



# **UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI**

## **FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS**

### **CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

### **PROYECTO INTEGRADOR**

**ANÁLISIS FINANCIERO Y LA TOMA DE DECISIONES DE LA  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INNOVACIÓN ANDINA  
LTDA., DEL CANTÓN LATACUNGA, PERIODO 2021-2022.**

Proyecto Integrador presentado previo a la obtención del Título  
de Licenciado en Contabilidad y Auditoría.

**Autor:**

Basurto Arauz José Fabricio

**Tutora:**

Ing. Chicaiza Herrera Mayra Alexandra Mgs.

**Latacunga – Ecuador**

Agosto 2023

## DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo Basurto Arauz José Fabricio declaro ser autor del presente proyecto integrador: **“ANÁLISIS FINANCIERO Y LA TOMA DE DECISIONES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INNOVACIÓN ANDINA LTDA., DEL CANTÓN LATACUNGA, PERIODO 2021-2022”**, siendo la Mg. Chicaiza Herrera Mayra Alexandra tutora del presente trabajo; y eximo expresamente a la Universidad Técnica de Cotopaxi y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones legales.

Además certifico que las ideas, conceptos, procedimientos y resultados vertidos en el presente trabajo investigativo, son de mi exclusiva responsabilidad.



Basurto Arauz José Fabricio

C.C. 131135016-7

## **AVAL DEL TUTOR DEL PROYECTO INTEGRADOR**

En calidad de Tutor del Trabajo de Investigación sobre el título:

**“ANÁLISIS FINANCIERO Y LA TOMA DE DECISIONES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INNOVACIÓN ANDINA LTDA., DEL CANTÓN LATACUNGA, PERIODO 2021-2022”**, de Basurto Arauz José Fabricio, de la carrera Contabilidad y Auditoría, considero que dicho Informe Investigativo cumple con los requerimientos metodológicos y aportes científico-técnicos suficientes para ser sometidos a la evaluación del Tribunal de Validación de Proyecto que el Consejo Directivo de la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas de la Universidad Técnica de Cotopaxi designe, para su correspondiente estudio y calificación.

Latacunga, 14 de Agosto del 2023



Mgs. Chicaiza Herrera Mayra Alexandra

CC: 050326515-9

**TUTORA**

## APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE TITULACIÓN

En calidad de Tribunal de Lectores, aprueban el presente Informe de Investigación de acuerdo a las disposiciones reglamentarias emitidas por la Universidad Técnica de Cotopaxi, y por la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas; por cuanto, el postulante: Basurto Arauz José Fabricio con el título de Proyecto Integrador: “ANÁLISIS FINANCIERO Y LA TOMA DE DECISIONES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INNOVACIÓN ANDINA LTDA., DEL CANTÓN LATACUNGA, PERIODO 2021-2022”, han considerado las recomendaciones emitidas oportunamente y reúne los méritos suficientes para ser sometido al acto de Sustentación Final del Proyecto.

Por lo antes expuesto, se autoriza realizar los empastados correspondientes, según la normativa institucional.

Latacunga, 16 de Agosto del 2023


Para constancia firman:



**Lector 1 / Presidente**  
**Nombre:** Ing. Eduardo Faz  
**CC:** 050177971-4



**Lector 2**  
**Nombre:** Ing. Clara Razo  
**CC:** 050276531-6



**Lector 3**  
**Nombre:** Eco. Edison Carate  
**CC:** 050230515-4

## **AGRADECIMIENTO**

*Principalmente, agradezco a Dios por darme la salud, fuerzas y sabiduría, por bendecirme en todo el trayecto de mi vida y permitirme a que mis ojos vean el logro de este objetivo propuesto, como es; ser un profesional, a mis padres, aunque no estén conmigo, pues, ellos siempre les gustaron la preparación, así como también a mis hermanos que en su momento fueron el apoyo incondicional durante mi carrera.*

*Agradezco a la Universidad Técnica de Cotopaxi, por abrirme las puertas y brindarme la oportunidad para que mis sueños se hagan realidad, gracias UTC por ser una institución educativa que día a día forma a los futuros profesionales, en especial a la Facultad de Ciencias Administrativas y Economías, para posibilitar el desarrollo de competencias profesionales para la carrera de Contabilidad y Auditoría.*

*Un agradecimiento especial a la Docente: Ing. Mayra Chicaiza, por el tiempo, colaboración y apoyo brindado en el proceso de realización y culminación de mi proyecto. Por último, no puedo dejar de agradecer a mis amigos y compañeros. Gracias por todos los buenos y malos momentos que hemos pasado. Todos y cada uno de ustedes son parte integral de mi vida.*

**José Basurto.**

## **DEDICATORIA**

*Un especial cariño y gratitud, dedico este título a mi Dios por permitirme lograrlo y por guiar a las personas que me han apoyado en este camino.*

*Asimismo, a mis padres, aunque no están a mi lado físicamente, sé que siempre los llevaré en mi corazón, por las enseñanzas y la virtud implantada en mí, y gracias a ellos por su gran amor y sus consejos.*

*Igualmente, un especial cariño y gratitud, le dedico este título a mi familia por las motivaciones inquebrantables, valores de constancia y perseverancia que siempre me han apoyado en este trayecto.*

*Además, a las personas que Dios puso en mi camino, les dedico este título, puesto que fueron un pilar importante en el trayecto de mi carrera, que me han apoyado moralmente con sus motivaciones, todos ellos para el final feliz de mi carrera.*

**José Basurto.**

# UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

## FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS

**TÍTULO:** ANÁLISIS FINANCIERO Y LA TOMA DE DECISIONES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INNOVACIÓN ANDINA LTDA., DEL CANTÓN LATACUNGA, PERIODO 2021-2022.

**Autor:** Basurto Arauz José Fabricio

### RESUMEN

Ante las exigencias de la economía globalizada se plantea la necesidad de realizar análisis financiero que coadyuve a la toma de decisiones por intermedio de estrategias financieras a través de un modelo operativo en la COAC Innovación Andina del Cantón Latacunga, periodo 2021-2022. La metodología aplicada bajo un enfoque cuantitativo, el cual utiliza datos numéricos, mediante una modalidad de investigación bibliográfica documental a través de revisiones en fuentes confiables, con un tipo de investigación descriptiva y correlacional, puesto que describe las causas y efectos de hechos económicos. Como resultados se determinó que la COAC tuvo un crecimiento en el 2022 debido al incremento del activo en un 30,80%, patrimonio de un 45,65%, y el pasivo un 22,22%, sin embargo, los pasivos con costos fueron manejados y colocados eficientemente, la morosidad fue controlada, la cual decreció en un -2.05%, debido a la implementación de estrategias mediante un programa de incentivos económicos al personal encargado de la colocación de los crédito, la rentabilidad (ROE) creció en un 0,02% producto de un mejor rendimiento del capital invertido por los socios, respecto al (ROA) fue favorable lo que permitió fortalecer el capital referente al activo invertido, la liquidez para el último año subió en un porcentaje del 22,78%, debido al aumento de los fondos disponibles y a la recuperación de la cartera vencida. Se determina que existe una adecuada gestión y un franco crecimiento de la COAC en el 2022, sin embargo, debe gestionar los gastos operacionales mismos que tuvieron un incremento del 12,60%, del personal en un 41,12%, de acuerdo al análisis horizontal, además los activos improductivos y productivos no fueron manejados eficientemente. Por ello, se concluye con la necesidad de proponer estrategias financieras a la gerencia de la COAC mediante un modelo operativo encaminado a la toma de decisiones.

**Palabras Clave:** Finanzas, Análisis, Decisiones, Cooperativas, Créditos.

## UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

### FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS

**TITLE:** FINANCIAL ANALYSIS AND DECISION-MAKING OF THE SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVE INNOVATION ANDINA LTDA., OF THE CANTON OF LATACUNGA, PERIOD 2021-2022.

#### ABSTRACT

Face to economy demands globalized, there is a need to carry out financial analysis that contributes to decision-making through financial strategies an operating model in COAC Innovación Andina del Cantón Latacunga, period 2021-2022. The applied methodology under a quantitative approach, which uses numerical data, through a documentary bibliographic research modality through reviews in reliable sources, with a type of descriptive and correlational research, since it describes the causes and effects of economic events. As results, it determined that COAC had a growth in 2022 due to increase in assets by 30.80%, equity by 45.65%, and liabilities by 22.22%, however, liabilities with costs were managed and placed efficiently, delinquency was controlled, which decreased by -2.05%, due to the strategies implementation through a program of economic incentives to personnel in charge of placing loans, profitability (ROE) grew by a 0.02% as a result of a better return on invested capital by the partners, with respect to the (ROA) it was favorable, which allowed strengthening the capital referring to the invested asset, liquidity for the last year increased by a percentage of 22.78%, due to the increase in available funds and the recovery of the overdue portfolio. It is determined that there is an adequate management and a frank growth of the COAC in 2022, however, it must manage the operational expenses themselves, which had an personnel increase of 12.60%, by 41.12%, according to horizontal analysis, in addition, unproductive and productive assets were not managed efficiently. Therefore, it is concluded with the need to propose financial strategies to COAC management through an operating model aimed at decision making.

**Keywords:** Finance, Analysis, Decisions, Cooperatives, Credits.



## AVAL DE TRADUCCIÓN

En calidad de Docente del Idioma Inglés del Centro de Idiomas de la Universidad Técnica de Cotopaxi; en forma legal **CERTIFICO** que:

La traducción del resumen al Idioma Inglés del proyecto integrador cuyo título versa: “**ANÁLISIS FINANCIERO Y LA TOMA DE DECISIONES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INNOVACIÓN ANDINA LTDA., DEL CANTÓN LATACUNGA, PERIODO 2021-2022**”, presentado por: **Basurto Arauz José Fabricio**, egresado de la Carrera de: **Contabilidad y Auditoría**, perteneciente a la **Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas**, lo realizó bajo mi supervisión y cumple con una correcta estructura gramatical del Idioma.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad y autorizo a el peticionario hacer uso del presente aval para los fines académicos legales.

Latacunga, Agosto del 2023

Atentamente,

  
Ldo. Edison Marcelo Pacheco Pruna  
**DOCENTE CENTRO DE IDIOMAS-UTC**  
C.C: 0502617350



## ÍNDICE DE CONTENIDO

CONTENIDO	P.
DECLARACIÓN DE AUTORÍA.....	ii
AVAL DEL TUTOR DEL PROYECTO INTEGRADOR .....	iii
AVAL DEL TUTOR DE PROYECTO INTEGRADOR .....	iii
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE TITULACIÓN .....	iv
AGRADECIMIENTO.....	v
DEDICATORIA .....	vi
RESUMEN.....	vii
ABSTRACT.....	viii
AVAL DE TRADUCCIÓN.....	ix
ÍNDICE DE CONTENIDO.....	x
ÍNDICE DE TABLAS .....	xiv
ÍNDICE DE GRÁFICOS .....	xv
<b>1. INFORMACIÓN GENERAL .....</b>	<b>1</b>
<b>2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....</b>	<b>2</b>
<b>2.1. Objetivo.....</b>	<b>2</b>
<b>2.2. Objetivo General.....</b>	<b>2</b>
2.2.1. Objetivos Específicos:.....	2
<b>2.3. Planteamiento del problema del proyecto integrador. ....</b>	<b>2</b>
2.3.1. Descripción del problema.....	2
2.3.2. Elementos del problema.....	4
2.3.3. Formulación del problema.....	5
2.3.4. Justificación del proyecto integrador. ....	5
<b>2.4. Alcances.....</b>	<b>7</b>
<b>2.5. Limitaciones y/o restricciones.....</b>	<b>8</b>
<b>2.6. Descripción de competencias/destrezas a desarrollar.....</b>	<b>8</b>
<b>2.7. Descripción de las asignaturas involucradas.....</b>	<b>8</b>
<b>2.8. Descripción de los productos entregables por asignatura y etapa.....</b>	<b>9</b>
2.8.1. Primera Etapa .....	9
2.8.2. Segunda Etapa .....	10
<b>3. BENEFICIARIOS DEL PROYECTO .....</b>	<b>10</b>
<b>3.1. Beneficiarios directos: .....</b>	<b>10</b>
<b>3.2. Beneficiarios indirectos:.....</b>	<b>10</b>

<b>4. PLANEACIÓN Y DEFINICIÓN DE LAS ACTIVIDADES.....</b>	<b>11</b>
4.1. Planeación y definición de las actividades .....	11
4.2. Cronograma.....	12
<b>5. FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICO TÉCNICA .....</b>	<b>13</b>
5.1. Economía Popular y Solidaria.....	13
5.2. Definiciones .....	13
5.3. Sectores de la Economía Popular y Solidaria .....	14
5.3.1. Sector Comunitario .....	14
5.3.2. Sector Productivo .....	14
5.3.3. Sector Financiero .....	15
<input type="checkbox"/> Cooperativas de ahorro y crédito.....	15
<input type="checkbox"/> Cajas de Ahorro .....	15
<input type="checkbox"/> Bancos Cumunales .....	15
5.4. Agente de Control de la Economía Popular y Solidaria.....	16
5.5. Cooperativas .....	16
5.5.1. Antecedentes.....	16
5.5.2. Definición.....	17
5.5.3. Objeto de las COACs .....	18
5.5.4. Características del cooperativismo: .....	18
5.5.5. Principios Cooperativos .....	18
5.5.6. Segmentación de las COACs .....	20
5.6. Finanzas .....	21
5.6.1. Concepto.....	21
5.6.2. Objetivos de las Finanzas.....	21
5.6.3. Gestión financiera .....	22
5.7. Análisis Financiero.....	22
5.7.1. Introducción .....	22
5.7.2. Definición de Análisis Financiero .....	23
5.8. Métodos del análisis financiero .....	23
5.8.1. Método vertical.....	24
5.8.2. Método horizontal.....	25
5.9. Nota Técnica de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria .....	25
5.10. Indicadores Financieros .....	26
5.10.1. Indicadores Financieros de la Nota Técnica de la SEPS .....	26

<b>5.11. Toma de Decisiones .....</b>	<b>29</b>
5.11.1. Decisiones Gerenciales.....	29
5.11.2. Definición.....	30
<b>5.12. Tipos de decisiones Gerenciales.....</b>	<b>31</b>
5.12.1. Decisiones programadas y no programada .....	31
5.12.2. Utilidad del análisis financiero para la toma de decisiones.....	31
<b>5.13. Estrategia.....</b>	<b>32</b>
5.13.1. Estrategias financieras .....	32
<b>5.14. Modelo operativo .....</b>	<b>32</b>
<b>6. METODOLOGÍA .....</b>	<b>33</b>
<b>6.1. Metodología de la investigación .....</b>	<b>33</b>
6.1.1. Enfoque Cuantitativo.....	33
<b>6.2. Diseño de Investigación .....</b>	<b>34</b>
6.2.1. Investigación No experimental .....	34
<b>6.3. Tipos de Investigación .....</b>	<b>34</b>
6.3.1. Investigación Descriptiva.....	34
6.3.2. Correlacional.....	35
6.4.1. Investigación Documental.....	35
<b>6.5. Técnica o elementos de Investigación .....</b>	<b>35</b>
6.5.1. Cálculos mediante fórmulas .....	35
6.5.2. Entrevista.....	36
<b>6.6. Instrumentos financieros .....</b>	<b>36</b>
6.6.1. Indicadores Financieros .....	36
6.6.2. Preguntas de entrevistas .....	36
<b>6.7. Recopilación de Información .....</b>	<b>37</b>
6.7.2. Estados Financiero.....	37
6.7.3. Análisis de Información .....	37
<b>6.8. Ficha Metodológicas de Indicadores Financieros .....</b>	<b>38</b>
<b>7. ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS.....</b>	<b>40</b>
<b>7.1. Análisis de los resultados .....</b>	<b>40</b>
<b>7.2. Análisis Financiero .....</b>	<b>42</b>
7.2.1. Análisis Horizontal del Activo.....	42
7.2.2. Análisis Vertical.....	48
7.2.3. Análisis de Indicadores Financieros (Nota Técnica) .....	54

□ Indicador de Estructura y Calidad de Activos.....	54
□ Índices De Morosidad.....	57
□ Indicadores de Eficiencia Microeconómica.....	59
□ Rentabilidad .....	62
□ Eficiencia Financiera.....	64
□ Liquidez .....	67
□ Vulnerabilidad Del Patrimonio.....	68
<b>7.3. Discusión de Resultados .....</b>	<b>70</b>
<b>8. IMPACTO (TÉCNICO, SOCIALES, Y ECONÓMICOS) .....</b>	<b>77</b>
<b>8.1. Impacto Técnico.....</b>	<b>77</b>
<b>8.2. Impacto Social .....</b>	<b>77</b>
<b>8.3. Impacto Económico.....</b>	<b>77</b>
<b>9. PROPUESTA.....</b>	<b>78</b>
<b>9.1. Título de la propuesta .....</b>	<b>78</b>
<b>9.2. Entidad Ejecutora .....</b>	<b>78</b>
<b>9.3. Ubicación de la entidad financiera .....</b>	<b>78</b>
<b>9.4. Objetivo General de la propuesta.....</b>	<b>78</b>
Objetivos Específicos de la propuesta:.....	78
<b>9.5. Beneficiarios de la propuesta .....</b>	<b>79</b>
<b>9.6. Introducción.....</b>	<b>79</b>
<b>9.7. Justificación de la propuesta.....</b>	<b>79</b>
<b>9.8. Desarrollo de la propuesta.....</b>	<b>80</b>
Estrategias Financieras: .....	80
<b>10.CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....</b>	<b>83</b>
<b>10.1. Conclusiones.....</b>	<b>83</b>
<b>10.2. Recomendaciones .....</b>	<b>84</b>
<b>11.REFERENCIA BIBLIOGRÁFICAS.....</b>	<b>86</b>
<b>12.ANEXOS.....</b>	<b>90</b>
<b>12.1. Anexo 1.Currículo de la Tutora del Proyecto Integrador.....</b>	<b>90</b>
<b>12.2. Anexo 2. Currículo del estudiante del Proyecto Integrador .....</b>	<b>91</b>
<b>12.3. Instrumento de entrevista .....</b>	<b>92</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>CONTENIDO</b>	<b>P.</b>
<b>TABLA 1.</b> DESCRIPCIÓN DE LAS ASIGNATURAS INVOLUCRADAS .....	9
<b>TABLA 2.</b> PLANEACIÓN Y DEFINICIÓN DE LAS ACTIVIDADES.....	11
<b>TABLA 3.</b> CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES.....	12
<b>TABLA 4.</b> SEGMENTACIÓN DE LAS COACs .....	20
<b>TABLA 5.</b> INDICADORES FINANCIEROS .....	26
<b>TABLA 6.</b> ANÁLISIS DE INFORMACIÓN.....	37
<b>TABLA 7.</b> INDICADORES FINANCIEROS APLICADOS .....	38
<b>TABLA 8.</b> ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ACTIVO DE LA COAC INNOVACIÓN ANDINA LTDA. ....	42
<b>TABLA 9.</b> ANÁLISIS HORIZONTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO DE LA COAC INNOVACIÓN ANDINA ....	44
<b>TABLA 10.</b> ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS INGRESOS Y GASTOS DE LA COAC INNOVACIÓN ANDINA. 46	
<b>TABLA 11.</b> ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO DE LA COAC INNOVACIÓN ANDINA LTDA. ....	48
<b>TABLA 12.</b> ANÁLISIS VERTICAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO DE LA COAC INNOVACIÓN ANDINA .....	50
<b>TABLA 13.</b> ANÁLISIS VERTICAL DE LOS INGRESOS Y GASTOS DE LA COAC INNOVACIÓN ANDINA .....	52
<b>TABLA 14.</b> <i>CUADRO COMPARATIVO DE INDICADORES FINANCIEROS LA COAC</i> .....	75

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

<b>CONTENIDO</b>	<b>P.</b>
<b>GRÁFICO 1.</b> PROPORCIÓN DE ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS .....	54
<b>GRÁFICO 2.</b> PROPORCIÓN DE LOS ACTIVOS PRODUCTIVOS NETOS .....	55
<b>GRÁFICO 3.</b> UTILIZACIÓN DEL PASIVO CON COSTO EN RELACIÓN A LA PRODUCTIVIDAD .....	56
<b>GRÁFICO 4.</b> MOROSIDAD CARTERA MICROCRÉDITO .....	57
<b>GRÁFICO 5.</b> COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA .....	58
<b>GRÁFICO 6.</b> EFICIENCIA OPERATIVA.....	59
<b>GRÁFICO 7.</b> GRADO DE ABSORCIÓN DEL MARGEN FINANCIERO NETO .....	60
<b>GRÁFICO 8.</b> EFICIENCIA ADMINISTRATIVA DE PERSONAL .....	61
<b>GRÁFICO 9.</b> ROE .....	62
<b>GRÁFICO 10.</b> ROA.....	63
<b>GRÁFICO 11.</b> INTERMEDIACIÓN FINANCIERA.....	64
<b>GRÁFICO 12.</b> MARGEN INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / PATRIMONIO PROMEDIO.....	65
<b>GRÁFICO 13.</b> MARGEN INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / ACTIVO PROMEDIO .....	66
<b>GRÁFICO 14.</b> FONDOS DISPONIBLES SOBRE TOTAL DE DEPÓSITO A CORTO PLAZO .....	67
<b>GRÁFICO 15.</b> CARTERA IMPRODUCTIVA DESCUBIERTA EN RELACIÓN AL PATRIMONIO Y RESULTADOS. 68	
<b>GRÁFICO 16.</b> CARTERA IMPRODUCTIVA SOBRE EL PATRIMONIO DE DICIEMBRE.....	69
<b>GRÁFICO 17.</b> RESUMEN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL .....	73
<b>GRÁFICO 18.</b> RESUMEN DEL ANÁLISIS VERTICAL.....	74

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

**Título del Proyecto:** Análisis financiero y la toma de decisiones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., del Cantón Latacunga, periodo 2021-2022.

**Fecha de inicio:** Octubre, 2022

**Fecha de finalización:** Agosto, 2023

**Lugar de ejecución:** Ubicado en la calle: Juan Abel Echerverría. Parroquia La Matriz, Cantón Latacunga, Provincia Cotopaxi, Zona 3. En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina.

**Facultad que auspicia:** Ciencias Administrativas y Económicas

**Carrera que auspicia:** Licenciatura en Contabilidad y Auditoría

**Proyecto vinculado:** No

**Equipo de Trabajo:** Ing. Chicaiza Herrera Mayra Alexandra Mgs. Tutora

Basurto Arauz José Fabricio. Estudiante

**Área de Conocimiento:** Contabilidad

**Línea de investigación:** Administración y Economía para el desarrollo Humano y Social

**Sub líneas de investigación de la Carrera (si corresponde):** Estudios en el área Contable, Financiera y Auditoría

**Asignaturas vinculadas:** Contabilidad General, Introducción a la Investigación científica, Informática Aplicada a la contabilidad, y Finanzas

**Cliente(s):** El beneficiario del presente proyecto es la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda.



## **2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

### **2.1. Objetivo.**

### **2.2. Objetivo General**

Analizar el desempeño financiero y operacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., del Cantón Latacunga, periodo 2021-2022.

#### **2.2.1. *Objetivos Específicos:***

- Revisar aspectos teóricos sobre el análisis financiero y la toma de decisiones, para sustento del presente proyecto.
- Cuantificar tendencias económicas a través de ratios de los estados financieros que ayude a la toma de decisiones en la COAC Innovación Andina Ltda.
- Proponer estrategias financieras mediante un modelo operativo para el manejo adecuado de recursos financieros en la COAC Innovación Andina Ltda.

