

UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL  
SISTEMA DE POSGRADO

**MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA MENCIÓN GESTIÓN TRIBUTARIA**

**TÍTULO:**

**Análisis comparativo de los principales estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio en los años 2021 a 2022.**

**AUTOR:**

**Ing. Cárdenas Cabrera, Lester Xavier**

**TRABAJO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE**

**Magister en Contabilidad y Auditoría Mención Gestión Tributaria**

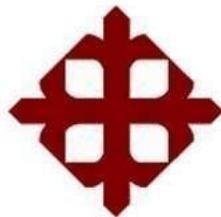
**Modalidad: En Línea**

**TUTOR:**

**Ph.D. Diez Farhat, Said Vicente Ing.**

**Guayaquil, Ecuador**

**01 de julio de 2023**



UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL  
SISTEMA DE POSGRADO

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA MENCIÓN GESTIÓN TRIBUTARIA

CERTIFICACIÓN

Certifico que el presente trabajo fue realizado en su totalidad por **Ing. Cárdenas Cabrera, Lester Xavier** como requerimiento parcial para la obtención del Título de: **Magister en Contabilidad y Auditoría mención Gestión Tributaria**

TUTOR:

SAID  
VICENTE  
DIEZ FARHAT

Firmado digitalmente  
por SAID VICENTE  
DIEZ FARHAT  
Fecha: 2023.07.09  
22:41:13 -05'00'

f. \_\_\_\_\_

**Ph.D. Diez Farhat, Said Vicente Ing.**

DIRECTORA DEL PROGRAMA

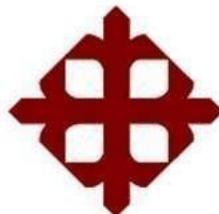
0917959462  
MARIA  
MERCEDES  
BAÑO HIFONG

Firmado digitalmente  
por 0917959462 MARIA  
MERCEDES BAÑO  
HIFONG  
Fecha: 2023.07.20  
11:41:47 -05'00'

f. \_\_\_\_\_

**Ph.D. Baño Hifong, María Mercedes Ec.**

Guayaquil, 01 de julio de 2023



UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL  
SISTEMA DE POSGRADO

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA MENCIÓN GESTIÓN TRIBUTARIA

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Yo, Ing. Cárdenas Cabrera, Lester Xavier

DECLARO QUE:

El Trabajo de Titulación **Análisis comparativo de los principales estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio en los años 2021 a 2022**, previa a la obtención del Título de: **Magister en Contabilidad y Auditoría mención Gestión Tributaria**, ha sido desarrollado respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan al pie de las páginas correspondientes, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía. Consecuentemente este trabajo es de mi total autoría.

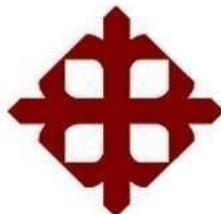
En virtud de esta declaración, me responsabilizo del contenido, veracidad y alcance científico del Trabajo de Titulación referido.

Guayaquil, 01 de julio de 2023

LESTER  
XAVIER  
CARDENAS  
CABRERA

Firmado  
digitalmente por  
LESTER XAVIER  
CARDENAS CABRERA  
Fecha: 2023.07.09  
20:13:29 -05'00'

f. \_\_\_\_\_  
**Ing. Cárdenas Cabrera, Lester Xavier**



UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL  
SISTEMA DE POSGRADO

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA MENCIÓN GESTIÓN TRIBUTARIA

AUTORIZACIÓN

**Yo, Ing. Cárdenas Cabrera, Lester Xavier**

Autorizo a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, la publicación en la biblioteca de la Institución del Trabajo de Titulación **Análisis comparativo de los principales estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio en los años 2021 a 2022**, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y total autoría.

Guayaquil, 01 de julio de 2023

**LESTER  
XAVIER  
CARDENAS  
CABRERA**

Firmado  
digitalmente por  
LESTER XAVIER  
CARDENAS CABRERA  
Fecha: 2023.07.09  
20:13:29 -05'00'

f. \_\_\_\_\_  
**Ing. Cárdenas Cabrera, Lester Xavier**

## REPORTE URKUND

<https://secure.orkund.com/old/view/164147926-854735-810648#q1bKLVayijY0M9AxMtAxMY3VUSrOTM/LTMtMTsxLTIWymtAzMDA1MjK0NDA1MzEwMzcyMDWpBQA=>

URKUND

Said Vicente Diez Farhat (said.diez)

Lista de fuentes Bloques

Documento: CASO PRACTICO MAESTRIA MCA-LESTER XAVIER CARDENAS CABRERA.pdf (D171751480)

Presentado: 2023-07-04 08:52 (-05:00)

Presentado por: said.diez@cu.ucsg.edu.ec

Recibido: said.diez.ucsg@analysis.orkund.com

Mensaje: CASO PRACTICO MAESTRIA MCA-LESTER XAVIER CARDENAS CABRERA [Mostrar el mensaje completo](#)

1% de estas 27 páginas, se componen de texto presente en 3 fuentes.

Categoría	Enlace/nombre de archivo
	ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO / D110527905
	Universidad Técnica Particular de Loja / D128217024
	<a href="https://bde.fin.ec/wp-content/uploads/2022/05/COMyF-ULTMOD-11FEB2022.pdf">https://bde.fin.ec/wp-content/uploads/2022/05/COMyF-ULTMOD-11FEB2022.pdf</a>
	Universidad Técnica Particular de Loja / D171399707
	ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO / D130721926
	Universidad Técnica Particular de Loja / D140611796

TUTOR:

SAID  
VICENTE  
DIEZ FARHAT

Firmado digitalmente  
por SAID VICENTE  
DIEZ FARHAT  
Fecha: 2023.07.09  
22:41:13 -05'00'

f. \_\_\_\_\_

Ph.D. Diez Farhat, Said Vicente Ing.

## **Agradecimiento**

Este trabajo de titulación expone un placentero agradecimiento a quienes formaron parte de este arduo trabajo, a mi querida Universidad la cual me permite continuar fortaleciendo mis conocimientos y sus distinguidos formadores en especial a mi tutor Ing. Said Vicente Diez Farhat, PhD

A mi esposa e hijos Karen, Nicolas y Emilio, la lucha continua en seguir creciendo y fortaleciendo esos valores y enseñanzas en donde la educación fortalece el carácter social e intelectual de una persona.

A mis hermanos, grandes amigos con los que perdura esa gran ideología de seguir creciendo y luchando contra las inequidades de la vida.

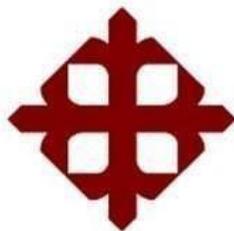
A mi Madre y Padre que directamente fomentaron el esfuerzo a seguir superándome.  
A mi querida abuela mis adoradas tías, tíos primos y primas que, con palabras de aliento y pequeñas acciones, fortalecieron esas ganas de seguir luchando a conseguir esta gran meta.

Cárdenas Cabrera Lester Xavier

### **Dedicatoria**

Este trabajo de titulación le dedico a mi esposa e hijos, el fortalecimiento de la educación se define en poder, la estructura social permita aventurar mejores oportunidades, desarrollando el amor como base fundamental. Este trabajo de investigación también le dedico a mis padres, abuelita, hermanos, tías, tíos y primos donde con su cariño, apoyo y enseñanzas fortalecieron el carácter de ser una persona de bien y luchar por esos sueños que con esfuerzo y dedicación se alcanzan.

Cárdenas Cabrera Lester Xavier



UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL  
SISTEMA DE POSGRADO

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA MENCIÓN GESTIÓN TRIBUTARIA

TRIBUNAL DE SUSTENTACIÓN

PRESIDENTE DEL TRIBUNAL



Firmado electrónicamente por:  
MARIA BELEN SALAZAR  
RAYMOND

f. \_\_\_\_\_

Mgs. María Belén Salazar Raymond, Ing.

TUTOR

Firmado digitalmente  
por SAID VICENTE DIEZ  
FARHAT  
Fecha: 2023.07.09

f. \_\_\_\_\_ 22:42:03 -05'00'

Ph.D. Diez Farhat, Said Vicente Ing.

REVISOR(A)



Firmado electrónicamente por:  
LORENA CAROLINA  
BERNABE ARGANDONA

f. \_\_\_\_\_

Mgs. Lorena Carolina Bernabé Argandoña, Eco.

## Índice general

El dinero y su transformación.....	2
Segmento Activos.....	5
Definición del Problema.....	5
Objetivos Objetivo General .....	7
Objetivos Específicos.....	7
Limitación.....	7
Delimitación .....	8
Capítulo II. Desarrollo del Caso .....	9
Marco Teórico.....	9
Teoría Contable, su relación con el análisis financiero y Balances .....	9
Marco Referencial.....	11
Marco Legal.....	12
Leyes regulatorias del Sector Económico Popular y Solidario.....	12
Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria .....	12
Código Orgánico Monetario y Financiero .....	14
Capítulo III. Metodología y Resultados de la InvestigaciónMetodología.....	15
Diseño de Investigación .....	15
Análisis e Interpretación de los datos .....	16
Datos de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio 2021-2022.....	16
Tipos de Datos .....	16
Capítulo IV. Propuesta y ValidaciónPlanteamiento del procedimiento .....	18
Validación técnica y financieraAnálisis Vertical.....	18
Análisis e interpretación de la variación de las cuentas del Balance General por el método de análisis vertical Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio, año 2021 .....	20
Análisis e interpretación de la variación de las cuentas del Balance General por el método del análisis vertical Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio, año 2022.....	23
Estado de Resultados.....	23
Análisis Horizontal.....	26
Análisis e interpretación de la variación de las cuentas del balance general por el método del análisis horizontal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio, año 2021-2022.....	28
Análisis e interpretación de la variación de las cuentas del estado de pérdidas y ganancias por el método del análisis horizontal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio, año 2021-2022.....	32
Ratios Financieros.....	33
Ratios de Liquidez .....	34
Ratios de Gestión .....	34

Ratios de Rentabilidad.....	35
Ratios de apalancamiento .....	35
Conclusiones.....	36
Recomendaciones .....	37
Referencias .....	38

## Índices de Tablas

Tabla 1 Distribución del Sistema Financiero Popular y Solidario .....	5
Tabla 2 Balance General Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio, año 2021 .....	20
Tabla 3 Balance General Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio, año 2022 .....	22
Tabla 4 Estado de pérdidas y ganancias Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio, 2021-2022 .....	24
Tabla 5 Resumen variación porcentual estado de pérdidas y ganancias .....	25
Tabla 6 Balance General Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio análisis horizontal, año 2021-2022 .....	28
Tabla 7 Estado de pérdidas y ganancias Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio análisis horizontal, año 2021-2022 .....	31

## Índice de Figuras

Figura 1 Distribución la cartera de crédito por segmento del Sistema Financiero Popular y Solidario .....	6
Figura 2 Fórmula aplicable para el análisis vertical de Estados Financieros .....	19
Figura 3 Fórmula aplicable para el análisis horizontal de Estados Financieros .....	27

## **RESUMEN**

En el presente proyecto de investigación denominado Análisis comparativo de los principales estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de Junio en los años 2021 a 2022, se utilizó un diseño no experimental, un enfoque de la investigación de tipo cualitativo, en un esquema descriptivo no causal, tomando como referencia el sector de la Economía Financiera Popular y Solidaria, soportado en la Contabilidad como herramienta para la codificación de los estados financieros , los mismos que brindan amplitud en cuanto al conocimiento económico y financiero de la empresa, apoyado a través métodos de análisis porcentuales como el Análisis de tipo vertical y horizontal del Balance General y del Estado de Pérdidas y Ganancias, de igual forma se considera para el análisis los ratios financieros que se exponen como razones o cocientes matemáticos, que proporcionan unidades de medida con el fin de evaluar la salud financiera de la empresa.

