



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

**DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS,
ADMINISTRATIVAS Y DEL COMERCIO**

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

**TRABAJO DE TITULACIÓN, PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO
DE INGENIERO EN FINANZAS - CONTADOR PÚBLICO – AUDITOR**

**TEMA: LOS SISTEMAS CONTABLES Y LA TOMA DE
DECISIONES GERENCIALES CON ÉNFASIS EN LOS
INSTRUMENTOS FINANCIEROS RECONOCIMIENTO Y
MEDICIÓN -NIC 39 EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y
CRÉDITO DE LOS SEGMENTOS TRES (3) Y CUATRO (4) DEL
CANTÓN LATACUNGA DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI.**

**AUTORAS: MASAPANTA CHICAIZA, JESSICA LORENA
TOAPANTA ACUÑA, ALEXANDRA MARIBEL**

DIRECTOR: ING. FAZ CEVALLOS, WILSON EDUARDO

LATACUNGA

2018



**DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y DEL
COMERCIO**

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

CERTIFICACIÓN

Certifico que el trabajo de titulación, “**LOS SISTEMAS CONTABLES Y LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES CON ÉNFASIS EN LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN - NIC 39 EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS SEGMENTOS TRES (3) Y CUATRO (4) DEL CANTÓN LATACUNGA DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI**” fue realizado por las señoritas MASAPANTA CHICAIZA, JESSICA LORENA y TOAPANTA ACUÑA, ALEXANDRA MARIBEL, el mismo que ha sido revisado en su totalidad, analizado por la herramienta de verificación de similitud de contenido; por lo tanto cumple con los requisitos teóricos, científicos, técnicos, metodológicos y legales establecidos por la Universidad de las Fuerzas Armadas – ESPE, razón por la cual me permito acreditar y autorizar para que lo sustente públicamente.

Latacunga, Octubre del 2018

Ing. Wilson Eduardo Faz Cevallos

C.C.:0501779714



**DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y DEL
COMERCIO**

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

AUTORÍA DE RESPONSABILIDAD

Nosotras, **MASAPANTA CHICAIZA, JESSICA LORENA y TOAPANTA ACUÑA, ALEXANDRA MARIBEL**, declaramos que el contenido, ideas y criterios del trabajo de titulación: **“LOS SISTEMAS CONTABLES Y LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES CON ÉNFASIS EN LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN - NIC 39 EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS SEGMENTOS TRES (3) Y CUATRO (4) DEL CANTÓN LATACUNGA DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI”**, es de nuestra autoría y responsabilidad, cumpliendo con los requisitos teóricos, científicos, técnicos, metodológicos y legales establecidos por la Universidad de Fuerzas Armadas ESPE, respetando los derechos intelectuales de terceros y referenciando las citas bibliográficas.

Consecuentemente el contenido de la investigación mencionada es veraz

Latacunga, Noviembre del 2018

Jessica Lorena Masapanta Chicaiza
C.C.: 050418537-2

Alexandra Maribel Toapanta Acuña
C.C.: 050343974-7



**DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y DEL
COMERCIO**

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS

AUTORIZACIÓN

Nosotras, **MASAPANTA CHICAIZA, JESSICA LORENA y TOAPANTA ACUÑA, ALEXANDRA MARIBEL**, autorizamos a la Universidad de las Fuerzas Armadas - ESPE publica el trabajo de titulación: **“LOS SISTEMAS CONTABLES Y LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES CON ÉNFASIS EN LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN - NIC 39 EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS SEGMENTOS TRES (3) Y CUATRO (4) DEL CANTÓN LATACUNGA DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI”** en el Repositorio Institucional, cuyo contenido, ideas y criterios son de nuestra responsabilidad.

Latacunga, Noviembre del 2018

Jessica Lorena Masapanta Chicaiza
C.C.: 050418537-2

Alexandra Maribel Toapanta Acuña
C.C.: 050343974-7

DEDICATORIA

El presente trabajo dedico a Dios por haberme llenado de bendiciones, amor y sabiduría para lograr cada uno de mis objetivos y culminar esta etapa en mi vida.

A mis padres Gonzalo Masapanta y María Chicaiza por ser mi pilar fundamental de seguir adelante, mi ejemplo de superación gracias por enseñarme a ser responsable, respetuosa, honesta y humilde a través del ejemplo y por brindarme su apoyo incondicional ante cualquier dificultad, gracias papitos por estar junto a mí en los momentos más difíciles.

A mis hermanos y cuñados por ser mi ejemplo día tras día, mi motivación para alcanzar esta meta importante en mi vida y por su apoyo incondicional.

Finalmente dedico este trabajo a mis sobrinos por cada una de sus ocurrencias que han hecho que mi vida sea diferente por ser mi motivación para hacer las cosas de forma correcta y así convertirme en su ejemplo.

Jessy

DEDICATORIA

A Dios y a la Virgen Santísima, por permitirme llegar hasta este momento tan importante de mi etapa profesional y haberme brindado salud, conocimiento, fortaleza y perseverancia para conseguir las metas y objetivos que me he propuesto.

A mis padres Clelio Toapanta y Conzuelo Acuña por haberme apoyado en todo momento, por sus consejos y valores compartidos, por la motivación constante en el trayecto de mi carrera, siendo mi mayor fortaleza para no rendirme ante las dificultades, los mismos que me han permitido ser una persona de bien con valores éticos y morales, pero más que nada, por su amor puro y sincero que me brindan día a día.

A mi hermana Gabriela Toapanta quien con sus palabras de aliento no me dejaba decaer para que siguiera adelante y cumpla con mis ideales. A mi tía Rogelia Acuña, a quien quiero como una madre, por compartir momentos importantes y estar dispuesta a escucharme, aconsejarme y ayudarme en cualquier momento.

A mis abuelitos Miguel e Isabel, quienes siempre confiaron en mí, y me brindaron su amor infinito y que a pesar de no estar físicamente conmigo, desde el cielo me han cuidado y guiado para que todo salga bien y confío que están muy orgullosos por los logros que he conseguido.

Todo éste trabajo ha sido posible gracias a ellos.

Alexita

AGRADECIMIENTO

En primera instancia quiero agradecer a Dios por darme salud y vida, por permitirme ser parte de esta hermosa y extensa familia, por las bendiciones derramadas sobre mi día tras día que me han ayudado a superar los obstáculos y dificultades que se han presentado también por conocer a excelentes personas que me han apoyado de forma incondicional.

A mis padres Gonzalo y María quiero agradecerles por su apoyo constante en cada etapa de mi vida, por su cariño, por su dedicación y por cada uno de sus sacrificios que ha realizado con el fin de brindarme lo mejor cada día, a mis hermanos, cuñados y sobrinos por ser mi ejemplo de superación y constancia ante cualquier dificultad.

A la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE extensión Latacunga por haberme brindado la oportunidad de formar parte de ella, por los conocimientos y experiencias impartidas a través de los docentes y por permitirme conocer a excelentes personas que son como mi familia mis amigas.

A nuestro tutor del trabajo el Ing. Eduardo Faz por sus conocimientos, por el apoyo incondicional, paciencia y colaboración dedicada en el desarrollo de este trabajo.

Jessy

AGRADECIMIENTO

“Aprender sin reflexionar es malgastar la energía.” Confucio

Le agradezco a Dios y a la Virgen Santísima por regalarme la dicha de seguir con vida y permitirme culminar mi etapa universitaria, además por ayudarme a continuar con salud, esperanza y esmero hasta hacer realidad éste sueño anhelado.

Gracias a mis padres y a toda mi familia por ser los principales motores en el cumplimiento de mis sueños, gracias a ellos por confiar y creer en mis capacidades. Gracias a mi madre por estar pendiente en cada larga y agotadora noche de estudio; a mi padre gracias por siempre desear y anhelar lo mejor para mi vida, en fin gracias a los dos por luchar constantemente con trabajos arduos y pesados a fin de regalarme el privilegio de estudiar en la mejor universidad del país y además por inculcarme valores y principios que los fomentaré en mi vida laboral.

A mí amado novio Victor por ser mi apoyo y motivación constante en éste merecido logro, gracias por ser mi complemento y la persona con la que quiero cristalizar varias metas y objetivos, te agradezco por ser mi confidente, mi mejor amigo y el amor que siempre necesité para encontrar la paz, en fin gracias por regalarme un amor tan puro y sincero.

A la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE-L, quién me abrió las puertas para formar parte de las mejores instalaciones y con los mejores profesionales quienes me inculcaron un sinfín de conocimientos los mismos que me sirvieron para mi formación académica.

Y agradezco a mi tutor de tesis el Ingeniero Eduardo Faz Cevallos, quién con sus conocimientos, capacidad y paciencia me ha sabido orientar con importantes guías para la culminación del trabajo de titulación, además por enseñarme a perseverar y ser constante en el cumplimiento de las metas que me he propuesto.

