

UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



Tema:

“ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE LA ASOCIACIÓN
MUTUALISTA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA LA VIVIENDA IMBABURA DEL
CANTÓN IBARRA EN EL PERIODO 2020-2021”

Trabajo de Grado previo a la obtención del título de Licenciada en Contabilidad
y Auditoría

Autora:

Juma Torres Sharon Lizeth

Director:

Mag. Dolores Del Rocío Espinoza Gavilanes

Tutor:

Mag. Henry Marcelo Vallejos Orbe

Ibarra 2023

CERTIFICACIÓN DEL DIRECTOR

Ibarra, 7 de noviembre del 2023 Mag. Rocío Espinoza DIRECTOR DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

CERTIFICA:

Haber revisado el presente informe final de titulación, el mismo que se ajusta a las normas vigentes de la Unidad Académica de la Universidad Técnica del Norte; en consecuencia, autorizo su presentación para los fines legales pertinentes.

(f) 
LOLORES DEL ROCIO
ESPINOZA GAVILANES

Mag. Rocío Espinoza

C.I 040064298-9

APROBACIÓN DEL COMITÉ CALIFICADOR

El Tribunal Examinador del trabajo de titulación “Análisis de la información financiera de la Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Imbabura del Cantón Ibarra en el periodo 2020-2021”, elaborado por Sharon Lizeth Juma Torres, previo a la obtención del título de Licenciatura de Contabilidad y Auditoría, aprueba el presente informe de investigación en nombre de la Universidad Técnica del Norte:

(f)
 DOLORES DEL ROCIO
ESPINOZA GAVILANES

Mag. Rocío Espinoza

Director de tesis

C.I 040064298-9

(f)
HENRY MARCELO VALLEJOS ORBE
Firmado digitalmente por HENRY MARCELO VALLEJOS ORBE
Fecha: 2023.10.16 19:50:04 -05'00'

Ing. Marcelo Vallejos

Asesor de tesis

C.I 100181382-1



UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE
BIBLIOTECA UNIVERSITARIA
AUTORIZACIÓN DE USO Y PUBLICACIÓN

A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

1. IDENTIFICACIÓN DE LA OBRA

En cumplimiento del Art. 144 de la Ley de Educación Superior, hago la entrega del presente trabajo a la Universidad Técnica del Norte para que sea publicado en el Repositorio Digital Institucional, para lo cual pongo a disposición la siguiente información:

Datos de Contacto			
Cédula de Identidad	100478368-2		
Apellidos y Nombres	Juma Torres Sharon Lizeth		
Dirección:	Almendros S/N y Guayacanes - Chorlaví		
Email:	sljumat@utn.edu.ec		
Teléfono fijo:		Teléfono móvil:	0939675138

Datos De La Obra	
Título:	Análisis de la información financiera de la Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Imbabura del Cantón Ibarra en el periodo 2020-2021
Autor:	Juma Torres Sharon Lizeth
Fecha:	07/11/2023
Solo para trabajos de grado	
Programa:	<input checked="" type="checkbox"/> Pregrado <input type="checkbox"/> Postgrado
Título Por El Que Opta:	Licenciatura en Contabilidad y Auditoría
Asesor/ director:	Mag. Rocío Espinoza / Ing. Marcelo Vallejo

2. CONSTANCIAS

El autor (es) manifiesta (n) que la obra objeto de la presente autorización es original y se la desarrolló, sin violar derechos de autor de terceros, por lo tanto la obra es original y que es (son) el (los) titular (es) de los derechos patrimoniales, por lo que asume (n) la responsabilidad sobre el contenido de la misma y saldrá (n) en defensa de la Universidad en caso de reclamación por parte de terceros.

Ibarra, a los 8 días del mes de noviembre del 2023

EL AUTOR:

Firma: 

Nombre: Sharon Lizeth Juma Torres

AGRADECIMIENTO

A Dios por brindarme salud, sabiduría y tenacidad para culminar mi carrera profesional.

A mi madre, por el amor y su entrega abnegada en mi crianza y formación tanto humana como profesional, inculcándome siempre valores y formación ética para ser una profesional digna para la sociedad.

A mis tíos y mi abuelita por sus consejos que me ayudaron a superar todos los retos que los encontré en este camino de formación académica.

A la Universidad Técnica del Norte por brindarme la oportunidad de formarme profesionalmente dentro de sus instalaciones.

A mis queridos profesores en especial a mi directora Mag. Rocio Espinoza y Mag. Marcelo Vallejos por brindarme sus conocimientos, tiempo y paciencia, brindándome así la oportunidad de crecer profesionalmente con miras a buscar siempre la excelencia académica.

A la Mutualista Imbabura por brindarme la oportunidad de realizar mis prácticas profesionales y la apertura para realizar mi trabajo de titulación, por medio de la cual afianzaron mi amor por la contabilidad.

Sharon Lizeth Juma Torres

DEDICATORIA

Dedico este trabajo de titulación a Dios, por haberme brindado la sabiduría para escoger mi profesión y la tenacidad para sobrellevar todos los retos que implicó este arduo camino para la obtención de mi título profesional.

A mi madre Sra. Narcisa Torres, por ser esa mujer valiente ejemplo de lucha y perseverancia que fue mi pilar fundamental para seguir adelante en mis estudios y culminarlos de la mejor manera, a ti madre querida dedico este trabajo de titulación.

A mis tíos Oscar, Camilo y Byron Torres y a mi abuelita Fabiola Chilama, que fueron mi apoyo incondicional, con su compañía y apoyo tanto personal como económico me ayudaron a nunca decaer y pensar siempre en un mejor por venir.

A mi amado novio Ronny Tabango, por sus consejos y apoyo incondicional en mis momentos de flaqueza y su motivación constante, fueron el motor principal para alcanzar una de mis metas propuestas que juntos las veremos realizadas,

Sharon Lizeth Juma Torres

Índice

CERTIFICACIÓN DEL DIRECTOR.....	I
APROBACIÓN DEL COMITÉ CALIFICADOR	II
AUTORIZACIÓN DE USO Y PUBLICACIÓN.....	III
A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE	III
AGRADECIMIENTO	V
DEDICATORIA.....	VI
Resumen	1
Summary	2
Introducción	3
Capítulo I.....	4
Tratamiento del caso.....	4
Justificación.....	6
Objetivo general	7
Objetivos específicos.....	7
Capítulo II	8
Marco teórico	8
Sistema Financiero	8
Sector Popular y Solidario.....	8
Mutualistas.....	8
Entes reguladores del sector 1	9
Impacto de las crisis sanitarias	9
Impacto del COVID-19 en aspectos económicos-financieros.....	9
Disposiciones emitidas por la SEPS para las cooperativas del sector 2 durante la pandemia	10
Análisis financiero.....	10
Proceso para el análisis financiero	10
Indicadores financieros.....	11

Intermediación Financiera.....	11
ROA.....	11
ROE.....	11
Morosidad de la Cartera Total o Morosidad Ampliada	12
Liquidez Corriente	12
Marco legal	12
Constitución de la República del Ecuador	12
Código Orgánico Monetario	13
Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sector Financiero.....	13
Capítulo III	14
Materiales y métodos.....	14
Tipos de investigación	14
<i>Investigación descriptiva</i>	14
Enfoque de investigación.....	14
<i>Cualitativo</i>	15
<i>Cuantitativo</i>	15
Métodos de análisis	15
<i>Método inductivo</i>	16
Población	16
Técnicas e instrumentos.....	16
Entrevista	17
Encuesta	17
Revisión documental.....	18
Capítulo IV	21
Diseño del estudio de caso.....	21
Objetivo	21
Recolección de la información	21

Variables	21
Matriz de operacionalización.....	22
Procesamiento de la información.....	24
Etapas de procesamiento de la información	24
Estados Financieros	37
Análisis global de los indicadores financieros de Mutualista Imbabura desde el año 2019 hasta el 2021	37
Indicadores financieros comparativos entre todas las Mutualistas del Ecuador desde el Año 2019 hasta el Año 2021	41
Análisis estático o vertical de los estados de situación financiera de Mutualista Imbabura entre los años 2019, 2020 y 2021	45
Análisis dinámico u horizontal de los estados de situación financiera de Mutualista Imbabura entre los años 2019, 2020 y 2021	49
Análisis de la encuesta dirigida al departamento financiero	54
Análisis resultados de la Encuesta al departamento financiero	55
Análisis Global	55
Nivel de confianza	56
Análisis de la Entrevista dirigida al Área financiera y Contable	58
Entrevistas	58
Análisis de la entrevista aplicada al Contador General	58
Análisis de la entrevista aplicada al Jefe de Finanzas	59
Conclusiones	60
Recomendaciones.....	61
Bibliografía.....	62
Anexos.....	66

Tabla de Ilustraciones

Ilustración 1.....	25
Ilustración 2.....	31
Ilustración 3.....	35
Ilustración 4.....	36
Ilustración 5.....	55
Ilustración 6.....	95
Ilustración 7.....	97

Índice de tablas

Tabla 1.....	16
Tabla 2.....	18
Tabla 3.....	22
Tabla 4.....	37
Tabla 5.....	38
Tabla 6.....	38
Tabla 7.....	41
Tabla 8.....	42
Tabla 9.....	43
Tabla 10.....	45
Tabla 11.....	49

Resumen

En esta investigación se realizó un análisis financiero de la Mutualista Imbabura en el periodo 2020-2021 para obtener una visión general del desempeño financiero de la entidad y conocer el grado de afectación de la pandemia COVID-19 y las medidas adoptadas por la entidad para contrarrestar los efectos de la misma. La metodología de investigación utilizada, tiene un enfoque cuali-cuantitativo, con un alcance descriptivo, las técnicas utilizadas para la recopilación de la información fueron la revisión documental, la entrevista y la encuesta; los métodos de análisis fueron el inductivo para determinar los resultados finales. El análisis financiero reveló hallazgos significativos que fueron identificados en el diagnóstico y en los resultados finales, relacionados principalmente con el nivel de liquidez corriente, morosidad, intermediación financiera y rentabilidad; además permitió conocer el grado de resiliencia de la entidad frente a la pandemia mundial, el cual mostró resultados satisfactorios y evidenció el liderazgo de la entidad de acuerdo a los principales indicadores financieros frente a otras entidades de características similares en el Ecuador, demostrando su excelente gestión y aplicación del FODA institucional.

Palabras clave: Análisis financiero, afectación, indicadores financieros, gestión

Summary

In this research, a financial analysis of the Mutualista Imbabura was carried out in the period 2020-2021 to obtain an overview of the financial performance of the entity and to know the degree of impact of the COVID-19 pandemic and the measures adopted by the entity to counteract it. the effects of it. The research methodology used has a qualitative-quantitative approach, with a descriptive scope, the techniques used to collect information were documentary review, interview and survey; The analysis methods were inductive to determine the final results. The financial analysis revealed significant findings that were identified in the diagnosis and in the final results, mainly related to the level of current liquidity, delinquency, financial intermediation and profitability; It also allowed us to know the degree of resilience of the entity in the face of the global pandemic, which showed satisfactory results and evidenced the leadership of the entity according to the main financial indicators compared to other entities with similar characteristics in Ecuador, demonstrating its excellent management. and application of institutional.

Keywords: Financial analysis, impact, financial indicators, management

Introducción

El análisis financiero es una herramienta vital para todas las empresas la cual permite evaluar la gestión de las decisiones efectuadas por parte de la gerencia y si estas arrojan buenos resultados para que a empresa avance o si de lo contrario estos deben sufrir algún cambio para que brinden mejores resultados. Este diagnóstico nos ayuda a distinguir causas por las cuales algunos objetivos planteados por la entidad no se lograron ejecutar en el tiempo planificado y con ello poder tomar decisiones en la brevedad posible para corregir el problema y este no logre afectar a las actividades cotidianas realizadas en la empresa.

La investigación financiera ejecutada dentro de la Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Imbabura, ubicada en la provincia de Imbabura del Cantón Ibarra en el periodo 2020-2021, se ayuda de métodos estadísticos para obtener datos más auténticos sobre la realidad de la Mutualista Imbabura, por medio de encuestas y entrevistas al personal que labora en la entidad con el fin de, conocer de primera mano el funcionamiento de la entidad financiera por medio de los principales departamento como son contabilidad y finanzas, los cuales responderán un cuestionario de control interno elaborado con el fin de captar información valiosa y puntual sobre el avance financiero de la mutualista netamente en tiempos de la pandemia del COVID-19.

Además, se realiza el análisis de la información financiera por medio de los principales indicadores financieros comparándolos desde el año 2019 hasta el 2021 para mirar su varianza en dicho periodo de tiempo, posteriormente se analiza los mismos indicadores, pero de todas las mutualistas del Ecuador, y así obtener el posicionamiento de la entidad caso de estudio frente a la competencia. Finalmente se desarrolla un análisis vertical y horizontal de los estados financieros para así presentar una conclusión del caso de estudio y proyectar los resultados obtenidos.

Capítulo I

Tratamiento del caso

Las entidades financieras al igual que cualquier empresa pequeña, mediana o grande de índole privada o pública, nacional o internacional, debe conocer su realidad financiera en cualquier momento, con ello se logrará diagnosticar si las acciones que se están tomando son las correctas o si las mismas desean que se realice un cambio de estrategia para que se cumplan los objetivos planteados.

Según Lavallo (2017) menciona que, el análisis financiero ayuda a estudiar cada uno de los resultados de la empresa donde se podrá evidenciar si existió algún problema con el cual poder saber el factor que coadyuvo para que esto ocurriera y así poder tomar medidas correctivas. En pocas palabras, el analizar la información financiera de cualquier entidad basándonos en la revisión del juego de estados financieros, podremos evaluar en cualquier momento del año, el desempeño de la entidad y poder generar nuevas estrategias y mejorar aún más las ya existentes.

En el ámbito mundial según (Puerta et al., 2018) nos menciona que, la contabilidad y las finanzas surgen partir de 1980 aunque con una escasa relevancia y poco interés en la aplicación de métodos para llevar correctamente la contabilidad del dinero y de bienes materiales, además que el análisis financiero que en aquel tiempo se estaba apenas implementando fue criticado por funcionarios de banco de valores, pero años más tarde en 1987 a causa de bajo nivel de eficiencia del mercado este panorama cambio.

En otras palabras para los años 90 el análisis financiero se tomó más en serio y se pedía que se debía ver más ampliamente no como un mero ejercicio mecánico sino que, este lleve consigo técnicas que permitan que el encargado de este estudio tenga el propósito del proceso muy claro y así pueda presentar resultados correctos y apegados a la realidad, con el fin de que estos sean el punto de partida para vislumbrar que camino es el que ha tomado la entidad que ha sido analizada y si este es el correcto por el cual nos permita generar ingresos o si se debe modificar las estrategias aplicadas.

En el contexto regional según (FRENKEL, 2020) nos menciona que, la globalización financiera alcanzó a los países de América Latina entre los años de 1971 y el año de 1973, donde los Estados Unidos de América liberó esa atadura del dólar al oro, como consecuencia se dio libre circulación de monedas dentro de los principales países desarrollados del mundo; esto trajo consigo la competencia de los mercados de capitales, un menor costo de los

intermediarios internacionales, nuevas oportunidades para varios países para desregularizar las transacciones entre países.

Este cambio rotundo dentro de la economía de América Latina, también atrajo varios desastros como los déficits fiscales, deudas públicas a causa de los préstamos que los países en desarrollo pedían a Estados Unidos entre otros. En resumen, así como tuvo sus puntos a favor esta flexibilidad por parte de esta potencia mundial también atrajo desbalances financieros que a veces fueron ocasionados por la mala administración de los gobernantes y también por no aplicar la metodología para analizar el ámbito financiero en cada país.

En el ámbito nacional según (Molina et al., 2019) menciona que el análisis financiero es una herramienta indispensable dentro de las organizaciones de cualquier índole, ya que nos permite el cálculo de los indicadores financieros y así conocer su situación real. En su análisis de las empresas comerciales del Ecuador podemos evidenciar varios conceptos que esta analiza abarca, como por ejemplo la rotación de cartera, los indicadores de calidad, el capital neto de trabajo, rotación de inventario, el ciclo efectivo, entre otros. Los cuales en resumidas cuentas son el motor de las actividades operacionales de cualquier empresa, y para descubrir si las estrategias planteadas por la gerencia están siendo cumplidas a cabalidad estos indicadores son los primeros que nos van a brindar resultados 100% reales para nuestro análisis.

Justificación

La Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Imbabura”, fue fundada el 19 de noviembre de 1963, como entidad de ahorro y crédito para el desarrollo en el sector de la vivienda, con RUC 1090056286001 su duración es ilimitada y de personería jurídica, forma parte de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, su objeto social es la captación de recursos del público para destinarlos al financiamiento de la vivienda, la construcción y al bienestar familiar de sus clientes y socios, y se rigen por las disposiciones del Código Orgánico Monetario y Financiero. La estructura interna es: junta general de socios, consejo de administración, consejo de vigilancia, representante legal y auditor interno. Cuenta con un total de socios de 9.400 y con un total de empleados de 71 (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018).

Mutualista Imbabura cuenta con 6'484.202,03 de patrimonio técnico el cual está distribuido actualmente dentro de sus agencias:

- Agencia en Ibarra, en el Centro Comercial Laguna Mall
- Agencia en Otavalo.
- Agencia en Atuntaqui.
- Agencia en Quito, Núñez de Vela E36-121 y Corea. Edificio KAROLINA 2000

Objetivo general

Analizar la información financiera de la Mutualista de Ahorro y Crédito para la vivienda Imbabura del Cantón Ibarra, en el periodo 2020 –2021.

Objetivos específicos

- Identificar la información financiera histórica de la entidad.
- Analizar los resultados financieros de la Mutualista Imbabura
- Comparar los resultados financieros con los de otras entidades de intermediación a nivel nacional.
- Determinar el grado de incidencia de la pandemia COVID-19 en la situación financiera de la Mutualista.

Capítulo II

Marco teórico

Sistema Financiero

El sistema financiero dentro de nuestro país desempeña un papel fundamental dentro de correcto funcionamiento de la economía, (Ordóñez-Granda et al., 2020) debido a que a través del mismo se realizan las distintas actividades económicas financieras. El sistema financiero dentro de nuestro país en el año de 1999 sufrió la mayor crisis económica de la historia, (Jaramillo et al., 2018) la cual afecto directamente a la solvencia en la banca, la falta de liquidez y aumento la inflación por lo cual, muchos ecuatorianos decidieron retirar su dinero de las entidades bancarias (Ordóñez-Granda et al., 2020).

En la década de los 90 las entidades financieras atravesaron la peor crisis y el peor momento para tener una liquidez sólida, lo cual desencadeno en el cambio de moneda (Ordóñez-Granda et al., 2020) adoptando así el dólar de los Estados Unidos de América del Norte. Posteriormente se adoptaron medidas para contrarrestar esta crisis económica (Jaramillo et al., 2018) las cuales fueron aumentar las captaciones con el incremento de las tasas de interés, provocando un atractivo para que los clientes mantengan los depósitos en los bancos.