**Palabras Claves:** Intermediación Financiera, Cooperativas, Estados Financieros, Ratios Financieros

## **Capítulo I. Introducción del Caso**

### **Conocimiento del negocio o industria**

“El termino de intermediación financiera tiene el propósito de ejercer la canalización de recursos monetarios, conectando el ahorro y la inversión en una economía. Las entidades de intermediación financiera (EIF) captan los recursos monetarios de los depositantes y, con los procedentes financian inversiones corporativas o el consumo. El punto focal en este proceso se encuentra en la tarea de gestión de riesgos que ejercen las EIF, tomando en cuenta que, para cumplir con su propósito, deben transformar y gestionar distintas tipologías de riesgos”  
(Superintendencia de Bancos República Dominicana, 2022)

Mientras que según, (Díaz et al., 2011) exponen que la asimetría de la información se evidencia en las transacciones financieras, que consiste en que una de las partes no demuestra suficiente esfuerzo, o no ofrece la información o garantías necesarias en pro de preservar los intereses de la otra, siendo la causa que personas naturales o empresas no se sientan seguras de transaccionar de forma directa, dando paso a las figuras de los agentes económicos como Bancos, Cooperativas de ahorro y crédito y Mutualista entre los principales agentes de intermediación que respaldan la normativa Ecuatoriana.

### **El dinero y su transformación**

Según expresa (Skinner, 2016) el hombre empezó a situarse en comunidades y empezaba a tener una estructura organizada donde surgieron nuevos problemas, el hombre según la historia fue nómada con el fin de buscar resguardo y alimentos, por lo que en las comunidades que surgieron se vieron en la necesidad de intercambiar productos y materias que producían dando paso a un nuevo sistema denominado trueque y de esta forma satisfacer sus necesidades.

Cuando las comunidades crecieron se formaron las ciudades donde miles de personas se reunieron y asentaron en ellas porque podían acoger un modo de vida complejo civilizado, entre las ciudades milenarias cabe destacar la cultura sumeria quienes fueron los inventores del dinero, considerado como la nueva estructura de creencias compartidas creada por los líderes religiosos para mantener el control. Las innovaciones transformaban las épocas y la intermediación financiera no estaba apartada de este cambio, el cual fue impulsado por la revolución industrial, exigiendo nuevos mecanismos de intercambios de valor. De ahí que los gobiernos del mundo

comenzaron a autorizar y dar licencias a bancos que hicieran posible las operaciones de intercambios económicos. (Skinner, 2016)

Como se mencionó, la banca nace desde el ámbito divino, arraigados a la Iglesia Católica, la cual en la época del sistema del mercantilismo interconectaba con las burguesías del periodo marginando las clases obreras y trabajadoras. Según Aristóteles escribió en su libro Política que el ser humano era un animal social. Para el filósofo griego la persona no se podía dividir por una parte en individuo y por otra en ciudadano, sino que es en la sociedad donde el ser humano se hace un ser moral en lo individual y en lo público. (Bautista, 2012)

Según se expone en (Monzón, 2003) Robert Owen puede ser considerado el máximo representante inglés del socialismo reformista y cooperativista y propuso un cambio completo del orden social y económico existente a partir del cooperativismo: sustituyendo la competencia por la cooperación, el proceso industrializador constituiría el fundamento de ese orden en el que el ser humano sería medida y señor de las cosas (Morton, 1962). A partir de 1828 se produce un extraordinario desarrollo del cooperativismo. Entre 1828 y 1830 William King publica un periódico mensual en Brighton, *The Co-operator*, que sirve para difundir notablemente las ideas cooperativas, de manera que en 1830 se contabilizan más de 300 cooperativas en actividad en Inglaterra (Lambert, 1959). (Morales Noriega, 2018)

En el Ecuador las iniciativas de varias industrias y sectores productivos como los artesanos, los comerciantes y los agricultores a partir del siglo XVIII hablaron del tema cooperativo, buscando desarrollo a través de este sistema, en el cual se incluyen las cajas de ahorro las cuales darían el paso para las cooperativas de ahorro y crédito, en donde la operatividad de las mismas era recibir una aportación por los miembros del gremio, para que estas financien actividades comerciales o productivas específicas que desarrollaban las personas pertenecientes a esta asociación, por lo cual tomaron el nombre de socios.

En la actualidad las cooperativas de ahorro y crédito forman parte del sistema financiero nacional, con procesos inclusivos y de fácil acceso hacia el mercado objetivo donde buscan irrumpir, manejan valores de convicción fundadas desde la perspectiva cooperativista los cuales son ayuda mutua; responsabilidad; democracia; igualdad y solidaridad.

Por la necesidad de la población en buscar un apoyo mutuo, la sociedad sigue buscando agrupaciones que fortalezcan el progreso social y económico, este impulso dentro de estas estructuras ha fortalecido el crecimiento y el posicionamiento de las mismas, por lo cual los gobiernos de turno se han visto en la necesidad de generar políticas públicas que permitan fortalecer, controlar y regularizar el buen uso de los recursos económicos con las que estas entidades operan.

Debido a la operatividad de estas instituciones, como lo es la intermediación financiera el buen manejo de estos recursos por parte de estas instituciones como lo son las Cooperativas de Ahorro y Crédito, son controlados y regularizados por las siguientes instituciones: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, Banco Central y la Junta Política de Regulación Monetaria y Financiera quien determina políticas monetarias.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito se clasifican por su actividad económica, podrán pertenecer a uno de los siguientes grupos: producción, ahorro y crédito, vivienda, consumo, seguros, servicios o multiactivas, de conformidad con las definiciones que constarán en el reglamento general de ley de Economía Popular y Solidaria. Mientras que por la actividad de los socios en la cooperativa, podrán tener la siguiente clasificación: trabajo asociado, de Proveedores, de Usuarios, cantidad de socios que trabajen, socios que comercialicen, socios que consuman sus productos y socios que usen sus servicios. (*Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*, 2018)

Las Cooperativas Mixtas, son las constituidas entre particulares y el Estado o los gobiernos autónomos descentralizados, los cuales producirán, explotarán o prestarán servicios públicos, mediante gestión y administración común o concesionada. (*Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*, 2018). Según la Junta Política y Regulación Monetaria y Financiera en su resolución No. 521-2019-F, indica que en su artículo 1 de las Normas para la segmentación de las entidades del sector financiero popular y solidario, esto según su saldo de activos se ubicaran en el siguiente segmento:

Tabla 1  
Distribución del Sistema Financiero Popular y Solidario

Segmento	Activos
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00

*Nota.* Adaptado de “Boletín Financiero SFPS”, por Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023. Ecuador

La forma en determinar el segmento de las entidades financieras popular y solidario se constituye en el saldo de sus activos esto según se expresa en la Tabla 1, por lo cual, la valoración de sus cuentas contables y la determinación de las mismas hacia una correcta codificación de los estados financieros, permite conocer la salud financiera de la cual goza la empresa en un tiempo determinado según el análisis planteado.

### **Definición del Problema**

Las instituciones financieras se han visto en la problemática de la competencia y el crecimiento institucional, con el fin de tener mayor participación en el mercado, por lo que las mismas generan constantemente estrategias innovadoras, tecnológicas y de posicionamiento. Entre las industrias de mayor dinamismo y las que impulsa la economía del Ecuador se encuentran las entidades partícipes de la intermediación financiera que se encargan de canalizar el ahorro de los clientes o socios que tienen un superávit hacia los clientes o socios que requieren financiamiento el cual puede ser destinado para sus actividades de consumo general o de producción , siendo las de mayor participación en el mercado los Bancos públicos y privados, además de las entidades de la Economía Popular y Solidaria (Cooperativas de Ahorro y Crédito y Mutualistas).

Como se detalló en el apartado de la introducción del presente caso de estudio las Cooperativas de Ahorro y Crédito se dividen por segmentos, teniendo como indicador principal el nivel del saldo sus activos para su clasificación, en el informe de la Actualidad y Cifras de la Economía Popular y Solidaria con corte a Mayo 2023 se identifican 431 cooperativas de ahorro y crédito y mutualista, en donde el segmento uno tiene una participación del 83%, el segmento dos

el 10%, el segmento tres el 5% y el segmento cuatro y cinco participan con un aproximado del 2% de la cartera de crédito del sector financiero popular y solidario.

Figura 1  
Distribución la cartera de crédito por segmento del Sistema Financiero Popular y Solidario



Nota. Adaptado de *Portal Estadístico del Sistema Financiero Popular y Solidario*, por Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023. Ecuador.

Hay que tener presente que las cooperativas de ahorro y crédito de un segmento superior como el uno y el dos, brinda confianza, credibilidad y respaldo a sus socios, además persuade al mercado potencial para captar nuevos beneficiarios y de esta forma genera recursos para la entidad, por lo cual, la cooperativa que se toma como enfoque para el presente caso de estudio tenía que ser asertiva con lo requerido por su directorio y el conjunto de socios que los respaldaban, alineados en los objetivos de crecimiento, posicionamiento y eficacia.

La Institución de análisis pertenece al sector financiero popular y solidario ubicada al cierre de mayo 2023 en el segmento 3 cumpliendo con el requisito principal de haber superado la base de saldo de activos de 5'000.000,00, el periodo de análisis de los principales estados financieros demuestra las incidencias y los resultados obtenidos para dar este paso de crecimiento y posicionamiento de la institución.

Para la evaluación del presente caso de estudio se tomara como herramienta de análisis financiero el método horizontal el cual según (Hernandez-Celis et al., 2022) expresa que Ayala

(2018) menciona que este análisis consiste en las tendencias también conocido como análisis de los por cientos horizontales; en el cual concluye que este análisis es de suma importancia para tratar de detectar las tendencias del comportamiento a través del tiempo

Además, se implementará el análisis vertical de los estados financieros en donde Arriaga, D., & Martínez, 2017 expresan que a partir de las ganancias retenidas de años anteriores se adiciona la utilidad neta del ejercicio, de este total se dispondrá la distribución para los distintos conceptos de aplicación y siendo la diferencia de este se establece la utilidad a disposición de los socios los cuales decidirán que uso darle a esos recursos, estos pueden ser repartirlos, retenerlos o combinarlos, adicional se expone en este tipo de análisis los incrementos o decrementos que han sufrido las partidas y el superávit del capital. (Nieto & Cuchiparte, 2022)

## **Objetivos**

### **Objetivo General**

Analizar la variación que presentaron los estados financieros del periodo 2021 al 2022, en sus partidas contables e indicadores financieros, comparando los periodos mediante el uso de las herramientas como lo es el análisis del método vertical y el método horizontal.

### **Objetivos Específicos**

- Establecer fundamentos teóricos, conceptuales, legales y prácticos sobre el Análisis de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio.
- Establecer las metodologías sugeridas de los Estados Financieros para analizar los cambios de un periodo a otro.
- Presentar los principales cambios que inciden en el Análisis de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y crédito 16 de junio.

### **Limitación**

El análisis de los estados financieros del periodo 2021 y 2022, entregados por parte de Cooperativa de ahorro y Crédito 16 de junio se verán limitadas en realizar una comparativa de mejora (Benchmarking) con instituciones similares de mayor experiencia y crecimiento, para comprender las estrategias de mejoras operativas y financieras que estas implementan, esto debido a la restricción del acceso a la información por parte de las competidoras en el mercado.

