positivos; dicho rubro representa un 20.98% de su total ventas para el año 2016; y simboliza un 15.70% en el año 2015, de su 100% de las ventas.

La Ganancia (Pérdida) Neta Operaciones Disco al final del año también se incrementó en el 2016 en 87.42%, indicando que su representación del total de ventas fue superior en el 2016, ya que, según lo observado, en el 2015 fue solo 5.45% del total de las ventas netas, mientras que en el 2016 fue 8.46%.

**Tabla 3.** Estado de resultados del período 2017 y 2018. Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda.

	2,017	2,018
Ventas Netas de Bienes	52,435,307.00	47,170,114.00
Prestación de Servicios	8,306.00	0.00

Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	52,443,613.00	47,170,114.00
Costo de Ventas	(47,832,834.00)	(40,448,720.00)
Ganancia (Pérdida) Bruta	4,610,779.00	6,721,394.00
<i>GASTOS OPERACIONALES:</i>		
Gastos de Ventas y Distribución	(2,355,740.00)	(2,575,047.00)
Gastos de Administración	(2,004,151.00)	(1,461,193.00)
Otros Ingresos Operativos	1,144,501.00	852,188.00
Ganancia (Pérdida) Operativa	1,395,389.00	3,537,342.00
<i>OTROS INGRESOS Y GASTOS</i>		
Ingresos Financieros	5,906.00	9,060.00
Gastos Financieros	(1,123,241.00)	(1,701,350.00)
Diferencias de Cambio Neto	(165,007.00)	(883,386.00)
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias	113,047.00	961,666.00
Gasto por Impuesto a las Ganancias		
Impuesto a la Renta	(14,268.00)	(122,251.00)
Reserva Estatutaria (Cooperativa)	(19,756.00)	(167,883.00)
<u>Ganancia(Pérdida) Neta Operaciones Disco</u>	<u>79,023.00</u>	<u>671,532.00</u>

Fuente: Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda.

### **Interpretación:**

Tras el análisis horizontal y vertical del Estado de Resultados de los años 2018 y 2017 de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda., vemos que respecto a sus ventas netas para el periodo del año 2018 se presentó una variación negativa de 10.06%. Esta situación influye en la partida del Costo de Ventas, puesto que, al ser sus ventas inferiores, sus costos de ventas también minoran, siendo en el 2018 un total de S/40'448,720 negativos, a diferencia del 2017 que refleja un importe superior de S/. 47'832,834.00.

La Ganancia (Pérdida) Neta Operaciones Disco al final del año también se incrementó en el 2018 en 749.79%, indicando que su representación del total de ventas fue superior en el 2018, ya que, según lo observado, en el 2017 fue 1.28% del total de las ventas netas, mientras que en el 2018 fue 1.42%.

**Tabla 4.** Estado de resultados del período 2019 y 2020. Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda.

	2,019	2,020
Ventas Netas de Bienes	51,695,342.10	40,218,132.00
Prestación de Servicios		0.00
Total de Ingresos de Actividades Ordinar	51,695,342.10	40,218,132.00
Costo de Ventas	(41,995,168.04)	(34,209,274.00)
Ganancia (Pérdida) Bruta	9,700,174.06	6,008,858.00
<i>GASTOS OPERACIONALES:</i>		
Gastos de Ventas y Distribución	(3,072,076.77)	(2,637,584.00)
Gastos de Administración	(2,357,063.93)	(2,047,035.00)
Otros Ingresos Operativos	720,639.56	605,816.00
Ganancia (Pérdida) Operativa	4,991,672.92	1,930,055.00
<i>OTROS INGRESOS Y GASTOS</i>		
Ingresos Financieros	21,808.88	7,060.00
Gastos Financieros	(1,109,090.37)	(959,811.00)
Diferencias de Cambio Neto	(239,786.79)	(318,769.00)
Resultado antes de Impuesto a las Gananc	3,664,604.64	658,535.00
Impuesto a la Renta	(379,824.00)	(79,428.00)
Reserva Estatutaria (Cooperativa)	(656,956.00)	(115,822.00)
<u>Ganancia(Pérdida) Neta Operaciones Disco</u>	<u>2,627,824.64</u>	<u>463,285.00</u>

Fuente: Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda.

### Interpretación:

El Estado de Resultados de los años 2020 y 2019 de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda., vemos que respecto a sus ventas netas para el periodo del año 2020 se presentó una variación negativa de 22.20 .Menores ventas significan menor costo de ventas y esto es visible el ver la disminución de la partida en 7'785,894.04 puesto que, al ser sus ventas inferiores, sus costos de

ventas también minoran, siendo en el 2020 un total de S/. 34'209,274.00 negativos, a diferencia del 2019 que refleja un importe superior de S/. 41'995,168.04

La Ganancia (Pérdida) Neta Operaciones Disco al final del año refleja una variación negativa para el 2020 en -82.37%, indicando que su representación del total de ventas fue inferior en el 2020, ya que, según lo observado, en el 2019 fue 5.08% del total de las ventas netas, mientras que en el 2020 bajó a 1.15%.

**Tabla 5.** Estado de situación financiera del período 2015 y 2016. Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda.

ACTIVO			2,016	2,015	PASIVO Y PATRIMONIO			2,016	2,015
ACTIVO CORRIENTE						PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5,194,058.97		1,682,724.00		Otros Pasivos Financieros	7,883,726.22	12,633,329.00		
Cuentas por Cobrar Comerciales	5,037,557.67		6,073,912.00		Cuentas por Pagar Comerciales	156,238.23	1,000,252.00		
Otras Cuentas por Cobrar	767,999.77		415,610.00		Otras Cuentas por Pagar	126,883.85	55,445.00		
Inventarios	7,359,160.10		12,350,352.00		Pasivos por Impuestos a las Ganancias	223,691.01	0.00		
Gastos Pagados por Anticipado	58,401.33		162,214.00		Otros Pasivos	88,820.19	111,737.00		
Otros Activos	428,856.63		422,914.00						
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>18,846,034.47</b>		<b>21,107,726.00</b>		<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>8,479,359.50</b>	<b>13,800,763.00</b>		
ACTIVOS NO CORRIENTES						PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros Activos Financieros	477,933.55		477,934.00		Otros Pasivos Financieros	1,344,000.00	1,705,000.00		
Propiedades Plantas y Equipos	5,814,907.79		3,703,996.00		<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>1,344,000.00</b>	<b>1,705,000.00</b>		
Activos Intangibles	35,812.22		20,112.00		<b>PATRIMONIO</b>				
por Impuestos Ganancias					Activos				
Diferido	5,185.60	3,808.00	Capital Emitido		<b>TOTAL ACTIVO NO</b>	<b>8,131,089.29</b>	<b>5,875,699.00</b>		
<b>CORRIENTE</b>	<b>6,333,839.16</b>	<b>4,205,850.00</b>	Capital Adicional			418,500.00	246,320.00		
			Otras Reservas de Capital			2,505,709.16	1,390,835.00		
			Resultados Acumulados			4,301,215.68	2,294,959.00		
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>15,356,514.13</b>	<b>9,807,813.00</b>		
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>						
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>25,179,873.63</b>	<b>25,313,576.00</b>	<b>NETO</b>			<b>25,179,873.63</b>	<b>25,313,576.00</b>		

Fuente: Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda.



## **Interpretación:**

### **Activos**

La Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. refleja una disminución en el total de sus activos para el año 2016, en donde el monto según el Estado de Situación Financiera equivale a S/. 25'179,873.63, mientras que en el año 2015 el total activos era S/. 25'313,576; representando un total de 7.95% negativos. Las cuentas por cobrar comerciales han disminuido de año a año, siendo para el 2016 solo S/. 5'037,557.67, en comparación con el año 2015 vemos una variación negativa de S/. 1'036,354.33 o en términos porcentuales la disminución equivale al 61.59%. A diferencia del efectivo, las cuentas por cobrar representan el 20.01% para el año 2016, mientras que en el 2015 la representación de la mencionada cuenta dentro del EE.FF. fue mayor con un total de 23.99%.

### **Pasivos**

El rubro Pasivos podemos observar una disminución en la mayoría de sus partidas, siendo las más representativas la cuenta de Otros Pasivos Financieros corrientes y Otros Pasivos Financieros no corrientes. La cuenta de Otros Pasivos Financieros corrientes refleja una disminución de 37.60%, representado para el 2016 un 31.31% del total de Pasivos y Patrimonio.

### **Patrimonio**

En el rubro de Patrimonio la variación positiva que ha tenido para el año 2016 es notable; teniendo entre sus cuentas más representativas a Capital Emitido y Resultados Acumulados. La cuenta de Capital Emitido aumentó en S/. 17.85%, mientras que Resultados Acumulados muestra un aumento de S/. 15.88%.

**Tabla 6. Estado de situación financiera del período 2017 y 2018. Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda.**

<b>ACTIVO</b>	<b>2,017</b>	<b>2,018</b>	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,017</b>	<b>2,018</b>
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3,001,945.00	7,094,456.00	Otros Pasivos Financieros	14,782,887.00	18,914,246.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	7,002,787.00	11,036,966.00	Cuentas por Pagar Comerciales	684,211.00	353,169.00
Otras Cuentas por Cobrar	520,889.00	1,013,433.00	Otras Cuentas por Pagar	147,445.00	153,005.00
Inventarios	13,859,828.00	8,330,866.00	Otros Pasivos	447,583.00	42,964.00
Gastos Pagados por Anticipado	78,682.00	186,040.00	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>16,062,126.00</b>	<b>19,463,384.00</b>
Otros Activos	968,189.00	971,257.00	<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>25,432,320.00</b>	<b>28,633,018.00</b>	Otros Pasivos Financieros	973,500.00	718,240.00
ACTIVOS NO CORRIENTES			<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>973,500.00</b>	<b>718,240.00</b>
Otros Activos Financieros	495,749.00	520,444.00	<b>PATRIMONIO</b>		
Propiedades Plantas y Equipos	6,662,235.00	7,539,496.00	Capital Emitido	10,000,000.00	10,000,000.00
Activos Intangibles	35,812.00	22,419.00	Capital Adicional	783,752.00	1,012,342.00
Activos por Impuestos Ganancias Diferido	7,523.00	8,631.00	Reservas Estatutarias	4,735,238.00	4,779,487.00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>7,201,319.00</b>	<b>8,090,990.00</b>	Resultados Acumulados	79,023.00	750,555.00
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>15,598,013.00</b>	<b>16,542,384.00</b>
<b><u>TOTAL ACTIVO</u></b>	<b><u>32,633,639.00</u></b>	<b><u>36,724,008.00</u></b>	<b><u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</u></b>	<b><u>32,633,639.00</u></b>	<b><u>36,724,008.00</u></b>

Fuente: Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda.

### Interpretación:

#### Activos

Entre las partidas más representativas del Activo se encuentra el Efectivo y equivalente de efectivo, Cuentas por cobrar comerciales, Inventarios y Propiedad planta y equipo

La cuenta Efectivo y equivalente de efectivo refleja un aumento considerable de 136.33% para el año 2018; esta cuenta representa un 19.32% del total activos en el mencionado periodo, mientras que para el año 2017 solo representaba el 9.20%. Las cuentas por cobrar comerciales presentan una variación positiva para el 2018, siendo este S/. 11'036.966.00. Se observa que en el año 2017 las cuentas por cobrar comerciales eran inferiores según lo mostrado en el Estado de Situación Financiera, esto indica que la cuenta ha tenido una variación positiva de 57.61%. A diferencia del efectivo, las cuentas por cobrar representan el 30.05% para el año 2018, mientras que en el 2017 la representación de la mencionada cuenta dentro del EE.FF. fue mayor con un total de 23.99%.

### **Pasivos**

El rubro Pasivos también presentó incrementos en sus cuentas para el periodo 2018, pasando de ser S/. 17'035,626 en el 2017 a S/. 20'181,624. Las cuentas más representativas del Pasivo son Otros Pasivos Financieros Corrientes y Otros Pasivos Financieros no Corrientes. La cuenta de Otros Pasivos Financieros corrientes refleja un aumento de 27.95%, representado para el 2018 un 51.50% de representación dentro del total de Pasivos y Patrimonio neto.

### **Patrimonio**

En el rubro de Patrimonio también se observa una variación positiva para el año 2018, teniendo entre sus cuentas más representativas a Capital Emitido y Reservas Estatutarias. La cuenta de Capital Emitido se mantuvo en ambos periodos sin ninguna variación, siendo el monto S/. 10'000,000 siendo una de las cuentas con mayor representación en el Total Pasivos y Patrimonio Neto, con 27.23% de representación en el 2018 y 30.64% de representación en el 2017.

**Tabla 7. Estado de situación financiera del período 2019 y 2020. Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda.**

<b>ACTIVO</b>	<b>2,019</b>	<b>2,020</b>	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,019</b>	<b>2,020</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6,868,364.82	3,590,905.48	Otros Pasivos Financieros	6,109,551.80	7,581,040.71
Cuentas por Cobrar Comerciales	5,307,343.92	4,801,560.95	Cuentas por Pagar Comerciales	289,139.37	580,801.03
Otras Cuentas por Cobrar	1,787,371.73	2,062,198.70	Otras Cuentas por Pagar	204,861.62	229,475.29
Inventarios	2,702,499.33	8,907,511.22	Otros Pasivos	689,254.17	1,647,782.57
Gastos Pagados por Anticipado	351,425.10	222,897.44	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>7,292,806.96</b>	<b>10,039,099.60</b>
Otros Activos	0.00	391,044.04	<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>17,017,004.90</b>	<b>19,976,117.83</b>	Otros Pasivos Financieros		1,496,859.73
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>0.00</b>	<b>1,496,859.73</b>
Otros Activos Financieros	635,443.65	635,443.65	<b>PATRIMONIO</b>		
Propiedades Plantas y Equipos	7,638,915.91	7,505,160.22	Capital Emitido	9,967,710.00	10,598,535.00
Activos Intangibles	22,418.88	22,418.88	Capital Adicional	0.00	0.00
Activos por Impuestos Ganancias Diferido	11,002.90	10,905.53	Reservas Estatutarias	5,436,443.48	5,552,265.48
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>8,307,781.34</b>	<b>8,173,928.28</b>	Resultados Acumulados	2,627,825.80	463,286.30
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>18,031,979.28</b>	<b>16,614,086.78</b>	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>25,324,786.24</b>	<b>28,150,046.11</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>25,324,786.24</b>	<b>28,150,046.11</b>			

Fuente: Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda.

### Interpretación:

#### Activos

Del análisis comparativo realizado al Estado de Situación Financiera del año 2019 y 2020 se observa una variación favorable en el total de sus activos para el año 2020, la variación asciende a 11.16%. Entre las partidas más representativas del Activo se

encuentra el Efectivo y equivalente de efectivo refleja una variación negativa en el periodo 2020, disminuyendo en 47.72% negativos; esta cuenta representa un 12.76% del total activos en el año 2020, mientras que para el año 2019 representaba el 27.12%. Del mismo modo, las cuentas por cobrar comerciales presentan una variación negativa para el 2020, siendo este S/. 4'801,560.95. Se observa que en el año 2019 el Estado de Situación Financiera indica que las cuentas por cobrar comerciales era superiores con un total de S/. 5'307,343.92. La disminución de año a año es de 9.53% negativos. Esta disminución genera que la cuenta tenga menor representación porcentual dentro del rubro de los Activos para el 2020.

### **Pasivos**

El rubro Pasivos también presentó incrementos en sus cuentas para el periodo 2020, pasando de ser S/. 7'292,806.96 en el 2019 a S/. 11'535,959.33. La cuenta de Otros Pasivos Financieros corrientes refleja un aumento de 24.09%, teniendo una representación de 26.93% en el 2020, frente a 24.12% del periodo 2019. La cuenta Otros Pasivos en el año 2020 presenta un incremento de 139.07% positivos, teniendo mayor representación dentro del Estado de Situación Financiera con 5.85%.

### **Patrimonio**

En el rubro de Patrimonio la variación entre años es negativa, ya que al observar el EE.FF. vemos que para el año 2020 el rubro disminuye en 7.86% negativos. Entre las cuentas con mayor impacto dentro del Patrimonio se encuentra a Capital Emitido y Reservas Estatutarias. La cuenta de Capital Emitido varió positivamente, dicha variación asciende a 6.33%, a pesar de ello, su representación dentro del Total Pasivos y Patrimonio Neto bajó para el 2020 siendo 37.37.65%.

### 3.2. Evaluación del nivel de morosidad

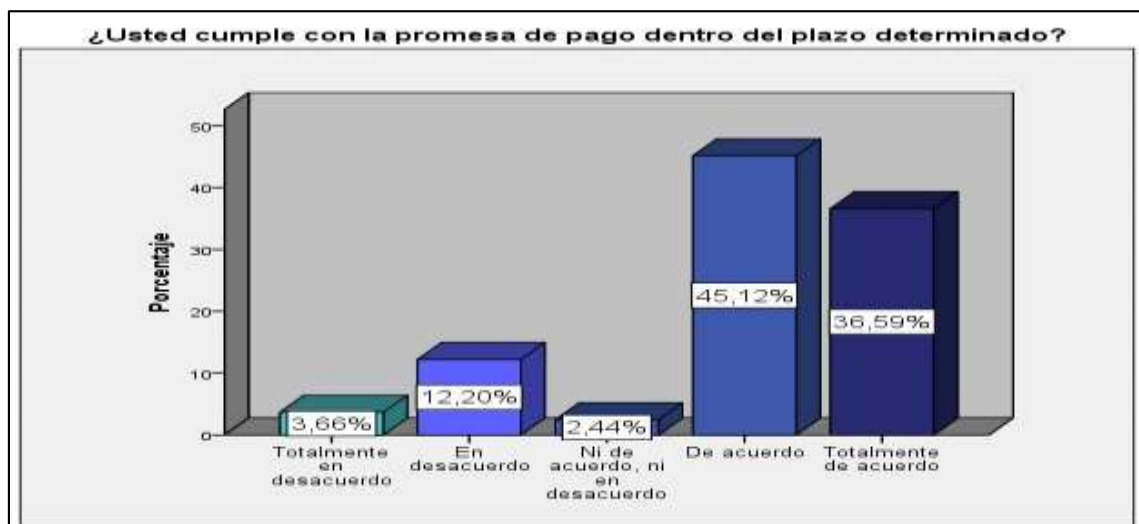
Para evaluar el nivel de morosidad se empleó la técnica encuesta, diseñando un cuestionario, en base a las teorías económicas y contables. Este instrumento validado por expertos, evaluó las dimensiones función crediticia, y fuentes de información crediticia, a través de un total de 15 preguntas de tipo cerrada. A continuación, presentamos la información en tablas, figuras y su debida interpretación.

#### 3.2.1. Evaluación de la función crediticia

**Tabla 8** Primera pregunta de la encuesta .¿Usted cumple con la promesa de pago dentro del plazo determinado?

<i>Categorías</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>
Totalmente en desacuerdo	3	3,7
En desacuerdo	10	12,2
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	2	2,4
De acuerdo	37	45,1
Totalmente de acuerdo	30	36,6
Total	82	100,0

*Fuente:* Base de datos del cuestionario de morosidad

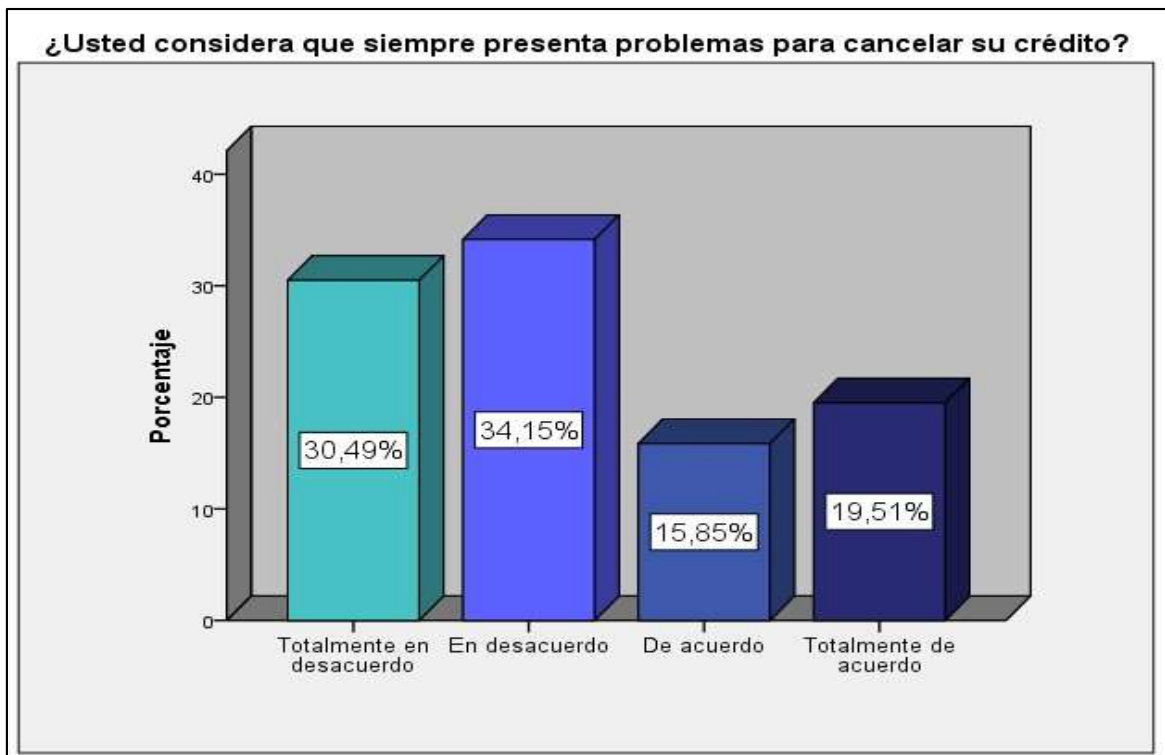


**Figura 1.** De acuerdo a la información obtenida, se observa en la tabla 8, que un 45,12% de los socios encuestados afirman que están de acuerdo con el cumplimiento de la promesa de pago dentro del plazo estipulado, un 36,59% afirma que está totalmente de acuerdo. Se puede señalar que un 3,66% de los socios, están totalmente en desacuerdo con la promesa de pago.