### **2.3. Planteamiento del problema del proyecto integrador.**

#### **2.3.1. *Descripción del problema***

El sector de la economía popular y solidaria es una forma de organización económica cuyos miembros individuales o colectivamente organizan y desarrollan procesos como: la producción, el intercambio, la mercantilización, la financiación, así como también el consumo de bienes y servicios con la finalidad de satisfacer necesidades y generar ingresos, fundamentado en la base de relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad. (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, 2022, p.2)

La economía popular y solidaria está conformada por subsectores, esto depende de la naturaleza de las actividades de los mismos. De acuerdo con la Ley

Orgánica de la Economía Popular y Solidaria (2022) los sectores que consienten son lo siguiente: “comunitarios, asociativos y cooperativistas, además, las unidades económicas populares” (p. 3). Cada uno de estos sectores es soporte al desarrollo económico de la sociedad ecuatoriana.

El sector financiero cumple un papel fundamental en el Ecuador, su objetivo principal es proporcionar medios de financiación que permitan a la captación de ahorros al público y colocación de préstamos a sus socios, es decir cumplen una amplia gama de mercados, por lo tanto, este nicho es importante económicamente. Sin embargo, en este sector, la Superintendencia de Economía Popular y Solidara, supervisa y controla a las Cooperativas de Ahorro y Crédito Ltda., además, publica mensualmente las estadísticas en el portal web datos económicos a las entidades financieras que pertenecer al segmento 1,2, y 3.

Sin embargo, las Cooperativas del segmento 4 y 5 del país, han tenido problemas en los últimos años referente al desempeño financiero operacional y administrativo, es decir los gerentes deben contar con información clara y exacta mediante una herramienta de análisis financiero que permita evidenciar la realidad económica de la institución con la finalidad de tomar decisiones acertadas.

Por otro lado, desde el punto de vista de la rentabilidad y sostenibilidad en el mercado financiero, los gerentes se esmeran por mejorar continuamente los errores y problemas que se presenta en la organización, y para ello se necesita con información oportuna de un análisis que expresen liquidez, eficiencia operativa, solvencia, endeudamiento y rentabilidad.

No obstante, en la época de pos-pandemia, se han presentado muchos inconvenientes en las Cooperativas del cantón Latacunga del segmento 4 y 5. Unos de

los problemas frecuentes es la falta de un análisis financiero oportuno para medir la gestión de los recursos financieros, operacional y administrativos. Por lo tanto, es necesario realizar el análisis financiero a estas entidades financieras, de acuerdo con Nava y Marbelis (2017) aluden lo siguiente:

*El análisis financiero debe aplicarse a todo tipo de entidades financieras, como las cooperativas de ahorro y crédito, bancos comunales y entre otros, con herramienta facilita la toma de decisiones sobre inversiones, financiamiento, planes de acción y permite identificar puntos fuertes y débiles sobre la organización y comparar con otras entidades. (p. 7)*

El análisis financiero debe ser aplicado en las Cooperativas de Ahorro y Crédito, que encuentra en el sector financiero, ya que facilita el proceso de toma de decisiones enfocada encaminada a la inversión, recaudación de fondos, planificación de acciones y puedan identificar las fortalezas y debilidades.

### **2.3.2. Elementos del problema**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., que encuentra ubicada en la calle: Juan Abel Echerverría, parroquia la Matriz. Cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi, y unos de los objetivos es mejorar las condiciones de vida y satisfacer necesidades, se destaca entre la multitud del segmento 4, la cual ofrece alternativas de solución especialmente para; los emprendimientos, educación, consumo y entre otros, mediante la otorgación de microcréditos en el cantón.

Sin embargo, la Cooperativa presenta algunos inconvenientes como el mal manejo de gestión en el desempeño financiero operacional y administrativo, por lo cual es necesario analizar los recursos económicos y luego proponer estrategias financieras que ayuden a la toma de decisiones. Por otra parte, se podrá evidenciar el

rendimiento económico de la entidad en época de pos-pandemia, ya que probablemente ha afectado de manera directa a la entidad en estos dos últimos años.

Otro de los limitantes por lo que no se realiza un análisis financiero oportuno en la CAOC, es por la falta de asignación de actividades financieras al personal para que realicen funciones específicas, tales como el procesamiento de información mediante herramientas metodológica que permitir organizar, analizar, la situación económica de la institución y considerar estrategias para la optimización de recursos económicos y financieros.

Por lo tanto, una vez obtenida la información clara, confiable y oportuna, estará disponible a la gerencia lo cual servirá para predecir el efecto que pueden producir algunas decisiones estratégicas en el desempeño futuro de la entidad; decisiones como: las inversiones, financiamiento y préstamos con el fin de gestionar y rotar los recursos.

### ***2.3.3. Formulación del problema.***

¿El análisis financiero contribuye a la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., del Cantón Latacunga?

### ***2.3.4. Justificación del proyecto integrador.***

El sector de la economía popular y solidaria la cual está conformado por organizaciones económicas y por miembros, de acuerdo con Saltos, Mayorga y Armada (2016) puntualiza a la Economía Popular y Solidaria como: “Las organizaciones económicas y por miembros ya sea individual o colectivamente para el desarrollo de la producción el intercambio, la mercantilización, la financiación, y el consumo que realizan los trabajadores, sus unidades domésticas y las organizaciones” (p. 57).

La economía popular y solidaria está conformada por subsectores, como; comunitarios, asociativos y cooperativistas, y también, las unidades económicas populares, el sector financiero están involucrados las entidades financieras como; las cooperativas, cajas de ahorros, y bancos comunales. En cuanto a la Cooperativas, cuya intención es brindar servicios financieros, y satisfacer las necesidades de los prestamistas.

Respectivamente, para que las Cooperativas de Ahorro y Crédito Ltda., puedan llevar cabo las actividades económicas, operativas, administrativas y un buen manejo en la gestión de sus recursos, deben contar con una herramienta como es el análisis financiero oportuno que les permita identificar la situación económica, así como también el funcionamiento operacional, y fin tomar de decisiones.

De acuerdo con Arias (2017) afirma que: “Mediante la aplicación de técnicas de análisis financiero se demuestra la situación económica de la entidad, y permite identificar el desempeño financiero, el cual es un factor fundamental en la toma de decisiones” (p. 8). Por lo tanto, la herramienta de un análisis se podrá medir en manejo de los recursos económicos de una entidad financiera.

Las Cooperativas del segmento 4 y 5 del Ecuador, es necesario contar una herramienta de análisis financiero que permita conocer a los gerentes la información correcta y pertinente donde se enuncien la liquidez, eficiencia operativa, solvencia, endeudamiento y rentabilidad. Por lo tanto, se justifica el desarrollo del presente proyecto enfocado en la aplicación del análisis financiero, mediante el cual se podrá analizar el rendimiento operacional de cada área crítica de la COAC Innovación Andina Ltda., perteneciente al segmento 4, de acuerdo con los siguientes autores:

Cruz (como se citó en Maliza, 2022) afirman que:

*La importancia del análisis financiero. Es un diagnóstico integral que consiste en comparar el desempeño de una entidad financiera con el de otras entidades similares del mismo sector y examinar su desempeño financiero durante un período de tiempo para descubrir posibles errores y deficiencias. Reconocer y tomar las medidas apropiadas y reconocer las oportunidades de remediación para mejorar el rendimiento y aprovechar las oportunidades de mejora. (p. 33)*

Precisamente, existen diversidad de métodos para realizar el análisis financiero, sin embargo, en el presente proyecto se aplicará los siguientes métodos; Horizontal, Vertical y los Indicadores Financieros dispuesto de la Nota Técnica emitida por la SEPS, estos permitirán analizar cada indicador y de tal manera que pude demostrar la realidad económica de la entidad.

Por lo tanto, una vez que se obtenga la información a través del análisis y las ratios de la COAC Innovación Andina Ltda., la cual es un factor relevante para la gerencia saber el desempeño financiero en los últimos años, y de esta manera obtener la información de alta calidad, y luego implementar estrategias para el manejo adecuado de recursos económicos y en base de aquello monitorear el cumplimiento de las metas y objetivos planteados en los planes de acción.

#### **2.4. Alcances**

El proyector integrador se realizará en la COAC Innovación Andina Ltda., Ubicada en la calle: Juan Abel Echeverría. Parroquia La Matriz, Cantón Latacunga, Provincia Cotopaxi, Zona 3. Se realizará un análisis financiero correspondiente al periodo 2021-2022, con la información proporcionada y con los estados financieros de la COAC.

## **2.5. Limitaciones y/o restricciones**

Ente las principales limitaciones que estuviese en el desarrollo del presente proyecto denomino lo siguiente: La falta de entrega de información por parte de las autoridades de la Cooperativa. La falta de recurso económico y tecnológico que no permita procesar información.

## **2.6. Descripción de competencias/destrezas a desarrollar**

El desarrollo del estudio propuesto, recogerá el conocimiento generado durante el proceso de formación académica en el en el área de finanzas; como el análisis financiero, y la interpretación del mismo, que permitió la adecuada la comprensión para la toma de decisiones.

El presente proyecto contempla en un análisis financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., del cantón Latacunga, periodo 2021-2022., para identificar la situación económica de la entidad, lo cual contribuya a la toma decisiones tempranas.

Para la ejecución del proyecto integrador se ajustará al cronograma propuesto en acuerdo con los actores y beneficiarios. Esto también significa una adecuada comunicación y socialización del proyecto entre las partes involucradas.

## **2.7. Descripción de las asignaturas involucradas**

A continuación, se describe las asignaturas involucradas en la tabla N°1 para la elaboración de la presente propuesta del proyecto.

**Tabla 1.** Descripción de las asignaturas involucradas

<b>Ciclo</b>	<b>Asignatura</b>	<b>Descripción</b>
<b>Primero y Segundo</b>	Contabilidad General	Identificación de las normas y principios de contabilidad, reconocimiento de los grupo y subgrupos de cuentas, plan de cuentas y ciclo contable.
<b>Segundo</b>	Introducción a la Investigación científica	Conocer los conceptos y teorías de la investigación científica, formulación de problemas y de objetivos, hipótesis, enfoque de investigación, tipos y diseño.
<b>Segundo y tercero</b>	Informática Aplicada a la contabilidad	Realización de las funciones de Excel, Fórmulas básicas con la finalidad de obtener resultados y otros.
<b>Tercero</b>	Finanzas	Aplicación de los indicadores financieros, análisis vertical y horizontal, y su interpretación.

**Nota:** En la tabla se muestra la descripción de las asignaturas involucradas en presente proyecto

## **2.8. Descripción de los productos entregables por asignatura y etapa**

El presente proyecto tiene como eje profesional de las Finanzas y los productos entregables por cada asignatura involucrada son los siguientes:

### **2.8.1. Primera Etapa**

#### **Taller de Competencias Profesionales**

De acuerdo al cronograma determinado, la primera etapa consiste en la elaboración de la propuesta de estudio que se pretende lograr y se relaciona al análisis financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., correspondiente al periodo 2021-2022. Este será el documento que presenta un enfoque general de los problemas identificados, metas, sustentos teóricos y científicos, y metodologías utilizadas para lograr los objetivos del trabajo, sentando así las bases para posibilitar el avance en la siguiente etapa.



### **2.8.2. Segunda Etapa**

#### **Titulación.**

Seguidamente, aprobada la propuesta presentada se da inicio a la segunda etapa, el cual consiste en la recolección de información, mediante el uso de los instrumentos de recopilación de datos relacionados, con el análisis financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., periodo 2021-2022, y finalmente presentar un modelo operativo mediante estrategias financieras que contribuya a la toma de decisiones. El documento será entregado a su beneficiario directo al término del estudio.

## **3. BENEFICIARIOS DEL PROYECTO**

### **3.1. Beneficiarios directos:**

El beneficiario directo es la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda.

### **3.2. Beneficiarios indirectos:**

Los beneficiarios indirectos son los socios, clientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda.

## 4. PLANEACIÓN Y DEFINICIÓN DE LAS ACTIVIDADES

### 4.1.Planeación y definición de las actividades

**Tabla 2.**Planeación y definición de las actividades

Objetivos específicos	¿Qué se hará?	¿Cómo?	¿Cuándo?	¿Dónde?	¿Para qué?
Revisar aspectos teóricos sobre el análisis financiero y la toma de decisiones, para sustento del presente proyecto.	Se realizará una investigación bibliográfica, en artículos científicos, libros y sitios web.	Indagando en las fuentes bibliográficas sobre el análisis financiero y la toma de decisiones.	Periodo Académico Abril – Mayo 2023.	En sitios web, artículos científicos, tesis, y entre otros.	Para la elaboración del marco teórico en el presente proyecto, el cual servirá para el desarrollo del mismo.
Cuantificar tendencias económicas a través de ratios de los estados financieros que ayude a la toma de decisiones en la COAC Innovación Andina Ltda.	Se aplicará una entrevista, a la gerencia de la COAC. Se realizará el análisis horizontal, Vertical y Ratios Financieros	Con la información financiera obtenida y recopilada de la COAC.	Periodo Académico Abril – Junio 2023.	En hojas de formato Word y en Excel para el presente proyecto.	Para conocer los elementos del problema, y para el desarrollo del marco metodológico del presente proyecto.
Proponer estrategias financieras mediante un modelo operativo para el manejo adecuado de recursos financieros en la COAC Innovación Andina Ltda.	Se diseñará un modelo operativo mediante estrategias financieras encaminada a la toma de decisiones	Basado con la información determinada de los indicadores favorable de la COAC.	Periodo Académico Junio – Julio 2023.	En hojas de formato Excel, para luego adjuntar la información en el formato Word del presente proyecto.	Para el mejoramiento del manejo de los recursos financieros de la COAC.

**Nota:** En la tabla se muestra la planeación y definición de las actividades a desarrollar en el presente proyecto



## 5. FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICO TÉCNICA

### 5.1. Economía Popular y Solidaria

En este capítulo encontrará información sobre el tema de investigación relacionado con las categorías básicas ordenadas meticulosamente de acuerdo con la importancia de todo el proyecto.

### 5.2. Definiciones

De acuerdo con La Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria (2022) define a la Economía Popular y Solidaria:

*Es una forma de organización económica en la que sus miembros solos o conjuntamente organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiación y consumo de bienes y servicios satisfacer necesidades y obtener ingresos a través de relaciones solidarias, cooperación y reciprocidad (p. 2)*

Es una forma de organización económica cuyos miembros individuales o colectivamente organizan y desarrollan procesos como: la producción, el intercambio, la mercantilización, la financiación.

Sin embargo, para Saltos y Mayorga (2016) definen a la Economía Popular y Solidaria como la:

*Totalidad de los recursos, capacidades y actividades de las instituciones que regulan la apropiación y disposición de los recursos en el desempeño de las actividades de producción, distribución, circulación, financiamiento y consumo que realizan los trabajadores, sus unidades domésticas (familia y municipio) son llevado a cabo, y las organizaciones específicas que existen para alcanzar estos objetivos en un sentido más amplio (empresas unipersonales y familiares). (p. 57)*

Es la unión de recursos, capacidades y actividades de las entidades que reglamentan la confiscación de estos recursos en la práctica de actividades como la de

producción, circulación, financiamiento y entre otros. Con la finalidad de lograr fines comunes y sociales.

### **5.3. Sectores de la Economía Popular y Solidaria**

A continuación, se describen los sectores de la Economía Popular y Solidaria, de acuerdo con La Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria (2022) indica lo siguiente:

#### **5.3.1. Sector Comunitario**

Es el conjunto de organizaciones que están conectadas o vinculadas a través de relaciones territoriales, familiares, étnicas, culturales, de género, cuidado de la naturaleza, identidades urbanas o rurales; o por comunidades, ciudades y nacionales colaborando en la producción, comercialización, distribución y consumo de bienes o servicios lícitos y socialmente necesarios de forma solidaria y autónoma. (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, 2022, p. 4)

#### **5.3.2. Sector Productivo**

Es el conjunto o la unión de asociaciones formadas por personas naturales con actividades económicas productivas similares o complementarias para producir, comercializar y consumir bienes y servicios lícitos y socialmente necesarios, autoabastecimiento, de materias primas, y comercializar insumos, herramientas, tecnologías equipos y entre otros productos básicos, y la producción se lo realiza de manera solidaria y autónoma. (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, 2022, p. 5)

### 5.3.3. Sector Financiero

En cuanto al sector financiero está compuesto por algunas instituciones, según Sánchez (2021) “El sector financiero lo integran las cooperativas de ahorro y crédito, cajas de ahorro, bancos comunales, y otros” (p. 1).

- **Cooperativas de ahorro y crédito**

Las cooperativas son entidades formadas por personas, sean natural o jurídicas, de acuerdo con El Código Orgánico Monetario y Financiero (2018) indica que:

*Son organizaciones conformadas por personas naturales o jurídicas que se unen arbitrariamente con el objeto de realizar actividades financieras cuya responsabilidad sindical con sus socios y, con la debida autorización de la Superintendencia, y a los principios establecidos en la vigente Ley. (p. 3)*

- **Cajas de Ahorro**

Las Cajas de Ahorro son organismos que pueden elegir por la personalidad jurídica, según El Código Orgánico Monetario y Financiero (2018) menciona que:

*Son organismos o entidades que pueden optar por la personalidad jurídica y están integrados por miembros de un mismo sindicato o institución; por grupos de trabajadores con un patrón común, grupos familiares, grupos de vecinos, o por miembros de cooperativas que no sean uniones de ahorro y crédito. (p. 3)*

- **Bancos Cumunales**

Sin embargo, en cuanto a los Bancos Comunales, de acuerdo con El Código Orgánico Monetario y Financiero (2018) señala que: “Son entidades que pueden optar por la personalidad jurídica y que pertenecen al sector financiero popular y solidario y desarrollan sus actividades exclusivamente en las provincias, municipales, barrios o locales en que están ubicados” (p. 3)

#### **5.4. Agente de Control de la Economía Popular y Solidaria**

De acuerdo con la con la misma Superintendencia de Economía Popular y Solidaria [SEPS], (2022) se define como: “El órgano técnico de supervisión y control de las instituciones del Sector Financiero Popular y Solidario del Ecuador, que dentro de sus competencias promueve su sostenibilidad y buen funcionamiento para proteger a sus socios” (p. 1). La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, es un organismo, que se encarga de supervisar y controlar las entidades pertenecientes del Sector Financiero Popular y Solidario del país.

#### **5.5. Cooperativas**

##### **5.5.1. Antecedentes**

En Ecuador, el sistema de cooperativas de ahorro y crédito - COAC - se inició en el siglo XIX en las ciudades de Quito y Guayaquil (1879-1900) bajo la modalidad de organizaciones gremiales. Estas organizaciones tenían como objetivos básicos contribuir al bienestar de sus socios, implementando el establecimiento de una caja de ahorros que otorgara crédito a los socios y sus familias, para solventar los costos de desastres domésticos. (Jácome, 2021, p. 2)

A partir de 1910 se establecieron varios tipos de entidades financieras (COAC), la mayoría de las cuales son propiedad de sindicatos, empleados o trabajadores. Los principales objetivos por los cuales se crearon las cooperativas de ahorro y créditos en el país fueron: la autoayuda, la autogestión y la autorresponsabilidad de sus socios miembros. (Jácome, 2021, p. 2)

Sin embargo, el principio de autoayuda o autosuficiencia fue el indicador más importante para el desarrollo de las cooperativas, tanto a nivel local como global. Además de estos tres objetivos generales, se podrían identificar otros más específicos, tales como: la copropiedad, que implica la pertenencia del socio a la cooperativa; y el compromiso, el mismo que gana el socio al sentirse parte de la entidad.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito operaban en un área geográfica limitada, lo que les permitía conocer bien a los socios y la situación local de los diferentes sectores productivos, captar la liquidez de esta región e invertirlos en proyectos productivos en la misma zona. Esta situación cambió con la creación de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) en el año 2012. Este órgano de vigilancia y control unificó la información de todos los COAC. (Jácome, 2021, p. 2)

### **5.5.2. Definición**

De acuerdo con el Art. 81.- de La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero (2011) señala que:

*Son organizaciones conformadas por personas naturales o jurídicas que se unen arbitrariamente con el objeto de realizar actividades financieras cuya responsabilidad sindical con sus socios y, con la debida autorización de la Superintendencia, y a los principios establecidos en la vigente Ley. (p. 14)*

Las cooperativas de ahorro y crédito son entidades formadas por personas naturales o jurídicas con un vínculo común establecido en sus estatutos sociales y cuyo objeto es efectuar transacciones financieras únicamente con sus socios con la debida autorización reglamentaria.



### **5.5.3. Objeto de las COACs**

Las cooperativas de ahorro y crédito son sociedades, cuyo objeto social es servir y satisfacer las necesidades financieras de sus socios y de terceros a través del ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito.

### **5.5.4. Características del cooperativismo:**

Existen algunas características, según Santander (2022) las cuales se señalan a continuación:

- Promueve el apoyo mutuo entre los socios.
- Facilita la igualdad entre los empleados.
- Promueve la solidaridad entre los participantes.
- Estimula el esfuerzo individual y la motivación colectiva.
- Habilita un sistema democrático y justo.
- Fortalece la responsabilidad social y ambiental.
- Facilita la definición de metas y objetivos entre los cooperativistas. (p. 3)

### **5.5.5. Principios Cooperativos**

Los principios de las cooperativas están enfocados al bienestar de sus miembros o socios, ya que ellos son parte de un fin económico, según Hagen (2022) indica los siguientes principios:

#### **Membresía abierta y voluntaria**

Las cooperativas son organizaciones o instituciones voluntarias abiertas a todos los que estén dispuestos a solicitar sus servicios y dispuestos a aceptar las

responsabilidades que conlleva la afiliación, sin discriminación por motivos de género, raza, clase social, posición política o religiosa.

#### **Control democrático de los miembros.**

Las cooperativas son organizaciones democráticas controladas por sus miembros, quienes participan activamente en el establecimiento de políticas y decisiones. Los hombres y mujeres o por el hecho de ser personas son elegidos para representar su respuesta cooperativa a los miembros. En las cooperativas de base, los miembros tienen los mismos derechos de voto (un miembro, un voto).

#### **Participación económica de los socios.**

Los socios contribuyen equitativamente al capital de la cooperativa y lo controlan democráticamente. Al menos una parte de este capital es propiedad conjunta de la cooperativa. Generalmente reciben una compensación limitada, si la hay, sobre el capital suscrito como condición para ser miembros.

#### **Autonomía e independencia.**

Las cooperativas son organizaciones autónomas de ayuda controladas por sus miembros. Cuando celebran acuerdos con otras organizaciones (incluidos los gobiernos) u obtienen capital de fuentes externas, lo hacen en términos que aseguren el control democrático por parte de sus miembros y respeten la autonomía cooperativa.

#### **Educación, formación e información.**

Las cooperativas brindan educación y capacitación a sus miembros, sus funcionarios electos, gerentes y empleados para que puedan o deban contribuir de manera efectiva al desarrollo de sus cooperativas. Las cooperativas

informan al público en general, especialmente a los jóvenes y líderes de opinión, sobre la naturaleza y los beneficios de las cooperativas.

#### **Cooperación entre cooperativas.**

Las cooperativas sirven y se interesan por sus miembros de manera más efectiva y fortalecen el movimiento cooperativo al trabajar juntos a través de estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.