### **Delimitación**

La Cooperativa de ahorro y crédito 16 de junio, es una institución que nace en la provincia de El Oro, cantón Machala, en donde se ubica su oficina Matriz, con sucursales ubicadas en la provincia de Loja y Pichincha respectivamente, se focalizara su alcance en la Agencia Matriz la cual mantiene su operatividad centralizada en los departamentos tanto operativos como Administrativos.

## **Capítulo II. Desarrollo del Caso**

### **Marco Teórico**

#### **Teoría Contable, su relación con el análisis financiero y Balances**

Julio Benjamín Salomón (2021) menciona que la teoría puede ser concebida como un saber especulativo sobre alguna profesión o trabajo. Cuando se piensa en teoría se especula en pensamientos generales, racionales y abstractos, en este contexto establece que la Teoría Contable es un conjunto de conceptos generales y particulares, cuya función es servir de marco de referencia de la práctica y el conocimiento contable, siendo su propósito el evaluar y desarrollar dicha práctica y conocimiento, donde se incluyen conceptos fundamentales, objetivos, atributos, condiciones, normas y procedimientos. Por otra parte, la práctica del ejercicio contable mejora la teoría provocando nuevos y mejorados conocimientos, así como también, presenta problemas que son aplicables a todo el universo del discurso contable como las relaciones de la contabilidad con otras disciplinas, la segmentación que se refiere a la unidad contable absoluta, la medición y los sistemas contables que se integran, además de las personas de la actividad contable, así como su modelización con el método científico.

De esta forma, La contabilidad constituye una práctica de innegable, aunque no exclusiva de naturaleza científica, cuyos aportes son de gran importancia para el sistema de información integral, orientados a servir como base para la toma de decisiones con un enfoque externo con fundamentos teóricos que sustentan la práctica para satisfacer las nuevas exigencias del mercado financiero. (Salomón, 2021).

Según (Omeñaca García, 2017) define a la contabilidad como ciencia que orienta a los sujetos económicos para que éstos coordinen y estructuren en libros y registros adecuados la composición cualitativa y cuantitativa de su patrimonio (= estática contable), así como las operaciones que modifican, amplían o reducen dicho patrimonio (= dinámica contable). En donde la persona natural o jurídica tendrá constancia de la situación y composición de su patrimonio (estática patrimonial) y controlará su evolución (dinámica patrimonial) con un ordenado registro de datos.

Por lo tanto, exponiendo que su objetivo fundamental es la de instrumentos de información de datos, concretando en tres mecanismos los cuales se identifican: a) Informar la situación de la empresa tanto en sus aspecto económico-cuantitativo como en el económico financiero. Los

Inventarios y los balances serán fundamentalmente los instrumentos a través de los cuales se presentará esa información. b) Informar de los resultados obtenidos en cada ejercicio económico, es decir, cuanto se ha ganado o perdido en periodo de tiempo determinado. c) Informar de las causas de dichos resultados, saber cuánto se gana o se pierde del porqué de esas pérdidas y de esas ganancias, para tratar corregir gastos e incrementar ingresos. (Omeñaca García, 2017)

En este contexto, para Catacora (2012), el cual expresa que los datos financieros representan el principal producto de todo el proceso contable que se lleva a cabo en una empresa, afirmando que sobre los estados financieros se toman la totalidad de las decisiones económicas y financieras que afectan a una entidad, siguiendo normas y reglas establecidas por las normas internacionales de información financiera, para su elaboración y con el propósito de presentar información general direccionada a transparentar y satisfacer las necesidades comunes de los usuarios de los Estados Financieros como lo son accionistas acreedores empleados y público en general. (Elizalde, 2019).

Ahora bien, la periodicidad de estas cuentas contables que se formula al terminar cada ejercicio económico son las siguientes: El Balance general que presenta la situación económica y financiera de la empresa (Omeñaca García, 2017) conformada por los activos, pasivos y patrimonio, siguiendo el esquema de la ecuación contable, siendo explicado en tal sentido por (Bonansea, 2023) que es una igualdad que se mantiene a lo largo de la vida del ente, en la cual se indica que el activo es financiado por el pasivo y por el patrimonio neto, en donde se figura el sentido de complementariedad o relación de causalidad que se da entre estos componentes, identificando que la variación de cualquiera de ellos afecta a los otros o a sí mismo; La Cuenta de Pérdidas y ganancias que informa el beneficio o la pérdida del ejercicio económico; El estado de Cambios en el Patrimonio neto incluyendo el beneficio y la pérdida de ser el caso, otros ingresos y gastos que no se registran pero que disminuyen la composición interna del patrimonio; El estado de flujos de efectivo que informan el origen y el destino del circulante y otros elementos monetarios; La memoria cuya finalidad ampliar, comentar y complementar la información contenida en los informes de las cuentas anuales.

De allí que la contabilidad y la composición de sus cuentas contables constituyen el marco conceptual para la preparación de los estados financieros para el uso de traslado de información ya se a usuarios externos o internos, considerando estos balances al cierre del ciclo económico,

para que la información y los datos obtenidos puedan ser derivados en la toma de decisiones y generación de estrategias eficaces para el giro del negocio.

### **Marco Referencial**

Las instituciones del sector Cooperativo Financiero se ha visto en la necesidad de evaluar constantemente los cambios de crecimiento y decrecimiento de sus partidas, las formas en como realizan estos análisis, tienen que gestionarse con información transparente y veraz de la contabilidad efectuada en relación al periodo fiscal en curso, lo que permitirá tomar decisiones acertadas para la generación de estrategias eficientes, que sirvan para el progreso y desarrollo de la Cooperativa de Ahorro y crédito 16 de junio, considerando también que esta no se ve ajena a los cambios políticos, económicos y sociales de su nicho de mercado, tales son los casos que se muestran a continuación:

Según, (Avila & Cáceres, 2022) el análisis de los estados financieros examinan diversos aspectos y nos dan a conocer resultados importantes de la situación financiera de una empresa, además tenemos que entender que este análisis es una estructura que se encarga de evaluar el posicionamiento de la empresa con respecto al tiempo donde su principal característica es la de determinar los escenarios a futuro en los que se podría encontrar.

Según menciona, (Ortega, 2006) además que la principal característica de la contabilidad en una empresa es brindar la información o datos suficientes sobre la misma, para que pueda ser procesada en una base de datos y posteriormente sea analizado por el personal capacitado para la toma de decisiones, esta acción es llevada acabo por los estados contables los cuales son elaborados mediante normas y políticas establecidas, objetando como resultados la situación de cómo se encuentra la empresa y cuál será su proyección a futuro.(Ávila & Cáceres, 2022)

En cuanto que, (Janeta, 2015) menciona en su investigación, que el personal como los directivos de la Cooperativa de ahorro y crédito Cacha no han realizado los respectivos análisis de la situación financiera, por lo cual desconocen si los elementos de los estados financieros se distribuyen equitativamente, además, de que no mantienen estudios de los cambios de las partidas contables entre un periodo y otro, resultando en que las acciones tomadas han sido basadas empíricamente, mas no de un análisis técnico, evitando valorar la liquidez, el endeudamiento y su gestión relacionado con la operatividad. Provocando a los directivos y el personal de la Cooperativa tomar decisiones inadecuadas.

Los resultados de las distintas referencias de investigación, denotan que, a través de los análisis de instituciones con actividades similares al mercado de intermediación financiera cooperativo, soportado en el marco legal que regulariza a estas empresas, donde se determinan procesos contables y de valoración de riesgo, siendo estas actividades fundamentales para estructurar y fortalecer su salud financiera mejorando los índices de liquidez, gestión, rentabilidad y apalancamiento que son determinantes para su progreso y crecimiento.

## **Marco Legal**

### **Leyes regulatorias del Sector Económico Popular y Solidario.**

Dentro de la Constitución del Ecuador en su sección VII Sistema Financiero en el artículo 311, reconoce al sector financiero popular y solidario el cual está conformado de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas bancos comunales, cajas de ahorro. Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidaria y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria. (*Constitución de la República del Ecuador, 2021*)

### **Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria**

La ley orgánica de economía popular y solidaria determina que la economía popular y Solidaria a la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital.

Esta ley tiene por objeto reconocer, fomentar y fortalecer la Economía Popular y Solidaria y el Sector Financiero Popular y Solidario en su ejercicio y relación con los demás sectores de la economía y con el Estado, estableciendo un marco jurídico común para las personas naturales y jurídicas que lo integren, además de establecer la institucionalidad pública del ente que ejercerá rectoría, regulación, control fomento y acompañamiento.

En el artículo 146 de la presente ley se determina al ente que ejecutara las funciones rectoría, regulación, control fomento y acompañamiento de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, siendo este organismo la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que se crea como organismo técnico, con jurisdicción nacional, personalidad jurídica de derecho público, patrimonio propio y autonomía administrativa y financiera y con jurisdicción coactiva. La Superintendencia tendrá la facultad de expedir normas de carácter general en las materias propias de su competencia, sin que puedan alterar o innovar las disposiciones legales. (*Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*, 2018)

En cuanto a las formas de distribución la ley reconoce a las organizaciones conformadas en los Sectores Comunitarios, Asociativos y Cooperativistas, así como también las Unidades Económicas Populares, las cuales deberán constituirse como una Persona Jurídica. En la sección tres de la presente ley se refiere que el sector cooperativo es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en esta Ley y a los valores y principios universales del cooperativismo además de las prácticas de Buen Gobierno Corporativo. (*Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*, 2018)

El Artículo 13 señala que las organizaciones, sujetas a esta ley se someterán en todo momento a las normas contables dictadas por la Superintendencia, independientemente de la aplicación de las disposiciones tributarias existentes, determinando en el artículo 167 que las organizaciones que pertenecen al sector económico popular y solidario serán obligados a llevar contabilidad basados en el catálogo único de cuentas, de esta forma se someterán a los requisitos planteados por el órgano regulador en la carga de la información contable, sistematizando el registro de sus partidas que permitan proporcionar instrumentos de autocontrol, estandarizando la dinámica de las cuentas contables para el registro de sus operaciones, permitiendo suministrar información en forma homogénea y oportuna, además, de enfocar la presentación de los estados financieros de forma regular. (*Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*, 2018)

## **Código Orgánico Monetario y Financiero**

El Código Orgánico Monetario y Financiero tiene por objeto regular los sistemas monetario y financiero, así como los regímenes de valores y seguros del Ecuador, al ser las cooperativas de ahorro y crédito precursoras en la actividad de intermediación financiera se ven sometidas al objeto y los objetivos que dictamina la presente ley, siendo entre los más contundentes el potenciar la generación de trabajo, la producción de riqueza, su distribución y redistribución, a través de los préstamos que realizan a sus socios, sujetarse a las estrategias para el cumplimiento del programa económico nacional, además de proteger los derechos de los usuarios de los servicios financieros, promoviendo el acceso al crédito de personas en movilidad humana, con discapacidad, jóvenes, madres solteras y otras personas pertenecientes a los grupos de atención prioritaria determinándose este último apartado en los principios de inclusión y equidad de la presente ley.

La presente ley en su artículo 6 capítulo 2 sustenta la integración de los sistemas monetario y financiero nacional siendo las entidades responsables de la formulación de las políticas, regulación, implementación, supervisión, control y seguridad financiera y las entidades públicas, privadas y populares y solidarias que ejercen actividades monetarias y financieras

En su artículo 445 sección dos la presente ley figura potencializar el respaldo a las bases del cooperativismo mencionando que:

Las cooperativas de ahorro y crédito son sociedades de personas con identidad cooperativa, organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente bajo los principios establecidos en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, con el objetivo de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con clientes o terceros, con sujeción a las regulaciones que emita la Junta de Política y Regulación Financiera”. (*Código Orgánico Monetario y Financiero*, 2014, p. 19)

De la normativa expuesta el Estado Ecuatoriano brinda diversos mecanismos regulatorios que fortalecen la dinámica cooperativista, sustentando el crecimiento de la personería jurídica de las Cooperativas de Ahorro y crédito, fomentando principios de transparencia y confianza en la información atribuida contablemente por parte de estas entidades hacia los organismos de control, permitiendo aportar al desarrollo institucional, además del social y económico de sus socios.