**Tabla 9** Segunda pregunta de la encuesta. ¿Usted considera que siempre presenta problemas para cancelar su crédito?

<i>Categorías</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>
Totalmente en desacuerdo	25	30,5
En desacuerdo	28	34,1
De acuerdo	13	15,9
Totalmente de acuerdo	16	19,5
Total	82	100,0

*Fuente:* Base de datos del cuestionario de morosidad

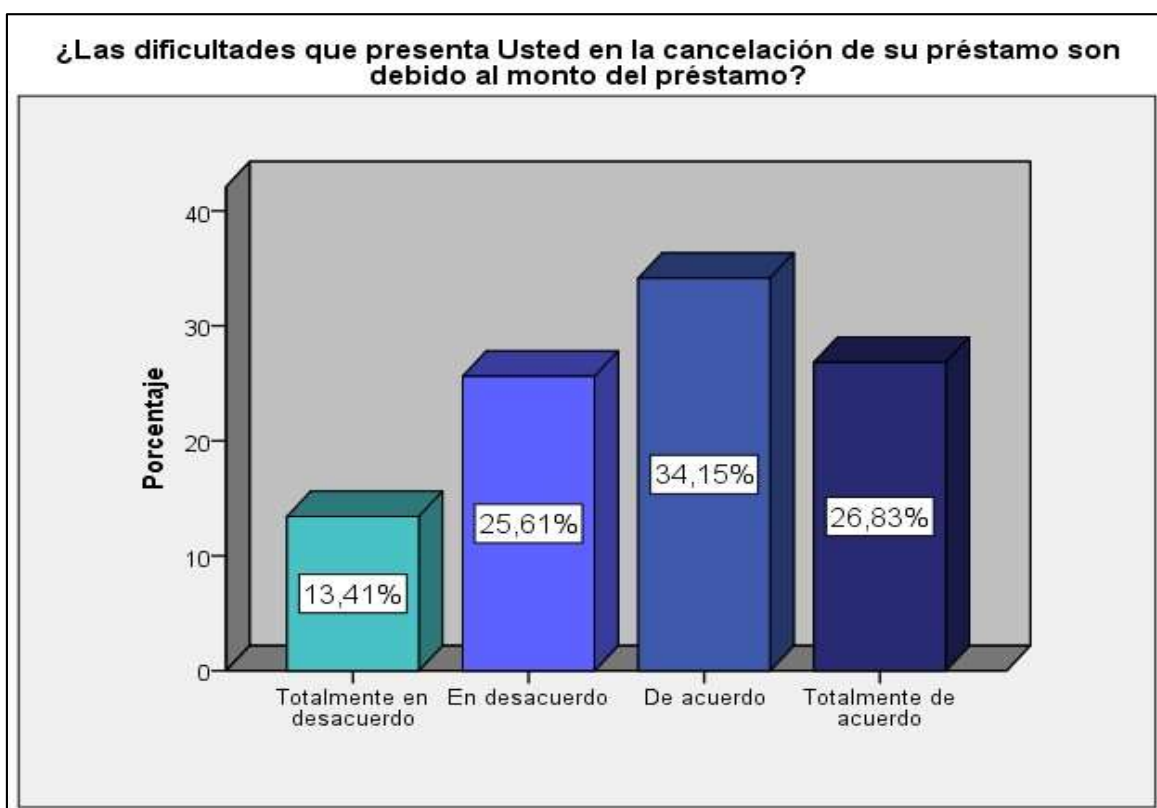


**Figura 2.** En la tabla 9, se observa que un 34,15% de los socios encuestados, afirmaron encontrarse en desacuerdo con que siempre presentan problemas para cancelar su crédito, un 30,49% afirmaron estar en total desacuerdo. Cabe señalar, que un 15,85% de los socios sí estuvieron de acuerdo en que presentan problemas en el cancelar de su crédito, en cambio, un 19,15% afirmaron estar totalmente de acuerdo en este problema de pago.

**Tabla 10** Tercera pregunta de la encuesta. ¿Las dificultades que presenta Usted en la cancelación de su préstamo son debido al monto del préstamo?

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	11	13,4
En desacuerdo	21	25,6
De acuerdo	28	34,1
Totalmente de acuerdo	22	26,8
Total	82	100,0

Fuente: Base de datos del cuestionario de morosidad



**Figura 3.** En lo referido a las dificultades que presentan los socios con la cancelación del préstamo en relación al monto, un 34,15% afirmaron si están de acuerdo con esa dificultad, un 26,83% está en totalmente de acuerdo. Por otro lado, un 25,61% de los socios, afirmaron estar en desacuerdo en que presentan problemas de cancelación por el monto del préstamo, de igual manera, un 13,41% afirmaron estar en total desacuerdo.





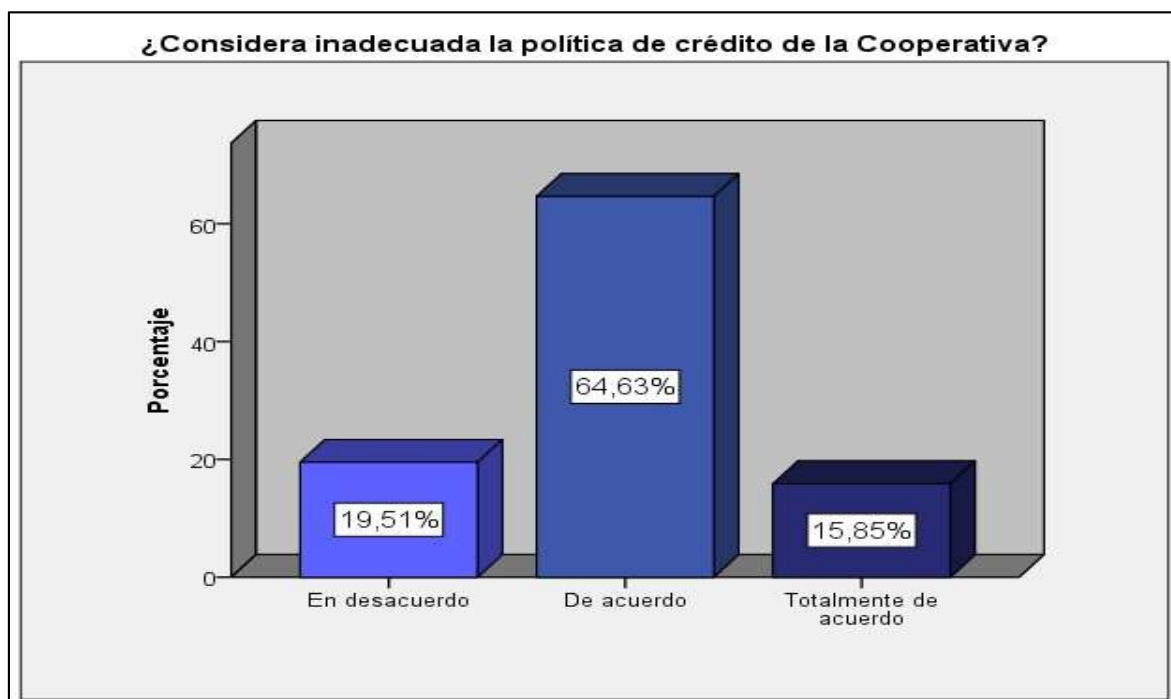
## Tabla

11

Cuarta pregunta de la encuesta. ¿Considera inadecuada la política de crédito de la Cooperativa?

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
En desacuerdo	16	19,5
De acuerdo	53	64,6
Totalmente de acuerdo	13	15,9
Total	82	100,0

Fuente: Base de datos del cuestionario de morosidad

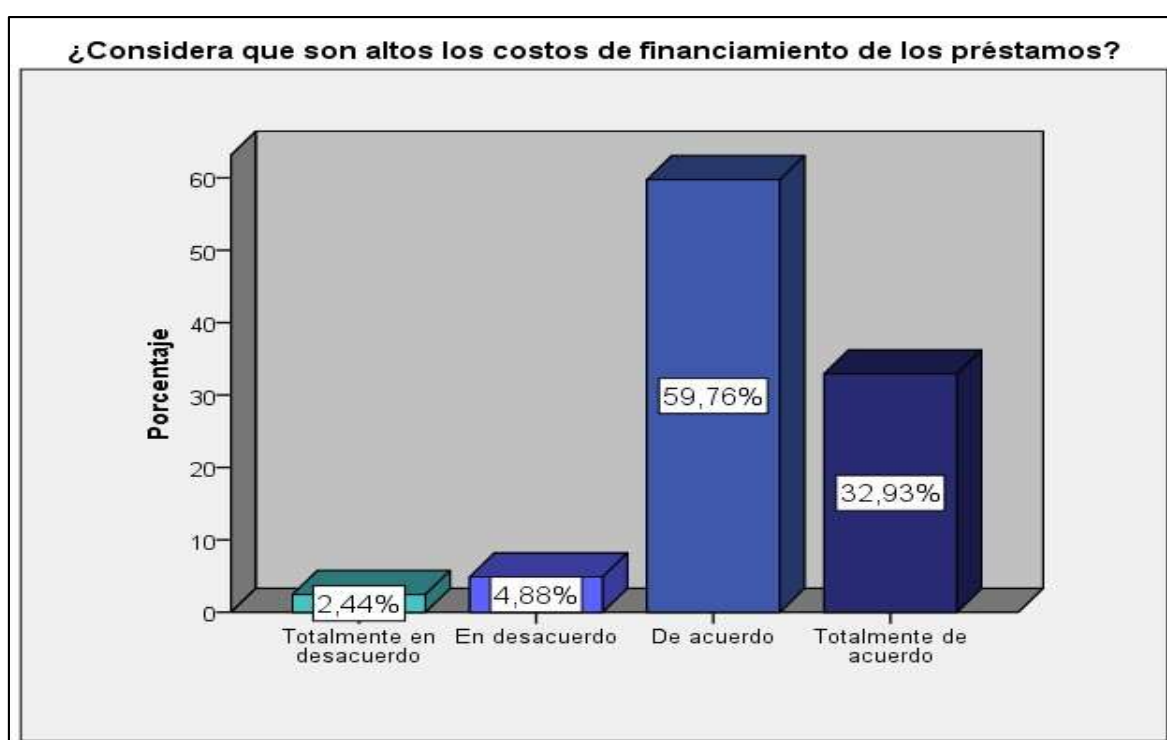


**Figura 4.** En la tabla 11 se presenta la información relacionada con la inadecuada política de crédito de la Cooperativa, en la que se observa que un 64,63% de los socios encuestados afirmaron estar de acuerdo con la política crediticia, un 15,85% afirmó estar totalmente de acuerdo. Cabe señalar que un 19,51% de los encuestados afirmaron estar en desacuerdo.

**Tabla 12** Quinta pregunta de la encuesta. ¿Considera que son altos los costos de financiamiento de los préstamos?

<i>Categorías</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>
Totalmente en desacuerdo	2	2,4
En desacuerdo	4	4,9
De acuerdo	49	59,8
Totalmente de acuerdo	27	32,9
Total	82	100,0

*Fuente:* Base de datos del cuestionario de morosidad



**Figura 5.** En lo que respecta a la interrogante costos de financiamiento de los préstamos, un 59,76% de los socios encuestados, afirmaron estar de acuerdo con el valor de los costos, un 32,93% totalmente de acuerdo.

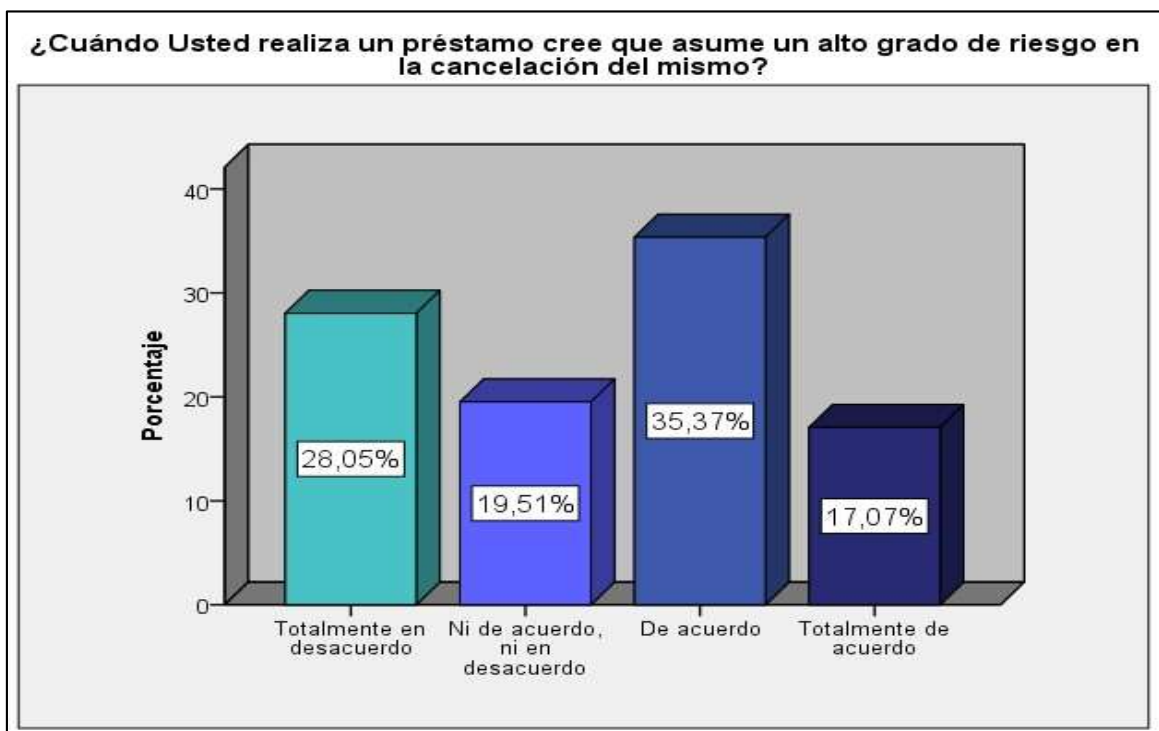
**13**

*Sexta pregunta de la encuesta ¿Cuándo Usted realiza un préstamo cree que asume un alto grado de riesgo en la cancelación del mismo?*

## Tabla

<i>Categorías</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>
Totalmente en desacuerdo	23	28,0
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	16	19,5
De acuerdo	29	35,4
Totalmente de acuerdo	14	17,1
Total	82	100,0

*Fuente: Base de datos del cuestionario de morosidad*



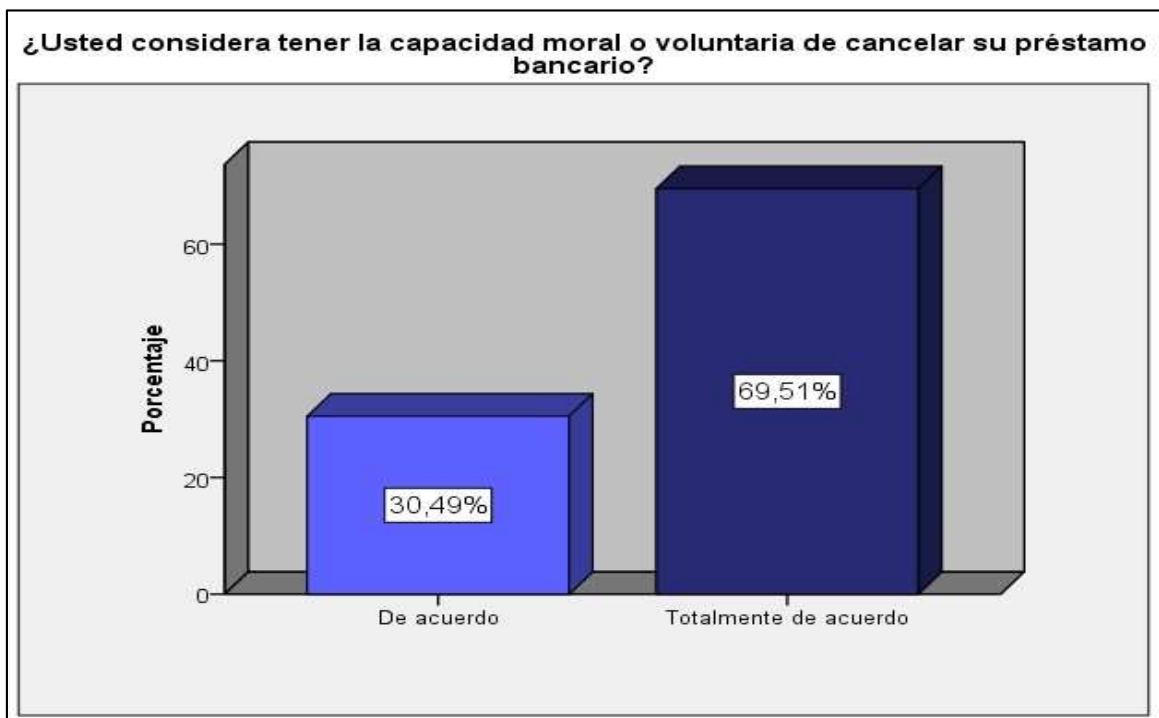
**Figura 5.** Ante la consulta sobre el grado de riesgo que asumen los socios al realizar un préstamo, un 35,37% de dichos socios, afirmaron estar de acuerdo en asumir un riesgo, un 17,07% afirmaron estar en total de acuerdo. En cambio, un 28,05% afirmaron que estaban en total desacuerdo con asumir un alto riesgo en la cancelación del préstamo.

**Tabla  
14**

*Séptima pregunta de la encuesta ¿Usted considera tener la capacidad moral o voluntaria de cancelar su préstamo bancario?*

<i>Categorías</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>
De acuerdo	25	30,5
Totalmente de acuerdo	57	69,5
Total	82	100,0

*Fuente: Base de datos del cuestionario de morosidad*



**Figura 6.** En cuanto a la capacidad moral o voluntaria para cancelar el préstamo bancario por parte de los socios, un 69,51% afirmaron que si están totalmente de acuerdo con ese compromiso, un 30,49% de los socios, también estuvieron de acuerdo ante dicha consulta.

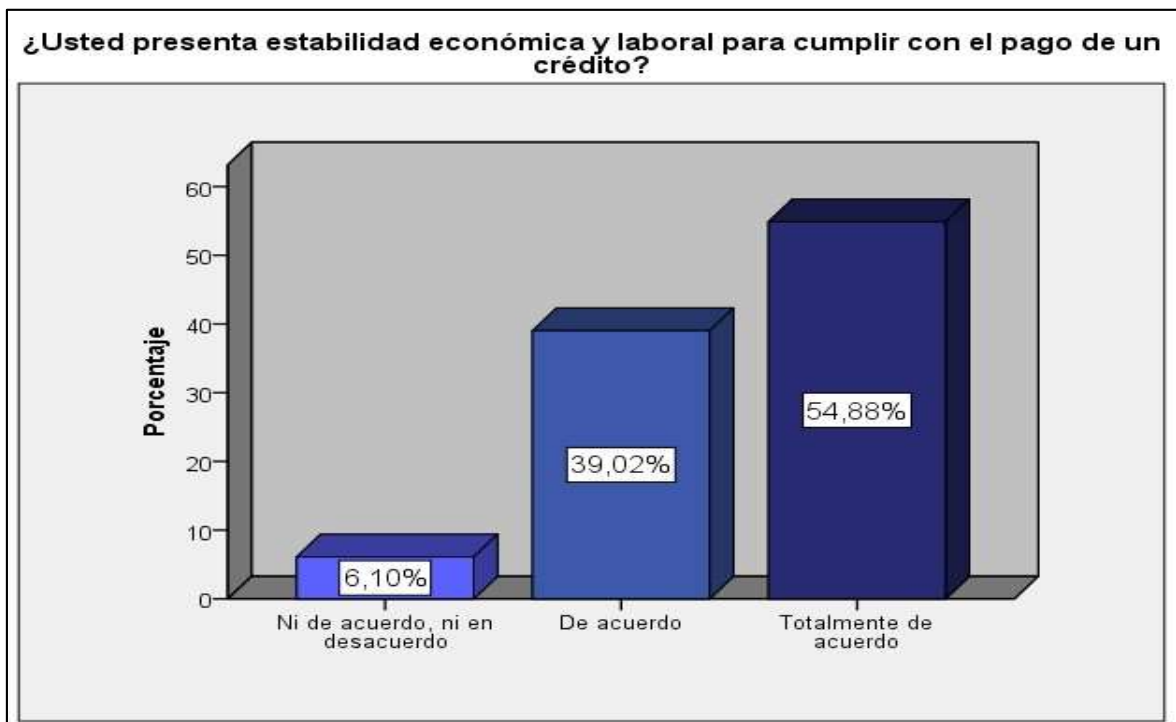
## Tabla

15

Octava pregunta de la encuesta ¿Usted presenta estabilidad económica y laboral para cumplir con el pago de un crédito?

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	5	6,1
De acuerdo	32	39,0
Totalmente de acuerdo	45	54,9
Total	82	100,0

Fuente: Base de datos del cuestionario de morosidad



**Figura 7.** Acerca de la estabilidad económica y laboral que tiene los socios de la Cooperativa, para poder cumplir con el pago del crédito, un 54,88% de los socios, afirmaron estar en total de acuerdo; también cabe señalar que un 39,02% de los socios estuvieron de acuerdo con que si presentan estabilidad económica y laboral.

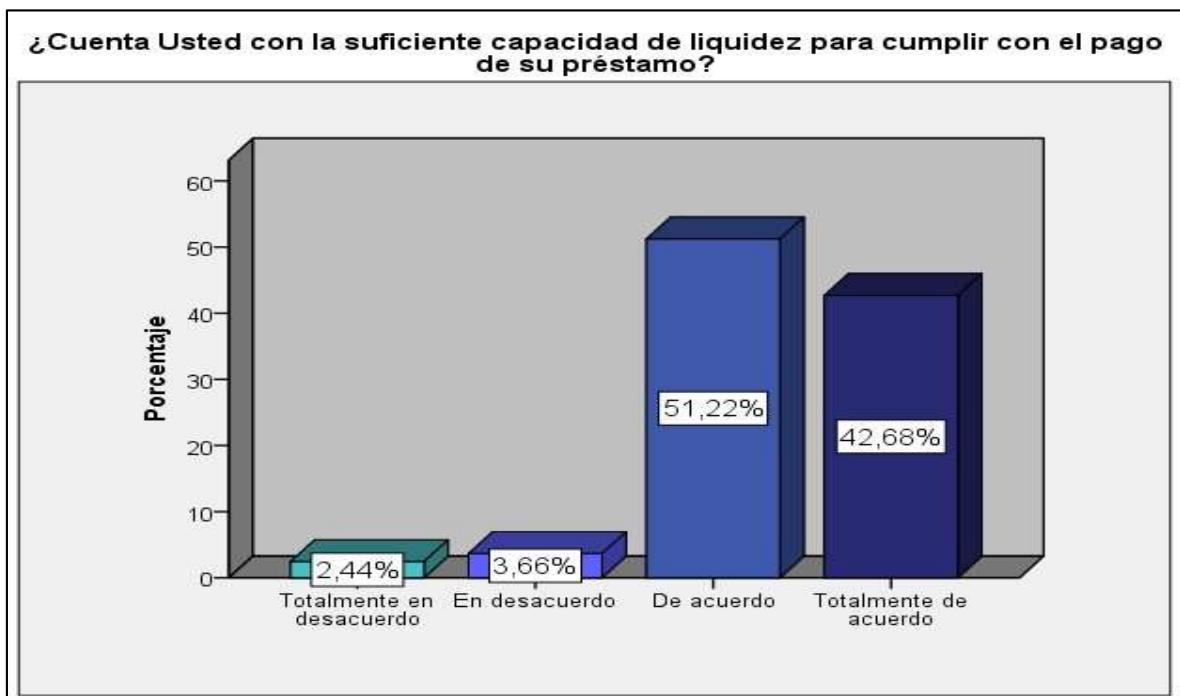
**Tabla**

**16.**

*Novena pregunta de la encuesta ¿Cuenta Usted con la suficiente capacidad de liquidez para cumplir con el pago de su préstamo?*

<b>Categorías</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Totalmente en desacuerdo	2	2,4
En desacuerdo	3	3,7
De acuerdo	42	51,2
Totalmente de acuerdo	35	42,7
Total	82	100,0

*Fuente: Base de datos del cuestionario de morosidad*



**Figura 8.** En cuanto a la capacidad de liquidez en el cumplimiento del pago del préstamo, un 51,22% de los socios, afirmaron estar de acuerdo ante esta consulta, un 42,68% afirmaron estar totalmente de acuerdo.