Alexita

ÍNDICE DE CONTENIDOS

CARÁTULA

CERTIFICACIÓN	i
AUTORÍA DE RESPONSABILIDAD	ii
AUTORIZACIÓN	iii
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vii
ÍNDICE DE CONTENIDOS	viii
ÍNDICE DE TABLAS	xvi
ÍNDICE DE FIGURAS	xviii
RESUMEN	xx
ABSTRACT	xxi

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Tema de investigación	1
1.2. Planteamiento del problema	1
1.2.1. Contextualización	1
a. Contexto Macro	2
b. Contexto Meso	4
c. Contexto Micro	10
1.3. Árbol de problemas	14
1.3.1. Análisis Crítico	15
1.4. Formulación del problema	17
1.5. Delimitación del problema	17
1.5.1. Delimitación Temporal	17
1.5.2. Delimitación Espacial	17
1.5.3. Delimitación poblacional	18
1.6. Justificación e Importancia	18
1.7. Antecedentes	20

1.8.	Objetivos.....	23
1.8.1.	Objetivo General.....	23
1.8.2.	Objetivos Específicos	23
1.9.	Metas	24
1.10.	Hipótesis	24
1.11.	Variables de Investigación.....	24
1.11.1.	Operacionalización de variables.....	25
1.11.2.	Súpraordinación conceptual de las variables.....	30
1.11.3.	Subordinación Conceptual de las Variables	31

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1.	Antecedentes investigativos	33
2.2.	Fundamentación Teórica	34
2.2.1.	Marco teórico variable independiente	34
a.	Concepto del sistema contable	34
b.	Característica de los sistemas contables	35
a1	Características Generales.....	35
a2	Características Funcionales	35
c.	Contabilidad.....	36
d.	Importancia de la Contabilidad.....	36
e.	Objetivos de la Contabilidad	36
f.	Contabilidad General	37
g.	Indicadores Financieros	37
a1	Calidad de Activos.....	37
a2	Liquidez	38
a3	Rentabilidad.....	39
a4	Capitalización	40
a5	Solvencia	40
h.	Control Interno	41

a1	Concepto.....	41
a2	Objetivos del Control Interno.....	42
a3	Elementos del Control Interno.....	42
a4	Ambiente de Control.....	43
a5	Evaluación del Riesgo.....	44
a6	Actividades de Control.....	44
a7	Información y Comunicación.....	45
a8	Supervisión o Monitoreo.....	46
2.2.2.	Marco teórico variable dependiente.....	47
a.	Aspectos generales de la toma de decisiones gerenciales.....	47
b.	Administración.....	48
c.	Importancia de la Administración.....	49
d.	Planificación Estratégica.....	50
e.	Proceso de Planeación Estratégica.....	52
f.	Los estrategias.....	53
g.	Direccionamiento Estratégico.....	54
h.	Diagnóstico Estratégico.....	55
i.	Opciones Estratégicas.....	56
j.	Formulación Estratégica.....	57
k.	Auditoría Estratégica.....	57
l.	Roles Gerenciales.....	57
m.	Tipos de Gerentes.....	58
n.	Toma de decisiones gerenciales.....	60
a1	Importancia de la toma de decisiones.....	60
a2	Elementos de la toma de decisiones.....	61
a3	Características de la toma de decisiones gerenciales.....	62
a4	Proceso para la toma de decisiones.....	64
a5	Clasificación de las decisiones.....	65
2.2.3.	Normas Internacionales de Contabilidad.....	67
a.	Antecedentes de las Normas Internacionales de Contabilidad.....	67

b.	Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) 39 Instrumentos Financieros.....	69
d.	Tipos de Instrumentos Financieros.....	71
e.	Cuatro categorías de los instrumentos financieros	72
2.3.	Fundamentación Conceptual	73
2.3.2.	Importancia de la Contabilidad para la toma de decisiones	73
2.3.3.	Información financiera: El Lenguaje de los negocios	74
2.3.4.	La Contabilidad y la Globalización	74
2.3.5.	Tipos de información contable	75
2.3.6.	Estados Financieros	76
a.	Estado de Situación Financiera.....	76
b.	Estado de Resultados	76
c.	Flujo del Efectivo	76
d.	Cambios en el Patrimonio.....	76
e.	Notas Aclaratorias	77
2.3.7.	Sistemas Contables	77
2.3.8.	Toma de decisiones	77
2.3.9.	Cooperativismo.....	78
2.3.10.	Instrumentos Financieros.....	78
2.4.	Fundamentación Legal	78
2.4.1.	Constitución de la República del Ecuador.....	79
2.4.2.	Tratado Internacional de Basilea II	80
2.4.3.	Ley Orgánica de Economía, Popular y Solidaria	82
2.4.4.	Código Orgánico Monetario y Financiero.....	83

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1.	Enfoque de la investigación.....	86
3.2.	Modalidad de la investigación.....	87
3.2.1.	Investigación documental.....	87
3.2.2.	Investigación de Campo	87

3.3.	Nivel o Tipo de Investigación	88
3.3.1.	Investigación Exploratoria.....	88
3.3.2.	Investigación Descriptiva	88
3.4.	Población y Muestra	89
3.4.1.	Población	89
3.4.2.	Muestra	91
3.5.	Técnicas e Instrumentos de la Investigación	94
3.5.1.	Fuentes de investigación.....	94
3.5.2.	Técnicas de investigación.....	96
3.5.3.	Instrumentos de Investigación	96
3.5.4.	Encuesta.....	98
3.6.	Validez y confiabilidad.....	98
3.6.1.	Validez.....	98
3.6.2.	Confiabilidad	99
3.6.3.	Objetividad	100
3.7.	Técnicas de Análisis de datos	100
3.8.	Técnicas de Comprobación de la Hipótesis.....	101
3.8.1.	Análisis Paramétricos	102
3.8.2.	Análisis No Paramétricos	103

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

4.1.	Análisis de la encuesta.....	105
4.2.	Análisis Financiero	134
4.2.1.	Análisis Horizontal Estado de Situación Financiera “Andina Ltda.”.....	134
4.2.2.	Análisis Horizontal Estado Financiero “Santa Rosa de Patután Ltda.”	138
4.2.3.	Análisis Horizontal Estado de Resultados “Andina Ltda.”	142
4.2.4.	Análisis Horizontal Estado de Resultados “Santa Rosa de Patután Ltda.”	143
4.2.5.	Análisis Vertical Estado de Situación Financiera “Andina Ltda.”	145
4.2.6.	Análisis Vertical Estado Financiera “Santa Rosa de Patután Ltda.”	150

4.2.7.	Análisis Vertical Estado de Resultados “Andina Ltda.”	155
4.2.8.	Análisis Vertical Estado de Resultados “Santa Rosa de Patután Ltda.”	157
4.3.	Análisis de los Indicadores Financieros	159
4.3.1.	Calidad de Activos.....	159
a.	Indicadores de Morosidad	159
b.	Participación de Cartera de Crédito.....	160
4.3.2.	Liquidez	161
a.	Margen Bruto de Utilidad.....	161
b.	Liquidez Amplia	162
c.	Resultados sobre el Patrimonio	163
4.3.3.	Rentabilidad.....	164
a.	Rendimiento Operativo sobre Activo (ROA).....	164
b.	Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)	165
c.	Rendimiento sobre la Cartera Total.....	166
4.3.4.	Capitalización	167
a.	Intermediación Financiera	167
b.	Nivel de Suficiencia de Patrimonio	168
4.3.5.	Solvencia	169
a.	Indicadores de Solvencia	169
b.	Activos cubiertos por el Patrimonio	170
4.4.	Comprobación de Hipótesis.....	171
4.4.1.	Planteamiento de la Hipótesis.....	171
4.4.2.	Comprobación Manual	171
4.4.4.	Comprobación de la Hipótesis mediante el IBM SPSS Statistics 23	175

CAPÍTULO V

PROPUESTA

5.1.	Título de la Propuesta	179
5.2.	Datos Informativos	179
5.2.1.	Entidad Ejecutora	179

5.2.2.	Beneficiarios	179
5.2.3.	Ubicación	179
5.3.	Antecedentes de la Propuesta	179
5.4.	Introducción	182
5.5.	Propósito	183
5.6.	Alcance	184
5.7.	Ubicación contextual	185
5.11.1.	Definiciones importantes acerca los Instrumentos Financieros	188
5.12.	Guía de Aplicación (GA).....	192
5.12.1.	GA1. Reconocimiento y baja de cuentas.....	192
5.14.	Objetivos y responsabilidades en la aplicación	198
5.15.	Naturaleza y alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros	199
5.16.	Máximo nivel de exposición al riesgo de crédito	199
5.17.	Análisis de los vencimientos contractuales	200
5.18.	Riesgo de mercado – análisis de sensibilidad.....	200
5.19.	Riesgo de tasa interés	201
5.20.	Aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera N°7 (NIIF 7) y su análisis comparativo entre los años 2016-2017	201
5.21.	Facultades de la aplicación de la NIIF 7.....	201
5.22.	Función del contador en la cooperativa	202
5.23.	Personal encargado en la aplicación de la normativa	202
5.24.	Finalización de la aplicación de la NIIF 7	203
5.25.	Conclusión y Recomendación de la propuesta	203
5.25.1.	Conclusión	203
5.25.2.	Recomendación	203
5.26.	Presentación del modelo simulación financiera	203

