



UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

TEMA:

**ANÁLISIS FINANCIERO EN LA CAJA DE AHORRO “UNIÓN
COCHAPAMBA”, PERIODO 2020-2021**

**TRABAJO DE INTEGRACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

AUTORES:

CARLOSAMA PUPIALES GILDA YESENIA

GAÓN MORA FERNANDA CAROLINA

DIRECTORA:

MSC. ARCINIEGAS ROMERO MARIA GABRIELA

IBARRA, 2023

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:	1004783120		
APELLIDOS Y NOMBRES:	Carlosama Pupiales Gilda Yesenia		
DIRECCIÓN:	Ibarra-La Esperanza		
EMAIL:	gycarlosamap@utn.edu.ec		
TELÉFONO FIJO:	(06) 26667048	TELÉFONO MÓVIL:	0980101286
CÉDULA DE IDENTIDAD:	1004055875		
APELLIDOS Y NOMBRES:	Gaón Mora Fernanda Carolina		
DIRECCIÓN:	Cananvalle-Pepinos 199		
EMAIL:	fcgaonm@utn.edu.ec		
TELÉFONO FIJO:		TELÉFONO MÓVIL:	099146057

DATOS DE LA OBRA	
TÍTULO:	ANÁLISIS FINANCIERO EN LA CAJA DE AHORRO “UNIÓN COCHAPAMBA”, PERIODO 2020-2021
AUTOR (ES):	Carlosama Pupiales Gilda Yesenia Gaón Mora Fernanda Carolina
FECHA: DD/MM/AAAA	8 de marzo del 2023
SOLO PARA TRABAJOS DE GRADO	
PROGRAMA:	<input checked="" type="checkbox"/> PREGRADO <input type="checkbox"/> POSGRADO
TÍTULO POR EL QUE OPTA:	Licenciatura en Contabilidad y Auditoría CPA
ASESOR /DIRECTOR:	MSC. Arciniegas Romero María Gabriela

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 15 días del mes de mayo de 2023

LOS AUTORES:



.....
Gilda Yesenia Carlosama Pupiales
1004783120



.....
Fernanda Carolina Gaón Mora
1004055875

APROBACIÓN DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

En mi calidad de Director del Trabajo de Grado, presentado por los egresados Gilda Yesenia Carlosama Pupiales con cédula de ciudadanía Nro. 1007483120 y Fernanda Carolina Gaón Mora con cédula de ciudadanía Nro. 1004055875, para optar por el Título de Licenciado en Contabilidad y Auditoría, cuyo tema es: ANÁLISIS FINANCIERO EN LA CAJA DE AHORRO “UNIÓN COCHAPAMBA”, PERIODO 2020-2021. Considero que el presente trabajo reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido a la presentación pública y evaluación por parte del tribunal examinador que se designe.

En la ciudad de Ibarra, a los 7 días del mes de febrero del 2023



.....
Msc. Gabriela Arciniegas Romero

DIRECTOR DE TRABAJO DE GRADO

C.I.1717245110

Índice de Contenido

RESUMEN	XI
ABSTRACT.....	XII
GLOSARIO DE TÉRMINOS.....	XIII
DEDICATORIA	XIV
AGRADECIMIENTO	XVI
CAPITULO I: DESCRIPCIÓN DEL CASO.....	18
1.1 INTRODUCCIÓN	18
1.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	20
1.2.1 <i>Definición del tema</i>	20
1.2.2 <i>Delimitación del problema</i>	21
1.3 JUSTIFICACIÓN	22
1.4 OBJETIVOS	23
1.4.1 <i>Objetivo General</i>	23
1.4.2 <i>Objetivos Específicos</i>	23
CAPITULO 2: MARCO REFERENCIAL.....	24
2.1 APLICACIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO EN LAS ENTIDADES	24
2.2 ANÁLISIS EN EL SECTOR FINANCIERO ESPAÑOL	24
2.3 ANÁLISIS EN EL SECTOR FINANCIERO EN AMÉRICA LATINA.....	25
2.4 ANÁLISIS EN EL SECTOR FINANCIERO ECUATORIANO.....	26
2.5 ANÁLISIS DEL SECTOR AGRÍCOLA	27
2.6 DESARROLLO DEL MARCO TEÓRICO	28

2.6.1	<i>Desempeño Financiero</i>	28
2.6.2	<i>Métodos de análisis financiero</i>	29
2.7	MARCO LEGAL E INSTITUCIONAL	33
2.7.1	<i>Institucional</i>	33
2.7.2	<i>Técnico</i>	39
CAPITULO 3: METODOLOGÍA		40
3.1	MARCO METODOLÓGICO	40
3.1.1	<i>Tipo</i>	40
3.1.2	<i>Enfoque</i>	41
3.1.3	<i>Métodos</i>	41
3.1.4	<i>Técnicas</i>	42
3.1.5	<i>Instrumentos</i>	43
3.1.6	<i>Matriz de operacionalización de variables</i>	44
CAPITULO 4: DISEÑO DEL ESTUDIO DE CASO		47
4.1	RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN	47
4.2	ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN	49
4.3	PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE RESULTADOS DEL CASO	65
4.3.1	<i>Informe de análisis de los resultados financieros</i>	65
CONCLUSIONES		79
RECOMENDACIONES		80
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS		81
ANEXOS		90

ENTREVISTA	91
MATRIZ FODA	93
REPORTE URKUND.....	94

Índice de Figura

Figura 1 Árbol de problemas causa-efecto	20
Figura 2 Recolección de información	48
Figura 3 Organigrama estructural de la Caja de Ahorro “Unión Cochapamba”	68
Figura 4 Reporte Urkund	94

Índice de Tabla

Tabla 1	Artículos de la Constitución relacionados con la Caja de Ahorro	33
Tabla 2	Artículos de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidario relacionados con la Caja de Ahorro.....	34
Tabla 3	Artículos del Código Orgánico Monetario y Financiero relacionados con la Caja de Ahorro.....	35
Tabla 4	Artículos del Reglamento de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidario relacionados con la Caja de Ahorro.....	35
Tabla 5	Artículos del Estatuto Social de la Caja de Ahorro “Unión Cochapamba” relacionados con la Caja de Ahorro	36
Tabla 6	Artículos del Reglamento interno relacionados con la Caja de Ahorro	37
Tabla 7	Artículos relacionados de la Resolución N0. SEPS-INSEPS-2022-0012 relacionados con la Caja de Ahorro.....	38
Tabla 8	Normas Ecuatorias de Contabilidad relacionados con la Caja de Ahorro	39
Tabla 9	Matriz de operacionalización de variables.....	45
Tabla 10	Análisis del Estado de Situación Financiera Año 2020-2021.....	50
Tabla 11	Análisis del Estado de Resultados Año 2020-2021	57
Tabla 12	Cálculo de indicadores financieros.....	63

Tabla 13 Cálculo del Modelo DuPont 64

Tabla 14 Matriz FODA 93

RESUMEN

El presente estudio de caso se realiza en la Caja de Ahorro “Unión Cochapamba”, que pertenece al sector financiero de la Economía Popular y Solidaria (EPS), misma que desarrolla actividades de intermediación financiera en beneficio de los socios que han depositado su confianza en la misma, en tal sentido, es importante evaluar el análisis financiero en el periodo 2020 y 2021, mediante el cálculo y análisis de la información financiera presentados por la entidad, dando paso a generar estrategias que mejoren el desempeño de las operaciones financieras y así lograr una mejora significativa en su gestión y toma de decisiones.

La metodología aplicada se orienta al uso de un análisis cuantitativo con enfoque descriptivo, en donde se hace uso del método deductivo e inductivo para emitir una explicación general de la información y posteriormente la aplicación de una entrevista semiestructurada dirigida al Representante legal de la entidad.

En cuanto a los resultados obtenidos en el desarrollo del estudio de caso se encuentran dentro de los parámetros aceptables reflejados en el Boletín Financiero, para que la institución siga con su funcionalidad, sin embargo, de manera interna la entidad no logra obtener los indicadores establecidos en la normativa legal impidiendo que su gestión siga impulsando la economía de sus asociados y así lograr un crecimiento efectivo y eficiente de sus cuentas misionales.

Palabras clave: desempeño, competitividad, estrategia, administración, gobierno corporativo

ABSTRACT

This case study is carried out in the “Union Cochapamba” Savings Bank, which belongs to the financial sector of the Popular and Solidarity Economy (EPS), which develops financial intermediation activities for the benefit of the partners who have placed their trust in this sense, it’s important to evaluate the financial analysis in the period 2020 and 2021, through the calculation and analysis of the financial information presented by the entity, giving way to generate strategies that improve the performance of financial operations and thus achieve a significant improvement in their management and decisión making.

The applied methodology is oriented to the use of a quantitative analysis with a descriptive approach, where the deductive and inductive method is used to issue a general explanation of the information and later the application of a semi structured interview addressed to the legal presentative of the entity.

Regarding the results obtained in the development of the case study, they are within the acceptable parameters reflected in the Financial Bulletin, so the institution continues with its functionality, however, internally the entity doesn’t manage to obtain the indicators established in legal regulations preventing its management form continuing to boost the economy of its associates and thus achieve effective and efficient growth of their mission accounts.

Keywords: performance, competitiveness, strategy, administration, corporate governance

GLOSARIO DE TÉRMINOS

SEPS: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

EPS: Economía Popular y Solidaria

ROA: Rendimiento sobre los Activos

ROE: Rendimiento sobre el Patrimonio

COAC: Cooperativa de Ahorro y Crédito

DEDICATORIA

El presente estudio lo dedico primeramente a Dios y a la Virgencita del Quinche, quienes siempre guiaron mis pasos y me dieron fuerzas para continuar en este proceso, a mis padres Luis Carlosama y Blanca Pupiales, quienes siempre estuvieron ayudándome de todo corazón en las metas que me trace en la vida, asimismo, obtuve el apoyo de ellos en el transcurso de este largo proceso, quienes nunca dejaron de brindarme palabras de aliento e inspiración, además fueron y son el pilar fundamental para seguir adelante y formarme profesionalmente, igualmente dedico el trabajo a mis hermanos Jonathan y Katherine quienes son mi ejemplo a seguir y han estado en las buenas y en las malas, ofreciéndome palabras de apoyo para seguir mis sueños y no han dejado que me rinda durante esta etapa de mi vida.

Gilda Carlosama

Este trabajo lo dedico a Dios, por permitirme seguir adelante con mis sueños y guiar cada uno de mis pasos. A mis padres, por su amor, paciencia y sacrificio incondicional para hacer que esto sea posible, es para mí un orgullo poder retribuirles todos sus esfuerzos. A mis hermanas, quienes aún en su corta edad me han brindado su apoyo en cada uno de mis logros. A mi familia y todas las personas quienes me han apoyado para que este proceso se llevadero y se realice con éxito, gracias por sus consejos y por compartir sus conocimientos.

Carolina Gaón

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios y a la Virgencita del Quinche quienes me dieron la sabiduría durante estos años, asimismo a mi padre Luis Carlosama quien me apoyo moralmente y siempre me da todo lo necesario, a mi madre Blanca Pupiales quien es mi mayor fortaleza para seguir cumpliendo mis sueños brindándome la oportunidad de formarme profesionalmente, a mis hermanos Jonathan y Katherine quienes me brindaron todo su apoyo en cada circunstancia que se presentaba en mi vida, me daban palabras de apoyo y con su paciencia ayudaron a trazar mi camino, ellos son mi razón de ser y mi inspiración. Gracias a ellos he logrado salir adelante, cumplir mis sueños y convertirme en lo que ahora soy, además a mi amiga Carolina por apoyarnos mutuamente durante el transcurso de la carrera.

Agradezco al Dr. Vinicio Saráuz por formar parte del desarrollo del trabajo, siendo un guía fundamental, con el conocimiento impartido durante el transcurso de mi carrera profesional.

Agradezco a la Caja de Ahorro “Unión Cochabamba” por brindar su apertura, además de darnos la información y poder impartir nuestro conocimiento adquirido para el desarrollo de la misma.

Gilda Carlosama

Agradezco a Dios por bendecirme en cada momento de mi vida, gracias a él he podido seguir el camino correcto y por ser mi alivio en momentos difíciles.

Agradezco a mis queridos padres Carlos y Cristina, a mis hermanas Keisi y Karla quienes desinteresadamente me han brindado su apoyo incondicional, celebrando cada una de mis alegrías, gracias por confiar en mí.

Agradezco a la Universidad Técnica del Norte por abrirme las puertas del conocimiento, a todos los docentes que compartieron sus conocimientos a lo largo de mi formación profesional, especialmente al docente Dr. Vinicio Saráuz quien con su paciencia ha impartido conmigo el conocimiento para hacer posible mi formación académica y este trabajo.

Agradezco a los miembros de la Caja de Ahorro “Unión Cochabamba” por brindarnos la apertura para desarrollar este trabajo, paciencia y predisposición para apoyarnos en el proceso.

A mis amigas Adalys y Gilda quien con su compañía y apoyo hemos transcurrido estos años de estudio.

Carolina Gaón

CAPITULO I: Descripción del Caso

1.1 Introducción

El sector financiero popular y solidario se compone de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. La iniciativa de la Economía Popular y Solidaria es impulsar el desarrollo de las cajas de ahorro (Constitución de la Republica del Ecuador, 2008). Según (Parra et al., 2021) menciona que, en el contexto comunitario, las cajas de ahorro se constituyen como actores fundamentales para el desarrollo local, y principalmente como una alternativa de financiamiento para los pequeños productores y emprendedores, quienes no tienen acceso al sistema financiero regular.

La sostenibilidad de los negocios se garantiza mediante un adecuado y correcto monitoreo de su desempeño, principalmente en el aspecto financiero; por lo tanto, la importancia de evaluar los resultados financieros en las cajas de ahorro resulta indispensable para garantizar su participación en el contexto de desarrollo comunitario. Según (Quintero et al., 2019) el análisis financiero es una herramienta que se ejecuta en las instituciones para medir la eficiencia y eficacia alcanzada dentro de un periodo económico, asimismo se relaciona directamente con su rentabilidad y permite la toma de decisiones en beneficio de la misma.