Sector Popular y Solidario

El Sector Popular y Solidario es regido por medio de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria la cual cubre dos ámbitos importantes como son el sector financiero y el no financiero. Según la SEPS (2022) La principal misión es de supervisar y controlar a las entidades del sector Financiero Popular y Solidario, y de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria del Ecuador, los cuales promueven en el ámbito de su competencia, promoviendo su sostenibilidad y correcto funcionamiento para proteger a sus socios.

Mutualistas

Según menciona la SEPS (2012) Las mutualistas son instituciones financieras cuya actividad principal es la captación de recursos del público para destinarlos al financiamiento de la vivienda, construcción y el bienestar familiar de sus socios y clientes. Las asociaciones

mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda se rigen por la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.

Entes reguladores del sector 1

En la página oficial de la SEPS (2012) menciona que, dentro de la regulación del sector financiero este se divide en sector 1, 2 y 3 siendo en el caso de las Mutualistas el sector 1, el cual de acuerdo al libro I de las normas generales para las instituciones del sector financiero se rige a las disposiciones que emita la Junta Bancaria y su estatuto social.

Impacto de las crisis sanitarias

Desde tiempos inmemoriales la humanidad pasó por varias enfermedades sumamente contagiosas que se convirtieron en pandemias afectando así a toda la población del mundo, lo cual atrajo varias consecuencias desastrosas tanto en lo económico, social, político ambiental y cultural, lo cual derivó a un desajuste en la vida cotidiana de las personas y también atrajo consecuencias positivas como avances en la medicina a lo largo del tiempo.

Según Kreibohm (2020) la humanidad atravesó por tres pandemias históricas como lo fueron la peste negra, pandemias americanas en tiempo de conquista y finalmente la gripe española, las cuales resultaron ser desastrosas pero la humanidad resistió a pesar de no existir tratamientos ni vacunas conocidas y logró sobresalir y enfrentar tales crisis epidemiológicas.

Impacto del COVID-19 en aspectos económicos-financieros

La pandemia ocasionada por el coronavirus SARS-CoV2, generó en todo el mundo una severa crisis económica social y de salud, nunca antes vista. Teniendo su inicio en China a finales del 2019 específicamente en la ciudad de Wuhan y posteriormente se extendió a todos los rincones de la tierra cambiando así también el estilo de vida de las personas. En sus primeras (Tema et al., 2020) etapas dicho virus resultó ser sumamente contagioso y según los expertos recomendaron una cuarentena que se prolongó en más de cuatro meses, afectando así de manera drástica a la economía mundial.

El impacto de la pandemia por COVID-19 atrajo una crisis económica en Ecuador, lo cual afectó a diversos aspectos económicos y financieros, incluyendo el turismo, la producción agrícola, el empleo y por supuesto la deuda pública. El (Banco Central del Ecuador, 2020) menciona que en el año 2020 el PIB se redujo en un 7,8%, lo que representa la peor caída del producto interno bruto que se ha tenido en décadas, además el sector del

petróleo el cual es indispensable para el crecimiento económico del país también sufrió una fuerte disminución a causa de la caída de los precios.

Disposiciones emitidas por la SEPS para las cooperativas del sector 2 durante la pandemia

En medio de la pandemia desatada en todo el mundo, principalmente en el Ecuador la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS, 2020) realizó la emisión de distintas disposiciones para las entidades del sector popular y solidario, para frenar en algo el impacto de la pandemia COVID-19 en los resultados (SEPS, 2020) económicos de las mencionadas instituciones.

En el mes de abril del año 2020 se emitió (SEPS, 2020) dicha resolución que consistía en la suspensión temporal de las obligaciones financieras para las cooperativas afectadas por la emergencia sanitaria, esta medida tenía como fin principal el aliviar la carga económica en el sector, a la par de dicha resolución también se reprogramó los créditos y se dispuso un fondo de garantía para las cooperativas que brindan el servicio de ahorro y crédito.

Análisis financiero

El análisis financiero es importante ya que permite evaluar las perspectivas económicas (Wild et al., 2019) y los posibles riesgos que pudiere tener la compañía. Este análisis incluye analizar el ambiente de negocios de la empresa, sus estrategias y su posición de desempeño financiero, además es útil en una variedad de decisiones relacionada con los negocios. Dentro del análisis financiero (Casanova, 2019) no solo basta disponer de los estados financieros, sino que es necesario conocer la empresa, su medio ambiente económico y su entorno inmediato en el cual cumple sus funciones y se desenvuelve a diario.

Proceso para el análisis financiero

Para el desarrollo de un análisis financiero es necesario seguir el siguiente procedimiento:

1. Fijar el objetivo del análisis
2. Establecer un Horizonte de análisis
3. Determinar y obtener datos necesarios para efectuar el análisis
4. Refinar los datos de forma que sean comparativos y representativos de la realidad de la empresa

5. Confeccionar los análisis que resuman los datos reunidos utilizando ratios financieros y que se orienten a establecer la información necesaria para cumplir el objetivo fijado inicialmente.
6. Emitir una conclusión razonable y fundamentada en los análisis realizados y que estos sean claros y consistentes con el objetivo fijado para el análisis financiero.

Citado en (Catucuago, 2020)

Indicadores financieros

Los indicadores nos muestran de una manera detallada a través de fichas metodológicas para calcular los indicadores financieros del sector de la economía popular y solidaria:

Intermediación Financiera

Es el indicador que mide el nivel de préstamos o créditos (SEPS, 2017) otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados (SEPS, 2017) por parte de los depositantes en una entidad.

$$\frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depósitos a la Vista} + \text{Depósitos a Plazo})}$$

La interpretación de la fórmula consiste en que, mientras mayor es el indicador significa (SEPS, 2017) que la entidad posee una mayor eficiencia en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que se receipta.

ROA

Es el indicador que mide (SEPS, 2017) el nivel de retorno generado por el activo, es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad.

$$\frac{((\text{Ingresos} - \text{Gastos}))}{((\text{Activo Total Promedio} * 12)/\text{mes})}$$

La interpretación de la fórmula (SEPS, 2017) consiste que mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.

ROE

Es el indicador que mide (SEPS, 2017) el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera.

$$\frac{((Ingresos - Gastos))}{((Patrimonio Total Promedio * 12)/mes)}$$

La interpretación de la fórmula consiste (SEPS, 2017) en que, mientras menor sea el indicador, la entidad muestra (SEPS, 2017) que no tendría los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas.

Morosidad de la Cartera Total o Morosidad Ampliada

Es el indicador que mide el porcentaje (SEPS, 2017) de la cartera improductiva frente al total cartera por lo que los ratios de morosidad, se calculan para el total de la cartera bruta y por la línea de crédito.

$$\frac{Cartera Improductiva}{Cartera Bruta}$$

La interpretación consiste en, mientras (SEPS, 2017) mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera, es decir que mientras más bajo es mejor.

Liquidez Corriente

Este índice se relaciona (SUPERCIAS, 2019) con los activos corrientes frente a los pasivos de la misma naturaleza. Por lo que entre más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos de corto plazo.

$$Liquidez corriente = \frac{Activo Corriente}{Pasivo Corriente}$$

Este indicador muestra la capacidad (SUPERCIAS, 2019) que tiene la empresa para hacer frente a sus vencimientos de corto plazo, influenciada por la composición del activo circulante y las deudas a corto plazo, por lo que su análisis periódico permite prevenir situaciones de iliquidez y posteriores problemas de insolvencia en las entidades financieras.

Marco legal

Constitución de la República del Ecuador

La Constitución de la República del Ecuador, es un conjunto de normas que amparan distintos derechos y libertades de la ciudadanía ecuatoriana, impulsando así el desarrollo económico social y equitativo.

Dentro de la constitución en la sección VIII sistema financiero en su Art. 309 menciona que El sistema financiero nacional se compone de sector público privado, y del popular y solidario que intermedian recursos del público, cada uno de estos sectores se orienta de manera preferente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos del país, dichos sectores cuentan con normativas que les ayuden a preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez (CONSTITUCIÓN DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR, 2008).

Código Orgánico Monetario

El Código Orgánico Monetario, es una base legal que busca regular el sistema monetario y financiero del Ecuador, también supervisa los regímenes que tiene que ver con la bolsa de valores además de los seguros del Ecuador.

Dentro del Código Orgánico Monetario en su sección 2 con título Del banco Central, en su Art. 31 Estados financieros menciona que, al término de cada ejercicio central se deberá elaborar el balance de situación y las pérdidas o ganancias (Código Orgánico Monetario Financiero, 2014, P. 2).

Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sector Financiero

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sector Financiero, es la encargada de velar por los obligaciones y derechos del sector popular y solidario, en el marco del cual están las mutualistas y cooperativas de ahorro y crédito.

Dentro de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sector Financiero menciona en su Art. 140 que, los préstamos que otorguen las cooperativas de ahorro y crédito en beneficio de sus socios tendrán el mismo tratamiento tributario contemplado para los préstamos también para las mutualistas.

Capítulo III

Materiales y métodos

Los materiales y métodos dentro de una investigación son esenciales para presentar un resultado confiable y verificable. Estos métodos ayudan a que se pueda recolectar la información contable de una manera más rápida y con información de primera mano. Los materiales y métodos son importantes para evaluar la calidad general de un producto en específico, los materiales a utilizar son procedimientos, enfoques, diseño y tratamiento.

A continuación, se detallarán cada uno de estos componentes que integran los Materiales y métodos.

Tipos de investigación

Los tipos de investigación tienen como objetivo primordial brindar herramientas que permitan avanzar con la investigación de campo, donde se analiza problemáticas de interés colectivo, por lo que profundizan en inferir estadísticamente para obtener datos que serán analizados y se tendrá como resultado un comentario de los hallazgos encontrados dentro de la investigación (Rus Arias, 2020).

Existen varias clasificaciones, sin embargo, en esta ocasión se presentan las empleadas para la realización de la investigación.

Investigación descriptiva

La investigación permite indagar acerca de hechos relacionados con nuestro entorno, y buscamos conocer la manera en cómo funciona nuestro alrededor.

La investigación según su alcance posee varios tipos de entre los cuales resalta el descriptivo, donde el objetivo principal es la búsqueda de especificar características de personas, procesos administrativos, etc. Que son parte de un estudio, por medio de la recolección de datos (Hernández Sampieri et al., 2006).

En la presente investigación se utilizó la investigación descriptiva para describir los procesos financieros dentro de la Mutualista Imbabura, denotando su nivel de eficiencia y eficacia en el proceso financiero de la entidad.

Enfoque de investigación

El enfoque de investigación permite referir a la naturaleza de un estudio, clasificándolo en cuantitativo, cualitativo y mixto, abarcando un proceso investigativo en todas sus etapas,

partiendo desde la definición de un tema, el planteamiento de una problemática hasta llegar a desarrollar el marco teórico, y con ello la estrategia de metodología para recolectar datos y posteriormente analizar los resultados e interpretarlos y dar a conocer una información entendible para la población interesada en el tema motivo de estudio (Mata, 2019).

Dentro del caso de estudio se utilizó un enfoque cualitativo y cuantitativo los cuales se describen a continuación:

Cualitativo

El enfoque cualitativo se caracteriza por la recolección de datos sin el uso de la recolección de datos numéricos, este enfoque se caracteriza por resolver su problemática con el uso de preguntas de investigación y no prueba hipótesis en el proceso de interpretación de datos (Sampieri et al., 2003).

El enfoque cualitativo fue utilizado por medio del cuestionario para las entrevistas realizadas a la población indicada en la matriz de operacionalización, donde se obtuvo resultados satisfactorios a la temática del control interno dentro de Mutualista Imbabura.

Cuantitativo

El enfoque cuantitativo se caracteriza por la recolección y el análisis de datos por medio de la contestación de preguntas previamente formuladas y acorde al tema de estudio, con ello se prueba hipótesis que serán posteriormente corroboradas con la medición numérica con el uso de estadística, para comprender los patrones de comportamiento de la población (Sampieri et al., 2003).

El enfoque cuantitativo fue utilizado por medio de la aplicación de herramientas e índices financieros aplicados tanto al Balance de situación como al Estado de resultados de mutualista Imbabura.

Métodos de análisis

Los métodos de análisis nos permiten brindar una información más clara acerca de los resultados obtenidos por medio de los enfoques, los métodos de análisis lo realizan mediante la aplicación de tablas, gráficos, figuras, etc. Estos procedimientos permiten la inducción a lo más relevante del tema para una mayor comprensión (Ortega, 2020).

En el presente estudio se utilizó el método inductivo para detallar la información obtenida por parte de los instrumentos aplicados en la Mutualista Imbabura.

Método inductivo

El método inductivo nos permite el análisis más a fondo a las personas involucradas en el caso de estudio ya que, permite apreciar la conducta de las personas cuando son interrogadas con preguntas referentes a temas que conocen y lo practican diariamente (Cristina & Carazo, 2006).

En el presente caso de estudio se recolectó datos para medir el nivel de liquides y razones financieras por medio de indicadores financieros para mencionar y observar los hechos ocurridos en los años 2020 y 2021, recopilando información que posteriormente se realizó un análisis de datos y se presentó un criterio personal sobre la investigación realizada

Población

La población en un estudio estadístico es de suma importancia, ya que es la fuente de donde se obtendrá información clave que fortalecerá las conclusiones de la investigación, es por ello que la población es la totalidad de personas o individuos que se presentan características similares que son motivo de estudio.

En el presente estudio la población son los funcionarios y empleados de la Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Imbabura del Cantón Ibarra, que la integra internamente sus distintos departamentos de apoyo los cuales son:

Tabla 1

Sujetos de investigación para la aplicación de encuestas y entrevistas

Población de estudio	Número de individuos
Contador General	1
Jefe de finanzas	1
Total	2

Nota. Esta tabla describe la población total de la Mutualista Imbabura que fueron sujetos de estudio para la aplicación de instrumentos como la encuesta y la entrevista.

Técnicas e instrumentos

Las técnicas son un conjunto de procedimientos y reglas que permiten que el investigador establezca o relacione un tema de investigación con un objeto para buscar una solución a la

problemática planteada, además esto lo realiza por medio del instrumento, los más conocidos son el cuestionario para las entrevistas y las encuestas, además de la aplicación de índices financieros para la parte de revisión documental (Chipia, 2015).

En el presente trabajo se utilizó técnicas e instrumentos que a continuación se detallan, entre los que destacan la entrevista y la revisión documental.

Entrevista

La entrevista es una herramienta muy útil en los estudios estadísticos, busca por medio de una conversación interactiva llegar a la respuesta de un punto en concreto, el cual es siempre utilizado en la investigación cualitativa. La entrevista deberá ser interactiva y dinámica para encontrar buenos resultados sin dejar de ser formal (Díaz et al., 2013).

En el presente caso de estudio, la entrevista se la llevó a cabo con los departamentos más importantes de la entidad los cuales son en la mayoría de casos descritos en la matriz de operacionalización: Departamento de Contabilidad y el Departamento de Finanzas. El instrumento utilizado fue un cuestionario elaborado acorde a la temática de las finanzas dentro de una mutualista integrando temas como instrumentos financieros más utilizados y la importancia de los mismos dentro de la toma de decisiones, los cuales permitieron conocer más a fondo el manejo financiero en la entidad por medio de las respuestas de los encargados de los departamentos antes mencionados.

Encuesta

La encuesta es un método muy utilizado para la recolección de datos al igual que la entrevista, acerca de un tema en concreto proporcionado así resultados de manera individual. La encuesta ayuda a tener un acercamiento al encuestado más directo hacia el tema del cual se desea obtener respuestas o distintas opiniones de la población caso de estudio, la cual entregará sus opiniones por medio de un cuestionario (Feria Avila et al., 2020).

En el presente caso de estudio, la encuesta se la realizó al departamento de finanzas debido a que es el principal departamento que maneja la información financiera de primera mano, dicho cuestionario fue elaborado con preguntas que cubrían los principales componentes del control interno para conocer el si en la entidad se mantiene un control interno constante dentro de las operaciones de la Mutualista Imbabura.

Revisión documental

La revisión documental por otro lado ayuda a construir un conocimiento por medio de la revisión de libros, revistas, libros contables estados financieros, entre otros. Los cuales ayudan a generar una perspectiva más amplia acerca del tema a investigar, con ello también se busca el indagar sobre posibles fraudes en el caso de auditoría en temas financieros, donde por medio de la revisión documental se pueda encontrar hallazgos de auditoría (Gómez et al., 2016).

En el presente estudio se realizó una revisión documental en especial a los estados financieros enfocándonos en el Balance de situación y el Estado de resultados con el fin de, llevar a cabo un análisis de cada cuenta donde se verá la realidad de la entidad en temas económicos. Teniendo como instrumentos la aplicación de la ficha de trabajo donde se evidenció los resultados de la aplicación de los principales índices financieros más importantes para la evaluación de rentabilidad y liquidez en el sector financiero, acompañados de un análisis de los hechos observados.

Además, como apoyo para la revisión de normativa utilizada dentro de la investigación se utilizó una cédula narrativa como herramienta para describir la importancia y relevancia de leyes y reglamentos que las entidades que forma parte del sector popular y solidaria deben seguir para que su gestión vaya conjuntamente con la normativa vigente ecuatoriana. Para profundizar más de cerca el funcionamiento de la entidad, se laboró una matriz FODA de la institución que se presenta a continuación:

Tabla 2

Matriz FODA de Mutualista Imbabura

Fortalezas	Debilidades
F1. Institución con trayectoria reconocida en el mercado a lo largo de 54 años.	D1. Falta de comunicación a todo nivel y coordinación entre oficinas y departamentos.
F2. Experiencia y ejecución en proyectos del sector inmobiliario.	D2. Falta de agilidad en el proceso de crédito.
F3. Reconocimiento de los clientes de que la institución cuenta con personal idóneo destacado por la amabilidad.	D3. Falta de automatización y excesivos procesos burocráticos.
F4. Socios activos fidelizados en virtud de los beneficios obtenidos ofertados por Mutualista Imbabura.	D4. Falta de centro de capacitación para el personal en todas las áreas
F5. Core financiero robusto y flexible a cambios y mejoras de acuerdo a las necesidades.	D5. El gobierno corporativo no tiene los conocimientos

	adecuados en el manejo financiero de la entidad y su perfil no está acorde a lo que requiere la normativa.
F6. Toma de decisiones en forma ágil, no existe burocracia.	D6. Falta de innovación de estrategias para llegar a mercados potenciales para la colocación de nuestros productos.
F7. Equipos de trabajo enfocados a cumplir objetivos requeridos por la institución.	D7. Comentarios internos que desprestigian a la institución
F8. Presencia de la institución en las principales ciudades del Norte del País.	D8. Falta de mejoramiento continuo en cada uno de los puestos.
F9. Confianza de la administración en el personal, lo que ha permitido hacer carrera institucional.	D9. Falta de seguimiento de los líderes en las áreas comerciales.
	D10. Falta de control interno institucional
	D11. Falta de procesos de evaluación y medición de resultados que generen incentivos económicos.
Oportunidades	Amenazas
O1. Enfocarnos a nichos de mercado que la banca tradicional está dejando de lado.	A1. La economía del país reflejada por el incremento de impuestos, baja del petróleo, entre otros; afecta en la situación de los hogares, mostrando una desaceleración y por tanto disminuyendo la posibilidad de ser sujeto de crédito.
O2. Aprovechamiento del manejo de la marca “Imbabura” dentro de los gobiernos locales.	A2. El actual escenario político de reformas en sectores como: Laboral, Fiscal, Financiero configuran las expectativas de los clientes creando un escenario de incertidumbre para la inversión.
O3. Aprovechar la situación demográfica de la provincia para atraer a clientes extranjeros.	A3. El cierre de negocios, disminución de personal en empresas en las zonas de influencia de Mutualista Imbabura, afectadas por la competencia con el país vecino hace que crezca el índice de desempleo y que el giro del negocio se vea rezagado tanto en captación como en colocación.
O4. Eventos masivos dentro de las provincias en la zona de influencia de Mutualista Imbabura.	A4. La concentración del sector cooperativo en la zona de influencia de Mutualista Imbabura.