CAPÍTULO VI**CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

6.1. Conclusiones..... 214

6.2. Recomendaciones 215

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS 216

ANEXOS 225

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Normativa para segmentar el sector financiero popular y solidario.....	4
Tabla 2. Sector financiero: organizaciones, socios y cartera total, diciembre de 2017.....	5
Tabla 3. <i>Número de entidades zona 3 de 2017</i>	11
Tabla 4. Operacionalización de la variable independiente: Sistemas contables	25
Tabla 5. Operacionalización de la variable dependiente: Toma de decisiones gerenciales	28
Tabla 6. Tipos de decisiones	66
Tabla 7. Tipos de decisiones de acuerdo a la información disponible	67
Tabla 8. Listado de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia de Cotopaxi	89
Tabla 9 . Listado de empresas sector tres (3) y cuatro (4) del cantón Latacunga	93
Tabla 10. Fuentes de Investigación	95
Tabla 11. Técnicas e Instrumentos de Investigación.....	97
Tabla 12. Género	105
Tabla 13. Años de Antigüedad	106
Tabla 14. Nivel Profesional.....	107
Tabla 15. Cargo	108
Tabla 16. Cumplimiento de requerimientos legales	109
Tabla 17 . Sociabilización de la información financiera	110
Tabla 18. Conocimiento de sanciones	111
Tabla 19. Generación de la Información Financiera	112
Tabla 20. Capacitación al Personal	113
Tabla 21. Uso adecuado del sistema contable	114
Tabla 22. Factores para la toma de decisiones,	115
Tabla 23. Factores para la inversión.....	117
Tabla 24. Factores para la capitalización,	118
Tabla 25. Factores para el otorgamiento de créditos	119
Tabla 26. Grado de certidumbre.....	121
Tabla 27. Evaluación de la toma de decisiones	122
Tabla 28. Participación activa del personal.....	123
Tabla 29. Sociabilización de las decisiones	124
Tabla 30. Secuencia para la toma de decisiones	125
Tabla 31. Eficiencia en la toma de decisiones.....	127
Tabla 32. Ventaja en la aplicación de la NIC 39.....	128
Tabla 33. Regulación en la aplicación de la NIC 39	129
Tabla 34. Variación con la aplicación de la NIC 39	130
Tabla 35. Tasa de interés en el sector cooperativo.....	131
Tabla 36. Transparencia de la información de acuerdo a la NIC 39	132
Tabla 37. Análisis Horizontal (Activo) "Andina Ltda."	134
Tabla 38. Análisis Horizontal (Pasivo) "Andina Ltda."	136
Tabla 39. Análisis Horizontal (Patrimonio) "Andina Ltda."	137
Tabla 40 Análisis Horizontal (Activo) "Santa Rosa de Patután"	138

Tabla 41 Análisis Horizontal (Pasivo) "Santa Rosa de Tatutám"	140
Tabla 42 Análisis Horizontal (Patrimonio) "Santa Rosa de Patután"	141
Tabla 43. Análisis Horizontal Estado de Resultados "Andina Ltda."	142
Tabla 44 Análisis Horizontal Estado de Resultados "Santa Rosa de Patután"	143
Tabla 45. Análisis Vertical (Activo "Andina Ltda."	145
Tabla 46. Análisis Vertical (Pasivo) "Andina Ltda."	147
Tabla 47. Análisis Vertical (Patrimonio) "Andina Ltda."	148
Tabla 48 Análisis Vertical (Activo) "Santa Rosa de Patután"	150
Tabla 49 Análisis Vertical (Pasivo) "Santa Rosa de Patután"	152
Tabla 50 Análisis Vertical (Patrimonio) "Santa Rosa de Patután Ltda."	153
Tabla 51. Análisis Vertical Estado de Resultados "Andina Ltda."	155
Tabla 52 Análisis Vertical Estado de Resultados "Santa Rosa de Patután"	157
Tabla 53. Indicadores de morosidad.....	159
Tabla 54. Participación de Cartera de Crédito	160
Tabla 55. Margen Bruto de Utilidad	161
Tabla 56. Liquidez Amplia.....	162
Tabla 57. <i>Resultados sobre el Patrimonio</i>	163
Tabla 58. Rendimiento Operativo sobre Activo (ROA).....	164
Tabla 59. Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)	165
Tabla 60 Rendimiento sobre la Cartera Total	166
Tabla 61. Intermediación Financiera.....	167
Tabla 62. Nivel de Suficiencia de Patrimonio.....	168
Tabla 63. Indicadores de Solvencia.....	169
Tabla 64. Activos cubiertos por el Patrimonio.....	170
Tabla 65. Frecuencias Observadas (fo)	173
Tabla 66. Frecuencias Esperadas (fe).....	174
Tabla 67 Chi Cuadrado calculado ($X^2 c$)	174
Tabla 68. Resumen de procesamiento de casos	176
Tabla 69. Tabla cruzada de los casos	177
Tabla 70. Pruebas de Chi-cuadrado.....	178
Tabla 71. Baja en cuentas de un activo financiero	188
Tabla 72. Medición: opción del valor razonable	189
Tabla 73. Cómo determinar el valor razonable	189
Tabla 74. Deterioro del valor de activos financieros.....	190
Tabla 75. Contabilidad de coberturas.....	191
Tabla 76. GA1. Reconocimiento y baja de cuentas	192
Tabla 77. GA2. Medición.....	196

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Puntos de atención del sector financiero popular y solidario a diciembre 2017	6
Figura 2. Cifras Economía Popular y Solidaria zona 3, 2017	10
Figura 3. Árbol de Problemas	14
Figura 4. Súpraordinación conceptual de las variables	30
Figura 5. Subordinación de Variable Independiente: Sistemas Contables	31
Figura 6. Subordinación de Variable dependiente: Toma de decisiones gerenciales	32
Figura 7. Objetivos del Control Interno	42
Figura 8. Factores del Ambiente de Control	43
Figura 9. Tipos de Control	45
Figura 10. Elementos de un Sistema de Información Contable	46
Figura 11. Circuito de la toma de decisiones	47
Figura 12. Proceso Administrativo	49
Figura 13. Importancia de la Administración en las organizaciones	50
Figura 14. Planeación y Gerencia Estratégica-Proceso.....	52
Figura 15. Proceso Estratégico.....	53
Figura 16. Componentes del direccionamiento estratégico	54
Figura 17. Componentes del diagnóstico estratégico.....	55
Figura 18. Opciones estratégicas.....	56
Figura 19. Rol de los gerentes.....	58
Figura 20. Tipos de Gerentes	59
Figura 21. Factores de toma de decisiones.....	61
Figura 22. Elementos de toma de decisiones	62
Figura 23. Características de la toma de decisiones gerenciales.....	63
Figura 24. Proceso de la toma de decisiones gerenciales.....	64
Figura 25. Tipos de Instrumentos Financieros.....	71
Figura 26. Categorías de Instrumentos Financieros.....	72
Figura 27. Tipos de Contabilidad.....	75
Figura 28. Objetivos Nacionales de Desarrollo	85
Figura 29. Fases del enfoque de investigación.....	86
Figura 30. Proceso para efectuar análisis estadístico	101
Figura 31. Métodos-Pruebas estadísticas Paramétricas	103
Figura 32. Métodos-Pruebas estadísticas No Paramétricas.....	104
Figura 33. Género.....	105
Figura 34. Años de Antigüedad	106
Figura 35. Nivel Profesional	107
Figura 36. Cargo.....	108
Figura 37. Cumplimiento de requerimientos legales	109
Figura 38. Sociabilización de la información financiera	110
Figura 39. Conocimiento de sanciones	111
Figura 40. Generación de la Información Financiera.....	112

Figura 41. Capacitación al Personal.....	113
Figura 42. Uso adecuado del sistema contable	114
Figura 43. Factores para la toma de decisiones.....	116
Figura 44. Factores para la inversión	117
Figura 45. Factores para la capitalización.....	118
Figura 46. Factores para el otorgamiento de créditos	120
Figura 47. Grado de certidumbre	121
Figura 48. Evaluación de la toma de decisiones	122
Figura 49. Participación activa del personal	123
Figura 50. Sociabilización de las decisiones.....	124
Figura 51. Secuencia para la toma de decisiones.....	126
Figura 52. Eficiencia en la toma de decisiones	127
Figura 53. Ventaja en la aplicación de la NIC 39	128
Figura 54. Regulación en la aplicación de la NIC 39	129
Figura 55. Variación con la aplicación de la NIC 39.....	130
Figura 56. Tasa de interés en el sector cooperativo	131
Figura 57. Transparencia de la información de acuerdo a la NIC 39	133
Figura 58. Análisis Horizontal (Activo "Andina Ltda."	135
Figura 59. Análisis Horizontal (Pasivo) "Andina Ltda."	136
Figura 60. Análisis Horizontal (Patrimonio) "Andina Ltda."	137
Figura 61 Análisis Horizontal (Activo) "Santa Rosa de Patután”	139
Figura 62 Análisis Horizontal (Pasivo) "Santa Rosa de Patután“	140
Figura 63 Análisis Horizontal (Patrimonio) "Santa Rosa de Patután”	141
Figura 64. Análisis Horizontal Estado de Resultados “Andina Ltda.”	142
Figura 65 Análisis Horizontal Estado de Resultados “Santa Rosa de Patután“	144
Figura 66. Análisis Vertical (Activo) "Andina Ltda."	146
Figura 67. Análisis Vertical (Pasivo) Estado de Situación Financiera "Andina Ltda."	147
Figura 68. Análisis Vertical (Patrimonio) "Andina Ltda."	149
Figura 69 Análisis Vertical (Activo) “Santa Rosa de Patután”	151
Figura 70 Análisis Vertical (Pasivo) “Santa Rosa de Patután”	152
Figura 71 Análisis Vertical (Patrimonio) “Santa Rosa de Patután”	154
Figura 72. Análisis Vertical Estado de Resultados “Andina Ltda.”	156
Figura 73 Análisis Vertical Estado de Resultados “Santa Rosa de Patután”	158
Figura 74. Distribución Chi-cuadrada.....	172
Figura 75. Curva Chi Cuadrado (X2).....	175
Figura 76. Organigrama Funcional	185
Figura 77 El organigrama que registra la baja de cuentas de un activo financiero.....	193
Figura 78. Portada	204
Figura 79. Índice	205
Figura 80. Introducción	205
Figura 81 .Organigrama	206

Figura 82. Requerimientos NIC 39	206
Figura 83. Requerimientos NIIF 7	207
Figura 84. Instructivo	207
Figura 85. Estados Financieros	208
Figura 86. Análisis Financiero	209
Figura 87. Indicadores Financieros	210
Figura 88. Estados Financieros Andina	211
Figura 89. Análisis Financiero Andina	212
Figura 90. Indicadores Financieros Andina	213