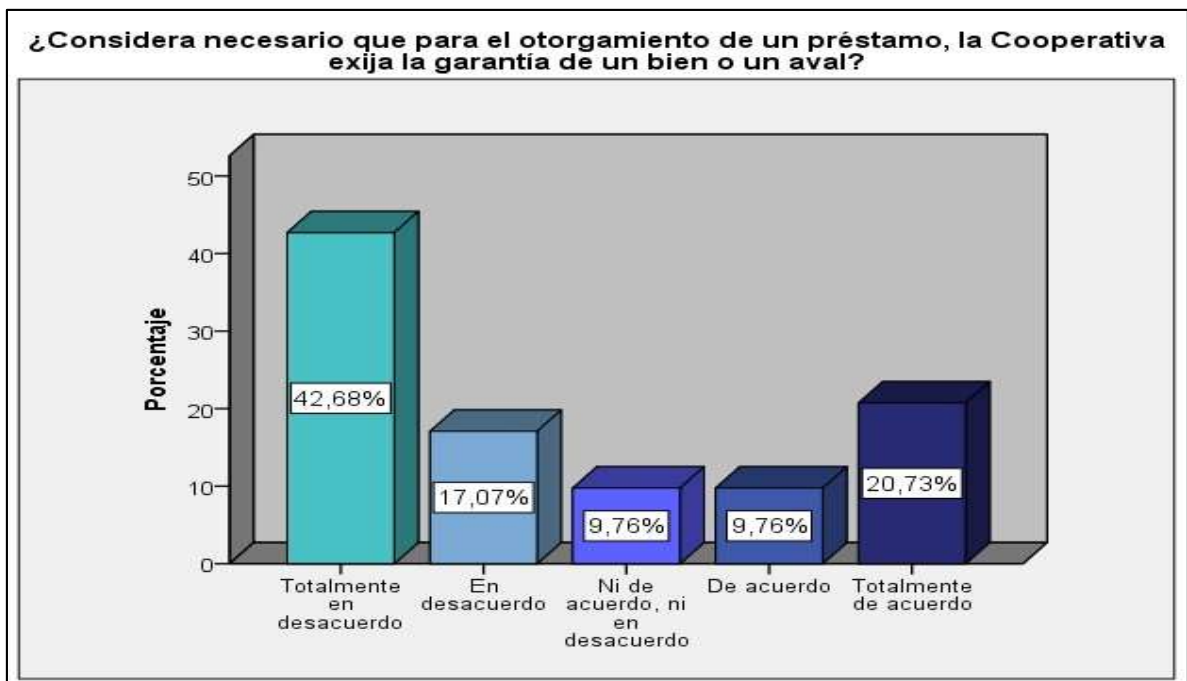
**Tabla**

**17**

*Decima pregunta de la encuesta ¿Considera necesario que para el otorgamiento de un préstamo, la Cooperativa exija la garantía de un bien o un aval?*

<b>Categorías</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Totalmente en desacuerdo	35	42,7
En desacuerdo	14	17,1
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	8	9,8
De acuerdo	8	9,8
Totalmente de acuerdo	17	20,7
Total	82	100,0

*Fuente: Base de datos del cuestionario de morosidad*



**Figura 9.** En cuanto al requisito de garantía para otorgar un préstamo por parte de la Cooperativa, un 42,58% de los socios encuestados afirmaron estar en total desacuerdo, un 17,07% en desacuerdo. Por otro lado, un 20,73% y un 9.76% si estuvieron en favor que se solicite garantía mediante un la entrega de un bien o un aval.



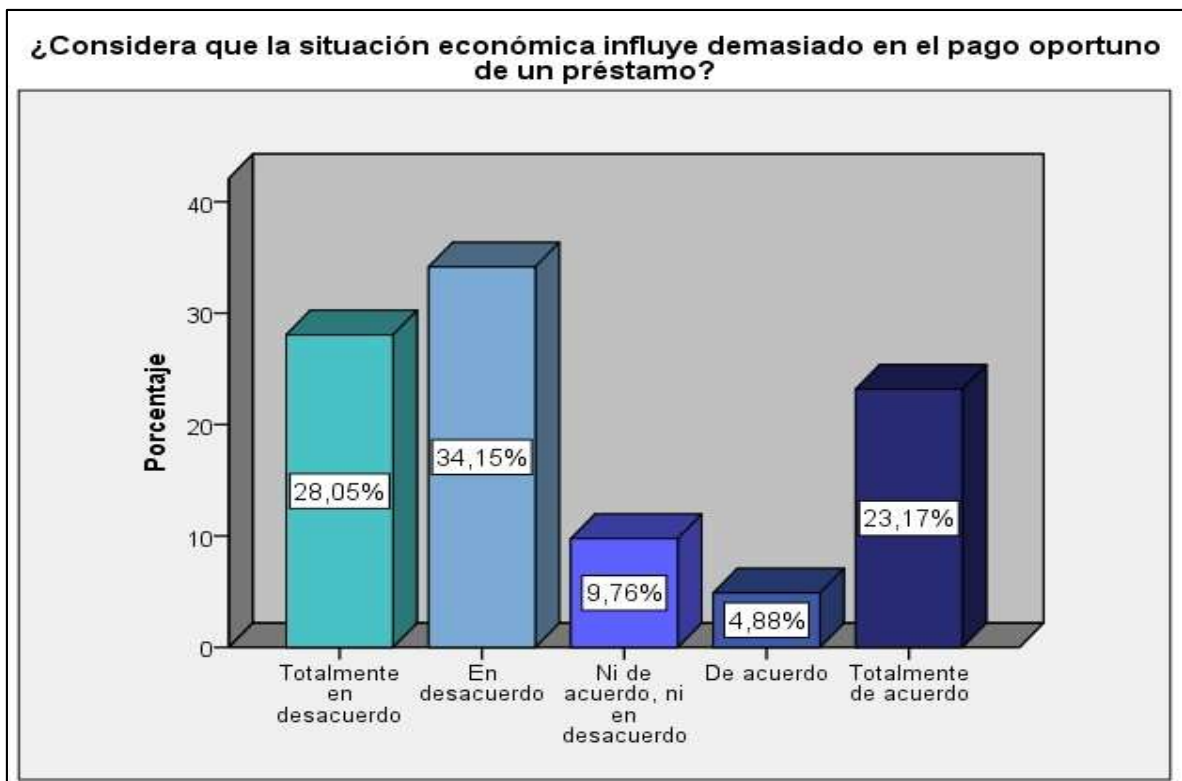
**Tabla**

**18.**

*Decimoprimer pregunta de la encuesta ¿Considera que la situación económica influye demasiado en el pago oportuno de un préstamo?*

<b>Categorías</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Totalmente en desacuerdo	23	28,0
En desacuerdo	28	34,1
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	8	9,8
De acuerdo	4	4,9
Totalmente de acuerdo	19	23,2
<b>Total</b>	<b>82</b>	<b>100,0</b>

*Fuente: Base de datos del cuestionario de morosidad*



**Figura 10.** Ante la consulta de si la situación económica influye demasiado en el pago oportuno del préstamo, un 34,15% y 28,05% estuvieron en desacuerdo y en total desacuerdo respectivamente en que influya en el pago oportuno. En cambio, un 4,88% y un 23,17% de los socios afirmaron estar de acuerdo y en totalmente de acuerdo respectivamente con que si influye la situación económica en el pago oportuno.

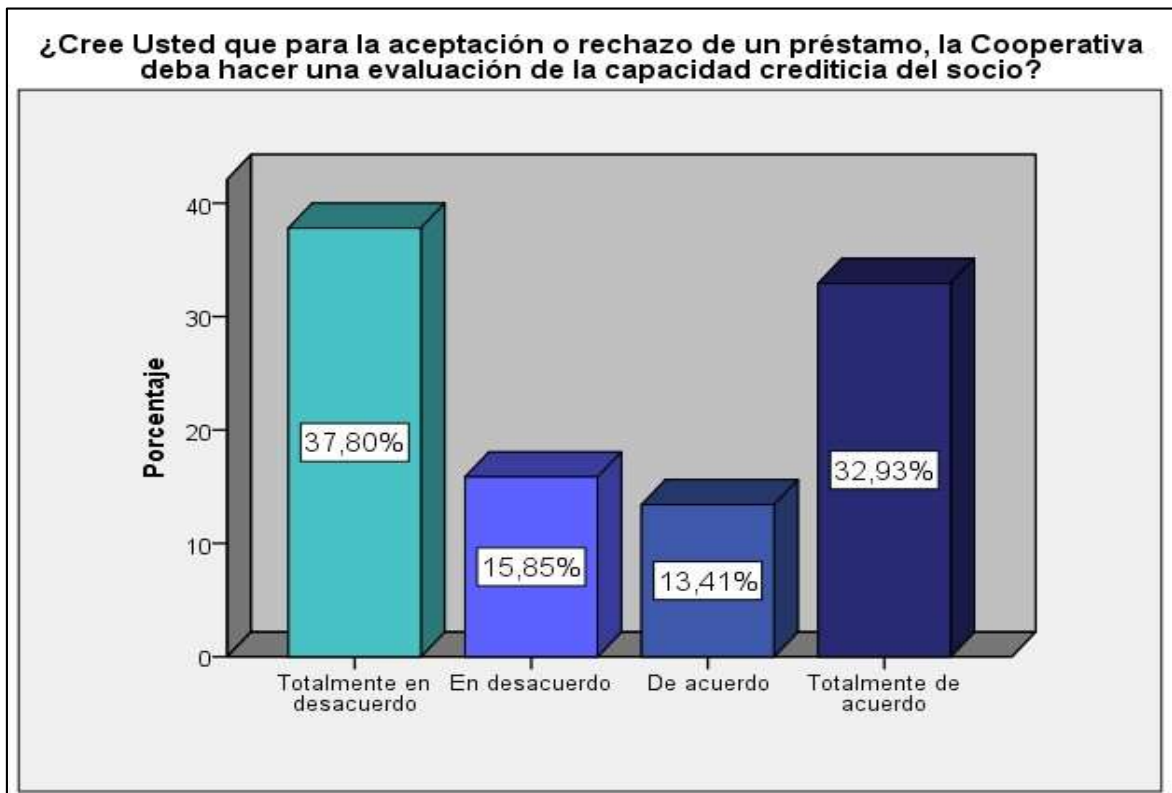
**Tabla**

**19**

*Decimosegunda pregunta de la encuesta ¿Cree Usted que para la aceptación o rechazo de un préstamo, la Cooperativa deba hacer una evaluación de la capacidad crediticia del socio?*

<b>Categorías</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Totalmente en desacuerdo	31	37,8
En desacuerdo	13	15,9
De acuerdo	11	13,4
Totalmente de acuerdo	27	32,9
Total	82	100,0

*Fuente: Base de datos del cuestionario de morosidad*



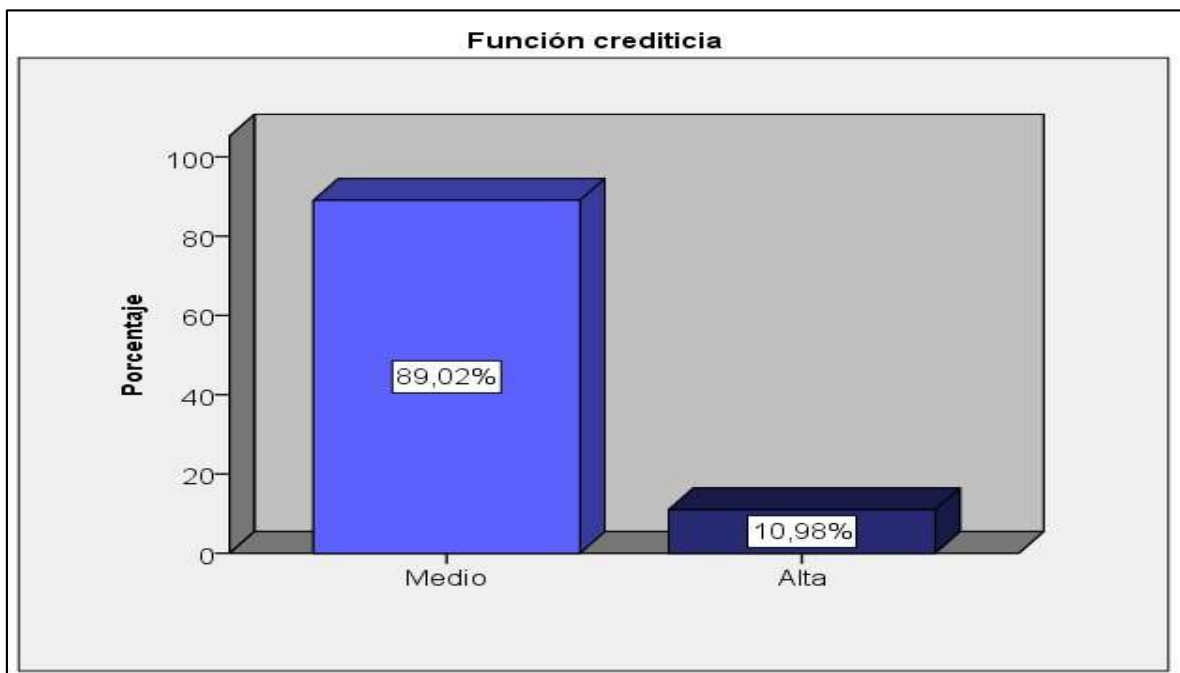
**Figura 11.** Al ser consultados los socios, sobre la evaluación de la capacidad de crédito del socio, un 37,80% y un 15,85% de los socios afirmaron estar en total desacuerdo y en desacuerdo respectivamente con dicho requisito. En cambio, un 32,93% y un 13,41% de los socios estuvieron en total de acuerdo y de acuerdo respectivamente con dicha evaluación.

**Tabla  
20**

*Nivel de la función crediticia. Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén.*

<b>Categorías</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Medio	73	89,0
Alta	9	11,0
Total	82	100,0

*Fuente: Base de datos del cuestionario de morosidad*



**Figura 12.** En la tabla 14 se presenta la información del nivel encontrado de la función crediticia que brinda la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén. Se observa que la mayor calificación encontrada fue para el nivel medio (89,02%).

## Tabla

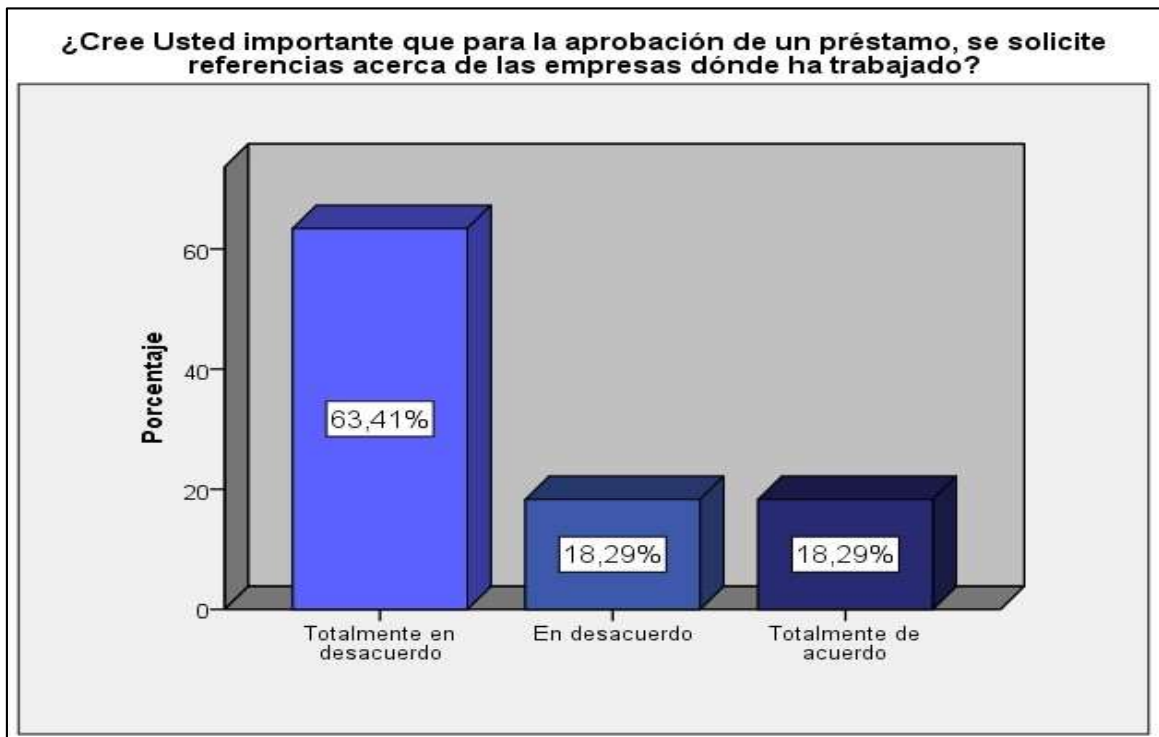
### 3.2.2. Evaluación de las fuentes de información crediticia

**Tabla 22**

*Decimotercera pregunta de la encuesta. ¿Cree Usted importante que para la aprobación de un préstamo, se solicite referencias acerca de las empresas dónde ha trabajado?*

<b>Categorías</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Totalmente en desacuerdo	52	63,4
En desacuerdo	15	18,3
Totalmente de acuerdo	15	18,3
Total	82	100,0

*Fuente: Base de datos del cuestionario de morosidad*



**Figura 14.** Con respecto a la importancia de tener referencias para la aprobación de un préstamo en la Cooperativa, se observa que un 63,41% está totalmente en desacuerdo en que sea importante, un 18,29% en desacuerdo. También cabe señalar, que un 18,29% si está totalmente de acuerdo en que resulta importante la solicitud de referencias para el otorgamiento de un préstamo.

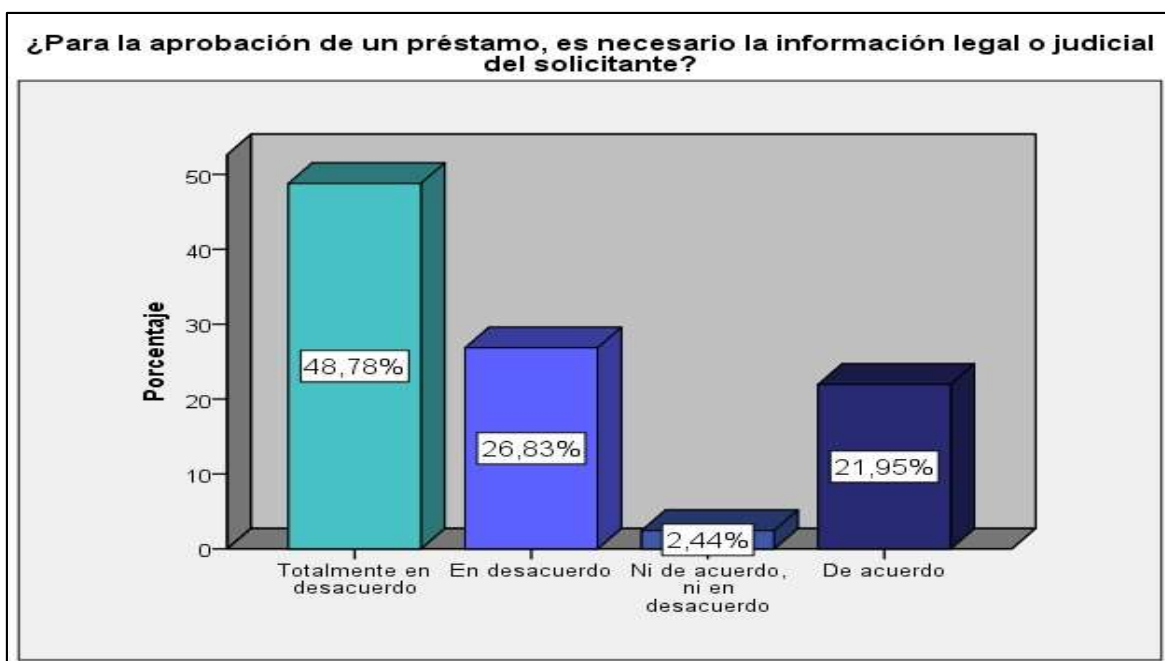
**Tabla**

**23**

*Decimocuarta pregunta de la encuesta. ¿Para la aprobación de un préstamo, es necesario la información legal o judicial del solicitante?*

<b>Categorías</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Totalmente en desacuerdo	40	48,8
En desacuerdo	22	26,8
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	2	2,4
De acuerdo	18	22,0
Total	82	100,0

*Fuente: Base de datos del cuestionario de morosidad*



**Figura 15.** En cuanto a la consulta de si es necesario información legal o judicial, para la aprobación de un préstamo, un 48,78% y un 26,83% de los socios afirmaron estar en total desacuerdo y en desacuerdo respectivamente. En cambio, un 21,95% de los socios, sí estuvieron de acuerdo de dicho requisito.