Una organización con estas características es la Caja de Ahorro “Unión Cochabamba”, en el cual se efectúa un análisis a los estados financieros de los periodos 2020 - 2021, aplicando herramientas de análisis financiero. El domicilio legal es la comunidad Chaupi Guarangui, Parroquia Ambuquí, Cantón Ibarra, Provincia de Imbabura. La entidad se constituye por voluntad de sus socios, dentro del límite y en la forma determinada por el órgano regulador, tiene su propia estructura de gobierno, administración, representación, auto control, rendición de

cuentas (Estatuto Interno de La Caja de Ahorro “Unión Cochapamba,” 2021). La institución está conformada por 4 trabajadores en relación de dependencia y 583 socios activos.

Según informes emitidos por la institución hace aproximadamente 5 años la Caja de Ahorro “Unión Cochapamba”, antes denominada Cooperativa de Ahorro y Crédito “Unión Cochapamba” estaba constituida aproximadamente por 915 socios activos; en el año 2021 la entidad sufrió una disminución significativa de los socios dando como resultado la conversión a Caja de Ahorro para el año 2022, dicho decremento se relaciona directamente con el bajo desempeño de la gestión en las cuentas que integran los estados financieros y una posible ausencia de control en la toma de decisiones. El presente estudio se enfoca en analizar el desempeño financiero de la entidad para así identificar las falencias generando una propuesta de mejora que aporte a su sostenibilidad y reconsidere mejorar su posición.

1.2 Planteamiento del problema

1.2.1 Definición del tema

La Caja de Ahorro “Unión Cochapamba” presenta un bajo desempeño en la gestión de actividades y operaciones, mismas que se ven plasmadas en las cuentas que comprenden los estados financieros. Mediante datos proporcionados por la organización en los años 2020-2021 se puede visualizar una significativa disminución en ciertas cuentas especialmente en aquellas del Activo, las cuales son causa de una deficiente gestión de cobranzas, disminución de fondos por retiro de socios, asimismo la escasez de información y comunicación dentro de la misma. En este estudio se aplicó una herramienta de análisis causa efecto, misma que se muestra a continuación.

Figura 1

Árbol de problemas causa-efecto



Nota: Representa las causas y efectos encontrados en el estudio preliminar de la Caja de Ahorro “Unión Cochapamba”

1.2.2 Delimitación del problema

– Delimitación espacial

El presente estudio estará enfocado en el sector financiero de la EPS específicamente en la Caja de ahorro “Unión Cochapamba”, ubicada en el Cantón Ibarra, Parroquia Ambuquí.

– Delimitación temporal

Los datos para desarrollar el estudio de caso serán recopilados en base a los años fiscales 2020 y 2021.

– Formulación del problema

¿El monitoreo permanente y los resultados obtenidos mediante el análisis financiero permite la toma de decisiones en la Caja de Ahorro?

1.3 Justificación

El sector financiero de la Economía Popular y Solidaria aporta directamente al desarrollo comunitario, por lo tanto, es importante analizar la Caja de Ahorro “Unión Cochapamba” que pertenece a este sector, con la finalidad de generar propuestas sostenibles para mejorar el desempeño en las operaciones y la toma de decisiones que beneficien a la gestión y al crecimiento de la liquidez. Es indispensable la adopción de herramientas financieras las cuales permitan manejar los recursos económicos, además de orientar a los miembros de la organización a ejecutar procesos que de paso a alcanzar el éxito empresarial.

El desarrollo del estudio contribuirá a generar una mejora en el desempeño de las operaciones administrativas y financieras con la finalidad de efectuar acciones que estarán alineadas a la misión y visión de la entidad, mediante la implementación de herramientas financieras para su análisis. Los beneficiarios directos del estudio son 4 trabajadores en relación de dependencia, y los beneficiarios indirectos son los 583 socios activos, la entidad emite créditos agrícolas que fomentan la producción agrícola debido a la ubicación geográfica.

El presente estudio de caso al estar alineado al sector financiero de la EPS genera una alta expectativa, esta propuesta servirá de referencia a entidades del mismo sector con características similares, ya que examina y promueve la adopción de herramientas de análisis financiero siendo una guía para visualizar la situación financiera de la empresa.

1.4 Objetivos

1.4.1 Objetivo General

Evaluar el análisis financiero en la Caja de Ahorro “Unión Cochapamba”, en el período 2020-2021 mediante métodos de análisis integrales, para proponer estrategias de mejora en la toma de decisiones.

1.4.2 Objetivos Específicos

1. Determinar la situación económica-financiera de la Caja de Ahorro mediante la recopilación de información.
2. Identificar las deficiencias en la gestión financiera, mediante la revisión y convalidación de la información de la entidad con la situación del sector.
3. Implementar estrategias que permitan la correcta toma de decisiones enfocados en el cumplimiento de los objetivos empresariales.

CAPITULO 2: Marco Referencial

2.1 Aplicación del análisis financiero en las entidades

El análisis financiero es una herramienta que faculta el desarrollo empresarial mediante el cumplimiento de objetivos, se realiza con información de los estados financieros de un periodo contable, permitiendo evaluar el desempeño en diferentes periodos. (Díaz et al., 2018) señalan que el desempeño financiero y las prácticas administrativas cumplen un papel importante en el desarrollo de las organizaciones, para así incrementar los ingresos brutos de las empresas, de igual manera permite formular estrategias y políticas para promover las prácticas y operaciones en el internas de la entidad.

Mediante la aplicación del análisis financiero en una organización será posible detectar las deficiencias y malas prácticas administrativas y financieras, la cual da inicio a plantear medidas correctivas que impulsen el desarrollo organizacional (Hilario et al., 2020). Siendo así un determinante para analizar la situación actual de una entidad partiendo de la planificación estratégica y operativa como pilar fundamental en la gestión empresarial. Al respecto (Barreto, 2020) revela que los principales factores que influyen en la toma de decisiones son; el análisis de la gestión empresarial, aplicación de los diferentes indicadores e interpretación de los mismos.

2.2 Análisis en el sector financiero Español

En base a la investigación realizada por (Toro et al., 2019) en las empresas españolas, señalan que hacen uso de herramientas financieras que permiten determinar desviaciones económicas, mediante la aplicación y evaluación de indicadores como son: riesgo financiero, riesgo de endeudamiento y riesgo de liquidez. Igualmente (Iturrioz et al., 2019) acotan que en las

entidades económico-financieras españolas, aplican ratios que dan paso a un análisis con la finalidad de obtener información para ser comparada y se determine la situación financiera actual, haciendo uso los indicadores de liquidez y endeudamiento, concluyendo que estas técnicas aportan con datos que reflejan transparencia en la información analizada.

Según el estudio realizado por (Alda et al., 2017) manifiesta que, la aplicación de ratios financieros tienen la finalidad de obtener resultados que permitan afirmar que las organizaciones del sistema financieros son capaces de afrontar sus deudas evitando el endeudamiento con entidades, siendo relevante ya que con el análisis las entidades presentarán mayor solvencia. La aplicación de las herramientas de análisis financiero en las cajas de ahorro españolas, ayuda a proporcionar información del nivel de apalancamiento financiero que cuenta la entidad.

2.3 Análisis en el sector financiero en América Latina

(Hilario et al., 2020) y (Barreto, 2020) para el análisis económico en Latinoamérica específicamente en México y Perú se utilizan herramientas financieras como; indicadores de liquidez, gestión, rentabilidad y endeudamiento; además, el análisis de estados financieros tanto vertical, horizontal e histórico. Este proceso se genera para emitir opiniones en beneficio de la organización, mismos que conllevan a un diagnóstico de la situación actual y futura de la empresa, determinando las pérdidas o ganancias obtenidas en los periodos analizados.

Acorde al estudio realizado por (Párraga et al., 2021) en Iberoamérica específicamente Colombia, Ecuador, Venezuela y Costa Rica se desarrolla el análisis económico mediante la aplicación de indicadores financieros como mecanismos de evaluación expresados en términos cuantitativos, cuya finalidad es demostrar el cumplimiento de las operaciones y aplicar acciones preventivas. Del mismo modo (Correa et al., 2018) encuentran que la gestión financiera en

Sociedades Cooperativistas de Colombia, aplican indicadores que explican el valor de la entidad mediante estudios financieros, siendo el propósito dar una visión general acerca de la viabilidad de las organizaciones.

2.4 Análisis en el sector financiero Ecuatoriano

En el Ecuador el análisis financiero es considerado una herramienta esencial para conocer la situación actual de la entidad, en conjunto con la aplicación de indicadores financieros los cuales son; indicadores de liquidez, endeudamiento y rentabilidad que permiten medir la eficiencia al desarrollar las actividades planteadas y la eficacia al cumplir los objetivos establecidos dependiendo de la necesidad de la organización (Molina et al., 2018).

Por su parte, (Garzosi et al., 2017) destacan la aplicación e implementación de índices económicos en instituciones del sistema financiero ecuatoriano, los cuales están señalados en el Art. 221 del Código Orgánico Monetario y Financiero cuya finalidad es la estandarización en cuanto al cálculo de los indicadores financieros, estos se dividen en índice de liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia. De igual forma (Luque et al., 2019) señalan la aplicación del sistema de indicadores financieros en sociedades cooperativistas del Ecuador, las cuales muestran el cumplimiento de objetivos, misión y visión de la entidad, dando como resultado la explicación de la situación actual para establecer planes y estrategias correctivas.

Los resultados alcanzados mediante la revisión bibliográfica, demuestran que en el entorno Internacional, Latinoamericano y Nacional se hace uso del análisis de los indicadores financieros en la evaluación de la gestión económica de las organizaciones. Los resultados que se espera obtener mediante la aplicación del presente análisis, serán el incremento y optimización de los recursos económicos en el desarrollo de las actividades, dando como resultado una gestión

administrativa y financiera eficiente y eficaz, por lo tanto, la entidad podrá tomar decisiones y plantear estrategias de mejora.

2.5 Análisis del sector agrícola

Las cajas de ahorro son conformadas con la finalidad de brindar un servicio en un lugar específico dependiendo la situación geográfica en la que se encuentren y la necesidad en común que tengan los socios, además de permitir la accesibilidad a los servicios financieros dentro de una misma localidad. Destacando que (Carchano et al., 2021) indican que, el sistema financiero que comprende cooperativas y cajas de ahorro son creadas con una vocación de ofrecer servicios en base a las necesidades de su entorno, además de permitir el desarrollo regional mediante la asociación de los socios para la lucha de la exclusión financiera.

Mediante la investigación realiza por (Chagerben et al., 2020) indican que, el sector agrícola es considerado relevante en el Ecuador debido que genera empleo a las diferentes personas que se encuentran en comunidades y no tienen acceso a adquirir servicios del sistema financiero, por lo tanto, el tipo de crédito productivo y agrícola tienen gran incidencia en las zonas rurales, beneficiando a los trabajadores por lo tanto el sector agrícola forma parte de la economía ecuatoriana. Gran parte de los ecuatorianos se dedican a la producción y prestación de servicios, sin embargo, el sector agrícola demuestra un nivel de importancia significativo en el desarrollo económico del Ecuador por lo cual se implementaron políticas y estrategias para su crecimiento y diversificación.

2.6 Desarrollo del Marco Teórico

2.6.1 *Desempeño Financiero*

El desempeño financiero es medir el desarrollo y rendimiento de las actividades realizadas, mediante la aplicación de la eficiencia y eficacia el cual conlleva a emitir opiniones y estrategias para el cumplimiento de objetivos. Según (Jiménez et al., 2019) menciona que, el desempeño financiero tiene la finalidad de realizar el análisis situacional a mediano y largo plazo, mediante el control de herramientas financieras se espera obtener resultados que permitan el éxito empresarial alineadas a los objetivos institucionales.

El análisis financiero está integrado por herramientas que facilitan la toma de decisiones a partir de la gestión empresarial, entre ellas se puede identificar el análisis vertical, análisis horizontal y ratios financieros, éstas son consideradas técnicas que detectan de manera inmediata y oportuna las diferencias existentes entre un periodo y otro, la cual mediante un estudio exhaustivo permite tomar medidas correctivas (Puerta et al., 2018).

– Importancia del Análisis Financiero

El diagnóstico de la situación empresarial es una estrategia indispensable para conocer la situación actual de la organización, por lo tanto, se debe efectuar en tiempos determinados, enfocados en temas administrativos y financieros permitiendo así desarrollar correcciones y mejoras con la finalidad de incrementar la rentabilidad empresarial (Huilcapi & Gallegos, 2020). Por este motivo se generan cambios en la organización y la oportuna toma de decisiones en el desempeño operacional.

Por otro lado (Barreto) destaca que con el análisis financiero se puede mantener una visión general de la empresa, desde el análisis de datos históricos hasta la información actual verificando la evolución económica y el desempeño en relación a otras empresas del mismo sector (2020).

2.6.2 Métodos de análisis financiero

El objetivo del análisis financiero es evaluar la información que comprende los Estados Financieros, aplicando herramientas de medición como el análisis vertical, horizontal e indicadores financieros como estrategias esenciales para estimar los resultados operacionales. Además de utilizar el modelo Dupont para realizar el análisis de los EEEF y determinar un desempeño rentable.

– Análisis Vertical

(Poma & Callohuanca) El análisis vertical es una herramienta financiera que expresa el porcentaje de intervención de las cuentas que comprende el Estado Financiero analizado, dando como resultado una visión general de la estructura indicando la concentración que tienen las diferentes cuentas del Activo, Pasivo y Patrimonio en el Estado de Situación Financiera y los Ingresos y Gastos en el Estado de Resultados, siendo un instrumento muy relevante para la toma de decisiones en beneficio de la organización (2019).

Del mismo modo permite medir la razonabilidad de las cuentas que comprende un estado financiero en un periodo establecido, es decir la porción o proporción que tienen los resultados de las cuentas tomando como base el ítem de ventas en el Estado de Resultados y el Total del Pasivo más Patrimonio en el Estado de Situación Financiera.

– **Análisis Horizontal**

El análisis financiero horizontal es una herramienta de medición de las cuentas contables mediante el cual se evidencia el aumento o disminución de una partida entre un análisis que se efectúa de un año a otro, dando como resultado una variación relativa la cual se expresa en términos monetarios y una variación absoluta expresada en términos porcentuales.