RESUMEN

El presente trabajo de titulación se orienta al estudio de los sistemas contables en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de los segmentos tres (3) y cuatro (4) del cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales, con énfasis en la Norma Internacional de Contabilidad 39, para lo cual se establecen cinco capítulos, los mismos que contienen información clara y concisa sobre aspectos teóricos, legales, metodológicos y prácticos a fin de obtener resultados que certifiquen el análisis y ejecución el presente trabajo, proporcionando ideas claras acerca del tema. Puesto que las cooperativas de los segmentos mencionados disponen de una importante participación en el mercado y manejan ciertos productos, servicios e instrumentos financieros, es necesario que cuenten con mecanismos y herramientas de control, especialmente en los sistemas que manejan el desarrollo y comunicación de información contable-financiera. Con el propósito de resaltar la importancia del estudio de la adopción de la Norma Internacional de Contabilidad y fortalecer las finanzas populares de estos segmentos cooperativos, se levantará información acerca de bases teóricas sobre aspectos contables y de gerencia, seguidamente se establecerá la metodología para posteriormente aplicar la herramienta de recolección de información, en este caso la encuesta a los jefes de áreas de las entidades seleccionadas, con el objetivo obtener datos que garanticen la comprobación de la hipótesis propuesta. Por consiguiente es necesario señalar la importancia de la implementación de un instructivo guía para facilitar la administración de la entidad y que gerencia tome las mejores decisiones; por ende la herramienta detallará los requerimientos que solicita la normativa sobre el correcto reconocimiento y medición de los instrumentos financieros para su posterior revelación a las entidades de control, ya que a corto, mediano o largo plazo el sector cooperativo fomentará su competitividad y seguirá brindando un servicio eficiente y de calidad a la sociedad.

PALABRAS CLAVE:

- **COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO**
- **SISTEMAS CONTABLES**
- **DECISIONES GERENCIALES**
- **NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD**
- **ANÁLISIS FINANCIERO**

ABSTRACT

The present project of qualification is oriented to the study of the accounting systems in the credit unions of the segments three (3) and four (4) of the Canton Latacunga, province of Cotopaxi and its incidence in the decision making of management, with emphasis in The International Accounting Standard 39, for which five chapters are established, which contain clear and concise information on theoretical, legal, methodological and practical aspects in order to obtain results certifying the analysis and execution The present work, providing clear ideas on the subject. Since the cooperatives of the above-mentioned segments have a significant market share and manage certain products, services and financial instruments, they must have control mechanisms and tools, especially in the Systems that manage the development and communication of accounting-financial information. In order to highlight the importance of the study of the adoption of the International Accounting Standard and strengthen the popular finances of these cooperative segments, information will be raised about theoretical bases on accounting issues and Management, then the methodology will be established to later apply the tool of information gathering, in this case the survey to the heads of areas of the selected entities, with the objective to obtain data that guarantee the verification of The proposed hypothesis. Therefore it is necessary to point out the importance of the implementation of an instructive guide to facilitate the administration of the entity and that management takes the best decisions; Therefore the tool will detail the requirements required by the Regulation on the correct recognition and measurement of financial instruments for subsequent disclosure to the control entities, since short, medium, or, long, term the sector Cooperative will promote its competitiveness and continue to provide efficient and quality service to society.

KEYWORDS:

- **CREDIT UNIONS**
- **ACCOUNTING SYSTEMS**
- **MANAGEMENT DECISIONS**
- **INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS**
- **FINANCIAL ANALYSIS**

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1.Tema de investigación

Los sistemas contables y la toma de decisiones gerenciales con énfasis en los instrumentos financieros reconocimiento y medición – NIC 39 en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de los segmentos tres (3) y cuatro (4) del cantón Latacunga de la provincia de Cotopaxi.

1.2.Planteamiento del problema

1.2.1. Contextualización

El sistema cooperativo financiero nacional ha tenido un crecimiento importante debido a que durante los últimos años este sistema se ha tenido gran acogida por las entidades y personas excluidas del sistema bancario, por lo que a través de este sistemas estas personas llegaron a formar parte del sistema financiero teniendo a su alcance productos y servicios financieros similares a los que otorgan los bancos o mutualistas, es decir el sistema cooperativo financiero ha logrado ser considerado como un intermediario financiero. Es por ello que a nivel nacional se han creado entes reguladores como también normativas que ayuden a regular el funcionamiento de las mismas, para de esta manera tener un control adecuado, que proteja tanto a las Cooperativas de Ahorro y Crédito como también a sus usuarios evitando que exista un inadecuado manejo de los recursos de cada una de las entidades.

a. Contexto Macro

El sistema cooperativo en América Latina ha sido un gran desarrollo a nivel económico como también social como lo afirma (GestarCoop, 2016) que dice lo siguiente

En América Latina surgieron los primeros emprendimientos cooperativos durante la primera mitad del siglo XIX, principalmente en Argentina, Brasil, México y Venezuela. A partir de las primeras décadas del siglo XX, el cooperativismo se fue desarrollando gradualmente en el resto de los países de la región, según diferentes influencias, como es el caso de inmigrantes europeos principalmente en el Cono Sur, que promovieron las cooperativas de consumo, financieras y cajas de socorro mutuo.

El cooperativismo se ha desarrollado de diferentes maneras en todos los países de América Latina, en unos con mayor fuerza y apoyo que en otros, pero en todos los casos el modelo ha tenido un fuerte impacto económico y social. En los años sesenta y ochenta, el cooperativismo tuvo un auge importante en la mayoría de los países de la región, aunque en algunos fue reprimido por gobiernos militares de esa época.

En tal sentido el sistema cooperativo ha surgido a partir de las influencias europeas debido a la gran cantidad de inmigrantes, los mismos que formaban parte de las cooperativas financieras en su país, logrando de esta manera tener un impacto importante a nivel económico y social ya que las cooperativas en algunos países tuvieron gran acogida mientras que otros fueron truncados por los gobiernos de aquella época.

En tal sentido el sistema cooperativo a nivel de Latinoamérica y el Caribe ha tenido un desarrollo de vital importancia, ya que a través de este sector se han creado instituciones a nivel continental como también mundial, por lo tanto de acuerdo con (Saguier & Brent, 2015, pp. 4-5) con el tema “Regionalismo y Economía Social y Solidaria en Sudamérica” menciona lo siguiente

La economía social solidaria valoriza el trabajo por encima del capital. Su objetivo es satisfacer las necesidades de los individuos y las comunidades en lugar de tratar de maximizar las utilidades o ganancias financieras. Unidades económicas dirigidas hacia la solidaridad se fundamenta en un modelo de toma de decisiones democrático y un sistema de gestión participativa y transparente, que tiene por objeto garantizar la propiedad y responsabilidad colectivas de los resultados de las actividades económicas, así como una movilización y contribuciones continuas para asegurar su éxito.

Entre las principales redes de la Economía Social y Solidaria (ESS) en América Latina se encuentra la Red Internacional de Promoción de la Economías Sociales y Solidaridad (RIPESS), una red intercontinental que desde 1997 trabaja vinculando las redes de economía social y solidaria de todas las regiones del planeta. En Latinoamérica y el Caribe agrupa 2 redes de nivel latinoamericano, 7 redes de alcance nacional y 10 organizaciones sub-nacionales, nacionales o latinoamericanas y tiene presencia en 12 países. RIPESS además participa del espacio del Foro Social Mundial. Está también la Red de Investigadores Latinoamericanos de economía Social y Solidaria (RILESS), una red de investigadores abocada al desarrollo de un debate conceptual y la investigación sobre la economía solidaria desde una perspectiva latinoamericanista.

Tras este contexto podemos afirmar que el sector cooperativo en Latinoamérica se ha desarrollado en forma progresiva, lo que ha fomentado la creación de redes internacionales que tienen como finalidad vincular las redes de economía social y solidaria de los países latinoamericanos y de los otros continentes.

Acotando a lo anterior, según (Viloria, Beltrán, & Castillo, 2016, pp. 123-124) en su investigación con el tema “Proceso de toma de decisiones en las cooperativas de ahorro y crédito de Barranquilla” llegaron a la siguiente conclusión

En el caso de las cooperativas que ejercen funciones financieras, como parte de su objeto social, en Barranquilla, los parámetros establecidos para tomar decisiones se encuentran influenciados en primera instancia por el modelo clásico para tomar decisiones, al propender por las alternativas que representen para la organización ventajas de tipo económico; sin embargo, en estas instituciones la información analizada por los agentes encargados de tomar decisiones no es compartida con los demás individuos pertenecientes a la organización.

En cuanto a la jerarquías de las decisiones financieras y no financieras en las cooperativas se puede expresar que estas se encuentran direccionadas hacia la consecución de los objetivos; siendo las repetitivas características de las funciones operativas y las no programadas típicas de los altos mandos pertenecientes a las cooperativas de ahorro y crédito de la ciudad de Barranquilla.

Finalmente, se puede concluir que la eficacia y eficiencia del proceso de toma de decisiones está condicionado por las dinámicas establecidas por los sistemas de gestión, con respecto a las características de la información generada; dentro de este marco, se hallan los sistemas de costos como instrumentos pertenecientes a la ciencia contable capaces de generar datos útiles para fundamentar los procedimientos de adquisición de las diferentes alternativas existentes en el entorno.

Como se ha evidenciado la toma de decisiones dentro de las cooperativas de ahorro y crédito se encuentran ligadas a los objetivos económicos que estas entidades poseen, por lo tanto para determinar la eficacia y eficiencia de dicho proceso se debe considerar las características que tenga la información generada, es por ello que en las cooperativas de Barranquilla consideran a los sistemas de costos como una herramienta útil que proporciona información contable muy importante.

b. Contexto Meso

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador han sufrido grandes cambios uno de ellos es la segmentación así lo afirma («Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)», 2018a) en su página web que menciona lo siguiente

En el artículo 14, numeral 35 del Código Orgánico Monetario y Financiero, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera expidió la resolución No. 038-2015-F, con fecha 13 de febrero de 2015, en la que se estableció la "Norma para la segmentación de las entidades del sector financiero popular y solidario", en la que dispone:

Artículo 1.- Las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos:

Tabla 1.