O5. Atraer a los sectores económicos que están creciendo debido a la depreciación del dólar.	A5. Los últimos desastres naturales han afectado a la economía.
---	--

O6. Generación de ingresos a través del servicio de remesas.	
---	--

Nota. En la presente tabla se observa la matriz FODA de la institución reflejando sus ventajas y desventajas frente al mercado financiero. Fuente: Mutualista Imbabura.

Capítulo IV

Diseño del estudio de caso

Esta unidad contiene el estudio del análisis de la información financiera de la Mutualista Imbabura, ubicada en el cantón Ibarra, provincia de Imbabura, mediante la aplicación de métodos y técnicas que facilitan la recolección, análisis de la información, presentación de los resultados del caso y las conclusiones y recomendaciones que permitan obtener conocimiento concreto acerca del tema de investigación.

Objetivo

Realizar el diseño del estudio del caso mediante el uso de herramientas financieras y cuestionarios de control interno, con la finalidad de efectuar un análisis e interpretación de la información que facilite la presentación de las conclusiones y recomendaciones a la problemática detectada.

Recolección de la información

Variables

A continuación, se establecen como variables diagnosticas los aspectos más importantes según los objetivos específicos planteados.

- Indicadores financieros
- Información financiera

Matriz de operacionalización

Tabla 3

Matriz de operacionalización de variables

Variable	Objetivo/Descripción de la variable	Dimensiones	Indicadores	Técnicas	Instrumentos	Fuentes de información	Sujetos de investigación
Información Financiera	<p>Analizar la información financiera de la Mutualista Imbabura</p> <p>La información financiera es el conjunto de datos presentados de manera ordenada y sistemática, cuya magnitud es medida y expresada en términos de dinero, que describen la situación financiera, los resultados de las operaciones y otros aspectos relacionados con la obtención del dinero.</p>	Indicadores Financieros	Análisis vertical	Ficha de revisión documental	Ficha de trabajo	Secundaria	Jefe de Finanzas
							Contador General
			Análisis horizontal	Ficha de revisión documental	Ficha de trabajo	Secundaria	Jefe de Finanzas
							Contador General
			Intermediación financiera	Ficha de revisión documental	Ficha de trabajo	Secundaria	Jefe de Finanzas
			Contador General				
Liquidez Corriente	Ficha de revisión documental	Ficha de trabajo	Secundaria	Jefe de Finanzas			
				Contador General			
Morosidad de la Cartera Total	Ficha de revisión documental	Ficha de trabajo	Secundaria	Jefe de Finanzas			
				Contador General			

Análisis financiero	ROA	Ficha de revisión documental	Ficha de trabajo	Secundaria	Jefe de Finanzas
					Contador General
	ROE	Ficha de revisión documental	Ficha de trabajo	Secundaria	Jefe de Finanzas
					Contador General
	Evaluación de los riesgos	Encuesta	Cuestionario	Primaria	Jefe de Finanzas
					Contador General
	Actividades de control	Encuesta	Cuestionario	Primaria	Jefe de Finanzas
				Contador General	
Información y comunicación	Encuesta	Cuestionario	Primaria	Jefe de Finanzas	
				Contador General	
Supervisión	Encuesta	Cuestionario	Primaria	Jefe de Finanzas	
				Contador General	

Nota. Matriz que muestra las variables utilizadas para el presente caso de estudio. Elaboración: Por el autor

Procesamiento de la información

En esta etapa se procesará la información con la finalidad de alcanzar los objetivos propuestos en la investigación, por lo cual se presentarán tablas elaboradas en Excel para conocer los indicadores principales de la entidad y su respectivo resultado del 2020 al 2021. Además, se presentará una comparación de los resultados de los años 2020 y 2021 de las Mutualistas del país con la Mutualista Imbabura.

La información presentada en gráficos y tablas se someterá a un análisis de sus resultados con los cuales se emitirá conclusiones y recomendaciones en función a los resultados recabados.

Etapas de procesamiento de la información

- Estados financieros
- Clasificación de cartera
- Resultado del Ejercicio
- Indicadores financieros de la Mutualista Imbabura
- Indicadores financieros comparativos entre todas las Mutualistas del Ecuador
- Resultados encuestas
- Resultados
- Entrevistas

Ilustración 1*Resultados acumulados de la clasificación de cartera del año 2020*

Asociación Mutualista de ahorro y crédito para la Vivienda Imbabura	
Clasificación Cartera	
Año 2020	
TOTAL CARTERA POR VENCER	42.592.163,85
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO POR VENCER	278.329,04
a.DE 1 A 30 DÍAS	2.088,38
a.DE 31 A 90 DÍAS	6.566,68
a.DE 91 A 180 DÍAS	13.574,65
a.DE 181 A 360 DÍAS	23.950,91
a.MÁS DE 360 DÍAS	232.148,42
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	23.393.809,46
b.DE 1 A 30 DÍAS	919.650,03
b.DE 31 A 90 DÍAS	1.298.381,78
b.DE 91 A 180 DÍAS	1.722.844,93
b.MÁS DE 180 DIAS	19.452.932,72
CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO POR VENCER	11.897.928,34
c.DE 1 A 30 DÍAS	108.185,38
c.DE 31 A 90 DÍAS	200.064,65
c.DE 91 A 360DÍAS	943.112,46
c.MÁS DE 360 DÍAS	10.646.565,85
CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	7.022.097,01
d.DE 1 A 30 DÍAS	202.397,76
d.DE 31 A 90 DÍAS	388.205,59
d.DE 91 A 180 DÍAS	633.861,18
d.DE 181 A 360 DÍAS	1.192.663,74
d.MÁS DE 360 DÍAS	4.604.968,74

CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO POR VENCER	0,00
e.DE 1 A 30 DÍAS	0,00
e.DE 31 A 90 DÍAS	0,00
e.DE 91 A 180 DÍAS	0,00
e.DE 181 A 360 DÍAS	0,00
e.MÁS DE 360 DÍAS	0,00
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO POR VENCER	0,00
f.DE 1 A 30 DÍAS	0,00
f.DE 31 A 90 DÍAS	0,00
f.DE 91 A 180 DÍAS	0,00
f.DE 181 A 360 DÍAS	0,00
f.MÁS DE 360 DÍAS	0,00
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	0,00
g.DE 1 A 30 DÍAS	0,00
g.DE 31 A 90 DÍAS	0,00
g.DE 91 A 180 DÍAS	0,00
g.DE 181 A 360 DÍAS	0,00
g.MÁS DE 360 DÍAS	0,00
CARTERA DE VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO POR VENCER	0,00
h.DE 1 A 30 DÍAS	0,00
h.DE 31 A 90 DÍAS	0,00
h.DE 91 A 360 DÍAS	0,00
h.MÁS DE 360 DÍAS	0,00
CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO POR VENCER	0,00
i.DE 1 A 30 DÍAS	0,00
i.DE 31 A 90 DÍAS	0,00
i.DE 91 A 180 DÍAS	0,00
i.DE 181 A 360 DÍAS	0,00
i.MÁS DE 360 DÍAS	0,00

TOTAL CARTERA QUE NO DEVENGA INTERES	869.614,78
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	20.840,43
j.DE 1 A 30 DÍAS	4.588,49
j.DE 31 A 90 DÍAS	3.130,82
j.DE 91 A 180 DÍAS	4.806,66
j.DE 181 A 360 DÍAS	8.314,46
j.MÁS DE 360 DÍAS	0,00
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	315.674,94
k.DE 1 A 30 DÍAS	41.620,45
k.DE 31 A 90 DÍAS	30.856,26
k.DE 91 A 180 DÍAS	39.738,48
k.MÁS DE 180 DÍAS	203.459,75
CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	342.106,84
l.DE 1 A 30 DÍAS	16.342,30
l.DE 31 A 90 DÍAS	8.387,68
l.DE 91 A 360 DÍAS	34.023,86
l.MÁS DE 360 DÍAS	283.353,00
CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	190.992,57
m.DE 1 A 30 DÍAS	40.324,83
m.DE 31 A 90 DÍAS	22.744,73
m.DE 91 A 180 DÍAS	25.821,63
m.DE 181 A 360 DÍAS	29.975,12
m.MÁS DE 360 DÍAS	72.126,26
CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES	0,00
n.DE 1 A 30 DÍAS	0,00
n.DE 31 A 90 DÍAS	0,00
n.DE 91 A 180 DÍAS	0,00
n.DE 181 A 360 DÍAS	0,00
n.MÁS DE 360 DÍAS	0,00

CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	0,00
ñ.DE 1 A 30 DÍAS	0,00
ñ.DE 31 A 90 DÍAS	0,00
ñ.DE 91 A 180 DÍAS	0,00
ñ.DE 181 A 360 DÍAS	0,00
ñ.MÁS DE 360 DÍAS	0,00
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	0,00
o.DE 1 A 30 DÍAS	0,00
o.DE 31 A 90 DÍAS	0,00
o.DE 91 A 180 DÍAS	0,00
o.DE 181 A 360 DÍAS	0,00
o.MÁS DE 360 DÍAS	0,00
CARTERA DE VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO QUE NO DEVENGA INTERESES	0,00
p.DE 1 A 30 DÍAS	0,00
p.DE 31 A 90 DÍAS	0,00
p.DE 91 A 360 DÍAS	0,00
p.MÁS DE 360 DÍAS	0,00
CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO QUE NO DEVENGA INTERESES	0,00
q.DE 1 A 30 DÍAS	0,00
q.DE 31 A 90 DÍAS	0,00
q.DE 91 A 180 DÍAS	0,00
q.DE 181 A 360 DÍAS	0,00
q.MÁS DE 360 DÍAS	0,00
TOTAL CARTERA VENCIDA	661.911,70
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO VENCIDA	33.653,48
r.DE 1 A 30 DÍAS	0,00
r.DE 31 A 90 DÍAS	1.501,30
r.DE 91 A 180 DÍAS	4.421,10
r.DE 181 A 360 DÍAS	8.481,01

r.MÁS DE 360 DÍAS	19.250,07
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	279.576,34
s.DE 1 A 30 DÍAS	0,00
s.DE 31 A 90 DÍAS	15.114,86
s.DE 91 A 180 DÍAS	38.019,22
s.MÁS DE 180 DÍAS	226.442,26
CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA	45.044,59
t.De 1 a 30 días	0,00
t.De 31 a 90 días	977,41
t.De 91 a 360 DÍAS	23.004,33
t.MAS DE 360 DÍAS	21.062,85
CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	303.637,29
u.DE 1 A 30 DÍAS	0,00
u.DE 31 A 90 DÍAS	15.415,23
u.DE 91 A 180 DÍAS	46.098,13
u.DE 181 A 360 DÍAS	88.353,48
u.MÁS DE 360 DÍAS	153.770,45
CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO VENCIDA	0,00
v.DE 1 A 30 DÍAS	0,00
v.DE 31 A 90 DÍAS	0,00
v.DE 91 A 180 DÍAS	0,00
v.DE 181 A 360 DÍAS	0,00
v.MÁS DE 360 DÍAS	0,00
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO VENCIDA	0,00
w.DE 1 A 30 DÍAS	0,00
w.DE 31 A 90 DÍAS	0,00
w.DE 91 A 180 DÍAS	0,00
w.DE 181 A 360 DÍAS	0,00
w.MÁS DE 360 DÍAS	0,00

CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO VENCIDA	0,00
x.DE 1 A 30 DÍAS	0,00
x.DE 31 A 90 DÍAS	0,00
x.DE 91 A 180 DÍAS	0,00
x.DE 181 A 360 DÍAS	0,00
x.MÁS DE 360 DÍAS	0,00
CARTERA DE VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO VENCIDA	0,00
y.De 1 a 30 días	0,00
y.De 31 a 90 días	0,00
y.De 91 a 360 DÍAS	0,00
y.MÁS DE 360 DÍAS	0,00
CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO VENCIDA	0,00
z.DE 1 A 30 DÍAS	0,00
z.DE 31 A 90 DÍAS	0,00
z.DE 91 A 180 DÍAS	0,00
z.DE 181 A 360 DÍAS	0,00
z.MÁS DE 360 DÍAS	0,00
TOTAL CARTERA IMPRODUCTIVA	1.531.526,48
TOTAL CARTERA BRUTA	44.123.690,33
PROVISIONES	-2.723.200,28
TOTAL CARTERA NETA	41.400.490,05

Nota. En la tabla se presenta los resultados acumulados del año 2020 en referencia a carteras financieras. Fuente: SEPS

Ilustración 2*Resultados acumulados de la clasificación de cartera del año 2021*

Asociación Mutualista de ahorro y crédito para la Vivienda Imbabura	
Clasificación Cartera	
Año 2021	
TOTAL CARTERA POR VENCER	46.994.400,56
CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO POR VENCER	247.804,96
a.DE 1 A 30 DÍAS	6.918,05
a.DE 31 A 90 DÍAS	7.324,83
a.DE 91 A 180 DÍAS	11.064,92
a.DE 181 A 360 DÍAS	21.096,41
a.MÁS DE 360 DÍAS	201.400,75
CARTERA DE CRÉDITO CONSUMO POR VENCER	26.862.813,72
b.DE 1 A 30 DÍAS	1.734.221,04
b.DE 31 A 90 DÍAS	1.643.961,56
b.DE 91 A 180 DÍAS	2.099.821,08
b.MÁS DE 180 DIAS	21.384.810,04
CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO POR VENCER	11.858.602,43
c.DE 1 A 30 DÍAS	142.151,04
c.DE 31 A 90 DÍAS	203.472,73
c.DE 91 A 360DÍAS	909.662,98
c.MÁS DE 360 DÍAS	10.603.315,68
CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	8.025.179,45
d.DE 1 A 30 DÍAS	328.163,27
d.DE 31 A 90 DÍAS	575.791,75
d.DE 91 A 180 DÍAS	857.618,20
d.DE 181 A 360 DÍAS	1.601.608,09
d.MÁS DE 360 DÍAS	4.661.998,14

CARTERA DE VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO POR VENCER	0,00
h.DE 1 A 30 DÍAS	0,00
h.DE 31 A 90 DÍAS	0,00
h.DE 91 A 360 DÍAS	0,00
h.MÁS DE 360 DÍAS	0,00
CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO POR VENCER	0,00
i.DE 1 A 30 DÍAS	0,00
i.DE 31 A 90 DÍAS	0,00
i.DE 91 A 180 DÍAS	0,00
i.DE 181 A 360 DÍAS	0,00
i.MÁS DE 360 DÍAS	0,00
TOTAL CARTERA QUE NO DEVENGA INTERES	1.630.031,69
CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES	0,00
j.DE 1 A 30 DÍAS	0,00
j.DE 31 A 90 DÍAS	0,00
j.DE 91 A 180 DÍAS	0,00
j.DE 181 A 360 DÍAS	0,00
j.MÁS DE 360 DÍAS	0,00
CARTERA DE CRÉDITO CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES	742.111,19
k.DE 1 A 30 DÍAS	57.878,82
k.DE 31 A 90 DÍAS	39.674,42
k.DE 91 A 180 DÍAS	57.276,77
k.MÁS DE 180 DÍAS	587.281,18
CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	226.547,46
l.DE 1 A 30 DÍAS	8.605,83
l.DE 31 A 90 DÍAS	4.699,26
l.DE 91 A 360 DÍAS	17.045,63
l.MÁS DE 360 DÍAS	196.196,74
CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	661.373,04

m.DE 1 A 30 DÍAS	60.225,75
m.DE 31 A 90 DÍAS	41.171,90
m.DE 91 A 180 DÍAS	59.915,12
m.DE 181 A 360 DÍAS	104.256,47
m.MÁS DE 360 DÍAS	395.803,80
CARTERA DE VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO QUE NO DEVENGA INTERESES	0,00
p.DE 1 A 30 DÍAS	0,00
p.DE 31 A 90 DÍAS	0,00
p.DE 91 A 360 DÍAS	0,00
p.MÁS DE 360 DÍAS	0,00
CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO QUE NO DEVENGA INTERESES	0,00
q.DE 1 A 30 DÍAS	0,00
q.DE 31 A 90 DÍAS	0,00
q.DE 91 A 180 DÍAS	0,00
q.DE 181 A 360 DÍAS	0,00
q.MÁS DE 360 DÍAS	0,00
TOTAL CARTERA VENCIDA	693.642,43
CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO VENCIDA	458,16
r.DE 1 A 30 DÍAS	0,00
r.DE 31 A 90 DÍAS	240,68
r.DE 91 A 180 DÍAS	211,48
r.DE 181 A 360 DÍAS	0,00
r.MÁS DE 360 DÍAS	6,00
CARTERA DE CRÉDITO CONSUMO VENCIDA	285.474,15
s.DE 1 A 30 DÍAS	0,00
s.DE 31 A 90 DÍAS	19.397,34
s.DE 91 A 180 DÍAS	44.420,49
s.MÁS DE 180 DÍAS	221.656,32
CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO VENCIDA	42.369,90

t.De 1 a 30 días	0,00
t.De 31 a 90 días	0,00
t.De 91 a 360 DÍAS	21.017,95
t.MAS DE 360 DÍAS	21.351,95
CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	365.340,22
u.DE 1 A 30 DÍAS	0,00
u.DE 31 A 90 DÍAS	20.662,88
u.DE 91 A 180 DÍAS	49.813,07
u.DE 181 A 360 DÍAS	82.996,34
u.MÁS DE 360 DÍAS	211.867,93
CARTERA DE VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO VENCIDA	0,00
y.De 1 a 30 días	0,00
y.De 31 a 90 días	0,00
y.De 91 a 360 DÍAS	0,00
y.MÁS DE 360 DÍAS	0,00
CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO VENCIDA	0,00
z.DE 1 A 30 DÍAS	0,00
z.DE 31 A 90 DÍAS	0,00
z.DE 91 A 180 DÍAS	0,00
z.DE 181 A 360 DÍAS	0,00
z.MÁS DE 360 DÍAS	0,00
TOTAL CARTERA IMPRODUCTIVA	2.323.674,12
TOTAL CARTERA BRUTA	49.318.074,68
PROVISIONES	-2.750.989,90
TOTAL CARTERA NETA	46.567.084,78

Nota. En la tabla se presenta los resultados acumulados del año 2021 en referencia a carteras financieras. Fuente: SEPS