Según (Poma & Callohuanca, 2019) acotan que el análisis financiero tiene como finalidad determinar el comportamiento de cada cuenta o un grupo de cuentas relacionados que comprenden los Estados Financieros de periodos determinados y consecutivos, esto permite conocer la evolución histórica que ha tenido la empresa analizando el crecimiento o disminución de las cuentas en relación al cumplimiento de los objetivos planteados dentro de la organización.

– **Indicadores financieros**

Los indicadores financieros son conocidos como una herramienta con la que se puede analizar una situación determinada de la organización, en la cual se evalúan las principales cuentas que influyen en el rendimiento administrativo y financiero de la entidad, estos términos son analizados en cifras las cuales permiten establecer el desempeño organizativo y así implementar nuevas estrategias para el cumplimiento de objetivos. Estos se consideran como medidas que admiten visualizar el estado general de la empresa en cuanto al comportamiento que tienen las diferentes cuentas (Imaicela et al., 2019).

Según (Molina et al.,) y (Hilario et al., 2020) concuerdan que para realizar el análisis económico se utilizan los siguientes indicadores financieros:

- Indicador de liquidez
- Indicador de endeudamiento
- Indicador de eficiencia
- Indicador de rentabilidad (2018) y (2020).

– **Modelo Dupont**

El modelo Dupont es considerado un método de análisis que permite evaluar los estados financieros, los cuales miden la utilidad mediante dos fórmulas de aplicación, dichas técnicas se utilizan frecuentemente para determinar el rendimiento de los activos y el rendimiento sobre el patrimonio de la organización, cabe recalcar que el beneficio es para todos los miembros de la entidad que conforman la misma. Los autores plantean que el modelo Dupont es una herramienta que otorga información acerca de la rentabilidad empresarial, así como también mediante un análisis general permite analizar el trabajo administrativo y financiero realizado por la misma. (Restrepo et al., 2017)

Por otro lado, (Aguirre et al., 2020) acota que el modelo ayuda a la toma de decisiones, a los socios como a inversionistas, ya que analiza la situación general de la empresa determinando su utilidad y beneficios adquiridos en la realización de actividades, además, emite resultados internos y externos en la cual los stakeholders tienen la oportunidad de tomar decisiones de inversión.

- **Rentabilidad sobre los Activos (ROA)**

Según (Pardo et al., 2017) indican que está es una metodología que mide el desempeño de los Activos de una empresa, asimismo calcula si los activos de la entidad son capaces de generar rentabilidad suficiente a través de las operaciones de la misma, la cual es representada por la siguiente fórmula:

$$ROA = \frac{\textit{Resultados del ejercicio}}{\textit{Activo Promedio}}$$

- **Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)**

Los autores establecen que es este indicador es empleado sobre el capital invertido por los accionistas (Pardo et al., 2017). De igual manera esta herramienta permite a los propietarios realizar un análisis acerca de una evaluación general, que mide la capacidad de obtener un rendimiento óptimo sobre inversión realizada, su método de cálculo es:

$$ROE: \frac{\textit{Resultados del ejercicio}}{\textit{Patrimonio Promedio}}$$

2.7 Marco Legal e Institucional

2.7.1 Institucional

Tabla 1

Artículos de la Constitución relacionados con la Caja de Ahorro.

Artículos	Contenido
Art. 309	El sistema financiero nacional se compone por sector público, privado, popular y solidario.
Art. 311	El sector financiero comprende cajas, bancos comunales y cajas de ahorro.
Art. 319	Son reconocidas como formas de organización las comunitarias y cooperativas.

Nota: Tomado de la (Constitución de la Republica del Ecuador, 2008)

La Constitución de la República del Ecuador señala que el Sistema Económico Popular y Solidario consta de sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios. Por ende, según lo indican los artículos anteriormente mencionados los grupos de personas que forman parte de este sector son reconocidos como organizaciones comunitarias y cooperativistas.

Tabla 2

Artículos de la Ley Orgánica de La Economía Popular y Solidaria relacionados con la Caja de Ahorro.

Artículos	Contenido
Art. 78.- Sector Financiero Popular y Solidario	La EPS se constituye por cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas, bancos comunales y cajas de ahorro.
Art. 106.- Transformación	Las entidades asociativas, solidarias, cajas de ahorro y bancas comunales se convertirán en Cooperativas de Ahorro y Crédito si cumplen con los requisitos establecidos por la presente Ley.
Art. 107.- Canalización de recursos	Canalización de recursos para el desarrollo de proyectos sociales y productivos.

Nota: Tomado de la (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, 2011)

El objetivo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria es impulsar la economía popular, por lo tanto, las cajas de ahorro aparecen como un conjunto de personas de la misma localidad con la finalidad de satisfacer necesidades. Es por eso, que estas organizaciones pertenecen al sector financiero Popular y Solidario ya que brindan servicios comunitarios mediante el trabajo en conjunto.

Tabla 3

Artículos del Código Orgánico Monetario y Financiero relacionados con la Caja de Ahorro

Artículos	Contenido
Art. 163.- Sector financiero popular y solidario	Está compuesto por: Cooperativas, cajas centrales y entidades asociativas.
Art. 221.-Publicación de los Estados Financieros	Publicación de estados financieros, indicadores de liquidez, solvencia, eficiencia y rentabilidad
Art. 458.- Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro	Son organizaciones constituidas por voluntad de sus socios y tienen autocontrol.

Nota: Tomado del (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014)

El Código Orgánico Monetario y Financiero menciona que el sector popular y solidario, está compuesto por Cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales y cajas de ahorro, además, se conforman por voluntad de sus socios en la forma y en base a una estructura registrada en la ley.

Tabla 4

Artículos del Reglamento de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidario relacionados con la Caja de Ahorro.

Artículos	Contenido
Art. 90.- Entidades asociativas, cajas y bancos comunales	Realizan actividades en recintos, comunidades, barrios o localidades,

además cuentan con financiamiento propio o fondos de programas o proyectos.

Art. 91.- Cajas de ahorro

Los integrantes son personas de un mismo gremio o institución.

Nota: Tomado del (Reglamento General de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, 2012)

Con respecto al Reglamento de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria menciona que las entidades asociativas como cajas de ahorro realizan las actividades en comunidades o localidades, además de contar con financiamiento propio por parte de los miembros de la organización en este caso los socios de la caja de ahorro.

Tabla 5

Artículos del Estatuto Social de la Caja de Ahorro “Unión Cochapamba” relacionados a la Caja de Ahorro.

Artículos	Contenido
Art. 1.- Naturaleza	La Caja de Ahorro “Unión Cochapamba” es una entidad conformada por personas naturales asociadas de forma voluntaria y regidas a las normas del COMF, LOEPS.
Art. 2.- Domicilio, responsabilidad, duración	Situado en la Comunidad Chaupi Guarangui, Parroquia Ambuquí, Cantón Ibarra

Art. 3.- Objeto social y vínculo común Se establece por voluntad de socios, teniendo su propia estructura de gobierno, autocontrol y rendición de cuentas.

Art. 6.- Socios Socios que cumplan con los requisitos y procedimientos que constan en el Reglamento Interno.

Nota: Tomado del (Estatuto Interno de La Caja de Ahorro “Unión Cochabamba,” 2021)

Si bien, el Estatuto Interno en los artículos antes mencionados señalan que la Caja de ahorro está conformada por personas naturales asociadas voluntariamente, el cual está ubicado en la Parroquia de Ambuquí, Cantón Ibarra, además de contar con su propia estructura de gobierno y el cumplimiento de requisitos establecidos en dicho Reglamento Interno.

Tabla 6

Artículos del Reglamento interno relacionados con la Caja de Ahorro

Artículos	Contenido
Art. 1.- Ámbito de reglamento	Normativa de procedimiento de elecciones de los órganos
Art. 2.- Procedimiento	Los socios son considerados asamblea y tienen el derecho de elegir y ser elegidos

Nota: Tomado del (Reglamento Interno de Elecciones Caja de Ahorros “Unión Cochabamba,” 2022)

En base al reglamento interno de la caja de ahorro se identifica la existencia de procedimientos internos que tienen como finalidad regular el proceso de Gobernanza de manera democrática, además de alinearse a una estructura actualizada de las resoluciones emitidas por la SEPS.

Tabla 7

Artículos relacionados de la Resolución No. SEPS-INSEPS-2022-0012 relacionados con la Caja de Ahorro

Artículos	Contenido
Art. 1	Aprobar la conversión ordinaria de la COAC “Unión Cochapamba” a Caja de Ahorro “Unión Cochapamba”
Primera	Caja de Ahorro “Unión Cochapamba” transcurre en todos los derechos y obligaciones de la COAC “Unión Cochapamba”
Cuarta	Notificar la conversión aprobada al SRI
Quinta	Funciona con aporte de sus socios en calidad de ahorros y no fondos de terceros

Nota: Tomado de la (Resolución No. SEPS-INSEPS-2022-0012, 2022)

Por su parte, la Resolución muestra la aprobación de la conversión ordinaria de Cooperativa de Ahorro y Crédito “Unión Cochapamba” a Caja de Ahorro “Unión Cochapamba”,

la cual transcurre en todos sus derechos y obligaciones, además de la notificación de conversión aprobada al SRI.

2.7.2 Técnico

Tabla 8

Normas Ecuatorianas de Contabilidad relacionadas con la Caja de Ahorro.

Sección	Contenido
NEC 1.- Presentación de Estados Financieros	Consideraciones generales de presentación de estados financieros para ser comparados con EF anteriores y de otras empresas
NEC 2.- Revelación en los Estados Financieros de bancos y otras instituciones financieras similares	Guía de elaboración y prestación de estados financieros en instituciones financieras

Nota: Tomado de (Cabrera, 2012)

La contabilidad de las cajas de ahorro de la Sección 5 están reguladas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales establecen que las presentaciones de los Estados Financieros se alinean a la NEC 1 y 2, siendo tomados de referencia a las Normas Internacionales de Contabilidad 1 y 30 respectivamente.

CAPITULO 3: Metodología

3.1 Marco Metodológico

El marco metodológico es una técnica, que permite cumplir los objetivos mediante el desarrollo de los siguientes aspectos tales como; métodos, técnicas y herramientas a utilizar para obtener y analizar los datos que sustentan el estudio (Azuelo, 2019). Además, (Ramos et al., 2018) señalan que es un conjunto de estrategias empleadas para dirigir los procesos que den solución a los mismos, por lo cual, mediante la aplicación de las diferentes técnicas antes mencionadas se espera desarrollar la metodología adecuada para el fundamento lógico.

La investigación parte de la identificación del problema en base a una situación real y actual, posteriormente al establecimiento de objetivos, mismos que respaldan la aplicación de los métodos de análisis, además de considerar a la metodología como un aspecto fundamental para el desarrollo del trabajo, debido a que se obtiene una referencia verídica y confiable que de soporte a los resultados obtenidos.

3.1.1 Tipo

– Descriptivo

En este tipo de estudio se aplica una investigación de tipo descriptiva, partiendo de los resultados obtenidos mediante la aplicación de herramientas financieras para llevar a cabo el análisis de datos generales y específicos, además que sea posible la exposición de resultados que permitan plantear posibles correcciones en la problemática de la entidad.

- **Exploratorio**

El estudio se complementa por un tipo de investigación exploratorio, ya que se direcciona en un enfoque mixto con el fin de determinar datos recurrentes de un periodo a otro con resultados deficientes, la cual se relaciona con la problemática de interés que surgen de fenómenos sociales donde no se tiene suficiente información para la ejecución del proyecto.

3.1.2 Enfoque

- **Mixto**

Para el presente estudio de caso se aplica un análisis cuantitativo y cualitativo, en el que se evalúan las hipótesis planteadas con información recopilada de dos años anteriores, es aquí donde se emplea el cálculo de los indicadores financieros, además del análisis horizontal y vertical, por ello se interpreta los resultados obtenidos concluyendo con una opinión que aporte a la toma de decisiones.

3.1.3 Métodos

- **Deductivo**

Se aplica el método deductivo partiendo de una observación general de los Estados Financieros hacia el análisis horizontal y vertical, mismos que permiten evaluar la información mediante el cálculo de indicadores financieros, tales como: liquidez, endeudamiento, eficiencia y rentabilidad, para implementar estrategias de mejora en las actividades de la organización.

– **Inductivo**

Se aplica el método inductivo, en el cual se analiza la cuenta caja y la cuenta de obligaciones financieras por cobrar, debido a los resultados obtenidos al implementar el análisis horizontal y vertical, aparte del cálculo de indicadores financieros, se podrá identificar el desempeño financiero de la organización, siendo aquellos que se encuentran plasmados en los Estados Financieros.

– **Histórico**

En base a la información recopilada (Estados Financieros) de los años 2020 y 2021, se aplica un método histórico lógico mismo que permitirá la comparación de los resultados obtenidos, asimismo la evolución económica de cada una de las cuentas que forman parte de la estructura económica y financiera.

3.1.4 Técnicas

– **Entrevista**

Se realiza una entrevista al Representante Legal, además se efectúa un acercamiento directo con la contadora y el asesor de crédito y cobranzas, a quienes se aplica una entrevista semiestructurada en base a la información obtenida del análisis de los Estados Financieros correspondientes a los periodos de estudio. Posteriormente los datos obtenidos serán plasmados en una Matriz FODA.

- **Análisis documental**

Se recolecta la información financiera de los años 2020 y 2021, dicha información es proporcionada por la contadora, siendo un respaldo de las transacciones y de los datos económicos y financieros, constando como una técnica de soporte para el desarrollo del estudio, además de justificar la legalidad de los hechos económicos efectuados.

3.1.5 Instrumentos

- **Gestores bibliográficos**

Se realiza una revisión bibliográfica en plataformas que permiten el acceso a información relevante y confiable para el desarrollo del marco teórico, dicha búsqueda fue extraída de Publish or Perish mediante una base de datos bibliométricas, además de realizar un cuadro de control especificando los artículos relevantes con su detalle e importancia para plasmarlo en el documento.