Normativa para segmentar el sector financiero popular y solidario

Segmento	Activos (USD)
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 a 1'000.000,00
	Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales

Fuente: («Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)», 2018b)

Pese a las dificultades administrativas que tienen algunas cooperativas de ahorro y crédito el sector cooperativo financiero ha tenido un desarrollo importante así lo da a conocer la

(Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), 2017a, pp. 11-12) en su rendición de cuentas 2017 que determina lo siguiente

A diciembre de 2017, el sector financiero popular y solidario registro 660 organizaciones entre cooperativas de ahorro y crédito para la vivienda y caja central, las mismas que acogen alrededor de 6,4 millones de socios y registran USD 8.4 mil millones en cartera de créditos. En términos de la composición del sector financiero popular y solidario se puede observar que el segmento 5 constituye el 50% del total de entidades, y representa el 3% de socios y el 1% de la cartera total. En contraste, las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 y las mutualistas, constituyen el 4.5% de organizaciones, pero concentran el 55.6% de socios y el 69.3% de la cartera de créditos.

Tabla 2.

Sector financiero: organizaciones, socios y cartera total, diciembre de 2017

SEGMENTO	ORGANIZACIONES		SOCIOS		CARTERA TOTAL	
	Número	Participación	Número	Participación	Millones de dólares	Participación
1	26	3.94%	3,570,581	55.37%	5,326.75	63.01%
Mutualistas	4	0.61%	12,104	0.19%	531.73	6.29%
2	38	5.76%	1,342,481	20.84%	1,391.69	16.46%
3	82	12.42%	827,994	12.84%	769.02	9.10%
4	178	26.97%	500,135	7.76%	344.69	4.08%
5	332	50.30%	195,575	3.03%	89.50	1.06%
Total	660	100%	6,448,870	100%	8,453	100%

Fuente. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), 2017a)

Por su parte, el sector financiero popular y solidario se encuentra distribuido a nivel nacional, con una mayor presencia geográfica de puntos de atención en la región andina. Un sector financiero tan heterogéneo, con más de seis millones de asociados y distribuidos en todo el territorio ecuatoriano, presenta retos importantes para la supervisión

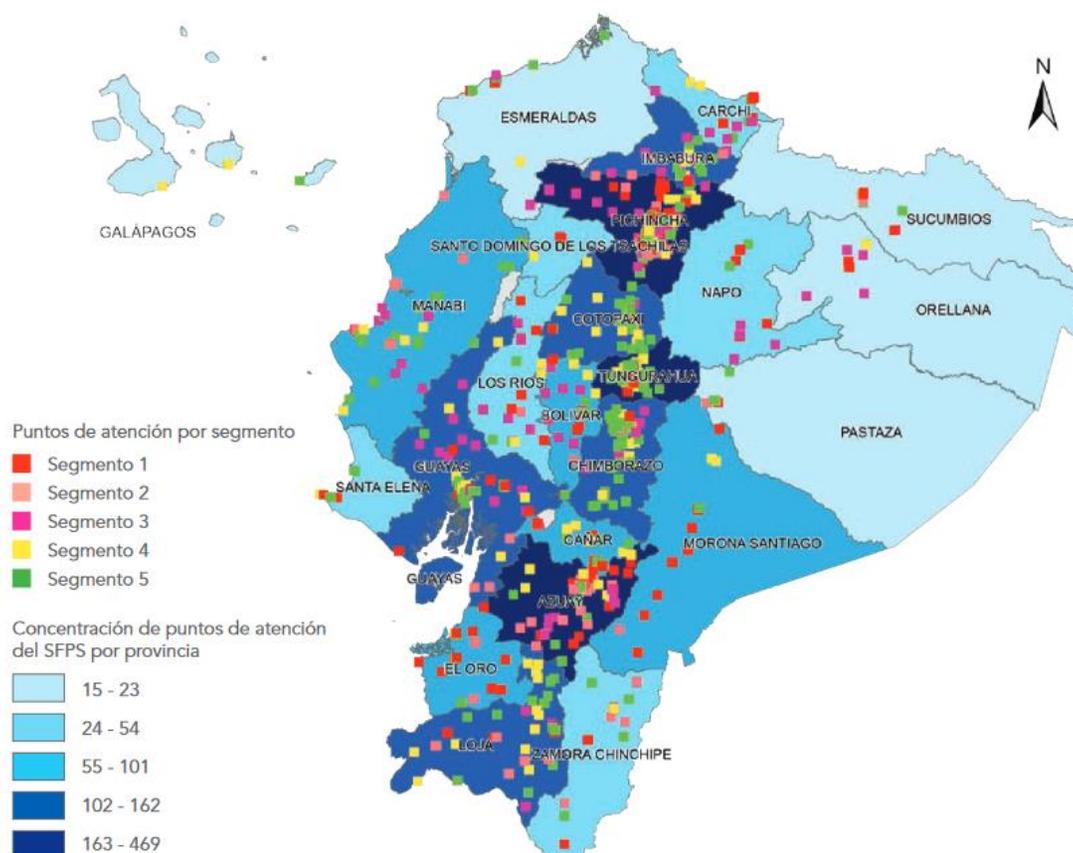


Figura 1. Puntos de atención del sector financiero popular y solidario a diciembre 2017

Fuente. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), 2017a)

El crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito a nivel nacional ha sido de vital importancia pero quien ha tenido mayor relevancia es el segmento 5 y 1 por su nivel de participación y su cartera total ya que el segmento 5 tiene un 50% del total de las cooperativas mientras que el segmento 1 tiene mayor participación en la cartera total y clientes, es decir este segmento tiene mayor colocación de créditos a nivel nacional por su número de clientes, el mismo que representa un 55.37% con una cartera total de 63.01%.

Acotando, este crecimiento del Sistema Cooperativo Financiero ha sido progresivo empezando desde la implementación de la Ley de Economía Popular y Solidaria así lo afirma

(Pereira, Borja, Rodríguez, & Cazar, 2017, pp. 20-22) en su artículo “Sistema Financiero Popular y Solidario y su evolución desde la implementación de la nueva Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria en el Ecuador”

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito han consolidado su participación de mercado pasando de un 17,65% a un 20,20% de todo el Sistema Financiero Nacional durante los años 2013 y 2015, lo que significa haber pasado de manejar US\$ 7.107 millones a US\$ 8.440 millones en activos, pese al efecto sistémico adverso, las cooperativas tuvieron un crecimiento anual compuesto promedio del 8,98% muy superior en comparación, tanto con el crecimiento de todo el Sistema Financiero Nacional de 1,86% como por los bancos en un 0,20% en este mismo periodo.

La evolución de la cartera de crédito de las cooperativas de ahorro y crédito del Sistema Financiero Popular y Solidario tenía una participación del 22,30% en el 2013 y pasan a 24,52% de la participación de mercado de la cartera bruta a diciembre del 2015, la que está colocada en cartera de consumo y microcrédito fundamentalmente.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Sistema Financiero Popular y Solidario representan el 30,71% de la participación de mercado, de las captaciones en depósitos a plazo fijo, mientras que en los depósitos a la vista representa el 12,85%.

Los resultados obtenidos de las organizaciones que son partes del SFPS presentan un modesto crecimiento del 2,80% compuesto anual en este periodo, que es sin embargo el doble registrado por el SFN que alcanza 1,29% y los bancos privados con apenas el 0,56%; sin embargo, de ello las COACs representan el 19,97% de participación de los resultados obtenidos por el SFN.

Las cooperativas de ahorro y crédito son un pilar fundamental dentro de una economía debido a que a través de estas instituciones las personas o entidades han podido tener acceso a fuentes de financiamiento como también a productos financieros dejando a un lado a los bancos en su parte, ya que su crecimiento a partir del año 2013 al 2015 ha sido relevante no solo en el incremento de depósitos a la vista sino también en los depósitos a plazo fijo, como de igual manera en la evolución de la cartera de crédito dando como resultado una participación del 19,97% dentro del Sistema Financiero Nacional, en cambio los bancos lograron una participación del 0,56% dentro del mismo periodo analizado.

En tal sentido las Cooperativas de Ahorro y Crédito tienen la obligación de utilizar un plan de cuentas, el mismo que le permitirá a las entidades manejarse bajo un mismo lenguaje en la parte contable es así que de acuerdo con (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016, p. 4) en su resolución N° SEPS-IGT-ISF-ITICA-IGJ-2016-226 emitida el 31 de octubre del 2016

Artículo 1.- Se expide el Catálogo Único de Cuentas (CUC), constante en el documento anexo que forma parte de la presente resolución, que utilizarán de manera obligatoria las cooperativas de ahorro y crédito, la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CONAFIPS) y las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda.

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), establece el siguiente Catálogo Único de Cuentas (CUC), el cual norma la codificación, registro, preparación y presentación de la contabilidad general de las entidades sujetas a supervisión por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

En la elaboración del Catálogo Único de Cuentas se han observado los principios de contabilidad generalmente aceptados en el ámbito nacional e internacional. En caso de presentarse diferencias entre las instituciones de las Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y los citados principios, prevalecerán las disposiciones del organismo de control, por cuanto su cumplimiento es obligatorio.

Es por ello que cada una de las entidades financieras reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria debe aplicar el Catálogo Único de Cuentas por disposiciones del mismo, para de esa manera tener uniformidad en la codificación, registro, preparación y presentación de los estados financieros como de igual manera respetando los principios de la contabilidad generalmente aceptados, logrando así tener información real acorde a las disposiciones emitidas por el órgano de control.