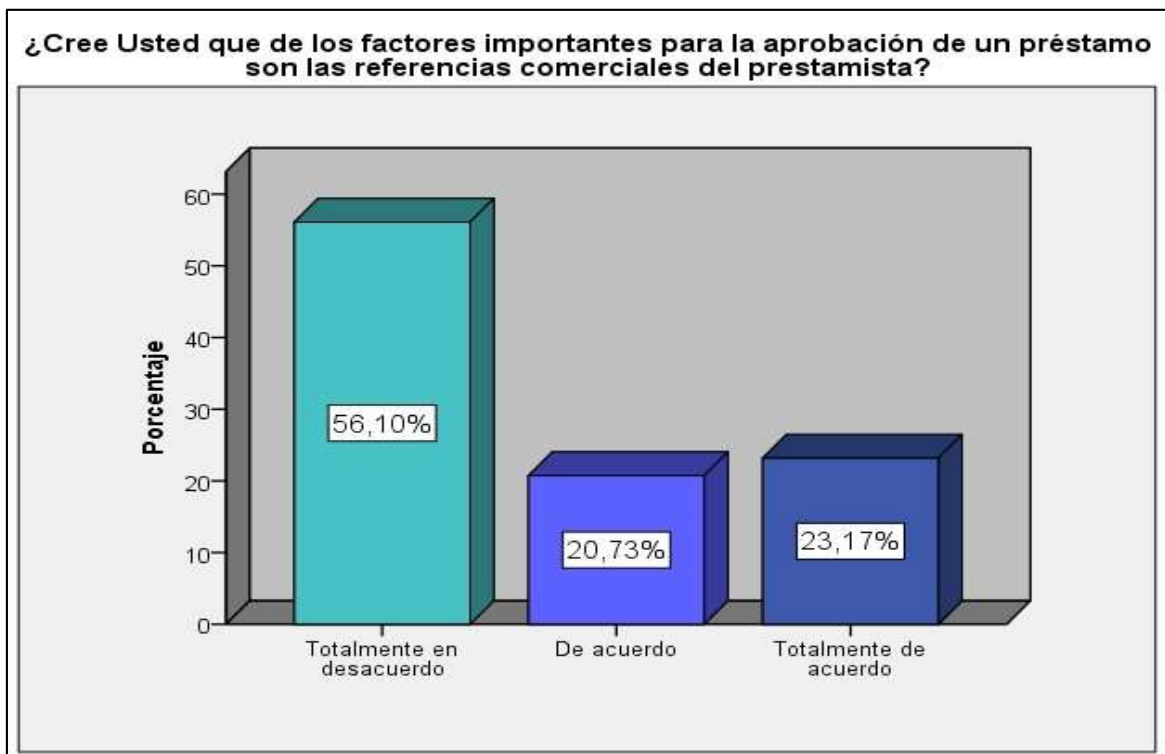
## Tabla

24

Decimoquinta pregunta de la encuesta. ¿Cree Usted que de los factores importantes para la aprobación de un préstamo son las referencias comerciales del prestamista?

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	46	56,1
De acuerdo	17	20,7
Totalmente de acuerdo	19	23,2
Total	82	100,0

Fuente: Base de datos del cuestionario de morosidad



**Figura 16.** Acerca del requisito para la aprobación de un préstamo como las referencias comerciales del socio, un 56,10% de los socios estuvieron en total desacuerdo; en cambio, un 20,73% y un 23,17% estuvieron de acuerdo y totalmente de acuerdo con el pedido de dicho requisito.

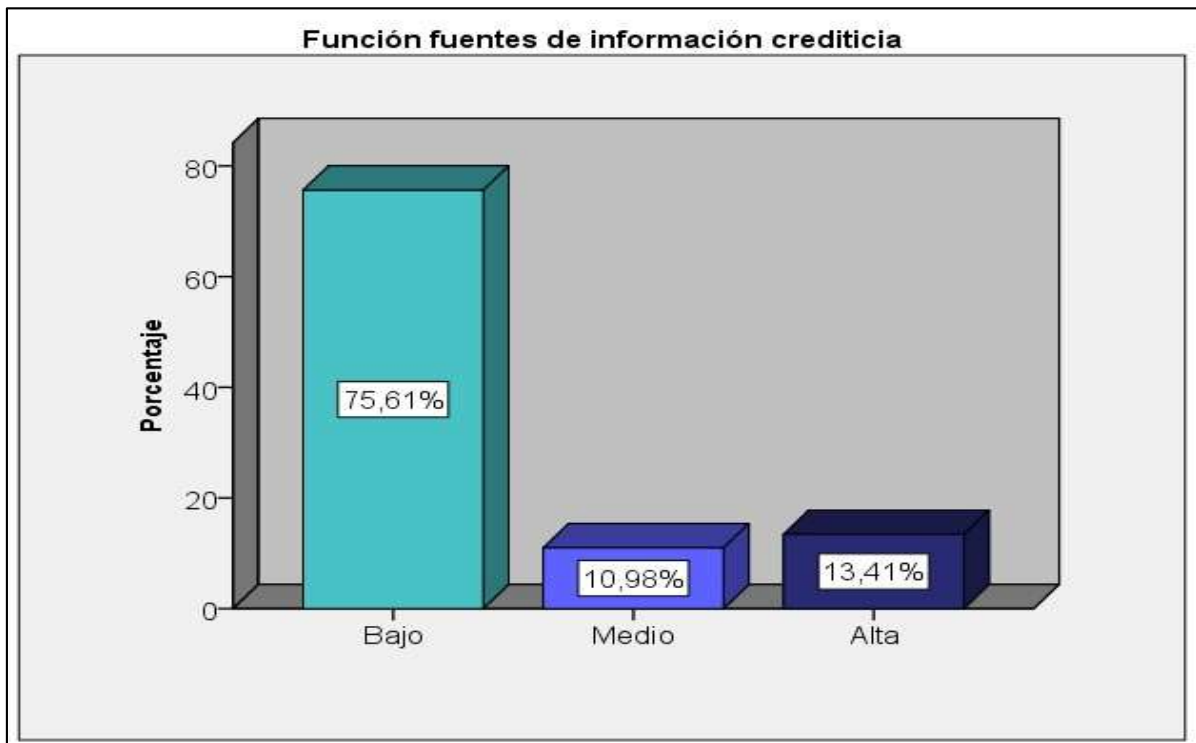
## Tabla

25

*Nivel de la función fuentes de información crediticia. Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén*

<b>Categorías</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Bajo	62	75,6
Medio	9	11,0
Alta	11	13,4
Total	82	100,0

*Fuente: Base de datos del cuestionario de morosidad*



**Figura 17.** En la tabla 24 se presenta la información relacionada con la función fuentes de información crediticia, en la que se observa que esta dimensión de la morosidad, obtuvo una calificación baja (75,61%), media (10,98%) y alta (13,41%).



### 3.2.3. Evaluación del riesgo

**Tabla 26**

*Análisis de la evaluación del riesgo. Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén.*

N°	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿Qué aspectos se realizan en el análisis financiero para el otorgamiento de un préstamo?	Reporte de deudas en el radar cooperativo.
2	¿La Cooperativa realiza una evaluación de solvencia del solicitante?	Si, se realiza, mediante los estimados de acopios, acciones que tiene en la Cooperativa.
3	¿Qué criterios tiene en cuenta la Cooperativa para la fijación y actualización de un crédito bancario?	Historial de acopio. Reporte de deudas en el radar cooperativo. Morosidad. Ser socio hábil.
4	¿En qué consiste el seguro de crédito que establecen para una línea de crédito?	De acuerdo a las participaciones o acciones que el socio tenga en la cooperativa.
5	¿Realizan investigaciones periódicas de los clientes con problemas económicos?	No, porque los créditos que damos son pre cosechas y el socio amortiza mediante la venta de su producto.
6	¿Cuáles son los tipos de riesgos crediticios que afronta la Cooperativa?	Riesgo del impago, a la conclusión que llegamos es la falta de responsabilidad por parte del socio ya que esta deuda muchas veces no la pagan después de haber realizado la cosecha de café.
7	¿Cómo se encuentra el nivel de morosidad en la Cooperativa?	Se encuentra en nivel alto, porque dado la situación social por tema de pandemia el año 2020, los socios no pudieron entregar al 100% de su producción y se quedaron con sus créditos pendientes.

**Fuente:** *Guía de entrevista*

La evaluación del riesgo, es un proceso interno fundamental ya que permite detectar riesgos potenciales y su impacto en el normal desarrollo de sus operaciones. La evaluación de riesgos permite a las empresas actuar y tomar decisiones con un enfoque en el logro de los objetivos establecidos.

De acuerdo a lo informado por la Contadora General de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén., se observa que con respecto a la evaluación del riesgo, existen políticas establecidas dentro de la misma Cooperativa, para minimizar los riesgos en la entrega de créditos a favor de los productores agrícolas, como tener un reporte de deudas, tener un historial de acopio, el nivel de morosidad por parte de los socios.

Cabe señalar, según informa la directiva que el principal problema que afronta la Cooperativa en el riesgo que asumen en el otorgamiento de un crédito, es el riesgo en el cumplimiento del pago del préstamo, el cual se debe a la falta de compromiso y responsabilidad de los socios, esto a pesar de que los productores ya realizaron su cosecha de café.

Otro problema presentado en el nivel de riesgo crediticio, es debido a un factor externo, que no ha dependido de la administración, comprometiendo la capacidad de pago del productor, esto es a causa de la situación socio económica originada por la pandemia en el año 2020, no pudiendo los socios tener una producción de la cosecha de café como años anteriores, quedando así pendientes el pago de sus créditos.

### 3.2.4. Políticas de cobranza

**Tabla 27**

*Análisis de las políticas de cobranza. Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén.*

N°	Preguntas de la entrevista	Respuestas
9	¿Cuáles son sus políticas de cobranzas por los créditos otorgados?	Mediante descuento de acopio de sus productos. Pago en efectivos.

- 10 ¿Qué procedimientos tienen establecidos para los socios que tienen atrasos ocasionales y frecuentes? Refinanciación de crédito.

**Fuente:** *Guía de entrevista*

6Las políticas de cobranza que son un conjunto de pasos que utiliza una empresa para garantizar la recopilación de cuentas vencidas. Por lo general, organizamos los pasos necesarios para recuperar su cuenta antes de emprender acciones legales.

De acuerdo a la información obtenida por la entrevistada, se observa que las bases de las políticas de cobranzas de los créditos, están en función a los descuentos de acopio de la producción de café que otorgan los productores agrícolas a la Cooperativa; así mismo, el pago en efectivo de los créditos otorgados.

Con respecto a los procedimientos que establece la Cooperativa, en cuanto a los atrasos en el pago de los préstamos otorgados a los socios productores, estos son refinanciados. Para este proceso de refinanciamiento, se tiene en cuenta la modificación de los términos y condiciones de la devolución del préstamo, considerando un aspecto importante como la situación económica y financiera del socio productor.

### 3.2.6. Evaluación de la función crediticia

**Tabla 28**

*Análisis de la evaluación de la función crediticia. Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén.*

N°	Preguntas de la entrevista	Respuestas
11	¿Cómo es la evaluación de la función crediticia?	De acuerdo a categorías e indicadores, se mira su historial y el nivel de acopio de su café.
12	¿Considera suficiente el presupuesto asignado para el proceso de cobranza?	No hay presupuesto establecido al momento de desembolso de créditos.
13	¿Realizan un análisis de saldos por antigüedad de la cartera de clientes prestamistas?	Si se realiza, para poder no sobre endeudar al socio, esto también depende la cantidad de quintales de café que deposita por año.

14	¿Cómo se realiza el proceso de rotación de la cartera de clientes?	No se realiza rotación de cartera, por el motivo que en la cooperativa no hay cartera de clientes.
----	--	--

**Fuente:** Guía de entrevista

En lo que respecta a la dimensión de la evaluación de la función crediticia, procedimiento consistente en que el objetivo principal es determinar la solvencia y la voluntad de un solicitante y analizar su historial crediticio. Se realiza visita de verificación in situ de la familia del solicitante y justificación económica para realizar la valoración.

De acuerdo a la información brindada, se observa que para la evaluación crediticia, se tiene en cuenta el historial crediticio del socio productor y el nivel de acopio del café que entrega a la Cooperativa.

Un aspecto importante que hay que resaltar, para la evaluación crediticia, es el nivel de producción de café que el productor cafetalero entrega de manera anual a la Cooperativa.

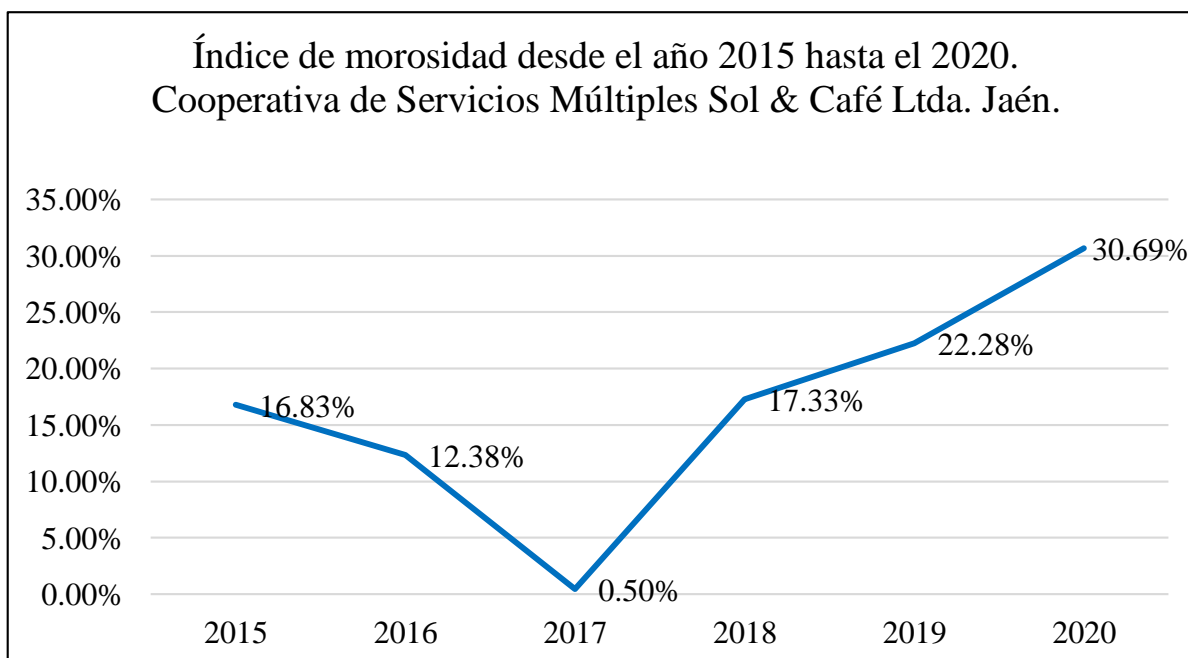
### 3.2.5. Índice de morosidad

**Tabla 29**

*Índice de morosidad desde el año 2015 hasta el 2020. Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén.*

Año	N° de socios morosos	Porcentaje
2015	34	16.83%
2016	25	12.38%
2017	1	0.50%
2018	35	17.33%
2019	45	22.28%
2020	62	30.69%
Total	202	100.00%

**Fuente:** Base de datos de socios morosos. Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén.



**Figura 18.** En la tabla 29 y figura 18 se presenta el índice porcentual de morosidad de los socios de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén, en la que se observa una tendencia lineal positiva creciente desde el año 2015 hasta el año 2020. Siendo el porcentaje más bajo en este período el año 2017 (0.50%), y el porcentaje más alto el año 2020 (30.69%).

### 3.3. Análisis de la rentabilidad

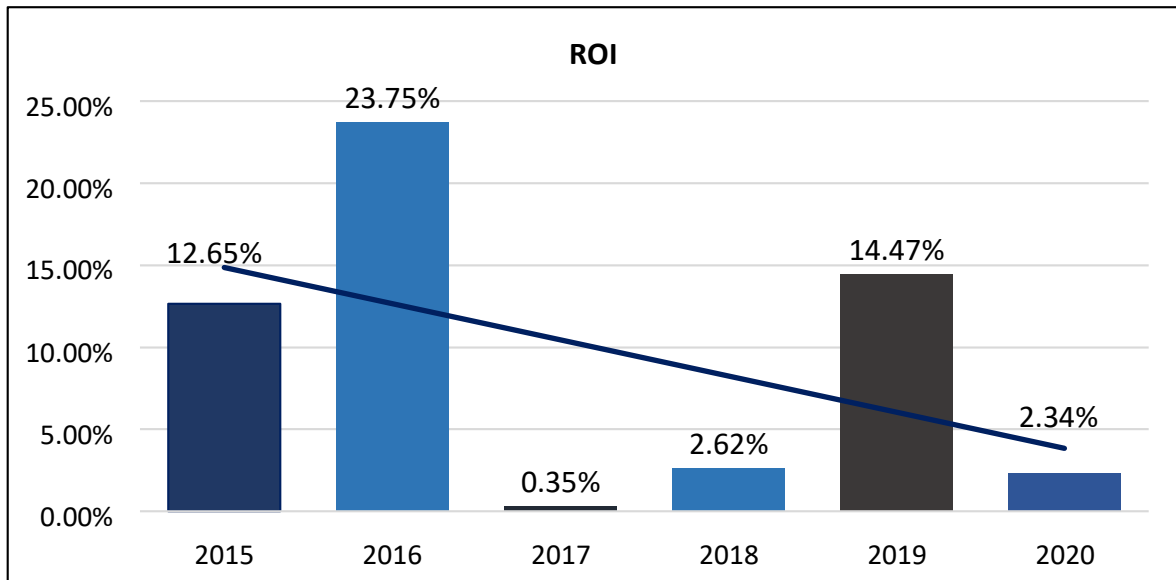
#### 3.3.1. Rentabilidad económica

**Tabla 30**

*Rentabilidad económica del 2015 al 2020. Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén*

Ratio	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Beneficio antes de intereses e impuestos	3,201,503.02	5,980,076.75	113,047.00	961,666.00	3,664,604.64	658,535.00
Activo total	25,313,576.00	25,179,873.63	32,633,639.00	36,724,008.00	25,324,786.24	28,150,046.11
ROI	12.65%	23.75%	0.35%	2.62%	14.47%	2.34%

Fuente: Guía de análisis documental



**Figura 19.** De acuerdo a la información obtenida en los estados financieros, y los cálculos correspondiente a la rentabilidad económica desde el año 2015 hasta el 2020, en la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda., se observa que la mayor rentabilidad económica fue en el año 2016, con una rentabilidad de 23.75%; siendo el mínimo porcentual en el año 2017, con un 0.35%. Según la gráfica lineal, se observa que existe tendencia decreciente de la rentabilidad económica en este período analizado.

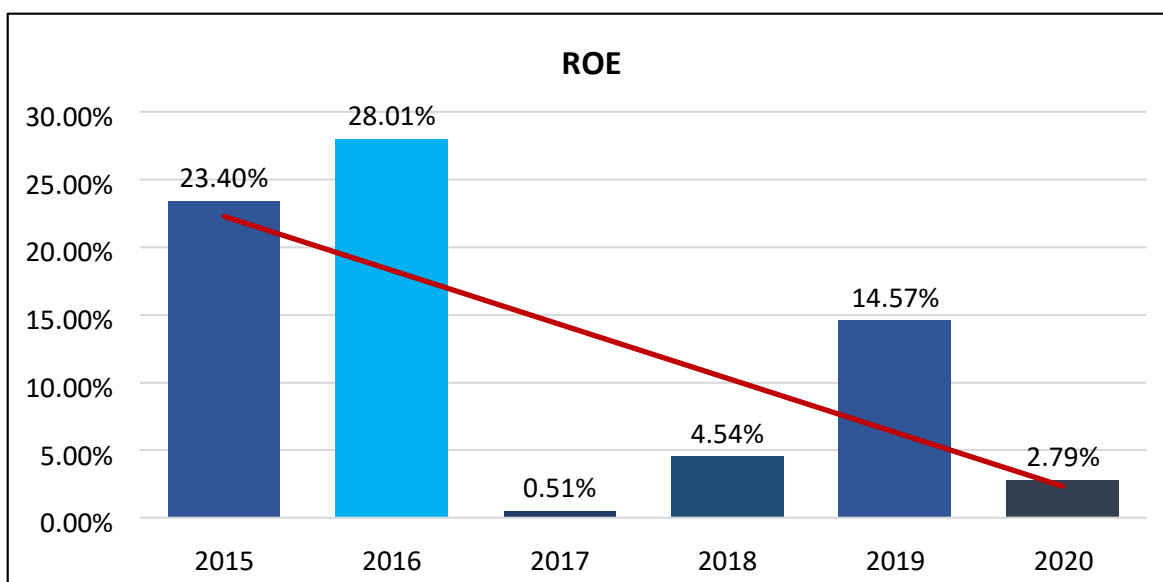
### 3.3.2. Rentabilidad financiera

**Tabla 31**

*Rentabilidad financiera del 2015 al 2020. Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén.*

Ratio	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Beneficio	2294959.32	4,301,215.68	79,023.00	750,555.00	2,627,824.64	463,285.00 neto
Patrimonio neto	9,807,813.00	15,356,514.13	15,598,013.00	16,542,384.00	18,031,979.28	16,614,086.78
ROE	23.40%	28.01%	0.51%	4.54%	14.57%	2.79%

Fuente: Guía de análisis documental



**Figura 20.** En lo que respecta al análisis y comportamiento de la rentabilidad financiera de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda., desde el año 2015 al 2020, se aprecia que la mayor rentabilidad financiera alcanzada fue en el año 2016, con un 28.01%, y la menor rentabilidad financiera fue en el año 2017, con 0.51%. En cuanto a la tendencia de esta rentabilidad, se observa que es de tipo decreciente.

### 3.4. Discusión

Esta investigación desarrollada en Sol & Café, una cooperativa de pequeños productores, especializada en la fabricación de café arábigo y en la exportación a mercados extranjeros, cuenta con la ayuda de 1000 pequeños productores, que opera dentro de la provincia de Jaén, Cajamarca, una de las regiones más pobres de los Estados Unidos de América. Esta investigación se desarrolló en este contexto y su motivo fue determinar el impacto de la morosidad en la rentabilidad de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Además, evaluar la situación económica y financiera, valorar el nivel de morosidad y examinar la rentabilidad de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda.

De los resultados obtenidos en esta investigación, y en base a la realidad problemática, se puede deducir que las dificultades que presentan los agricultores o productores de café, son múltiples, como la falta de recursos económicos propios, para poder desarrollar sus cultivos, los problemas fitosanitarios, las dificultades del

clima, el problema económico en cuanto a los costos y precios del quintal de café; pero en este caso específico de esta investigación, es el nivel de morosidad que presentan los productores en el pago de sus créditos, que afecta la rentabilidad en la Cooperativa de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén.

El escenario económico y financiero de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda., basado principalmente en las cuentas de resultados, y en los estados de la función financiera para los intervalos de 2015 a 2020, evidenciados con la admiración de sus ingresos por internet a lo largo de 2016 ha proporcionado una tremenda versión del 20,87%. Por otro lado, para la comparativa de los años 2017 y 2018, se descubrió una variación negativa del 10,06%, siguiendo esta idéntica tendencia para el mes de diciembre de 2020, que proporcionó una variación negativa del 22,0%.