- **Guía de entrevista**

Se realiza un cuestionario que comprende puntos importantes a tratar, acerca de los hallazgos obtenidos en la aplicación y cálculo de los indicadores financieros, del mismo modo se entra en detalle en aquellas cuentas que representen mayor afectación en los estados financieros, determinando la razonabilidad de las mismas.

3.1.6 *Matriz de operacionalización de variables*

La matriz es una herramienta que nos permite condensar la información, misma que parte de la formulación de un problema, de tal modo tiene relación con el planteamiento de objetivos, y en la información se podrá identificar la conexión de las variables plasmadas en el objeto de estudio.

Tabla 9*Matriz de operacionalización de variables*

Tema	Problema	Objetivo general	Objetivo específico	Objeto de estudio	Indicadores	Técnicas	Fuente
Análisis financiero en la Caja de Ahorro “Unión Cochapamba”, Periodo 2020-2021	Deficiente desempeño financiero en la gestión financiera	Evaluar la gestión financiera en la Caja de Ahorro “Unión Cochapamba” en el periodo 2020-2021 mediante métodos de análisis integrales, para	Determinar la situación económica-financiera de la Caja de Ahorro mediante recopilación de información	Desempeño económico-financiero	Indicador de liquidez Indicador de eficiencia Indicador de endeudamiento Indicador de rentabilidad	Análisis documental	Estado de Situación Financiera Estado de resultados

<p>promover estrategias de mejora en la toma de decisiones</p>	<p>Identificar las deficiencias en la gestión financiera, mediante la revisión y convalidación de la información de la entidad con la situación del sector.</p>	<p>Estructura financiera</p>	<p>Análisis documental</p>	<p>Cálculo de indicadores financieros</p>
--	---	------------------------------	----------------------------	---

<p>Implementar estrategias que permitan la correcta toma de decisiones enfocados al cumplimiento de los objetivos empresariales</p>	<p>Rendimiento financiero</p>	<p>ROA (Rentabilidad sobre activos) ROE (Rentabilidad sobre el patrimonio)</p>	<p>Análisis documental Entrevistas</p>	<p>Aplicación del modelo DuPont</p>
---	-------------------------------	---	---	-------------------------------------

CAPITULO 4: Diseño del Estudio de Caso

4.1 Recolección de la información

La recopilación de la información financiera da paso a analizar datos, en este se aplicó un análisis descriptivo el cual permite estudiar cifras generales y específicos mediante la aplicación de herramientas financieras, donde se desarrolló un estudio con enfoque mixto, donde se pudo sustentar la información recopilada en base a resultados obtenidos mediante la aplicación de indicadores financieros y el análisis vertical y horizontal.

Además, se examina el caso mediante el método deductivo, partiendo de una visualización general de los estados financieros hacia el cálculo de los indicadores financieros, además del análisis horizontal y vertical, de igual manera el método inductivo parte del análisis de las cuentas más representativas que faciliten la implementación de herramientas financieras para su posterior comparación.

La información histórica recopilada es en base a dos años consecutivos 2020-2021, en base a la observación previa se aplica una entrevista semiestructurada que comprende 30 preguntas abiertas dirigida al representante legal de la entidad, siendo una opinión de sustento para las transacciones económicas, además de validar los mismos mediante el análisis documental, los instrumentos a aplicar son; una lista de chequeo, gestores bibliográficos y una guía de la entrevista, las cuales se relacionan con una matriz de operacionalización de variables que se muestra en el presente estudio.

Figura 2

Recolección de información



Nota: Elaborado por Autoras

4.2 Análisis de la información

Se interpreta la información encontrada en la Caja de Ahorro “Unión Cochapamba” mediante un estudio minucioso con la aplicación de los análisis horizontal y vertical, apoyados relativamente en base a la nota técnica que aplica el Sector Financiero Popular y Solidario, además, de extraer información relacionada del Boletín Financiero que emite la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria del Segmento 3, cabe mencionar que la institución estudiada pertenece al Segmento 5, pero la información es comparada en base al Segmento 3 que es el que más se acopla al estudio de caso.

A continuación, se muestran los resultados obtenidos del análisis financiero:

Tabla 10

Análisis del Estado de Situación Financiera Año 2020 - 2021

COOP. DE AHORRO Y CREDITO "UNION COCHAPAMBA"							
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 – 2021							
		AÑO 2020	ANALISIS VERTICAL AÑO 2020	AÑO 2021	ANALISIS VERTICAL AÑO 2021	ANALISIS HORIZONTAL	
						VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
	ACTIVO						
11	<u>FONDOS DISPONIBLES</u>	<u>42085.78</u>	6%	<u>32833.86</u>	5%	-9251.92	-22%
1101	Caja	12847.83	2%	14806.49	2%	1958.66	15%
110105	Efectivo	12697.83	2%	14656.49	2%	1958.66	15%
<i>11010501</i>	<i>Caja General</i>	12,697.83	2%	<i>14,656.49</i>	2%	1958.66	15%
110110	Caja chica	150	0%	150	0%	0	0%
<i>11011001</i>	<i>Caja chica</i>	150	0%	150	0%	0	0%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	29237.95	4%	18027.37	3%	-11210.58	-38%
110310	Bancos e instituciones financieras	29237.95	4%	18027.37	3%	-11210.58	-38%
<i>11031001</i>	<i>Cuentas corrientes</i>	<i>29237.95</i>	4%	<i>18027.37</i>	3%	-11210.58	-38%
1103100102	BanEcuador	5,836.63	1%	6,763.62	1%	926.99	16%
1103100103	BanCODESARROLLO	23,401.32	3%	11,263.75	2%	-12137.57	-52%
14	<u>CARTERA DE CREDITOS</u>	<u>611,068.43</u>	81%	<u>587,988.54</u>	82%	-23079.89	-4%

1404	Cartera de microcrédito por vencer	594,198.02	79%	577,774.93	81%	-16423.09	-3%
140405	De 1 a 30 días	9,582.32	1%	11,089.67	2%	1507.35	16%
140410	De 31 a 90 días	39,609.64	5%	36,683.13	5%	-2926.51	-7%
140415	De 91 a 180 días	43,740.88	6%	55,057.29	8%	11316.41	26%
140420	De 181 a 360 días	87,668.27	12%	95,144.46	13%	7476.19	9%
140425	De más de 360 días	413,596.91	55%	379,800.38	53%	-33796.53	-8%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	27,147.78	4%	27,103.12	4%	-44.66	0%
142805	De 1 a 30 días	2,110.05	0%	1,649.11	0%	-460.94	-22%
142810	De 31 a 90 días	3,060.93	0%	1,607.11	0%	-1453.82	-47%
142815	De 91 a 180 días	2,604.84	0%	3,702.63	1%	1097.79	42%
142820	De 181 a 360 días	4,992.27	1%	6,298.72	1%	1306.45	26%
142825	De más de 360 días	14,379.69	2%	13,845.55	2%	-534.14	-4%
1452	Cartera de microcrédito vencida	16,946.32	2%	20,680.62	3%	3734.3	22%
145205	De 1 a 30 días	1,260.18	0%	1,739.60	0%	479.42	38%
145210	De 31 a 90 días	3,223.60	0%	2,579.28	0%	-644.32	-20%
145215	De 91 a 180 días	3,561.38	0%	1,659.92	0%	-1901.46	-53%
145220	De 181 a 360 días	2,384.92	0%	2,412.19	0%	27.27	1%
145225	De más de 360 días	6,516.24	1%	12,289.63	2%	5773.39	89%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-27223.69	-4%	-37570.13	-5%	-10346.44	38%
149910	(Cartera de créditos de consumo priles)	-440.96	0%	-440.96	0%	0	0%
149920	(Cartera de microcréditos)	-26,782.73	-4%	-34,216.17	-5%	-7433.44	28%
149989	(Provisión genérica voluntaria)	0	0%	-2,913.00	0%	-2,913.00	0%
16	<u>CUENTAS POR COBRAR</u>	<u>15,535.63</u>	2%	<u>15,068.11</u>	2%	-467.52	-3%
1603	Intereses por cobrar de cartera de microcrédito	14,880.35	2%	14,564.98	2%	-315.37	-2%
160320	Cartera de microcrédito	14,880.35	2%	14,564.98	2%	-315.37	-2%

1690	Cuentas por cobrar varias	655.28	0%	503.13	0%	-152.15	-23%
169090	Otras	655.28	0%	503.13	0%	-152.15	-23%
16909080	<i>Sra. Rosa Tayan</i>	503.13	0%	503.13	0%	0	0%
16909090	<i>Otras Cuentas por Cobrar</i>	152.15	0%	0	0%	-152.15	-100%
	TOTAL DE ACTIVOS						
	CORRIENTES	668,689.84	89%	635,890.51	89%	-32,799.33	-5%
18	<u>PROPIEDADES Y EQUIPO</u>	84,379.71	11%	81,482.48	11%	-2897.23	-3%
1802	Edificios	46,127.55	6%	46,127.55	6%	0	0%
180202	Edificio Chaupi	46,127.55	6%	46,127.55	6%	0	0%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	6,150.12	1%	5,662.62	1%	-487.5	-8%
180501	Muebles de Oficina	3,421.75	0%	3,698.40	1%	276.65	8%
180502	Equipo de Oficina	2,531.45	0%	1,821.12	0%	-710.33	-28%
180503	Enseres	196.92	0%	143.1	0%	-53.82	-27%
1806	Equipos de computación	4,827.94	1%	4,706.69	1%	-121.25	-3%
180601	Equipos de Computación	4,827.94	1%	4,706.69	1%	-121.25	-3%
1890	Otros	39,500.00	5%	39,500.00	6%	0	0%
189001	Tractor	39,500.00	5%	39,500.00	6%	0	0%
1899	(Depreciación acumulada)	-12,225.90	-2%	-14,514.38	-2%	-2288.48	19%
189905	(Edificios)	-200	0%	-200	0%	0	0%
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-3,302.26	0%	-2,784.21	0%	518.05	-16%
18991501	<Muebles de Oficina>	-1,513.05	0%	-1,536.25	0%	-23.2	2%
18991502	<Equipos de Oficina>	-1,607.06	0%	-1,109.79	0%	497.27	-31%
18991503	<Enseres>	-182.15	0%	-138.17	0%	43.98	-24%
189920	(Equipos de computación)	-3,709.29	0%	-2,565.78	0%	1143.51	-31%
189940	(Otros)	-5,014.35	-1%	-8,964.39	-1%	-3950.04	79%
18994001	(tractor)	-5,014.35	-1%	-8,964.39	-1%	-3950.04	79%
19	<u>OTROS ACTIVOS</u>	435.80	0%	0.00	0%	-435.8	-100%

190505	Gastos de constitución y organización	1	0%	1	0%	0	0%
190599	(Amortización acumulada gastos diferibles)	-1	0%	-1	0%	0	0%
1990	Otros	5,467.78	1%	0.00	0%	-5467.78	-100%
199010	Otros impuestos	5,467.78	1%	0.00	0%	-5467.78	-100%
19901001	Anticipo Impuesto a la Renta	5,460.35	1%	0	0%	-5460.35	-100%
19901002	Retenciones Impuesto Renta	7.43	0%	0	0%	-7.43	-100%
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-5,031.98	-1%	0	0%	5031.98	-100%
199990	(Provisión para otros activos)	-5,031.98	-1%	0	0%	5,031.98	-100%
	TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	84,815.51	11%	81,482.48	11%	-3,333.03	-4%
	TOTAL GENERAL DEL ACTIVO	753,505.35	100%	717,372.99	100%	-36132.36	-5%
	PASIVOS						
21	<u>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</u>	<u>182,291.51</u>	24%	<u>155,709.05</u>	22%	-26582.46	-15%
2101	Depósitos a la vista	141,871.51	19%	109,259.05	15%	-32612.46	-23%
210135	Depósitos de ahorro	141,871.51	19%	109,259.05	15%	-32612.46	-23%
21013501	Depósitos de ahorro activo	114,692.30	15%	75,265.89	10%	-39426.41	-34%
21013504	Ahorro Especial	27,179.21	4%	33,993.16	5%	6813.95	25%
2103	Depósitos a plazo	40,420.00	5%	46,450.00	6%	6030	15%
210320	De 181 a 360 días	29,900.64	4%	24,900.64	3%	-5000	-17%
210325	De más de 361 días	10,519.36	1%	21,549.36	3%	11030	105%
25	<u>CUENTAS POR PAGAR</u>	<u>8,499.75</u>	1%	<u>2,383.57</u>	0%	-6116.18	-72%
2503	Obligaciones patronales	1196	0%	1103.65	0%	-92.35	-8%
250310	Beneficios Sociales	806.77	0%	733.12	0%	-73.65	-9%

25031001	<i>Décimo tercer sueldo</i>	150.17	0%	141.16	0%	-9.01	-6%
25031002	<i>Décimo cuarto sueldo</i>	656.6	0%	591.96	0%	-64.64	-10%
250315	Aportes al IESS	389.23	0%	370.53	0%	-18.7	-5%
25031501	<i>Aporte personal al IESS</i>	170.29	0%	160.08	0%	-10.21	-6%
25031503	<i>Aporte patronal al IESS</i>	218.94	0%	210.45	0%	-8.49	-4%
2504	Retenciones	538.29	0%	387.02	0%	-151.27	-28%
250405	Retenciones fiscales	538.29	0%	387.02	0%	-151.27	-28%
25040503	725 Retención 30% IVA Bienes	39.23	0%	9.21	0%	-30.02	-77%
25040504	729 Retención 70% IVA Servicios	267.6	0%	11.26	0%	-256.34	-96%
25040505	731 Retención 100% IVA	138.99	0%	206.31	0%	67.32	48%
25040506	303 Honorarios profesionales	67.2	0%	73.89	0%	6.69	10%
25040507	304 Predomina el intelecto	6	0%	72	0%	66	1100%
25040512	311 Por pagos a través de liquidación	8.02	0%	4.91	0%	-3.11	-39%
25040517	322 Seguros y Reaseguros <Primas Ce	0.4	0%	4.79	0%	4.39	1098%
25040522	344 Otras retenciones aplicables el	7.23	0%	0.38	0%	-6.85	-95%
25040525	351 Otras retenciones aplicables a	3.62	0%	4.27	0%	0.65	18%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	493.60	0%	693.11	0%	199.51	40%
250505	Impuesto a la renta						
25050501	<i>22% Impuesto a la Renta</i>						
250590	Otras contribuciones e impuestos	493.6	0%	693.11	0%	199.51	40%
25059001	Impuesto a SOLCA	62	0%	40	0%	-22	-35%
25059004	<i>Contribución 0.45*1000 SEPS</i>	340.45	0%	323.01	0%	-17.44	-5%
25059005	<i>Aportes COSEDE</i>	91.15	0%	330.1	0%	238.95	262%
25059006	<i>Contribución 1% SEPS</i>						
2506	Proveedores	6,005.00	1%	0.00	0%	-6005	-100%