Por lo tanto, el sistema financiero cooperativo es importante como intermediario financiero para aquellas personas y empresas que hayan sido excluidas financieramente, es decir no fueron aceptadas dentro de los bancos, es por tal motivo que es necesario conocer sobre el funcionamiento de las mismas como también de los sistemas contables con los que trabaja cada institución con la finalidad de determinar la utilidad de dicha información

Por ende de acuerdo con (Felipe Eduardo, 2015, p. 126) con el tema Análisis financiero de las cooperativas de ahorro y crédito perteneciente al segmento 3 zonal 6 bajo el sistema de monitoreo perlas para el período 2010-2013 menciona lo siguiente “La información que presenta las cooperativas deben ser analizadas de manera profunda incluso son investigaciones más allá de las cifras, que permita acceder a una visión real y objetiva en la toma de decisiones” es decir que a través de la acertada toma de decisiones en base a la información financiera relevante de la entidad, esta puede tener un crecimiento significativo el cual le permita llegar a ser más competitivo dentro del sistema financiero ecuatoriano.

Sin embargo, de acuerdo con (Caluguillin, Figueroa, Negrete, & Guevara, 2017, p. 133) en su investigación con el tema “Evaluación de la actividad administrativa de cuatro Cooperativas de Ahorro y Crédito en Quito, Ecuador” establecen que

A pesar de que se reconoce la importancia de la gestión integral por parte de las cooperativas, existe ausencia de planificación estratégica en la gestión administrativa de las cooperativas.

La estructura organizacional no garantiza que con el mínimo esfuerzo los miembros de la cooperativa realicen su trabajo y cumplan con los principios de participación garantizando la eficiencia y eficacia

La falta de capacitación sobre procesos de planificación estratégica ocasiona que la toma de decisiones se base más experiencias que en conocimientos técnicos.

La ausencia de un canal de comunicación formal efectiva entre los directivos y demás socios perjudica el entendimiento de estrategias y alcance de objetivos.

No se logra definir una estructura de control eficaz que garantice los principios de control y seguridad interna, evidenciado esto por la falta de evaluación de cumplimiento de normas de control por parte de los socios, además de la falta de actualización periódica de los mismos.

Como se puede evidenciar algunas entidades se basan más en las experiencias que esta pueda tener que en datos o conocimientos técnicos para la toma de decisiones esto a causa de la ausencia de una planificación estratégica, lo que ocasiona que las entidades financieras no cuenten

con canales de comunicación adecuadas que les permita informar sobre las estrategias como también los objetivos que cada entidad tenga y a su vez contar con sistemas de control que ayuden a la evaluación del cumplimiento de la normas y la actualización de las mismas para de esta manera tener un menor manejo de las entidades.

c. Contexto Micro

De acuerdo con la (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), 2017b, pp. 3-4) en la rendición de cuentas de la Zona 3 establece lo siguiente

Las organizaciones Financieras que se encuentran en la zona 3 que pertenecen a las provincias de Cotopaxi, Tungurahua, Chimborazo, Bolívar y Pastaza representan un 38% con 252 organizaciones a nivel nacional, mientras que las organizaciones no financieras representan un 14% con 1790 entidades.



Figura 2. Cifras Economía Popular y Solidaria zona 3, 2017

Fuente. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), 2017b, p. 3)

Tabla 3.*Número de entidades zona 3 de 2017*

PROVINCIA	SECTOR FINANCIERO	SECTOR NO FINANCIERO
Tungurahua	106	616
Cotopaxi	60	419
Chimborazo	64	415
Bolívar	18	153
Pastaza	5	125

Fuente. Datos obtenidos (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), 2017b, p. 4)

Tras este contexto las cooperativas de ahorro y crédito deben contar con una normativa como también con un ente regulador para dichas entidad con la finalidad de asegurar su correcto funcionamiento, por consiguiente según (Chávez Caiza & Yáñez Tipanguano, 2015, p. 130) con el tema “Incidencia en la ley orgánica de economía popular y solidaria en las cooperativas de ahorro y crédito del cantón Latacunga del 1 de enero al 31 de diciembre del 2013” manifiesta lo siguiente:

La ley y reglamento de economía popular y solidaria establece el buen vivir como eje central, y las cooperativas de Ahorro y Crédito del cantón Latacunga están poniendo más énfasis en el aspecto de solidaridad con sus socios en vista de la exigencia de la ley, como también las cooperativas establecen reglamentos internos, políticas, normas y estatutos que contribuyan significativamente al beneficio de todos los integrantes que conforman la institución financiera y la población en general, por lo tanto con la aplicación de la mencionada ley ha ocasionado que dentro de las cooperativas exista personas capacitadas y capaces para desempeñar sus funciones de una manera eficaz y eficiente contribuyendo al desempeño de la entidad financiera

Tras este contexto se puede mencionar que con la aplicación de la ley y reglamento de economía popular y solidaria encargada de normar el buen funcionamiento de las cooperativas de ahorro y crédito, ha traído consigo grandes beneficios a estas entidades tal es el caso de contar con personal capacitado para de esta manera desempeñar sus funciones de una manera eficiente y eficaz, lo que facilita la toma de decisiones dentro de la entidad.

Pero además de ello se puede mencionar que de acuerdo con (Palma Panchi & Pullotasig Toapanta, 2013, p. 125) con su tema “Análisis del control gerencial en las cooperativas de ahorro y crédito de la ciudad de Latacunga en el periodo de julio -diciembre del 2011” afirma lo siguiente

Una vez realizadas las encuestas a los jefes de crédito y al personal administrativo, de cada institución financiera logramos conocer que existen algunas falencias en el control gerencial respecto a que no innova estrategias para captar nuevos clientes, no cuentan con guardias de seguridad en algunas Cooperativas, como también podemos mencionar que la mayoría de las instituciones financiera no dan a conocer sus servicios, planes y proyectos a través de los medios de comunicación debido a que no cuentan con un presupuesto para incurrir a dichos gastos

Es por tal motivo que el accionar o la toma de decisiones que lo realiza la gerencia se debe considerar varios factores con el fin de que la entidad tienda a crecer como también ser más competitiva dentro del mercado financiero dando a conocer cada uno de los servicios que esta ofrezca como también sus tasa de interés de cada uno de sus productos financieros, por tanto es necesario contar con la información financiera relevante de la entidad para de esta manera tener sustentos para la toma de decisiones y a su vez mejorar sus estrategias.

En tal circunstancia es importante considerar las normas contables que ayuden en la elaboración de Estados Financieros como lo menciona (Guaña Guano & Sopa Vaca, s. f., p. 148) en su investigación con el tema “Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda., de la provincia de Cotopaxi, cantón Latacunga, período 01 de enero al 31 de diciembre de 2011” que presenta las siguientes conclusiones más relevantes

La adopción de las NIIF genera la presentación de Información Financiera, razonable, confiable, coherente y sobre todo real, lo cual facilita el entendimiento para los accionistas de la cooperativa quienes podrán tomar decisiones sobre la información presentada.

Una vez adoptadas las NIIF, los Estados Financieros que genera la empresa, presentan una información completa, real y oportuna, facilitando el proceso de toma de decisiones para la

gerencia y demás interesados. Asimismo los Estados Financieros se estandarizan para facilitar la comparación de información a nivel nacional e internacional.

En consecuencia las NIIF no solo proporciona los lineamientos para la elaboración de los Estados Financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito sino también ayuda a su presentación de los mismos, logrando de esta manera contar con información razonable y confiable que facilite a todos sus usuarios la toma de decisiones en especial para gerencia.