En lo que respecta a los gastos operacionales constituidos por los gastos de ventas y distribución y los gastos administrativos reflejan un aumento en sus partidas. Los gastos ventas y distribución se incrementaron para el periodo 2016 representando un -54.82%, este aumento indica que la representación de dicha cuenta aumenta a 4.85% del total ventas, mientras que en el 2015 solo representaba un 3.78% del total de ventas de la empresa. En el año 2018 los gastos de ventas y distribución representa un -9.31%; a diferencia de los gastos administrativos que representaron un -27.09%, en comparación con el año 2017. Para el caso del 2020, los gastos ventas y distribución disminuyeron para el periodo 2020 representando un -14.14%, a pesar de la baja en la partida, la representación de dicha cuenta aumenta a 6.56% del total ventas, mientras que en el 2019 solo representaba un 5.94% del total de ventas de la empresa.

En cuanto al total al comparativo del total activos, este refleja una disminución en el total de sus activos para el año 2016, con respecto al 2015, siendo la disminución equivalente a S/. 133,702.37 representando un total de 7.95% negativos. En cuanto al comparativo 2017 y 2018, se observa una variación favorable en el total de sus



activos para el año 2018, con respecto al 2017. Para el caso del período 2019 y 2020, se observa una variación favorable en el total de sus activos para el año 2020, la variación asciende a S/. 2'825,259.87 o 11.16%.

En lo referido a los pasivos, en el comparativo del 2015 y 2016, se observó una disminución en la mayoría de sus partidas, en cambio para el período 2017 y 2018, se presentó un incremento en sus cuentas, igualmente ocurrió para el período 2019 y 2020. Con respecto al patrimonio, la variación fue positiva para el año 2016, con respecto al 2015, igualmente para el período 2017-2018, en cambio, para el período 2019-2020, la variación fue negativa, disminuyendo en 7.86% negativos.

El análisis para la variable morosidad, la cual estuvo constituida por los siguientes factores u aspectos: Función crediticia, fuentes de información crediticia, evaluación del riesgo, políticas de cobranzas, evaluación de la función crediticia. Para el caso del nivel función crediticia, los resultados encontrados muestran un nivel medio (89.0%), según opinión resumida de los socios de la muestra encuestada. Para el factor o dimensión fuentes de información crediticia, esta fue calificada como de nivel bajo (75,6%). En lo que respecta al factor, evaluación del riesgo que fue abalizada a través de la entrevista a la contadora de la Cooperativa, se observó que a pesar de que existen políticas establecidas dentro de la misma Cooperativa, para minimizar los riesgos en la entrega de créditos, por ejemplo se tienen un reporte de deudas, un historial de acopio. Una de los riesgos más importantes es la falta de cumplimiento del pago del préstamo, el cual se debe a la falta de compromiso y responsabilidad de los socios, esto a pesar de que los productores ya realizaron su cosecha de café.

En cuanto al factor, políticas de cobranza de la morosidad, según la información de la especialista, estas políticas de cobranzas de los créditos, están en función a los descuentos de acopio de la producción de café que otorgan los productores agrícolas a la Cooperativa; así mismo, el pago en efectivo de los créditos otorgados. Con respecto a los procedimientos que establece la Cooperativa, para el pago de los atrasos de los préstamos, estos son refinanciados. Finalmente, para la

dimensión evaluación de la función crediticia, procedimiento consistente en determinar la solvencia y la voluntad del solicitante y analizar su historial crediticio, esta se realiza en base a la situación económica del solicitante, para realizar la valoración, su el historial crediticio del socio productor y el nivel de acopio del café que entrega a la Cooperativa.

El análisis de la variable rentabilidad, en base a los ratios de rentabilidad económica y rentabilidad financiera, en los años desde el 2015 hasta el 2020, muestran una tendencia decreciente, para el caso de la rentabilidad económica (ROI), cabe enfatizar que la mayor rentabilidad porcentual (23.75%), fue en el año 2016, y la más baja (0.35%) en el año 2017, aunque dichos valores porcentuales de la rentabilidad económica que mide la rentabilidad de los activos, fueron para todos los años positivos, lo que implica que la Cooperativa ha estado generando ganancias.

Con respecto a la rentabilidad financiera (ROE) los valores porcentuales encontrados, muestran una tendencia también decreciente para el período analizado en esta investigación, siendo su valor más alto (28.01%) en el año 2016, y el más bajo (051%) en el año 2017. Al igual que los porcentajes de la rentabilidad económica fueron positivos, los porcentajes del ROE, también fueron positivos.

Según la teoría de la rentabilidad, establece que si el ROE es mayor al ROI, significa que parte de los activos de la empresa, ha sido financiada con deuda; en cambio, si es menor, indica que el costo medio de la deuda es mayor a la rentabilidad económica. Se ha observado comparativamente los porcentajes de estos dos ratios, comprándolos en los mismos años, y se ve que sus porcentajes, no presentan mucha diferencia, lo que indica que no hay un efecto de apalancamiento, la totalidad de los activos han sido financiados con los fondos propios de la Cooperativa.

## IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

### 4.1. Conclusiones

En base a la información obtenida en la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén y los resultados encontrados bajo las condiciones reales y del diseño del experimento en que se desarrolló el presente trabajo de investigación, se ha llegado a las conclusiones que se muestran a continuación:

1. La evaluación del nivel de función crediticia, según opinión de los socios productores de café fue calificada como de nivel medio (89%). Cabe señalar, que en este aspecto, las dificultades que presentan los socios, es debido al monto del préstamo, a la inadecuada política de crédito de la Cooperativa y los altos costos de financiamiento de los préstamos.

2. En relación al nivel de la función fuentes de información crediticia. Este aspecto de la morosidad, fue calificada como de nivel bajo (75.6%). Los socios no consideran importante la información relacionada a las referencias laborales y la relacionada con la información legal o judicial del socio, Por otro lado, se ha encontrado un porcentaje importante de socios que consideran importante la información de las referencias comerciales.

3. En lo que respecta a la evaluación del riesgo crediticio, se ha encontrado que el cumplimiento del pago del préstamo, y la situación socio económica originada por la pandemia en el año 2020, son los factores que incrementan el riesgo en el pago por parte de los socios.

4. En cuanto a las políticas de cobranza, y la función crediticia, está en función de la producción de café que entrega el productor a la Cooperativa, y la situación económica y financiera del socio productor.

5. En el análisis de la rentabilidad económica (ROI) desde el año 2015 hasta el 2020, tuvo una tendencia lineal decreciente, siendo el valor más bajo (0.35%) en el año 2017, y el más alto (23.75%) en el año 2016. Con respecto a la

rentabilidad financiera (ROE), también tuvo una línea de tendencia lineal negativa, siendo el valor más bajo (0.51%) en el año 2017, y el valor más alto (28.01%) en el año 2016.

#### **4.2. Recomendaciones**

1. La Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén deberá intensificar su programa de cobranza de deudas con el objetivo de reducir la morosidad. El plan podría proporcionar facilidades de pago para clientes con deudas pendientes, como campañas de reducción de tasas o intereses, disminución de las moras para créditos que tengan proceso de cobranza judicial. Este plan requiere la participación de los funcionarios y asesores con la finalidad de no afectar la rentabilidad de la entidad financiera.

2. Se recomienda a la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén, considerar la implementación de los siguientes aspectos de su protocolo de otorgamiento de crédito: Sistema mejorado de análisis y evaluación de riesgos del cliente. Evaluar, supervisar y monitorear el estado de la concesión del crédito, capacitar a los socios para que utilicen el crédito de manera eficiente e implementar sistemas de comunicación utilizando tecnología de información instalada.

## V. REFERENCIAS

APOYO & ASOCIADOS. (13 de Marzo de 2019). *APOYO & ASOCIADOS*.  
Obtenido de <http://www.aai.com.pe/wp-content/uploads/2019/03/CMACCusco-Dic-18.pdf>

APOYO & ASOCIADOS. (23 de Abril de 2020). Obtenido de <https://www.aai.com.pe/wp-content/uploads/2020/04/CMAC-Maynas-Dic-19.pdf>

Arana Nacarino, A. Y., & López Puscán, C. J. (2018). *IMPACTO DE LA MOROSIDAD EN LAS CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO*. Una revisión sistemática del impacto de la morosidad en las cajas municipales de ahorro y crédito en los últimos 8 años. Trujillo, La Libertad, Perú. Obtenido de <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/22198/Arana%20Nacarino%20Alejandro-L%c3%b3pez%20Puscan%20Carlos%20Javier.PDF?sequence=2&isAllowed=y>

Arévalo Bonilla, J. A., & González Largo, J. A. (2018). *Rentabilidad del sector cooperativo agropecuario en Colombia para el periodo 2011-2017*. Bogotá, Colombia. Obtenido de <https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/15973/1/RENTABILIDAD%20DEL%20SECTOR%20COOPERATIVO%20AGROPECUARIO%20EN%20COLOMBIA%20PARA%20EL%20PERIODO%202011-2017.pdf>

Carlos Mora, J. L., & Ventura Suclupe, C. A. (2019). *La morosidad y su impacto en el cumplimiento de los objetivos financieros en Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa Verónica", Chiclayo*. Chiclayo, Chiclayo, Perú. Obtenido de [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/43977/Carlos\\_MJL-Ventura\\_SCA-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/43977/Carlos_MJL-Ventura_SCA-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Castillo Arévalo, N. (28 de Agosto de 2019). Morosidad afecta a los bancos y las cajas. *El Comercio*. Obtenido de <https://elcomercio.pe/economia/dia1/morosidad-afecta-bancos-cajas-noticia-669915-noticia/>

CincoDías. (22 de Octubre de 2020). *La morosidad bancaria volvió a subir en agosto, al 4,74%, por la caída del crédito*. Obtenido de [https://cincodias.elpais.com/cincodias/2020/10/22/companias/1603358233\\_206491.html](https://cincodias.elpais.com/cincodias/2020/10/22/companias/1603358233_206491.html)

Coba, G. (09 de Julio de 2020). *La banca se recupera de la crisis, pero con menos rentabilidad*. Obtenido de <https://www.primicias.ec/noticias/economia/banca-ecuador-recuperacioncrisis-rentabilidad/>

*Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Cafe Ltda.* (24 de Octubre de 2020). Obtenido de [https://www.oikocredit.coop/es/quehacemos/socios/detalles/11286/cooperativa-de-servicios-multiples-sol-cafeltda#:~:text=Cooperativa%20de%20Servicios%20M%C3%BAltiples%20Sol%20%26%20Caf%C3%A9%20Ltda%20\(Sol%20%26%20Caf%C3%A9,Ar%C3%A1bica%20para%20mercados%](https://www.oikocredit.coop/es/quehacemos/socios/detalles/11286/cooperativa-de-servicios-multiples-sol-cafeltda#:~:text=Cooperativa%20de%20Servicios%20M%C3%BAltiples%20Sol%20%26%20Caf%C3%A9%20Ltda%20(Sol%20%26%20Caf%C3%A9,Ar%C3%A1bica%20para%20mercados%20)

Correo. (22 de Febrero de 2019). En Arequipa la morosidad de Pymes a entidades financieras llega al 40%. Obtenido de <https://diariocorreo.pe/edicion/arequipa/en-arequipa-la-morosidad-de-pymes-entidades-financieras-llega-al-40-872155/>

Correo. (15 de Octubre de 2020). Deuda de morosos llega a S/ 1,241 mlls. Obtenido de <https://diariocorreo.pe/edicion/piura/deuda-de-morosos-llegas-1241-mlls-950842/>

Flores Solis, R. D., & Constantino Ignacio, P. J. (2018). *"Incidencia de la colocación y el manejo de cartera en el índice de morosidad en financiera Edyficar en el distrito de José L. Ortiz"*. Lambayeque, Perú. Obtenido de [http://repositorio.unprg.edu.pe/bitstream/handle/UNPRG/5988/Flores\\_Solis\\_Roy\\_Daniel\\_y\\_Constantino\\_Ignacio\\_Paul\\_Jhan.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unprg.edu.pe/bitstream/handle/UNPRG/5988/Flores_Solis_Roy_Daniel_y_Constantino_Ignacio_Paul_Jhan.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Florian Navarro, L. S. (2018). *La morosidad y la rentabilidad en la EPS EmapaHuacho, año 2017*. Huacho, Perú. Obtenido de <http://repositorio.unjfsc.edu.pe/bitstream/handle/UNJFSC/2091/FLORIAN%20NAVARRO%20LILIAN%20STEFANY.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

García Elera , N. A. (2018). *Índice de la morosidad y su impacto en la rentabilidad de la Financiera Confianza S.A.A. – Agencia Jaén 2018*. Pimentel, Perú. Obtenido de [http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/7363/Garc%c3%ada%20Elera%20Naysha%20Anali\\_.pdf?sequence=6&isAllowed=y](http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/7363/Garc%c3%ada%20Elera%20Naysha%20Anali_.pdf?sequence=6&isAllowed=y)

García Elera, N. A. (2020). *Índice de la morosidad y su impacto en la rentabilidad de la financiera confianza S.A.A. – Agencia Jaén 2018*. Pimentel, Perú. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/7363/Garc%c3%ada%20Elera%20Naysha%20Anali.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Gestión. (16 de Octubre de 2020). Morosidad aumentó en mayor medida en regiones de Amazonas, Ica y Lima, según Equifax. Obtenido de <https://gestion.pe/economia/morosidad-aumento-en-mayor-medida-en-regiones-de-amazonas-ica-y-lima-segun-equifax-noticia/>

Jaramillo, J. L. (25 de Abril de 2020). Agencia Peruana de Noticias. SBS: *en próximas semanas se iniciaría cierre de cooperativas informales*. Obtenido de <https://andina.pe/agencia/noticia-sbs-proximas-semanas-se-iniciariacierre-cooperativas-informales-749619.aspx>

Manya Carbonel, E. A. (2018). *“Morosidad y su incidencia en la rentabilidad de los comerciantes mayoristas de abarrotes del distrito de la Victoria, 2017”*. Lima, Perú. Obtenido de [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/25714/Manya\\_CEA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/25714/Manya_CEA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Morán Guaján, A. B. (2019). *Valoración de la morosidad y su influencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión El Ejido de la ciudad de Cotacachi provincia de Imbabura*. Ibarra, Ecuador. Obtenido de <http://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/10915/1/IMECUICYA036-2019.pdf>

Naquira Acero, K. S. (2019). *La influencia de la morosidad en la rentabilidad de la caja municipal de ahorro y crédito de Arequipa, Tacna 2015-2017*. Tacna, Perú. Obtenido de <http://repositorio.upt.edu.pe/bitstream/UPT/768/1/Naquira-Acero-Karina.pdf>

Navarro Perez, L. L. (2017). *La morosidad y la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Credito Tacna S.A. Pto. Mdo. - 2016*. Puerto Maldonado, Perú. Obtenido de [http://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/UAC/1900/1/Laura\\_Tesis\\_bachiller\\_2017.pdf](http://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/UAC/1900/1/Laura_Tesis_bachiller_2017.pdf)

PERUCAMARAS. (21 de Setiembre de 2020). Obtenido de <https://perucamaras.org.pe/nt490.html>

Pinto, N. (19 de Octubre de 2020). COVID-19: Lima, Arequipa Y Lambayeque Entre Las Regiones Con Mayor Morosidad. Obtenido de [https://pressperu.com/covid-19-lima-arequipa-y-lambayeque-entre-las-](https://pressperu.com/covid-19-lima-arequipa-y-lambayeque-entre-las-regiones-con-mayor-morosidad/)

[regiones-con-mayor-morosidad/](https://pressperu.com/covid-19-lima-arequipa-y-lambayeque-entre-las-regiones-con-mayor-morosidad/)

- Portal FinDev. (21 de Octubre de 2020). *México: Microfinancieras contienen morosidad, pero achican cartera*. Obtenido de <https://www.findevgateway.org/es/noticias/mexico-microfinancierascontienen-morosidad-pero-achican-cartera>
- Radio Programas del Perú. (16 de Octubre de 2020). *Mora de deudas en el Perú asciende los S/32,506 millones, según Infocorp*. Obtenido de <https://rpp.pe/economia/economia/mora-de-deudas-en-el-peru-asciendelos-32506-millones-segun-infocorp-equifax-deudores-morosidadcoronavirus-en-peru-covid-19-noticia-1297125>
- Torres Vílchez, H. (2019). *Gestión de la morosidad para mejorar la rentabilidad de la Caja Trujillo S.A. Agencia Moshoqueque, 2018*. Pimentel, Chiclayo, Perú. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/6145/Torres%20V%c3%a4lchez%2c%20Homero.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Velasco Correa, J. S. (2017). *“Análisis del índice de morosidad y su impacto en la rentabilidad del sistema de bancos privados grandes ubicados en la provincia de imbabura en el periodo 2014–2016.”*. Quito, Ecuador. Obtenido de <https://repositorio.uisek.edu.ec/bitstream/123456789/2636/1/ANALISIS%20DEL%20INDICE%20DE%20MOROSIDAD%20Y%20SU%20IMPACTO%20EN%20LA%20RENTABILIDAD%20EN%20LOS%20BANCOS%20PRIVADOS%20EN%20IMBABU.pdf>



## VI. ANEXOS

### ANEXO 01: Cuestionario de las dimensiones de morosidad: función crediticia y fuentes de información crediticia.

N°

Dirigida a los socios (productores de café) de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén

**Objetivo:** Recolectar información acerca de la gestión tributaria en la municipalidad de Salas.

A continuación se presenta un conjunto de preguntas, con la finalidad de que usted marque con un aspa, la alternativa que considere de acuerdo a su criterio.

*Totalmente en desacuerdo* (TD)  
*En desacuerdo* (D)  
*Ni de acuerdo, ni en desacuerdo* (I)  
*De acuerdo* (A)  
*Totalmente de acuerdo* (TA)

N°	Preguntas	TD	D	I	A	TA
----	-----------	----	---	---	---	----

1	¿Usted cumple con la promesa de pago dentro del plazo determinado?					
2	¿Usted considera que siempre presenta problemas para cancelar su crédito?					
3	¿Las dificultades que presenta Usted en la cancelación de su préstamo son debido al monto del préstamo?					
4	¿Considera inadecuada la política de crédito de la Cooperativa?					
5	¿Considera que son altos los costos de financiamiento de los préstamos?					
6	¿Cuándo Usted realiza un préstamo cree que asume un alto grado de riesgo en la cancelación del mismo?					
7	¿Usted considera tener la capacidad moral o voluntaria de cancelar su préstamo bancario?					
8	¿Usted presenta estabilidad económica y laboral para cumplir con el pago de un crédito?					
9	¿Cuenta Usted con la suficiente capacidad de liquidez para cumplir con el pago de su préstamo?					
10	¿Considera necesario que para el otorgamiento de un préstamo, la Cooperativa exija la garantía de un bien o un aval?					
11	¿Considera que la situación económica influye demasiado en el pago oportuno de un préstamo?					

12	¿Cree Usted que para la aceptación o rechazo de un préstamo, la Cooperativa deba hacer una evaluación de la capacidad crediticia del socio?					
13	¿Cree Usted importante que para la aprobación de un préstamo, se solicite referencias acerca de las empresas dónde ha trabajado?					
14	¿Para la aprobación de un préstamo, es necesario la información legal o judicial del solicitante?					
15	¿Cree Usted que de los factores importantes para la aprobación de un préstamo son las referencias comerciales del prestamista?					

**ANEXO 02 : Data de la muestra piloto para el análisis de confiabilidad del cuestionario de las dimensiones de morosidad: función crediticia y fuentes de información crediticia**

Muestra	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15
1	4	4	4	4	5	4	5	5	5	2	1	5	1	1	5
2	4	5	4	4	4	4	4	5	4	3	5	4	2	4	4
3	4	5	5	4	4	1	5	5	5	1	1	1	1	2	1
4	5	3	5	5	4	4	5	4	5	5	2	4	2	1	4
5	4	2	2	4	5	5	4	5	4	4	4	2	1	2	1
6	5	4	4	4	4	3	5	5	5	5	5	5	5	4	5
7	3	2	4	4	4	5	4	5	4	4	2	2	1	2	1
8	5	4	5	4	5	5	5	5	5	2	1	5	4	4	5
9	5	1	1	5	4	4	5	4	4	5	2	1	1	2	1
10	4	4	2	5	4	5	4	5	4	5	5	4	4	4	4
11	4	1	4	3	5	4	5	4	4	1	3	5	1	1	4
12	5	4	5	4	4	4	5	5	5	5	5	4	5	5	5

**ANEXO 03 : Análisis de confiabilidad del cuestionario de las dimensiones de morosidad: función crediticia y fuentes de información crediticia**

<b>Estadísticas de fiabilidad</b>		
Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
,770	,725	15

<b>Estadísticas de total de elemento</b>					
	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Correlación múltiple al cuadrado	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
P1	51,75	75,659	,465	.	,758
P2	52,83	69,242	,426	.	,753
P3	52,33	74,788	,201	.	,774
P4	51,92	80,811	,020	.	,777
P5	51,75	82,932	-,203	.	,783

P6	52,08	78,992	,054	.	,783
P7	51,42	80,629	,055	.	,775
P8	51,33	78,606	,317	.	,767
P9	51,58	77,356	,406	.	,763
P10	52,58	72,992	,206	.	,779
P11	53,08	67,356	,396	.	,758
P12	52,58	63,720	,607	.	,732
P13	53,75	56,205	,893	.	,692
P14	53,42	63,538	,689	.	,724
P15	52,75	57,659	,762	.	,709

**ANEXO 04 : Data del cuestionario de las dimensiones de morosidad: función crediticia y fuentes de información crediticia**

N°	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15
1	5	1	5	4	5	1	5	5	5	2	1	5	1	1	5
2	4	4	2	2	4	4	4	4	4	3	5	4	2	3	4
3	5	5	5	4	4	1	5	5	5	1	1	1	1	2	1
4	5	1	1	5	4	4	5	4	5	5	2	1	1	1	1
5	4	2	2	4	5	5	4	5	4	4	2	2	1	2	1
6	1	2	4	4	4	3	5	5	5	1	5	5	5	4	5
7	4	2	2	4	5	5	4	5	4	4	2	2	1	2	1
8	4	1	5	4	5	1	5	5	5	2	1	5	1	1	5
9	5	1	1	5	4	4	5	4	4	5	2	1	1	2	1
10	4	4	2	2	4	4	4	4	4	3	5	4	2	4	4
11	4	1	4	2	5	4	5	5	4	1	3	5	1	1	4

12	2	2	4	4	4	3	5	5	5	1	5	4	5	4	5
13	4	4	4	4	2	3	4	4	5	2	4	5	5	1	1
14	5	5	5	4	4	1	5	5	5	1	1	1	1	1	1
15	4	2	2	4	5	5	4	5	4	5	2	2	1	2	1
16	4	1	1	5	4	4	5	4	5	5	2	1	2	1	1