Ilustración 3*Resultados acumulados del ejercicio año 2020*

Asociación Mutualista de ahorro y crédito para la Vivienda Imbabura		
Resultados Ejercicio		
Año 2020		
5	Ingresos	7.000.426,43
51	Intereses y descuentos ganados	6.605.226,95
(-) 41	Intereses causados	3.505.217,32
	MARGEN NETO DE INTERESES	3.100.009,63
(+)		
52	Comisiones ganadas	158.186,33
(+)		
54	Ingresos por servicios	147.598,07
(-) 42	Comisiones causadas	16.744,64
(+)		
53	Utilidades financieras	0,00
(-) 43	Pérdidas financieras	0,00
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	3.389.049,39
(-) 44	Provisiones	797.665,67
	MARGEN NETO FINANCIERO	2.591.383,72
(-) 45	Gastos de operación	2.351.245,47
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	240.138,25
(+)		
55	Otros ingresos operacionales	3.126,67
(-) 46	Otras pérdidas operacionales	1.792,78
	MARGEN OPERACIONAL	241.472,14
(+)		
56	Otros ingresos	86.288,41
(-) 47	Otros gastos y pérdidas	19.717,21
	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	308.043,34
(-) 48	Impuestos y participación a empleados	122.713,04
	GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	185.330,30

Nota. En la tabla se presenta los resultados acumulados del año 2020 en referencia a los resultados del ejercicio. Fuente: SEPS

Ilustración 4*Resultados acumulados del ejercicio año 2020*

Asociación Mutualista de ahorro y crédito para la Vivienda Imbabura		
Resultados Ejercicio		
Año 2021		
5	Ingresos	7.240.129,92
51	Intereses y descuentos ganados	6.388.978,76
(-)		
41	Intereses causados	3.736.853,22
	MARGEN NETO DE INTERESES	2.652.125,54
(+)		
52	Comisiones ganadas	169.726,31
(+)		
54	Ingresos por servicios	366.207,58
(-)		
42	Comisiones causadas	15.105,21
(+)		
53	Utilidades financieras	0,00
(-)		
43	Pérdidas financieras	0,00
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	3.172.954,22
(-)		
44	Provisiones	712.849,41
	MARGEN NETO FINANCIERO	2.460.104,81
(-)		
45	Gastos de operación	2.563.367,28
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	-103.262,47
(+)		
55	Otros ingresos operacionales	21.412,72
(-)		
46	Otras pérdidas operacionales	0,00
	MARGEN OPERACIONAL	-81.849,75
(+)		
56	Otros ingresos	293.804,55
(-)		
47	Otros gastos y pérdidas	42.509,72
	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	169.445,08
(-)		
48	Impuestos y participación a empleados	57.176,18
	GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	112.268,90

Nota. En la tabla se presenta los resultados acumulados del año 2021 en referencia a los resultados del ejercicio. Fuente: (DATA SEPS, 2023)

Estados Financieros

Los estados financieros recaban información de los movimientos de las cuentas principales para el giro del negocio de las entidades financieras por lo que, dentro de la SEPS se encuentran consolidados los estados financieros de reportes trimestrales o anuales según la necesidad que se tenga para analizar la información financiera de las entidades del sector 1 y2. Con la finalidad de recopilar más información para realizar la aplicación de indicadores financieros se adjunta conjuntamente con los análisis tanto vertical como horizontal, posterior a los análisis de los principales indicadores financiero en el presente documento.

Análisis global de los indicadores financieros de Mutualista Imbabura desde el año 2019 hasta el 2021

Tabla 4

Porcentaje de los principales indicadores financieros de la Mutualista Imbabura del año 2019

Indicadores financieros año 2019	
Indicador	Mutualista Imbabura
Intermediación financiera	95,94%
Liquidez corriente	15,43%
Morosidad Ampliada	4,26%
ROA	0,51%
ROE	5,62%

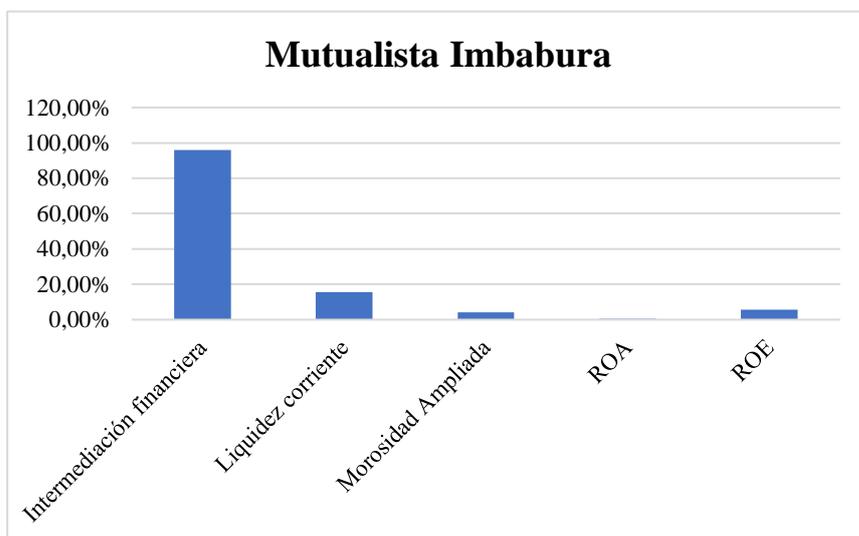
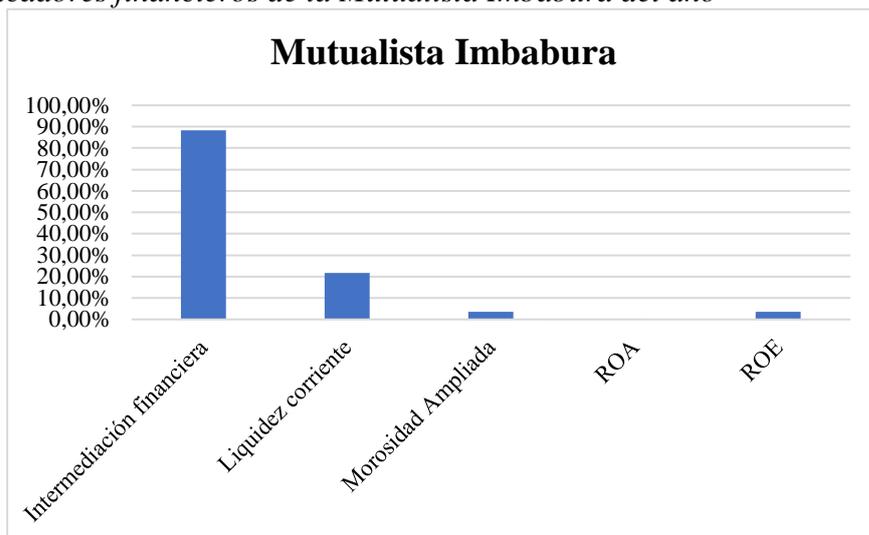


Tabla 5

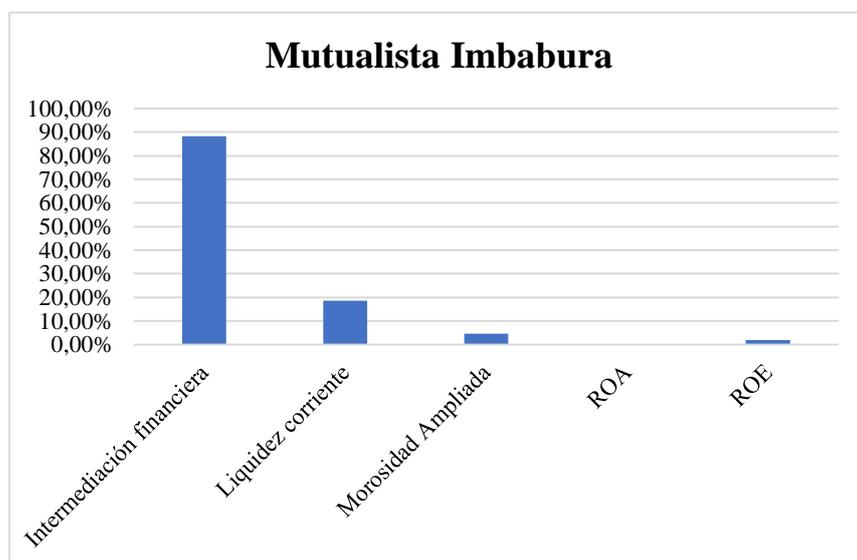
Porcentaje de los principales indicadores financieros de la Mutualista Imbabura del año 2020

Indicadores financieros año 2020	
Indicador	Mutualista Imbabura
Intermediación financiera	88,28%
Liquidez corriente	21,66%
Morosidad Ampliada	3,47%
ROA	0,31%
ROE	3,44%

**Tabla 6**

Porcentaje de los principales indicadores financieros de la Mutualista Imbabura del año 2021

Indicadores financieros año 2021	
Indicador	Mutualista Imbabura
Intermediación financiera	88,29%
Liquidez corriente	18,66%
Morosidad Ampliada	4,71%
ROA	0,17%
ROE	1,92%



Nota. En las presentes tablas se observa los resultados desde el año 2019 hasta el 2021 con

respecto a los principales indicadores financieros que maneja Mutualista Imbabura. Fuente: El autor.

En el año 2019 la Mutualista Imbabura indica que el porcentaje de intermediación financiera es de 95,94% lo cual indica que la capacidad de ingresos que se tienen a través de la concesión de créditos y otros servicios financieros es óptima, mientras que para el año 2020 y 2021 este presenta un porcentaje de 88,29% y 88,28% respectivamente, siendo los mismo resultados aceptables, según Arias et al. (2021) la intermediación financiera aparte de ser excelente para la captación de más dinero en las entidades financieras gracias al cobro de los intereses por las colocaciones, también está sujeta a riesgos si no se maneja de una manera adecuada ya que perjudicaría a la rentabilidad de la entidad financiera.

La liquidez corriente para el año 2019 presenta un porcentaje del 15,43%, para el 2020 21,66% y para el año 2021 18,66%, siendo en todos los casos superior a uno lo que indica que la entidad financiera posee una capacidad financiera sólida por lo que logra cubrir sus obligaciones a corto plazo, según Muñoz C (2020) una adecuada gestión de la liquidez por parte de las instituciones financieras contribuiría a garantizar la capacidad a hacer frente a los flujos de caja que resulten de las obligaciones de pago, además fortalecería la reputación de la entidad financiera disminuyendo el riesgo de quiebra al igual que los costos de financiamiento en situaciones normales como en momentos de crisis.

La morosidad ampliada indica la cantidad de créditos que cayeron en mora y no fueron pagados en el tiempo pactado por los beneficiarios, para el 2019 el resultado fue de 4,26%, para el 2020 de 3,47% y para el año 2021 fue de 4,71%, por lo tanto en todos los años analizados el resultado es inferior al 10%, ello indica que Mutualista Imbabura obtuvo un mínimo de préstamos con problemas de mora o restructuración de los mismos, afectando en una mínima parte a la liquidez de la entidad.

Según Matilde Guerrero et al., (s.f.) es importante poseer un buen manejo de los créditos para no incrementar la morosidad, por ello es importante que las entidades financieras posean proyectos de educación financiera para que los clientes de las cooperativas, bancos y mutualistas desarrollen una buena cultura financiera y no posean malas prácticas de crédito que desencadenen crisis financieras además, el sector financiero debe incluir mas controles internos para el correcto otorgamiento de créditos.

El retorno de los activos (ROA) para el año 2019 se ubicó en un 0,51% , mientras que para el 2020 fue de 0,31% y para el 2021 el 0,17% lo que indica que la entidad generó ingresos mínimos que no permitieron en fortalecer el patrimonio, observando un decrecimiento de este indicador en cada año por lo tanto significa que, se obtuvo un beneficio

de tan solo 0,51% , 0,31% y 0,17% por cada dólar que se ha invertido en activos durante los tres años analizados. Según García (2023) el retorno del activo es esencial para evaluar la eficiencia y rentabilidad de las instituciones financieras, dicho indicador es clave en la toma de decisiones estratégicas, con ello las instituciones financieras tienen la oportunidad de mejorar su desempeño y capacidad de generar valor tanto para accionistas como para los clientes.

El retorno del patrimonio (ROE) para el año 2019 se ubicó en un 5,62%, para el 2020 fue de 3,44% y para el 2021 de 1,92%, lo que indica que la entidad generó beneficios mínimos en relación a la inversión realizada por los accionistas durante los tres años de análisis, pero estas cifras no son meramente desalentadoras, las mismas se encuentran dentro de un parámetro aceptable. Según Jara Quevedo et al. (2018) el retorno del patrimonio es esencial para determinar la rentabilidad financiera y relacionar las utilidades netas con el patrimonio y así evaluar el desempeño de las instituciones financieras.

**Indicadores financieros comparativos entre todas las Mutualistas del Ecuador desde el
Año 2019 hasta el Año 2021**

Tabla 7

Porcentajes de los principales indicadores financieros de las Mutualistas del Ecuador del año 2019.

Indicadores financieros por entidad del año 2019				
Indicador	Mutualista Imbabura	Mutualista Azuay	Mutualista Ambato	Mutualista Pichincha
Intermediación financiera	95,94%	92,91%	87,18%	67,43%
Liquidez corriente	15,43%	9,44%	11,44%	7,10%
Morosidad Ampliada	4,26%	2,55%	7,30%	4,89%
ROA	0,51%	1,83%		0,24%
ROE	5,62%	16,20%		3,09%

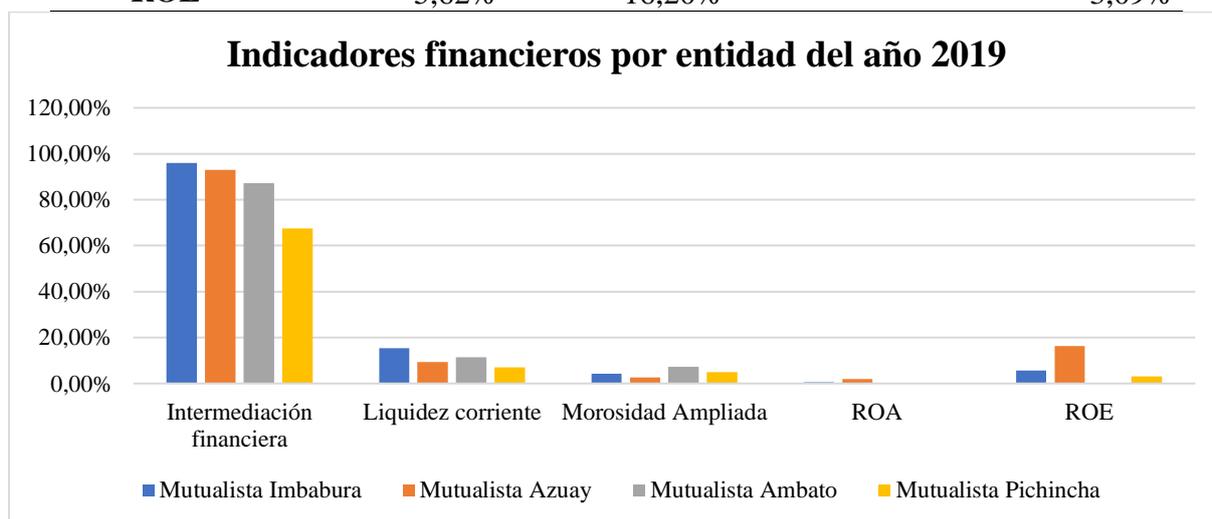


Tabla 8

Porcentajes de los principales indicadores financieros de las Mutualistas del Ecuador del año 2020.

Indicadores financieros por entidad del año 2020				
Indicador	Mutualista Imbabura	Mutualista Azuay	Mutualista Ambato	Mutualista Pichincha
Intermediación financiera	88,28%	83,09%	80,67%	67,49%
Liquidez corriente	21,66%	20,42%	14,22%	13,60%
Morosidad Ampliada	3,47%	4,11%	2,39%	2,36%
ROA	0,31%	0,25%	0,06%	0,06%
ROE	3,44%	2,26%	0,69%	0,88%

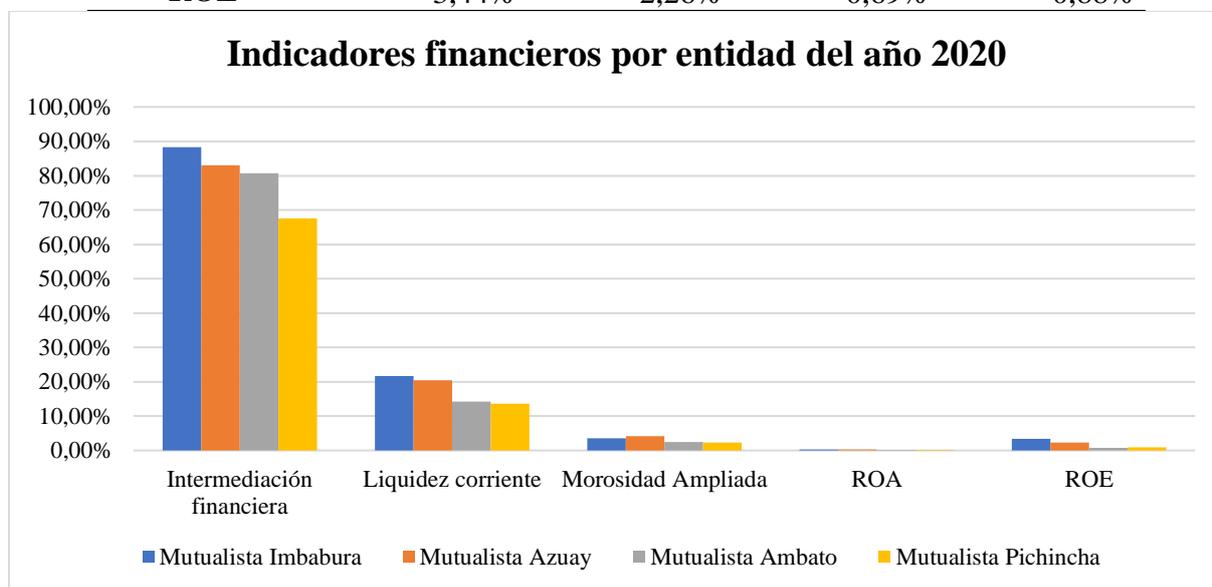
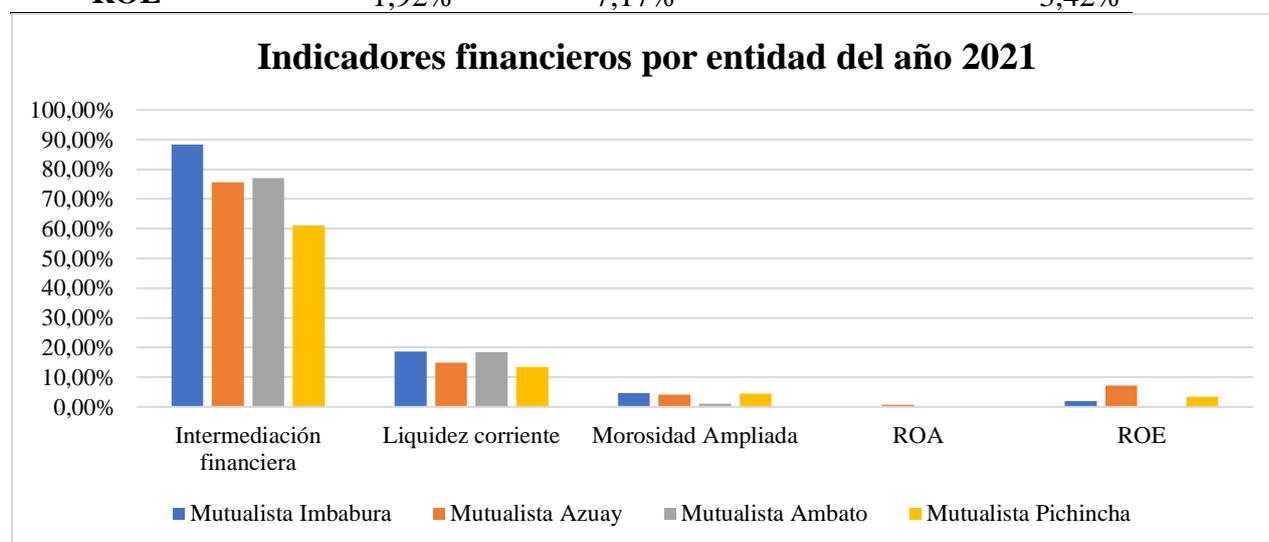


Tabla 9

Porcentajes de los principales indicadores financieros de las Mutualistas del Ecuador del año 2021.