## Capítulo III.

### Metodología y Resultados de la Investigación

#### Metodología

La metodología se basa en los métodos principalmente o procesos que utiliza el ser humano con el fin de contemplar actividades de análisis, investigación e indagación, generando estrategias que permitan deducir, solucionar o brindar respuesta a problemas o hipótesis. La investigación como tal se sustenta en métodos creativos con el fin de brindar soluciones a esos problemas.

#### Diseño de Investigación

Según (Arias, 2012), el diseño de investigación es la estrategia general que adopta el investigador para responder al problema planteado. En atención al diseño, la investigación se clasifica en documental, de campo y experimental. Además, la estrategia de investigación está definida por, el origen de los datos los cuales pueden ser primarios en diseños de campo y los secundarios en estudios documentales, por la manipulación o no, de las condiciones en las cuales se realiza el estudio estas pueden ser los diseños experimentales y no experimentales o de campo.

Por lo cual, la investigación del presente caso de estudio Análisis comparativo de los principales estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito 16 de junio en los años 2021 a 2022, tomará en consideración la combinación de varios diseños de acuerdo a su propósito será observacional ya que, según Manterola, *et.al.* la medición será única utilizando métodos de observación y registro. (Manterola & Otzen, 2014)

Según su nivel de medición será transversal en donde Hernández, Fernández, y Baptista (2014) señalaron que: “Los diseños de investigación transeccional o transversal recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único (...) Su propósito es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado” (p. 187). Esto permite determinar el levantar la información de los Estados Financieros que serán sometidos al análisis de la Cooperativa de Ahorro y crédito 16 de junio validando sus fortalezas y debilidades a través de las razones financiera.

En cuanto al tipo de investigación será determinante para el caso de estudio utilizar como plan de tipo de investigación métodos que permitan el entendimiento de los hechos ocurridos, siendo el tipo de investigación a utilizar la concluyente, ya que su finalidad es el determinar el grado de relación entre dos o más variables aplicando técnicas estadísticas e hipótesis que se

correlacionan, aportando indicios del fenómeno con el fin de evaluar cómo se comporta una variable conociendo el comportamiento de otras variables relacionadas (Arias, 2012) y de esta forma evaluar el Análisis comparativo de los principales estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito 16 de junio.

La investigación descriptiva consiste en la caracterización de un hecho individuo o grupo con el fin de establecer su estructura y comportamiento, los resultados de este tipo de investigación se ubican en un nivel intermedio en cuanto a la profundidad los conocimientos (Arias, 2012), siendo, este diseño de investigación favorecerá el cual en conceptualizar las variaciones e incidencias de las cuentas contables que se codifican en los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio.

### **Análisis e Interpretación de los datos**

#### **Datos de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio 2021-2022.**

De acuerdo a (Peña, 2017), menciona que dentro del área investigativa los datos son la fuente para gestionar y poner en marcha procesos investigativos orientados al fortalecimiento de las empresas y por ende la investigación se entiende como sinónimo de desarrollo, dinamismo y movilidad hacia un futuro que se construye en sincronía con la solución de problemas en el presente. También, recalca que en la parte empresarial los datos son contundentes para la toma de decisiones dentro de varios aspectos como lo son la incorporación de nuevas maneras de gestión, planificación, investigación y administración de mercados, ya que, al analizar los datos del contexto empresarial se podrán detallar las formas de organización de la información y del uso que se le da a la misma.

### **Tipos de Datos**

Los datos en la empresa responden a la necesidad de caracterizar y representar información que se obtiene de diferentes fuentes y que permiten a las personas generar relaciones basadas en la descripción de fenómenos de la realidad, la puesta en marcha de procesos sencillos de recopilación de datos involucra diferentes intenciones de medición de un hecho, por cuanto que, existen métodos de recolección de datos como lo es la estadística descriptiva que en el contexto de las empresas su uso y aplicación, brinda herramientas para la toma de decisiones con una base justificada y sustentada en procesos de recolección, sistematización y análisis de datos. Teniendo

en cuenta dos tipos de grupos de clasificación de la estadística descriptiva con el fin de determinar un grupo de variables los cuales son Datos Cualitativos y Cuantitativos (Peña, 2017).

Todos los tipos de Análisis de los métodos cuantitativos encuentran características basadas en el positivismo, siendo esta la que da énfasis en la precisión de los procedimientos para la medición, en donde la selección subjetiva de datos que pueden ser expresados en valores de indicadores, a través de conceptos y variables de elementos de procesos, hechos, estructuras y personas. Mientras que, Taylor y Bogdan (1996) sostienen que la metodología cualitativa a diferencia de la cuantitativa consiste en que más que un conjunto de técnicas para recolectar datos con un conglomerado de técnicas y métodos que flexibiliza la obtención de información (Cadena-Iñiguez et al., s. f.).

Siendo de esta forma que, sirven para el desarrollo del análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de Junio, los fundamentos y datos recolectados los cuales se centran en la obtención de relaciones cuantitativas propias del proceso de toma de decisiones, estos datos son aportados por la contabilidad los mismos, que son codificados para su análisis e interpretación, a través del diagnóstico financiero el cual constituye la herramienta mas efectiva para evaluar el desempeño económico y financiero de la empresa en el ejercicio económico específico y valorar contra la competencia con las cuales ocupa el mercado (Nava, 2009).

## Capítulo IV.

### Propuesta y Validación

#### Planteamiento del procedimiento

La propuesta como tal del presente caso de estudio consiste en analizar de un periodo base a un periodo actual, las principales variaciones de las partidas contables de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio, con el fin de incidir en observaciones como en procesos de verificación de la información receptada, describiendo los posibles efectos que registren sus partidas dependiendo del método de análisis que sea utilizado en el caso de estudio. Teniendo presente que los estados financieros reflejan las operaciones o transacciones diarias que demuestra una empresa en sus actividades, siendo resumidas en la estructura exhibida como estado financiero. (Elizalde, 2019), además de que existen estrategias métodos y sistemas que evidencian como se están manejando los recursos dentro de las instituciones financieras, quienes se encuentran obligados a presentar de manera periódica información sobre el estado de pérdidas y ganancias, estado de situación general y los indicadores de liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia. (*Código Orgánico Monetario y Financiero*, 2014)

Los principales estados financieros que se pudieron receptor para el caso de estudio son los siguientes: Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambio de Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo. Es así que los estados financieros de la empresa serán sometidos a un análisis horizontal y vertical en el caso del Balance General y en el estado de pérdidas y ganancias, siendo el primero necesario para visualizar la variación que han sufrido las cuentas de un periodo a otro, teniendo como base el año 2021 contra su año subsiguiente el año 2022, en cuanto al análisis vertical este permitirá validar la variación porcentual de participación de las subcuentas dentro de su cuenta principal, permitiendo medir la composición del activo, pasivo y patrimonio. Es decir que este determina si la distribución de los activos y pasivos de la empresa es la más idónea de cara a sus necesidades tanto operativas como financieras. (Sánchez, 2020).

#### **Validación técnica y financiera**

##### **Análisis Vertical**

Las técnicas a utilizarse para validar el análisis de los estados financieros corresponden entre las más sencilla el tipo de Análisis vertical, siendo este un desarrollo de conjuntos de técnicas que permitirán una asignación numérica que cuantifique las manifestaciones de la estructura que solo es medible de manera indirecta (Soriano, 2015), además de las técnicas debemos identificar

las herramientas que permitan evidenciar que los estados financieros serán sometidos a este análisis y de esta forma puedan expresar la situación financiera de la empresa hacia los usuarios. (Garzozi et al., 2017). Determinando la tendencia de crecimiento o decrecimiento de las principales cuentas como lo es el activo, pasivo y patrimonio en el balance general y de ingresos y gastos en el estado de resultados, esta comparación de su cuenta principal se representará bajo el concepto porcentual que identifique su incidencia de participación de cada partida contable en sus cuentas principales.

*Figura 2*

*Fórmula aplicable para el análisis vertical de Estados Financieros*

$$AV = \frac{\text{Valor de cada partida}}{\text{Total del grupo al que pertenece}} * 100$$

Nota. Fuente: López Rodríguez, L. (2015). Análisis de Estados Financieros. Ediciones Deusto.

El análisis Vertical del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio con corte al cierre del ciclo económico del año 2021 y 2022, presenta las siguientes variaciones porcentuales de sus partidas contables en relación a su cuenta principal Activo, Pasivo y Patrimonio según se muestra en el Tabla 2. y Tabla 3. respectivamente. En donde el activo se encuentra conformado por las cuentas de Fondos Disponibles, Inversiones, carteras de créditos, cuentas por cobrar, propiedades y equipo y otros activos; las cuentas del pasivo vienen dado por obligaciones con el público, obligaciones inmediatas, cuentas por pagar, obligaciones financieras otros pasivos; el patrimonio formado por sus cuentas de capital social, reservas y superávit de valuaciones, cada una de esta partidas determina su porcentaje comprometido con las cuentas principales, consolidando el 100% de las mismas.

Tabla 2  
Balance General Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio, año 2021

<b>ACTIVO</b>	<b>VALOR</b>	<b>PORCENTAJE</b>
FONDOS DISPONIBLES	\$ 492.469,76	8,35%
INVERSIONES	\$ 10.117,69	0,17%
CARTERA DE CRÉDITOS	\$4.095.178,25	69,43%
CUENTAS POR COBRAR	\$ 112.124,44	1,90%
PROPIEDADES Y EQUIPO	\$1.109.909,29	18,82%
OTROS ACTIVOS	\$ 78.668,06	1,33%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$5.898.467,49</b>	<b>100,00%</b>
<b>PASIVOS</b>		
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$3.602.528,15	87,28%
OBLIGACIONES INMEDIATAS		-
CUENTAS POR PAGAR	\$ 328.692,02	7,96%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 187.777,72	4,55%
OTROS PASIVOS	\$ 8.412,10	0,20%
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>\$4.127.409,99</b>	<b>100,00%</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL SOCIAL	\$ 392.877,37	21,41%
RESERVAS	\$ 589.336,00	32,12%
SUPERAVIT POR VALUACIONES	\$ 852.567,32	46,47%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$1.834.780,69</b>	<b>100,00%</b>
PERDIDA DEL PERIODO	\$ -63.723,19	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$5.898.467,49</b>	

Nota. Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

### **Análisis e interpretación de la variación de las cuentas del Balance General por el método de análisis vertical Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio, año 2021**

El Activo de la Cooperativa de Ahorro y crédito 16 de junio al cierre del ciclo económico 2021, presenta las siguientes variaciones en consideración al análisis financiero planteado; su mayor concentración se encuentra ubicado en la cartera de créditos representando el 69.43%, esto se debe a que la compañía analizada tiene como principal función la intermediación financiera siendo fundamental la ejecución de préstamos crediticios; la propiedad y equipos representa el 18.82% de sus activos cuenta a la cual se incluye los bienes muebles respectivamente de los rubros que disponga la institución para calificar sus partidas en las cuales se puede considerar muebles y enseres, equipos de oficina, vehículos y maquinaria, además de los activos fijos como edificios y terrenos; las cuentas de fondos disponibles representa el 8.35% que corresponde al efectivo y sus equivalentes que dispone la cooperativa; sus cuentas por cobrar, otros activos e inversiones

representan el 3.41% de la cuenta del grupo de Activos, las cuales se supone estimar que se encuentran distribuidas en inversiones financieras en otras instituciones que puedan capitalizar el efectivo disponible, así como préstamos a empleados y terceros.