17	5	5	5	4	4	1	5	5	2	1	1	1	1	1	1
18	4	1	4	2	5	4	5	5	4	1	3	5	1	1	4
19	4	4	2	2	4	4	4	4	4	3	5	4	2	4	4
20	5	5	5	4	4	1	5	5	5	1	1	1	1	1	1
21	4	4	4	4	2	3	4	5	4	2	4	5	5	1	1
22	4	1	5	4	5	1	5	3	5	2	1	5	1	1	5
23	4	2	2	4	5	5	4	4	4	4	2	2	1	2	1
24	2	2	4	4	4	3	5	5	5	1	5	4	5	4	5
25	4	1	4	2	5	4	5	5	4	1	3	5	1	1	4
26	5	5	5	4	4	1	5	5	5	1	1	1	1	1	1
27	5	1	1	5	4	4	5	4	5	5	2	1	1	2	1
28	5	4	2	2	4	4	4	4	4	3	5	4	2	4	4
29	2	2	4	4	4	3	5	4	4	1	5	5	5	4	5
30	5	5	5	4	4	1	5	5	4	2	2	1	1	1	1
31	5	5	5	4	4	1	5	5	5	1	1	1	1	1	1
32	3	4	4	4	2	3	4	5	4	2	4	5	5	1	1
33	2	2	4	2	5	4	5	5	4	1	3	5	1	1	4
34	5	5	5	4	4	1	5	5	5	1	1	1	1	1	1
35	4	2	2	4	5	5	4	5	4	5	2	2	1	2	1
36	5	5	4	4	1	5	5	5	1	1	1	1	2	1	1
37	1	2	4	2	4	3	4	5	5	1	5	5	5	4	5
38	5	4	2	2	4	4	4	4	4	3	5	4	2	4	4
39	2	2	4	4	4	3	5	4	4	1	5	5	5	4	5
40	5	1	1	5	4	4	5	4	5	5	2	1	2	1	1
41	4	5	5	4	4	1	5	5	2	1	1	1	1	1	1
42	2	1	4	2	5	4	5	5	4	1	3	5	1	1	4
43	2	2	4	5	4	4	5	4	4	1	2	1	1	1	4
44	5	5	5	4	4	1	5	5	5	1	1	1	1	1	1
45	5	1	1	5	4	4	5	4	5	5	2	1	1	2	1
46	4	2	2	4	5	5	4	4	4	4	2	2	1	2	1
47	2	2	4	4	4	3	5	5	5	1	5	4	5	4	5
48	1	2	4	4	4	3	5	5	5	1	5	5	5	4	5
49	4	4	4	4	2	3	4	4	5	2	4	5	5	1	1
50	5	5	5	4	4	1	5	5	5	1	1	1	1	1	1

51	4	1	1	5	4	4	5	4	5	5	2	1	2	4	5
52	5	5	5	4	4	1	5	5	2	1	1	1	1	1	1
53	4	1	1	5	4	4	5	4	5	5	2	1	2	1	1
54	4	2	2	4	5	5	4	5	4	5	2	2	1	2	1
55	4	1	5	2	5	4	5	5	4	1	3	5	1	1	4
56	4	2	5	4	5	1	5	3	5	2	1	5	1	1	5
57	5	2	2	4	5	5	4	4	4	4	2	2	1	2	1
58	4	2	4	2	4	3	5	4	5	5	1	2	2	2	1
59	5	1	1	5	4	4	5	4	4	5	2	1	1	2	1
60	4	4	2	2	4	4	4	4	4	3	5	4	2	4	4
61	4	1	4	2	5	4	5	5	4	1	3	5	1	1	4
62	4	1	5	4	5	1	5	3	5	2	1	5	1	1	5
63	4	2	4	4	4	3	5	4	4	1	5	5	5	4	5
64	5	2	4	4	4	1	5	5	4	2	2	1	1	1	1
65	5	1	2	5	4	4	5	4	4	5	2	1	1	2	1
66	4	4	2	2	4	4	4	4	4	3	5	4	2	4	4
67	3	1	5	4	5	1	5	3	5	2	1	5	1	1	5
68	4	2	2	4	5	5	4	4	4	4	2	2	1	2	1
69	5	1	4	4	5	4	5	5	4	1	3	5	1	1	4
70	4	2	4	4	5	1	5	3	5	2	1	5	1	1	5
71	5	1	1	5	4	4	5	4	5	5	2	1	1	1	1
72	4	2	2	4	5	5	4	5	4	4	2	2	1	2	1
73	4	5	5	4	4	1	5	5	5	1	1	1	1	2	1
74	4	2	2	4	5	5	4	5	4	4	2	2	1	2	1
75	2	2	4	4	4	3	5	5	5	1	5	5	5	4	5
76	5	4	5	4	4	1	5	5	5	1	1	1	1	2	1
77	4	1	2	4	5	5	4	5	4	5	2	2	1	2	1
78	5	4	2	4	4	4	4	4	4	3	5	4	2	3	4
79	4	5	4	4	1	5	5	5	1	1	1	1	2	1	1
80	2	2	4	4	4	3	5	4	4	1	5	5	5	4	5
81	5	5	5	4	4	1	5	5	4	2	2	1	1	1	1
82	5	1	1	5	4	4	5	4	4	5	2	1	1	2	1

**ANEXO 05 : Entrevista dirigida a la Contadora General de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén.**

**Objetivo:** Recolectar información sobre la morosidad y la rentabilidad de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén

### **Pliego de preguntas**

¿Qué aspectos se realizan en el análisis financiero para el otorgamiento de un préstamo?

¿La Cooperativa realiza una evaluación de solvencia del solicitante?

¿Qué criterios tiene en cuenta la Cooperativa para la fijación y actualización de un crédito bancario?

¿En qué consiste el seguro de crédito que establecen para una línea de crédito?

¿Realizan investigaciones periódicas de los clientes con problemas económicos?

¿Cuáles son los tipos de riesgos crediticios que afronta la Cooperativa?

¿Cómo se encuentra el nivel de morosidad en la Cooperativa?

9. ¿Cuáles son sus políticas de cobranzas por los créditos otorgados?

¿Qué procedimientos tienen establecidos para los clientes que tienen atrasos ocasionales y frecuentes?

¿Cómo es la evaluación de la función crediticia?

¿Considera suficiente el presupuesto asignado para el proceso de cobranza?

¿Realizan un análisis de saldos por antigüedad de la cartera de clientes prestamistas?

¿Cómo se realiza el proceso rotación de la cartera de clientes?



## ANEXO 06 : Estados de situación financiera de la Cooperativa de Servicios Múltiples SOLF&CAFÉ LTDA

EEFF\_DE\_SITUACIÓN\_FINANCIERO[1].pdf - Adobe Acrobat Reader DC (32-bit)

Archivo Edición Ver Firmar Ventana Ayuda

Inicio Herramientas EEFF\_DE\_SITUASIO... ESTADO\_DE\_RESUL...

Ampliar (Ctrl+0)

Página: El Chuqui N°101  
Urb. Los Sauces  
JAEN - CAJAMARCA - PERU  
(+51)076 431 002  
solcafe@solcafe.com.pe

**Sol & Café**  
Cooperativa de productores

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
COOPERATIVA DE SERVICIOS MULTIPLES SOL&CAFE LTDA.  
Al 31 de Diciembre del 2020  
(Expresado en Soles)

ACTIVO		NOTAS	2,019	2,020	PASIVO Y PATRIMONIO		NOTAS	2,019	2,020
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	NOTA Nº 03		6,868,364.82	3,590,905.48	Otros Pasivos Financieros	NOTA Nº 13		6,109,551.80	7,581,040.71
Cuentas por Cobrar Comerciales	NOTA Nº 04		5,307,343.92	4,801,560.95	Cuentas por Pagar Comerciales	NOTA Nº 14		289,139.37	580,801.03
Otras Cuentas por Cobrar	NOTA Nº 05		1,787,371.73	2,062,198.70	Otras Cuentas por Pagar	NOTA Nº 15		204,861.62	229,475.29
Inventarios	NOTA Nº 06		2,702,499.33	8,907,511.22	Otros Pasivos	NOTA Nº 16		689,254.17	1,647,782.57
Gastos Pagados por Anticipado	NOTA Nº 07		351,425.10	222,897.44	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>			<b>7,292,806.96</b>	<b>10,039,099.60</b>
Otros Activos	NOTA Nº 08		0.00	391,044.04	<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>17,017,004.90</b>	<b>19,976,117.83</b>	Otros Pasivos Financieros	NOTA Nº 17		1,496,859.73	
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>0.00</b>	<b>1,496,859.73</b>
Otros Activos Financieros	NOTA Nº 09		635,443.65	635,443.65	<b>PATRIMONIO</b>				
Propiedades Plantas y Equipos	NOTA Nº 10		7,638,915.91	7,505,160.22	Capital Emitido	NOTA Nº 18		9,967,710.00	10,598,535.00
Activos Intangibles	NOTA Nº 11		22,418.88	22,418.88	Capital Adicional			0.00	0.00
Activos por Impuestos Ganancias Diferido	NOTA Nº 12		11,052.90	10,905.53	Reservas Estatutarias	NOTA Nº 19		5,436,443.48	5,552,265.48
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>8,307,781.34</b>	<b>8,173,928.28</b>	Resultados Acumulados	NOTA Nº 20		2,627,825.80	463,286.30
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>25,324,786.24</b>	<b>28,150,046.11</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>18,031,979.28</b>	<b>16,614,086.78</b>
					<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>			<b>25,324,786.24</b>	<b>28,150,046.11</b>
									0.00

Escritorio 23°C 11:05 12/07



**ANEXO 07 : Estados de resultados de la Cooperativa de Servicios Múltiples  
SOLF&CAFÉ LTDA**



**ESTADO DE RESULTADO DEL PERIODO**  
**COOPERATIVA DE SERVICIOS MULTIPLES SOL&CAFE LTDA.**  
 Al 31 de Diciembre del 2020  
 (Expresado en Soles)

		2,019		2,020
Ventas Netas de Bienes	NOTA Nº 01	51,695,342.10	NOTA Nº 01	40,218,132.00
Prestación de Servicios				0.00
<b>Total de Ingresos de Actividades Ordinarias</b>		<b>51,695,342.10</b>		<b>40,218,132.00</b>
Costo de Ventas	NOTA Nº 02	(41,995,168.04)	NOTA Nº 02	(34,209,274.00)
<b>Ganancia (Pérdida) Bruta</b>		<b>9,700,174.06</b>		<b>6,008,858.00</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>				
Gastos de Ventas y Distribución	NOTA Nº 03	(3,072,076.77)	NOTA Nº 03	(2,637,584.00)
Gastos de Administración	NOTA Nº 04	(2,357,063.93)	NOTA Nº 04	(2,047,035.00)
Otros Ingresos Operativos	NOTA Nº 05	720,639.56	NOTA Nº 05	605,816.00
<b>Ganancia (Pérdida) Operativa</b>		<b>4,991,672.92</b>		<b>1,930,055.00</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>				
Ingresos Financieros	NOTA Nº 06	21,808.88	NOTA Nº 06	7,060.00
Gastos Financieros	NOTA Nº 07	(1,109,090.37)	NOTA Nº 07	(959,811.00)
Diferencias de Cambio Neto	NOTA Nº 08	(239,786.79)	NOTA Nº 08	(318,769.00)
<b>Resultado antes de Impuesto a las Ganancias</b>		<b>3,664,604.64</b>		<b>658,535.00</b>
Impuesto a la Renta		(379,824.00)		(79,428.00)
Reserva Estatutaria (Cooperativa)		(656,956.00)		(115,822.00)
<b>Ganancia (Pérdida) Neta Operaciones Disco</b>		<b>2,627,824.64</b>		<b>463,285.00</b>



## ANEXO 08 : Análisis de validación por Juicio de Expertos

<b>DATOS GENERALES</b>	
<b>VARIABLE DE ESTUDIO</b>	<b>RECAUDACION TRIBUTARIA</b>
<b>NOMBRE DE LA INVESTIGACION</b>	“La Morosidad y su impacto en la rentabilidad de la COOPERATIVA DE SERVICIOS MULTIPLES SOL & CAFÉ LTDA , JAEN”
<b>RUC</b>	20480385579
<b>PERIODO A INVESTIGAR</b>	
<b>Documentos a solicitar</b>	
Estados Financieros desde el Periodo 2015 al 2020	
Políticas de cobro de la Cooperativa	
Reportes de morosidad de la Cooperativa en los periodos 2015 al 2020	



**ANEXO 09 : Validez de Instrumentos**

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: MOROSIDAD**

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>DIMENSIÓN 1: Funcion Crediticia</b>							
1	¿Usted cumple con la promesa de pago dentro del plazo determinado?	X		X		X		
2	¿Usted considera que siempre presenta problemas para cancelar su crédito?	X		X		X		
3	¿Las dificultades que presenta Usted en la cancelación de su préstamo son debido al monto del préstamo?	X		X		X		
4	¿Considera inadecuada la política de crédito de la cooperativa?	X		X		X		
5	¿Considera que son altos los costos de financiamiento de los prestamos?	X		X		X		
6	¿Cuándo Usted realia un préstamo cree que asume un alto grado de riesgo en la cancelación del mismo?	X		X		X		
7	¿Usted considera tener la capacidad moral o voluntaria de cancelar su préstamo bancario?	X		X		X		
8	¿Usted presenta estabilidad económica y laboral para cumplir con el pago de un crédito?	X		X		X		
9	¿ Cuenta Usted con la suficiente capacidad de liquidez para cumplir con el pago de su préstamo?	X		X		X		



10	¿Considera necesario que para el otorgamiento de un préstamo, la Cooperativa exija la garantía de un bien o un aval?	X		X		X		
11	¿Considera que la situación económica Influye demasiado en el pago oportuno de un préstamo?	X		X		X		
12	¿Cree Usted que para la aceptación o rechazo de un préstamo, la Cooperativa deba hacer una evaluación de la capacidad crediticia del socio?	X		X		X		
	<b>DIMENSIÓN 2: Fuentes de Información</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	
13	¿Cree Usted importante que para la aprobación de un préstamo, se solicite referencias acerca de las empresas dónde ha trabajado?	X		X		X		
14	¿Para la aprobación de un préstamo, es necesario la información legal o judicial del solicitante?	X		X		X		
15	¿Cree Usted que de los factores importantes para la aprobación de un préstamo son las referencias comerciales del prestamista?	X		X		X		

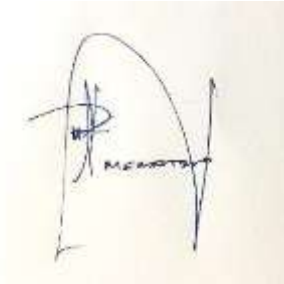
Observaciones (precisar si hay suficiencia): \_\_\_\_\_  
 Opinión de aplicabilidad:    Aplicable [ X ]            Aplicable después de corregir [ ]            No aplicable [ ]

25 De Mayo del 2021

Apellidos y nombres del juez evaluador: MENDO OTERO RICARDO FRANCISCO ANTONIO

DNI: 16589291

Especialidad del evaluador: TIBUTACIÓN



**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Matricula N° 1066

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

### CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: RENTABILIDAD

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>DIMENSIÓN 1: Evaluacion del Riesgo</b>							
1	¿Qué aspectos se realizan en el análisis financiero para el otorgamiento de un préstamo?	X		X		X		
2	¿La Cooperativa realiza una evaluación de solvencia del solicitante?	X		X		X		

3	¿Cómo es la evaluación de la estabilidad y rentabilidad del análisis financiero, relacionado con la evaluación de riesgo de un crédito?	X		X		X		
4	¿Qué criterios tiene en cuenta la Cooperativa para la fijación y actualización de un crédito bancario?	X		X		X		
5	¿En qué consiste el seguro de crédito que establecen para una línea de crédito?	X		X		X		
6	¿Realizan investigaciones periódicas de los clientes con problemas económicos?	X		X		X		
7	¿Cuáles son los tipos de riesgos crediticios que afronta la Cooperativa?	X		X		X		
8	¿Cómo se encuentra el nivel de morosidad en la Cooperativa?	X		X		X		
	<b>DIMENSIÓN 2 : Políticas de Cobranza</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	
9	¿Cuáles son sus políticas de cobranzas por los créditos otorgados?	X		X		X		
10	¿Qué procedimientos tienen establecidos para los clientes que tienen atrasos ocasionales y frecuentes?	X		X		X		
	<b>DIMENSIÓN 3 : Evaluación de la Función</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	
11	¿Cómo es la evaluación de la función crediticia?	X		X		X		
12	¿Considera suficiente el presupuesto asignado para el proceso de cobranza?	X		X		X		
13	¿Realizan un análisis de saldos por antigüedad de la cartera de clientes prestamistas?	X		X		X		
14	¿Cómo se realiza el proceso rotación de la cartera de clientes?							

**Observaciones (precisar si hay suficiencia):** \_\_\_\_\_

Opinión de aplicabilidad:    Aplicable [X]            Aplicable después de corregir [ ]            No aplicable [ ]

25 de Mayo del 2021

Apellidos y nombres del juez evaluador: MENDO OTERO RICARDO FRANCISCO ANTONIO

DNI: 16589291

Especialidad del evaluador: TIBUTACIÓN



Firma

**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo <sup>3</sup> **Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Matricula N° 1066

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

### CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: MOROSIDAD

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>	Relevancia <sup>2</sup>	Claridad <sup>3</sup>	Sugerencias
----	---------------------	--------------------------	-------------------------	-----------------------	-------------

	<b>DIMENSIÓN 1: Funcion Crediticia</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	
1	¿Usted cumple con la promesa de pago dentro del plazo determinado?	X		X		X		
2	¿Usted considera que siempre presenta problemas para cancelar su crédito?	X		X		X		
3	¿Las dificultades que presenta Usted en la cancelación de su préstamo son debido al monto del préstamo?	X		X		X		
4	¿Considera inadecuada la política de crédito de la cooperativa?	X		X		X		
5	¿Considera que son altos los costos de financiamiento de los prestamos?	X		X		X		
6	¿Cuándo Usted realia un préstamo cree que asume un alto grado de riesgo en la cancelación del mismo?	X		X		X		
7	¿Usted considera tener la capacidad moral o voluntaria de cancelar su préstamo bancario?	X		X		X		
8	¿Usted presenta estabilidad económica y laboral para cumplir con el pago de un crédito?	X		X		X		
9	¿ Cuenta Usted con la suficiente capacidad de liquidez para cumplir con el pago de su préstamo?	X		X		X		
10	¿Considera necesario que para el otorgamiento de un préstamo, la Cooperativa exija la garantía de un bien o un aval?	X		X		X		
11	¿Considera que la situación económica Influye demasiado en el pago oportuno de un préstamo?	X		X		X		

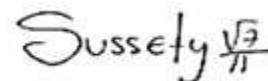
12	¿Cree Usted que para la aceptación o rechazo de un préstamo, la Cooperativa deba hacer una evaluación de la capacidad crediticia del socio?	X		X		X		
<b>DIMENSIÓN 2: Fuentes de Información</b>		<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	
13	¿Cree Usted importante que para la aprobación de un préstamo, se solicite referencias acerca de las empresas dónde ha trabajado?	X		X		X		
14	¿Para la aprobación de un préstamo, es necesario la información legal o judicial del solicitante?	X		X		X		
15	¿Cree Usted que de los factores importantes para la aprobación de un préstamo son las referencias comerciales del prestamista?	X		X		X		

**Observaciones (precisar si hay suficiencia):** \_\_\_\_\_  
**Opinión de aplicabilidad:**    **Aplicable [ X ]**            **Aplicable después de corregir [ ]**            **No aplicable [ ]**

**30 De Mayo del 2021**

**Apellidos y nombres del juez evaluador: BALCAZAR PAIVA EVELING SUSSETY            DNI: 48092815**

**Especialidad del evaluador: TIBUTACIÓN**



**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Matricula N° 02-7259

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

## CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: RENTABILIDAD

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>DIMENSIÓN 1: Evaluación del Riesgo</b>							
1	¿Qué aspectos se realizan en el análisis financiero para el otorgamiento de un préstamo?	X		X		X		
2	¿La Cooperativa realiza una evaluación de solvencia del solicitante?	X		X		X		
3	¿Se realiza la evaluación de la estabilidad y rentabilidad del análisis financiero, relacionado con la evaluación de riesgo de un crédito?	X		X		X		
4	¿Qué criterios tiene en cuenta la Cooperativa para la fijación y actualización de un crédito bancario?	X		X		X		
5	¿En qué consiste el seguro de crédito que establecen para una línea de crédito?	X		X		X		
6	¿Realizan investigaciones periódicas de los clientes con problemas económicos?	X		X		X		
7	¿Cuáles son los tipos de riesgos crediticios que afronta la Cooperativa?	X		X		X		
8	¿Cómo se encuentra el nivel de morosidad en la Cooperativa?	X		X		X		
	<b>DIMENSIÓN 2 : Políticas de Cobranza</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
9	¿Cuáles son sus políticas de cobranzas por los créditos otorgados?	X		X		X		
10	¿Qué procedimientos tienen establecidos para los clientes que tienen atrasos ocasionales y frecuentes?	X		X		X		
	<b>DIMENSIÓN 3 : Evaluación de la Función</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
11	¿Cómo es la evaluación de la función crediticia?	X		X		X		

12	¿Considera suficiente el presupuesto asignado para el proceso de cobranza?	X		X		X	
13	¿Realizan un análisis de saldos por antigüedad de la cartera de clientes prestamistas?	X		X		X	
14	¿Cómo se realiza el proceso rotación de la cartera de clientes?						