Indicadores financieros por entidad del año 2021				
Indicador	Mutualista Imbabura	Mutualista Azuay	Mutualista Ambato	Mutualista Pichincha
Intermediación financiera	88,29%	75,62%	77,06%	61,16%
Liquidez corriente	18,66%	14,82%	18,42%	13,47%
Morosidad Ampliada	4,71%	4,19%	1,15%	4,56%
ROA	0,17%	0,75%		0,22%
ROE	1,92%	7,17%		3,42%



Nota. En los presentes gráficos se evidencia el grado porcentual de avance de cada una de las Mutualistas desde el año 2019 hasta el 2021 por cada principal indicador financiero. Fuente: El autor.

Los indicadores financieros juegan un papel sumamente importante dentro del análisis financiero, los cuales ayudan a determinar la eficiencia de las operaciones de una entidad financiera. En el año 2019 podemos observar que en la mayoría de indicadores financieros Mutualista Imbabura lidera con porcentajes satisfactorios a comparación de las demás mutualista del país, este patrón se repite tanto en el año 2020 y 2021, siendo en estos años cuando surgió la pandemia del COVID-19, el cual atrajo una grave crisis económica en

especial al sector financiero por lo que, Mutualista Imbabura logró sobresalir y mantuvo cifras satisfactorias para mantenerse a flote en el mercado financiero. Según Taipe & Germanico, (2020) la creatividad juega un papel muy importante al momento de tomar decisiones dentro de las instituciones financieras, con ello permite evaluar y ampliar alternativas que contribuyan a brindar soluciones a situaciones y problemas que tenga la sociedad con el fin de diferenciarse de la competencia y aumentar su número de clientes.

Análisis estático o vertical de los estados de situación financiera de Mutualista Imbabura entre los años 2019, 2020 y 2021

Tabla 10

Resultados porcentuales del análisis estático o vertical de la Mutualista Imbabura de tres periodos consecutivos.

Asociación Mutualista de ahorro y crédito para la Vivienda Imbabura Estados financieros	2019	Análisis Estático	2020	Análisis Estático	2021	Análisis Estático
1 ACTIVO	59.095.461,64		60.097.990,09		66.464.528,31	
11 FONDOS DISPONIBLES	6.002.674,04	10%	5.467.346,94	9%	5.144.787,31	8%
12 OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%
13 INVERSIONES	4.543.254,53	8%	4.986.527,10	8%	5.567.188,54	8%
14 CARTERA DE CRÉDITOS	43.335.654,25	73%	41.400.490,05	69%	46.567.084,78	70%
15 DEUDORES POR ACEPTACIÓN	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
16 CUENTAS POR COBRAR	519.046,35	1%	1.516.586,86	3%	1.417.850,73	2%
17 BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	1.054.027,71	2%	3.088.911,43	5%	4.277.673,13	6%
18 PROPIEDADES Y EQUIPO	1.827.392,12	3%	1.827.115,04	3%	1.784.177,34	3%
19 OTROS ACTIVOS	1.813.412,64	3%	1.811.012,67	3%	1.705.766,48	3%
2 PASIVOS	53.694.535,58		54.518.361,14		60.519.430,46	
21 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	48.336.808,30	90%	50.355.320,19	92%	56.068.556,14	93%
22 OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0,00	0%	0	0%	0,00	0%

23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
25	CUENTAS POR PAGAR	1.368.669,95	3%	1.409.859,00	3%	1.328.715,52	2%
26	Obligaciones financieras	3.905.230,48	7%	2.708.065,03	5%	3.024.029,76	5%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
29	OTROS PASIVOS	83.826,85	0%	45.116,92	0%	98.129,04	0%
3	PATRIMONIO	5.400.926,06		5.579.628,95		5.945.097,85	
31	CAPITAL SOCIAL	1.267.100,00	23%	1.418.600,00	25%	1.671.800,00	28%
32	Prima o descuento en colocación de certificados de aportación	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
33	RESERVAS	3.880.168,00	72%	3.690.582,35	66%	3.818.532,74	64%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
36	RESULTADOS	253.658,06	5%	470.446,60	8%	454.765,11	8%
4	GASTOS	6.555.934,91		6.815.096,13		7.127.861,02	
41	INTERESES CAUSADOS	3.160.120,15	48%	3.505.217,32	51%	3.736.853,22	52%
42	COMISIONES CAUSADAS	14.710,17	0%	16.744,64	0%	15.105,21	0%
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
44	PROVISIONES	737.794,45	11%	797.665,67	12%	712.849,41	10%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	2.421.978,88	37%	2.351.245,47	35%	2.563.367,28	36%
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	933,33	0%	1.792,78	0%	0,00	0%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	11.656,90	0%	19.717,21	0%	42.509,72	1%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	208.741,03	3%	122.713,04	2%	57.176,18	1%
5	INGRESOS	6.897.538,75		7.000.426,43		7.240.129,92	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	6.200.503,29	90%	6.605.226,95	94%	6.388.978,76	88%

52 COMISIONES GANADAS	169.219,39	2%	158.186,33	2%	169.726,31	2%
53 UTILIDADES FINANCIERAS	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
54 INGRESOS POR SERVICIOS	295.005,84	4%	147.598,07	2%	366.207,58	5%
55 OTROS INGRESOS OPERACIONALES	2.978,22	0%	3.126,67	0%	21.412,72	0%
56 OTROS INGRESOS	229.832,01	3%	86.288,41	1%	293.804,55	4%
59 Pérdidas y ganancias	341.603,84	5%	185.330,30	3%	112.268,90	2%
6 CUENTAS CONTINGENTES	948.854,59		1.086.472,11		1.177.221,11	
61 DEUDORAS	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
64 ACREEDORAS	948.854,59	100%	1.086.472,11	100%	1.177.221,11	100%
7 CUENTAS DE ORDEN	121.297.737,15		114.421.936,09		121.302.985,34	
71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	7.897.329,62	7%	8.666.343,88	8%	9.257.709,68	8%
74 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	113.400.407,53	93%	105.755.592,21	92%	112.045.275,66	92%

Nota. En la presente tabla se observa el estado financiero consolidado de tres periodos consecutivos para el análisis estático. Fuente: El autor.

En el año 2019 el activo o cuentas de ingreso obtuvo un mayor crecimiento en la cuenta de cartera de crédito con un 73% repitiéndose lo mismo para el año 2020 con 69% y para el año 2021 con 70% por lo que, el activo obtuvo mayores ingresos de los créditos otorgados por la entidad a sus clientes. En lo que respecta al pasivo o cuentas por pagar la mayor incidencia la encontramos en las obligaciones con el público ya que para el 2019 fue de 90% para el año 2020 fue de 92% y para el año 2021 fue de 93% aumentando un punto por cada año transcurrido, lo cual quiere decir que la empresa genera mayores pagos a sus proveedores y clientes. En la cuenta de patrimonio las reservas sobresalen con un mayor aporte, en el año 2019 presentó un 72% para el 2020 un 66% y para el 2021 un 64%, esto quiere decir que sus reservas fueron disminuyen considerablemente entre los años 2020 y 2021 para salvaguardar a la empresa del impacto por la pandemia del COVID-19.

Por otro lado, sus gastos no fueron excesivos durante los años de estudio, presentando para el 2019 en sus gastos de operación un 37% para el 2020 un 35% y para el 2021 un 36%, se puede argumentar que durante la pandemia los gastos para giro del negocio se redujeron para así dar prioridad a otros gastos e inversiones y así la empresa siga siendo sólida en el mercado financiero. En lo que respecta a los ingresos, para el año 2019 el mayor ingreso de capital se obtuvo en la cuenta de interese y descuentos ganados con un 90% para el siguiente año aumento en un 94% y mientras que para el año 2021 fue de 88%, lo cual podemos decir que la entidad financiera obtuvo mayores porcentajes de ingreso debido a los intereses generados por la prestación de los distintos productos crediticios tales como créditos y pólizas.

En cuanto al grupo de las cuentas contingentes donde se registran transacciones cuya existencia y montos son relativamente inciertos que pueden surgir en el futuro, se mantuvo con una estimación del 100% acreedores en los 3 años analizados, y por último las cuentas de orden donde se registran transacciones que no necesariamente tienen un impacto directo con la situación financiera de la entidad pero se requieren ser registrados, presentan un mayor porcentaje en la cuenta acreedora a favor de la entidad, por lo que para el años 2019 fue de 93% y para los años 2020 y 2021 se mantuvo en 92%, dando así un resultado positivo para la entidad.

Análisis dinámico u horizontal de los estados de situación financiera de Mutualista Imbabura entre los años 2019, 2020 y 2021

Tabla 11

Resultados porcentuales del análisis estático o vertical de la Mutualista Imbabura de tres periodos consecutivos.

Asociación Mutualista de ahorro y crédito para la Vivienda Imbabura	Estados financieros	2019	Análisis Dinámico	2020	Análisis Dinámico	2021	Análisis Dinámico
1	ACTIVO	59.095.461,64	23%	60.097.990,09	24%	66.464.528,31	25%
11	FONDOS DISPONIBLES	6.002.674,04	10%	5.467.346,94	9%	5.144.787,31	8%
12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%
13	INVERSIONES	4.543.254,53	8%	4.986.527,10	8%	5.567.188,54	8%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	43.335.654,25	73%	41.400.490,05	69%	46.567.084,78	70%
15	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
16	CUENTAS POR COBRAR	519.046,35	1%	1.516.586,86	3%	1.417.850,73	2%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	1.054.027,71	2%	3.088.911,43	5%	4.277.673,13	6%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1.827.392,12	3%	1.827.115,04	3%	1.784.177,34	3%
19	OTROS ACTIVOS	1.813.412,64	3%	1.811.012,67	3%	1.705.766,48	3%
2	PASIVOS	53.694.535,58	21%	54.518.361,14	22%	60.519.430,46	23%
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	48.336.808,30	90%	50.355.320,19	92%	56.068.556,14	93%
22	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0,00	0%	0	0%	0,00	0%

23 OBLIGACIONES INMEDIATAS	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
24 ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
25 CUENTAS POR PAGAR	1.368.669,95	3%	1.409.859,00	3%	1.328.715,52	2%
26 Obligaciones financieras	3.905.230,48	7%	2.708.065,03	5%	3.024.029,76	5%
27 VALORES EN CIRCULACIÓN	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
29 OTROS PASIVOS	83.826,85	0%	45.116,92	0%	98.129,04	0%
3 PATRIMONIO	5.400.926,06	2%	5.579.628,95	2%	5.945.097,85	2%
31 CAPITAL SOCIAL	1.267.100,00	23%	1.418.600,00	25%	1.671.800,00	28%
32 Prima o descuento en colocación de certificados de aportación	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
33 RESERVAS	3.880.168,00	72%	3.690.582,35	66%	3.818.532,74	64%
34 OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
35 SUPERÁVIT POR VALUACIONES	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
36 RESULTADOS	253.658,06	5%	470.446,60	8%	454.765,11	8%
4 GASTOS	6.555.934,91	3%	6.815.096,13	3%	7.127.861,02	3%
41 INTERESES CAUSADOS	3.160.120,15	48%	3.505.217,32	51%	3.736.853,22	52%
42 COMISIONES CAUSADAS	14.710,17	0%	16.744,64	0%	15.105,21	0%
43 PÉRDIDAS FINANCIERAS	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
44 PROVISIONES	737.794,45	11%	797.665,67	12%	712.849,41	10%
45 GASTOS DE OPERACIÓN	2.421.978,88	37%	2.351.245,47	35%	2.563.367,28	36%
46 OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	933,33	0%	1.792,78	0%	0,00	0%
47 OTROS GASTOS Y PERDIDAS	11.656,90	0%	19.717,21	0%	42.509,72	1%
48 IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	208.741,03	3%	122.713,04	2%	57.176,18	1%
5 INGRESOS	6.897.538,75	3%	7.000.426,43	3%	7.240.129,92	3%
51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	6.200.503,29	90%	6.605.226,95	94%	6.388.978,76	88%
52 COMISIONES GANADAS	169.219,39	2%	158.186,33	2%	169.726,31	2%

53 UTILIDADES FINANCIERAS	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
54 INGRESOS POR SERVICIOS	295.005,84	4%	147.598,07	2%	366.207,58	5%
55 OTROS INGRESOS OPERACIONALES	2.978,22	0%	3.126,67	0%	21.412,72	0%
56 OTROS INGRESOS	229.832,01	3%	86.288,41	1%	293.804,55	4%
59 Pérdidas y ganancias	341.603,84	5%	185.330,30	3%	112.268,90	2%
6 CUENTAS CONTINGENTES	948.854,59	0%	1.086.472,11	0%	1.177.221,11	0%
61 DEUDORAS	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
64 ACREEDORAS	948.854,59	100%	1.086.472,11	100%	1.177.221,11	100%
7 CUENTAS DE ORDEN	121.297.737,15	48%	114.421.936,09	46%	121.302.985,34	45%
71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	7.897.329,62	7%	8.666.343,88	8%	9.257.709,68	8%
74 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	113.400.407,53	93%	105.755.592,21	92%	112.045.275,66	92%
Total	253.890.988,68		249.519.910,94		269.777.254,01	

Nota. En la presente tabla se observa el estado financiero consolidado de tres periodos consecutivos para el análisis dinámico. Fuente: El autor.

En el presente estado financiero podemos observar las distintas variaciones de las principales cuentas en los tres años de estudio que van desde el 2019 hasta el 2021. En lo que se refiere al activo en términos porcentuales, para el año 2019 se presenta con un 23% que en términos monetarios fue \$59.095.461,64, mientras que para el 2020 el activo aumenta en un 1% dando como total 24% proporcional a \$60.097.990,09, lo que se puede argumentar que a pesar del inicio de la pandemia la mutualista Imbabura logró incrementar un 1% a comparación del año anterior, mientras que para el 2021 se repite la misma tendencia incrementando también en los activos 1%, claramente podemos decir que el incremento fue mínimo pero ayudo a que la entidad financiera tenga una estabilidad económica por motivo de la pandemia.

El pasivo en cuanto al año 2019 refleja un porcentaje del 21% que en términos de efectivo fue de \$53.694.535,58 en cuanto al 2020 este porcentaje aumenta a un 22% (54.518.361,14) y se mantiene con el mismo porcentaje para el 2021. Esto quiere decir que para el 2019 el activo se mantuvo un punto adelante al pasivo, dando como resultado que se pueda cubrir las obligaciones, también para los años siguientes el activo supero en uno y dos puntos respectivamente, ello indica que la Mutualista mantuvo políticas que logró cubrir los pasivos manteniendo un activo no tan elevado pero lo suficientemente para hacer frente a los problemas financieros ocasionados por la pandemia.

En lo que respecta al patrimonio este mantuvo cifras iguales para los tres años motivo de estudio con un porcentaje de 2%, esto significa que la entidad financiera no afecto a su patrimonio para saldar obligaciones reflejadas en el pasivo, sino que con la ayuda del activo dichos por pagar se saldaron, además por motivo de pandemia estos porcentajes no, ascendieron y se mantuvieron estables con una cifra no muy alentadora pero tolerable. En cuanto a lo que respecta a la parte de ingresos y gastos, dichas cuentas se mantuvieron estables con porcentajes de 3% respectivamente para los tres años, esto nos da a entender que los gastos e ingresos no incrementaron, pero tampoco disminuyeron manteniendo una estabilidad económica para la Mutualista Imbabura.

En cuanto a las cuentas contingentes no obtuvieron avance alguno en los tres años de estudio manteniendo un porcentaje de 0% esto quiere decir que la entidad no utilizo dichas cuentas donde generalmente se refleja una obligación o pérdida futura, la cual no tuvo objeto dentro del periodo 2019 al 2021. Por último, las cuentas de orden que se utilizan para el registro de transacciones que no tiene una relación directa con las operaciones de la

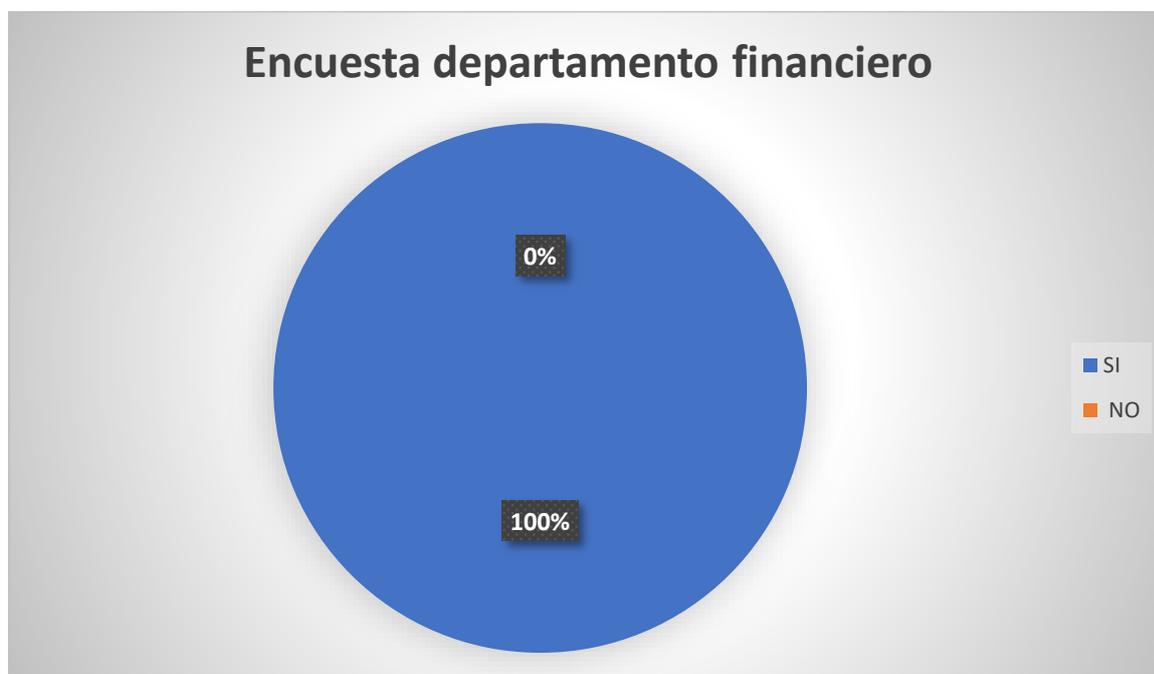
Mutualista Imbabura pero deben de ser registradas en los libros contables, representan para el 2019 un porcentaje del 48% que en términos monetarios fue \$121.297.737,15 y para el siguiente año dicho porcentaje decrece dos puntos es decir se ubicó con el 46% es decir \$114.421.936,09 y para el 2021 llega ser de un 45% proporcional a \$121.302.985,34, esto quiere decir que las cuentas que comprenden las cuentas de orden obtuvieron cada vez menos aportes pero no llegando a mostrar valores preocupantes sino que, trato de mantenerse cerca al 50%, aportando y generando mayores utilidades para la entidad.