El Pasivo representa las captaciones de la Cooperativa de Ahorro y crédito 16 de junio en las cuales se incluye los depósitos a la vista, ahorros, ahorros programados e inversiones, estas actividades constituyen sus funciones principales como intermediarios financieros como es la de captar recursos de sus individuos con superávit, es así que al finalizar el periodo 2021 el 87.28% de los pasivos representan las obligaciones con el público, el 7.96% constituye las cuentas por pagar; el 4.55% corresponde a obligaciones financieras, recursos que permiten suponer que fueron destinados para el giro del negocio operaciones de crédito, cuentas por pagar o inversiones en activos fijos; sus otros pasivos representan menos del 1%.

El patrimonio se encuentra constituido por sus partidas del capital social el cual representa el 21.41%, en esta partida se registran los aportes de los socios mediante los certificados de aportación; sus reservas instituyen el 32.12% que nos permite intuir que mantiene un comportamiento prudente al momento de asignarlas; registra su mayor porcentaje del patrimonio la cuenta de superávit por valuaciones con un 46.47%

Tabla 3  
Balance General Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio, año 2022

ACTIVO	VALOR	PORCENTAJE
FONDOS DISPONIBLES	\$ 687.728,84	11,43%
INVERSIONES	\$ 10.165,13	0,17%
CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 4.048.158,92	67,27%
CUENTAS POR COBRAR	\$ 79.089,43	1,31%
PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 1.107.635,87	18,41%
OTROS ACTIVOS	\$ 85.026,89	1,41%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$6.017.805,08</b>	<b>100,00%</b>
<b>PASIVOS</b>		
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 3.598.889,58	84,33%
OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$ 2.586,37	0,06%
CUENTAS POR PAGAR	\$ 490.949,79	11,50%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 165.972,16	3,89%
OTROS PASIVOS	\$ 9.462,02	0,22%
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>\$4.267.859,92</b>	<b>100,00%</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL SOCIAL	\$ 392.576,71	21,35%
RESERVAS	\$ 593.862,30	32,29%
SUPERAVIT POR VALUACIONES	\$ 852.567,32	46,36%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$1.839.006,33</b>	<b>100,00%</b>
PERDIDA DEL PERIODO	\$ -89.061,17	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$6.017.805,08</b>	

Nota. Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

### **Análisis e interpretación de la variación de las cuentas del Balance General por el método del análisis vertical Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio, año 2022.**

El Activo consolidado por sus partidas de fondos disponibles con el 11.43%, de igual forma por la actividad del giro del negocio de la cooperativa su mayor concentración se encuentra en la cuenta de cartera de crédito que representa el 67.27%, propiedades y equipo que representa el 18.41% estas se encuentran sujetas a depreciación, inversiones al cierre del periodo representan el 0.17% las cuentas por cobrar 1.31% y otros activos el 1.41%.

En cuanto a sus pasivos al terminar el ciclo económico 2022, se constituye una cuenta adicional denominada obligaciones inmediatas intuyendo que la misma corresponde a cumplir operaciones que mantengan tiempos menores o iguales a 30 días esta cuenta representa el 0.06% del total de los pasivos, mantiene su patrón similar en las otras cuentas que la conforman, tal es el caso de la partida obligaciones con el publico con el 84.33%, cuentas por pagar que se establece al cierre del periodo de análisis en el 11.50%, las obligaciones financieras son el 3.89% estas partidas al mantener una relación proporcional al tiempo se puede estimar que las mismas presentaron un decremento de su variación en relación al pasivo total en el periodo 2022, si es que la institución no incurrió en financiamientos externos; otros pasivos constituyen el %0.22 del total de las cuentas del Pasivo.

La cuenta del patrimonio al cerrar el 2022, registra en sus partidas que el capital social representa 21.35%, las reservas el 32.29% y un superávit por valuaciones del 46.36%, con lo cual consolidan el 100% del Patrimonio al cierre del periodo.

### **Estado de Resultados**

Según Catacora (2012), el estado de resultado o llamado también estado de ganancias y pérdidas, el cual muestra la utilidad o pérdida obtenida en un periodo determinado por actividades ordinarias y extraordinarias, habla de un periodo determinado, por cuanto una utilidad o pérdida se obtiene por actividades de diversa naturaleza realizada a lo largo del tiempo. Desde el punto de vista financiero, existe una importancia fundamental en determinar la correspondencia de ingresos, costos y gastos en diferentes periodos.(Elizalde, 2019). Siendo del 2021 al cierre del 2022, el periodo determinado para el análisis de los estados de pérdidas y ganancias, con este fin el de comparar si la Cooperativa genera mayores ingresos o pretende perdidas en sus operaciones en relación de un periodo a otro, se dispondrá el método de análisis Vertical

Tabla 4

Estado de pérdidas y ganancias Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio, 2021-2022

<b>INGRESOS</b>	<b>2021</b>	<b>AV</b>	<b>2022</b>	<b>AV</b>
<b>INTERESES Y DESC. GANADOS</b>	<b>45.232,99</b>	<b>66,14%</b>	<b>59.172,44</b>	<b>67,21%</b>
DEPÓSITOS	219,64	0,32%	693,49	0,79%
INTERESES Y DESC. DE INVERS	36,55	0,05%	84,47	0,10%
INTERESES Y DESC DE CART. CRED	44.976,80	65,76%	58.394,48	66,33%
<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>4.761,67</b>	<b>6,96%</b>	<b>6.019,31</b>	<b>6,84%</b>
MANEJO DE COBRANZAS	1.103,95	1,61%		0,00%
OTROS SERVICIOS	3.657,72	5,35%	6.019,31	6,84%
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>18.398,06</b>	<b>26,90%</b>	<b>22.849,43</b>	<b>25,95%</b>
ARRENDAMIENTOS	350,00	0,51%	1.400,00	1,59%
RECUP.DE ACTIVOS FINAN.	12.189,37	17,82%	14.180,35	16,11%
OTROS	5.858,69	8,57%	7.269,08	8,26%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>68.392,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>88.041,18</b>	<b>100,00%</b>
<b>GASTOS</b>				
<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>17.895,93</b>	<b>13,55%</b>	<b>22.986,53</b>	<b>12,98%</b>
OBLIG. CON EL PUBLICO	16.150,68	12,22%	20.067,85	11,33%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.745,25	1,32%	2.918,68	1,65%
<b>COMISIONES CAUSADAS</b>	<b>726,25</b>	<b>0,55%</b>	<b>2.266,21</b>	<b>1,28%</b>
COBRANZAS	726,25	0,55%	2.266,21	1,28%
<b>PROVISIONES</b>	<b>34.871,73</b>	<b>26,39%</b>	<b>50.790,40</b>	<b>28,68%</b>
CARTERA DE CRÉDITO	34.871,73	26,39%	50.790,40	28,68%
CUENTAS POR COBRAR		0,00%		0,00%
OTROS VARIOS		0,00%		0,00%
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>74.845,19</b>	<b>56,65%</b>	<b>95.376,72</b>	<b>53,85%</b>
GASTOS DE PERSONAL	49.535,56	37,49%	49.000,35	27,67%
HONORARIOS	7.278,97	5,51%	14.424,48	8,14%
SERVICIOS VARIOS	6.768,13	5,12%	12.776,98	7,21%
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES	2.524,02	1,91%	4.199,19	2,37%
DEPRECIACIONES	4.819,46	3,65%	9.384,38	5,30%
OTROS GASTOS	3.919,05	2,97%	5.591,34	3,16%
<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	<b>3.776,81</b>	<b>2,86%</b>	<b>5.682,29</b>	<b>3,21%</b>
INTERESES Y COMIS. DEVENG.	3.054,42	2,31%	4.507,85	2,55%
OTROS	722,39	0,55%	1.174,44	0,66%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>132.115,91</b>	<b>100,00%</b>	<b>177.102,15</b>	<b>100,00%</b>
<b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>	<b>-63.723,19</b>		<b>-89.060,97</b>	

Nota. Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Tabla 5  
Resumen variación porcentual estado de pérdidas y ganancias

<b>CUENTAS</b>	<b>AV 2021</b>	<b>AV 2022</b>	<b>AH</b>
INTERESES Y DESC. GANADOS	66,14%	67,21%	1,07%
			-
INGRESOS POR SERVICIOS	6,96%	6,84%	0,13%
			-
OTROS INGRESOS	26,90%	25,95%	0,95%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	-
			-
INTERESES CAUSADOS	13,55%	12,98%	0,57%
COMISIONES CAUSADAS	0,55%	1,28%	0,73%
PROVISIONES	26,39%	28,68%	2,28%
			-
GASTOS DE OPERACIÓN	56,65%	53,85%	2,80%
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	2,86%	3,21%	0,35%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	-

Nota. Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

Tomando como base lo que mencionado (Garzozzi et al., 2017) que en el extenso bagaje del campo de las finanzas existen diferentes estrategias, métodos y sistemas que pueden evidenciar como se están manejando los recursos dentro de determinada institución financiera, se realiza el presente análisis con el fin de determinar la variación porcentual de un periodo a otro teniendo como referencia base el periodo 2021, de las partidas contables más importantes de los estados de pérdidas y ganancia obtenidos del análisis vertical realizado a estos. Dando paso a entender que al realizar el primer el cual fue vertical nos da un referente de conocer el porcentaje de los ingresos y de los gastos y validando su peso de la masa patrimonial a la cuenta que pertenece, es debido a esta acción que resulta interesante comparar los estados financieros de perdidas y ganancias en distintos ejercicios para contrastar su evolución.(Sánchez, 2020).

*Análisis e interpretación de la variación de las cuentas del estado de pérdidas y ganancias por el método del análisis vertical de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio, año 2021-2022.*

Los Ingresos tanto del periodo 2021 como 2022 en relación al análisis vertical ejecutado a los estados de perdidas y ganancias, presentaron los siguientes resultados, manteniendo un foco de tres cuentas principales las cuales son los: 1) intereses y descuentos ganados en donde en el periodo

2021 concentra un 66.14%, así como en el periodo 2022 registra un porcentaje del 67.21% del total de los ingresos, en ambas referencias de los periodos se concentra su mayor valor en la cuenta intereses y descuentos de cartera crédito, esto de igual forma relacionado por el giro del negocio de la empresa. 2) Ingresos por servicios los cuales reflejan en el periodo 2021 un 6.96% de su participación y en el 2022 un 6.84% del total de su cuenta principal 3) otros ingresos que corresponde al 26.90% en el periodo 2021 y 25.95% en el giro económico del 2022, por cuanto a otros servicios estima corresponda a servicios anexos de la cooperativa, los cuales corresponde a los cobros de servicios generales correspondiente a empresas públicas o privadas.