#### **Compromiso con la Comunidad.**

La cooperativa trabaja por el desarrollo sostenible de su comunidad a través de políticas aceptadas por sus socios. (p. 2)

#### **5.5.6. Segmentación de las COACs**

De acuerdo con la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022) señala la segmentación correspondiente al año 2022, esto será dependerá al monto de sus activos que posee la institución, las cuales se ubicarán en los siguientes segmentos:

<b>Segmentos</b>	<b>Activos</b>
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00

(p. 1)

**Tabla 4.***Segmentación de las COACs*

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

**Nota:** En la tabla se muestra la segmentación de las cooperativas en el Ecuador

## **5.6. Finanzas**

### **5.6.1. Concepto**

De acuerdo con Ramírez (2020) afirma que:

*Las finanzas son una rama de la economía y la administración de empresas dedicada al estudio en cuanto a la captación de recursos de capital (es decir, la financiación) y de las transacciones que involucran sus inversiones y ahorros, teniendo en cuenta los riesgos e incertidumbre involucrados. Por lo tanto, este tipo de recursos (dinero y otras formas de riqueza), se denominan recursos financieros. (p. 2)*

Las finanzas son una rama de la economía que estudia el manejo del dinero y el capital por parte de cualquier agente o entidad económica (gobierno, corporación, familia o individuo). Analiza los riesgos asociados al intercambio de estos fondos entre estas entidades económicas.

### **5.6.2. Objetivos de las Finanzas**

Unos de los objetivos de las finanzas, según Ramírez (2020) son los siguientes:

- Lograr un correcto manejo del dinero y del capital para tener un buen control sobre sus recursos y lograr las metas propuestas a nivel estatal, empresarial, familiar o individual.
- Examinar medidas de ahorro, inversión y gasto para obtener ganancias, y considerar todas las variables involucradas en la toma de esas decisiones financieras.

Estos fondos pueden ser dinero, acciones, bonos y bienes de capital. (p. 3)

### **5.6.3. Gestión financiera**

Precisamente, vale mencionar que de la gestión administrativa es vital importancia contar con una gestión financiera que ayude a dirigir los recursos financieros de la empresa de manera correcta y precisa.

De acuerdo con Enguinados (como se citó en Cuascota, 2017) se señala que:

*Es una de las áreas funcionales tradicionales de la gestión que se pueden encontrar en cualquier organización y es responsable del análisis, decisiones, y acciones relacionadas con los recursos financieros requeridos para las operaciones de esa organización. Por lo tanto, la función financiera incluye todas las tareas relacionadas con el uso y control de los recursos financieros.*  
(p. 9)

La gestión financiera es un proceso realizado por el área de finanzas, donde se pretende a utilizar, obtener, comprender y analizar los recursos financieros de una empresa de forma equilibrada y rentable en un momento dado. En otras palabras: seguridad económica, independientemente del área de aplicación o uso.

Sin embargo, se puede argumentar que la gestión financiera es un proceso a seguir por los responsables de la dirección de una organización con el fin de obtener información de todo tipo, para mejorar la situación económica de la empresa y conseguir una mayor eficacia, y una buena gestión de los recursos disponibles hazlo posible.

## **5.7. Análisis Financiero**

### **5.7.1. Introducción**

Un análisis financiero es un proceso que implica en la recopilación, interpretación, comparación sobre los estados financieros de una organización, el cual

es una herramienta que sirve para determinar la situación financiera de una empresa, así como también, para la toma de decisiones.

### **5.7.2. Definición de Análisis Financiero**

De acuerdo con Ayala (como se citó en Cuascota, 2017) interpretan “El análisis financiero como un proceso que implica la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los informes financieros y datos operativos de una empresa (p. 11).

Mientras que Toro (como se citó en Cuascota, 2017) señalan que: “El propósito del estudio o del análisis financiero es conocer el estado actual de una empresa en términos de niveles de inversión (por medidas de rentabilidad), financiación (por medidas de deuda) y gestión (por medidas de actividad y rendimiento)” (p. 11).

Se entiende por análisis financiero el proceso de compilar, interpretar y revisar los informes financieros con el fin de conocer la situación económica de una empresa para que la gerencia pueda tomar decisiones acertadas en beneficio de la misma.

El análisis de los estados financieros no es más que examinar los diversos elementos y componentes de los estados financieros por separado para probar su adecuación y medir su tamaño relativo. En resumen, el análisis financiero ayuda a los gerentes a obtener información financiera adecuada para ayudarlos a tomar decisiones de gestión acertadas cuando existe algún riesgo dentro de la institución.

### **5.8. Métodos del análisis financiero**

Los métodos del análisis financiero son procedimientos que se aplican en función de los estados financieros de una entidad, según Cuascota (2017) menciona que:

*Un método de análisis financiero se refiere al procedimiento para realizar un análisis financiero de una empresa. Uno de los sellos distintivos de las técnicas de análisis financiero es la simplificación y reducción de los datos descriptivos y numéricos que componen los estados financieros. (p. 12)*

Los métodos del análisis financiero son técnicas que ayudan a simplificar, separar o reducir los datos descriptivos y numéricos que componen los estados financieros de una organización, con el fin de medir las relaciones dentro de un solo período, así como los cambios que se muestran en diferentes períodos contables.

#### **5.8.1. Método vertical**

Existen algunos autores donde señalan sobre el análisis vertical como tal, según Sinisterr, Polanco y Henao (como se citó en Cuascota, 2017) aluden lo siguiente: “El análisis vertical, también conocido como la estandarización de los estados financieros consiste en presentar cada partida o cuenta como un porcentaje de un subconjunto de cuentas o del total de partidas componen los mismos estados financieros, (p. 12).

Sin embargo, para Ayala (como se citó en Cuascota, 2017) comprenden que

*El análisis vertical consiste en tomar un solo informe financiero y asociar cada parte del mismo con un total específico, denominado número base, dentro del mismo informe. El análisis vertical es muy importante ya que nos permite determinar la proporción de cada cuenta en los resultados financieros globales y observar su comportamiento a lo largo de la vida de la empresa. (p. 12)*

El análisis vertical hace referencia a la presentación de cada cuenta o la determinación de la proporción de las cuentas en forma de porcentaje de subgrupos de cuentas de los estados financieros globales, lo cual permite observar el comportamiento de la vida de la empresa. También consiente en evaluar las

operaciones de una empresa durante un período de tiempo que ayuda a resaltar la estructura interna de la empresa y permite la evaluación interna y la evaluación de las condiciones económicas.

### **5.8.2. Método horizontal**

En cuanto al método horizontal hace referencia a los cambios en las cuentas, según para Ayala (como se citó en Cuascota, 2017) donde señalan que: “El análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período a otro y, por lo tanto, requiere dos o más estados financieros del mismo tipo presentados para períodos diferentes de la misma empresa” (p. 12).

Por otra parte, Sinisterr, Polanco y Henao (como se citó en Cuascota, 2017) manifiestan que: “Es una herramienta de análisis financiero que consiste en encontrar tendencias en las cuentas que componen los estados financieros de dos o más periodos contables consecutivos” (p. 12).

De acuerdo con los textos anteriores, el análisis horizontal, es una herramienta que permite hallar tendencias en las cuentas que se disponen en los estados financieros, puede ser de dos periodos en adelante, es decir, el análisis horizontal, Se realiza utilizando estados financieros de varios períodos y examina la tendencia de los estados financieros a lo largo de períodos ya establecidos para el análisis.

### **5.9. Nota Técnica de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria**

De acuerdo con la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022) señala que: “La metodología utilizada para la generación de indicadores financieros se basa en definiciones financieramente aceptadas incorporando conceptos



establecidos por la Superintendencia de Bancos. De esta forma, se potencia la formalización de la definición, interpretación y cálculo de medidas financieras” (p. 5)

### 5.10. Indicadores Financieros

Un indicador financiero es la correlación de las cifras de los estados financieros, “Un indicador financiero consiste en una relación de las cifras resumidas de los estados financieros de una empresa y otros informes con el fin de comprender el comportamiento de la empresa” (Sánchez López, 2011).

Por lo tanto, los indicadores financieros o ratios financieros reflejan resultados en forma numérica, y las relaciones entre las cuentas que representan condiciones o resultados y la interpretación de estos resultados están directamente relacionadas con las actividades internas de la empresa. Estos indicadores se utilizan en el mundo financiero para medir o cuantificar la realidad económica de una empresa en el cumplimiento de sus obligaciones.

#### 5.10.1. Indicadores Financieros de la Nota Técnica de la SEPS

LA Nota Técnica consta de algunos indicadores que permiten el análisis de cada área clave de una institución financiera. Permite identificar los aspectos operativos, financieros y de cumplimiento de las normas de solvencia que estarán vigentes durante un período de tiempo.

**Tabla 5.** *Indicadores Financieros*

<b>Indicadores</b>	<b>Fórmulas</b>	<b>Descripción</b>
<b>Proporción de activos improductivos netos</b>	$\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total de Activos}}$	Mide la parte de los activos netos improductivos de una entidad de crédito.

<b>Proporción de los activos productivos netos</b>	$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total de Activos}}$	Mide la calidad de la colocación, o el porcentaje de activos que generan ingresos.
<b>Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad</b>	$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$	Mide el uso eficiente de la obligación de costos como fuente de productividad.
<b>Morosidad Cartera Microcrédito</b>	$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Microcrédito} / \text{Cartera Bruta} / \text{Microcrédito}}$	Esto indica morosidad o falta de pago y se mide por la relación de la cartera de microcréditos improductivos con respecto a la cartera de microcréditos total.
<b>Cobertura de la cartera problemática</b>	$\frac{\text{Provisiones de cartera de crédito} / \text{Cartera Improductiva Bruta}}$	
<b>Cobertura de cartera microcrédito</b>	$\frac{\text{Provisiones de cartera de microcrédito} / \text{Cartera Improductiva} / \text{Cartera de microcrédito}}$	Determinación de las proporciones de la cartera de microcréditos matriculados, problema de deudas incobrables sujeto a regulación.
<b>Eficiencia Operativa</b>	$\frac{\text{Gastos de Operaciones Estimados} / \text{Total Activo Promedio}}$	Significa la proporción de gastos operativos que son utilizados en la administración del activo total.
<b>Grado de absorción del Margen Financiero Neto</b>	$\frac{\text{Gastos de Operaciones} * 12 / \text{Meses} / \text{Margen Financiero Neto}}$	Determina el nivel de absorción de los gastos operacionales en los ingresos que provienen de la gestión operativa.

---

<b>Eficiencia administrativa de personal</b>	<i>Gastos de Personal Estimados/ Activo Promedio</i>	Mide la proporción de gastos indirectos de personal utilizados en la gestión y mantenimiento de activos.
<b>ROE</b>	$((Ingresos-Gastos) / ((Patrimonio Total Promedio *12/ Mes$	Mide el nivel de retorno sobre el capital invertido por los accionistas de una institución financiera.
<b>ROA</b>	$((Ingresos-Gastos) / ((Activo Total Promedio *12/ Mes$	Mide el nivel de rendimiento generado por un activo. Mide la eficiencia de la gestión de recursos de una unidad.
<b>Intermediación Financiera</b>	$Cartera Bruta / (Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo)$	Mide la cantidad de préstamo o crédito en relación con el número de depósitos realizados por el depositante a la entidad.
<b>Margen Intermediación Estimado / Patrimonio Promedio</b>	$Margen Intermediación Estimado / Patrimonio Promedio$	Mide la rentabilidad de la gestión de operaciones en relación con la riqueza media. Cuanto mayor sea, mejor será la proporción.
<b>Margen Intermediación Estimado / Activo Promedio</b>	$Margen Intermediación Estimado / Activo Promedio$	Mide la rentabilidad de la gestión de operaciones con respecto a los activos que producen ingresos. Cuanto mayor sea, mejor será la proporción.
<b>Fondos Disponibles sobre total de depósito a corto plazo</b>	$Fondos Disponibles / Depósitos a corto plazo$	Refleja la liquidez que tiene cada entidad (económica) y utiliza dos cuentas principales que corresponden a los fondos

---

		disponibles para depósitos a corto plazo.
<b>Cartera Improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados</b>	<i>Total Cartera Improductiva / Patrimonio + Resultados</i>	Mide la porción desplegada de su cartera. Puede volverse incobrable y no representa ingresos de la entidad.
<b>Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre</b>	<i>Total Cartera Improductiva / Total Patrimonio</i>	Mide la porción desplegada de la cartera, si es potencialmente irrecuperable y no genera ingresos para la entidad.

**Fuente:** Nota Técnica de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

**Nota:** En la tabla se muestra los indicadores financieros de la Nota Técnica

## 5.11. Toma de Decisiones

### 5.11.1. Decisiones Gerenciales

Las desuniones son elecciones que se hacen en cada momento de la vida para evitar cometer errores, pero a veces estas decisiones se realizan equivocadas, según Solano (2018) indica que:

*A la hora de tomar una decisión, hay que elegir entre dos o más opciones. Todos tomamos decisiones en nuestra vida diaria. No hay diferencia en la toma de decisiones administrativas ya que todas las decisiones siguen un proceso común. Este proceso de toma de decisiones se puede describir mediante pasos que se aplican a cualquier situación en la que se toma una decisión, ya sea simple o compleja. (p. 45)*

Es necesario mencionar que las decisiones gerenciales representan un aspecto relevante que se involucra en el desarrollo de las actividades de cualquier entidad, considerando que de la buena o mala toma de decisiones depende el rumbo adecuado

o inadecuado de la misma. Al ser un proceso común que se inicia en la toma de conciencia del problema, su reconocimiento y su definición específica.

### **5.11.2. Definición**

Dada la competitividad de la industria financiera, se puede decir que la toma de decisiones gerenciales es extremadamente importante, según Solano (2018) indica que:

*La toma de decisiones es una habilidad esencial para la vida. Dependiendo de su personalidad, habilidades y capacidades, es posible que deba enfrentar problemas y tomar decisiones. La forma en que aborde estos problemas determinará el éxito de su negocio. El éxito depende de cómo lidias con los problemas y cómo tomas decisiones. (p. 47)*

Por las razones expuestas anteriormente, tanto la información financiera como la información estadística y descriptiva financiera son necesarias para las decisiones. Cuanto más importante es la decisión, mayor es la necesidad de solicitudes de apoyo de información para facilitar la toma de decisiones. Esto se debe a que la responsabilidad de determinar la elección de las opciones existentes en la toma de decisiones puede ser tanto positiva como negativa.

La toma de decisiones, es un proceso para gerentes analiza las oportunidades y amenazas a las que se enfrenta, analiza las opciones y asume compromisos y decisiones relacionadas con los objetivos de la organización y el curso de acción.

#### **Fases de la Toma de decisiones**

**Fase Inteligencia.** - Identificar el origen del principal de ese problema

**Fase de diseño.** - identificar las alternativas y estrategias

**Fase de selección.** - Elección de una alternativa, esta debe ser factible

**Fase de implementación.** - Se desarrollan las acciones que conlleva la alternativa

**Fase de revisión.** - Comprobar si la puesta en marcha de la decisión es la más conveniente

## 5.12. Tipos de decisiones Gerenciales

### 5.12.1. Decisiones programadas y no programada

De acuerdo con Herbert (2018) señala las siguientes decisiones:

**Las Decisiones Programadas:** Son decisiones repetitivas y rutinarias, en la medida en que se ha establecido un procedimiento definido para manejarlas, no se tienen que tratar de nuevo cada vez que ocurren.

**Las Decisiones No Programadas:** Son decisiones novedosas, no estructuradas. No existe un método definido para manejar el problema porque no ha surgido antes, o porque su naturaleza es compleja, o porque requiere un tratamiento específico y a medida. (p. 2)

### 5.12.2. Utilidad del análisis financiero para la toma de decisiones

Estas son algunas de las decisiones que los gerentes pueden o deben tomar con un buen análisis financiero:

- Otorgar préstamos.
- Otorgar una línea de crédito.
- Evaluar el desempeño de la gestión.
- Identificar ventajas competitivas.
- Determinar la tasa de crecimiento.
- Comprar o vender acciones.
- Aprobar o rechazar proyectos de inversión.

- Reorganizar operaciones.
- Evaluar las competencias de la empresa.
- Cambiar la estrategia operativa.
- Tratar de anticiparse a los acontecimientos desfavorables.

### **5.13. Estrategia**

#### **Concepto**

De acuerdo con Alvarado (2016) conceptualiza a la estrategia como: “Un plan que presenta una serie de etapas o conceptos básicos destinados a lograr un objetivo específico de una entidad” (p.6). El desarrollo de una estrategia financiera se lo debe realizar mediante algunos pasos.

#### **5.13.1. Estrategias financieras**

Una estrategia financiera permite lograr las metas y objetivos lo que conlleva al desarrollo de la institución financiera en el mercado local: “Estas son prácticas que una empresa implementa para lograr sus objetivos financieros. Aprenda a administrar y asignar de manera efectiva el capital de trabajo de nuestra empresa mediante la creación de pronósticos de pago y verificación de cuentas bancarias” (Alvarado, 2016, p.6).

### **5.14. Modelo operativo**

De acuerdo con Sánchez (2016) señala que: “El modelo operativo es un conjunto de elementos que hacen viable poner en marcha las estrategias planificadas” (p.1). Un modelo operativo se refiere al conjunto de elementos que posibilitan la ejecución de la estrategia implementada.

## 6. METODOLOGÍA

### 6.1. Metodología de la investigación

Dentro del presente proyecto integrador se emplearán la siguiente metodología el cual se señal a continuación:

#### 6.1.1. *Enfoque Cuantitativo*

De acuerdo con Hernández (2018) señal que: “La metodología cuantitativa utiliza la recopilación y el análisis de datos para responder preguntas de investigación, y se basa en mediciones numéricas, conteos y el uso de estadísticas para determinar con precisión patrones de comportamiento en una población. (p.7). La metodología cuantitativa permite recopilar, comparar datos numéricos y estadísticos con la finalidad de determinar patrones de comportamiento.

Por lo tanto, el presente proyecto está orientado al enfoque cuantitativo debido a que se aplicará la Nota Técnica de la SEPS, misma que consiente realizar ratios financieras, y a su vez, es una herramienta utilizada en el sector cooperativo. “Mediante la aplicación de los indicadores financieros de la Nota Técnica se podrá interpretar diagnosticar y evaluar el desempeño financiero de una entidad lo que le permitirá tomar medidas para optimizar los resultados financieros” (Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria, 2017, p.5)

Además, es enfoque cuantitativo puesto que tiene naturaleza numérica, el cual se aplicará el método vertical, para identificar la estructura y la proporción de cada cuenta de COAC, mediante los estados financieros. Asimismo, se aplicará el método del análisis horizontal, para hallar las tendencias económicas y numéricas de las cuentas que se disponen en los estados financieros.



Sin embargo, estos métodos serán aplicados en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina. Ltda., perteneciente al segmento 4, para luego analizar e interpretar los indicadores financieros y determinar el desempeño financiero de la misma.

## **6.2. Diseño de Investigación**

### ***6.2.1. Investigación No experimental***

Según Sampieri (como se citó en Aguilar, 2021) piensan que: “El diseño de investigación no experimental son estudios realizados sin la manipulación de variables” (p.42).

El trabajo es no experimental debido a que el proceso de investigación no requirió ningún tipo de experimento, ni también hubo ninguna manipulación de variables. Si no que de los resultados obtenidos a través del análisis financiero utilizado los métodos como; la Nota Técnica, análisis vertical, y horizontal, mismo que se aplicaron para el análisis, interpretación, y formulación del caso. Así como también las conclusiones y recomendaciones.

## **6.3. Tipos de Investigación**

### ***6.3.1. Investigación Descriptiva***

Esta investigación pretende a describir la situación o caso bajo su estudio de investigación. Es un diseño basado en la teoría que se crea mediante la recopilación, análisis y presentación de los datos recopilados. Al implementar un diseño en profundidad como esta, el investigador puede proporcionar información y describir el fenómeno o hechos de la realidad (Hernández, 2018, p.8)

### **6.3.2. Correlacional**

Según Pazmiño (2022) afirma que: la investigación correlacional se basa en: “Los estudios de correlación a menudo se utilizan para examinar datos cuantitativos y determinar si existe un patrón, una tendencia, un resultado o una relación causal entre las variables dependientes e independientes” (p.2). Un estudio correlacional permite medir dos o más variables y así establecer tendencias y relación imprevistas entre las variables.

## **6.4. Modalidad básica de investigación**

### **6.4.1. Investigación Documental**

De acuerdo con Gómez (2011) determina la investigación documental: “Son estudios documentales tienen un carácter especial por su origen interpretativo, se trata de documentos formalizados lo cual se expresan datos teóricos con el u propósito sistematizar el conocimiento del individuo” (p.120).

## **6.5. Técnica o elementos de Investigación**

### **6.5.1. Cálculos mediante fórmulas**

Según Robles (2023) señala que: “En Excel podemos realizar ciertas operaciones matemáticas lo cual podemos hacerlo usando las fórmulas básicas de Excel basadas en operaciones relacionada a las matemáticas simples: suma, resta, multiplicación y división y así resolver problemas operacionales de una empresa” (p. 3). Los cálculos mediante fórmulas en el Excel son muy importantes en las entidades, ya que le permite integrar funciones, fórmulas que ayudan a resolver problemas, dentro de sus actividades económicas.

### **6.5.2. Entrevista**

Una entrevista es vital de importación, ya que ayuda recopilar información, según Bravo, García y Martínez (2013) afirman que:

*Las entrevistas es una de las herramientas que tiene como finalidad la recolección de datos, pero por su flexibilidad permite obtener información más profunda y detallada que ni el entrevistado ni el entrevistador han identificado, ya que está relacionada con el contexto y las características del medio entrevistado. (p. 10)*

Una entrevista una técnica que tiene el propósito de recopilar información de manera más profunda y detallada, lo cual se podrá saber datos que no han sido identificados.

## **6.6. Instrumentos financieros**

### **6.6.1. Indicadores Financieros**

De acuerdo con Salazar (2022) señala que:

*Los indicadores financieros son instrumentos o herramientas de medición, lo cuales permiten combinar elementos de información contenidos en los estados financieros, donde se podrá calcular, e interpretar datos contables, si es posibles hacer un diagnóstico preciso de la salud financiera de una entidad. (p. 3)*

Los indicadores financieros son instrumentos de medición que permiten a los empresarios realizar un análisis financiero con el propósito de determinar la situación financiera de la empresa.

### **6.6.2. Preguntas de entrevistas**

Dado que toda entrevista tiene su orden cronológico y las preguntas deben ser estructuradas, y enfocadas a lo que se quiere conocer y analizar sobre: un área, o departamento, en cual existen funciones o cargos, donde debe ser dirigida a una

determinada persona responsable de la empresa. Sin embargo, la entrevista este es un medio o instrumento que permite conocer o saber una información más recóndita y detallada.

## **6.7. Recopilación de Información**

### **6.7.1. Diagnóstico**

Para determinar el diagnóstico sobre la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., se aplicó el instrumento de recopilación de datos, el cual se realizó una entrevista con preguntas estructuradas a la gerencia de dicha Cooperativa.

### **6.7.2. Estados Financiero**

Además, para la recopilación de la información financiera, se solicitó mediante oficio a la Gerencia los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., él sirvió como insumo para la realización del análisis financiero.