250601	Bienes	6,005.00	1%	0	0%	-6005	-100%
2590	Cuentas por pagar varias	266.86	0%	199.79	0%	-67.07	-25%
259020	Cuentas por pagar instituciones	46.55	0%	46.55	0%	0	0%
259090	Cuentas por pagar seguro de desgravamen	220.31	0%	153.24	0%	-67.07	-30%
	TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES	190,791.26	25%	158,092.62	22%	-32698.64	-17%
26	<u>OBLIGACIONES FINANCIERAS</u>	<u>29,199.00</u>	4%	<u>9,084.24</u>	1%	-20114.76	-69%
2602	Obligaciones con instituciones financieras	29,199.00	4%	9,084.24	1%	-20114.76	-69%
260225	De más de 360 días	29,199.00	4%	9,084.24	1%	-20,114.76	-69%
	PASIVOS NO CORRIENTES	29,199.00	4%	9,084.24	1%	-20,114.76	-69%
	TOTAL GENERAL DEL PASIVO	219,990.26	29%	167,176.86	23%	-52813.4	-24%
	PATRIMONIO						
31	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>33,794.99</u>	4%	<u>34,179.99</u>	5%	385	1%
3103	Aportes de socios	33,794.99	4%	34,179.99	5%	385	1%
310301	Aportes de socios activos	33,794.99	4%	34,179.99	5%	385	1%
33	<u>RESERVAS</u>	<u>310,527.74</u>	41%	<u>314,867.12</u>	44%	4339.38	1%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	310,527.74	41%	314,477.43	44%	3949.69	1%
330105	Reserva Legal Irrepartible	309,358.33	41%	313,308.02	44%	3949.69	1%
330110	Aportes de los socios por capitalización	1,169.41	0%	1,169.41	0%	0	0%
3303	Especiales	0.00	0%	389.69	0%	389.69	0%
330315	Otras	0.00	0%	389.69	0%	389.69	0%
33031503	Facultad de Asamblea	0	0%	389.69	0%	389.69	0%

<u>34</u>	<u>OTROS APORTES PATRIMONIALES</u>	<u>797</u>	0%	<u>807</u>	0%	10	1%
3401	Otros aportes patrimoniales	797	0%	807	0%	10	1%
340101	Otros aportes patrimoniales ingreso	797	0%	807	0%	10	1%
<u>35</u>	<u>SUPERAVIT POR VALUACIONES</u>	<u>174,508.18</u>	23%	<u>174,508.18</u>	24%	0	0%
3501	Superávit por valuación de propiedad	174,508.18	23%	174,508.18	24%	0	0%
	EXCEDENTE O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	13,887.18	2%	25,833.84	4%	11946.66	86%
	TOTAL GENERAL DEL PATRIMONIO	533,515.09	71%	550,196.13	77%	16681.04	3%
	TOTAL GENERAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	753,505.35	100%	717,372.99	100%	-36132.36	-5%

Nota: Elaborado por Autoras

Tabla 11

Análisis del Estado de Resultados Año 2020 - 2021

COOP. DE AHORRO Y CREDITO "UNION COCHAPAMBA"
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 – 2021

						ANALISIS HORIZONTAL	
		AÑO 2020	ANALISIS VERTICAL AÑO 2020	AÑO 2021	ANALISIS VERTICAL AÑO 2021	VARIACION RELATIVA	VARIACION ABSOLUTA
51	<u>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</u>	<u>98,324.77</u>	100%	<u>110,639.32</u>	100%	12,314.55	13%
5104	Intereses y descuentos de cartera de	98,165.36	100%	110,376.30	100%	12,210.94	12%
510420	Cartera de microcrédito	96,213.97	98%	108,144.45	98%	11,930.48	12%
510450	De mora	1,951.39	2%	2,231.85	2%	280.46	14%
5190	Otros intereses y descuentos	159.41	0%	263.02	0%	103.61	65%
519090	Otros intereses ganados	159.41	0%	263.02	0%	103.61	65%
56	<u>OTROS INGRESOS</u>	<u>12,223.62</u>	12%	<u>8,317.13</u>	8%	-3,906.49	-32%
5601	Utilidad en venta de bienes	7,326.19	7%	<u>0.00</u>	0%	-7,326.19	-100%
5604	Recuperaciones de activos financieros	1,000.00	1%	6,817.13	6%	5,817.13	582%
560405	De activos castigados	1,000.00	1%	6,817.13	6%	5,817.13	582%
5690	Otros	3,897.43	4%	1,500.00	1%	-2,397.43	-62%
569001	Otros Ing. Aporte UOCC	223.23	0%	0.00	0%	-223.23	-100%
569003	Otros Ingresos	3,674.20	4%	1,500.00	1%	-2,174.20	-59%
	TOTAL DE INGRESOS	110,548.39	112%	118,956.45	108%	8,408.06	8%

41	<u>INGRESOS CAUSADOS</u>	<u>16,154.61</u>	16%	<u>12,156.37</u>	11%	-3,998.24	-25%
4101	Obligaciones con el publico	12,326.38	13%	8359.59	8%	-3,966.79	-32%
410115	Depósitos de ahorro	2,922.71	3%	2,676.78	2%	-245.93	-8%
410130	Depósitos a plazo	9,403.67	10%	2,742.64	2%	-6,661.03	-71%
410190	Otros		0%	2,940.17	3%	2,940.17	0%
4103	Obligaciones financieras	2166.13	2%	2134.68	2%	-31.45	-1%
410320	Obligaciones con entidades del grupo	2,166.13	2%	2,134.68	2%	-31.45	-1%
4105	Otros intereses	1,662.10	2%	1,662.10	2%	0.00	0%
410590	Otros	1,662.10	2%	1,662.10	2%	0.00	0%
41059001	<i>Intereses Aporte convenio con la UO</i>	<i>1,662.10</i>	2%	<i>1,662.10</i>	2%	0.00	0%
44	<u>PROVISIONES</u>	<u>6070.63</u>	6%	<u>10,346.44</u>	9%	4,275.81	70%
4402	Cartera de créditos	6070.63	6%	7433.44	7%	1,362.81	22%
440240	Microcrédito	6,070.63	6%	7,433.44	7%	1,362.81	22%
4403	Cuentas por cobrar	0.00	0%	2,913.00	3%	2,913.00	0%
440301	Cartera de microcrédito	0.00	0%	2,913.00	3%	2,913.00	0%
45	<u>GASTOS DE OPERACION</u>	<u>73,994.89</u>	75%	<u>65,949.80</u>	60%	-8,045.09	-11%
4501	Gastos de personal	29,537.87	30%	27,671.22	25%	-1,866.65	-6%
450105	Remuneraciones mensuales	19,580.42	20%	17,859.60	16%	-1,720.82	-9%
450110	Beneficios sociales	3402	3%	3029.87	3%	-372.13	-11%
45011001	<i>Décimo tercer sueldo</i>	<i>1,802.00</i>	2%	<i>1,642.29</i>	1%	-159.71	-9%
45011002	<i>Décimo cuarto sueldo</i>	<i>1,600.00</i>	2%	<i>1,387.58</i>	1%	-212.42	-13%
450120	Aportes al IESS	4,670.88	5%	4,318.78	4%	-352.10	-8%
450135	Fondo de reserva IESS	1,801.57	2%	1,406.02	1%	-395.55	-22%
450190	Otros	83	0%	1056.95	1%	973.95	1173%
45019001	Otros relacionados con el personal	0	0%	31.5	0%	31.50	0%
45019002	Viáticos empleados	0	0%	107.45	0%	107.45	0%

45019004	Liquidación de personal	83	0%	918	1%	835.00	1006%
4502	Honorarios	22,101.75	22%	21,445.15	19%	-656.60	-3%
450205	Directores	14,836.55	15%	16,019.18	14%	1,182.63	8%
45020501	Dietas Consejo de Administración	1,200.00	1%	1,845.68	2%	645.68	54%
45020502	Dietas Consejo de Vigilancia	875	1%	1,170.00	1%	295.00	34%
45020503	Viáticos por asuntos de representación	125	0%	0	0%	-125.00	-100%
45020506	Viáticos Comité de Créditos	25	0%	110	0%	85.00	340%
45020507	Viáticos Asamblea General	455	0%	695	1%	240.00	53%
45020509	Honorarios Gerencia	11,289.60	11%	12,096.00	11%	806.40	7%
45020510	Viáticos Gerencia	140.5	0%	30	0%	-110.50	-79%
45020511	Atención directivos y empleados	61.45	0%	72.5	0%	11.05	18%
45020513	Gasto elecciones directivos	665	1%	0	0%	-665.00	-100%
450210	Honorarios profesionales	7,265.20	7%	5,425.97	5%	-1,839.23	-25%
45021001	Capacitaciones y asesorías	1,620.00	2%	2,464.00	2%	844.00	52%
45021002	Serv. técnico sistema contable	1,568.00	2%	1,344.00	1%	-224.00	-14%
45021003	Notariales y peritajes	470.4	0%	474.8	0%	4.40	1%
45021004	Servicios Auditoria	1,500.00	2%	500	0%	-1,000.00	-67%
45021005	Elaboración de requerimientos	1,792.00	2%	423.56	0%	-1,368.44	-76%
45021007	Gestión de cobranza	314.8	0%	219.61	0%	-95.19	-30%
4503	Servicios varios	7,212.85	7%	5,902.27	5%	-1,310.58	-18%
450305	Movilización, fletes y embalajes	1632.9	2%	1254.4	1%	-378.50	-23%
45030501	Movilización Empleados	33.5	0%	9	0%	-24.50	-73%
45030502	Movilización Directivos	0	0%	60	0%	60.00	0%
45030504	Fletes y embalaje	120	0%	435	0%	315.00	263%
45030505	Movilización Gerencia	806.4	1%	0	0%	-806.40	-100%
45030506	Otros relacionados	225	0%	526.4	0%	301.40	134%
45030508	Servicios crediticios	448	0%	224	0%	-224.00	-50%
450310	Servicios de guardianía	199.78	0%	0	0%	-199.78	-100%

45031001	Alarma electrónica	199.78	0%	0	0%	-199.78	-100%
450315	Publicidad y propaganda	2,400.00	2%	2,840.00	3%	440.00	18%
450320	Servicios básicos	643.03	1%	243.3	0%	-399.73	-62%
45032001	Luz eléctrica	409.73	0%	233.3	0%	-176.43	-43%
45032002	Agua Potable	67.8	0%	10	0%	-57.80	-85%
45032003	Servicio telefónico	165.5	0%	0	0%	-165.50	-100%
450325	Seguros	1,441.13	1%	1,236.76	1%	-204.37	-14%
45032503	Póliza de fidelidad	117.6	0%	117.6	0%	0.00	0%
45032504	Seguro de desgravamen	1,312.36	1%	1,119.16	1%	-193.20	-15%
45032505	Otros seguros	11.17	0%	0	0%	-11.17	-100%
450390	Otros servicios	896.01	1%	327.81	0%	-568.20	-63%
45039001	Gastos Bancarios	82.19	0%	27.81	0%	-54.38	-66%
45039002	Servicio de Internet	729.82	1%	300	0%	-429.82	-59%
45039003	Servicio de Publicaciones	84	0%	0	0%	-84.00	-100%
4504	Impuestos, contribuciones y multas	785.59	1%	1066.29	1%	280.70	36%
450405	Impuestos Fiscales	200	0%	0	0%	-200.00	-100%
450410	Impuestos municipales	21.23	0%	14.68	0%	-6.55	-31%
450415	Aportes a la SEPS	340.45	0%	323.01	0%	-17.44	-5%
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	194.56	0%	661.9	1%	467.34	240%
450430	Multas y otras sanciones	29.35	0%	66.7	0%	37.35	127%
4505	Depreciaciones	9,621.20	10%	6,077.85	5%	-3,543.35	-37%
450515	Edificios	2,158.16	2%	0	0%	-2,158.16	-100%
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	543.18	1%	518.85	0%	-24.33	-4%
45052501	Depreciación Muebles de Oficina	270.3	0%	295.95	0%	25.65	9%
45052502	Depreciación Equipos de Oficina	253.2	0%	213.06	0%	-40.14	-16%
45052503	Depreciación Enseres	19.68	0%	9.84	0%	-9.84	-50%
450530	Equipos de computación	1,469.82	1%	1,180.59	1%	-289.23	-20%
450590	Otros	5,450.04	6%	4,378.41	4%	-1,071.63	-20%