En cuanto a la partida de gastos, la Cooperativa de Ahorro y crédito 16 de Junio a definido cinco cuentas principales las cuales evolucionaron conforme a su cuenta principal de la siguiente forma 1) Los interés causados estos brindan como referencia a los intereses que se tiene que cancelar a los inversionistas y cuenta ahorrista de la institución por derecho a mantener su efectivo en las arcas de la misma, es así que en cada uno de sus periodos constituyen el 13.55% para el 2021 y el 12.98% en el 2022; 2) comisiones causadas, intuyendo que estos valores generados corresponde a beneficios de un tercero, registran en su periodo base el 0.55% y en el ciclo económico 2022 el 1.28% 3) provisiones las cuales corresponden a valores que se aprovisionan en cuestión de prevenir riesgos económicos y de liquidez, por la incertidumbre de mantener sus actividades en el mercado, por lo cual se registra en el 2021 el 26.35% y en el 2022 28.68%, estas ultimas se condicionan de igual forma por las operaciones que ejecuta la intermediaria financiera, tanto en sus actividades de colocación como de captación 4) Los gastos de operación consolida a todas las operaciones que efectúa la entidad por lo cual representan el 56.65% en el 2021 y el 53.85% en el 2022, se puede visualizar que hay un decremento del 3% aproximadamente de un periodo a otro, lo cual permite entrever que la cooperativa tomo medidas para mejorar sus rendimientos quizás en procesos; 5) Otros gastos y perdidas los cuales a diferencia de los anteriores presentaron un incremento de un periodo a otro correspondiendo al periodo 2021 un 2.86% en relación al 3.21% que se registró en el 2022.

### **Análisis Horizontal**

Según (Zapata Sánchez, 2019) Cuando se realiza comparando una cuenta con un grupo de cuentas de dos o más periodos, con el fin de determinar las partidas que han tenido mayor variación o movimiento es conocido como análisis dinámico debido a que se quiere conocer cuál es el comportamiento de la cuenta en el tiempo. Además, (Mérida, 2016) expresa que la forma en la que

se realiza este método consiste en tomar los estados financieros de diferentes periodos, examinando la tendencia de las cuentas en el tiempo, este tipo de análisis se realiza entre dos o más ciclos económicos, debido a que se necesita tener resultados de valores absolutos y con porcentaje teniendo como base un periodo con datos relevantes para las comparativas de análisis. A continuación, se realiza el análisis comparativo del balance general induciendo las siguientes observaciones.

*Figura 3*  
*Fórmula aplicable para el análisis horizontal de Estados Financieros*

$$VR = \frac{\text{Periodo actual (año 1)}}{\text{Periodo anterior (año 2)}} - 1 \times 100$$

Nota. Fuente: López Rodríguez, L. (2015). Análisis de Estados Financieros. Ediciones Deusto.

Tabla 6  
Balance General Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio análisis horizontal, año 2021-2022

ACTIVO	2021	2022	VARIACIÓN	%
FONDOS DISPONIBLES	\$ 492.469,76	\$ 687.728,84	\$ 195.259,08	39,65%
INVERSIONES	\$ 10.117,69	\$ 10.165,13	\$ 47,44	0,47%
CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 4.095.178,25	\$ 4.048.158,92	\$ -47.019,33	-1,15%
CUENTAS POR COBRAR PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 112.124,44	\$ 79.089,43	\$ -33.035,01	-29,46%
OTROS ACTIVOS	\$ 1.109.909,29	\$ 1.107.635,87	\$ -2.273,42	-0,20%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$5.898.467,49</b>	<b>\$6.017.805,08</b>	<b>\$ 119.337,59</b>	<b>2,02%</b>
<b>PASIVOS</b>			\$ -	
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 3.602.528,15	\$ 3.598.889,58	\$ -3.638,57	-0,10%
OBLIGACIONES INMEDIATAS		\$ 2.586,37	\$ 2.586,37	
CUENTAS POR PAGAR	\$ 328.692,02	\$ 490.949,79	\$ 162.257,77	49,36%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 187.777,72	\$ 165.972,16	\$ -21.805,56	-11,61%
OTROS PASIVOS	\$ 8.412,10	\$ 9.462,02	\$ 1.049,92	12,48%
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>\$4.127.409,99</b>	<b>\$4.267.859,92</b>	<b>\$ 140.449,93</b>	<b>3,40%</b>
<b>PATRIMONIO</b>			\$ -	
CAPITAL SOCIAL	\$ 392.877,37	\$ 392.576,71	\$ -300,66	-0,08%
RESERVAS	\$ 589.336,00	\$ 593.862,30	\$ 4.526,30	0,77%
SUPERAVIT POR VALUACIONES	\$ 852.567,32	\$ 852.567,32	\$ -	0,00%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$1.834.780,69</b>	<b>\$1.839.006,33</b>	<b>\$ 4.225,64</b>	<b>0,23%</b>
PERDIDA DEL PERIODO	\$ -63.723,19	\$ -89.060,97	\$ -25.337,78	39,76%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$5.898.467,49</b>	<b>\$6.017.805,28</b>	<b>\$ 119.337,79</b>	<b>2,02%</b>

Nota. Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

### **Análisis e interpretación de la variación de las cuentas del balance general por el método del análisis horizontal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio, año 2021-2022.**

Se valorarán las cuentas del activo teniendo en relación el crecimiento o decrecimiento en relación a su periodo base 2021, además de intuir en partidas que mantengan relación directa una con otra; la cuenta de los fondos disponibles que corresponde al recurso más líquido, presentaron un crecimiento en relación a su año base del 39.65% esta tendencia de crecimiento supone inducir

que la institución incito a estrategias de captación lo cual a futuro puede disponerse para mayores actividades crediticias; las inversiones tendieron a un incremento mínimo siendo este el del 0.47%, se tiene la intuición de que este activo genero intereses al ser un pasivo disponible para otra institución financiera; la cartera de créditos presento un decrecimiento del 1.15% , se presume que su reducción puede haber sido causada por acciones externas permisibles de los socios como es la pre cancelación del saldo capital de una o varias operaciones crediticias o que la colocación de los recursos captados no han sido colocados en el sistema económico nacional; las cuentas por cobrar de igual manera presentan una disminución del 29.46% lo que permite interrelacionar con las variaciones de la cartera de crédito que supone intuir a que operaciones crediticias fueron canceladas con anticipación en relación al periodo que se tenia estimado se cumplan estas operaciones; debido a que los activos que se encuentran en la partida propiedades y equipo son sujetos a depreciación la cual es condicionada por el tiempo, se supone que el decremento se dio por esta causa siendo la variación del 0.20%; la cuenta de otros activos precedió un crecimiento de 2.02%, quizás constituyendo activos que se generalizan de forma general. En su consolidado total los activos crecieron en un 2.02%, en relación a su periodo base.

Los pasivos presentan las siguientes observaciones, siendo la partida de cuentas por pagar la cual presenta un crecimiento del 49.36% en relación a su año base, esta variación de su indicador genera reacciones diversas en los usuarios de los análisis de lo estados financieros, ya que supone que la entidad esta incurriendo en gastos innecesarios o quizás que sus procesos operativos para generar el flujo necesario para cumplir sus obligaciones se ha visto afectado por circunstancias externas inherentes al giro o los recursos fueron destinados a estrategias o proyectos comerciales como posicionamiento marca y marketing o desarrollo de software; cierto alivio en relación al resultado anterior nos brinda el decrecimiento de las obligaciones financieras en un 11.61%, lo cual pretender sostener que la entidad cumple con sus obligaciones; las obligaciones con el publico se vieron afectadas con un 0.10% quizás por el retiro de fondos como lo son los depósitos a plazo fijo; la institución también tuvo un cambio importante en el incremento de su índice de otros pasivos del 12.48%, el determinar las acciones por el que la cooperativa incremento su pasivos en las partidas de cuentas por pagar como otros pasivos es importante, ya que de esta forma se podrá valorar el incentivo que tiene la empresa para incurrir en la utilización de ciertos recursos.

En las cuentas del patrimonio se compromete una caída del 0.08% en la partida del capital social esto por presunción del retiro definitivo de socios que pertenecían a la cooperativa; las

reservas de la institución incrementaron en un 0.77% suponiendo que su incremento y crecimiento constante se ve arraigado a una política contable tal como se ha podido proyectar tanto en el análisis vertical como el horizontal, que ha sido planteado para la evaluación de las partidas de los estados financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito 16 de junio; la cuenta del superávit por valuaciones no ha presentado variación alguna, generando incertidumbre y el cuestionamiento del porque la cuenta no tiene cambios que deberían de ser considerados en los periodos económicos analizados. El valor negativo en relación a la partida pérdida del ejercicio tanto en el año base como en su año subsiguiente presentando un incremento del 39.76% al no ser tratado dentro de los valores consolidados de activo, pasivo y patrimonio como se pudo visualizar en el análisis vertical, podría estar sujeto a resultados extracontables los cuales no pueden ser tratados dentro de la contabilidad.

Tabla 7

Estado de pérdidas y ganancias Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio análisis horizontal, año 2021-2022

INGRESOS	2021	2022	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
<b>INTERESES Y DESC. GANADOS</b>	<b>45.232,99</b>	<b>59.172,44</b>	<b>13.939,45</b>	<b>30,82%</b>
DEPÓSITOS	219,64	693,49	473,85	215,74%
INTERESES Y DESC. DE INVERS	36,55	84,47	47,92	131,11%
INTERESES Y DESC DE CART. CRED	44.976,80	58.394,48	13.417,68	29,83%
<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>4.761,67</b>	<b>6.019,31</b>	<b>1.257,64</b>	<b>26,41%</b>
MANEJO DE COBRANZAS	1.103,95		-1.103,95	-100,00%
OTROS SERVICIOS	3.657,72	6.019,31	2.361,59	64,56%
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>18.398,06</b>	<b>22.849,43</b>	<b>4.451,37</b>	<b>24,19%</b>
ARRENDAMIENTOS	350,00	1.400,00	1.050,00	300,00%
RECUP.DE ACTIVOS FINAN.	12.189,37	14.180,35	1.990,98	16,33%
OTROS	5.858,69	7.269,08	1.410,39	24,07%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>68.392,72</b>	<b>88.041,18</b>	<b>19.648,46</b>	<b>28,73%</b>
<b>GASTOS</b>				
<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>17.895,93</b>	<b>22.986,53</b>	<b>5.090,60</b>	<b>28,45%</b>
OBLIG. CON EL PUBLICO	16.150,68	20.067,85	3.917,17	24,25%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.745,25	2.918,68	1.173,43	67,24%
<b>COMISIONES CAUSADAS</b>	<b>726,25</b>	<b>2.266,21</b>	<b>1.539,96</b>	<b>212,04%</b>
COBRANZAS	726,25	2.266,21	1.539,96	212,04%
<b>PROVISIONES</b>	<b>34.871,73</b>	<b>50.790,40</b>	<b>15.918,67</b>	<b>45,65%</b>
CARTERA DE CRÉDITO	34.871,73	50.790,40	15.918,67	45,65%
CUENTAS POR COBRAR				
OTROS VARIOS				
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>74.845,19</b>	<b>95.376,72</b>	<b>20.531,53</b>	<b>27,43%</b>
GASTOS DE PERSONAL	49.535,56	49.000,35	-535,21	-1,08%
HONORARIOS	7.278,97	14.424,48	7.145,51	98,17%
SERVICIOS VARIOS	6.768,13	12.776,98	6.008,85	88,78%
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES	2.524,02	4.199,19	1.675,17	66,37%
DEPRECIACIONES	4.819,46	9.384,38	4.564,92	94,72%
OTROS GASTOS	3.919,05	5.591,34	1.672,29	42,67%
<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	<b>3.776,81</b>	<b>5.682,29</b>	<b>1.905,48</b>	<b>50,45%</b>
INTERESES Y COMIS. DEVENG.	3.054,42	4.507,85	1.453,43	47,58%
OTROS	722,39	1.174,44	452,05	62,58%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>132.115,91</b>	<b>177.102,15</b>	<b>44.986,24</b>	<b>34,05%</b>
<b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>	<b>-63.723,19</b>	<b>-89.060,97</b>	<b>-25.337,78</b>	<b>39,76%</b>

Nota. Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

**Análisis e interpretación de la variación de las cuentas del estado de pérdidas y ganancias por el método del análisis horizontal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio, año 2021-2022.**

En el presente apartado se intuirá a las observaciones y descripción de los datos resultantes de las variaciones de cada una de las partidas perteneciente a las cuentas principales del estado de pérdidas y ganancias siendo estas la cuenta de ingresos y su contraparte la de gastos, el análisis de las variaciones de las cuentas del estado de pérdidas y ganancias están relacionados ínfimamente a la operatividad de la cooperativa, es decir a las actividades relacionadas a la intermediación financiera como lo son la captación y colocación de recursos, así como servicios adicionales que se incluyen en la funcionalidad de la misma.