### **6.7.3. Análisis de Información**

A continuación, se presenta los métodos, técnicas/ elementos e insumos y su relación por cada variable, el cual se aplicó y se obtuvo la información en la Cooperativa, para el desarrollo en el presente proyecto integrador:

**Tabla 6.** *Análisis de Información*

<b>VARIABLES</b>	<b>MÉTODOS</b>	<b>ELEMENTOS</b>	<b>INSUMOS</b>
------------------	----------------	------------------	----------------

<b>Análisis Financieros</b>	Análisis Vertical, Horizontal e Indicadores Financieros	Cálculos, mediante fórmulas, en Excel	Balance General, Estado de Resultados y Nota Técnica de la SEPS
<b>Toma de Decisiones</b>	Descriptivo	Entrevista	Preguntas Estructuradas

**Nota:** En la tabla se muestra el análisis de información

### 6.8. Ficha Metodológicas de Indicadores Financieros

En el presente apartado se especificarán de forma individual mediante fichas metodológicas, para todos los indicadores financieros calculados en el sector financiero de la Economía Popular y Solidaria. A continuación, se presenta los indicadores financieros de la Nota Técnica, los cuales que fueron seleccionados por la particularidad de la información de la COAC Innovación Andina Ltda., tanto que algunos campos no existen información, los mismos que permiten determinar la Calidad de Activos, Morosidad, Eficiencia Financiera, Rentabilidad, y Liquidez:

**Tabla 7.** *Indicadores Financieros Aplicados*

<b>Indicadores</b>	<b>Fórmulas</b>	<b>Descripción</b>
<b>4.1. Proporción de activos improductivos netos</b>	$\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total de Activos}}$	Mide la parte de los activos netos improductivos de una entidad de crédito.
<b>4.2. Proporción de los activos productivos netos</b>	$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total de Activos}}$	Mide la calidad de la colocación, o el porcentaje de activos que generan ingresos.
<b>4.3. Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad</b>	$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$	Mide el uso eficiente de la obligación de costos como fuente de productividad.
<b>4.8 Morosidad Cartera Microcrédito</b>	$\frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}}$	Esto indica morosidad o falta de pago y se mide por la relación de la cartera de microcréditos

---

		improductivos con respecto a la cartera de microcréditos total.
<b>4.14. Cobertura de la cartera problemática</b>	<i>Provisiones de Cartera de crédito / Cartera Improductiva Bruta</i>	Determinación de las proporciones de la cartera de microcréditos matriculados, problema de deudas incobrables sujeto a regulación.
<b>4.24. Eficiencia Operativa</b>	<i>Gastos de Operaciones Estimados / Total Activo Promedio</i>	Significa la proporción de gastos operativos que son utilizados en la administración del activo total.
<b>4.25. Grado de absorción del Margen Financiero Neto</b>	<i>Gastos de Operación *12/Meses / Margen Financiero Neto</i>	Determina el nivel de absorción de los gastos operacionales en los ingresos que provienen de la gestión operativa.
<b>4.26. Eficiencia administrativa de personal</b>	<i>Gastos de Personal Estimados/ Activo Promedio</i>	Mide la proporción de gastos indirectos de personal utilizados en la gestión y mantenimiento de activos.
<b>4.27. ROE</b>	$\frac{((Ingresos-Gastos))}{((Patrimonio Total Promedio *12/ Mes}}$	Mide el nivel de retorno sobre el capital invertido por los accionistas de una institución financiera.
<b>4.28. ROA</b>	$\frac{((Ingresos-Gastos))}{((Activo Total Promedio *12/ Mes}}$	Mide el nivel de rendimiento generado por un activo. Mide la eficiencia de la gestión de recursos de una unidad.
<b>4.29. Intermediación Financiera</b>	<i>Cartera Bruta / (Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo)</i>	Mide la cantidad de préstamo o crédito en relación con el número de depósitos realizados por el depositante a la entidad.
<b>4.30. Margen Intermediación Estimado / Patrimonio Promedio</b>	<i>Margen Intermediación Estimado / Patrimonio Promedio</i>	Mide la rentabilidad de la gestión de operaciones en relación con la riqueza media. Cuanto mayor sea, mejor será la proporción.

---

<b>4.31. Margen Intermediación Estimado / Activo Promedio</b>	<i>Margen Intermediación Estimado / Activo Promedio</i>	Mide la rentabilidad de la gestión de operaciones con respecto a los activos que producen ingresos. Cuanto mayor sea, mejor será la proporción.
<b>4.44. Fondos Disponibles sobre total de depósito a corto plazo</b>	<i>Fondos Disponibles / Depósitos a corto plazo</i>	Refleja la liquidez que tiene cada entidad (económica) y utiliza dos cuentas principales que corresponden a los fondos disponibles para depósitos a corto plazo.
<b>4.45. Cartera Improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados</b>	<i>Total Cartera Improductiva / Patrimonio + Resultados</i>	Mide la porción desplegada de su cartera. Puede volverse incobrable y no representa ingresos de la entidad.
<b>4.46. Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre</b>	<i>Total Cartera Improductiva / Total Patrimonio</i>	Mide la porción desplegada de la cartera, si es potencialmente irrecuperable y no genera ingresos para la entidad.

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

**Nota:** En la tabla se muestra los indicadores financieros de la Nota Técnica aplicados

## 7. ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

### 7.1. Análisis de los resultados

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., se fundó en el año 2005, nace de la iniciativa de un grupo de jóvenes de la Provincia de Cotopaxi, dirigida y administrada por personas emprendedores. Los servicios financieros que ofrece son; ahorro a la vista, depósito a plazo fijo, bono de desarrollo humano, pago de servicios varios y pago de matriculación vehicular, y los créditos que otorga la COAC, es el microcrédito.

La Cooperativa cuenta con sucursales como; Guaytacama y la Maná. Sin embargo, la Cooperativa cuenta con una estructura orgánica para realizar las actividades económicas. La cooperativa presenta un inconveniente en el cual no asigna a un personal para que desarrollen funciones específicas como el procesamiento de análisis de información contable y financiera, puesto que en el lapso de este tiempo ha existido cambio de personal.

Por tal razón, la gerencia realiza actividades complementarias como el análisis financiero, así como también ciertas personas que se encuentra en el área financiera, por el hecho que no existe personas específicas para realizar el análisis. La Cooperativa si dispone con una metodología y aplica el método CAMEL para realizar el análisis financiero, sin embargo, aplica con poca frecuencia la Nota Técnica que proporciona la SEPS, por lo que no le ha permitido analizar en forma general la situación económica, el desempeño operacional de la Cooperativa en los últimos años.

Sin embargo, la situación económica de la COAC en los dos últimos años ha sido eficiente, sin embargo, desde el año 2020 cuando apareció la pandemia, el desempeño financiero de la misma no fue tan eficiente y en la época pos-pandemia se debe analizar. Precisamente, la toma de decisiones que realiza la COAC es en base a la información económica de la entidad de los análisis financieros, puesto que es una herramienta esencial a la gerencia, lo cual permite observar los indicadores financieros de las cuentas y en base de ese índice se podrá tomar decisión acertadas.

La importancia que radica el análisis financiero es que permite identificar aspectos económicos y financieros que muestren las condiciones de funcionamiento de la entidad en términos como; la calidad de cativos, morosidad, eficiencia microeconómica rentabilidad y liquidez, lo que facilita la toma de decisiones gerenciales. Por lo tanto, es necesario el análisis porque ayuda a comprender, interpretar y diagnosticar la situación económica de la entidad.



Por lo tanto, la entrevista aplicada a la gerencia de la Cooperativa se pudo observar los siguientes elementos; la entidad no realiza el análisis financiero frecuentemente, por la falta de asignación del personal, además, no se define una metodología específica para realizar el análisis financiero. Pues, todos estos factores influyen en la entidad, ya que no se podrá determinar con exactitud la verdadera situación económica de la COAC, y las decisiones que sean ejecutado, pobremente no fueron basadas de una información no tan oportuna.

## 7.2. Análisis Financiero

A continuación, se presentará el análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ltda., mediante los análisis; hormonal, vertical y ratios financieras de acuerdo a la Nota Técnica:

### 7.2.1. Análisis Horizontal del Activo

**Tabla 8.** Análisis Horizontal del Activo de la COAC Innovación Andina Ltda.

CUENTA	2021	2022	Variación Absoluta	Variación Relativa
<b>ACTIVO</b>	<b>1.225.792,05</b>	<b>1.603.334,51</b>	<b>377.542,46</b>	<b>30,80%</b>
Fondos Disponibles	49.924,22	125.945,76	76.021,54	152,27%
Caja	33.960,11	52.764,18	18.804,07	55,37%
Bancos y Otras Instituciones financieras	14.792,81	72.010,28	57.217,47	386,79%
Efectos de Cobro Inmediato	1.171,30	1.171,30	0,00	0,00%
<b>INVERSIONES</b>	<b>9.807,35</b>	<b>6.349,79</b>	<b>3.457,56</b>	<b>-35,25%</b>
De Mas De 360 días del sector privado	6.000,00	6.349,79	349,79	5,83%
De más 360 días sector financiero popular y solidario	3.807,35	0,00	3.807,35	-100,00%
<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>1.124.039,13</b>	<b>1.408.373,10</b>	<b>284.333,97</b>	<b>25,30%</b>
Cartera de microcrédito por vencer	1.184.184,07	1.486.754,03	302.569,96	25,55%
Cartera de microcrédito que no devenga intereses	52.370,78	53.367,30	996,52	1,90%
Cartera de microcrédito vencida	73.532,04	68.188,88	5.343,16	-7,27%
(Provisiones Para Créditos Incobrables)	-186.047,76	-199.937,11	13.889,35	7,47%
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>9.428,20</b>	<b>17.223,84</b>	<b>7.795,64</b>	<b>82,68%</b>
Intereses por cobrar de cartera de créditos	16.470,64	23.274,69	6.804,05	41,31%
Pagos por cuenta de Clientes	1.542,43	1.542,43	0,00	0,00%
Cuentas Por Cobrar Varias	2.142,93	3.134,52	991,59	46,27%
(Provisión Para Cuentas Por Cobrar)	-10.727,80	-10.727,80	0,00	0,00%
<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>14.622,94</b>	<b>15.208,63</b>	<b>585,69</b>	<b>4,01%</b>
Muebles, Enseres y Equipos De Oficina	15.159,05	16.926,45	1.767,40	11,66%
Equipos De Computación	21.893,37	23.459,20	1.565,83	7,15%
Unidades De Transporte	3.852,40	3.852,40	0,00	0,00%

Otros	1.796,64	1.796,64	0,00	0,00%
(Depreciación Acumulada)	-28.078,52	-30.826,06	2.747,54	9,79%
<b>OTROS ACTIVOS</b>	17.970,21	30.233,39	12.263,18	68,24%
Inversiones en acciones, participaciones y aportaciones	0,00	12.040,00	12.040,00	
Derechos fiduciarios	1.383,16	1.383,16	0,00	0,00%
Gastos y Pagos Anticipados	7.091,51	7.091,51	0,00	0,00%
Gastos Diferidos	8314,05	9912,47	1.598,42	19,23%
Otros	1.181,49	1.321,57	140,08	11,86%
(Provisión Para Otros Activos Irrecuperables)	0,00	-1.515,32	1.515,32	0,00%

**Nota:** En la tabla se muestra la variación absoluta y relativa del activo de la Cooperativa Innovación Andina correspondiente al segmento 4 de los años 2021 y 2022.

### Análisis

De acuerdo a la Tabla 8, el activo de la COAC Innovación Andina Ltda., con respecto del año 2021 al 2022 se ha incrementado en un 30,80% con un aumento de \$ 377.542,46 en el total de activos.

### Interpretación

Este aumento del Activo se dio debido a los fondos disponibles, entre el periodo 2021 al 2022 tuvo un incremento del 152,27%, mismo que obedece a la calidad de captación de dinero por depósitos a la vista y plazo, es decir que la COAC en el 2022 tuvo mayores recursos a disposición inmediata para realizar sus pagos. También existió un crecimiento en la cuenta de Bancos y Otras Instituciones financieras del 386,79%, puesto que la entidad financiera colocó más dinero a entidades del sector financiero público y privado locales en el último periodo con el fin de obtener ganancias.

Por otro lado, las cuentas por cobrar tuvieron un incremento del 82,68%, debido a los intereses que se generaron por conceptos de microcréditos, significa que algunos socios no fueron capaces de cumplir con ciertas las obligaciones acordadas, así mismo, concurrió un crecimiento en otros activos en un 68,24% producto de las inversiones en acciones, participaciones y aportaciones, es decir, que la COAC realizó

mayores inversiones en el 2022 en otras instituciones financieras. En cuanto a la cartera de créditos tuvo un incremento del 25, 30% para el 2022, por lo se realizaron más colocaciones de crédito dando como resultado el aumento en la línea de crédito (Microcrédito), que ofrece la cooperativa, de acuerdo a la (Tabla 8):

### *Análisis Horizontal del Pasivo y Patrimonio*

**Tabla 9.** *Análisis Horizontal del Pasivo y Patrimonio de la COAC Innovación Andina*

CUENTA	2021	2022	Variación Absoluta	Variación Relativa
<b>PASIVOS</b>	<b>776.818,98</b>	<b>949.409,16</b>	<b>172.590,18</b>	<b>22,22%</b>
<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	496.947,58	660.926,01	163.978,43	33,00%
Depósitos a la Vista	229.132,58	232.034,92	2.902,34	1,27%
Depósitos a Plazo	267.815,00	428.891,09	161.076,09	60,14%
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	41640,55	50645,70	9.005,15	21,63%
Intereses por Pagar	5845,19	8109,63	2.264,44	38,74%
Obligaciones Patronales	7.433,30	10.721,35	3.288,05	44,23%
Retenciones	13.988,29	11.537,73	2.450,56	-17,52%
Contribuciones, impuestos y multas	273,23	273,23	0,00	0,00%
Proveedores	468,54	468,54	0,00	0,00%
<b>CUENTAS POR PAGAR VARIAS</b>	13.632,00	19.535,22	5.903,22	43,30%
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	238.230,85	237.837,45	393,40	-0,17%
Obligaciones con entidades del grupo popular y solidario	65.527,36	156.590,83	91.063,47	138,97%
Obligaciones con entidades financieras públicas	172.703,49	81.246,62	91.456,87	-52,96%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>448.973,07</b>	<b>653.925,35</b>	<b>204.952,28</b>	<b>45,65%</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	193.533,63	344.738,40	151.204,77	78,13%
Aporte De Socios	193.533,63	344.738,40	151.204,77	78,13%
<b>RESERVAS</b>	190.658,17	244.981,06	54.322,89	28,49%
Fondo Irrepartible de Reserva Legal	183.385,34	237.708,23	54.322,89	29,62%
Donaciones	132,73	132,73	0,00	0,00%
Especiales y Facultativas	7.140,10	7.140,10	0,00	0,00%
<b>RESULTADOS</b>	64.781,27	64.205,89	575,38	-0,89%
Utilidad o exedentes del ejercicio	64.781,27	64.205,89	575,38	-0,89%

**Nota:** En la tabla se muestra la variación absoluta y relativa del pasivo y patrimonio de la Cooperativa Innovación Andina correspondiente al segmento 4 de los años 2021 y 2022

### **Análisis**

De acuerdo con la Tabla 9, durante el lapso de los periodos de análisis 2021 y 2022 el Pasivo de la COAC para el año 2022, tuvo un aumento de \$172.590,18 lo cual representa el 22,22%, sin embargo, en cuanto al Patrimonio durante los períodos 2021 al 2022 la COAC tuvo un aumento de \$ 204.952,28, la cual corresponde un 45,65%.

### **Interpretación**

Este aumento del Pasivo se dio debido, por las variaciones significativas como es el caso de las obligaciones con el público, puesto que existió un aumento de \$ 163.978,43, que corresponde un 33,00%, significa que hubo un alza del 60,14% en cuanto a los depósitos a plazo de 91 a 180 días, estos intereses aumentaron debido a que la COAC está colocando recursos captados.

Mientras que las cuentas por pagar también hubo un aumento de \$ 9.005,15, lo cual representa un 21, 63%, esto se dio por el aumento del personal, lo cual la COAC debe pagar por conceptos de obligaciones relacionadas a los empleados las cuales son: las obligaciones patronales, beneficios sociales y aporte al IESS, de acuerdo a la (Tabla 9):

El alza del Patrimonio se dio debido al aumento del Capital Social de \$151.204,77, que representa un 78,13%, ya que en el año 2022 hubo un crecimiento de socios, mismos que por sus aportes existió la elevación del capital, sin embargo, en cuanto a la cuenta reversas también tuvo un incremento de un 28,49%, lo cual significa que la COAC para este último periodo hizo mayores reservas, de acuerdo a la (Tabla 9):

### *Análisis Horizontal de los Ingresos y Gastos*

**Tabla 10.** *Análisis Horizontal de los Ingresos y Gastos de la COAC Innovación Andina.*

<b>CUENTA</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
<b>INGRESOS</b>	<b>290.999,97</b>	<b>326.647,66</b>	<b>35.647,69</b>	<b>12,25%</b>
<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	260.479,76	300.913,86	40.434,10	15,52%
Depósitos	393,76	1.660,69	1.266,93	321,75%
Intereses y descuentos de cartera de crédito	260.071,82	299.253,17	39.181,35	15,07%
Otros Interese y Descuentos	14,18	0,00	14,18	-100,00%
<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	26.012,83	23.263,26	2.749,57	-10,57%
Otros Servicios	26.012,83	23.263,26	2.749,57	-10,57%
<b>OTROS INGRESOS</b>	4.507,38	2.470,54	2.036,84	-45,19%
Recuperaciones de Activos Financieros	2.925,69	1.377,15	1.548,54	-52,93%
Otros	1.581,69	1.093,39	488,30	-30,87%
<b>GASTOS</b>	<b>226.218,70</b>	<b>262.441,77</b>	<b>36.223,07</b>	<b>16,01%</b>
<b>INTERESES CAUSADOS</b>	48.939,48	57.559,19	8.619,71	17,61%
Obligaciones con el Público	29.801,21	23.136,17	2.334,96	7,84%
Depósitos de Ahorros	3.424,39	3.545,56	121,17	0,00%
Depósitos a Plazos	26.376,82	28.590,61	2.213,79	8,39%
Obligaciones Financieras	19.138,27	25.423,02		
<b>PROVISIONES</b>	20.616,52	28.654,67	8.038,15	38,99%
Cartera de Créditos	20.616,52	27.139,35	6.522,83	31,64%
Otros Activos	0,00	1.515,32	1.515,32	0,00%
<b>GASTOS DE OPERACIONES</b>	156.512,70	176.227,91	19.715,21	12,60%
Gastos de Personal	80.489,26	113.584,77	33.095,51	41,12%
Honorarios	5.989,17	7.259,79	1.270,62	21,22%
Servicios Varios	39.277,89	38.868,00	409,89	-1,04%
Servicios Básicos	2.879,82	5.143,21	2.263,39	78,59
Impuestos, Contribuciones y Multas	9.239,65	7.437,00	1.802,65	-19,51%
Depreciaciones	3.024,38	2.747,54	276,84	-9,15%
Amortizaciones	2.292,31	1.663,58	628,73	-27,43%
Otros Gastos	16.200,04	4.667,23	11.532,81	-71,19%

<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A EMPLEADOS OTROS</b>	150,00	0,00	150,00	-100,00%
	150,00	0,00	150,00	-100,00%

**Nota:** En la tabla se muestra la variación absoluta y relativa de los ingresos y gastos de la Cooperativa Innovación Andina correspondiente al segmento 4 de los años 2021 y 2022

### **Análisis**

Entre los años 2021 y 2022 los ingresos de la COAC, tuvieron un incremento del 12, 25%, con un aumento de \$35.647,69. En cuanto a los Gastos en la COAC, durante los períodos 2021 al 2022 tuvieron un incremento de un 16,01%, con un aumento de \$ 36.223,07, significa que, en la entidad financiera se aumentaron los gastos para el año 2022, según lo expresa la (Tabla 10):

### **Interpretación**

Producto del aumento de los ingresos se dio, debido al crecimiento de los intereses y descuentos ganados de \$ 40.434,10, que representa en un 15,52%, significa que la COAC en el 2022 tuvo mayor ingreso por intereses ganados en las instituciones financieras productos de los depósitos ocasionados, así como también, tuvo mejor ingreso por los intereses ganados de los créditos de microcrédito. Por otro lado, los intereses por servicios decrecieron en un -10,57%, con una disminución de \$ 2.749,57, debido a que los ingresos de las cuantas extrajudiciales disminuyeron, según la (Tabla 10):

En cuanto a los Gastos hubo un crecimiento, debido a que los Intereses Causados tuvieron un aumento de \$ 8.619,71, lo cual representa en un 17,61%, y dichos intereses son generados por depósitos de ahorros y a plazo, así como también

el incremento de las obligaciones financieras y las provisiones de la cartera de los Microcréditos. Significa que la COAC tuvo que pagar más intereses para el 2022 a las entidades financieras y genero más gastos de provisiones para proteger del riesgo de cartera morosa.

Por otra parte, los Gastos de Operaciones también se incrementaron en un 12,60%, con un aumento de \$ 19.715,21, ya que este incremento de dio por las remuneraciones mensuales al personal, beneficios Sociales, honorarios y por gastos de publicidad y propaganda, y gastos ocasionados por servicios básicos de acuerdo a la (Tabla 10):

### 7.2.2. Análisis Vertical

**Tabla 11.** Análisis Vertical del Activo de la COAC Innovación Andina Ltda.

Periodos	2021	2022	2021	2022
<b>ACTIVO</b>	<b>1.225.792,05</b>	<b>1.603.334,51</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>Fondos Disponibles</b>	<b>49.924,22</b>	<b>125.945,76</b>	<b>4,07%</b>	<b>7,86%</b>
Caja	33.960,11	52.764,18	2,77%	3,29%
Bancos y Otras Instituciones financieras	14.792,81	72.010,28	1,21%	4,49%
Efectos de Cobro Inmediato	1.171,30	1.171,30	0,10%	0,07%
<b>INVERSIONES</b>	<b>9.807,35</b>	<b>6.349,79</b>	<b>0,80%</b>	<b>0,40%</b>
De Mas De 360 días del sector privado	6.000,00	6.349,79	0,49%	0,40%
De más 360 días sector financiero popular y solidario	3.807,35	0,00	0,31%	0,00%
<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>1.124.039,13</b>	<b>1.408.373,10</b>	<b>91,70%</b>	<b>87,84%</b>
Cartera de microcrédito por vencer	1.184.184,07	1.486.754,03	96,61%	92,73%
Cartera de microcrédito que no devenga intereses	52.370,78	53.367,30	4,27%	3,33%
Cartera de microcrédito vencida (Provisiones Para Créditos Incobrables)	73.532,04 186.047,76	68.188,88 199.937,11	6,00% -15,18%	4,25% -12,47%
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>9.428,20</b>	<b>17.223,84</b>	<b>0,77%</b>	<b>1,07%</b>
Intereses por cobrar de cartera de créditos	16.470,64	23.274,69	1,34%	1,45%
Pagos por cuenta de Clientes	1.542,43	1.542,43	0,13%	0,10%
Cuentas Por Cobrar Varias (Provisión Para Cuentas Por Cobrar)	2.142,93 10.727,80	3.134,52 10.727,80	0,17% -0,88%	0,20% -0,67%
<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>14.622,94</b>	<b>15.208,63</b>	<b>1,19%</b>	<b>0,95%</b>
Muebles, Enseres y Equipos De Oficina	15.159,05	16.926,45	1,24%	1,06%
Equipos De Computación	21.893,37	23.459,20	1,79%	1,46%
Unidades De Transporte	3.852,40	3.852,40	0,31%	0,24%
Otros (Depreciación Acumulada)	1.796,64 28.078,52	1.796,64 30.826,06	0,15% -2,29%	0,11% -1,92%
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>17.970,21</b>	<b>30.233,39</b>	<b>1,47%</b>	<b>1,89%</b>

Inversiones en acciones, participaciones y aportaciones	0,00	12.040,00	0,00%	0,75%
Derechos fiduciarios	1.383,16	1.383,16	0,11%	0,09%
Gastos y Pagos Anticipados	7.091,51	7.091,51	0,58%	0,44%
Gastos Diferidos	8.314,05	9.912,47	0,68%	0,62%
Otros	1.181,49	1.321,57	0,10%	0,08%
(Provisión Para Otros Activos Irrecuperables)	0,00	1.515,32	0,00%	-0,09%

**Nota:** En la tabla se muestra en análisis vertical del Activo de la Cooperativa Innovación Andina correspondiente al segmento 4 de los años 2021 y 2022

### **Análisis**

La cuenta más representativa en el total de Activos de la COAC, entre el año 2021 y el 2022, es la Cartera de Créditos, durante el año 2021 la cuenta que mayor impacto tiene en los Activos, es la Cartera de Créditos lo cual representa el 91,70% del total de Activos, de igual manera para el año 2022 representa el 87,84%, otra cuenta que también es relevante es los Fondos Disponibles lo cual representa el 4,07% para el año 2021 y para el año 2021 representa el 7,86%, por lo que se puede observar que existe un incremento considerable, en cuanto la cuenta Otros Activos, durante el año 2021 representa un 1,47%, y para el año 2022 representa un 1,89%.