Observaciones (precisar si hay suficiencia): \_\_\_\_\_

Opinión de aplicabilidad:    Aplicable [X]            Aplicable después de corregir [ ]            No aplicable [ ]

30 de Mayo del 2021

Apellidos y nombres del juez evaluador: BALCAZAR PAIVA EVELING SUSSETY            DNI: 48092815

Especialidad del evaluador: TIBUTACIÓN



Firma

**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo <sup>3</sup> **Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Matricula N° 02-7259

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



## CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: MOROSIDAD

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>DIMENSIÓN 1: Funcion Crediticia</b>							
1	¿Usted cumple con la promesa de pago dentro del plazo determinado?	X		X		X		
2	¿Usted considera que siempre presenta problemas para cancelar su crédito?	X		X		X		
3	¿Las dificultades que presenta Usted en la cancelación de su préstamo son debido al monto del préstamo?	X		X		X		
4	¿Considera inadecuada la política de crédito de la cooperativa?	X		X		X		
5	¿Considera que son altos los costos de financiamiento de los prestamos?	X		X		X		
6	¿Cuándo Usted realia un préstamo cree que asume un alto grado de riesgo en la cancelación del mismo?	X		X		X		
7	¿Usted considera tener la capacidad moral o voluntaria de cancelar su préstamo bancario?	X		X		X		
8	¿Usted presenta estabilidad económica y laboral para cumplir con el pago de un crédito?	X		X		X		
9	¿ Cuenta Usted con la suficiente capacidad de liquidez para cumplir con el pago de su préstamo?	X		X		X		

10	¿Considera necesario que para el otorgamiento de un préstamo, la Cooperativa exija la garantía de un bien o un aval?	X		X		X		
11	¿Considera que la situación económica Influye demasiado en el pago oportuno de un préstamo?	X		X		X		
12	¿Cree Usted que para la aceptación o rechazo de un préstamo, la Cooperativa deba hacer una evaluación de la capacidad crediticia del socio?	X		X		X		
<b>DIMENSIÓN 2: Fuentes de Información</b>		<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	
13	¿Cree Usted importante que para la aprobación de un préstamo, se solicite referencias acerca de las empresas dónde ha trabajado?	X		X		X		
14	¿Para la aprobación de un préstamo, es necesario la información legal o judicial del solicitante?	X		X		X		
15	¿Cree Usted que de los factores importantes para la aprobación de un préstamo son las referencias comerciales del prestamista?	X		X		X		

**Observaciones (precisar si hay suficiencia):** \_\_\_\_\_  
**Opinión de aplicabilidad:**    **Aplicable [ X ]**            **Aplicable después de corregir [ ]**            **No aplicable [ ]**

**15 de Junio del 2021**

**Apellidos y nombres del juez evaluador: ANHUAMAN CASTAÑEDA PERCY**  
**DNI:41201234**

**Especialidad del evaluador: GESTION EMPRESARIAL**

**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

  
 \_\_\_\_\_  
 Mg. Percy Anhuaman Castañeda  
 Firmado  
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO  
 N° Matrícula 03-4540

**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo **Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

**Colegiatura: 02-4540**

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

### **CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: RENTABILIDAD**

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>DIMENSIÓN 1: Evaluación del Riesgo</b>							
1	¿Qué aspectos se realizan en el análisis financiero para el otorgamiento de un préstamo?	X		X		X		
2	¿La Cooperativa realiza una evaluación de solvencia del solicitante?	X		X		X		
3	¿Se realiza la evaluación de la estabilidad y rentabilidad del análisis financiero, relacionado con la evaluación de riesgo de un crédito?	X		X		X		
4	¿Qué criterios tiene en cuenta la Cooperativa para la fijación y actualización de un crédito bancario?	X		X		X		
5	¿En qué consiste el seguro de crédito que establecen para una línea de crédito?	X		X		X		
6	¿Realizan investigaciones periódicas de los clientes con problemas económicos?	X		X		X		
7	¿Cuáles son los tipos de riesgos crediticios que afronta la Cooperativa?	X		X		X		
8	¿Cómo se encuentra el nivel de morosidad en la Cooperativa?	X		X		X		
	<b>DIMENSIÓN 2 : Políticas de Cobranza</b>							
9	¿Cuáles son sus políticas de cobranzas por los créditos otorgados?	X		X		X		

10	¿Qué procedimientos tienen establecidos para los clientes que tienen atrasos ocasionales y frecuentes?	X		X		X		
<b>DIMENSIÓN 3 : Evaluacion de la Función</b>		<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	
11	¿Cómo es la evaluación de la función crediticia?	X		X		X		
12	¿Considera suficiente el presupuesto asignado para el proceso de cobranza?	X		X		X		
13	¿Realizan un análisis de saldos por antigüedad de la cartera de clientes prestamistas?	X		X		X		
14	¿Cómo se realiza el proceso rotación de la cartera de clientes?							

**Observaciones (precisar si hay suficiencia):** \_\_\_\_\_  
**Opinión de aplicabilidad:**    **Aplicable [X]**            **Aplicable después de corregir [ ]**            **No aplicable [ ]**

15 de Junio del 2021

**Apellidos y nombres del juez evaluador: ANHUAMAN CASTAÑEDA PERCY**

**DNI: 41201234**

**Especialidad del evaluador: GESTION EMPRESARIAL**

  
 -----  
**Mg. Percy Anhuaman Castañeda**  
 CONTRADOR PÚBLICO COLEGIADO  
 N° Matrícula 02-4540  
 Firma

**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.

<sup>3</sup> **Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

**Colegiatura: 02-4540**

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



## ANEXO 10 : Reporte de socios morosos

AÑO	DNI	NOMBRES Y APELLIDOS	FECHA DE REGISTRO	FECHA DE VENCIMIENTO	MONTO
2015	27846203	QUINDE MONDRAGON WILMER	13/01/2015	30/09/2015	S/. 4,000.00
	42125603	ACUÑA SAMANIEGO CESAR AUGUSTO	12/02/2015	13/09/2015	S/. 5,000.00
	27853604	ADRIANO QUEVEDO PRESENTACION	12/01/2015	15/09/2022	S/. 3,400.00
	27857876	ADRIANO QUEVEDO SALOMON	15/01/2015	30/09/2015	S/. 1,600.00
	42427207	AGUILAR FERNANDEZ JUANITO	01/02/2015	30/09/2015	S/. 5,000.00
	42472103	AGUIRRE DIAZ DOMINGO RAMOS	02/02/2015	30/11/2015	S/. 10,300.00
	27668125	ALARCON BECERRA HONORATO	03/03/2015	15/12/2015	S/. 3,600.00
	27749816	ALARCON CORONEL JOSE PRAXEDES	04/04/2015	30/12/2015	S/. 4,100.00
	27855133	ALARCON CUBAS JOSE DILMER	01/02/2015	15/12/2015	S/. 4,900.00
	27855122	ALARCON CUBAS MARIA TEREZA	03/04/2015	30/11/2015	S/. 13,000.00
	27719463	ALARCON CUBAS SIXTO	15/04/2015	30/09/2015	S/. 16,000.00
	43143681	FERNANDEZ DUEÑAS CLEVER JESUS	07/05/2015	30/10/2015	S/. 10,000.00
	27854854	FERNANDEZ LEON SEGUNDO	06/01/2015	30/11/2015	S/. 5,000.00
	45963755	FERNANDEZ RIMARACHIN ELIDERIO	07/04/2015	15/12/2015	S/. 9,000.00
	41489751	FERNANDEZ TENORIO ELI YSAIAS	06/07/2015	15/12/2015	S/. 17,000.00
	27721579	FERNANDEZ TENORIO NEPTALI	06/02/2015	15/12/2015	S/. 11,000.00
	27857083	FLORES ALBERCA MANUEL	07/01/2015	30/11/2015	S/. 8,000.00
	27860819	FLORES GARCIA CESAR	06/01/2015	15/11/2015	S/. 9,000.00
	44661661	FLORES LOPEZ AURORA	03/01/2015	30/10/2015	S/. 6,000.00
	27856535	FLORES LUYO JOSE LUIS	06/04/2015	15/08/2015	S/. 7,500.00
27735701	FLORES MUGUERZA GEYNER	26/01/2015	30/12/2015	S/. 8,000.00	
27827197	LOPEZ GARCIA MILQUIADES	12/01/2015	15/11/2015	S/. 6,000.00	

4450543 2	LOPEZ GARCIA ZENOBIO	02/03/2015	30/11/2015	S/. 8,000.00
2769878 2	LOZANO GUEVARA NARCISO	05/02/2015	30/11/2015	S/. 12,000.00
4243867 9	MACHADO CHINGUEL ADELMO PABLO	06/01/2015	30/10/2015	S/. 8,000.00
8020825 3	MACHADO CHINGUEL JUAN CERVANDO	04/03/2015	30/11/2015	S/. 4,000.00
2773463 0	MALCA BECERRA AGUEDA	06/02/2015	15/12/2015	S/. 5,000.00

4012796 1	MALCA COPIA DANTE	12/02/2015	08/11/2015	S/. 7,000.00
4171292 4	MALDONADO DIAZ JOSE DUARTE	06/04/2015	12/11/2015	S/. 9,000.00
2775469 6	QUISPE PEREZ JOSE ADOMARO	07/02/2015	03/12/2015	S/. 7,000.00
2785185 1	QUISPE RIVERA JUAN CARLOS	03/02/2015	07/11/2015	S/. 9,000.00
2783273 8	QUISPE RIVERA MARCIAL	09/05/2015	15/11/2015	S/. 1,000.00
2785179 5	RAMIREZ AGUILAR LINDAURA	23/01/2015	18/10/2015	S/. 6,000.00
2786074 2	CHANTA YPARRAGUIRRE JOSE ALCIVAR	28/01/2015	28/08/2015	S/. 1,000.00
2771739 0	DIAZ GONZALES JOSE ORLANDO	11/02/2016	31/08/2016	S/. 2,610.50
2782580 8	MOLINA GOMEZ EMILIO FELIPE	14/01/2016	31/08/2016	S/. 1,759.40
2769875 5	GUERRERO BECERRA JORGE EULICES	28/02/2016	30/11/2016	S/. 15,000.00
2670583 6	CELIZ CABANILLAS JAIME	03/01/2016	13/11/2016	S/. 17,000.00
4204498 3	SANTOS LIZANA SEGUNDO BERNARDO	07/03/2016	05/12/2016	S/. 2,000.00
4135542 6	LIZANA ZURITA MEREGILDA	15/02/2016	30/11/2016	S/. 5,000.00
4314821 7	PONGO CHINCHAY JOSE CARLOS	09/05/2016	07/10/2016	S/. 13,000.00
4646321 4	MAURIOLA MANCHAY NEYSAR	15/05/2016	01/12/2016	S/. 14,000.00
4432041 5	CORDOVA GARCIA VILBERTO	01/02/2016	07/12/2016	S/. 8,000.00
2786106 1	YAJAHUANCA CHINGUEL MARIA ALEJANDRINA	03/02/2016	08/12/2016	S/. 4,000.00
4084047 1	SANCHEZ PEREZ LIDER ELEVI	06/02/2016	30/11/2016	S/. 9,000.00

2773517 7	LLAMO VASQUEZ EUCLIDES	04/01/2016	20/12/2016	S/. 5,000.00
4324687 9	BUSTAMANTE MUÑOZ SEGUNDO IGNACIO	07/05/2016	11/11/2016	S/. 2,500.00
4313083 0	CENTURION ELERA FERNANDO	03/02/2016	28/11/2016	S/. 3,700.00
2770574 8	GONZALES DELGADO EUFEMIA	08/02/2016	07/09/2016	S/. 2,830.00
2774839 4	RIVERA ALARCON FRANCISCO AURELIO	07/02/2016	08/12/2016	S/. 8,501.00
4521135 5	ELERA ALARCON ARTIDORO JUSTINO	03/05/2016	06/12/2016	S/. 6,980.00
2784256 3	CARRION HUAMAN ANGELA	01/06/2016	08/12/2016	S/. 5,985.00
4195371 9	ALBERCA NAIRA NOE	18/04/2016	19/12/2019	S/. 7,500.00
2785783 2	JIMENEZ IBAÑEZ LAZARO	23/02/2016	07/09/2016	S/. 7,820.00
0320499 1	FACUNDO FLORES EULALIO	04/02/2016	30/10/2016	S/. 6,850.00
4586170 8	NEIRA GRANDA EDISON	08/04/2016	08/12/2016	S/. 4,705.00
2784400	CRUZ ASCONA FIGENIA	07/02/2016	03/08/2016	S/. 8,108.00

	0				
	4415201 1	PEREZ FERNANDEZ REYNALDO	15/02/2016 30/12/2016	31/08/2016 30/12/2016	S/. 147.80 S/. 46.70
	8062949 7	DIAZ TARRILLO FRANKLIN DAVID	10/02/2016 03/12/2016	31/08/2016 30/12/2016	S/. 1,500.00 S/. 334.30
2017	2771939 3	SAUCEDO MEGO JOSE	10/02/2017	31/08/2017	S/. 3,000.00
2018	1072096 4	CAMPOS CORDOVA FRANCISCO VALERIO	01/03/2018	31/08/2018	S/. 3,000.00
	2771065 5	PEREZ CUBAS EDGARDO	17/08/2018	28/02/2019	S/. 5,000.00
			18/09/2018	28/02/2019	S/. 3,000.00
			26/11/2018	28/02/2019	S/. 3,250.00
	2773569 7	RAFAEL ARCE CESAR ANIBAL	19/12/2018	31/08/2021	S/. 10,000.00
	4367978 3	CAMPOS DAVILA SEGUNDO PORFIRIO	01/01/2018	30/01/2018	S/. 500.00
4677433 4	GUEVARA JULCA WILLIAM	12/02/2018	03/10/2018	S/. 2,800.00	



4669007 9	PEREZ GUEVARA ORLANDO	08/02/2018	22/12/2018	S/. 14,000.00
4769307 6	PEREZ DIAZ WALTER	15/01/2018	30/12/2018	S/. 1,260.00
7569778 9	VASQUEZ PEREZ EDILBRANDO	04/02/2018	30/11/2018	S/. 8,300.00
4103547 0	MALCA RUIZ FAUSTINO	07/02/2018	15/10/2018	S/. 4,550.00
4079780 7	ZULUETA CHILCON JOSE IVAN	01/03/2018	30/10/2018	S/. 4,500.00
4485720 3	FERNANDEZ ESTELA HORLANDO	15/02/2018	30/11/2018	S/. 8,400.00
4584396 6	JULCA SAMAME SAUL	15/01/2018	01/12/2018	S/. 2,500.00
4033542 5	BERNIA ALARCON EFRAIN	03/05/2018	30/10/2018	S/. 5,802.00
1761180 7	CARDENAS JULCA MAXIMILIANO	07/02/2018	15/10/2018	S/. 8,002.00
2739833 9	RIMAY VASQUEZ ATAULFO	16/02/2018	16/09/2018	S/. 3,245.00
2768546 9	MONTENEGRO CAMPOS PIO	30/01/2018	30/11/2018	S/. 8,425.00
4781107 1	LLATAS ALARCON ICIDRO	02/02/2018	20/10/2018	S/. 6,445.00
4731049 1	MUÑOZ TORRES LEYDER	03/02/2018	30/09/2018	S/. 8,152.00
4415203 2	AREVALO LLAMO NILVER	15/01/2018	15/09/2018	S/. 7,840.00
2785058 9	YAHUARA AGILA TEODORA	30/01/2018	13/09/2018	S/. 4,700.00
4284231 9	ARTEAGA RAMIREZ SAUL	13/02/2018	30/11/2018	S/. 1,000.00
2771321 3	ELERA FLORES HECTOR MAURICIO	15/02/2018	15/09/2018	S/. 1,500.00
8051395 4	CELIS VILLOSLADA AMADORCITO	12/06/2018	30/10/2018	S/. 4,500.00
2783982 6	Montalban Cordova Pedro	07/12/2018	07/12/2018	S/. 2,000.00
4152561	PALOMINO FERNANDEZ ISAIAS	01/02/2018	02/12/2018	S/. 3,000.00

5				
2782466 1	LIVIA CRUZ SANTOS GUADALUPE	15/02/2018	30/11/2018	S/. 4,000.00
4382783 5	NEIRA NAIRA NEPTALI	12/02/2018	30/09/2018	S/. 4,500.00
2785176 8	RIVERA CRUZ ISAIAS	22/02/2018	31/08/2018	S/. 2,522.22

	3378282 0	Ticlla Fustamante Octabio	22/11/2018	31/08/2019	S/. 3,000.00
	4009379 2	OCUPA RODRIGUEZ ROLANDO YOHN Y	13/12/2018	31/08/2019	S/. 768.43
	4191607 1	ALARCON CORONEL ANIBAL	03/04/2018	31/08/2018	S/. 2,000.00
	4419840 5	CORREA GUEVARA LUZ NANCY	06/04/2018	31/08/2018	S/. 1,500.00
	4474632 0	ALARCON CORONEL INOCENCIO	03/04/2018	31/08/2018	518.71
	4622332 8	ACUÑA SAMANIEGO INOCENTE	08/03/2018	31/08/2018	S/. 1,300.00
08/03/2018			30/06/2018	S/. 1,800.00	
20/03/2018			30/06/2018	S/. 2,217.50	
	4804663 5	MONTENEGRO GONZALES JORGE LUIS	27/02/2018	31/08/2018	S/. 1,500.00
2019	2767636 9	DIAZ PEREZ ALCIBIADES	18/03/2019	31/08/2019	S/. 1,926.00
	2767814 1	VELASQUEZ RAMIREZ OSCAR	12/03/2019	31/08/2019	S/. 800.00
	2767863 0	DELGADO GOICOCHEA ARMANDO	12/03/2019	31/08/2019	S/. 2,500.00
	2768607 1	ALARCON PAREDES OSCAR	08/03/2019	31/08/2019	S/. 1,500.00
	2770528 2	TENORIO MERA ARTEMIO ALEJANDRO	05/03/2019	31/08/2019	S/. 2,500.00
	2771701 0	HERNANDEZ SANCHEZ HERMOGENES	19/03/2019	31/08/2019	S/. 1,000.00
	2772492 1	ELERA FLORES ADOLFO EMILIO	22/01/2019	31/08/2019	S/. 2,400.00
	2772652 0	DAVILA CORONEL ELMER DANIEL	06/03/2019	31/08/2019	S/. 2,947.23
	2772765 0	CHINGUEL CASTILLO ANTONIO	20/03/2019	31/08/2019	S/. 13,000.00
	2775447 8	Saavedra Vasquez Wilmer	18/03/2019	31/08/2019	S/. 1,500.00
	2782859 3	LIZANA SOSA YNOSENCIO	08/02/2019	31/08/2019	S/. 4,000.00
	2782916 9	ROJAS CUMBIA HERMA	08/04/2019	31/08/2019	S/. 1,000.00
	2782917 2	VASQUEZ ALTAMIRANO ERMITAÑO	19/03/2019	31/08/2019	S/. 1,500.00
	2783145 6	CASTILLO MANCHAY CARMENCIO	20/03/2019	31/08/2019	S/. 2,000.00
	2783165 9	CRUZ GUERRERO AURELIANO	25/01/2019	31/08/2019	S/. 9,500.00
	2783279 7	HUANCAS HUANCAS MENANDRO	07/03/2019	31/08/2019	S/. 3,200.00

2783982 6	Montalban Cordova Pedro	11/03/2019	31/08/2019	S/. 1,000.00
2784371 9	GUERRERO PEÑA EMILIO	11/04/2019	31/08/2019	S/. 6,000.00

3378282 0	Ticlla Fustamante Octabio	20/02/2019	31/08/2019	S/. 1,000.00
4005166 5	Carrasco Maldonado Abelardo	22/02/2019	31/08/2019	S/. 1,101.32
4192153 3	VALDERRAMA GONZALES HOMERO NELSON	05/04/2019	31/08/2019	S/. 1,000.00
4200128 2	BUEY CARRASCO JORGE	19/03/2019	31/08/2019	S/. 3,000.00
4682246 0	OJEDA SAUCEDO SEGUNDO HIPOLITO	08/03/2019	31/08/2019	S/. 4,458.00
4706723 0	Quispe Perez Alberto	01/03/2019	31/08/2019	S/. 1,000.00
4786941 2	MORALES CORDOVA JOSE MAUREN	06/03/2019	31/08/2019	S/. 1,500.00
8038053 8	CHUQUIHUANCA CHINGUEL ANDRES	13/03/2019	31/08/2019	S/. 5,000.00
2772662 6	DIAZ DAVILA MANUEL RENE	27/02/2019	31/08/2019	S/. 2,000.00
4760006 0	DIAZ TARRILLO ZENOVIO	16/07/2019	30/09/2019	S/. 3,000.00
2766245 4	TROYA CONTRERAS JOSE EDGARDO	03/07/2019	02/12/2019	S/. 1,300.00
1761016 9	BERMEO ROJAS EFRAIN	15/10/2019	30/08/2019	S/. 2,000.00
2767095 4	Torres Fernandez Porfirio	23/09/2019	30/08/2019	S/. 1,500.00
2767824 9	RUIZ SOTO RODOLFO	23/10/2019	30/08/2019	S/. 2,000.00
2769979 7	TAPIA FERNANDEZ ELMER NARCISO	25/11/2019	30/08/2019	S/. 5,000.00
2770313 1	SILVA VASQUEZ GERMAN	28/10/2019	30/08/2019	S/. 3,000.00
2771276 2	CARRION HUAMAN VICENTE	16/10/2019	30/08/2019	S/. 1,200.00
2772228 5	CABRERA CAMPOS MARCO ANTONIO	02/09/2019	30/08/2019	S/. 30,000.00
2773751 6	VASQUEZ VASQUEZ RAUL	02/12/2019	30/08/2019	S/. 1,500.00
2774981 6	ALARCON CORONEL JOSE PRAXEDES	21/10/2019	30/08/2019	S/. 2,500.00
2782691 2	HEREDIA LLAJA VICTOR	14/10/2019	30/08/2019	S/. 1,000.00

	2782964 2	ALTAMIRANO HUAMAN MIGUEL	30/09/2019	30/08/2019	S/. 6,000.00
	2783117 2	MONTALVAN CORDOVA IRUNDINA	11/11/2019	30/08/2019	S/. 3,000.00
	2784527 2	GARCIA HUAMAN MIGUEL	13/11/2019	30/08/2019	S/. 3,000.00
	2785270 7	GUEVARA ALARCON GREGORIO	28/11/2019	30/08/2019	S/. 1,500.00
	2785783 2	JIMENEZ IBAÑEZ LAZARO	29/11/2019	30/08/2019	S/. 1,500.00
	2786006 6	ROMERO HUAYAMA LUISA	07/11/2019	30/08/2019	S/. 600.00
2020	4160429 0	MONTENEGRO CHUQUICAHUA MANUEL	01/02/2020	15/11/2020	S/. 1,500.00
	4183916 6	MONTENEGRO CHACHAPOYAS HUMBERTO	15/01/2020	15/11/2020	S/. 4,500.00
	4401856 1	ESTELA ARNADO DELSER	30/01/2020	15/11/2020	S/. 5,000.00