4507	Otros gastos	4,735.63	5%	3,787.02	3%	-948.61	-20%
450705	Suministros diversos	1,876.11	2%	695.79	1%	-1,180.32	-63%
45070501	<i>Materiales de Oficina</i>	<i>1,114.37</i>	1%	<i>601.41</i>	1%	-512.96	-46%
45070505	<i>Materiales de Aseo o Limpieza</i>	<i>761.74</i>	1%	<i>94.38</i>	0%	-667.36	-88%
450715	Mantenimiento y reparaciones	452.00	0%	686.39	1%	234.39	52%
45071501	Mantenimiento del Sistema	42	0%	0	0%	-42.00	-100%
45071502	Mantenimiento del edificio	0	0%	600	1%	600.00	0%
45071504	<i>Mantenimiento Muebles, Enseres, Equipo</i>	<i>175</i>	0%	<i>72.4</i>	0%	-102.60	-59%
	<i>Repuestos muebles, enseres y equipo</i>	<i>235</i>	0%	<i>13.99</i>	0%	-221.01	-94%
450790	Otros	2,407.52	2%	2,404.84	2%	-2.68	0%
45079001	Empastado y anillados	193.52	0%	209.44	0%	15.92	8%
45079003	<i>Copia Xerox</i>	<i>34.07</i>	0%	<i>119.26</i>	0%	85.19	250%
45079004	<i>Otros</i>	<i>188.35</i>	0%	<i>45.5</i>	0%	-142.85	-76%
45079005	Varios gastos operación	0	0%	30	0%	30.00	0%
45079006	Servicios Ocasionales	586.43	1%	88.48	0%	-497.95	-85%
45079009	<i>Judiciales y obtención de certifica</i>	<i>100</i>	0%	<i>309.04</i>	0%	<i>209.04</i>	<i>209%</i>
45079011	Agasajo de navideño	1,305.15	1%	1,603.12	1%	297.97	23%
46	<u>OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES</u>	<u>428.3</u>	0%	<u>4,670.00</u>	4%	4,241.70	990%
4690	Otras	428.3	0%	4,670.00	4%	4,241.70	990%
469001	Mantenimiento Tractor	0	0%	3,020.00	3%	3,020.00	0%
469003	Donaciones	408.3	0%	1,630.00	1%	1,221.70	299%
469005	Gastos asumido por billetes falsos	20	0%	20	0%	0.00	0%
48	<u>IMPUESTO Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</u>	<u>12.78</u>	0%	<u>0</u>	0%	-12.78	-100%
4815	Impuesto a la renta	12.78	0%	0	0%	-12.78	-100%

TOTAL GASTOS	96,661.21	98%	93,122.61	84%	-3,538.60	-4%
EXCEDENTE/PÉRDIDA	13,887.18	14%	25,833.84	23%	11,946.66	86%

Nota: Elaborado por Autoras

Tabla 12*Cálculo de indicadores financieros*

		AÑO 2020	AÑO 2021	SEPS- SEGMENTO 3
<i>INDICES DE MOROSIDAD</i>	CARTERA IMPRODUCTIVA / CARTERA BRUTA MICROCREDITO	7.22%	8.13%	7.41%
<i>EFICIENCIA MICROECONOMICA</i>	GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS/ TOTAL ACTIVO PROMEDIO		9%	6.25%
<i>INTERMEDIACION FINANCIERA</i>	CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	24.2%	31%	111.95%
<i>RENDIMIENTO DE LA CARTERA LIQUIDEZ</i>	CARTERA POR VENCER TOTAL	2.50%	2.52%	15.73%
	FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	30%	30%	29.05%

Nota: Elaborado por Autoras

A continuación, se presenta la aplicación del Modelo Dupont.

Tabla 13

Cálculo del modelo DuPont

			AÑO 2021	SEPS-SEGMENTO 3
<i>RENTABILIDAD</i>	RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	ROE	5%	2.19%
	RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	ROA	4%	0.38%

Nota: Elabora por Autoras

4.3 Presentación y análisis de resultados del caso

4.3.1 Informe de análisis de los resultados financieros

ANALISIS FINANCIERO EN LA CAJA DE AHORRO “UNIÓN COCHAPAMBA”,
PERIODO 2020-2021

– Introducción

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria maneja a entidades tales como: cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas, cajas comunales y de ahorro, las cuales buscan satisfacer las necesidades y expectativas de los socios que integran dichas organizaciones.

El presente estudio de caso se desarrolla en la Caja de Ahorro “Unión Cochapamba” ubicada en la comunidad de Chaupi Guarangui, Cantón Ibarra, y tiene como propósito evaluar el desempeño financiero de los años 2020-2021, así como analizar el resultado de la actividad económica en el año 2021 periodo en el cual se dio inicio a un proceso de conversión.

La importancia de esta investigación denota en la identificación de la problemática de la entidad, con el propósito de garantizar su sostenibilidad con estrategias puntuales que le permitan ofrecer a sus comunidades una alternativa de financiamiento, así como generar una cultura de monitoreo financiero mediante los métodos de análisis.

– **Preguntas de reflexión**

¿Cuál fue el desempeño financiero de la Cooperativa en el periodo 2020-2021?

¿Se aplicó análisis financiero para ejecutar acciones y tomar de decisiones?

¿La evaluación financiera impulsa el monitoreo permanente de los resultados y la toma de decisiones en la Caja de Ahorro?

En el presente estudio se desarrolla un marco metodológico, mediante la aplicación de un análisis cuantitativo con enfoque descriptivo, del mismo modo, se emplea el método deductivo, inductivo e histórico lógico, donde se desarrollan técnicas de estudio como son: la entrevista y el análisis documental, de tal modo se procede a hacer uso de instrumentos técnicos tales como: la lista de chequeo, gestores bibliográficos, guía de entrevista y la matriz de operacionalización de variables.

– **Panorama del sector financiero de Economía Popular y Solidaria**

Las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria se encuentran reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), la cual es considerado como un organismo de supervisión y control, dichas entidades se conforman de manera asociativa o solidaria, tales como: cajas, bancos comunales y de ahorro, las cuales se integran con aporte de los socios y cuentan con el beneficio de recibir financiamiento de apoyo nacional e internacional.

El sector financiero de Economía Popular y Solidaria, estaba compuesto por 16 577 organizaciones, de las cuales 89 son Organizaciones Comunitarias, 488 Cooperativas de Ahorro y Crédito y Mutualistas, 1 Caja Central, 2 687 Cooperativas de producción, consumo y servicios y, 13 312 Asociaciones, teniendo un crecimiento total del 6% en las entidades que conforma el sector en los años 2020-2021.

Además, está integrada por personas naturales asociadas solidariamente, con el fin de conformar organizaciones económicas viables, que permitan brindar servicios de producción, comercialización, distribución o consumo, para las comunas, comunidades, pueblos y nacionalidades ecuatorianas.

– **La organización: Antecedentes**

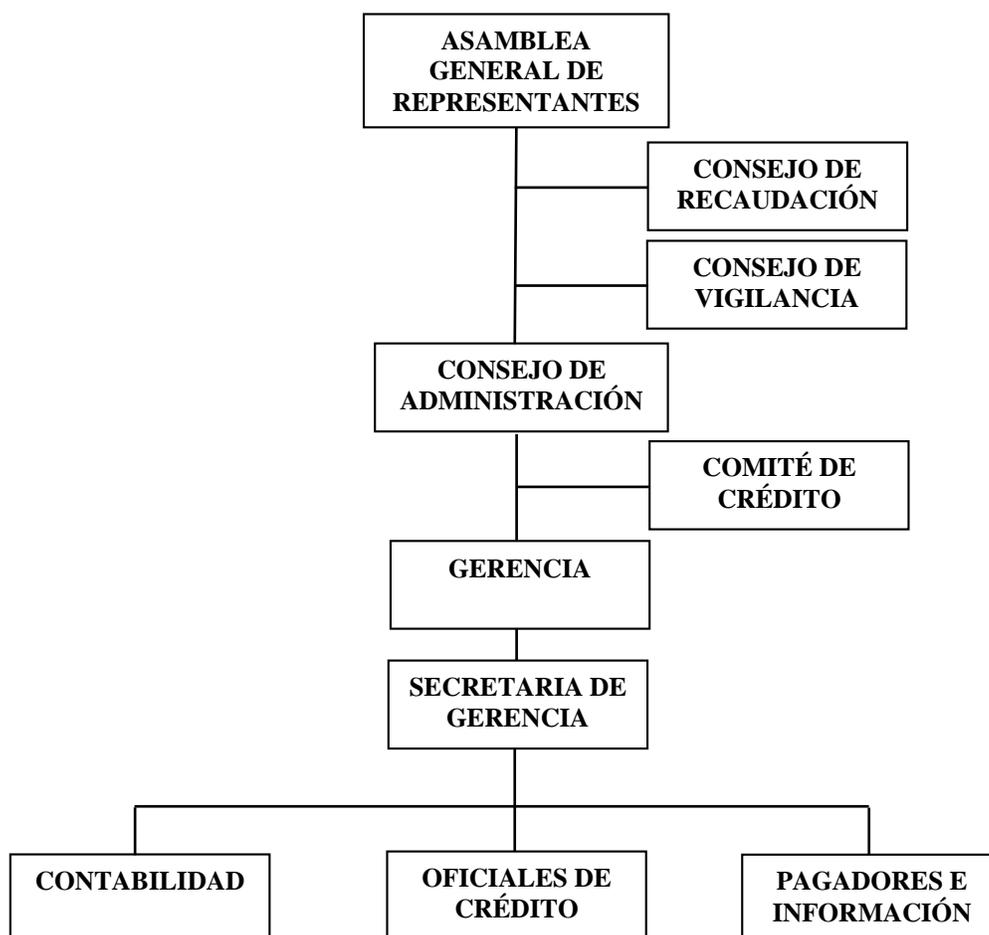
Nació el 12 de noviembre de 1999 como Cooperativa de Ahorro y Crédito “Unión Cochapamba”, con el objeto social de la intermediación monetaria como Sociedad, la cual integra a nueve sectores de la Parroquia Ambuquí tales como: Añaspamba, Yuracucito; Cachipamba, Piman, Pogliocunga; Guaranicito, Yuracruz, San Francisco; Manzano Guarangui, El Carmelo; Rancho Chico; Apamgora, La Playa; Chaupi Guarangui; Peñaherrera; Rumipamba. La institución inició sus actividades con un total de 43 socios fundadores, y en el año 2021, finalizó con 583 socios activos.

Los socios se integran de forma voluntaria en base a las normas dispuestas por el Código Orgánico Monetario y Financiero y la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, así como emiten sus aportes económicos en calidad de ahorros, mismos que conforman el capital de la organización.

Según los indicadores financieros emitidos por la entidad, en base a los periodos 2017;2021 demuestran que los resultados están dentro de los rangos óptimos preestablecidos por el organismo de control, lo que indica que la caja de ahorro tiene una escala de crédito aceptable, sin embargo, existe deficiencias en cuanto al manejo del desempeño; además la institución cuenta con un organigrama estructural mismo que se muestra a continuación:

Figura 3

Organigrama estructural de la Caja de Ahorro “Unión Cochapamba”



Nota: Realizado por las Autoras

Además, se evidencia un cambio significativo ya que la institución se acogió a la Resolución Nro. 675, dando como resultado la conversión de Cooperativa a Caja de Ahorro, que consta con los siguientes requerimientos para su funcionamiento, impidiendo la apertura de sucursales, agencias y puntos móviles que estén fuera de su domicilio legal, además, no podrá captar fondos de terceros y su permanencia en el tiempo es ilimitada.

– **Proceso de conversión de Cooperativa a Caja de Ahorro**

En el año 2021 la organización transcurre por un proceso de conversión ordinaria según la normativa legal vigente, en base a la Resolución Nro. 661-2021-F del 14 de mayo del 2021 la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera expidió la “Norma de conversión para las Cooperativa de Ahorro y Crédito a Cajas de Ahorro”, en concordancia a la Resolución Nro. SEPS-IGT-IGS-IGJ-INSEPS-2021-0369 del 24 de junio del 2021 por medio de la cual la SEPS expidió la norma de control para la conversión ordinaria de Cooperativa a Caja de Ahorro.

Con fecha 08 de julio del 2021, se presenta ante la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria una carta de intención para aplicar a la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “UNIÓN COCHAPAMBA”, a un proceso de conversión ordinaria, debido a que no podían cumplir con el parámetro establecido que era mantener un monto \$ 200 000,00 en certificados de aportación de los socios y la caja. El 19 de enero de 2022 mediante oficio Nro. SEPS-SGD-INSEPS-2022-02063-OF se notifica la Resolución de Conversión Ordinaria a Caja de Ahorro.

Mediante Resolución SEPS-INSEPS-2022-0012 se dispone la aprobación de conversión ordinaria de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Unión Cochapamba” a Caja de Ahorro “Unión Cochapamba”, la cual se desarrolla dentro del mismo sector sin alterar las exigencias de persona jurídica con la particularidad de que otorga facultades y le impone las exigencias y limitaciones legales propias de la especie adoptada.

– **Análisis del Desempeño Financiero**

• **Resultados del análisis horizontal en el Estado de Situación Financiera**

Se reconoce una disminución en el año 2020 y 2021 en la cartera de créditos concedidos hacia el público del 4% (Ver Tabla 10), debido a que se originó una alta concentración en la cuenta de depósito a plazo fijo, producto de que una sola persona retiró aproximadamente \$ 45 000,00 ocasionando la disminución de fondos disponibles para la concesión de créditos.

Se comprueba un aumento del 26% en la cartera de microcrédito por vencer de 91 a 180 días en el año 2020 y 2021 (Ver Tabla 10). El problema se ocasionó debido a la crisis sanitaria COVID-19, además de las resoluciones emitidas por el gobierno respecto a los diferimientos de los créditos otorgados. Dicha información se establece en el Decreto Ejecutivo Nro. 33 del 2021, que hace referencia, a que el sistema financiero de economía popular y solidaria, deberá eliminar operaciones con un saldo vencido menor a \$ 1 000,00; en relación al buró de crédito.

La cartera de microcrédito que no devenga intereses tiene un comportamiento decreciente del 47% en el año 2021, el cual corresponde a aquella cartera vencida que es transferida a dicha cuenta que no genera intereses, debido a que todos los créditos que se vencen son considerados en riesgo y por lo tanto no devengan intereses, además afecta al saldo del crédito original.

Se identifica que la cuenta de microcrédito vencido de más de 360 días en el año 2021 tuvo un aumento del 89% en relación al año 2020 (Ver Tabla 10), como resultado de las acciones tomadas por la institución, como el otorgamiento de créditos agropecuarios en un 90%, mismos que representan un alto riesgo, ya que su rendimiento depende de los factores externos que no pueden ser controlados por los socios, generando una incertidumbre en la recuperación de los fondos concedidos; esta situación da paso a la cartera vencida por incumplimiento de pago.