Análisis de la encuesta dirigida al departamento financiero

Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Imbabura						
Cuestionario de Control Interno para información financiera						
Departamento financiero						
N°	PREGUNTAS	RESPUESTAS			REF.	OBSERVACIONES
		SI	NO	N/A		
Proceso para generar información						
Entorno de control						
1	¿El área contable propicia una cultura organizacional con énfasis en la integridad y el comportamiento ético?	X				
2	¿Existe una cultura de rendición de cuentas con características de integridad, confiabilidad y oportunidad?	X				
Evaluación del riesgo						
1	¿Se han determinado los responsables de la identificación y el análisis de los riesgos financieros?	X				
2	¿Se ha determinado políticas para salvaguardar el recurso económico y que este no genere afectaciones en la ejecución de las operaciones?	X				
Actividades de control						
1	¿Se cuenta con políticas, normas y procedimientos para la realización de los indicadores financieros?	X				
2	¿Los informes financieros de publicación son extraídos desde un mismo software contable?	X				
3	¿Se aplica un formato determinado para la presentación de los estados financieros?	X				
Información y comunicación						
1	¿La información financiera es mostrada a los principales departamentos de la Mutualista en comités cada quince días?	X				
2	¿La información financiera presentada por la Mutualista sirve de base para la toma de decisiones?	X				
Supervisión y monitoreo						
1	¿Existen controles que permitan conocer el nivel de eficacia de los controles internos aplicados durante el procesamiento de las operaciones?	X				
2	¿Se realiza comités con el fin monitorear el correcto manejo de las funciones del área contable?	X				
Total		11				
Elaborado por: Sharon Juma		Supervisado por:				
Fecha: 17/02/2023		Fecha de supervisión:				

Ilustración 5

Resultados de la encuesta al departamento financiero



Nota. Esta tabla describe los resultados obtenidos en la encuesta realizada al departamento de finanzas de la Mutualista Imbabura.

Análisis resultados de la Encuesta al departamento financiero

El porcentaje, sumado del total de las respuestas proporcionados por el departamento financiero, en su mayoría presenta una respuesta afirmativa (100%), lo que demuestra que se aplica un control interno dentro de Mutualista Imbabura, esto es un resultado positivo para la rentabilidad y estabilidad de la entidad financiera. La información financiera es considerada sumamente necesaria para la toma de decisiones tanto operativa, financiera y administrativa, por lo cual debe ser de calidad y actualizada para formular estrategias y poder diagnosticar riesgos tempranos (Llundo, 2020).

Análisis Global

Para determinar el nivel de confianza y el nivel de riesgo se aplicará la fórmula respectiva para cada nivel mencionado, como se muestra a continuación:

Nivel de confianza

$$NC = \frac{CT \times 100}{PT}$$

$$NC = \frac{11 \times 100}{11}$$

$$NC = \frac{1100}{11}$$

$$NC = 100\%$$

Donde:

NC = Nivel de confianza

CT = Calificación total

PT = Preguntas totales

Nivel de riesgo

$$NR = 100\% - NC$$

$$NR = 100\% - 100\%$$

$$NR = 0\%$$

Donde:

NR = Nivel de riesgo

NC = Nivel de confianza

La Mutualista Imbabura en la encuesta con componentes del control interno sobre información financiera, obtuvo una calificación de 100% que corresponde a un nivel de confianza alto y un nivel de riesgo bajo con un total de 0%, que refleja un correcto manejo de la información financiera dentro de cada componente. Dentro del entorno de control la Mutualista Imbabura muestra un correcto control de su área financiera, promoviendo una cultura organizacional enfatizada en el comportamiento ético.

En lo que respecta al componente de evaluación del riesgo la Mutualista Imbabura dispone de responsables calificados para identificar y analizar los riesgos financieros, al igual que posee políticas que le permiten salvaguardar el recurso económico y que este no afecte a

la rentabilidad de la institución, un claro ejemplo es la aseguración del dinero de las cajas en caso de robo. Entorno a las actividades de control, Mutualista Imbabura cuenta con políticas y normas otorgadas por el órgano regulador para realizar correctamente el cálculo y posterior presentación de los indicadores financieros que, determinen el estado de la institución por medio de informes mensuales publicados dentro de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, los cuales son elaborados dentro de un único software interno y con ello evitar fugas de información confidencial.

En el componente de información y comunicación, la Mutualista Imbabura por medio de sus comités organizados cada quince días dentro de la oficina matriz, se discuten de la realidad de la institución y se presenta información financiera plasmada en los indicadores financieros, con lo cual se analizan las estrategias institucionales para sacar adelante a la entidad.

Por último, dentro del componente de supervisión y monitoreo existen controles posteriores que permiten conocer la eficiencia y eficacia de los controles internos, tal es el caso de las auditorías internas (realizadas cada mes) como externas (realizadas una vez al año).

Análisis de la Entrevista dirigida al Área financiera y Contable

Entrevistas

Con la finalidad de recopilar información sobre el manejo de la información financiera en la Mutualista Imbabura, se aplicaron entrevistas al contador general (Anexo 1) y a la Jefa del departamento de Finanzas (Anexo 2), ya que son quienes están directamente relacionados en el proceso de análisis financiero, elaboración de balances generalas e indicadores financieros.

Análisis de la entrevista aplicada al Contador General

Una vez recopilada la información de la entrevista su conoció los tipos de valoración de mutualista Imbabura para determinar el flujo de efectivo existente por lo que, para su cálculo se considera las cuentas de ingresos y gastos que se fluctúan cada mes al igual que dichos resultados se reflejan cada mes, el cual se presenta en un sistema interno para una mayor facilidad en el manejo de datos.

En el caso de Mutualista Imbabura se presentan informes preliminares al cierre de mes en lo que respecta a provisiones y gastos días antes de que se acabe el mes, posteriormente al final del mes se evalúa la recuperación de cartera ya que ayuda a bajar gasto de la provisión siendo este el gasto más fuerte que posee la Mutualista por tema de cobertura de créditos, todo ello con el fin de presentar esta información ante los distintos comités tanto para el consejo de administración como el consejo de vigilancia y tomar las mejores decisiones.

El informe económico de los años 2020 y 2021 presento un mayor cambio, ya que se tuvo que revisar el tema del presupuesto para el 2020 con motivo de la pandemia del Covid 19 y en el 2021 con motivo de las resoluciones emitidas por el gobierno para el sector financiero, además se puede encontrar dichos informes en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, en la cual se presenta informes económicos semestrales y de año a año y dentro de este periodo se puede evidencia un incremento en los aplazamientos de cuotas y morosidad afectados por tema de la pandemia.

Es sumamente importante la realización de los indicadores financieros tales como indicador de solvencia, ROA, ROE, índice de mora, cobertura de cartera, los cuales se los revisa mensualmente con el fin de determinar su variación mes con mes, dicho control es realizado manualmente para tener datos precisos. Los indicadores principales se los revisa incluso semanalmente con el fin de ir revisando su variación en especial en inversiones y cartera que son los que más fluctúan dentro de la entidad.

Análisis de la entrevista aplicada al Jefe de Finanzas

Una vez recopilada la información de la entrevista su conoció que el departamento de tesorería es el encargado de realizar y aplicar técnicas de valoración del flujo de efectivo existente, posteriormente con ese resultado se pasa al departamento de finanzas para aplicar los distintos indicadores financieros que ayudaran a presentar un informe financiero para ser presentado ante el comité de Mutualista Imbabura, en donde, los principales departamentos se junta y analizan los datos presentados para la toma de decisiones.

Los informes económicos son importantes para la toma de decisiones y así mejorar los niveles de resultados dentro de la institución, ya que se puede analizar que estrategias son las que nos están dando buenos resultados económicos y las que necesitan un plus o ser rediseñadas para alcanzar los resultados esperados, también se puede detectar falencias dentro de la administración y así poder solucionarlas en etapas tempranas.

Los informes económicos son revisados en dos tiempos, mensuales como anuales de esta forma podemos ver los resultados con más claridad y compararlos mes con mes y año con año. En lo que respecta al periodo de tiempo mencionado, estos resultados fueron decrecientes debido al surgimiento de la pandemia del Covid-19, a comparación del año 2019 que fue el mejor año para la institución presentando resultados positivos; en lo que respecta al periodo del 2020 y 2021 este resultado decreció sobre todo en la recuperación de cartera que es el giro de negocio de la entidad debido a efecto pandemia.

Dentro mutualista Imbabura se utiliza análisis financieros por medio de la utilización de indicadores financieros validados por la SEPS para la toma de decisiones, sin embargo, también se utiliza la comparación de la entidad con otras mutualistas, debido a que siempre se debe ir casi a la par con la competencia, pero siempre se debe basar a lo que dicte el ente de control.

En el caso del año actual se espera varios cambios normativos que afectaría al resultado de la institución, se tiene una proyección financiera a nivel de todas las entidades financieras que tienden a la baja debido al principal factor que es el famoso par 30 par 60 que se ha dado a conocer al público, por lo que dentro de la institución se está revisando las medidas para evitar que afecte al desempeño de la institución.

Conclusiones

- Logrado identificar la información financiera histórica de los movimientos de las cuentas principales y de los estados financieros de reportes anuales de los años 2019 al 2021, concluyendo que la mayoría de los indicadores financieros de Mutualista Imbabura encabeza con porcentajes medianamente aceptables comparando con las demás mutualistas nacionales objeto de esta investigación, considerando que estos años económicos tuvieron un patrón mundial de crisis por la pandemia del COVID-19, también en este histórico se determina la atinada toma de decisiones realizadas tanto de la junta monetaria, de la SEPS, y del estado en general contando con el aporte y directrices de la institución financiera para mantenerse estable en el mercado financiero.
- Examinados los resultados financieros de Mutualista Imbabura de los años 2019, 2020 y 2021 obtenemos distintas variaciones de las cuentas contables referentes al activo porcentual que para el año 2019 es de un 23%; para el 2020 es del 24% y en el año 2021 es del 25%, definición clara que a pesar de la pandemia la institución logra un incremento pequeño del 1% pero estable, considerando el problema de salud general que tuvimos estos años.
Analizados los estados financieros y sus resultados de los años antes indicados y examinado el estado de resultados como: margen neto de intereses, margen neto financiero, margen de intermediación, margen operacional, ganancia antes de impuestos y ganancia o pérdida del ejercicio, el resultado es mínimo favorable en los tres años.
- Contrastados los indicadores financieros se determina con alta eficiencia y eficacia que las operaciones en el año 2019 de Mutualista Imbabura tienen un liderazgo con porcentajes medianamente satisfactorios comparando con otras mutualistas a nivel nacional como Mutualista Azuay, Mutualista Ambato y Mutualista Pichincha. La contrastación realizada según los indicadores de intermediación financiera, liquidez corriente, morosidad ampliada, retorno del activo y retorno del patrimonio, la institución tiene un promedio general medianamente positivo en los tres años investigados, que implica renovar toma de decisiones a nivel directivo y así mejorar la estabilidad que actualmente posee.
- Reducir la rentabilidad económica en las mutualistas Imbabura, Ambato, Azuay, Pichincha y otras condujo a una desaceleración económica y por supuesto la

contracción de la actividad empresarial producto de la pandemia del COVID-19. También según el presente estudio de investigación afectó el riesgo crediticio provocado por la disminución de la capacidad de pago de los prestatarios lo que provoco préstamos en mora e incumplimiento, debiendo tomar provisiones la entidad financiera, e incrementar su capacidad de servicios en línea que incluye pagos digitales, banca en línea entre otros. Frente a la pandemia a nivel de mutualistas y entidades financieras se tomó medidas regulatorias y de estímulo económico unas adoptadas por organismos gubernamentales y otras por las instituciones para mitigar el impacto económico.

Recomendaciones

- Generar estrategias institucionales que permitan la obtención de mejores resultados, por ejemplo, la diversificación de las fuentes de ingresos permitiendo la expansión de los servicios y productos financieros, ello permitirá la reducción de la dependencia de una sola fuente de ingresos y así minimizar los riesgos financieros.
- Gestionar el riesgo de una manera adecuada, desarrollando constantemente políticas de gestión de riesgos, por medio de la realización de evaluaciones periódicas adecuadas dirigidas al riesgo crediticio, mercados operativos, liquidez, entre otros. Implementando controles internos sólidos y mejorando la supervisión y seguimiento de los riesgos identificados.
- Monitorear y evaluar constantemente los indicadores financieros por medio de un sistema de seguimiento y evaluación que permita identificar las áreas de mejora para establecer metas realistas y alcanzables, además de realizar análisis comparativos con otras entidades financieras para identificar oportunidades de mejora.
- Mantener un colchón de liquidez adecuado, con la seguridad de poseer suficiente capital líquido para hacer frente a posibles dificultades de índole económica durante una posible pandemia mundial, esto permitirá cubrir gastos operativos y cumplir con las obligaciones financieras incluso si la institución financiera enfrentará una disminución en sus ingresos.

Bibliografía

Arias, G. A. C., Guerrero, F. A. C., & Prieto, A. B. T. (2021). Indicadores financieros y rentabilidad en bancos grandes y medianos ecuatorianos, periodo: 2016-2019. *INNOVA Research Journal*, 6(2), 225–239. <https://doi.org/10.33890/innova.v6.n2.2021.1700>

Banco Central del Ecuador. (2020). *PIB Ecuatoriano 2020*. <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Estadisticas/Macroeconomicas/CuentasNacionales/PIB%20trimestral/Presentaciones/PIB%20Ecuador%202020.pdf>

Casanova, V. (2019). *Análisis financiero estratégico*.

Catucuago, M. (2020). *Análisis financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 del Ecuador por medio de la metodología CAMELS en los períodos 2016 - 2018*.

Chipia, J. (2015, May). *Técnicas e instrumentos*. Slideshare. <https://es.slideshare.net/JoanFernandoChipia/tcnicas-e-instrumentos-13930114>

Código Orgánico Monetario Financiero. (2014).

CONSTITUCIÓN DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR. (2008). *CONSTITUCIÓN DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR*.

Cristina, P., & Carazo, M. (2006). El método de estudio de caso Estrategia metodológica de la investigación científica. *Pensamiento & Gestión*, 1–30. <https://www.redalyc.org/pdf/646/64602005.pdf>

DATA SEPS. (2023). *Estructura financiera del sector*. <https://data.seps.gob.ec/#/dashboards/analytics/0/7>

Díaz, L., Torruco, U., Martínez, M., & Varela, M. (2013). La entrevista, recurso flexible y dinámico. *Investigación En Educación Médica*, 2(7), 162–167. http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2007-50572013000300009&lng=es&nrm=iso&tlng=es

Feria Avila, H., Matilla González, M., Licea, S. M., Entrevista, L. A., La, Y., Autores, E., Hernán, :, Avila, F., & Matilla González, M. (2020). *LA ENTREVISTA Y LA ENCUESTA: ¿MÉTODOS O TÉCNICAS DE INDAGACIÓN EMPÍRICA?* <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7692391.pdf>

FRENKEL, R. (2020). Globalización y Crisis Financieras en América Latina. *Brazilian Journal of Political Economy*, 23(3), 437–455. <https://doi.org/10.1590/0101-31572004-0671>

García, J. (2023, February 28). La importancia del ROA en las instituciones financieras: análisis y perspectivas . *Finanzas y Economía*, 45–63.

Gómez, D., Carranza, Y., & Ramos, C. (2016). *REVISIÓN DOCUMENTAL, UNA HERRAMIENTA PARA EL MEJORAMIENTO DE LAS COMPETENCIAS DE LECTURA Y ESCRITURA EN ESTUDIANTES UNIVERSITARIOS*.

Hernández Sampieri, Roberto., Fernández Collado, Carlos., & Baptista Lucio, Pilar. (2006). *Metodología de la investigación*. McGraw Hill.

Jara Quevedo, G., Sánchez Giler, S., Bucaram Leverone, R., & García Regalado, J. (2018). ANÁLISIS DE INDICADORES DE RENTABILIDAD DE LA PEQUEÑA BANCA PRIVADA EN EL ECUADOR A PARTIR DE LA DOLARIZACIÓN. In *COMPENDIUM* (Vol. 5). Diciembre.

Jaramillo, M. V., Cárdenas-Pérez, A., & Bello, A. (2018). *Modelización econométrica bajo la metodología de box-jenkins. estudio empírico a la liquidez del sistema financiero ecuatoriano* (Vol. 39, Issue 4).

Kreibohm, P. (2020). Tres pandemias en la Historia. *Relaciones Internacionales* N°58, 289, 1. <https://doi.org/10.24215/23142766e0100>

Lavalle Burguete, A. (2017). *Análisis financiero* (Editorial digital UNID, Ed.).

Llundo, S. (2020). *La información financiera y la gestión en los límites de riesgo de las cooperativas de ahorro y crédito de los segmentos 1, 2 y 3 de la provincia de Tungurahua*. <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/30856/3/T4725i.pdf>

Mata Solís, L. (2019, May 7). *El enfoque de investigación: la naturaleza del estudio - Investigalia*. <https://investigaliacr.com/investigacion/el-enfoque-de-investigacion-la-naturaleza-del-estudio/>

Matilde Guerrero, R. M., Pablo Moreno, J. L., Arroyo, E., Dávila, R., Melo, E., & Carlos Rodriguez, J. (n.d.). *Metodología para calificación de cartera recibida por el Banco Central del Ecuador Agradecemos por los valiosos comentarios efectuados a*.

Molina, J., Oña, J., Tipán, M., & Topa, S. (2019). Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador. *REVISTA DE INVESTIGACIÓN SIGMA*, 5(01), 8.

<https://doi.org/10.24133/sigma.v5i01.1202>

Muñoz C, X. (2020, July). *Gestión del riesgo de liquidez y portafolio de inversiones* .