En las cuentas de ingresos se tienen los siguientes resultados; las cuentas de depósitos registraron un incremento del 215.74%; los intereses y descuentos de inversiones de igual forma tuvieron un crecimiento significativo del 131.11% ; así como también los interés y descuentos de la cartera de crédito representando el 29.83%, estas partidas se consolidan en la cuenta de intereses y descuentos ganados en los periodos de los ciclos económicos apuntalan el 30.82% de crecimiento; los ingresos por servicios generan un crecimiento del 26.41% en relación a su periodo base, concentrando una caída del 100% en el rubro que responde al manejo de cobranzas, donde no se genero rendimiento alguno, la partida de otros servicios registra un crecimiento del 64.56% intuyendo en su ampliación de mayores servicios de cobro hacia los socios de la cooperativa o servicios diferenciados no acordes a su actividad principal; la cooperativa además de sus actividades convencionales presenta ingresos correspondientes a arriendos de esta forma se puede deducir que la empresa mantiene activos fijos adicionales de los cuales genera rendimientos además se puede intuir su valor significativo en libros de Propiedades y equipos, la variación de esta partida es la del 300%, la partida de la recuperación de activos financieros de igual forma tubo una recuperación del 16.03% así como la partida otros la cual creció el 24.07% .

En las cuentas de gastos se registran los siguientes cambios; las obligaciones con el público incrementaron en un 24.25% intuyendo a que la captación de nuevos clientes mantiene una creciente constante; las obligaciones financieras de igual forma registran un crecimiento del 67.24%, aquí se puede pernotar que la cooperativa destina mayores recursos corrientes al pago de sus dividendos mensuales esto equiparando el resultado de las disminución del pasivo de obligaciones financieras que se registro en el balance general; la gestión de cobranzas demuestra

un crecimiento significativo, resultando suponer que por el crecimiento de la cooperativa basado en los datos del aumento de su activo en el balance general direcciona mayores recursos a la gestión de cobranza para que la misma no se deteriore; la cartera de crédito mantiene una tendencia crecimiento, por el hecho que las operaciones de la intermediación financiera como son las captaciones y las de colocación incrementaron tienen que mantener el respaldo de proveer en consecuencia a riesgos significativos que presente la institución; el gasto de personal presenta un decrecimiento del 1.08% quizás por la salida de un empleado; los honorarios que reconoce la institución por servicios externos de igual forma presentan un incremento del 98.17% suponiendo que se dieron por casos de contratación para ejecutar funciones de asesoría en la ejecución de los planes que disponga en su plan operativo anual; al incrementar su capacidad operativa en apoyo a nuevos servicios que se promueven, así como los de mantenimiento esto relacionado con el resto de activos que la entidad dispone para las actividades de arriendo que registra en sus ingresos la partida de servicios varios incrementa su porcentaje en relación al periodo anterior en un 88.78%; impuestos y contribuciones registran de igual forma un aumento del 66.37% en esta situación se debería suponer cual es el impacto ocasionado por ampliar su capacidad operativa, además de los riesgos fiscales que presenta la falta de seguridad jurídica en la elaboración y proceso de nuevas leyes por parte de los organismos de control; en la partida depreciaciones se constituye un incremento del 94.72% ocasionado a sujeta por la cantidad de activos muebles y fijos que dispone la institución; en cuanto a las partidas otros gastos, otros e intereses y comisiones devengadas de igual forma registran una tendencia creciente siendo el 42.67%, el 62.58% y el 47.58% respectivamente, la tendencia de los gastos se han visto en un crecimiento continuo proyectando un mayor indicador en relación a los ingresos, por lo que es necesario analizar la partida correspondiente con el fin de optimizar los recursos hacia las necesidades o incertidumbres que pueda generar el giro del negocio.

### **Ratios Financieros**

Otra de las formas de proceder al análisis de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio, y conocer la salud financiera de la empresa, consiste en los ratios financieros los cuales se consideran como herramientas que se expresan mediante índices, coeficientes o razones que resultan de aplicar una división matemática de las cuentas del estado de situación financiera y estado de resultados, que resultan muy útiles para el estudio y toma de decisiones en favor de las empresas. (Barrios, Huaman , & Rodriguez, 2016).

El ratio financiero no es otra cosa que el resultado de la comparación entre dos cuentas de los estados financieros que brindan justamente la información relativa de una cuenta con respecto a otra, pudiendo ser esta medida interpretada en unidades monetarias o en términos porcentuales, de esta forma, se vuelve muy usual que se agrupan en función a sus aspectos importantes a los cuales se dan seguimiento en la empresa, relacionándose con aspectos importantes del ámbito financiero como lo son: liquidez, gestión, rentabilidad y solvencia. (Andrade Pinelo, 2023)

### **Ratios de Liquidez**

Según (Andrade Pinelo, 2023) en la que (Gitman & Chad J., 2012) menciona que los indicadores de liquidez son las herramientas fundamentales para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero de una empresa en el corto plazo, las cuales detectan si es que la empresa tiene disponible los recursos financieros necesarios para cubrir las obligaciones recurrentes en el corto tiempo, representando la agilidad que tiene la empresa, en este caso la cooperativa de ahorro crédito 16 de Junio de cubrir sus obligaciones financieras a corto plazo. Los ratios de liquidez al tener características de ser valoradas en el corto plazo, utilizan la cuentas relacionadas a un periodo menor o igual a doce meses, por lo que toman las cuentas relacionadas a los activos y pasivos corrientes. (Andrade Pinelo, 2023)

### **Ratios de Gestión**

En relación a la gestión Frederick W. Taylor (1994), el cual es considerado como el padre de la administración y basado en su trabajo de la organización científica del trabajo desarrollado en el año 1911, menciona que la gestión es el arte de saber lo que se quiere hacer ya continuación, hacerlo de la mejor manera y por el camino más eficiente. (Manrique López, 2016). En el trabajo expuesto por (Barrios Edita et al., 2016), Según Gitman, (2013): “Los índices de actividad miden qué tan rápido diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir, entradas o salidas. Con respecto a las cuentas corrientes, las medidas de liquidez son generalmente inadecuadas porque las diferencias en la composición de los activos y pasivos corrientes de una empresa pueden afectar de manera significativa su “verdadera” liquidez. Por lo tanto, es importante ver más allá de las medidas de liquidez general y evaluar la actividad (liquidez) de las cuentas corrientes específicas. Existen varios índices disponibles para medir la actividad de las cuentas corrientes más importantes, entre las que se encuentran el inventario, las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar. También es posible evaluar la eficiencia con la que se usan los activos totales”

En fin, los ratios de gestión son utilizados para evaluar la efectividad como la eficiencia de las áreas de la empresa, valorando sus comparativos históricos en relación al desempeño de sus actividades, para el presente caso de estudio se dispondrá del conocimiento de los ratios de gestión que se detallan a continuación.

### **Ratios de Rentabilidad**

Según (Andrade Pinelo, 2023), expone que los ratios de rentabilidad se enfocan en mostrar el nivel de eficiencia alcanzado en la operación y gestión de los recursos con los que cuenta la empresa, esto a los distintos niveles de orden de la organización, siendo la rentabilidad una de las variables mas importantes dentro del análisis financiero ya que los inversionista identifican como será compensado por destinar capital a la empresa o a un proyecto en específico. Mientras que (Jara,2018), expone que la rentabilidad se encuentra reflejada a la proporción del beneficio el cual llega a aportar un activo, dependiendo de su uso en el proceso de producción en el ciclo económico en el cual se encuentra establecido. (Nieto Dorado & Cuchiparte Tisalema, 2022)

### **Ratios de apalancamiento**

En la publicación realizada por (Nieto Dorado & Cuchiparte Tisalema, 2022), Coello, (2015) explica las ventajas o las desventajas que se tiene por el endeudamiento con otras personas y se contribuye a tener una rentabilidad, dándose debido a la particular estructura financiera que tiene. El análisis llega a ser fundamental para poder comprender cuales son los efectos que se tienen en los gastos financieros. De acuerdo con las medidas que posee la tasa del interés que se tiene por medio de alguna deuda llega a ser mucho más elevadas, resultando más difícil que se desarrolle un apalancamiento financiero.

Además, se menciona que el apalancamiento financiero consiste en que el desarrollo de la rentabilidad se da por una razón de endeudamiento, siendo este efectivo financiado por un tercero y determinando la creación de los costos fijos con un enfoque a sus ventas u operaciones.(Andrade Pinelo, 2023). Entendiéndose al apalancamiento como el endeudamiento de la empresa la cual se expresa de distintas formas y trata de evidenciar el nivel al cual la empresa ha tomado recursos de terceros para financiar sus operaciones o que puedan ser destinados a actividades de inversión.

## Conclusiones

El presente trabajo tuvo como objetivo general analizar la variación que presentaron los estados financieros del periodo 2021 al 2022, en sus partidas contables e indicadores financieros. Respondiendo a esos objetivos se concluye lo siguiente respecto a la cooperativa de ahorro y crédito 16 de junio en los años 2021 a 2022:

**Ingresos:** La cooperativa experimentó un crecimiento significativo en los ingresos de diversas fuentes. Los depósitos, los intereses y descuentos de inversiones, así como los intereses y descuentos de la cartera de crédito, mostraron aumentos significativos. Esto indica un incremento en la actividad de captación de fondos y en la generación de ingresos por préstamos e inversiones.

**Ingresos por servicios:** Aunque hubo un crecimiento general en los ingresos por servicios, se observó una caída del 100% en el rubro relacionado con el manejo de cobranzas. Sin embargo, la partida de otros servicios registró un crecimiento significativo, lo que sugiere que la cooperativa ha ampliado su oferta de servicios a los socios o ha diversificado hacia servicios adicionales.

**Activos fijos y rendimientos:** Los ingresos por arriendos indican que la cooperativa posee activos fijos adicionales que generan rendimientos. Esto podría indicar una estrategia de inversión en propiedades y equipos, lo cual se reflejaría en el valor de libros de estos activos.

**Gastos:** Se observaron cambios en las obligaciones con el público y las obligaciones financieras, lo que indica un aumento en la captación de nuevos clientes y en el pago de dividendos mensuales. Además, se destinaron más recursos a la gestión de cobranzas para evitar el deterioro de la cartera de crédito.

**Incremento de capacidad operativa:** El crecimiento de la cooperativa se refleja en el incremento de gastos relacionados con el personal, los honorarios por servicios externos, los impuestos y contribuciones, así como las depreciaciones. Esto sugiere una mayor capacidad operativa y un posible aumento de riesgos fiscales y gastos asociados a la expansión.

**Control de gastos:** Aunque los ingresos crecieron, también lo hicieron los gastos en ciertas áreas. Es importante analizar y optimizar los recursos destinados a otros gastos, intereses y comisiones devengadas para mantener un equilibrio entre los ingresos y los gastos.