Sin embargo, para la cuenta Propiedades y Equipo durante el año 2021 representaba un 1,19% del activo, mientras que para el año 2022 representa el 0,95%, en cuanto a las Inversiones, para el 2021 tuvo un porcentaje del 0,80%, y para el 2022 representa un 0,40%, en cuanto a las Cuentas por Cobrar durante el año 2021 representaban un 0,77% y para el 2022 tiene un 1,07% de la totalidad de los activos. A continuación, lo expresa en la (Tabla 11):

### **Interpretación**



Significa que, la cuanta más representativa del total activo de la COAC en el 2021 fue la Cartera de Créditos los créditos y los fondos de disponibles, así como también para el 2022 estas cuentas fueron más relevante, sin embargo, para este último periodo tuvo mayor fondos disponibles, debido a la buena gestión de cobranza en la cartera de microcrédito, puesto que la entidad financiera implantó estrategias como: la remuneraciones al personal de cobranza y dio seguimiento a los créditos otorgados y mediante controles específicos, de acuerdo con la (Tabla 11):

### ***Análisis Vertical del Pasivo y Patrimonio***

**Tabla 12.** *Análisis Vertical del Pasivo y Patrimonio de la COAC Innovación Andina Ltda.*

<b>Periodos</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>PASIVOS</b>	<b>776.818,98</b>	<b>949.409,16</b>	<b>63,37%</b>	<b>59,21%</b>
<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>496.947,58</b>	<b>660.926,01</b>	<b>40,54%</b>	<b>41,22%</b>
Depósitos a la Vista	229.132,58	232.034,92	18,69%	14,47%
Depositas a Plazo	267.815,00	428.891,09	21,85%	26,75%
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>41.640,55</b>	<b>50.645,70</b>	<b>3,40%</b>	<b>3,16%</b>
Intereses por Pagar	5.845,19	8.109,63	0,48%	0,51%
Obligaciones Patronales	7.433,30	10.721,35	0,61%	0,67%
Retenciones	13.988,29	11.537,73	1,14%	0,72%
Contribuciones, impuestos y multas	273,23	273,23	0,02%	0,02%
Proveedores	468,54	468,54	0,04%	0,03%
<b>CUENTAS POR PAGAR VARIAS</b>	<b>13.632,00</b>	<b>19.535,22</b>	<b>1,11%</b>	<b>1,22%</b>
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>238.230,85</b>	<b>237.837,45</b>	<b>19,43%</b>	<b>14,83%</b>
Obligaciones con entidades del grupo popular y solidario	65.527,36	156.590,83	5,35%	9,77%
Obligaciones con entidades financieras públicas	172.703,49	81.246,62	14,09%	5,07%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>448.973,07</b>	<b>653.925,35</b>	<b>36,63%</b>	<b>40,79%</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>193.533,63</b>	<b>344.738,40</b>	<b>15,79%</b>	<b>21,50%</b>
Aporte De Socios	193.533,63	344.738,40	15,79%	21,50%
<b>RESERVAS</b>	<b>190.658,17</b>	<b>244.981,06</b>	<b>15,55%</b>	<b>15,28%</b>
Fondo Irrepartible de Reserva Legal	183.385,34	237.708,23	14,96%	14,83%
Donaciones	132,73	132,73	0,01%	0,01%
Especiales y Facultativas	7.140,10	7.140,10	0,58%	0,45%
<b>RESULTADOS</b>	<b>64.781,27</b>	<b>64.205,89</b>	<b>5,28%</b>	<b>4,00%</b>
Utilidad o exedentes del ejercicio	64.781,27	64.205,89	5,28%	4,00%

**Nota:** En la tabla se muestra en análisis vertical del Pasivo y Patrimonio de la Cooperativa Innovación Andina correspondiente al segmento 4 de los años 2021 y 2022

## **Análisis**

La cuenta más representativa en el total de Pasivos de la COAC, entre el año 2021 y el 2022, son las Obligaciones con el Público, y la a cuenta más representativa en el total Patrimonio de la COAC, para el año 2021 fue el Capital Social, mientras para el 2022, fueron las Reservas. Durante el año 2021 la cuenta que mayor impacto tiene en los Pasivos es La Obligación con el Público, lo cual representa el 40,54% del total de Pasivos, sin embargo, para el año 2022 representa el 41,22%, significa que, las obligaciones que mayor relevancia tienen son con las del Público.

Mientras que las Obligaciones Financieras también son importante, ya que para el año 2021 representaron un 19,43%, y para el año 2022, representa un 14,83%, significa que, las obligaciones con las Entidades Financieras también acaparan en gran parte de los Pasivos, otro lado, en cuanto las Cuentas por Pagar para el 2021 representa un 3,40% en la totalidad de los Pasivos, y para el año 2022 representan un 3,16%, en la totalidad de los Pasivos, según la (Tabla 12):

Sin embargo, durante el año 2021 la cuenta que mayor impacto tiene en el Patrimonio es el Capital Social, lo cual representa el 15,79 % del total del Patrimonio, sin embargo, para el año 2022 representa el 21,50%, significa que, el capital es la cuenta más relevante, luego seguida por las Reservas, las cuales representan el 15,55% para el año 2021, y para el año 2022 representan un 15,28%, y finalmente los Resultados representan un 5,28% para el año 2021 y en cuanto al 2022 un 4,00%, respectivamente siendo la cuenta de menor impacto que tiene en el Patrimonio, de acuerdo con la (Tabla 12):

## **Interpretación**

Significa que, la cuanta más representativa del total pasivo de la COAC en el 2021 y 2022 fueron las obligaciones con el público, quiere decir que la entidad financiera tiene un alto nivel de recursos captados productos de los depósitos a la vista y a plazo, así como también con las instituciones financieras lo influyen en una parte de los pasivos, sin embargo, en cuanto al patrimonio, por el aumento de las aportaciones de los socios hace que el capital sea la cuanta más representativa, de acuerdo con la (Tabla 12):

### *Análisis Vertical de los Ingresos y Gastos*

**Tabla 13.** *Análisis Vertical de los Ingresos y Gastos de la COAC Innovación Andina Ltda.*

<b>Periodos</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>INGRESOS</b>	<b>290.999,97</b>	<b>326.647,66</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	260.479,76	300.913,86	89,51%	92,12%
Depósitos	393,76	1.660,69	0,14%	0,51%
Intereses y descuentos de cartera de crédito	260.071,82	299.253,17	89,37%	91,61%
Otros Interese y Descuentos	14,18	0,00	0,00%	0,00%
<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>26.012,83</b>	<b>23.263,26</b>	<b>8,94%</b>	<b>7,12%</b>
Otros Servicios	26.012,83	23.263,26	8,94%	7,12%
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>4.507,38</b>	<b>2.470,54</b>	<b>1,55%</b>	<b>0,76%</b>
Recuperaciones de Activos Financieros	2.925,69	1.377,15	1,01%	0,42%
Otros	1.581,69	1.093,39	0,54%	0,33%
<b>GASTOS</b>	<b>226.218,70</b>	<b>262.441,77</b>	<b>77,74%</b>	<b>80,34%</b>
<b>INTERESES CAUSADOS</b>	48.939,48	57.559,19	16,82%	17,62%
Obligaciones con el Público	29.801,21	23.136,17	10,24%	9,84%
Depósitos de Ahorros	3.424,39	3.545,56	1,18%	1,09%
Depósitos a Plazos	26.376,82	28.590,61	9,06%	8,75%
Obligaciones Financieras	19.138,27	25.423,02	6,58%	7,78%
<b>PROVISIONES</b>	<b>20.616,52</b>	<b>28.654,67</b>	<b>7,08%</b>	<b>8,77%</b>
Cartera de Créditos	20.616,52	27.139,35	7,08%	8,31%
Otros Activos	0,00	1.515,32	0,00%	0,46%
<b>GASTOS DE OPERACIONES</b>	<b>156.512,70</b>	<b>176.227,91</b>	<b>53,78%</b>	<b>53,95%</b>
Gastos de Personal	80.489,26	113.584,77	27,66%	34,77%
Honorarios	5.989,17	7.259,79	2,06%	2,22%
Servicios Varios	39.277,89	38.868,00	13,50%	11,90%
Impuestos, Contribuciones y Multas	9.239,65	7.437,00	3,18%	2,28%
Depreciaciones	3.024,38	2.747,54	1,04%	0,84%
Amortizaciones	2.292,31	1.663,58	0,79%	0,51%
Otros Gastos	16.200,04	4.667,23	5,57%	1,43%
<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A EMPLEADOS</b>	<b>150,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,05%</b>	<b>0,00%</b>
OTROS	150,00	0,00	0,05%	0,00%

**Nota:** En la tabla se muestra en análisis vertical de los Ingresos y Gastos de la Cooperativa Innovación Andina correspondiente al segmento 4 de los años 2021 y 2022

### **Análisis**

La cuenta más representativa en el total de los Ingresos de la COAC, entre el año 2021 y el 2022, fueron los intereses y descuentos ganados, y la cuenta más representativa en el total de los Gastos de la COAC, entre el año 2021 y el 2022, fueron los gastos de operaciones, según lo expresa la (Tabla 13):

En cuanto a los ingresos que percibió la COAC el año 2021 mediante la cuenta y con mayor representación son los Intereses y descuentos ganados con el 89,51%, sin embargo, para el año 2022 se incrementó en un 92,12% debido al aumento de los depósitos a plazo y a los intereses de la cartera microcréditos. En cuanto a los ingresos por servicios es del 8,94% para el año 2021, y el 7,12% para el 2022, con respecto al total de ingresos, mientras para la cuenta otros ingresos, es del 1,55% para el 2021, y un 0,76% para el año 2022, de acuerdo a la (Tabla 13):

Sin embargo, en cuanto a los Gastos realizados por la COAC, para el año 2021, se observa que la cuenta de mayor representación son los gastos de operaciones con el 53,78%, mientras que para el año 2022 tuvo un incremento significativo del 53,95%. De igual manera, en cuanto los intereses causados representan para el año 2021 el 16,82% el mismo que se incrementa al 17,62% en el año 2022. La provisión que ha hecho la Cooperativa para posibles contingencias en 2021 asciende al 7,08%, que aumenta al 8,77% en 2022 por la morosidad de los socios, lo señala la (Tabla 13):

### **Interpretación**

Debido al crecimiento de la COAC, misma que se ha visto obligada a demandar más gastos para cumplir las necesidades financieras con el público, también gestionó gastos para la protección de la cartera ante riesgos y proporcionó más gastos para las actividades operacionales, de acuerdo con la (Tabla 13):

### 7.2.3. Análisis de Indicadores Financieros (Nota Técnica)

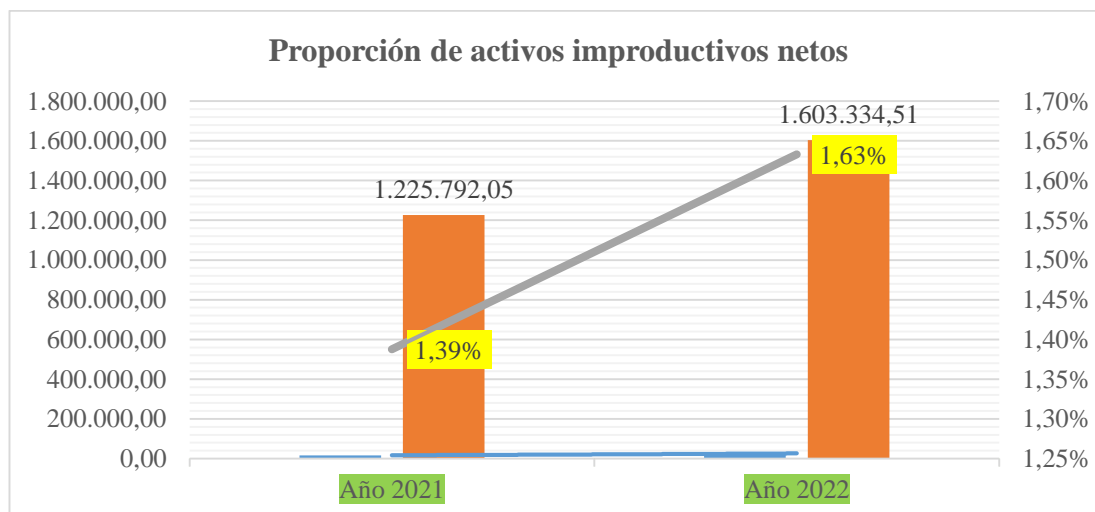
A continuación, se presentará los Indicadores Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ltda., de acuerdo a la Nota Técnica:

#### • Indicador de Estructura y Calidad de Activos

#### Proporción de activos improductivos netos

<i>Fórmula</i>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>
$\frac{\text{Activos Improductivos}}{\text{Total Activos}}$	<u>17.007,82</u>	<u>26.180,41</u>
	1.225.792,05	1.603.334,51
	<b>1,39%</b>	<b>1,63%</b>

**Gráfico 1.** Proporción de activos improductivos netos



**Nota:** En el gráfico se muestra la proporción de activos improductivos netos

#### Análisis

Durante el año 2021 la entidad financiera presenta el 1,39%, en cuanto a la colocación de los Activos Improductivos y para el 2022 un 1,63%, (Gráfico) 1.

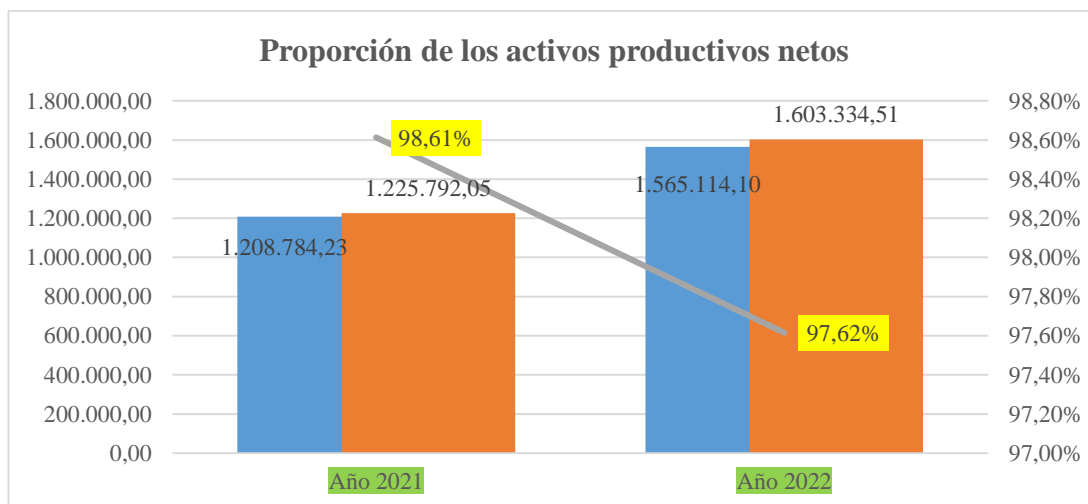
### Interpretación

Esto significa que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., fue más eficiente colocando sus recursos en activos improductivos en el año 2021, sin embargo, para el 2022 excitó un aumento de los activos inmobiliarios como propiedad planta y equipo, la cartera que no devenga interés y las cuentas por cobrar, mismos que no fueron gestionados adecuadamente.

### Proporción de los activos productivos netos

<i>Fórmula</i>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>
$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}}$	<u>1.208.784,23</u>	<u>1.565.114,10</u>
	1.225.792,05	1.603.334,51
	<b>98,61%</b>	<b>97,62%</b>

**Gráfico 2.** Proporción de los activos productivos netos



**Nota:** En el gráfico se muestra la proporción de activos productivos netos

### Análisis

Durante el año 2021 la COAC presenta un 98,61%, en cuanto la colocación de los Activos Productivos, mientras para el año 2022, el 97,62%, de acuerdo al (Gráfico) 2.

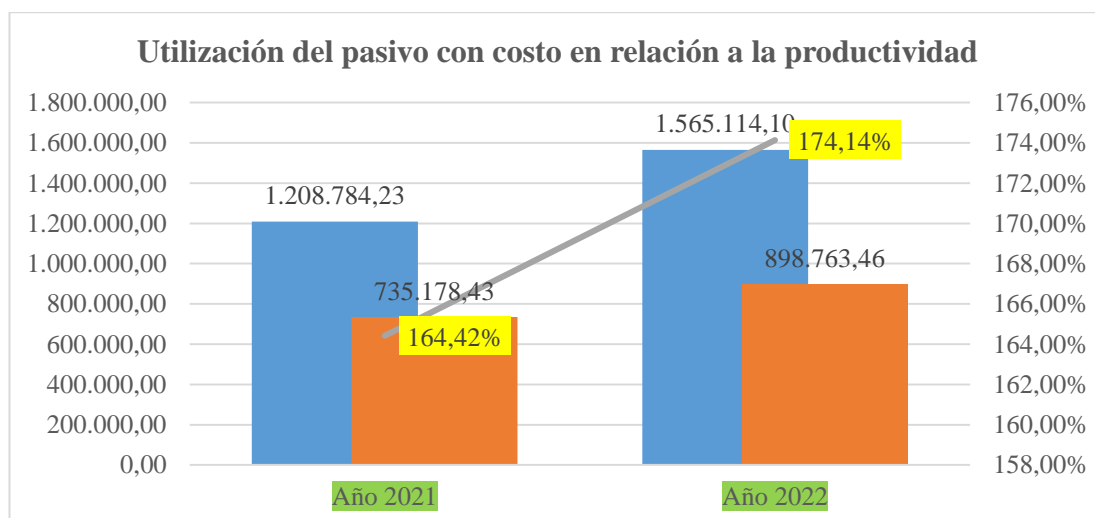
### Interpretación

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., en el año 2021, fue más eficiente en la colocación de créditos en el mercado, aplicando estrategias como oferta de microcréditos en función de las necesidades de los socios, sin embargo, para el 2022 la entidad financiera suspendió las inversiones en el sector financiero popular y solidario solo quedándose en el sector privado.

### Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad

<i>Fórmula</i>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>
$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costos}}$	<u>1.208.784,23</u>	<u>1.565.114,10</u>
	735.178,43	898.763,46
	<b>164,42%</b>	<b>174,14%</b>

**Gráfico 3.** Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad



**Nota:** En el gráfico se muestra la utilización del pasivo con costo en relación a la productividad

## Análisis

Por medio de este indicador se puede determinar que la entidad en el año 2021 tuvo un 164,42% en cuanto a la utilización de los Activos con Costos, mientras que para el 2022 fue del 174,14%, de acuerdo al (Gráfico) 3.

## Interpretación

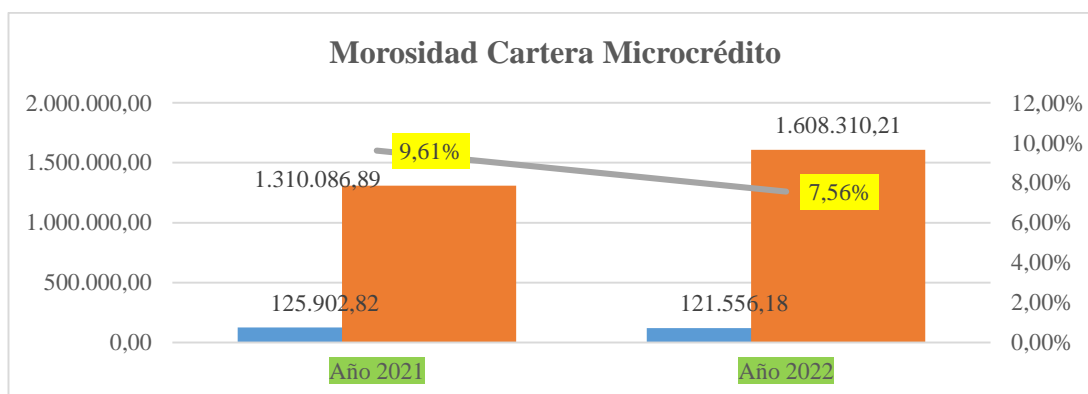
Significa que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda. En cuanto la utilización de pasivos con costo como fuente de productividad, generó una mejor eficiencia en los recursos captados en el año 2022, es decir que supo utilizar los pasivos con costos de manera correcta en el mercado.

### • Índices De Morosidad

#### Morosidad Cartera Microcrédito

<i>Fórmula</i>	Año 2021	Año 2022
$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	<u>125.902,82</u>	<u>121.556,18</u>
	1.310.086,89	1.608.310,21
	<b>9,61%</b>	<b>7,56%</b>

**Gráfico 4.** Morosidad Cartera Microcrédito



**Nota:** En el gráfico se muestra la morosidad de la cartera microcrédito de la COAC

## Análisis



Durante el periodo 2021 el índice de morosidad de la Cartera Microcrédito fue del 9,61%, mientras para el año 2022 es del 7,56%, de acuerdo al (Gráfico) 4.