1.3.Árbol de problemas

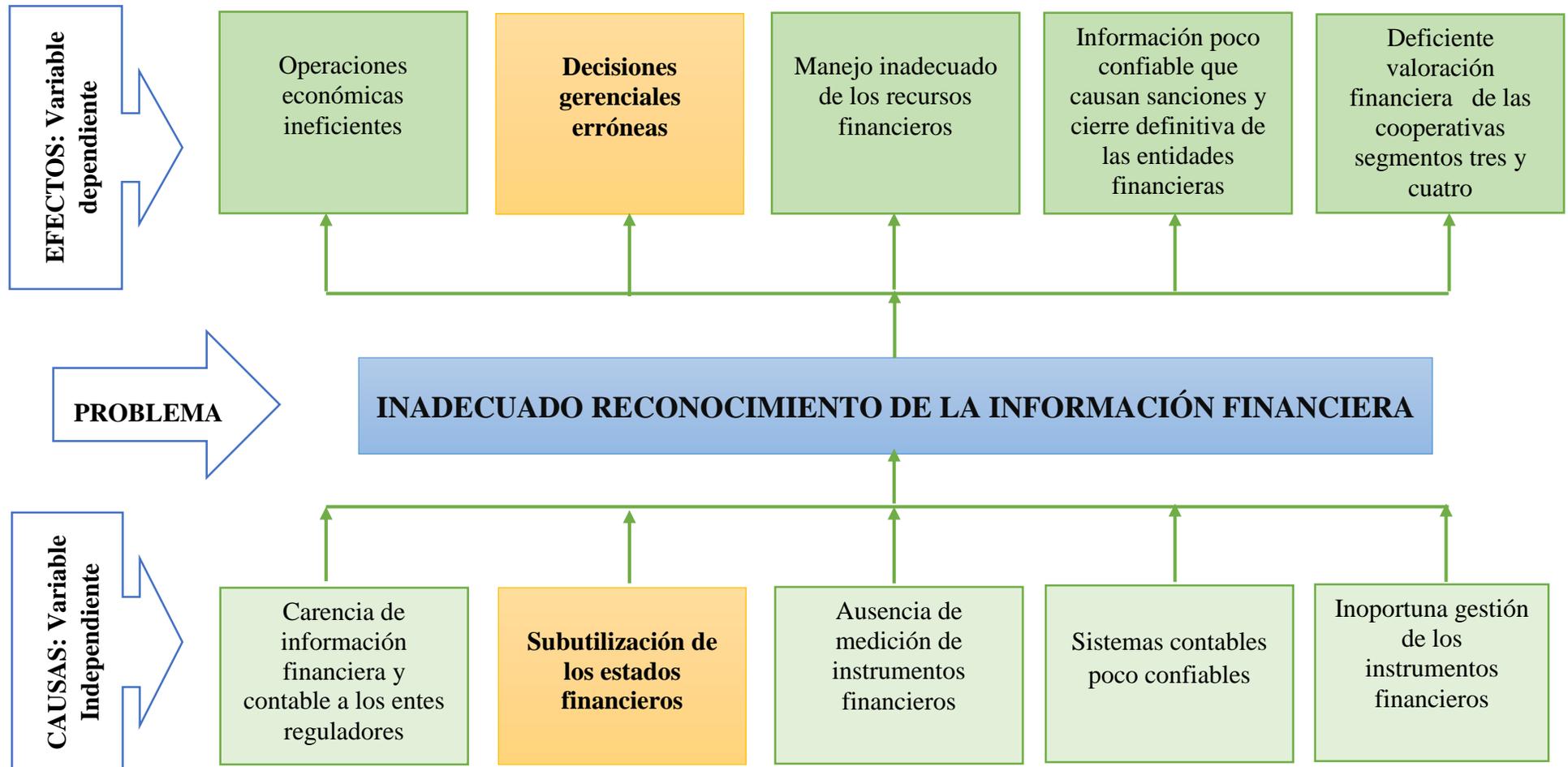


Figura 3. Árbol de Problemas

1.3.1. Análisis Crítico

El sistema financiero juega un papel muy importante en el desarrollo económico de los habitantes de la provincia de Cotopaxi, debido a su aporte en el crecimiento y bienestar de los mismos. La estrategia principal de todas las instituciones que conforman este sistema es canalizar los ahorros y convertirlos en inversiones, precisamente eso es lo que buscan las Cooperativas de Ahorro y Crédito (CAC).

Estas instituciones disponen de varios productos y servicios financieros, entre ellos se encuentran captación ahorros, otorgamiento de créditos, para diferentes beneficiarios, especialmente para las personas de los sectores rurales, ya que la mayoría no disponen de un trabajo fijo que le genere ingresos mensuales. Así mismo cuentan con el propósito de actuar de manera transparente, ética, y con responsabilidad social tanto para los socios, accionistas e inversionistas.

Pero muchas de las veces la información financiera y contable para los entes reguladores no son suficientes, por lo que ocasiona que las operaciones económicas sean ineficientes, esto trae consigo que los sistemas contables sean poco confiables dando como resultado que las decisiones que tome la gerencia sean erróneas y de esa manera ocasione un problema grave para la entidad.

La medición de instrumentos financieros en las entidades de intermediación financiera en algunos casos es escasa, por lo que es necesario que esté a cargo de personal capacitado a fin de la realización eficiente de las actividades designadas, y en el caso de no ser así, podría generar el mal manejo de los recursos de la institución, provocando pérdidas económicas considerables.

Así también estas entidades se rigen al cumplimiento de varias normativas contables, emitidas por la Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria (SEPS), las mismas que

disponen de varios parámetros a seguir, donde deben cumplir cada especificación, pero en algunos casos no lo aplican, por lo que la presentación de los estados financieros es errónea, provocando una información poco confiable la cual causa sanciones y el cierre definitivo de las entidades financieras.

Finalmente, la inoportuna gestión de los instrumentos financieros es posible que existan en varias cooperativas debido al escaso conocimiento de herramientas de buenas prácticas gerenciales, donde incluya la correcta la manipulación de los mismos. Esto podría provocar varios inconvenientes en la toma de decisiones gerenciales, además generaría dificultad al momento de pretender detectar falencias financieras y no sería factible buscar correctivos para resolverlos, porque no existirían pruebas suficientes, para la realización de un seguimiento de los procesos que conlleva conocer realmente la situación financiera de las entidades del sector cooperativo, provocando de esta manera la deficiente valoración financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, llegando a la conclusión que si dichas entidades no disponen de estrategias correctamente establecidas para el manejo eficiente de los sistemas contables, específicamente acerca de los instrumentos financieros no podrían satisfacer sus necesidades, por lo que no se podría detectar los riesgos a los que están expuestas en el transcurso de sus operaciones.

1.4. Formulación del problema

Mediante el desarrollo del presente trabajo de titulación se pretende dar respuesta a la interrogante ¿Cómo los sistemas contables influyen en la toma de decisiones gerenciales en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento tres y cuatro pertenecientes al cantón Latacunga?, adicional a ello se planea tener una respuesta a las siguientes interrogantes:

- Cuáles son los aspectos relevantes para la toma de decisiones gerenciales dentro de las cooperativas de ahorro y crédito de los segmentos.
- Cuál es el impacto de manejo adecuado de los sistemas contables para la presentación de los estados financieros
- Como aplicar adecuadamente los instrumentos financieros para una correcta presentación de la información financiera en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento

1.5. Delimitación del problema

1.5.1. Delimitación Temporal

Este trabajo de titulación se lo ejecutará durante el periodo Abril – Noviembre 2018 teniendo como resultado 8 meses para la ejecución y culminación de la misma.

1.5.2. Delimitación Espacial

El desarrollo del presente trabajo de titulación se lo realizará en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento tres (3) y cuatro (4) pertenecientes al cantón Latacunga provincia de Cotopaxi.

1.5.3. Delimitación poblacional

La población que interviene en el presente trabajo de titulación son: Gerentes, Junta Directiva, Personal Administrativo y Financiero.

1.6. Justificación e Importancia

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito se encuentran posicionadas en diferentes sectores del país, especialmente en los segmentos tres (3) y cuatro (4) del cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi, donde la mayor parte de la población pertenece a zona rural, la misma que necesita de financiamiento constante, a fin de incrementar su economía. Estas instituciones al realizar varias operaciones acerca de la captación y emisión de créditos generan y manejan información financiera importante, la misma que incide en la toma de decisiones de los directivos, por lo que es importante mencionarla para detectar posibles inexactitudes en los procedimientos.

La importancia de la investigación recae en el análisis de la información financiera que se realizará en las cooperativas, gracias a la obtención previa de los registros, procesos contables, estados financieros entre otras fuentes de indagación para posteriormente llegar a conclusiones factibles. Desde el punto de vista práctico el trabajo es viable ya que su direccionamiento es hacia el sector cooperativo del cantón Latacunga, el mismo que posee gran trascendencia y no generará inconvenientes al momento de analizar los rendimientos financieros que poseen y la relación existente con los sistemas contables que utilizan.

El impacto del trabajo de titulación es el incremento de la eficiencia en la manipulación de los sistemas contables de las cooperativas de ahorro y crédito, ya que creará un nuevo conocimiento mediante la implementación de bases técnicas profesionales para el diseño de un proceso de

mejores prácticas gerenciales para una adecuada y acertada toma de decisiones. El impacto del proyecto es considerable, debido al interés de conocer minuciosamente la incidencia de un sistema contable en las decisiones que el nivel directivo pueda tomar, ésta pueda ser positiva o negativa o en algunos casos neutra es decir que no es necesario disponer de un adecuado sistema para una apropiada toma de decisiones, gracias a fuentes de información confiables y directas como son las instituciones financieras adscritas en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), se logrará la comprobación de la hipótesis y la relación existente entre estas dos variables que son los sistemas contable y la toma de decisiones.

Además el beneficio de la investigación es el apoyo a los usuarios de los estados financieros de las entidades financieras, debido a su interés por conocer los aspectos como la baja en cuentas, además cuándo pueden ser medidos al valor razonable los activos y pasivos financieros, también cómo se puede medir el deterioro de un activo financiero, entre otros aspectos relacionados al reconocimiento y medición de activos financieros y algunos contratos de compra y venta de ítems no financieros, por lo que se tomará como guía la NIC 39. Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición y NIIF 7. Instrumentos Financieros: Información a Revelar las mismas que proporcionan lineamientos específicos para los usuarios que busquen información financiera fiable, relevante y comparable que les ayude en la evaluación de su posicionamiento financiero y a la vez le sea de apoyo al momento de tomar decisiones.

Éste será el punto de partida para un análisis crítico acerca de los principios, procesos y procedimientos organizacionales que disponen las instituciones financieras. Del mismo modo beneficiará al sector cooperativo proporcionando un aporte social, ya que están encaminadas a tomar decisiones acertadas y factibles; servirá también para minimizar situaciones que generen

inconvenientes en las operaciones y finalmente resultará más sencillo la detección de posibles riesgos que afecten a la estabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

1.7. Antecedentes

A nivel internacional la información contable busca ajustarse a los cambios transitorios que cada país adopta, de esa manera obtener canales de comunicación eficientes, y una adecuada comprensión y análisis de la misma. Los sistemas contables en una organización tienen un papel muy importante que es el de comunicar y desarrollar información para una adecuada toma de decisiones gerenciales.

Es por ello que los sistemas contables y la toma de decisiones gerenciales son vitales en el campo empresarial, especialmente en las Cooperativas de Ahorro y Crédito, debido a la existencia de varias operaciones que necesitan de un control y manipulación constante. En primer lugar, los sistemas contables de cualquier entidad que persiga fines de lucro, independientemente del uso de un software contable, debe ajustarse a tres pasos sustanciales: los datos deben registrarse, la información debe ser clasificada y resumida y por último la interpretación de aquella información contable a fin de ayudar a la adecuada toma de decisiones. Cada país tiene su forma de presentar y analizar los sistemas contables, pero todos pretenden que las transacciones elaboradas y las operaciones económicas se transformen en información contable-financiera fidedigna.