<https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Gestion-Estrategica-del-Riesgo-de-liquidez.pdf>

Ordóñez-Granda, E. M., Narváez-Zurita, C. I., & Erazo-Álvarez, J. C. (2020). El sistema financiero en Ecuador: Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio.

Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía, 5(10), 195.

<https://doi.org/10.35381/r.k.v5i10.693>

Ortega, G. (2020, October 19). *¿Qué es el análisis de datos? Métodos, técnicas y herramientas - TestSiteForMe*. <https://www.testsiteforme.com/tecnica-de-procesamiento-y-analisis-de-datos/>

Puerta Guardo, F., Vergara Arrieta, J., & Huertas Cardozo, N. (2018, June). *Vista de Análisis financiero: enfoques en su evolución / Criterio Libre*. Criterio Libre.

<https://revistas.unilibre.edu.co/index.php/criteriolibre/article/view/2125/1616>

Rus Arias, E. (2020, December 5). *Tipos de investigación - Qué es, definición y concepto*. <https://economipedia.com/definiciones/tipos-de-investigacion.html>

Sampieri, Collado, & Baptista. (2003). *Metodología de la investigación* (Interamericana, Ed.; McGraw-Hill). Stationery Office.

SEPS. (2017). *Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros*. 1–32.

SEPS. (2020). *Norma de control para la administración del riesgo operativo y riesgo legal en las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario bajo el control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/SEPS-IGT-IGS-INR-INGINT-2020-0221.pdf>

SEPS. (2022). *¿Qué es la SEPS? - Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. <https://www.seps.gob.ec/institucion/que-es-la-seps/>

SUPERCIAS. (2019). *Tabla de indicadores*.

Taípe, C., & Germanico, E. (2020). *Gestión de la creatividad en la Gerencia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador*. 07(1), 29–38. <https://orcid.org/0000-0002-3435-8057>

Tema, R. de, Heredia Lima, C., Ruiz Gallo Lambayeque, P., Médico Infectólogo, P., Profesor principal, D., en Biología Microbiología Parasitología, L., Maguiña Vargas, C., Gastelo Acosta, R., & Tequen Bernilla, A. (2020). El nuevo Coronavirus y la pandemia del Covid-19. *Revista Medica Herediana*, 31(2), 125–131. <https://doi.org/10.20453/RMH.V31I2.3776>

Wild, J. J., Subramanyam, K. R., & Halsey, R. F. (2019). *ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS*.

Anexos**UNIVERSIDAD TECNICA DEL NORTE****FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONOMICAS****CONTABILIDAD Y AUDITORIA (REDISEÑO)****Entrevista dirigida al Jefe de Finanzas y al Contador de la Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Imbabura****Objetivo**

Diagnosticar la situación actual de Mutualista Imbabura en lo que respecta conocimiento y aplicación del análisis financiero de sus operaciones efectuadas.

1.- ¿Se utiliza algún tipo de valoración para la Mutualista Imbabura para determinar el flujo de efectivo existente?

2.- Según su criterio ¿Cuál es la importancia de presentar informes económicos acerca de las operaciones efectuadas en la Mutualista Imbabura dentro de un periodo determinado?

3.- Entre los años 2020 y 2021 ¿Se realizó un informe económico? y ¿Cuál fue su resultado?

4.- Según su criterio ¿Cuál es la importancia de realizar análisis financieros acerca de las operaciones efectuadas en la Mutualista Imbabura dentro de un periodo determinado?

5.- Dentro de Mutualista Imbabura ¿Se realiza análisis financieros por medio de la utilización de indicadores financieros? y de ser así ¿Con que frecuencia se los realiza?

6.- El analizar financieramente a Mutualista Imbabura ¿Es de ayuda al momento de realizar la toma de decisiones o se aplican otro tipo de técnicas para generar una decisión en mejora de las estrategias institucionales?

7.- Dentro de los años que labora dentro de la institución ¿En alguna ocasión dentro del análisis financiero este presento un resultado desfavorable y de ser así ¿Qué medidas se adoptaron para mitigar este riesgo y que el mismo no afecte a las operaciones de la Mutualista Imbabura?

Asociación Mutualista de ahorro y crédito para la Vivienda Imbabura

Estado financiero

Año 2020

1	ACTIVO	60.097.990,09
11	FONDOS DISPONIBLES	5.467.346,94
1101	Caja	493.028,35
1102	Depósitos para encaje	2.333.346,27
1103	Bancos y otras instituciones financieras	2.639.989,99
1104	Efectos de cobro inmediato	982,33
1105	Remesas en tránsito	0
12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0
1201	Fondos interfinancieros vendidos	0
1202	Operaciones de reporto con instituciones financieras	0
1299	(Provisión para operaciones interfinancieras y de reporto)	0
13	INVERSIONES	4.986.527,10
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	0
1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado o de entidades del sector público	0
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	2.883.900,88
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	400.000,00
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	0
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público	1.702.626,22
1307	De disponibilidad restringida	0
1399	(Provisión para inversiones)	0
14	CARTERA DE CRÉDITOS	41.400.490,05

1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	105.461,00
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	23.110.272,63
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	11.686.299,89
1404	Cartera de microcrédito por vencer	6.677.532,73
1406	Cartera de crédito comercial ordinario por vencer	0
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	0
1408	Cartera de crédito de vivienda de interés público y vivienda de interés social por vencer	0
1409	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada por vencer	172.868,04
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	123.233,05
1411	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer	195.847,39
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	220.909,80
1414	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada por vencer	0
1415	Cartera de créditos de consumo ordinario refinanciada por vencer	0
1416	Cartera de crédito de vivienda de interés público y vivienda de interés social refinanciada por vencer	0
1417	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada por vencer	0
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	160.303,78
1419	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer	15.781,06
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	123.654,48
1422	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada por vencer	0
1423	Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada por vencer	0
1424	Cartera de crédito de vivienda de interés público y vivienda de interés social reestructurada por vencer	0
1425	Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses	20.840,43
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	302.412,35
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	342.106,84
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	160.301,71

1430	Cartera de crédito comercial ordinario que no devenga intereses	0
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	0
1432	Cartera de crédito de vivienda de interés público y vivienda de interés social que no devenga intereses	0
1433	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada que no devenga intereses	0
1434	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada que no devenga intereses	2.476,27
1435	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses	0
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	22.736,22
1438	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada que no devenga intereses	0
1439	Cartera de créditos de consumo ordinario refinanciada que no devenga intereses	0
1440	Cartera de crédito de vivienda de interés público y vivienda de interés social refinanciada que no devenga intereses	0
1441	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada que no devenga intereses	0
1442	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses	10.786,32
1443	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada que no devenga intereses	0
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	7.954,64
1446	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada que no devenga intereses	0
1447	Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada que no devenga intereses	0
1448	Cartera de crédito de vivienda de interés público y vivienda de interés social reestructurada que no devenga intereses	0
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	33.653,48
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	278.747,52
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	45.044,59
1452	Cartera de microcrédito vencida	298.629,22
1454	Cartera de crédito comercial ordinario vencida	0
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	0
1456	Cartera de crédito de vivienda de interés público y vivienda de interés social vencida	0
1457	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada vencida	0

1458	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada vencida	616,5
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida	0
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	2.312,37
1462	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada vencida	0
1463	Cartera de créditos de consumo ordinario refinanciada vencida	0
1464	Cartera de crédito de vivienda de interés público y vivienda de interés social refinanciada vencida	0
1465	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada vencida	0
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	212,32
1467	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida	0
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	2.695,70
1470	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada vencida	0
1471	Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada vencida	0
1472	Cartera de crédito de vivienda de interés público y vivienda de interés social reestructurada vencida	0
1473	Cartera de crédito educativo por vencer	0
1475	Cartera de crédito educativo refinanciada por vencer	0
1477	Cartera de crédito educativo reestructurada por vencer	0
1479	Cartera de crédito educativo que no devenga intereses	0
1481	Cartera de crédito educativo refinanciada que no devenga intereses	0
1483	Cartera de crédito educativo reestructurada que no devenga intereses	0
1485	Cartera de crédito educativo vencida	0
1487	Cartera de crédito educativo refinanciada vencida	0
1489	Cartera de crédito educativo reestructurada vencida	0
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-2.723.200,28
15	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	0
1501	Dentro del plazo	0

1502 Después del plazo	0
16 CUENTAS POR COBRAR	1.516.586,86
1601 Intereses por cobrar de operaciones interfinancieras	0
1602 Intereses por cobrar inversiones	27.147,95
1603 Intereses por cobrar de cartera de créditos	1.434.283,97
1604 Otros intereses por cobrar	0
1605 Comisiones por cobrar	0
1606 Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles	0
1611 Anticipo para adquisición de acciones	0
1612 Inversiones vencidas	0
1614 Pagos por cuenta de socios	55.739,09
1615 Intereses reestructurados por cobrar	0
1619 Cuentas por cobrar por cartera de vivienda vendida al fideicomiso de titularización	0
1690 Cuentas por cobrar varias	69.047,54
1699 (Provisión para cuentas por cobrar)	-69.631,69
17 BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	3.088.911,43
1701 Bienes Realizables	3.056.744,01
1702 Bienes adjudicados por pago	6
1703 Bienes por arrendar	0
1704 Bienes recuperados	0
1705 Bienes arrendados	0
1706 Bienes no utilizados por la institución	35.449,96
1799 (Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	-3.288,54
18 PROPIEDADES Y EQUIPO	1.827.115,04

1801	Terrenos	596.248,29
1802	Edificios	1.114.668,53
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	0
1804	Otros locales	0
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	217.957,89
1806	Equipos de computación	240.209,51
1807	Unidades de transporte	41.628,76
1808	Equipos de construcción	0
1890	Otros	4.924,33
1899	(Depreciación acumulada)	-388.522,27
19	OTROS ACTIVOS	1.811.012,67
1901	Inversiones en acciones y participaciones	66.447,80
1902	Derechos fiduciarios	659.467,06
1903	Otras inversiones en participaciones	0
1904	Gastos y pagos anticipados	162.324,53
1905	Gastos diferidos	62.259,48
1906	Materiales, mercaderías e insumos	35.036,28
1908	Transferencias internas	0
1909	Derechos Fiduciarios recibidos por resolución del sector financiero popular y solidario	0
1990	Otros	839.513,80
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-14.036,28
2	PASIVOS	54.518.361,14
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	50.355.320,19
2101	Depósitos a la vista	12.975.318,17
2102	Operaciones de reporto	0

2103 Depósitos a plazo	37.007.796,80
2104 Depósitos de garantía	0
2105 Depósitos restringidos	372.205,22
22 OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0
2201 Fondos interfinancieros comprados	0
2202 Operaciones de reporto con instituciones financieras	0
2203 Operaciones por confirmar	0
23 OBLIGACIONES INMEDIATAS	0
2302 Giros, transferencias y cobranzas por pagar	0
2304 Valores en circulación y cupones por pagar	0
24 ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	0
2401 Dentro del plazo	0
2402 Después del plazo	0
25 CUENTAS POR PAGAR	1.409.859,00
2501 Intereses por pagar	929.174,96
2502 Comisiones por pagar	0
2503 Obligaciones patronales	229.462,15
2504 Retenciones	4.272,97
2505 Contribuciones, impuestos y multas	139.013,75
2506 Proveedores	104.082,11
2507 Obligaciones por compra de cartera	0
2508 Garantías crediticias subrogadas pendientes de recuperación	0
2510 Cuentas por pagar a establecimientos afiliados	0
2511 Provisiones para aceptaciones y operaciones contingentes	0
2590 Cuentas por pagar varias	3.853,06

26 Obligaciones financieras	2.708.065,03
2601 Sobregiros	0
2602 Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	0
2603 Obligaciones con instituciones financieras del exterior	0
2606 Obligaciones con entidades financieras del sector público	1.863.936,63
2607 Obligaciones con organismos multilaterales	0
2608 Préstamos subordinados	0
2610 Obligaciones con el fondo de liquidez del sector financiero popular y solidario	0
2690 Otras obligaciones	844.128,40
27 VALORES EN CIRCULACIÓN	0
2701 Bonos	0
2702 Obligaciones	0
2703 Otros títulos valores	0
2790 Prima o descuento en colocación de valores en circulación	0
29 OTROS PASIVOS	45.116,92
2901 Ingresos recibidos por anticipado	0
2902 Consignación para pago de obligaciones	0
2906 Ingresos por valuación de bienes realizables entregados	0
2908 Transferencias internas	0
2912 Minusvalía mercantil (Badwill)	0
2990 Otros	45.116,92
3 PATRIMONIO	5.579.628,95
31 CAPITAL SOCIAL	1.418.600,00
3103 Aportes de socios	1.418.600,00
32 Prima o descuento en colocación de certificados de aportación	0

3201	Prima o descuento en colocación de certificados de aportación	0
33	RESERVAS	3.690.582,35
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	3.690.582,35
3302	Generales	0
3303	Especiales	0
3305	Revalorización del patrimonio	0
3310	Por resultados no operativos	0
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	0
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	0
3502	Superávit por valuación de inversiones en acciones	0
3504	Valuación de inversiones en instrumentos financieros	0
36	RESULTADOS	470.446,60
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	491.261,45
3602	(Pérdidas acumuladas)	-206.145,15
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	185.330,30
3604	(Pérdida del ejercicio)	0
4	GASTOS	6.815.096,13
41	INTERESES CAUSADOS	3.505.217,32
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	3.296.980,66
4102	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0
4103	Obligaciones financieras	208.236,66
4104	Valores en circulación y obligaciones convertibles en acciones	0
4105	Otros intereses	0

42	COMISIONES CAUSADAS	16.744,64
4201	Obligaciones financieras	0
4202	Operaciones contingentes	0
4203	Cobranzas	0
4204	Por operaciones de permuta financiera	0
4205	Servicios fiduciarios	7.934,04
4290	Varias	8.810,60
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS	0
4302	En valuación de inversiones	0
4303	En venta de activos productivos	0
4304	Pérdidas por fideicomiso mercantil	0
4305	Prima de inversiones en títulos valores	0
4306	Primas en cartera comprada	0
44	PROVISIONES	797.665,67
4401	INVERSIONES	0
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	774.676,31
4403	CUENTAS POR COBRAR	22.564,43
4404	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil	0
4405	OTROS ACTIVOS	424,93
4406	Operaciones contingentes	0
4407	Operaciones interfinancieras y de reporto	0
45	GASTOS DE OPERACIÓN	2.351.245,47
4501	Gastos de personal	948.744,93
4502	Honorarios	157.316,75
4503	Servicios varios	394.076,06

4504 Impuestos, contribuciones y multas	661.428,66
4505 Depreciaciones	60.121,57
4506 Amortizaciones	20.649,52
4507 Otros gastos	108.907,98
46 OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	1.792,78
4601 Pérdida en acciones y participaciones	1.792,78
4602 Pérdida en venta de bienes realizables y recuperados	0
4690 Otras	0
47 OTROS GASTOS Y PERDIDAS	19.717,21
4701 Pérdida en venta de bienes	0
4702 Pérdida en venta de acciones y participaciones	0
4703 Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	19.717,21
4790 Otros	0
48 IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	122.713,04
4810 Participación a empleados	46.206,50
4815 Impuesto a la renta	76.506,54
4890 Otros	0
5 INGRESOS	7.000.426,43
51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	6.605.226,95
5101 Depósitos	50.568,49
5102 OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0
5103 Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	187.575,02
5104 Intereses y descuentos de cartera de créditos	6.367.083,44
5190 Otros intereses y descuentos	0
52 COMISIONES GANADAS	158.186,33

5201	CARTERA DE CRÉDITOS	0
5202	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	0
5203	Avales	0
5204	Fianzas	0
5205	Cartas de Crédito	0
5290	Otras	158.186,33
53	UTILIDADES FINANCIERAS	0
5302	En valuación de inversiones	0
5303	En venta de activos productivos	0
5304	Rendimientos por fideicomiso mercantil	0
5305	Arrendamiento financiero	0
5390	Otros	0
54	INGRESOS POR SERVICIOS	147.598,07
5404	Manejo y cobranzas	0
5490	Otros servicios	147.598,07
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	3.126,67
5501	Utilidades en acciones y participaciones	3.126,67
5502	Utilidad en venta de bienes realizables y recuperados	0
5590	Otros	0
56	OTROS INGRESOS	86.288,41
5601	Utilidad en venta de bienes	393,61
5602	Utilidad en venta de acciones y participaciones	0
5603	Arrendamientos	8.328,37
5604	Recuperaciones de activos financieros	55.910,82
5690	Otros	21.655,61

59 Pérdidas y ganancias	185.330,30
6 CUENTAS CONTINGENTES	1.086.472,11
61 DEUDORAS	0
6190 Otras cuentas contingentes deudoras	0
64 ACREEDORAS	1.086.472,11
6401 Avales	0
6402 Fianzas y garantías	0
6403 Cartas de Crédito	0
6404 Créditos aprobados no desembolsados	1.086.472,11
6405 Compromisos futuros	0
7 CUENTAS DE ORDEN	114.421.936,09
71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	8.666.343,88
7101 Valores y bienes propios en poder de terceros	0
7102 Activos propios en poder de terceros entregados en garantía	25.740,77
7103 Activos castigados	2.128.154,62
7104 Líneas de crédito no utilizadas	0
7105 Operaciones activas con empresas vinculadas	0
7107 Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	1.728.120,62
7108 Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión	0
7109 Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	568.178,84
7110 Contrato de arrendamiento mercantil financiero	0
7112 Obligaciones extinguidas por acuerdos concordatorios y otros contratos	0
7113 Inversiones por vencimiento	0
7114 Obligaciones extinguidas por otros contratos	0
7117 Cartera entregada para procesos de titularización	0

7190	Otras cuentas de orden deudoras	4.216.149,03
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	105.755.592,21
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	102.237.779,56
7402	Operaciones pasivas con empresas vinculadas	0
7403	Operaciones Pasivas con empresas subsidiarias y afiliadas	0
7404	Depósitos y otras captaciones no cubiertas por El Fondo de Seguro de Depósito	0
7405	Descuentos en compras de cartera	0
7406	Deficiencia de provisiones	0
7407	Depósitos de entidades del sector público	0
7409	Valores y bienes recibidos en fideicomiso mercantil	0
7410	Capital suscrito no pagado	0
7411	Pasivos adquiridos	0
7412	Orden de prelación	0
7414	Provisiones constituidas	546.906,31
7415	Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	2.822.271,18
7416	Intereses pagados por depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	148.635,16
7417	Operaciones de financiamiento afianzadas	0
7490	Otras cuentas de orden acreedoras	0

Asociación Mutualista de ahorro y crédito para la Vivienda Imbabura
Estado financiero
Año 2020