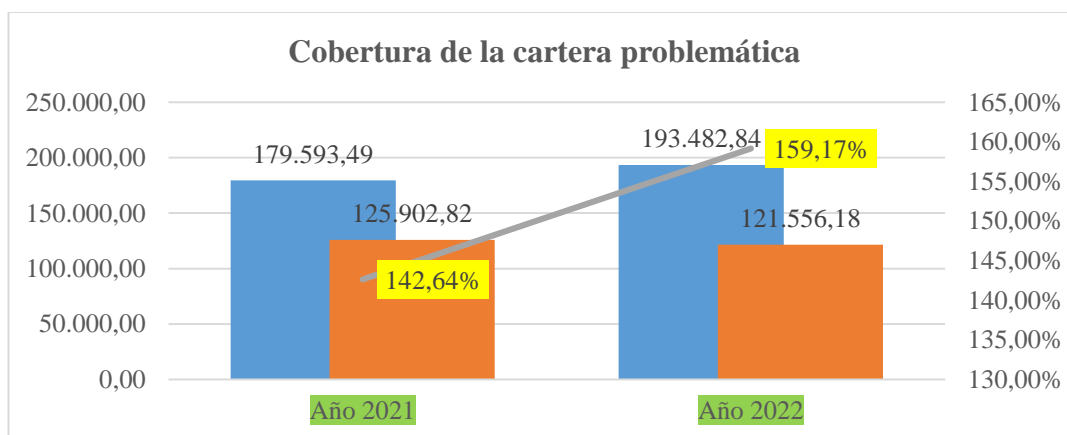
### Interpretación

Para el año 2021 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., tuvo un nivel de morosidad por encima de lo que establece la SEPS del 8%, debido a los retrasos o incumplimientos de pagos por parte de los socios, es decir que existió problemas en la recuperación de la cartera de microcrédito en el año 2021. Sin embargo, para el 2022 la morosidad fue controlada, la COAC implementó estrategias, la cual diseñó un programa de incentivos económicos al personal encargado de la colocación de los créditos.

### Cobertura de la cartera problemática

<i>Fórmula</i>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>
<i>Provisiones de cartera de microcrédito</i>	<u>179.593,49</u>	<u>193.482,84</u>
<i>Total cartera Improductiva Bruta</i>	125.902,82	121.556,18
	<b>142,64%</b>	<b>159,17%</b>

**Gráfico 5.** Cobertura de la cartera problemática



**Nota:** En el gráfico se muestra la cobertura de la cartera problemática de la COAC

### Análisis

Por medio de este indicador se puede observar la cobertura de la cartera de la COAC para el año 2021 fue del 142,64%, mientras que en el año 2022 es del 159,17%, de acuerdo al (Gráfico) 5.

### Interpretación

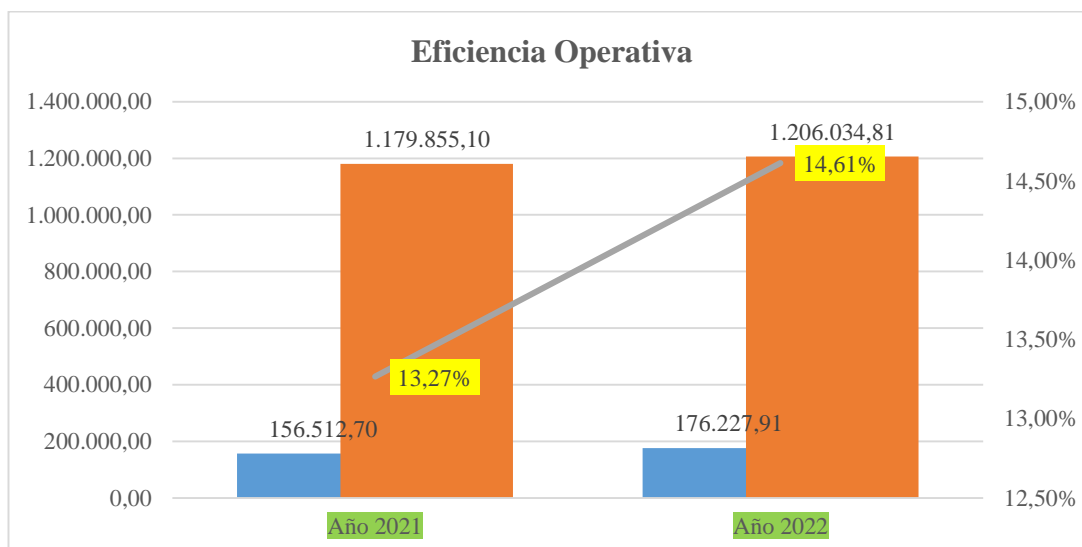
Significa que para el año 2021 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., tuvo un mejor nivel de protección ante el riesgo de cartera morosa en el año 2022, es decir, que la entidad financiera generó una suficiencia contingencia para asumir el riesgo de cartera morosa.

### • Indicadores de Eficiencia Microeconómica

#### Eficiencia Operativa

<i>Fórmula</i>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>
$\frac{\text{Gastos de operación Estimados}}{\text{Total Activo Promedio}}$	<u>156.512,70</u>	<u>176.227,91</u>
	1.179.855,10	1.206.034,81
	<b>13,27%</b>	<b>14,61%</b>

**Gráfico 6.** Eficiencia Operativa



**Nota:** En el gráfico se muestra la Eficiencia Operativa de la COAC

## Análisis

Por medio de este indicador se puede determinar la Eficiencia de Operativa de la COAC, en el año 2021 tuvo un 13,27%, mientras que en el año 2022 un 14,61%, con una variación del 1,35%, de acuerdo al (Gráfico) 6.

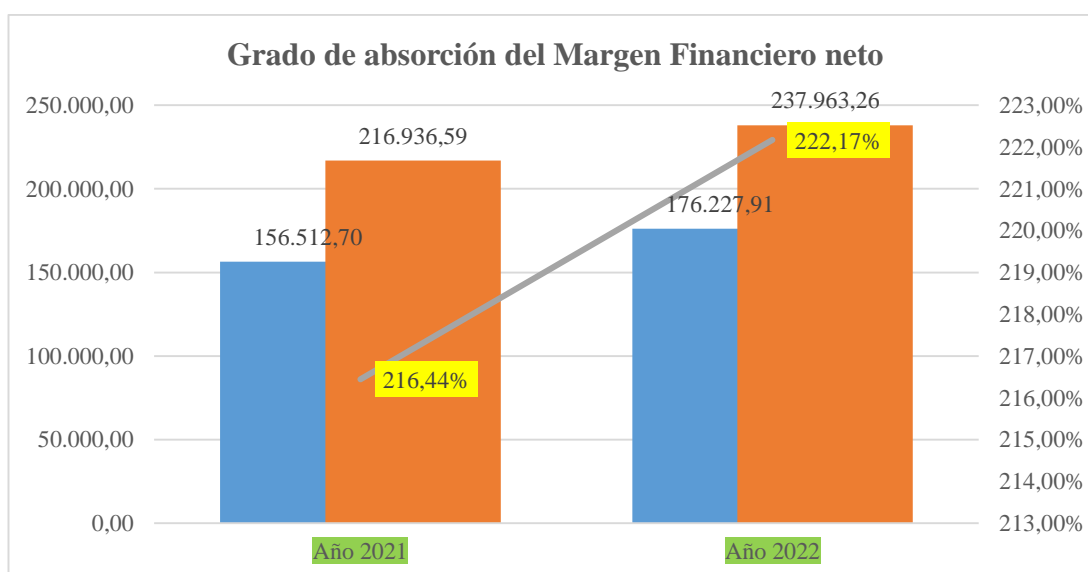
## Interpretación

Significa que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., ha destinado mayores recursos para la administración de sus activos en el año 2022, puesto que la entidad financiera se vio obligada a generar más gastos en el 2022, debido al aumento de actividades operacionales.

## Grado de absorción del Margen Financiero neto

<i>Fórmula</i>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>
$\frac{\text{Gastos Operación} * 12/ \text{Mes}}{\text{Margen Financiero Neto}}$	<u>156.512,70</u>	<u>176.227,91</u>
	216.936,59	237.963,26
	<b>216,44%</b>	<b>222,17%</b>

**Gráfico 7.** Grado de absorción del Margen Financiero neto



**Nota:** En el gráfico se muestra el Grado de absorción del Margen Financiero neto de la COAC

## Análisis

En este indicador se determina que en el año 2021 la entidad tuvo un nivel de absorción de los egresos operacionales de un 216,44%, mientras para el año 2022 tuvo un 222,17%, con una variación del 5,73%, de acuerdo al (Gráfico) 7.

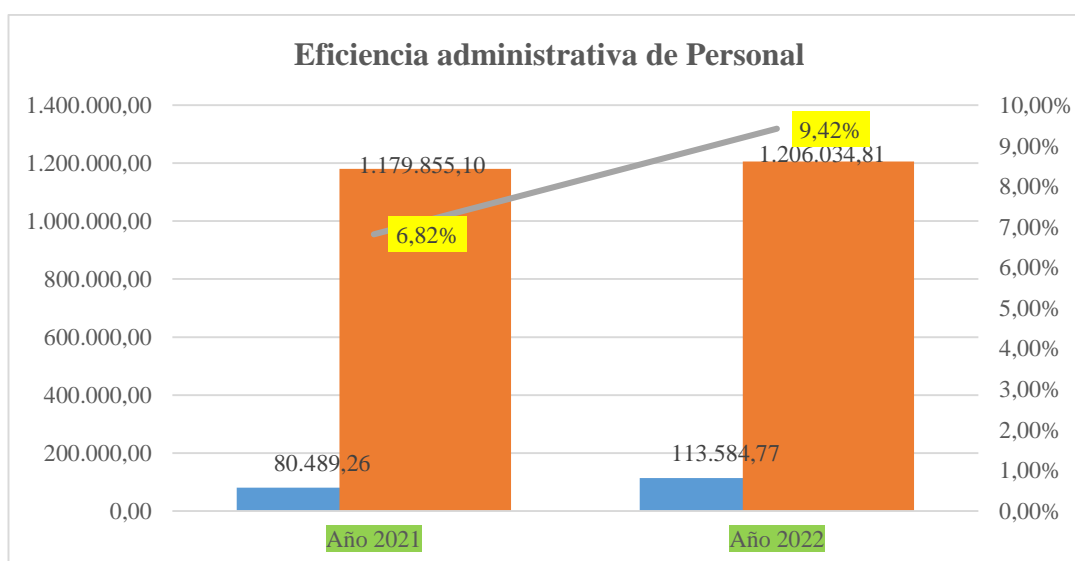
## Interpretación

Significa que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., para el año 2022 no generó los suficientes ingresos que pudieran cubrir sus gastos operativos, es decir, presenta un mejor nivel de absorción de los egresos operacionales y administrativos.

## Eficiencia administrativa de Personal

<i>Fórmula</i>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>
$\frac{\text{Gastos de Personal Estimados}}{\text{Activo Promedio}}$	<u>80.489,26</u>	<u>113.584,77</u>
	1.179.855,10	1.206.034,81
	<b>6,82%</b>	<b>9,42%</b>

**Gráfico 8.** Eficiencia administrativa de Personal



**Nota:** En el gráfico se muestra la Eficiencia administrativa de personal de la COAC

## Análisis

Durante el periodo 2021 la entidad presenta un 6,82%, en cuanto a los Gastos de Personal, mientras que para el año 2022 es del 9,42%, con una variación del 2,60%, de acuerdo al (Gráfico) 8.

## Interpretación

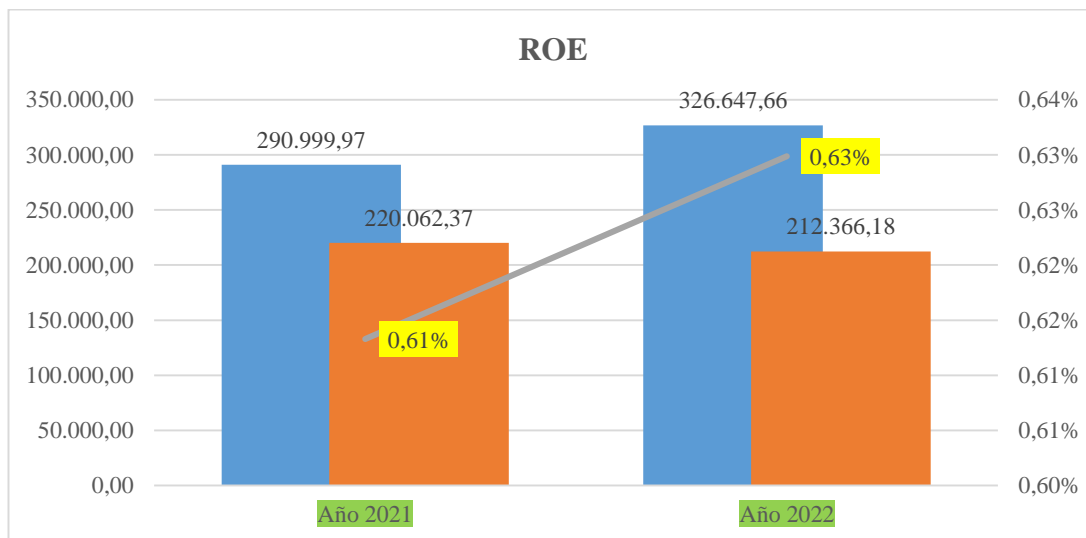
Esto significa que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., destinó mayores recursos en personal para administrar sus activos en el 2022. Probablemente por el aumento del nivel de absorción, el cual los ingresos no fueron suficientes para cubrir los gastos operativos.

### • Rentabilidad

#### ROE

<i>Fórmula</i> $((\text{Ingresos} - \text{Gastos}) / ((\text{Patrimonio Total Promedio} * 12) / \text{mes}))$	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>
	<u>290.999,97</u>	<u>326.647,66</u>
	220.062,37	212.366,18
	<b>0,61%</b>	<b>0,63%</b>

Gráfico 9.ROE



**Nota:** En el gráfico se muestra el rendimiento sobre patrimonio-ROE de la COAC

### Análisis

Durante el periodo 2021 la entidad tuvo el 0,61% del retorno generado por el patrimonio invertido por los socios, mientras que para el año 2022 fue del 0,63%, con una variación del 0,02%, de acuerdo al (Gráfico) 9.

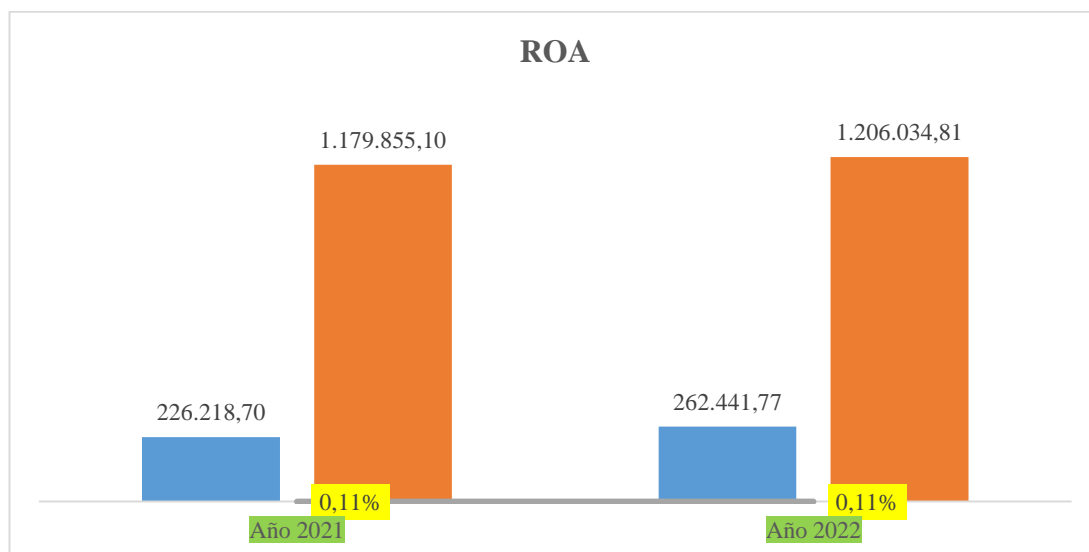
### Interpretación

Esto significa que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., en el año 2022 tuvo un mejor nivel de retorno generado del patrimonio invertido por los socios, lo cual tendría los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus socios.

### ROA

<i>Fórmula</i>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>
$\frac{((Ingresos - Gastos))}{((Activo Total Promedio * 12)/mes)}$	<u>226.218,70</u>	<u>262.441,77</u>
	1.179.855,10	1.206.034,81
	<b>0,11%</b>	<b>0,11%</b>

**Gráfico 10.ROA**



**Nota:** En el gráfico se muestra el rendimiento sobre activo-ROA de la COAC

### Análisis

Durante el periodo 2021 la entidad tuvo el 0,11% en cuanto al retorno generado por el activo, así mismo para el 2022 fue del 0,11%, lo cual no existe alaguna variación, de acuerdo al (Gráfico) 10.

### Interpretación

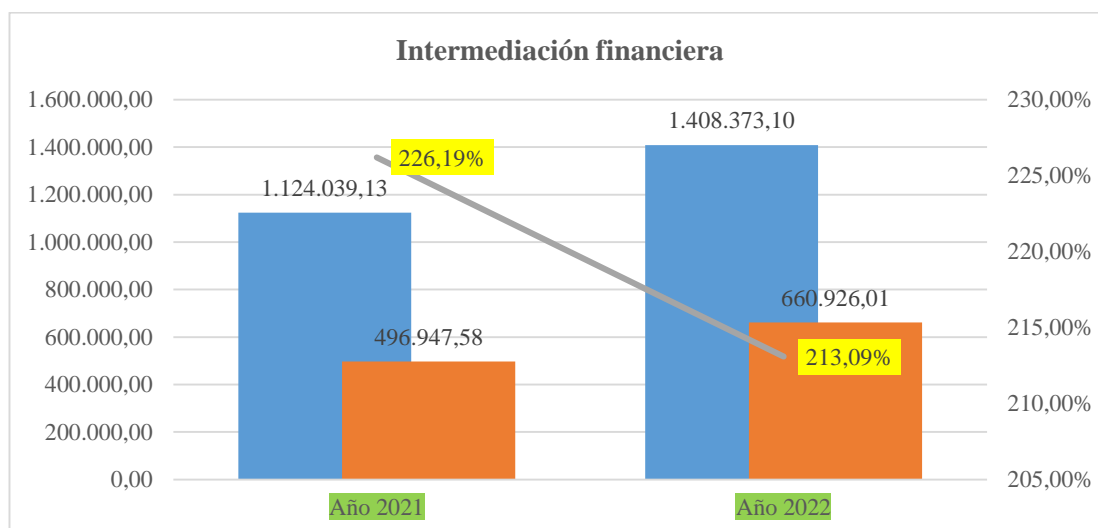
Significa que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., durante estos dos periodos ha podido generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio, es decir, tuvo un nivel de retorno eficiente generado por el activo invertido.

- **Eficiencia Financiera**

#### Intermediación Financiera

<i>Fórmula</i>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>
<i>Cartera Bruta</i>	<u>1.124.039,13</u>	<u>1.408.373,10</u>
<i>(Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo)</i>	496.947,58	660.926,01
	<b>226,19%</b>	<b>213,09%</b>

**Gráfico 11.** *Intermediación Financiera*



**Nota:** En el gráfico se muestra intermediación financiera de la COAC

### **Análisis**

Durante el periodo 2021 la entidad tuvo el 226,19 % en cuanto a la intermediación financiera, mientras para el 2022 fue del 213,09%, con una disminución del -13,10%, de acuerdo al (Gráfico) 11.

### **Interpretación**

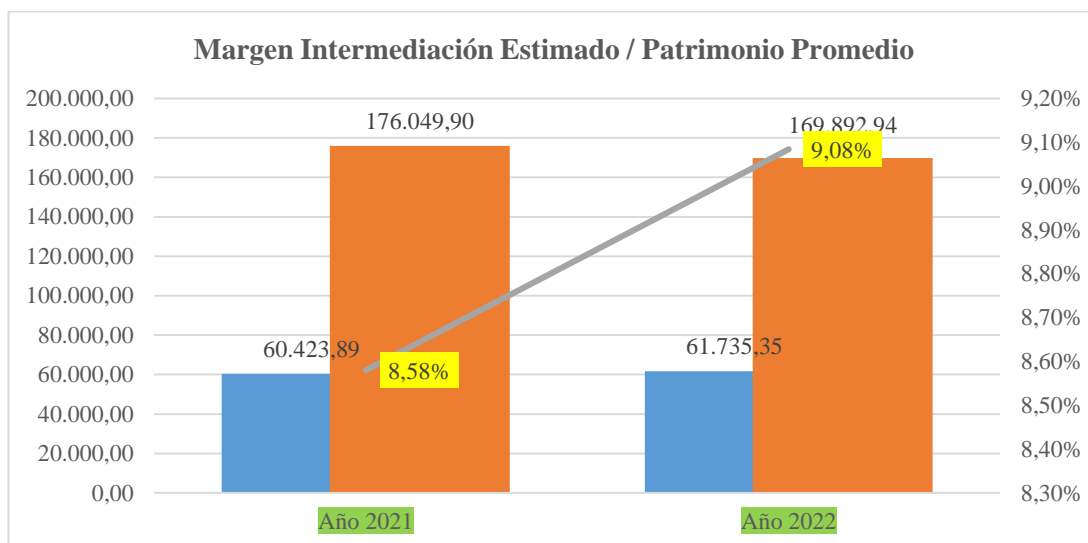
Significa que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., en el año 2021 fue más eficiente en la colocación de préstamos o créditos otorgados en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que recepta, es decir que existió mayores depositantes en el 2021.

### **Margen Intermediación Estimado / Patrimonio Promedio**

<i>Fórmula</i>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>
$\frac{\text{Margen de Intermediación Estimado}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	<u>60.423,89</u>	<u>61.735,35</u>
	176.049,90	169.892,94
	<b>8,58%</b>	<b>9,08%</b>

**Gráfico 12.** Margen Intermediación Estimado / Patrimonio Promedio





**Nota:** En el gráfico se muestra la Margen Intermediación Estimado / Patrimonio Promedio de la COAC

### Análisis

Durante el periodo 2021 la entidad tuvo el 8,58% de rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio promedio, mientras para el 2022 fue del 9,08%, con una variación del 0,50%, de acuerdo al (Gráfico) 12.

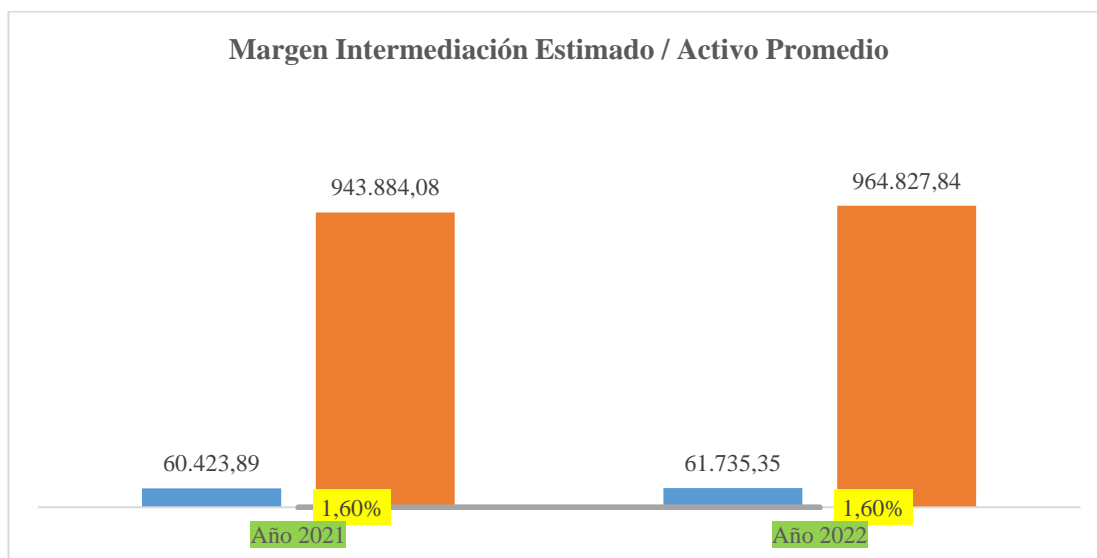
### Interpretación

Esto significa que, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., en el año 2022 tuvo una mejor ganancia por el proceso de intermediación (colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos) el cual fue más eficiente en relación al patrimonio promedio.