En los años 2020 y 2021 se identifica una disminución del 23% en la cuenta de depósitos de ahorro, sin embargo, la cuenta de depósitos a plazo de más de 361 días representa un aumento del 105%. También, la disminución de la cuenta se da debido al porcentaje de interés que paga la entidad siendo más favorable realizar una inversión a plazo fijo en el cual se otorga el 10% anual, mientras que por depósitos de ahorro se concede un máximo del 3% anual.

Finalmente, se registra un aumento del 86% en la cuenta de excedente o pérdida del ejercicio para el año 2020 y 2021 (Ver Tabla 10). Se identifica que se implementan acciones para mejorar la utilidad en este periodo, entre estas se encuentra: la venta de activos improductivos, es decir la venta de la cartera de crédito castigada, por lo que esta gestión generó beneficio otorgando una salud financiera a la institución.

- **Resultados del análisis horizontal en el Estado de Resultados**

La captación de recursos económicos en la Caja de Ahorro es alta, debido a que la cuenta de intereses y descuentos ganados representa un incremento del 13% entre los años 2020 y 2021 (Ver Tabla 11), se evidencia que debido a la ubicación geográfica los socios optan por solicitar créditos agrícolas para invertir en su negocio; este rubro comprende un alto índice de ingresos para los socios y para la entidad, lo que permite generar utilidades para la reinversión.

En la cuenta de activos castigados se visualiza un aumento del 582% del 2020 al 2021, lo que significa un beneficio para la entidad, indicando que dicho ingreso se obtuvo por la recuperación de cartera de crédito vencida. Mediante la cual se tomaron acciones de cobranza tales como: visitas, cobros verbales, aplicación de citaciones y por último el tratamiento judicial, además, hay que tomar en cuenta que la recuperación aumenta por la venta de cartera hacia las tercerizadoras.

- **Resultados del análisis vertical en el Estado de Situación Financiera**

Se identifica que la cartera de crédito alcanza el 81% del Total de los Activos en el año 2020, y en el año 2021 asciende al 82% (Ver Tabla 10). Este crecimiento hace referencia a que los créditos con mayor incidencia son de tipo agrícola y pecuario, de la misma manera, la concesión de fondos se emite en relación al monto y el plazo de pago, tomando en cuenta que de manera anual se cobra al menos \$ 1 000,00 del total de los fondos concedidos a cada uno.

La cartera de microcrédito por vencer de más de 360 días representa el 55% en el año 2020, y en el año 2021 representa el 53% del Total de los Activos, lo que significa que los fondos otorgados por un año son de \$ 1 000,00 y el plazo de recuperación de fondos es considerado como un beneficio para el socio, sin embargo, el monto depende de la capacidad de pago tenga el cliente.

Para el año 2020 y 2021 la cuenta de depósitos a la vista y depósitos a plazo, representa el 24% y el 22% del Total de los Pasivos y Patrimonio, sobresaliendo que los ahorros ubicados por los socios, son de mayor relevancia en la cuenta de depósitos a plazo fijo por el interés que se percibe por dicho servicio.

Se evidencia, que el aporte de los socios representa el 4% y la cuenta de reserva legal revela el 41% para el año 2020, y para el año 2021 es del 5% y del 44% respectivamente del Total de los Pasivos y Patrimonio. Dando a conocer que los socios tenían un aporte de \$100,00 en certificados de aportación. Además, de percibir financiamiento por instituciones nacionales y extranjeras.

- **Resultados del análisis vertical en el Estado de Resultados**

Del total de los ingresos, la cartera de microcrédito representa el 98% para los dos años de estudio (Ver Tabla 11), en el cual se plasman resultados económicos que dan respuesta efectiva al objeto social de la organización, de la misma manera el cumplimiento de su objetivo institucional que es la concesión de créditos hacia los mismos socios.

- **Resultados de indicadores financieros**

Se identifica que el índice de morosidad en la entidad es del 7.22% para el 2020, y 8.13% para el 2021, debido que el 90% de la emisión de microcréditos son destinados para la agricultura y su rendimiento financiero depende de los factores externos como el clima y el mercado, considerados como evento de alto riesgo para su pronta recuperación, sin embargo, se alinea al 7.42% dato obtenido del Boletín Financiero del Segmento 3.

Los gastos operativos se ven representados por el 9% para el año 2021, el valor base emitido por el SEPS corresponde al 6.25%, en el cual se evidencia que los gastos operativos deberán mantener un control y ajuste para disminuir los egresos y aumentar el rendimiento, además que tengan relación con los Activos de la institución.

Los resultados del indicador de intermediación financiera se presentan debajo del valor establecido por la SEPS para el Segmento 3 que es del 111.95%, mientras que la entidad demuestra el 24.2% para el año 2020 y el 31% para el 2021, exponiendo que la Caja no se encuentra dentro del promedio que reflejan las demás instituciones financieras, lo cual representa un nivel de colocación deficiente de préstamos en función a la cantidad de depósitos receptados, los cuales presentan una disminución del 23% para la posterior colocación del efectivo.

Respecto al indicador de rendimiento de la cartera 2.5% corresponde al año 2020, y 2.52% al año 2021, con referencia a lo establecido en el Boletín Financiero las organizaciones del Segmento 3 contarán con un 15.73% para obtener ganancias respecto a los intereses a cobrar por las diferentes colocaciones, sin embargo, la organización no cuenta con el abastecimiento suficiente de cartera de créditos concedidos, por lo cual no genera ingresos suficientes a favor de la institución respecto a los intereses.

Se identifica que la liquidez es igual al 30% para los dos años de estudio (Tabla 12), lo cual refleja que la empresa en el corto plazo tiene la capacidad de responder con el efectivo de manera inmediata, en concordancia al 29.05% alcanzado por las entidades que conforman el Segmento 3 dentro de la SEPS.

- **Resultados del Método Dupont**

En la (Ver Tabla 13) se presentan los resultados del cálculo del Rendimiento sobre los Activos, donde se establece que por cada dólar que invierte la empresa, obtiene un beneficio del 4% en el año 2021, identificando que la entidad es capaz de generar rentabilidad a través de las operaciones de la misma, sin embargo, en el Boletín Financiero para el Segmento 3 se identifica el 0.38%.

Además, se efectúa el cálculo del Rendimiento sobre el Patrimonio, donde se obtiene un resultado, que por cada dólar que invierten los socios se genera un beneficio del 5% para el año 2021, evidenciando un ambiente de inversión saludable, ya que genera utilidades a los socios por la inversión de los recursos, si bien en el Boletín Financiero para el Segmento 3 consta el 2.19%.

– **Lecciones aprendidas**

- La Caja de Ahorro “Unión Cochapamba” cuenta con una cartera de microcrédito por vencer de más de 360 días, lo cual representa porcentualmente en el año 2021 el 53%, por lo cual dichos fondos se reconocen como efectivo improductivo debido a que no son recuperados en el plazo establecido, efecto del impacto que generó la sanitaria en la fuente de ingreso de los socios.
- Además, se determina que la cartera de microcrédito vencida de más de 360 días, tuvo un aumento del 89% en el 2021 en relación al año 2020, la cual determina que la entidad no percibe los beneficios en el tiempo establecido por los créditos concedidos.
- De la misma manera, se visualiza que las obligaciones con el público, tuvieron un declive del 15% para el año 2021, el cual representa una disminución en los depósitos o ahorros captados de los clientes, esto debido a la escasez de fuentes de ingreso hacia las familias, por lo cual optaron por disminuir sus ahorros para cubrir sus gastos.
- La cartera de microcrédito es aquella que genera mayor ingreso por intereses a la Caja de Ahorro, ya que representan el 98%, está se considera una fuente de financiamiento para los socios, y para la entidad se considera como el rendimiento sobre los fondos concedidos hacia el público.
- Según el análisis efectuado, se identifica que el valor de la utilidad representa un crecimiento del 86% en el año 2021 en relación al año 2020, donde se determina que hubo un aumento incremento de \$ 11 946.66, siendo representativo para la entidad, debido a que se observa un rendimiento favorable en beneficio de la organización.
- En el análisis del indicador de eficiencia al calcular la rotación de activos, se puede identificar que la recuperación de \$ 0.82 no cubre la inversión efectuada, por lo cual se

representa como un riesgo ya que el objeto social de la organización es la concesión de créditos, y el rendimiento son los beneficios que percibe la misma por la prestación de sus servicios.

- Mediante el análisis del Rendimiento operacional sobre el patrimonio, se puede identificar que la inversión realizada por los socios toma aspectos positivos, ya que el rendimiento económico supera la base invertida, teniendo una ganancia del 3.6% sobre el capital invertido.
- La Caja de Ahorro, aplica anualmente un análisis horizontal para verificar el comportamiento económico de un año a otro, sin embargo, no se aplica métodos técnicos que permitan la evaluación detallada de las cuentas que comprenden los Estados Financieros, con la finalidad de tomar decisiones en base a posibles soluciones.

– **Propuesta**

- Para finalizar el presente estudio de caso, el cual fue efectuado en la Caja de Ahorro “Unión Cochabamba” se propone, la aplicación de herramientas financieras que permita llevar a cabo un proceso de toma de decisiones para el desarrollo económico institucional.
- De la misma manera, evaluar la información mediante la aplicación de los análisis vertical y horizontal que permitan monitorear los cambios financieros en las cuentas que presenten relevancia, entre los años de estudio.
- Posterior a la evaluación financiera, se considera necesaria la aplicación de indicadores financieros, ya que permiten una revisión detallada de cada uno de los rendimientos efectuados en las cuentas en un periodo económico, para la oportuna toma de decisiones en periodos futuros, además de analizar los aspectos positivos y negativos que son efecto de las operaciones ejecutadas, permitiendo así mantener un correcto desempeño financiero basado en cálculos técnicos y herramientas de análisis, posibilitando una mejora en los procesos, tanto administrativos como financieros para así mejorar su salud financiera.

CONCLUSIONES

- Se detecta una disminución en las cuentas misionales del activo, en vista de que no se hace uso de herramientas financieras.
- A nivel internacional las instituciones utilizan indicadores financieros y efectúan el cálculo del modelo Dupont para realizar un análisis económico; sin embargo, a nivel interno no se halla resultados del cálculo del indicador.
- En base al análisis financiero que desarrolló la entidad, se pudo determinar una base comparativa para el posterior análisis de los indicadores financieros obtenidos en el estudio.
- La metodología aplicada permitió recolectar la información documental relacionados con resultados financieros, a través de una entrevista y acercamiento hacia los miembros de la organización.
- La inestabilidad en la política de retiro de fondos da como resultado la afectación directa en la colocación de créditos.
- No se aplicaron herramientas financieras que permitan analizar el desempeño financiero, lo que impide la adecuada toma de decisiones y ajuste en las políticas internas.

RECOMENDACIONES

- Se recomienda denominar correctamente la cuenta Gasto Tractor por Mantenimiento tractor porque el movimiento incide en los procesos internos.
- Adoptar del organigrama estructural elaborado en base a la normativa legal, lo que permita ejecutar las actividades direccionadas a la misión y visión.
- Implementar los indicadores financieros emitidos por el organismo de control en base a la normativa legal, además de su posterior análisis, asimismo que los datos sirvan para ser comparados con otras entidades del mismo sector.
- Mantener una política que regule la aplicación de indicadores financieros en al finalizar el periodo económico y realizar su respectivo monitoreo, para la posterior toma de decisiones, asimismo socializar los resultados a la Asamblea General.

Referencias Bibliográficas

- Aguirre, C., Barona, C., & Dávila, G. (2020). La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial. *Revista de Investigación Valor Contable*, 7(1), 50–64. https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1396/1750
- Alda, M., Asso, J., & Sanjuán, I. (2017). Las Cooperativas de crédito en España tras la reestructuración del sector financiero. *Revista de Ciencias Sociales*, 75, 98–129.
- Azuerro, Á. (2019). Significatividad del marco metodológico en el desarrollo de proyectos de investigación. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA*, 4(8), 110. <https://doi.org/10.35381/r.k.v4i8.274>
- Barreto, N. (2020). Análisis Financiero: Factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Revista Universidad y Sociedad*, 129–134.
- Cabrera, E. (2012). Adopción de las Normas de Internacionales de contabilidad. In *Artículo Ecuador*. <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/22460/1/tesis.pdf>
- Carchano, M., Carrasco, I., & Soler, F. (2021). El papel de las cooperativas de crédito en el sostenimiento de la España vaciada a través del capital social. *Revista de Estudios Cooperativos*, 138(138), 1–15. <https://doi.org/10.5209/REVE.73866>
- Chagerben, L., Moreno, N., & Chagerben, W. (2020). El crédito productivo y su incidencia en la producción agrícola del Ecuador. *Revista Internacional de Administración*, 6(6), 11–36. <https://doi.org/10.32719/25506641.2019.6.1>
- Constitución de la Republica del Ecuador. (2008). Constitución de la República del Ecuador

- 2008 [Constitution of the Republic of Ecuador 2008]. In *LEXIS*. <https://n9.cl/hd0q>
- Correa, J., Gómez, S., & Londoño, F. (2018). Indicadores financieros y su eficiencia en la explicación de la generación de valor en el sector cooperativo. *Revista Facultad de Ciencias Económicas*, 26(2), 129–144. <https://doi.org/10.18359/rfce.3859>
- Díaz, H., Sosa, M., & Cabello, M. (2018). Desempeño financiero y prácticas administrativas en las microempresas mexicanas : un análisis con redes neuronales artificiales. *Contaduría y Administración*, 64(3), 1–16.
- Código Orgánico Monetario y Financiero, 1 (2014).
- Garzozzi, R., Perero, J., Rnagel, E., & Vera, J. (2017). Análisis de los indicadores financieros de los principales bancos privados del Ecuador. *Revista de Negocios & PyMES*, 2, 1–16. https://ecorfan.org/spain/researchjournals/Negocios_y_PyMES/vol2num5/Revista_de_Negocios_&_PYMES_V2_N5.pdf#page=41
- Hilario, V., Castro, O., Mendoza, C., León, I., & Tapia, D. (2020). El análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones. *XIKUA Boletín Científico de La Escuela Superior de Tlahuelilpan*, 8(15), 25–31.
- Huilcapi, S. I., & Gallegos, D. N. (2020). Importancia del diagnóstico situacional de la empresa. *Revista Espacios*, 41(40), 11–23. <https://www.revistaespacios.com>
- Imaicela, R., Curimilma, O., & López, K. (2019). “Los indicadores financieros y el impacto en la insolvencia de las empresas.” *Observatorio de La Economía Latinoamericana*, 1–13. <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/11/indicadores-financieros.html>

- Iturrioz, J., Isabel, C., & Medina, A. (2019). La transparencia sobre Responsabilidad Social Corporativa y su implicación con el comportamiento económico-financiero : efectos en las empresas de Economía Social. *Revista de Estudios Cooperativos*, 132, 122–143. <https://doi.org/10.5209/REVE.65487.1>.
- Jiménez, F., Luna, K., & Erazo, J. (2019). Aplicación de herramientas avanzadas para el análisis financiero de las Cooperativas JEP y Jardín Azuayo. *Digital Publisher CEIT*, 48–62.
- Resolución No. SEPS-INSEPS-2022-0012, 6 (2022).
- Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria. (2011). *Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria* (Issue 444).
- Luque, A., Peñaherrera, J., & Ordóñez, J. (2019). Comparación de los resultados del balance social como herramienta de gestión: los casos de CACEC y Chibuleo. *Revista CHAKIÑAN de Ciencias Sociales Y Humanidades*, 7, 104–117. <https://doi.org/10.37135/chk.002.07.09>
- Molina, L., Oña, J., Tipán, M., & Topa, S. (2018). Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador. *Revista de Investigación SIGMA*, 05, 8–28.
- Pardo, M., Armas, R., & Chamba, L. (2017). Valoración del capital intelectual y su impacto en la rentabilidad financiera en empresas del sector industrial del Ecuador. *Revista Publicando*, 62(1), 184–206. <https://doi.org/10.1016/j.cya.2016.10.002>
- Parra, D., Pérez, M., Manjarrez, N., & González, B. (2021). Análisis para la implementación de cajas de ahorros comunitarias para empresas populares y solidarias del Cantón Quevedo, Año 2021. *Revista Científica ECOCIENCIA*, 162–179.