1	ACTIVO	66.464.528,31
11	FONDOS DISPONIBLES	5.144.787,31
1101	Caja	411.965,08
1102	Depósitos para encaje	1.924.552,82
1103	Bancos y otras instituciones financieras	2.808.269,41
1104	Efectos de cobro inmediato	0,00
1105	Remesas en tránsito	0,00
12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0,00
1201	Fondos interfinancieros vendidos	0,00
1202	Operaciones de reporto con instituciones financieras	0,00
1299	(Provisión para operaciones interfinancieras y de reporto)	0,00
13	INVERSIONES	5.567.188,54
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	0,00
1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado o de entidades del sector público	0,00
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	3.290.044,12
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	400.000,00
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	0,00
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público	1.877.144,42
1307	De disponibilidad restringida	0,00
1399	(Provisión para inversiones)	0,00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	46.567.084,78
1401	Cartera de crédito productivo por vencer	84.104,36
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	26.125.307,70
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	11.189.089,22
1404	Cartera de microcrédito por vencer	7.335.710,85
1408	Cartera de crédito de vivienda de interés social y público por vencer	0,00

1409	Cartera de crédito productivo refinanciada por vencer	163.700,60
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	608.408,49
1411	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer	655.752,26
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	608.643,14
1416	Cartera de crédito de vivienda de interés social y público refinanciada por vencer	0,00
1417	Cartera de crédito productivo reestructurada por vencer	0,00
1418	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	129.097,53
1419	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer	13.760,95
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	80.825,46
1424	Cartera de crédito de vivienda de interés social y público reestructurada por vencer	0,00
1425	Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	0,00
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	646.060,80
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	209.807,53
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	487.287,99
1432	Cartera de crédito de vivienda de interés social y público que no devenga intereses	0,00
1433	Cartera de crédito productivo refinanciada que no devenga intereses	0,00
1434	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses	78.093,71
1435	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses	16.739,93
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	141.060,98
1440	Cartera de crédito de vivienda de interés social y público refinanciada que no devenga intereses	0,00
1441	Cartera de crédito productivo reestructurada que no devenga intereses	0,00
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	17.956,68
1443	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada que no devenga intereses	0,00
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	33.024,07
1448	Cartera de crédito de vivienda de interés social y público reestructurada que no devenga intereses	0,00

1449	Cartera de crédito productivo vencida	458,16
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	281.947,64
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	42.336,35
1452	Cartera de microcrédito vencida	347.382,90
1456	Cartera de crédito de vivienda de interés social y público vencida	0,00
1457	Cartera de crédito productivo refinanciada vencida	0,00
1458	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	2.984,26
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida	33,55
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	16.327,45
1464	Cartera de crédito de vivienda de interés social y público refinanciada vencida	0,00
1465	Cartera de crédito productivo reestructurada vencida	0,00
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	542,25
1467	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida	0,00
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	1.629,87
1472	Cartera de crédito de vivienda de interés social y público reestructurada vencida	0,00
1473	Cartera de crédito educativo por vencer	0,00
1475	Cartera de crédito educativo refinanciada por vencer	0,00
1477	Cartera de crédito educativo reestructurada por vencer	0,00
1479	Cartera de crédito educativo que no devenga intereses	0,00
1481	Cartera de crédito educativo refinanciada que no devenga intereses	0,00
1483	Cartera de crédito educativo reestructurada que no devenga intereses	0,00
1485	Cartera de crédito educativo vencida	0,00
1487	Cartera de crédito educativo refinanciada vencida	0,00
1489	Cartera de crédito educativo reestructurada vencida	0,00
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-2.750.989,90

15	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	0,00
1501	Dentro del plazo	0,00
150105	Dentro del plazo	0,00
1502	Después del plazo	0,00
150205	Después del plazo	0,00
16	CUENTAS POR COBRAR	1.417.850,73
1601	Intereses por cobrar de operaciones interfinancieras	0,00
1602	Intereses por cobrar inversiones	32.297,30
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	1.319.332,23
1604	Otros intereses por cobrar	0,00
1605	Comisiones por cobrar	0,00
1606	Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles	0,00
1611	Anticipo para adquisición de acciones	0,00
1612	Inversiones vencidas	0,00
1614	Pagos por cuenta de socios	46.926,24
1615	Intereses reestructurados por cobrar	0,00
1619	Cuentas por cobrar por cartera de vivienda vendida al fideicomiso de titularización	0,00
1690	Cuentas por cobrar varias	66.088,90
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-46.793,94
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	4.277.673,13
1701	Bienes Realizables	4.113.829,80
1702	Bienes adjudicados por pago	132.748,47
1703	Bienes por arrendar	0,00
1704	Bienes recuperados	0,00
1705	Bienes arrendados	0,00

1706	Bienes no utilizados por la institución	31.094,86
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	0,00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1.784.177,34
1801	Terrenos	596.248,29
1802	Edificios	1.114.668,53
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	0,00
1804	Otros locales	0,00
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	218.493,91
1806	Equipos de computación	196.831,69
1807	Unidades de transporte	47.199,30
1808	Equipos de construcción	0,00
1890	Otros	5.224,33
1899	(Depreciación acumulada)	-394.488,71
19	OTROS ACTIVOS	1.705.766,48
1901	Inversiones en acciones y participaciones	72.458,35
1902	Derechos fiduciarios	734.240,55
1903	Otras inversiones en participaciones	0,00
1904	Gastos y pagos anticipados	124.227,51
1905	Gastos diferidos	53.213,41
1906	Materiales, mercaderías e insumos	28.128,23
1908	Transferencias internas	0,00
1909	Derechos Fiduciarios recibidos por resolución del sector financiero popular y solidario	0,00
1990	Otros	710.810,33
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-17.311,90
2	PASIVOS	60.519.430,46

21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	56.068.556,14
2101	Depósitos a la vista	13.802.570,92
2102	Operaciones de reporto	0,00
2103	Depósitos a plazo	42.058.022,98
2104	Depósitos de garantía	0,00
2105	Depósitos restringidos	207.962,24
22	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0,00
2201	Fondos interfinancieros comprados	0,00
2202	Operaciones de reporto con instituciones financieras	0,00
2203	Operaciones por confirmar	0,00
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0,00
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	0,00
2304	Valores en circulación y cupones por pagar	0,00
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	0,00
2401	Dentro del plazo	0,00
2402	Después del plazo	0,00
25	CUENTAS POR PAGAR	1.328.715,52
2501	Intereses por pagar	980.087,66
2502	Comisiones por pagar	0,00
2503	Obligaciones patronales	218.877,51
2504	Retenciones	1.791,70
2505	Contribuciones, impuestos y multas	75.525,42
2506	Proveedores	51.662,24
2507	Obligaciones por compra de cartera	0,00
2508	Garantías crediticias subrogadas pendientes de recuperación	0,00

2510	Cuentas por pagar a establecimientos afiliados	0,00
2511	Provisiones para aceptaciones y operaciones contingentes	0,00
2590	Cuentas por pagar varias	770,99
26	Obligaciones financieras	3.024.029,76
2601	Sobregiros	0,00
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	0,00
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	0,00
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	3.024.029,76
2607	Obligaciones con organismos multilaterales	0,00
2608	Préstamos subordinados	0,00
260805	De 1 a 30 días	0,00
2610	Obligaciones con el fondo de liquidez del sector financiero popular y solidario	0,00
2690	Otras obligaciones	0,00
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	0,00
2701	Bonos	0,00
2702	Obligaciones	0,00
2703	Otros títulos valores	0,00
2790	Prima o descuento en colocación de valores en circulación	0,00
29	OTROS PASIVOS	98.129,04
2901	Ingresos recibidos por anticipado	0,00
2902	Consignación para pago de obligaciones	0,00
2906	Ingresos por valuación de bienes realizables entregados	0,00
2908	Transferencias internas	0,00
2912	Minusvalía mercantil (Badwill)	0,00
2990	Otros	98.129,04

3	PATRIMONIO	5.945.097,85
31	CAPITAL SOCIAL	1.671.800,00
3103	Aportes de socios	1.671.800,00
32	Prima o descuento en colocación de certificados de aportación	0,00
3201	Prima o descuento en colocación de certificados de aportación	0,00
33	RESERVAS	3.818.532,74
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	3.818.532,74
3302	Generales	0,00
3303	Especiales y Facultativas	0,00
3305	Revalorización del patrimonio	0,00
3310	Por resultados no operativos	0,00
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,00
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,00
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	0,00
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	0,00
3502	Superávit por valuación de inversiones en acciones	0,00
3504	Valuación de inversiones en instrumentos financieros	0,00
36	RESULTADOS	454.765,11
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	548.641,36
3602	(Pérdidas acumuladas)	-206.145,15
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	112.268,90
3604	(Pérdida del ejercicio)	0,00
4	GASTOS	7.127.861,02
41	INTERESES CAUSADOS	3.736.853,22
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	3.578.252,62

4102	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0,00
4103	Obligaciones financieras	158.600,60
4104	Valores en circulación y obligaciones convertibles en acciones	0,00
4105	Otros intereses	0,00
42	COMISIONES CAUSADAS	15.105,21
4201	Obligaciones financieras	0,00
4202	Operaciones contingentes	0,00
4203	Cobranzas	0,00
4204	Por operaciones de permuta financiera	0,00
4205	Servicios fiduciarios	7.968,44
4290	Varias	7.136,77
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS	0,00
4302	En valuación de inversiones	0,00
4303	En venta de activos productivos	0,00
4304	Pérdidas por fideicomiso mercantil	0,00
4305	Prima de inversiones en títulos valores	0,00
4306	Primas en cartera comprada	0,00
44	PROVISIONES	712.849,41
4401	INVERSIONES	0,00
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	690.142,28
4403	CUENTAS POR COBRAR	22.707,13
4404	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil	0,00
4405	OTROS ACTIVOS	0,00
4406	Operaciones contingentes	0,00
4407	Operaciones interfinancieras y de reporto	0,00

45	GASTOS DE OPERACIÓN	2.563.367,28
4501	Gastos de personal	1.118.502,21
4502	Honorarios	168.153,83
4503	Servicios varios	493.396,50
4504	Impuestos, contribuciones y multas	524.413,18
4505	Depreciaciones	86.276,80
4506	Amortizaciones	15.755,48
4507	Otros gastos	156.869,28
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	0,00
4601	Pérdida en acciones y participaciones	0,00
4602	Pérdida en venta de bienes realizables y recuperados	0,00
4690	Otras	0,00
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	42.509,72
4701	Pérdida en venta de bienes	148,88
4702	Pérdida en venta de acciones y participaciones	0,00
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	42.360,84
4790	Otros	0,00
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	57.176,18
4810	Participación a empleados	25.416,76
4815	Impuesto a la renta	31.759,42
4890	Otros	0,00
5	INGRESOS	7.240.129,92
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	6.388.978,76
5101	Depósitos	45.471,25
5102	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0,00

5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	200.621,91
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	6.142.885,60
5190	Otros intereses y descuentos	0,00
52	COMISIONES GANADAS	169.726,31
5201	CARTERA DE CRÉDITOS	0,00
5202	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	0,00
5203	Avales	0,00
5204	Fianzas	0,00
5205	Cartas de Crédito	0,00
5290	Otras	169.726,31
53	UTILIDADES FINANCIERAS	0,00
5302	En valuación de inversiones	0,00
5303	En venta de activos productivos	0,00
5304	Rendimientos por fideicomiso mercantil	0,00
5305	Arrendamiento financiero	0,00
5390	Otros	0,00
54	INGRESOS POR SERVICIOS	366.207,58
5404	Manejo y cobranzas	0,00
5490	Otros servicios	366.207,58
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	21.412,72
5501	Utilidades en acciones y participaciones	6.440,28
5502	Utilidad en venta de bienes realizables y recuperados	14.972,44
5590	Otros	0,00
56	OTROS INGRESOS	293.804,55
5601	Utilidad en venta de bienes	10.708,46

5602	Utilidad en venta de acciones y participaciones	0,00
5603	Arrendamientos	13.945,86
5604	Recuperaciones de activos financieros	251.019,06
5690	Otros	18.131,17
59	Pérdidas y ganancias	112.268,90
6	CUENTAS CONTINGENTES	1.177.221,11
61	DEUDORAS	0,00
6190	Otras cuentas contingentes deudoras	0,00
64	ACREEDORAS	1.177.221,11
6401	Avales	0,00
6402	Fianzas y garantías	0,00
6403	Cartas de Crédito	0,00
6404	Créditos aprobados no desembolsados	1.177.221,11
6405	Compromisos futuros	0,00
7	CUENTAS DE ORDEN	121.302.985,34
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	9.257.709,68
7101	Valores y bienes propios en poder de terceros	0,00
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía	28.124,36
7103	Activos castigados	2.683.650,16
7104	Líneas de crédito no utilizadas	0,00
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	0,00
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	1.641.233,75
7108	Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión	0,00
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	832.948,43
7110	Contrato de arrendamiento mercantil financiero	0,00

7113	Inversiones por vencimiento	0,00
7117	Cartera entregada para procesos de titularización	0,00
7190	Otras cuentas de orden deudoras	4.071.752,98
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	112.045.275,66
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	107.880.485,98
7402	Operaciones pasivas con empresas vinculadas	0,00
7403	Operaciones Pasivas con empresas subsidiarias y afiliadas	0,00
7404	Depósitos y otras captaciones no cubiertas por El Fondo de Seguro de Depósito	0,00
7405	Descuentos en compras de cartera	0,00
7406	Deficiencia de provisiones	0,00
7407	Depósitos de entidades del sector público	0,00
7409	Valores y bienes recibidos en fideicomiso mercantil	0,00
7410	Capital suscrito no pagado	0,00
7411	Pasivos adquiridos	0,00
7412	Orden de prelación	0,00
7414	Provisiones constituidas	621.715,35
7415	Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	3.390.407,01
7416	Intereses pagados por depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	152.667,32
7417	Operaciones de financiamiento afianzadas	0,00
7490	Otras cuentas de orden acreedoras	0,00

Ilustración 6 poner tabla

Cálculo de los indicadores financieros del año 2020.

FICHA DE TRABAJO - REVISIÓN DOCUMENTAL

Año	2020
# Ficha	1
Autor:	Sharon Juma
Fecha de recolección de datos:	20/2/2023
Fecha de publicación de datos:	20/2/2023
Objetivo general:	Analizar los principales indicadores financieros para conocer de primera mano el comportamiento financiero de Mutualista Imbabura en el periodo de tiempo 2020 - 2021.
Palabras clave:	Eficacia, accionistas, patrimonio, capital invertido, morosidad

Documento	Normativa	Descripción	Indicador	Fórmula	Aplicación de la fórmula
Clasificación de Cartera Estado financiero	Nota Técnica Metodológicas de Indicadores Financieros emitido por la SEPS	Fichas de Mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad.	Intermediación Financiera	$\frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depósitos a la Vista} + \text{Depósitos a Plazo})}$	$\frac{44.123.690,33}{12.975.318,17 + 37.007.796,80} = 88,28\%$

Resultados del ejercicio Estado financiero	Nota Técnica Metodológicas Indicadores emitido por la SEPS	Fichas de Financieros	Mide el nivel de retorno generado por el activo, es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad.	ROA	$\frac{((Ingresos - Gastos))}{((Activo Total Promedio * 12))/mes}$	$\frac{(7.000.426,43 - 6.815.096,13)}{(60.097.990,09 * 12)/12} = 0,31\%$
Resultados del ejercicio Estado financiero	Nota Técnica Metodológicas Indicadores emitido por la SEPS	Fichas de Financieros	Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera.	ROE	$\frac{((Ingresos - Gastos))}{((Patrimonio Total Promedio * 12))/mes}$	$\frac{(7.000.426,43 - 6.815.096,13)}{(5.579.628,95 * 12)/12} = 3,44\%$
Clasificación de Cartera	Nota Técnica Metodológicas Indicadores emitido por la SEPS	Fichas de Financieros	Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera por lo que los ratios de morosidad, se calculan para el total de la cartera bruta y por la línea de crédito.	Morosidad de la Cartera Total	$\frac{Cartera Improductiva}{Cartera Bruta}$	$\frac{1.531.526,48}{44.123.690,33} = 3,47\%$
Clasificación de Cartera	Nota Técnica Metodológicas Indicadores emitido por la SEPS	Fichas de Financieros	Muestra la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus vencimientos de corto plazo, influenciada por la composición del activo circulante y las deudas a corto plazo	Liquidez Corriente	$Liquidez corriente = \frac{Activo Corriente}{Pasivo Corriente}$	$\frac{5.467.346,94}{53.652.300,85} = 21,66\%$

Nota. En la presente tabla se observa los resultados de la aplicación de los indicadores financieros del año 2020, con su respectiva descripción y con datos reales descargados desde el ente de control SEPS. Fuente: SEPS

Ilustración 7

Aplicación de los indicadores financieros del año 2021.

FICHA DE TRABAJO - REVISIÓN DOCUMENTAL

Año	2021
# Ficha	1
Autor:	Sharon Juma
Fecha de recolección de datos:	20/2/2023
Fecha de publicación de datos:	20/2/2023
Objetivo general:	Analizar los principales indicadores financieros para conocer de primera mano el comportamiento financiero de Mutualista Imbabura en el periodo de tiempo 2020 - 2021.
Palabras clave:	Eficacia, accionistas, patrimonio, capital invertido, morosidad

Documento	Normativa	Descripción	Indicador	Fórmula	Aplicación de la fórmula
Clasificación de Cartera Estado financiero	Nota Técnica Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros emitido por la SEPS	Mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad.	Intermediación Financiera	$\frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depósitos a la Vista} + \text{Depósitos a Plazo})}$	$\frac{49.318.074,68}{152.667,32 + 42.058.022,98} = 88,29\%$

Resultados del ejercicio Estado financiero	Nota Metodológicas Financieros emitido por la SEPS	Técnica de Indicadores emitido por la	Fichas por la	Mide el nivel de retorno generado por el activo, es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad.	ROA	$\frac{((Ingresos - Gastos))}{((Activo Total Promedio * 12)/mes)}$	$\frac{(7.240.129,92 - 7.127.861,02)}{(66.464.528,31 * 12)/12} = 0,17\%$
Resultados del ejercicio Estado financiero	Nota Metodológicas Financieros emitido por la SEPS	Técnica de Indicadores emitido por la	Fichas por la	Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera.	ROE	$\frac{((Ingresos - Gastos))}{((Patrimonio Total Promedio * 12)/mes)}$	$\frac{(7.240.129,92 - 7.127.861,02)}{(5.945.097,85 * 12)/12} = 1,92\%$
Clasificación de Cartera	Nota Metodológicas Financieros emitido por la SEPS	Técnica de Indicadores emitido por la	Fichas por la	Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera por lo que los ratios de morosidad, se calculan para el total de la cartera bruta y por la línea de crédito.	Morosidad de la Cartera Total	$\frac{Cartera Improductiva}{Cartera Bruta}$	$\frac{2.323.674,12}{49.318.074,68} = 4,71\%$
Clasificación de Cartera	Nota Metodológicas Financieros emitido por la SEPS	Técnica de Indicadores emitido por la	Fichas por la	Muestra la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus vencimientos de corto plazo, influenciada por la composición del activo circulante y las deudas a corto plazo.	Liquidez Corriente	$Liquidez corriente = \frac{Activo Corriente}{Pasivo Corriente}$	$\frac{5.144.787,31}{3.578.252,62} = 18,66\%$

Nota. En la presente tabla se observa los resultados de la aplicación de los indicadores financieros del año 2021, con su respectiva descripción y con datos reales descargados desde el ente de control SEPS. Fuente: SEPS