## **Recomendaciones**

**Diversificación de ingresos:** Se observa un crecimiento significativo en los ingresos por cuentas de depósitos, intereses y descuentos de inversiones, así como de la cartera de crédito. Sin embargo, es importante considerar la diversificación de fuentes de ingresos para reducir la dependencia de ciertas partidas. Explorar la ampliación de servicios de cobro hacia los socios de la cooperativa o servicios diferenciados podría ser una opción para considerar.

**Análisis de la partida de manejo de cobranzas:** La caída del 100% en el rubro que responde al manejo de cobranzas indica un rendimiento deficiente. Es necesario evaluar las razones detrás de este resultado y tomar medidas para mejorar la gestión de cobranzas. Puede ser necesario destinar mayores recursos a esta área para evitar el deterioro.

**Evaluación de gastos en relación a los ingresos:** Se observa un crecimiento continuo en los gastos, lo que indica la necesidad de analizar detenidamente cada partida para optimizar los recursos y equilibrarlos con los ingresos generados. Es importante evaluar el impacto de ampliar la capacidad operativa en los gastos y considerar posibles riesgos fiscales relacionados con la falta de seguridad jurídica.

**Diversificación de servicios y arriendos:** Si la cooperativa presenta ingresos por arriendos, es recomendable evaluar el valor de los activos fijos adicionales y considerar oportunidades para diversificar aún más los servicios relacionados con los arriendos. Esto puede ayudar a maximizar los rendimientos de los activos disponibles.

**Control de las obligaciones financieras:** A pesar del crecimiento en las obligaciones financieras, es importante garantizar que los recursos corrientes estén siendo destinados adecuadamente y en equilibrio con los dividendos mensuales y el pasivo total de las obligaciones financieras registradas en el balance general.

**Monitoreo de la cartera de crédito:** Si la cartera de crédito muestra una tendencia creciente, es esencial mantener un respaldo adecuado para hacer frente a los riesgos significativos asociados con las operaciones de intermediación financiera. Esto implica evaluar constantemente la calidad crediticia de los prestatarios y mantener políticas sólidas de evaluación y gestión del riesgo crediticio.

## Referencias

- Abril, E. (s.f.). Obtenido de Analisis de las cooperativas de ahorro y crédito perteniente al segmento 3 zonal 6 bajo el sistema de monitoreo perlas para el periodo 2010-2013 .
- Andrade Pinelo, A. (2023). Ratios o razones financieras. *Contadores y Empresas*, 53-55.
- Arias, F. (2006). El Proyecto de Investigación Introducción a la metodología científica. En F. Arias, *El Proyecto de Investigación Introducción a la metodología científica* (págs. 93-95). Episteme.
- Barrios, E., Huaman , S., & Rodriguez, J. (2016). Influencia de los ratios financieros en la toma de decisiones de la empresa architech .
- Bautista, O. D. (2012). La vinculación entre ética y política en aristóteles . 1-8.
- Constitución dela república del ecuador 2008*. (13 de JULIO de 2011). Obtenido de constitución de la república del ecuador 2008:
- De la Hoz Suarez, B., Ferrer, M. A., & De la Hoz Suarez, A. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales*.
- Del Pozo Berrezueta, H. (5 de septiembre de 2014). *Código orgánico monetario y financiero*. obtenido de código orgánico monetario y financiero: <https://bde.fin.ec/wp-content/uploads/2022/05/COMyF-ULTMOD-11FEB2022.pdf>
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las politicas contables. *Digital Publisher CEIT*, 217-224.
- Garzosi Pincay, R., Perero Tigrero, J., Rangel Luzuriaga, E., & Vera Alcivar, J. (2017). Análisis de los indicadores financieros de los principales bancos privados del . *Revista de Negocios & PyMES*, 1-16.
- Gomez, J. (1982). Historia de la Banca.
- Hernández Sampieri, R. (s.f.). Metodologia dela Investigación. En R. Hernández Sampieri , [https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4\\_ecu\\_const.pdf](https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_const.pdf)
- Hurtado Talavera, F. (2020). Methodological Foundations of Research: The Genesis of New Knowledge. *Revista Scientific*, 25.

Janeta, M. (2015). *Análisis e interpretación de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito cacha Ltda. ubicada en el cantón riobamba, provincia de chimborazo, período 2013-2014* Riobamba.

Ley de la economía popular y solidari. (s.f.). *primera parte de las formas de organización de la economía popular y solidarias*. Quito, Pichincha, Ecuador.

Manterola, C., & Otzen, T. (2014). Estudios Observacionales. Los Diseños Utilizados con Mayor Frecuencia en Investigación Clínica. *Int J. Morphol*, 634-645.

Martinez, A. (25 de Noviembre de 2020). *Analisis vertical y horizontal de los Estados Financieros. Parte I*. Obtenido de INAEF: <https://www.ineaf.es/tribuna/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros-parte-i/>

Martinez, A. (25 de Noviembre de 2020). *Análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros. Parte I*. Obtenido de INAEF: <https://www.ineaf.es/tribuna/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros-parte-i/>

*Metodología de la Investigación*. Mexico: Mc Graw Hill.

Monzón, J. L. (2003). El cooperativismo en la historia de la literatura económica. *CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*, 9-32.

Morales Noriega, A. M. (2018). El sistema cooperativo de ahorro y crédito del Ecuador a través de la historia. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, .

Moreno, M. A. (19 de diciembre de 2013). *El Blog Salmon*. Obtenido de El Blog Salmon: <https://www.elblogsalmon.com/mercados-financieros/los-origenes-del-sistema-financiero>

Nieto, F., & Cuchiparte, J. (2022). Análisis e interpretación de los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones para una Pyme de servicios durante los períodos 2020 y 2021. *Revista científica dominio de las Ciencias*, 1062-1085.

*PORTAL ESTADISTICO SEPS*. (2023). Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Actualidad-y-Cifras-EPS-reducido-may2023>

Resendiz, F. (27 de Enero de 2022). *Fondimex*. Obtenido de Rotación de las cuentas por cobrar: <https://fondimex.com/blog/rotacion-cuentas-cobrar/#:~:text=Por%20ejemplo%3A,final%20del%20a%C3%B1o%20de%20%242>

%2C000.&text=26.67%20es%20el%20indicador%20de,cu%3%A1ntos%20d%3%AD  
as%20rota%20la%20cartera

Reyes Martinez, I., Cadena Martinez, L., & de León Vásquez, I. (Noviembre de 2013). Obtenido de La importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones: [https://www.uaeh.edu.mx/scige/boletin/tlahuelilpan/n4/e2.html#:~:text=M%3%A9todo%20de%20an%C3%A1lisis%20horizontal%3A%20%E2%80%9CEs,\(G%C3%B3mez%20202001\)](https://www.uaeh.edu.mx/scige/boletin/tlahuelilpan/n4/e2.html#:~:text=M%3%A9todo%20de%20an%C3%A1lisis%20horizontal%3A%20%E2%80%9CEs,(G%C3%B3mez%20202001))

Skinner, C. (2016). Pasado, presente y futuro del dinero, la banca y las finanzas. En *El próximo paso: la vida exponencial*. Madrid: BBVA.

Superintendencia de economía popular y solidaria. (2023). *Segmentación de entidades del SFPS*. Obtenido de SEPS: <https://www.seps.gob.ec/institucion/segmentacion-de-esfps/>

*Superintendencia de economía popular y solidaria*. (marzo de 2022). Obtenido de Estructura de estados financieros (EF01): <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Estructura-Estados-Financieros-de-OEPS.pdf>



**Presidencia  
de la República  
del Ecuador**



**Plan Nacional  
de Ciencia, Tecnología,  
Innovación y Saberes**



**SENESCYT**  
Secretaría Nacional de Educación Superior,  
Ciencia, Tecnología e Innovación

## **DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN**

Yo, **Cárdenas Cabrera, Lester Xavier** con C.C: # **0104783709** autor del trabajo de titulación: **Análisis comparativo de los principales estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio en los años 2021 a 2022**, previo a la obtención del grado de **MAGISTER EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA MENCIÓN GESTIÓN TRIBUTARIA** en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.

1.- Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tienen las instituciones de educación superior, de conformidad con el Artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de graduación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.

2.- Autorizo a la SENESCYT a tener una copia del referido trabajo de graduación, con el propósito de generar un repositorio que democratice la información, respetando las políticas de propiedad intelectual vigentes.

Guayaquil, 01 de julio de 2023

**LESTER  
XAVIER  
CARDENAS  
CABRERA**

Firmado  
digitalmente por  
**LESTER XAVIER  
CARDENAS CABRERA**  
Fecha: 2023.07.09  
20:13:29 -05'00'

f.

**Ing. Cárdenas Cabrera, Lester Xavier**  
**C.C: # 0104783709**

## REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

### FICHA DE REGISTRO DE TESIS/TRABAJO DE TITULACIÓN

<b>TÍTULO Y SUBTÍTULO:</b>	Análisis comparativo de los principales estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de junio en los años 2021 a 2022.		
<b>AUTOR:</b>	Cárdenas Cabrera, Lester Xavier		
<b>REVISOR/TUTOR:</b>	Ing. Diez Farhat, Said Vicente PhD		
<b>INSTITUCIÓN:</b>	Universidad Católica de Santiago de Guayaquil		
<b>UNIDAD/FACULTAD:</b>	Sistema de Posgrado		
<b>MAESTRÍA/ESPECIALIDAD:</b>	Maestría en Contabilidad y Auditoría mención Gestión Tributaria		
<b>TÍTULO OBTENIDO:</b>	Magister en Contabilidad y Auditoría mención Gestión Tributaria		
<b>FECHA PUBLICACIÓN:</b>	01 de julio del 2023	<b>No. DE PÁGINAS:</b>	39
<b>ÁREAS TEMÁTICAS:</b>	Finanzas-Contabilidad		
<b>PALABRAS CLAVES/KEYWORDS:</b>	Intermediación Financiera, Cooperativas, Estados Financieros, Ratios Financieros		
<p>En el presente proyecto de investigación denominado Análisis comparativo de los principales estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 16 de Junio en los años 2021 a 2022, se utilizó un diseño no experimental, un enfoque de la investigación de tipo cualitativo, en un esquema descriptivo no causal, tomando como referencia el sector de la Economía Financiera Popular y Solidaria, soportado en la Contabilidad como herramienta para la codificación de los estados financieros, los mismos que brindan amplitud en cuanto al conocimiento económico y financiero de la empresa, apoyado a través métodos de análisis porcentuales como el Análisis de tipo vertical y horizontal del Balance General y del Estado de Pérdidas y Ganancias, de igual forma se considera para el análisis los ratios financieros que se exponen como razones o cocientes matemáticos, que proporcionan unidades de medida con el fin de evaluar la salud financiera de la empresa</p>			
<b>ADJUNTO PDF:</b>	<input checked="" type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO	
<b>CONTACTO CON AUTOR:</b>	<b>Teléfono:</b> 0998374363	<b>E-mail:</b> xcardenascont@gmail.com	
<b>CONTACTO CON LA INSTITUCIÓN (COORDINADOR DEL PROCESO UTE):</b>	<b>Nombre:</b> María Mercedes Baño Hifóng		
	<b>Teléfono:</b> +593-4- 3804600 ext. 2767		
	<b>E-mail:</b> <a href="mailto:maria.bano@cu.ucsg.edu.ec">maria.bano@cu.ucsg.edu.ec</a>		
<b>SECCIÓN PARA USO DE BIBLIOTECA</b>			
<b>Nº. DE REGISTRO (en base a datos):</b>			
<b>Nº. DE CLASIFICACIÓN:</b>			
<b>DIRECCIÓN URL (tesis en la web):</b>			