- Párraga, S., Pinagorte, N., García, C., & Zamora, J. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*, 6.
- Poma, E., & Callohuanca, E. (2019). Análisis económico-financiero y su influencia en la toma de decisiones en una empresa de prestación de servicio de combustible líquido. *Revista Innova Educación*, 1, 233–243.
- Puerta, F., Vergara, J., & Huertas, N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *Criterio Libre*, 16(28), 85–104.
- Quintero, F., Soto, C., Mendieta, T., & Nathaly, D. (2019). Desempeño financiero en las organizaciones : Análisis desde la gerencia general Chairman. *Revista Venezolana de Gerencia (RVG)*, 890–903.
- Ramos, R., Cabrera, G., Urgiles, C., & Jara, F. (2018). Aspectos metodológicos de la investigación. *Revista Científica de Investigación Actualizada Del Mundo de Las Ciencias*, 2(3), 194–211. [https://doi.org/10.26820/reciamuc/2.\(3\).septiembre.2018.194-211](https://doi.org/10.26820/reciamuc/2.(3).septiembre.2018.194-211)
- Reglamento General de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria. (2012). *Reglamento General de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria* (Issue 648).
- Restrepo, J., Vanegas, J., Carrero, L., & Camacho, A. (2017). Una aproximación financiera al potencial exportador de las comercializadoras internacionales de confecciones mediante un dupont estocástico. *Revista de La Facultad de Ciencias Económica: Investigación y Reflexión*, XXV(1), 41–56.

Estatuto Interno de la Caja de Ahorro “Unión Cochapamba,” 6 (2021).

Reglamento interno de elecciones Caja de Ahorros “Unión Cochapamba,” (2022).

Toro, J., Carmona, J., & Tabares, M. (2019). Riesgo Financiero en las Empresas Españolas. *Revista Empresarial*, 12(46), 52–61. <https://doi.org/10.23878/empr.v12i46.142>

Aguirre, C., Barona, C., & Dávila, G. (2020). La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial. *Revista de Investigación Valor Contable*, 7(1), 50–64. https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1396/1750

Alda, M., Asso, J., & Sanjuán, I. (2017). Las Cooperativas de crédito en España tras la reestructuración del sector financiero. *Revista de Ciencias Sociales*, 75, 98–129.

Azuero, Á. (2019). Significatividad del marco metodológico en el desarrollo de proyectos de investigación. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA*, 4(8), 110. <https://doi.org/10.35381/r.k.v4i8.274>

Barreto, N. (2020). Análisis Financiero: Factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Revista Universidad y Sociedad*, 129–134.

Cabrera, E. (2012). Adopción de las Normas de Internacionales de contabilidad. In *Artículo Ecuador*. <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/22460/1/tesis.pdf>

Carchano, M., Carrasco, I., & Soler, F. (2021). El papel de las cooperativas de crédito en el sostenimiento de la España vaciada a través del capital social. *Revista de Estudios Cooperativos*, 138(138), 1–15. <https://doi.org/10.5209/REVE.73866>

Chagerben, L., Moreno, N., & Chagerben, W. (2020). El crédito productivo y su incidencia en

la producción agrícola del Ecuador. *Revista Internacional de Administración*, 6(6), 11–36.
<https://doi.org/10.32719/25506641.2019.6.1>

Constitución de la Republica del Ecuador. (2008). Constitución de la República del Ecuador 2008 [Constitution of the Republic of Ecuador 2008]. In *LEXIS*. <https://n9.cl/hd0q>

Correa, J., Gómez, S., & Londoño, F. (2018). Indicadores financieros y su eficiencia en la explicación de la generación de valor en el sector cooperativo. *Revista Facultad de Ciencias Económicas*, 26(2), 129–144. <https://doi.org/10.18359/rfce.3859>

Díaz, H., Sosa, M., & Cabello, M. (2018). Desempeño financiero y prácticas administrativas en las microempresas mexicanas : un análisis con redes neuronales artificiales. *Contaduría y Administración*, 64(3), 1–16.

Código Orgánico Monetario y Financiero, 1 (2014).

Garzozzi, R., Perero, J., Rnagel, E., & Vera, J. (2017). Análisis de los indicadores financieros de los principales bancos privados del Ecuador. *Revista de Negocios & PyMES*, 2, 1–16.
https://ecorfan.org/spain/researchjournals/Negocios_y_PyMES/vol2num5/Revista_de_Negocios_&_PYMES_V2_N5.pdf#page=41

Hilario, V., Castro, O., Mendoza, C., León, I., & Tapia, D. (2020). El análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones. *XIKUA Boletín Científico de La Escuela Superior de Tlahuelilpan*, 8(15), 25–31.

Huilcapi, S. I., & Gallegos, D. N. (2020). Importancia del diagnóstico situacional de la empresa. *Revista Espacios*, 41(40), 11–23. <https://www.revistaespacios.com>

- Imaicela, R., Curimilma, O., & López, K. (2019). “Los indicadores financieros y el impacto en la insolvencia de las empresas.” *Observatorio de La Economía Latinoamericana*, 1–13.
<https://www.eumed.net/rev/oel/2019/11/indicadores-financieros.html>
- Iturrioz, J., Isabel, C., & Medina, A. (2019). La transparencia sobre Responsabilidad Social Corporativa y su implicación con el comportamiento económico-financiero : efectos en las empresas de Economía Social. *Revista de Estudios Cooperativos*, 132, 122–143.
<https://doi.org/10.5209/REVE.65487.1>.
- Jiménez, F., Luna, K., & Erazo, J. (2019). Aplicación de herramientas avanzadas para el análisis financiero de las Cooperativas JEP y Jardín Azuayo. *Digital Publisher CEIT*, 48–62.
- Resolución No. SEPS-INSEPS-2022-0012, 6 (2022).
- Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria. (2011). *Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria* (Issue 444).
- Luque, A., Peñaherrera, J., & Ordóñez, J. (2019). Comparación de los resultados del balance social como herramienta de gestión: los casos de CACEC y Chibuleo. *Revista CHAKIÑAN de Ciencias Sociales Y Humanidades*, 7, 104–117. <https://doi.org/10.37135/chk.002.07.09>
- Molina, L., Oña, J., Tipán, M., & Topa, S. (2018). Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador. *Revista de Investigación SIGMA*, 05, 8–28.
- Pardo, M., Armas, R., & Chamba, L. (2017). Valoración del capital intelectual y su impacto en la rentabilidad financiera en empresas del sector industrial del Ecuador. *Revista Publicando*, 62(1), 184–206. <https://doi.org/10.1016/j.cya.2016.10.002>

- Parra, D., Pérez, M., Manjarrez, N., & González, B. (2021). Análisis para la implementación de cajas de ahorros comunitarias para empresas populares y solidarias del Cantón Quevedo, Año 2021. *Revista Científica ECOCIENCIA*, 162–179.
- Párraga, S., Pinagorte, N., García, C., & Zamora, J. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*, 6.
- Poma, E., & Callohuanca, E. (2019). Análisis económico-financiero y su influencia en la toma de decisiones en una empresa de prestación de servicio de combustible líquido. *Revista Innova Educación*, 1, 233–243.
- Puerta, F., Vergara, J., & Huertas, N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *Criterio Libre*, 16(28), 85–104.
- Quintero, F., Soto, C., Mendieta, T., & Nathaly, D. (2019). Desempeño financiero en las organizaciones : Análisis desde la gerencia general Chairman. *Revista Venezolana de Gerencia (RVG)*, 890–903.
- Ramos, R., Cabrera, G., Urgiles, C., & Jara, F. (2018). Aspectos metodológicos de la investigación. *Revista Científica de Investigación Actualizada Del Mundo de Las Ciencias*, 2(3), 194–211. [https://doi.org/10.26820/reciamuc/2.\(3\).septiembre.2018.194-211](https://doi.org/10.26820/reciamuc/2.(3).septiembre.2018.194-211)
- Reglamento General de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria. (2012). *Reglamento General de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria* (Issue 648).
- Restrepo, J., Vanegas, J., Carrero, L., & Camacho, A. (2017). Una aproximación financiera al

potencial exportador de las comercializadoras internacionales de confecciones mediante un dupont estocástico. *Revista de La Facultad de Ciencias Económica: Investigación y Reflexión*, XXV(1), 41–56.

Estatuto Interno de la Caja de Ahorro “Unión Cochapamba,” 6 (2021).

Reglamento interno de elecciones Caja de Ahorros “Unión Cochapamba,” (2022).

Toro, J., Carmona, J., & Tabares, M. (2019). Riesgo Financiero en las Empresas Españolas. *Revista Empresarial*, 12(46), 52–61. <https://doi.org/10.23878/empr.v12i46.142>

Anexos

Entrevista



UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS

CONTABILIDAD Y AUDITORIA

ENTREVISTA SEMIESTRUCTURADA

Entrevista dirigida al Representante Legal de la Caja de Ahorro “Unión Cochapamba”

La siguiente entrevista hace parte del estudio de caso, en la que se busca comprender los movimientos financieros respecto a los años 2020 y 2021.

“La información suministrada será solamente con propósitos académicos y manejada con estricta confidencialidad”

1. ¿Cómo inicia la Caja de Ahorro?
2. ¿Cuál es el aporte mínimo para ser socio de la Caja de Ahorro?
3. ¿Cuál es el monto que puede adquirir un socio por concepto de préstamo?
4. ¿Cómo estuvo su actividad económica en el transcurso de los años?
5. ¿Existe normativa legal que de paso a la conversión de una Cooperativa a una Caja de Ahorro?
6. ¿Por qué se dio la conversión a Caja de Ahorro?
7. ¿Cómo es su situación económica en la actualidad?
8. ¿Cuáles son los tipos de créditos que conceden en la Caja de Ahorro?
9. ¿Cómo explica la situación económica de los últimos dos años de la Caja de Ahorro?
10. ¿Hacen uso de herramientas financieras para evaluar el desempeño cómico en el transcurso de los años?

11. ¿Realizan análisis a los estados financieros para determinar los cambios porcentuales de un periodo a otro?
12. ¿Calculan indicadores financieros para verificar el desempeño financiero de la entidad?
13. ¿Cada que tiempo se socializa los estados financieros?
14. ¿Se ejecutan controles en los créditos y préstamos otorgados?
15. ¿Qué acciones se manejan para la recuperación de cartera vencida?
16. ¿Cuentan con un manual de control para el desarrollo de actividades?
17. ¿Cuáles son las acciones tomadas en la entidad, para que la captación de recursos haya mejorado de un periodo a otro?
18. ¿Cuál es el tipo de crédito que más requieren los clientes y por qué?
19. ¿En base a que se determina el periodo de pago de un préstamo?
20. ¿Cuentan con un organigrama estructural?

Matriz FODA

Tabla 14

Matriz FODA

MATRIZ FODA

FORTALEZAS	DEBILIDADES
<i>Socios con intereses y valores compartidos</i>	Falta de Planificación Estratégica
<i>Concesión de créditos a bajo interés por tener denominación agrícola productiva</i>	Falta de aplicación de un manual de control interno en la gestión de sus actividades
<i>Ubicación geográfica</i>	No se aplica análisis económico mediante ratios financieros
	No están regulados por ningún ente de control para la presentación de Estados financieros
	Sus Estados Financieros no están bajo la normativa legal vigente, NIIF, NIC
OPORTUNIDADES	AMENAZAS
<i>Transformación de una Caja de Ahorro a una Cooperativa</i>	Fusión con otra organización del mismo sector y actividad económica
<i>Inclusión de socios a la Caja de Ahorro</i>	Creación de otra institución financiera dentro de la comunidad
<i>Financiamiento propio, programas o proyectos</i>	

Nota: Elaborado por Autoras

Reporte URKUND

Figura 4

Reporte Urkund

Document Information

Analyzed document	ESTUDIO DE CASO CARLOSAMA GILDA_GAON FERNANDA.docx (D158000225)
Submitted	2023-02-07 00:40:00
Submitted by	
Submitter email	gycarlosamap@utn.edu.ec
Similarity	3%
Analysis address	mgarciniegas.utn@analysis.arkund.com

Nota: Representa el reporte Urkund del estudio de caso.