### Margen Intermediación Estimado / Activo Promedio

<i>Fórmula</i>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>
$\frac{\text{Margen de Intermediación Estimado}}{\text{Activo Promedio}}$	<u>60.423,89</u>	<u>61.735,35</u>
	943.884,08	964.827,84
	<b>1,60%</b>	<b>1,60%</b>

**Gráfico 13.** Margen Intermediación Estimado / Activo Promedio



**Nota:** En el gráfico se muestra la Margen Intermediación Estimado / Activo Promedio de la COAC

### **Análisis**

Durante el periodo 2021 la COAC tuvo un 1,60% de la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generadores de ingresos y para el año 2022 un 1,60%, en cual no existe variación, de acuerdo al (Gráfico) 13.

### **Interpretación**

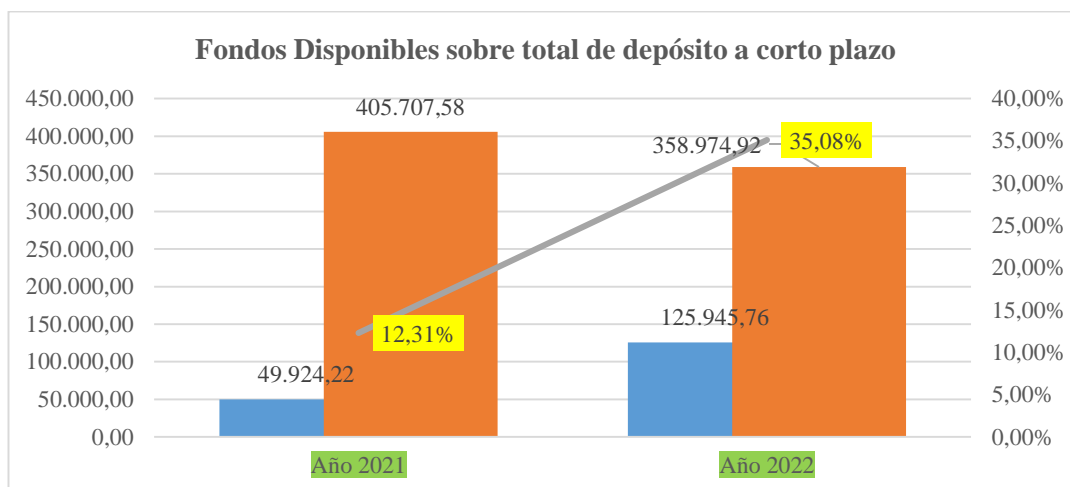
Significa que la ganancia de la COAC por el proceso de intermediación (colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos) ha sido eficiente en relación al activo promedio en los dos periodos.

- **Liquidez**

#### **Fondos Disponibles sobre total de depósito a corto plazo**

<i>Fórmula</i>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>
$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a Corto Plazo}}$	<u>49.924,22</u>	<u>125.945,76</u>
	405.707,58	358.974,92
	<b>12,31%</b>	<b>35,08%</b>

**Gráfico 14.** Fondos Disponibles sobre total de depósito a corto plazo



**Nota:** En el gráfico se muestra los Fondos Disponibles sobre total de depósito a corto plazo de la COAC

### **Análisis**

Durante el periodo 2021 la COAC tuvo un 12,31% en cuanto a los fondos disponibles sobre total de depósito a corto plazo y para el año 2022 un 35,08%, con una variación del 22,78%, de acuerdo al (Gráfico) 14.

### **Interpretación**

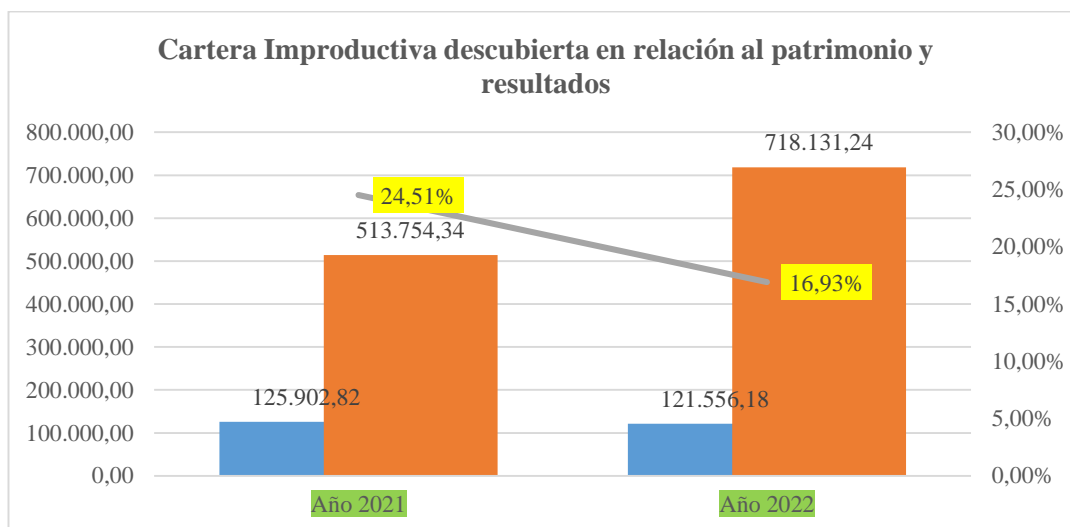
Esto significa que la COAC fue más eficiente en responder a requerimientos de efectivo en el año 2022, es decir que la entidad financiera tuvo mayor liquidez para el 2022, debido al aumento de los fondos disponibles y a la recuperación de la cartera vencida, lo que le permite tener mayor capacidad de responder a las exigencias inmediatas por parte de sus depositantes.

- ***Vulnerabilidad Del Patrimonio***

#### **Cartera Improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados**

<i>Fórmula</i>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>
<i>Cartera Improductiva Descubierta</i>	<u>125.902,82</u>	<u>121.556,18</u>
<i>Depósitos a Corto Plaz(Patrimonio + Resultados)</i>	513.754,34	718.131,24
	<b>24,51%</b>	<b>16,93%</b>

**Gráfico 15.** Cartera Improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados



**Nota:** En el gráfico se muestra la Cartera Improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados

### **Análisis**

Durante el periodo 2021 la COAC tuvo un 24,51% en cuanto a la cartera improductiva descubierta sobre el patrimonio y resultados, y para el año 2022 un 16,93%, con una disminución del -7,58%, de acuerdo al (Gráfico) 15.

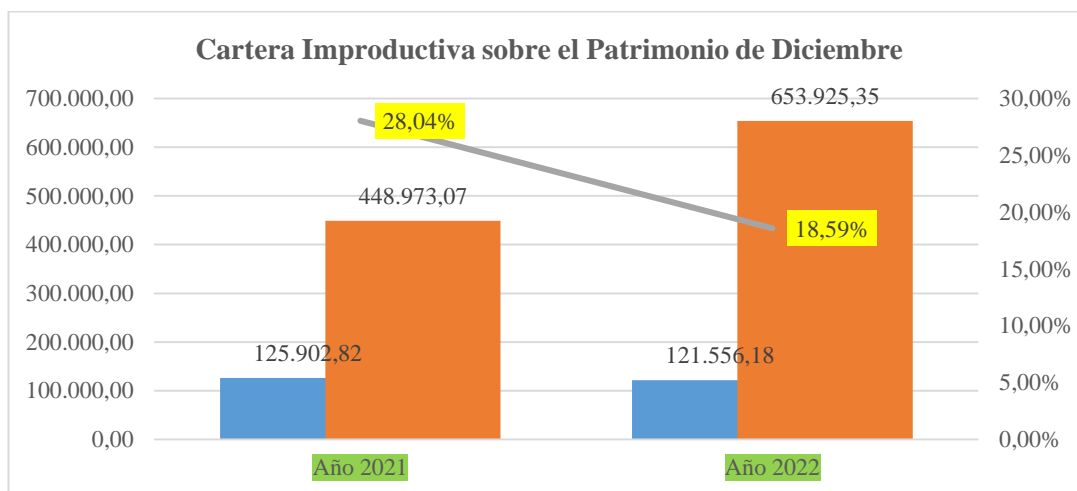
### **Interpretación**

Significa que la COAC en el año 2021 tuvo mayor proporción de vulnerabilidad de la cartera con potencialidad de incobrabilidad puesto que no registró ingresos esperados, sin embargo, para el 2022 la COAC aplicó estrategias para mejorar de la gestión de la cartera improductiva.

### **Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre**

<i>Fórmula</i>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>
$\frac{\text{Cartera Improductiva Bruta}}{\text{Patrimonio}}$	<u>125.902,82</u>	<u>121.556,18</u>
	448.973,07	653.925,35
	<b>28,04%</b>	<b>18,59%</b>

**Gráfico 16.** Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre



**Nota:** En el gráfico se muestra la Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre de la COAC

### **Análisis**

Durante el periodo 2021 la COAC tuvo un 28,04% de la cartera improductiva sobre el en relación al patrimonio de diciembre y para el año 2022 un 18,59%, de acuerdo al (Gráfico) 16.

### **Interpretación**

Significa que la COAC en el año 2021 tuvo mayor proporción de vulnerabilidad de la cartera con potencialidad de incobrabilidad, el cual no es aliciente para el patrimonio, no obstante, la entidad financiera en el 2022 ejecutó estrategias encaminadas al mejoramiento de la cartera improductiva.

### **7.3. Discusión de Resultados**

De lo expuesto, se puede mencionar que el desempeño financiero y operacional de la COAC Innovación Andina Ltda., del segmento 4 es mediante el análisis e interpretación del método horizontal, vertical y de los indicadores financieros, mismo que permiten encontrar tendencias o variaciones de un periodo a otro, también se logrará evidenciar la estructura o comportamiento de la entidad.

Además, se podrá analizar cada área clave de una institución financiera como identificar los aspectos operativos y financieros en relación a la calidad de activos, morosidad, eficiencia microeconómica, rentabilidad y liquidez, lo cual es importante encontrar la efectividad en el manejo de los recursos financieros para la toma de decisiones.

Por lo antes mencionado se determina que la Cooperativa Innovación Andina Ltda., fue mejor eficiente en el desempeño financiero en el periodo 2022, debido por el incremento del Activo del 30,80%, y los fondos disponibles de un 152,27%, además las cuentas por cobrar tuvieron un incremento del 82,68% de acuerdo al (Gráfico) 17, no obstante, por el aumento de otros activos improductivos y productivos los cuales no fueron manejados eficientemente, de acuerdo a la (Tabla) 14.

Sin embargo, referente a los pasivos con costos, mismo que fueron manejados y colocados eficientemente, la morosidad para el 2022 fue del 7,56 la cual está por debajo de que establece la SEPS del 8%, es decir que la COAC controló de manera adecuada la morosidad implementando estrategias a través de un programa de incentivos económicos al personal encargado de la colocación del crédito, de acuerdo a la (Tabla) 14.

Por otro lado, referente a la rentabilidad del ROE, tuvo un mejor nivel de retorno generado del patrimonio invertido por los socios en el 2022, sin embargo, vale mencionar que para este último periodo hubo un incremento del patrimonio en un 45,65% de acuerdo a la (Gráfico) 17. Significa que la entidad pudo generar los suficientes ingresos que le permitieron fortalecer el patrimonio, lo cual tuvo un nivel

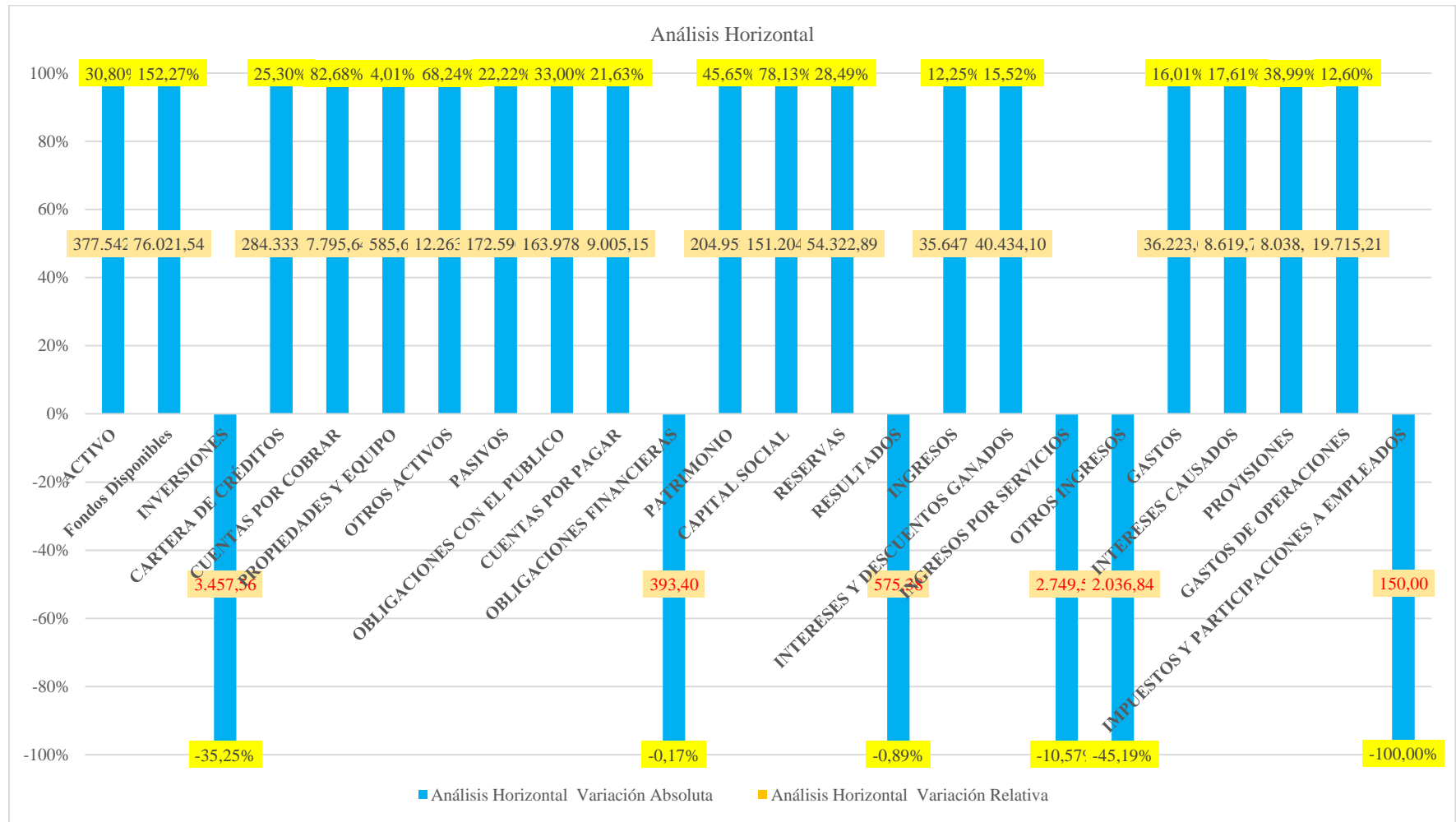
de retorno eficiente generado por el activo invertido referente al ROA, de acuerdo a la (Tabla) 14.

La liquidez en el último periodo fue eficiente, debido al aumento de los fondos disponibles y el logro de recuperación de la cartera vencida, lo que le permitió tener mayor capacidad de responder a las exigencias inmediatas por parte de sus depositantes y solicitantes, es decir pudo responder a requerimientos de efectivo a los socios y clientes, de acuerdo a la (Tabla) 14.

La eficiencia microeconómica referente a la gestión operacional y al gasto del personal la COAC destinó mayores recursos para la administración de sus activos en el año 2022, es decir que la entidad financiera consignó más recursos a las actividades operaciones, por motivo que la entidad está en desarrollo, de acuerdo a la (Tabla) 14.

Por lo tanto, se establece que existe una adecuada gestión de la COAC en el 2022 y se evidencia un crecimiento de la misma, sin embargo, existen problemas puntualizados como es el gasto operativo y el gasto del personal, los cuales que están preocupando, y se observan que son excesivo de acuerdo a la (Tabla) 14. Los activos improductivos e improductivos no se gestionaban de forma eficaz, Por ello, es necesario implementar y desarrollar estrategias financieras través de un modelo operativo orientado a la toma de decisiones con la finalidad de gestionar de la manera adecuada estos recursos financieros.

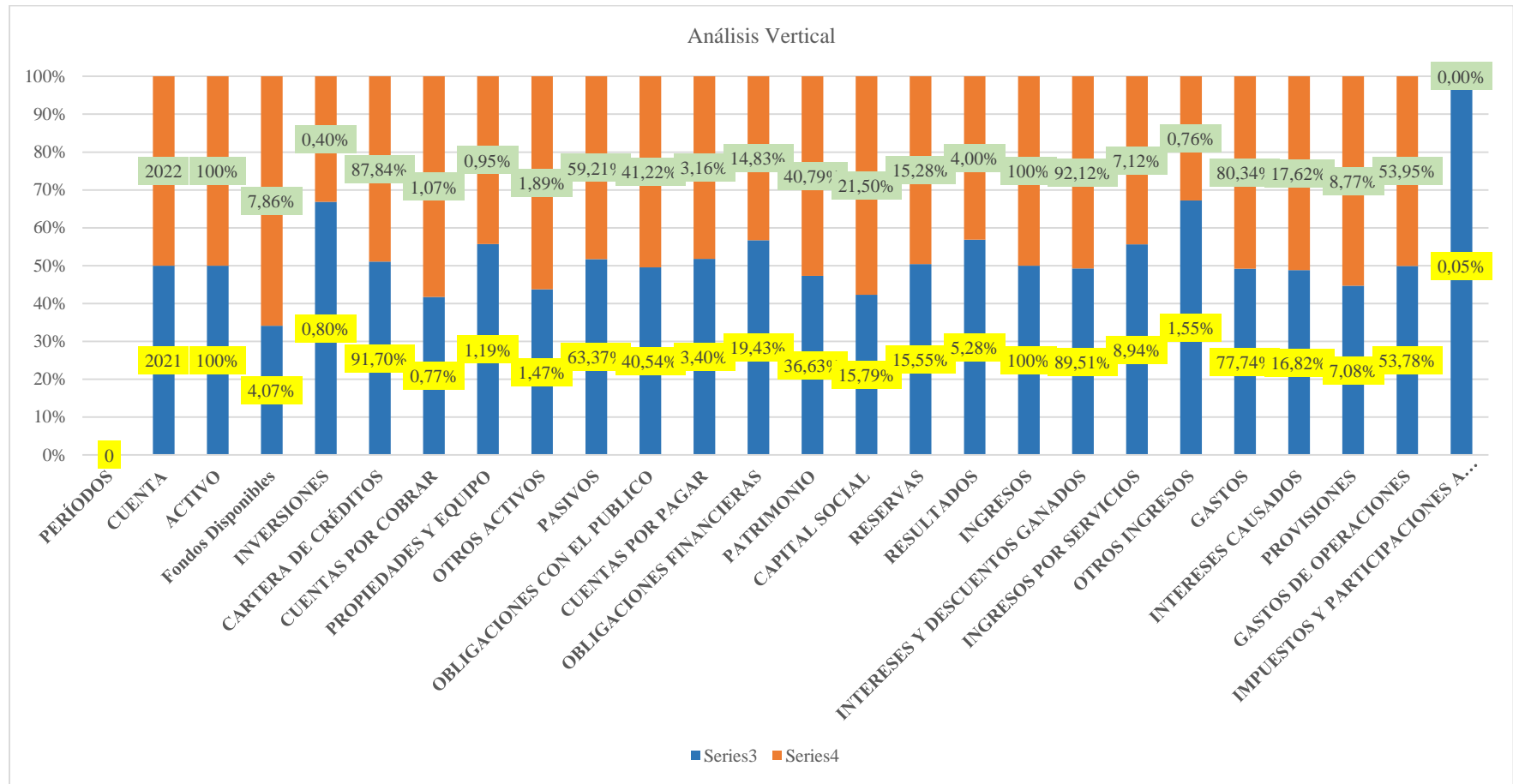
**Gráfico 17.** Resumen del Análisis Horizontal



**Nota:** En el gráfico se muestra el resumen del análisis horizontal de la Cooperativa Innovación Andina Ltda.



**Gráfico 18.**Resumen del Análisis Vertical



**Nota:** En el gráfico se muestra el resumen del análisis vertical de la Cooperativa Innovación Andina Ltda.

**Tabla 14.** Cuadro comparativo de Indicadores Financieros la COAC

INDICADORES	SUBGRUPO	FÓRMULAS	AÑO 2021	AÑO 2022	VARIACIÓN	DESCRIPCIÓN
<b>ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS</b>	Proporción de activos improductivos netos	Activos Improductivos Netos / Total Activos	1,39%	1,63%	0,25%	Mientras más Bajo es Mejor
	Proporción de los activos productivos netos	Activos Productivos / Total Activos	98,61%	97,62%	-1,00%	Mientras más Alto es Mejor
	Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada	Activos Productivos / Pasivos Con Costo	164,42%	174,14%	9,72%	Mientras más Alto es Mejor
<b>MOROSIDAD</b>	Morosidad Cartera Microcrédito	Cartera Improductiva Microcrédito/ Cartera Bruta	9,61%	7,56%	-2,05%	Mientras más Bajo es Mejor
<b>COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA</b>	Cobertura de la cartera problemática	Provisiones de cartera de microcrédito / Cartera Improductiva Bruta	142,64%	159,17%	16,53%	Mientras más Alto es Mejor
<b>EFICIENCIA MICRIECONÓMICA</b>	Eficiencia operativa	Gastos de Operaciones Estimados / Total Activo Promedio	13,27%	14,61%	1,35%	Mientras más Bajo es Mejor
	Grado de absorción del Margen Financiero neto	Gastos Operación * 12/ Mes /Margen Financiero Neto	216,44%	222,17%	5,73%	Mientras más Bajo es Mejor
	Eficiencia administrativa de personal	Gastos de personal estimados / Activo Promedio	6,82%	9,42%	2,60%	Mientras más Bajo es Mejor
<b>RENTABILIDAD</b>	Rendimiento Operativo Sobre Patrimonio – ROE	$((5 - 4) / (\text{Promedio} * 12)) / \text{mes} / \text{Patrimonio Promedio}$	0,61%	0,63%	0,02%	Mientras más Alto es Mejor

	Rendimiento Operativo Sobre Activo – ROA	$((5 - 4) * 12 / \text{Número de mes} / \text{Activo total Promedio})$	0,11%	0,11%	0,00%	Mientras más Alto es Mejor
<b>INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>	Intermediación Financiera	Cartera Bruta / (Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo)	226,19%	213,09%	-13,10%	Mientras más Alto es Mejor
<b>EFICIENCIA FINANCIERA</b>	Margen Intermediación Estimado / Patrimonio Promedio	Margen de Intermediación Estimado / Patrimonio Promedio	8,58%	9,08%	0,50%	Mientras más Alto es Mejor
	Margen Intermediación Estimado / Activo Promedio	Margen de Intermediación Estimado / Activo Promedio	1,60%	1,60%	0,00%	Mientras más Alto es Mejor
<b>LIQUIDEZ</b>	Fondos Disponibles sobre total de depósito a corto plazo	Fondos Disponibles / Depósitos a Corto Plazo	12,31%	35,08%	22,78%	Mientras más Alto es Mejor
<b>VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO</b>	Cartera Improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados	Cartera Improductiva Descubierta / (Patrimonio + Resultados)	24,51%	16,93%	-7,58%	Mientras más Alto es Mayor Vulnerabilidad
	Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre	Cartera Improductiva Bruta / Patrimonio	28,04%	18,59%	-9,45%	Mientras más Alto es Mayor Vulnerabilidad

**Nota:** En la tabla se muestra el cuadro comparativo de los indicadores financieros de la Cooperativa Innovación Andina Ltda.