	4760468 3	FLORES DIAZ GEYNER	01/02/2020	15/11/2020	S/. 8,750.00
	4719346 8	GUEVARA HEREDIA MARIA YOVANY	25/02/2020	15/11/2020	S/. 7,100.00
	2772980 3	CRUZ DIAZ VIRGILIO	13/02/2020	30/10/2020	S/. 8,450.00
	1072119 2	FERNANDEZ FERNANDEZ HECTOR BEDER	30/01/2020	30/10/2020	S/. 5,820.00
	4155687 7	MONTENEGRO CHUQUICAHUA JOSE ELI	15/02/2020	30/10/2020	S/. 8,503.00
	4076276 0	TUCTO FLORES ABELARDO	05/03/2020	30/10/2020	S/. 8,050.00
	2772316 0	CABRERA CAMPOS JORGE ANIBAL	15/06/2020	30/10/2020	S/. 8,200.00
	4593599 3	PUELLES ALARCON VERONICA	04/01/2020	30/10/2020	S/. 9,500.00
	2785126 2	CONTRERAS TOCTO ELMER	10/02/2020	30/10/2020	S/. 9,200.00
	4011141 8	CIEZA MUÑOZ MARIA JOVANI	15/06/2020	30/10/2020	S/. 10,000.00
	4798977 9	ESTELA VALLEJOS ELIAZAR	14/05/2020	30/10/2020	S/. 2,300.00
	4715001 5	ALBERCA CRUZ JUAN	15/02/2020	30/10/2020	S/. 7,052.00
	4604524 5	VELASCO MARTINEZ RAUL HUMBERTO	06/02/2020	15/09/2020	S/. 3,680.00
	4759056 3	SOBERON MELENDREZ ESWIN MANUEL	05/05/2020	15/09/2020	S/. 8,745.00

2785513 0	ALARCON CUBAS GERARDO	16/02/2020	15/09/2020	S/. 9,245.00
7455212 9	CUBAS JARA DIXON	15/04/2020	15/09/2020	S/. 7,812.00
2771556 4	SAAVEDRA RUIZ JORGE PACIFICO	20/05/2020	15/09/2020	S/. 7,850.00
2771276 2	CARRION HUAMAN VICENTE	15/02/2020	15/09/2020	S/. 7,810.00
2785513 5	ALARCON CUBAS JOSE WILMER	01/02/2020	15/09/2020	S/. 6,505.00
4070052 4	CALVAY SOSA ERMINDA	15/02/2020	15/11/2020	S/. 8,750.00
4828075 7	BECERRA CARRASCO ALBERTO	01/02/2020	15/11/2020	S/. 5,000.00
4115461 7	MARTINEZ LIZANA WILMER	15/05/2020	15/11/2020	S/. 7,405.00
4376866 3	GARCIA CLEMENTE ANIVAL	02/02/2020	15/11/2020	S/. 6,000.00
4809500 7	FERNANDEZ CENTURION JABER	06/01/2020	15/11/2020	S/. 1,500.00
2773930 6	DIAZ BARBOZA JOSE CARMEN	15/02/2020	15/11/2020	S/. 2,000.00
4416224 5	PADUA BACILIO HILDA ESTHER	30/03/2020	15/11/2020	S/. 8,400.00
4437092 5	HUANAMBAL GOICOICHEA JUAN CARLOS	15/02/2020	15/11/2020	S/. 2,500.00
2773757 0	FERNANDEZ ROJAS SEGUNDO JOSE	10/01/2020	15/11/2020	S/. 3,800.00
4495021 2	CARHUAPOMA CHIQUIHUANGA FABIAN	15/02/2020	15/11/2020	S/. 5,000.00
2782916 3	HUAMAN MENOR FELICIANO	01/02/2020	15/11/2020	S/. 4,700.00
4420956 2	HUAMAN VASQUEZ NEXSON	14/03/2020	15/11/2020	S/. 6,800.00
2783279 7	HUANCAS HUANCAS MENANDRO	16/04/2020	15/12/2020	S/. 2,000.00
4375397 9	HUANCAS YAJAHUANCA WILMER	05/06/2020	15/12/2020	S/. 5,000.00
4432733 6	HUAYAMA NEIRA GILMER	15/04/2020	15/12/2020	S/. 6,800.00
2771181 3	HURTADO COTRINA VICENTE	06/05/2020	15/12/2020	S/. 7,000.00
2772896 2	HURTADO FRIAS ALBERTO	30/03/2020	15/12/2020	S/. 1,000.00
2782990 0	HURTADO GUEVARA CRISTOBAL OFELIO	15/02/2020	15/12/2020	S/. 2,800.00
8058432 9	HURTADO VASQUEZ ADELA	03/06/2020	15/12/2020	S/. 2,500.00

2785011 7	JARA FLORES JOSE ABEL	05/02/2020	15/12/2020	S/. 3,600.00
2783026 6	JARA HERNANDEZ JORGE	12/02/2020	15/12/2020	S/. 4,000.00
2783808 8	JARAMILLO GUERRERO FLAVIO	16/05/2020	15/12/2020	S/. 6,800.00
2783823 0	JARAMILLO GUERRERO PANTALEON	30/05/2020	15/12/2020	S/. 7,000.00
1819473 1	JIMENEZ CAMIZAN GILBERTO	25/05/2020	15/12/2020	S/. 5,000.00
2785173 2	JIMENEZ CAMIZAN JOVINO	13/05/2020	15/12/2020	S/. 1,500.00
2775050 4	CIEZA BUSTAMANTE CESAR	15/02/2020	15/12/2020	S/. 3,600.00
2772691 1	OLIVERA BUSTAMANTE ATILANO	10/02/2020	15/12/2020	S/. 8,000.00
4461275 2	PEREZ VILLANUEVA HECTOR ENRIQUE	06/02/2020	30/09/2020	S/. 5,500.00
4147200 6	VASQUEZ VASQUEZ CASTINALDO	15/10/2020	30/09/2020	S/. 1,800.00
2784324 1	VASQUEZ PEREZ JOSE MARINO	01/06/2020	30/09/2020	S/. 3,600.00
4001882 7	LIZANA LINAREZ EMNER	04/05/2020	30/09/2020	S/. 8,000.00
4175747 2	LIZANA LINAREZ GILMER SANTOS	15/02/2020	30/09/2020	S/. 6,800.00
4065559 0	GUTIERREZ GUERRERO GUEYVI LOURDES	04/04/2020	30/09/2020	S/. 7,000.00
4288704 7	VEGA VENTURA GONZALO	20/01/2020	30/09/2020	S/. 9,000.00
4396973 6	JIMENEZ VILLEGAS NEISER	07/02/2020	30/09/2020	S/. 5,000.00
4110792 3	LLATAS SILVA RENULFO	16/04/2020	30/09/2020	S/. 7,000.00
4390024 1	LLATAS JULCA TAURINO	30/05/2020	30/09/2020	S/. 4,000.00
4400871 4	MONTALVO CORONEL ROQUE	15/06/2020	30/09/2020	S/. 3,000.00
4850984 2	SUCSE CONTRERAS ELIBRANDO	30/06/2020	30/09/2020	S/. 2,000.00
4300383 5	TERRONES VASQUEZ PERCY	15/07/2020	30/09/2020	S/. 1,500.00

#### **ANEXO 11 : Resolucion de aprobacion**

Chiclayo, 26 de noviembre de 2020.

**VISTO:**

El Oficio N°0605-2020/FACEM-DC-USS de fecha 25/11/2020, presentado por el (la) Director (a) de la Escuela Académico Profesional de Contabilidad y el proveído del Decano de FACEM, de fecha 26/11/2020, sobre aprobación de proyectos de investigación, y;

**CONSIDERANDO:**

Que, de conformidad con la Ley Universitaria N° 30220 en su artículo 45° que a la letra dice: Obtención de grados y títulos: La obtención de grados y títulos se realizará de acuerdo a las exigencias académicas que cada universidad establezca en sus respectivas normas internas. Los requisitos mínimos son los siguientes: 45.1 Grado de Bachiller: requiere haber aprobado los estudios de pregrado, así como la aprobación de un trabajo de investigación y el conocimiento de un idioma extranjero, de preferencia inglés o lengua nativa.

Que, según Art. 20 del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Señor de Sipán, aprobado con Resolución de Directorio N° 210-2019/PD-USS de fecha 06 de noviembre de 2019, indica que los temas de trabajo de investigación, trabajo académico y tesis son aprobados por el Comité de Investigación y derivados a la facultad, para la emisión de la resolución respectiva. **El periodo de vigencia de los mismos será de dos años, a partir de su aprobación.**

Estando a lo expuesto y en uso de las atribuciones conferidas y de conformidad con las normas y reglamentos vigentes;

**SE RESUELVE**

**ARTICULO ÚNICO: APROBAR** los proyectos de investigación, de los estudiantes del IX ciclo de la asignatura de Investigación I, sesión "A", de la modalidad presencial regular, semestre 2020- II, de la Escuela Académico Profesional de Contabilidad, a cargo de la docente Mg. SUAREZ SANTA CRUZ LILIANA DEL CARMEN, según se indica en cuadro adjunto.

REGÍSTRESE, COMUNIQUESE Y ARCHÍVESE



**Dr. EDGAR ROLAND TUESTA TORRES**  
Decano(a)  
Facultad de Ciencias Empresariales



**Mg. Sandra Mary Cuatrecasas**  
SECRETARÍA ACADÉMICA (I)

Cc.: Escuela, Archivo

**ADMISIÓN E INFORMES**

074 481610 - 074 481632

**CAMPUS USS**

Km. 5, carretera a Pimentel  
Chiclayo, Perú

[www.uss.edu.pe](http://www.uss.edu.pe)

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
RESOLUCIÓN N° 1219-FACEM-USS-2020**

N°	APELLIDOS Y NOMBRES	TITULO	LINEA
1	AGAPITO FLORES ALEXIS RONALD	AUDITORIA TRIBUTARIA PREVENTIVA Y SU INCIDENCIA EN LOS RIESGOS TRIBUTARIOS EN LA EMPRESA COMERCIO Y DISTRIBUCIONES MARDANY E.I.R.L., CHICLAYO.	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
2	ALARCÓN PERALTA SOLEDAD DÍAZ REQUEJO VIVIANA BEATRIZ	PLANEAMIENTO TRIBUTARIO COMO HERRAMIENTA PARA EVITAR CONTINGENCIAS TRIBUTARIAS EN LA EMPRESA J&J CLIMA FRIO E.I.R.L. CHICLAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
3	ASTE CORBETTO GUISELA ELIZABETH MEGO HERNÁNDEZ CONSUELO ESTEFANÍA	IMPACTO FINANCIERO A CONSECUENCIA DEL COVID 19 EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA METZER PERU SAC - LIMA.	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
4	BALDERA VENTURA ROSA MARÍA	CONTROL INTERNO PARA MEJORAR LA GESTION ADMINISTRATIVA Y CONTABLE DE LA EMPRESA CONSTRUYENDO CHICLAYO SAC - CHICLAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
5	BANDA CAMPOS KAREN JULISA MEGO QUISPE GLEDYS	GASTOS NO DEDUCIBLES Y SU IMPLICANCIA EN LA DETERMINACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA, EMPRESA SERVICIOS Y TRANSPORTES DILMER E.I.R.L.	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
6	BRENIS VÁSQUEZ, KATHERINE ESTEPHANI DELGADO CUBAS, ÁNGEL GUZMAN	PROCESO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y LA CALIDAD DE GASTO EN OBRAS VIALES Y ORNATOS DE LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL SAN JOSÉ	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
7	CORONEL SALAZAR VIVIANA DEL ROCÍO BRIGONIDROGO RUTH ANALI	INCIDENCIA DEL PROGRAMA REACTIVA PERU EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA CONSULTORA & CONSTRUCTORA EURID SAC -CHICLAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
8	CRUZADO CUZQUE YULISSAYERALDINE GARCÍA QUINTANA ESTELITA	GESTIÓN DE COBRANZA PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA EL AGUILA IMPORT S.R.L., CHICLAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
9	DE LA CRUZ RAMÍREZ JOSÉ ANTONIO	GESTIÓN TRIBUTARIA PARA INCREMENTAR LA RECAUDACIÓN DE IMPUESTOS MUNICIPALES EN LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE SALAS	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
10	DELGADO CABRERA SHOANA EDITH PAZ LLANOS LIZ MARITA	AUDITORIA OPERATIVA EN EL PROCESO DE COMPRAS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GRUPO OPTICENTERVISIÓN S.A.C – TRUJILLO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
11	ESPINOZA PASTOR DARWIN JOSÉ MENDOZA CAMPOS HÉCTOR JESÚS	CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS PARA OPTIMIZAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA FERRETERÍA BRAVAN E.I.R.L, FERREÑAFE	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
12	SACCACO DIAZ, DAN ISRAEL GASTELO GÓMEZ, MAYUMI ELLIANY	AUDITORIA OPERATIVA PARA MEJORAR LA GESTIÓN DEL ÁREA DE LOGÍSTICA DE LA EMPRESA DESARROLLO INTEGRAL DE NUEVO PACHACLITEC SAC LIMA	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
13	RAMOS ESQUEN MANUEL HUANCA ZAPATA INGRID	SISTEMA DE CONTROL INTERNO PARA MEJORAR LA GESTION DEL AREA DE TESORERIA DE LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE MORONA, LORETO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
14	RODRÍGUEZ SÁNCHEZ, VÍCTOR JOEL HUERTAS CÁCERES, MARCO ARNALDO	GESTION FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CECIPLAST SAC CHICLAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
15	LLONTO SANCHEZ MARY CIELO	PLAN DE CONTROL INTERNO Y SU REPERCUSION PARA DISMINUIR EL RIESGO TRIBUTARIO EN LA EMPRESA PESQUERA ROSSY ALESSANDRA S.A.C, CHICLAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
16	LÓPEZ DÍAZ SARA NOEMÍ MONSALVE ALVAREZCRISSELLMARGORI	PLANEAMIENTO TRIBUTARIO Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA LEONCITO SOCIEDAD ANÓNIMA, CHICLAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
17	LUCERO YAIPEN PAUL HANS MELENDRES MUJNACA BRYAN NARCES	LA MOROSIDAD Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE SERVICIOS MÚLTIPLES SOL & CAFÉ Ltda JAÉN	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
18	MERINO SAMILLAN PAOLA JULISSA PÉREZ VIGO KEILA ANGELITA	PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA "SINERGIJA PERÚ CONSULTORES GENERALES S.A.C. CHICLAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
19	MONTENEGRO VÁSQUEZ MILAGROS DE JESÚS	GESTIÓN DEL IMPUESTO PREDIAL Y SU INFLUENCIA EN LA RECAUDACIÓN DE INGRESOS PROPIOS DE LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE TUMÁN - CHICLAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
20	MUÑOZ DÁVILA MICHAEL JEFRY	EVALUACION DE LA MOROSIDAD DEL IMPUESTO PREDIAL Y SU INCIDENCIA EN LA RECAUDACION TRIBUTARIA DE LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE MORALES - TARAPOTO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO

**ANEXO 12 : Carta de autorizacion para el recojo de informacion**



**AUTORIZACION PARA RECOJO DE INFORMACION**

Jaén, 05 de diciembre del 2020

Sr:

**Gerardo Alarcón Cubas - Cooperativa Sol&Café**

AUTORIZA: Permiso para recojo de información pertinente en función del proyecto de investigación, denominado: **LA MOROSIDAD Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE SERVICIOS MULTIPLES SOL&CAFÉ LTDA, JAÉN.**

Por el contrario el que suscribe señor Gerardo Alarcón Cubas representante legal de la Cooperativa, SOL&CAFÉ, AUTORIZO a los alumnos: Meléndez Murdock Bryan Narces, identificado con DNI N° 74021847 y Paul Hans Lucero Yajpen, identificado con DNI N°76280183, estudiantes de la escuela profesional de contabilidad, y autores del trabajo de investigación denominado: **LA MOROSIDAD Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE SERVICIOS MULTIPLES SOL&CAFÉ LTDA, JAÉN,** el uso de dicha información que conforma los Estados Financieros y aplicación de instrumentos de investigación para efectos exclusivamente académicos de la elaboración de la tesis de pre grado, enunciada líneas arriba de quien solicita se garantiza la absoluta confidencialidad de la información solicitada.

Atentamente


## ANEXO 13 : Matriz de consistencia

### MATRIZ DE CONSISTENCIA

#### LA MOROSIDAD Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE SERVICIOS MÚLTIPLES SOL & CAFÉ Ltda. JAÉN

**AUTORES:** Lucero Yaipen Paul Haas  
Meléndres Maudaca Bryan Narces

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPOTESIS	VARIABLES E INDICACIONES		METODOLOGIA
			Vari. Independiente	Morosidad	
¿Cómo impacta la morosidad en la rentabilidad de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén?	Determinar el impacto de la morosidad en la rentabilidad de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén.	La morosidad impacta de manera negativa en la rentabilidad de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén.	Dimensiones	Indicadores	Encuesta Cuestionarios Guías de entrevistas
			Función crediticia	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Promesa de pago a un plazo determinado.</li> <li>• Monto del préstamo.</li> <li>• Política de crédito.</li> <li>• Costos de financiamiento.</li> <li>• Grado de riesgo.</li> <li>• Decisión crediticia: honorabilidad, estabilidad, liquidez, garantías colaterales e impacto de la situación económica, aceptación o rechazo.</li> </ul>	
			Fuentes de información crediticia	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Empresas en las que ha trabajado anteriormente el solicitante.</li> <li>• Información legal o judicial del solicitante.</li> <li>• Referencias comerciales de las Instituciones de crédito.</li> </ul>	
			Evaluación del riesgo	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Análisis financiero: evaluación de solvencia del solicitante, evaluación de estabilidad, evaluación de la rentabilidad.</li> <li>• Fijación y actualización de límites de crédito: Determinación del crédito a conceder, actualización de límites de crédito.</li> <li>• Seguro de crédito.</li> <li>• Re investigaciones periódicas: clientes con problemas económicos, evaluación de extensión del crédito.</li> <li>• Tipo de riesgos.</li> <li>• Índice de morosidad:</li> </ul>	
			Políticas de cobranzas	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Clientes que solo muy ocasionalmente se retrasan en sus pagos.</li> <li>• Clientes que se retrasan con frecuencia.</li> <li>• Clientes que se atrasan en forma sistemática.</li> </ul>	
			Evaluación de la función crediticia	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Presupuesto de cobranzas.</li> <li>• Análisis de saldos por antigüedad.</li> <li>• Análisis de la rotación de la cartera</li> </ul>	

Problema Especifico	Objetivo Especifico	Hipótesis Especifico	Vari. Dependiente	Rentabilidad	METODOLOGIA
			Dimensiones	Indicadores	
¿Cómo impacta la morosidad en la rentabilidad de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén?	Evaluar la situación financiera y económica de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén.	La morosidad impacta de manera negativa en la rentabilidad de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén.	Rentabilidad económica	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Beneficio antes de intereses e impuestos.</li> <li>• Activo total medio.</li> <li>• Ventas.</li> <li>• Activo total.</li> </ul>	<p style="text-align: center;">Análisis de los Estados Financieros Análisis Vertical Análisis Horizontal Análisis de Ratios Financieros.</p>
¿Cómo impacta la morosidad en la rentabilidad de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén?	Evaluar el nivel de morosidad en la rentabilidad de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén.	La morosidad impacta de manera negativa en la rentabilidad de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén.	Rentabilidad financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Beneficio después de intereses e impuestos.</li> <li>• Patrimonio neto.</li> <li>• Beneficio neto.</li> <li>• Ventas.</li> <li>• Activo.</li> <li>• Fondos propios.</li> </ul>	



## **ANEXO 14 : Reporte del turnitin**

NOMBRE DEL TRABAJO

**LA MOROSIDAD Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE SERVICIOS MÚLTIPLES SOL & CAFÉ Ltd**

AUTOR

**Paul Hans Lucero Yaipen**

RECUENTO DE PALABRAS

**19715 Words**

RECUENTO DE CARACTERES

**105701 Characters**

RECUENTO DE PÁGINAS

**87 Pages**

TAMAÑO DEL ARCHIVO

**430.7KB**

FECHA DE ENTREGA

**Dec 23, 2022 9:20 PM GMT-5**

FECHA DEL INFORME

**Dec 23, 2022 9:22 PM GMT-5****● 24% de similitud general**

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base de datos:

- 21% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 14% Base de datos de trabajos entregados
- 3% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossref

**● Excluir del Reporte de Similitud**

- Material bibliográfico
- Coincidencia baja (menos de 8 palabras)
- Material citado

## ANEXO 15 : Acta de originalidad



### ACTA DE ORIGINALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

Yo, **EDGARD CHAPOÑAN RAMIREZ**, Coordinador de Investigación y Responsabilidad Social de la Escuela Profesional de contabilidad y revisor de la investigación aprobada mediante Resolución N° 210 – 2019/PD-USS, del (los) estudiantes (s), **LUCERO YAIPEN PAUL HANS & MELENDRES MUNDACA BRYAN NARCES** Titulada, **LA MOROSIDAD Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE SERVICIOS MÚLTIPLES SOL & CAFÉ LTDA. JAÉN.**

Se deja constancia que la investigación antes indicada tiene un índice de similitud del **24%** verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el software de similitud TURNITIN.

Por lo que se concluye que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con lo establecido en la directiva sobre el nivel de similitud de productos acreditables de investigación, aprobada mediante Resolución de directorio N° 221-2019/PD-USS de la Universidad Señor de Sipán.

Pimentel, 23 de diciembre de 2022



Mg. Chaponan Ramirez Edgard  
DNI N° 43068346

## ANEXO 16 : Formato T1



**FORMATO Nº T1-VRI-USS AUTORIZACIÓN DEL AUTOR (ES)  
(LICENCIA DE USO)**

Pimentel, 08 de noviembre del 2022

Señores  
Vicerrectorado de Investigación  
Universidad Señor de Sipán  
Presente. -

EL suscrito:  
Bryan Narcos Melendres Mundaca con DNI: 74021847


En mi (nuestra) calidad de autor (es) exclusivo (s) del trabajo de grado titulado: LA MOROSIDAD Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE SERVICIOS MULTIPLES SOL&CAFÉ LTDA. JAÉN.

presentado y aprobado en el año 20xx como requisito para optar el título de CONTADOR PUBLICO, de la Facultad de Ciencias empresariales, Programa Académico de CONTABILIDAD, por medio del presente escrito autorizo (autorizamos) al Vicerrectorado de investigación de la Universidad Señor de Sipán para que, en desarrollo de la presente licencia de uso total, pueda ejercer sobre mi (nuestro) trabajo y muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad representado en este trabajo de grado, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera:

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo de grado a través del Repositorio Institucional en el portal web del Repositorio Institucional – <http://repositorio.uss.edu.pe>, así como de las redes de información del país y del exterior.

Se permite la consulta, reproducción parcial, total o cambio de formato con fines de conservación, a los usuarios interesados en el contenido de este trabajo, para todos los usos que tengan finalidad académica, siempre y cuando mediante la correspondiente cita bibliográfica se le dé crédito al trabajo de investigación y a su autor.

De conformidad con la ley sobre el derecho de autor decreto legislativo Nº 822. En efecto, la Universidad Señor de Sipán está en la obligación de respetar los derechos de autor, para lo cual tomará las medidas correspondientes para garantizar su observancia.

APELLIDOS Y NOMBRES	NÚMERO DE DOCUMENTO DE IDENTIDAD	FIRMA
Melendres Mundaca Bryan Narcos	74021847	
Luzero Varpen Hans David	628 183	