## **8. IMPACTO (TÉCNICO, SOCIALES, Y ECONÓMICOS)**

### **8.1. Impacto Técnico**

El proyecto Integrador tiene impacto técnico, ya que la ejecución del análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., se lo realizó utilizando herramientas de Office que contribuyeron a su desarrollo y solución creando los procedimientos en las hojas utilizadas en Microsoft Excel; sirviendo como fundamento para los cálculos orientados al análisis financiero.

### **8.2. Impacto Social**

En cuanto al impacto social se concierne de este modo, ya que contribuye a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., pues, al fomentar conclusiones y recomendaciones en que realice frecuentemente el análisis financiero, mediante la aplicación de la Nota Técnica, lo cual servirá como guía para la realización de futuros análisis financieros en cooperativas perteneciente al Segmento 4.

### **8.3. Impacto Económico**

Al realizar el proceso del análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., permitió evidenciar el buen desempeño financiero en el último periodo, de acuerdo con los indicadores financieros realizados, sin embargo, existen inconvenientes en cuanto a la eficiencia microeconómica las cuales no son beneficiarias para la entidad, mismos que deben ser mentados y gestionados mediante estrategias a través de un modelo operativo encaminado a la toma de decisiones, al no ser así, posiblemente pueden generar cambios económicos en sus estados financieros.

## **9. PROPUESTA**

### **9.1. Título de la propuesta**

Modelo operativo compuesto de estrategias financieras encaminadas a la correcta toma de decisiones de la gerencial en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., del segmento uno (4)

### **9.2. Entidad Ejecutora**

Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda.

### **9.3. Ubicación de la entidad financiera**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., se localiza en la provincia de Cotopaxi, Cantón Latacunga, calles Av. Antonio Clavijo 1-62 y Félix Valencia. Sector: Plaza el Salto.

### **9.4. Objetivo General de la propuesta**

Proponer un modelo operativo a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina, para la gestión adecuada de la eficiente financiera, gastos operacionales y del personal evitando la afectación de la utilidad.

#### ***Objetivos Específicos de la propuesta:***

- Seleccionar los indicadores desfavorables para aplicarles medidas correctivas con la finalidad de obtener un mejoramiento en la COAC.
- Establecer los elementos para la elaboración del modelo operativo, mismo que debe ser realizado acorde la necesidad.
- Diseñar el modelo operativo con los elementos determinados, mediante estrategias encaminadas a la toma de decisiones en la Cooperativa Innovación Andina.

### **9.5. Beneficiarios de la propuesta**

El desarrollo de la presente propuesta es en beneficio a la gerencia, jefe del área de crédito, colaboradores y socios que laboran en la entidad financiera, además a la sociedad en general.

### **9.6. Introducción**

Hoy en día, la cooperativa está en constante cambio para destacarse en este entorno altamente competitivo, por lo que la gerencia debe contar con información clara, detallada y oportuna. Esto se logra a través de una herramienta de un análisis financiero, que permita monitorear las actividades de la institución financiera, y la utilización de esta metodología es muy sencilla y práctica, porque la información que proporciona es la adecuada para una apropiada toma de decisiones.

Y por tanto también desde el punto de vista de la rentabilidad y sostenibilidad del mercado financiero. Los gerentes se esfuerzan por mejorar constantemente, corrigiendo errores y problemas que aparecen con el tiempo, y no repitiéndolos en el futuro. Por lo tanto, debe estar a la vanguardia de los intereses de la cooperativa mediante la creación y el uso de un modelo operativo.

### **9.7. Justificación de la propuesta**

La información financiera es un elemento importante en la gestión de la gerencia de la cooperativa, ya que allí se podrá encontrar todos los movimientos y actividades que tuvieron lugar en el período dado, Asimismo, habiendo obtenido información de alta calidad, es posible monitorear de la mejor el cumplimiento de las metas y objetivos propuestos en los planes de acción. Todo esto se lo obtiene mediante un análisis financiero el cual consiste en una metodología que permite conocer el

desempeño financiero y operativo de la cooperativa, sin olvidar que el seguimiento y control de la actividad se realiza a través de la evaluación de la estructura financiera del balance, lo que tiene un efecto directo sobre la rentabilidad.

Sin embargo, vale mencionar que un buen análisis permite analizar cada área de las operaciones de la COAC, puesto que este método tiene como objetivo identificar no solo los problemas, sino también todas las causas que los originaron, como por ejemplo gastos excesivos e innecesarios. Cabe señalar que es posible conocer de dónde ocurren las deficiencias en la cooperativa. Por lo expuesto de lo anterior, una vez conocido las deficiencias o el mal manejo de los recursos financieros se podrá tomar decisiones encaminadas al mejoramiento de estos indicadores mediante estrategias.

### **9.8. Desarrollo de la propuesta**

Una vez identificados los significantes inconvenientes que tiene la cooperativa como mínimo debe realizar las siguientes estrategias:

#### ***Estrategias Financieras:***

- Ejecución de un análisis financiero oportuno.
- Incremento de número de socios acorto plazo.
- Recuperación de cartera morosa mediante estrategias.
- Mejorar los procesos de actividades de gestión de cartera de crédito.
- Seleccionar los activos improductivos líquidos que pueden ser destinados a inversionesde rendimiento a corto plazo.
- Otorgación de créditos establecido en un adecuado análisis de aprobación.
- Optimización de los gastos generales.

- Controlar las actividades del personal para mantener un alto nivel de productividad en sus puestos de trabajo.

Por lo tanto, a continuación, se presenta un modelo operativo:



**Tabla 5. Modelo Operativo**

NO.	INDICADOR	PROCESO	OBJETIVOS	METAS	ACTIVIDADES	RECURSOS	RESPONSABLE	TIEMPO
1	Morosidad	Calificar mejor el crédito Dar seguimiento del crédito, desde la concepción hasta la recuperación total.	Evitar el incumpliendo de los pagos de los socios	Ser eficiente en la gestión de cobranza	Seguimiento de crédito Capacitación constante al personal encargado de los créditos	Humanos y Económico de la COAC	La Gerencia y Departamento de crédito de la cooperativa	3 Meses
2	Número de socios	Mejorar los canales de Comunicación y publicitarios	Incrementar el número de socios en un corto plazo	Ser más eficiente en el servicio de crédito	Realizar publicidad en los medios de comunicación en canales más reconocidos	Humanos y Económico de la COAC	Departamento de crédito de la cooperativa	3 Meses
3	Gastos Operacionales	Priorizar los gastos por áreas funcionales en la COAC	Optimizar los gastos operacionales	Ser eficiente en el manejo de los gastos	Capacitar al personal Imprimir políticas para el manejo de los gastos	Humanos y Económico de la COAC	Recursos Humanos	2 Mes
4	Gastos del Personal	Selección adecuada del personal, acorde a la necesidad de la entidad	Optimizar los recursos humanos	Contar con un personal eficiente	Generar políticas de incentivos al trabajador	Humanos y Económico de la COAC	Recursos Humanos	2 Mes
5	Activos Improductivos	Determinación de los activos Improductivos innecesarios	Disminuir las cuentas de activos improductivos	Manejo eficiente de los activos improductivos	Aplicar políticas contables Deshacer de los activos improductivos	Humanos y Económico de la COAC	Departamento de crédito de la cooperativa y Recursos Humanos	3 Meses
6	Activos Productivos	Determinación de los activos Productivos innecesarios	Aumentar las cuentas de activos improductivo	Manejo eficiente de los activos productivos	Implementar políticas contables relacionadas al manejo de los activos productivos	Humanos y Económico de la COAC	Departamento de crédito de la cooperativa y Recursos Humanos	3 Meses

**Nota:** En la tabla se muestra el modelo operativo aplicable para la Cooperativa Innovación Andina Ltda.

## 10. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

### 10.1. Conclusiones

Una vez concluido el trabajo de titulación, se evidenció el desempeño financiero y operacional, además se deduce que el análisis financiero contribuye a la toma de decisiones gerencial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito la COAC Innovación Andina Ltda., del segmento (4) del cantón Latacunga. En efecto se llega a las siguientes conclusiones:

- Las fuentes bibliográficas apoyaron los aspectos teóricos y significativos de este proyecto que describen la importancia del análisis financiero y la toma de decisiones, lo que trajo un enfoque claro para la identificación y el desarrollo de un análisis mediante métodos determinados, para evidenciar el manejo de los recursos económicos la COAC Innovación Andina, durante dos periodos.
- Habiéndose cuantificado y comparado las cifras de los estados financieros a través de ratios se encontraron variaciones de tendencias económicas y relativas de la COAC Innovación Andina Ltda., las cuales son favorables y desfavorables. Por lo tanto, la información recabada mediante instrumentos de recolección de datos aplicados en la entidad, se conoció que el personal que elabora en la COAC no tiene asignadas funciones financieras para realizar tareas, como el procesamiento de datos a través de herramientas financieras.
- Se efectuó el análisis financiero a la COAC Innovación Andina Ltda., del Cantón de Latacunga, del periodo 2021-2022, donde se pudo determinar que la situación económica de la entidad fue mejor en el último año, debido a la buena gestión y al manejo eficiente financiero y operacional en relación al 2021, sin embargo, existe

inconvenientes en la gestión de los gastos operacionales, del personal, así como también en los activos improductivos y productivos, mismos que deben ser gestionados y controlados de forma adecuada mediante estrategias a través de un modelo operativo.

## **10.2. Recomendaciones**

Al finalizar el presente proyecto integrador se descubrieron algunos beneficios tanto personales, como académicos y profesionales, por tal motivo, se establece las siguientes recomendaciones:

- Se recomienda al personal encargado del procesamiento de información financiera de la COAC Innovación Andina Ltda., del Segmento 4, realizar investigaciones bibliográficas en fuentes confiables que sirvan de apoyo para la ejecución de un análisis financiero oportuno, lo cual le permita organizar, analizar la información de forma adecuada, misma que servirá para la toma de decisiones de la gerencia en la entidad.
- Es recomendable que la COAC Innovación Andina Ltda., cuantifique o realice comparaciones de patrones de comportamiento determinando cifras numéricas mediante una metodología definida con la finalidad de conocer dichas tendencias económicas y relativas, y de acuerdo a ello tomar decisiones. Para ello, es necesario asignar educadamente al personal para que realice los procesamientos de información financiera mediante un análisis oportuno, con el fin de que la información esté a disposición de la gerencia, lo cual le permita gestionar los recursos de forma adecuada.

- Proponer estrategias financieras a la gerencia de la COAC Innovación Anadina Ltda., mediante un modelo operativo, mismo que debe ser aplicado dentro de sus actividades operacionales en la entidad con la finalidad de mejorar la eficiencia microeconómica, es decir, lograr un adecuado manejo de los recursos económicos y así tener el control de los mismos, con el fin de evitar poner en riesgo la vida de la entidad financiera.

## 11. REFERENCIA BIBLIOGRÁFICAS

- Aguilar, V. (Lunes de Agosto de 2021). *Aplicación de los modelos de gestión PERLAS y CAMEL en la Cooperativa Chimborazo Ltda.* Obtenido de Espoch.edu.ec: <http://dspace.espoch.edu.ec/bitstream/123456789/14512/1/20T01371.pdf>
- Alvarado, A. (. (Miércoles de Mayo de 2016). *Estrategias financieras con herramienta para lograr la copetitividad.* Obtenido de Repositorioinstitucional.uabc.mx.: <https://repositorioinstitucional.uabc.mx/server/api/core/bitstreams/b546b77b-f3c6-44dc-8dd8-249a66c443d4/content>
- Arias, P. (2017). Análisis financiero para cooperativas de ahorro y crédito caso de estudio. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 8. Obtenido de <https://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/cooperativas-ahorro-credito.html>
- Bravo, L., García, U., y Martínez, M. (2013). La entrevista, recurso flexible y dinámico. *Sielo*, 162-167. Obtenido de [https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2007-50572013000300009&script=sci\\_abstract](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2007-50572013000300009&script=sci_abstract)
- Código Orgánico Monetario y Finaciero. (09 de Febrero de 2018). *REGISTRO OFICIAL*. Obtenido de SEGUNDO SUPLEMENTO: [https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2020-02/Documento\\_Norma-constituci%C3%B3n-catastro-cajas-bancos-comunales-cajas-ahorro.pdf](https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2020-02/Documento_Norma-constituci%C3%B3n-catastro-cajas-bancos-comunales-cajas-ahorro.pdf)
- Cuascota, L. (Viernes de Agosto de 2017). *Herramientas para el control financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 20 de Julio.* Obtenido de Docplayer.es: <https://docplayer.es/109020464-Universidad-regional-autonoma-de-los-andes-uniandes.html>
- Hagen, H. (14 de Julio de 2022). *Principios y Valores Cooperativos.* Obtenido de Aciamericas.Coop: <https://www.aciamericas.coop/Principios-y-Valores-Cooperativos-4456>

- Herbert, S. (Jueves de Agosto de 2018). *Decisiones programadas y no programadas* .  
Obtenido de Conducetempresa.com:  
<https://blog.conducetempresa.com/2018/08/decisiones-programadas-y-no-programadas.html>
- Jácome, H. (Jueves de Miércoles de 2021). *Referencia sobre las cooperativas en Ecuador*. Obtenido de Bce.fin.ec. Educación Financiera:  
<https://www.bce.fin.ec/educacion-financiera/articulos/todo-lo-que-no-sabias-sobre-las-cooperativas-en-ecuador>
- La Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria. (Martes de Mayo de 2022). *Segundo Suplemento del Registro Oficial*. Obtenido de La Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria: <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Ley-Organica-de-Economia-Popular-y-Solidaria.pdf>
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero . (10 de Mayo de 2011). *Lexis*. Obtenido de Lexis:  
[https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4\\_ecu\\_econ.pdf](https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_econ.pdf)
- López, E. (Martes de Agosto de 2016). *Análisis CAMEL y el proceso de toma de decisiones en la Cooperativa San Francisco de Asis Ltda*. Obtenido de UTA:  
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/23468/1/T3682M.pdf>
- Maliza, P. (Martes de Marzo de 2022). *Análisis del impacto del COVID-19 en el desempeño financiero de las COAC Ltda*. Obtenido de Urepositorio.uta.:  
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/35332/1/T5364i.pdf>
- Nava, R., y Marbelis, A. (2017). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Sielo*, 7. Obtenido de [http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1315-99842009000400009&lng=es&nrm=iso&tlng=es](http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009&lng=es&nrm=iso&tlng=es)
- Pazmiño, A. (. (Lunes de Mayo de 2022). *Qué es la investigación correlacional*. Obtenido de Testsiteforme: [https://www.testsiteforme.com/que-es-la-investigacion-correlacional/#google\\_vignette](https://www.testsiteforme.com/que-es-la-investigacion-correlacional/#google_vignette)

- Ramírez, J. (Miércoles de Septiembre de 2020). *Las Finanzas*. Obtenido de Finanzas digital : <https://concepto.de/finanzas/>
- Robles, L. . (Jueves de Septiembre de 2023). *Fórmulas de Excel*. Obtenido de Excelparatodos.com: <https://excelparatodos.com/formulas-de-excel/>
- Salazar, J. (Martes de Abril de 2022). *Qué son los indicadores financieros y cómo analizarlos*. Obtenido de Economía3.com: <https://economia3.com/que-son-los-indicadores-financieros-como-analizarlos/>
- Salazar, N. (2022). Impacto financiero Post Covid en las cooperativas de ahorro y crédito. *Polo del Conocimiento*, 1742-1765. Obtenido de <https://www.polodelconocimiento.com/ojs/index.php/es/article/download/4953/11995>
- Saltos, J., Mayorga, M., y Armada, F. (2016). La economía popular y solidaria. *Sielo*, 57. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v10n2/cofin03216.pdf>
- Sánchez, A. (. (Lunes de Marzo de 2016). *Qué es un Modelo Operativo*. Obtenido de Blended.uniandes.edu.com: <https://blended.uniandes.edu.co/que-debo-tener-en-cuenta/modelo-operativo/>
- Sánchez, A. (2021). Economía Popular y Solidaria en Ecuador. *Obest.uta*, 1. Obtenido de <https://obest.uta.edu.ec/wp-content/uploads/2021/10/Economia-popular-y-solidaria-Ecuador.pdf>
- Santander, C. (Viernes de Mayo de 2022). *Qué es el cooperativismo*. Obtenido de Financiera Comultrasan: <https://www.financieracomultrasan.com.co/es/que-es-el-cooperativismo-y-cuales-son-sus-caracteristicas>
- Solano, A. (2018). Toma de decisiones gerenciales. *Tecnología en Marcha.*, 51. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/4835719.pdf>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (18 de Febrero de 2022). *La SEPS*. Obtenido de La SEPSgob.ec: <https://www.seps.gob.ec/institucion/que-es-la-seps/>


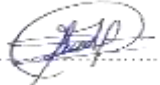
Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (Miércoles de Febrero de 2022).

*Nota Técnica*. Obtenido de La seps.gob.ec: <https://estadisticas.seps.gob.ec/wp-content/uploads/2022/02/Nota-tecnica-indicadores-financieros-v1.0.pdf>







## 12. ANEXOS

### 12.1. Anexo 1. Currículo de la Tutora del Proyecto Integrador

 <b>UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI</b> <b>CURRICULUM VITAE</b> <b>TUTORA DEL PROYECTO INTEGRADOR</b>		 <b>Licenciatura en Contabilidad Y Auditoría</b>
<b><u>DATOS PERSONALES</u></b>		
<b>NOMBRES Y APELLIDO:</b> Chicaiza Herrera Mayra Alexandra <b>FECHA DE NACIMIENTO:</b> Latacunga, 01 De Febrero De 1988		
<b>CEDULA DE CIUDADANÍA:</b> 050326515-9		
<b>ESTADO CIVIL:</b> Soltera		
<b>NUMEROS TELÉFONICOS:</b> 0987492300		
<b>E-MAIL:</b> <a href="mailto:mayra.chicaiza@utc.edu.ec">mayra.chicaiza@utc.edu.ec</a> / <a href="mailto:maylexz21@hotmail.com">maylexz21@hotmail.com</a>		
<b>DIRECCIÓN DOMICILIARIA:</b> Av. Panzaleo Sector La Cocha		
<b>ESTUDIOS REALIZADOS Y TÍTULOS OBTENIDOS</b>		
NIVEL	TÍTULO OBTENIDO	FECHA DE REGISTRO
TERCERO	Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, CPA	17 de Febrero de 2011.
CUARTO	Magister en Evaluación y Auditoría de Sistemas Tecnológicos	21 de Octubre de 2015
	Magister en Contabilidad y Auditoría	02 de Octubre de 2021
	Magister en Economía y Finanzas Populares y Solidarias	(En proceso)
<b><u>HISTORIAL PROFESIONAL</u></b>		
<b>FACULTAD EN LA QUE LABORA:</b> CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS		
<b>CARRERA A LA QUE PERTENECE:</b> CONTABILIDAD Y AUDITORIA <b>ÁREA DE CONOCIMIENTO EN LA CUÁL SE DESEMPEÑA:</b> CONTABILIDAD, AUDITORÍA TRIBUTACIÓN.		
<b>PERÍODO ACADÉMICO DE INGRESO A LA UTC:</b> ABRIL – AGOSTO 2016.		
 <b>FIRMA</b>		

## 12.2. Anexo 2. Currículo del estudiante del Proyecto Integrador

 <b>UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI</b>	 <b>Licenciatura en Contabilidad Y Auditoría</b>	
<b>UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXICURRI CULUM VITAE <u>AUTOR DEL PROYECTO INTEGRADOR</u></b>		
<b><u>DATOS PERSONALES</u></b>		
<b>APELLIDOS:</b> Basurto Arauz		
<b>NOMBRES:</b> José Fabricio		
<b>FECHA DE NACIMIENTO:</b> 09 de junio 1991		
<b>CÉDULA DE IDENTIDAD:</b> 131135016-7		
<b>ESTADO CIVIL:</b> Soltero		
<b>DIRECCIÓN DOMICILIARIA:</b> Latacunga-Eloy Alfaro Barrio San Felipe		
<b>NUMEROS TELÉFONICOS:</b> 0979497579		
<b>E-MAIL:</b> <a href="mailto:jose.basurto0167@utc.edu.ec">jose.basurto0167@utc.edu.ec</a> / <a href="mailto:basurtoj955@gmail.com">basurtoj955@gmail.com</a>		
<b><u>ESTUDIOS REALIZADOS Y TÍTULOS OBTENIDOS</u></b>		
<b>NIVEL</b>	<b>TÍTULO OBTENIDO</b>	<b>FECHA DE REGISTRO</b>
PRIMARIA	Educación General Básica	20/01/2008
SECUNDARIA	Bachiller En Contabilidad de Servicios	27/07/ 2016
SUPERIOR	Licenciado en Contabilidad y Auditoría	21/08/2023
		
<b>FIRMA</b>		

### 12.3. Instrumento de entrevista



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS**  
**Y ECONÓMICAS**



**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

#### **ENTREVISTA AL GERENTE GENERAL**

**Ing. Orlando Suatunce**

**Tema del proyecto integrador:** “Análisis financiero y la toma de decisiones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., del cantón Latacunga, periodo 2021-2022”.

**Objetivo:** El propósito de este instrumento es recopilar información para el proyecto integrador. El instrumento fue desarrollado para estudiar la metodología de cálculo, sobre análisis financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., del Cantón Latacunga, periodo 2021-2022”.

Los datos proporcionados son confidenciales y se utilizarán únicamente con fines de investigación. Al responder a esta entrevista, acepta participar como informante en la investigación en curso.

**Entrevista:**

1. ¿En qué año se constituyó la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda.?
2. ¿Qué productos y servicios financieros ofrece la Cooperativa?
3. ¿Cuenta la Cooperativa con sucursales, y en qué lugares?
4. ¿La Cooperativa cuenta con una estructura orgánica?, describa los principales departamentos con los que cuenta la Cooperativa.
5. ¿Cuenta con personal idóneo para el procesamiento de análisis de información contable y financiera en la Cooperativa?
6. ¿Además, de las funciones del contador, realiza actividades complementarias como el análisis financiero?
7. ¿La Cooperativa dispone con una metodología para el análisis financiero, y qué método aplica para el mismo?
8. ¿Se ha analizado la situación económica, el desempeño financiero y operacional de la Cooperativa, en los últimos años?
9. ¿Cómo evaluaría la situación financiera de la cooperativa en los dos últimos años?
10. ¿La gerencia, en base a que se toman las decisiones correspondientes?
11. Cree usted. ¿Qué el análisis financiero contribuye a la toma de decisiones en su Cooperativa?
12. ¿Cuál es la importancia del análisis financiero en la toma de decisiones?
13. ¿Cuál en la ventaja de un análisis financiero en la toma de decisiones?
14. ¿Por qué es necesario un análisis financiero para la toma de decisiones?