Por otra parte, la toma de decisiones gerenciales es vital a la hora de analizar las posibles alternativas y las consecuencias que existan, si no se tiene estrategias claras posiblemente la organización corra el riesgo de pérdidas económicas considerables. Es por ello que la toma de decisiones y los sistemas contables permiten la obtención de información comparable, oportuna,

clara, y sobre todo confiable para los usuarios y para la gerencia, la misma que será evaluada por la gerencia para mejorar la rentabilidad, liquidez y solvencia de la empresa u organización financiera.

El trabajo de titulación se respalda con tres investigaciones que ayudarán a determinar el proceso investigativo y también a garantizar resultados significativos.

En primer lugar (Bonilla, 2015) en su tesis previa a la obtención del título de Ingeniero en Contabilidad Superior, Auditoría y Finanzas C.P.A con el tema: Diseño e implementación de un sistema contable para ser aplicado en la empresa comercial “Ferretería MEGACEN I” menciona lo siguiente:

MEGACEN I, en la actualidad no cuenta con un sistema contable que le permita tener control sobre sus exigencias de mercaderías, el manejo ha sido realizado de manera manual, empírica, lo que está generando que la información no sea real, confiable, además de no estar actualizado, ni tampoco existe personal adiestrado en el manejo.

Seguidamente (Páez, 2016) en su tesis previa a la obtención del título de ingeniera en Contabilidad Superior, Auditoría y Finanzas CPA, con el tema: Diseño de un sistema contable y gestión financiera de la empresa “IMPORT-MOTOS” de la ciudad de Santo Domingo, llega a la siguiente conclusión:

Las causas principales de que la información financiera sea deficiente son por el mal manejo de los procesos contables, ya que al momento de realizar las transacciones de la empresa no poseen registros adecuados para hacerlo, y por tal motivo la empresa podría tener inconvenientes con la consecución de las metas y objetivos propuestos. Por lo que recomienda que es necesario poner en práctica el presente modelo de Sistema Contable, la cual permitirá y contribuirá a una mejor toma de decisiones que será de gran ayuda para el desarrollo de la empresa.

En sí, tener un sistema contable adecuado en las empresas, en este caso en las Cooperativas de Ahorro y Crédito, ayuda a que las operaciones que se realizan constantemente sean eficientes y funcionales, porque a pesar de ser un activo intangible, genera información significativa para la

toma de decisiones gerenciales, por lo que es necesario que se relacione constantemente con los objetivos del sistema contable, además con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA), y algo también importante es la adecuada manipulación, es por ello que se necesita de especialistas que se encarguen del registro exacto y del correcto análisis de la información extraída. Si no se realiza lo mencionado anteriormente es posible que las entidades financieras puedan tomar decisiones erróneas, lo que generaría pérdidas económicas considerables.

Es importante señalar que debido a la globalización, la mayoría de países han tenido la necesidad de ajustarse a los cambios de información que surgen al pasar de los años. Ecuador no ha sido la excepción, ya que a partir del 2006 inició el proceso de emisión de una resolución adoptada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la misma que fue creada por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) por sus siglas en inglés, estas son las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las mismas que se vieron reflejadas en los estados financieros a partir de los años 2011 y 2012.

Finalmente (Pillapa, 2017) en su tesis previa a la obtención del título de ingeniera en Contabilidad Superior, Auditoría y Finanzas CPA, con el tema: Proceso contable y la confiabilidad de la información financiera en el comercial WILLY´S de la ciudad de Pelileo, llega a las siguientes conclusiones:

- En la empresa comercial “Willy’s, se pudo evidenciar que no es confiable la información financiera por lo que no ayuda a la toma de decisiones y para quienes pueden emitir un juicio de valor.
- El adecuado proceso contable proporcionará confiabilidad en la información financiera aportando al desarrollo del negocio ya que permitirá reconocer, valorar y presentar la información contable por cada operación y de manera acumulada por un periodo determinado fortaleciendo la competitividad en el mercado y su estabilidad económica a futuro.

La información financiera que presenta las empresas necesariamente debe ser respaldada con un sistema contable que ofrezca una toma de decisiones asertiva, la misma que facilite la interpretación aquellas personas que emiten sus juicios de valor acerca de los rubros de la misma. De acuerdo al autor un adecuado proceso contable proporcionará confiabilidad en la información financiera y aportará a su desarrollo y constante evolución a fin de ser más competitivo en el mercado laboral.

1.8.Objetivos

1.8.1. Objetivo General

Analizar los sistemas contables mediante los instrumentos financieros para determinar la incidencia en la toma de decisiones gerenciales en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de los segmentos tres (3) y cuatro (4) pertenecientes al cantón Latacunga provincia de Cotopaxi durante el periodo 2017

1.8.2. Objetivos Específicos

- Evaluar los sistemas contables mediante el análisis financiero para conocer la importancia en su presentación.
- Conocer los factores que inciden en la toma de decisiones gerenciales mediante la aplicación de técnicas de recolección de información con la finalidad de determinar el grado de certidumbre en las operaciones de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.
- Proponer un instructivo para la presentación de los instrumentos financieros a fin de facilitar la toma de decisiones gerenciales.

1.9. Metas

Las metas del trabajo de titulación se detallarán a continuación:

- Evaluación de los sistemas contables mediante el análisis financiero para conocer la importancia en su presentación durante los primeros meses que inicia el trabajo de titulación.
- Indagación de los factores que inciden en la toma de decisiones gerenciales mediante la aplicación de técnicas de recolección de información con la finalidad de determinar grado de eficiencia en las CAC hasta el tercer mes de ejecución del trabajo.
- Proporcionar un instructivo para la presentación de los instrumentos financieros a fin de facilitar la toma de decisiones gerenciales hasta finalizar el trabajo de titulación.

1.10. Hipótesis

El adecuado uso de los sistemas contables permitirá la toma de decisiones gerenciales oportunas en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento tres (3) y cuatro (4) del cantón Latacunga de la provincia de Cotopaxi.

1.11. Variables de Investigación

Variable Independiente: Sistemas contables

Variable Dependiente: Toma de decisiones gerenciales

1.11.1. Operacionalización de variables

Tabla 4.

Operacionalización de la variable independiente: Sistemas contables

VARIABLE INDEPENDIENTE: Sistemas contables												
CONCEPTUALIZACIÓN	DIMENSIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ÍTEMS BÁSICOS	INSTRUMENTOS							
Un sistema contable contiene toda la información de la empresa tanto los datos propiamente contables como financieros. Gracias a ello, es posible entender la situación económica de una sociedad de manera rápida y eficaz.	Sistema Contable Requerimientos Legales	Cumplimiento de Requerimientos Legales	Nivel de cumplimiento	¿Los sistemas contables de las Cooperativas de Ahorro y Crédito cumplen con los requerimientos legales que establece la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en la presentación de los Estados Financieros? Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>	Encuesta							
	Información Financiera - Contable	Sociabilización	Porcentaje de sociabilización de la información	¿La información financiera se sociabiliza de manera periódica al personal involucrado de la Cooperativas de Ahorro y Crédito? <table border="1"> <tr> <td>Siempre</td> <td><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>Frecuentemente</td> <td><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>A veces</td> <td><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>Nunca</td> <td><input type="checkbox"/></td> </tr> </table>	Siempre	<input type="checkbox"/>	Frecuentemente	<input type="checkbox"/>	A veces	<input type="checkbox"/>	Nunca	<input type="checkbox"/>
Siempre	<input type="checkbox"/>											
Frecuentemente	<input type="checkbox"/>											
A veces	<input type="checkbox"/>											
Nunca	<input type="checkbox"/>											

CONTINÚA 

Presentación de la información financiera	Nivel de cumplimiento de la presentación de la información	¿Conoce usted si la Cooperativa de Ahorro y Crédito ha sido sancionada por incumplimiento o retraso en la presentación de la información financiera y contable a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria?	Encuesta								
		<table border="1"> <tr> <td>Siempre</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Frecuentemente</td> <td></td> </tr> <tr> <td>A veces</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Nunca</td> <td></td> </tr> </table>	Siempre		Frecuentemente		A veces		Nunca		
Siempre											
Frecuentemente											
A veces											
Nunca											

Generación de la información	Porcentaje de elaboración de la información a tiempo	¿La información financiera es generada con antelación para el desarrollo de las actividades de gerencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito?	Encuesta								
		<table border="1"> <tr> <td>Siempre</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Frecuentemente</td> <td></td> </tr> <tr> <td>A veces</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Nunca</td> <td></td> </tr> </table>	Siempre		Frecuentemente		A veces		Nunca		
Siempre											
Frecuentemente											
A veces											
Nunca											



CONTINÚA

Sistemas Contables	Manipulación	Porcentaje de buena manipulación	de	¿Considera usted que el adecuado uso de los sistemas contables permitirá tomar decisiones oportunas a la gerencia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito?	Encuesta
				Siempre	<input type="checkbox"/>
				Frecuentemente	<input type="checkbox"/>
				A veces	<input type="checkbox"/>
				Nunca	<input type="checkbox"/>

NIC 39 Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición	Transparencia de la Información	Nivel de transparencia de la información	de	¿De acuerdo a su criterio la aplicación de la NIC 39 Instrumentos financieros permite transparentar la información financiera en las Cooperativas de Ahorro y Crédito?	Encuesta
				Siempre	<input type="checkbox"/>
				Frecuentemente	<input type="checkbox"/>
				A veces	<input type="checkbox"/>
				Nunca	<input type="checkbox"/>

Tabla 5.

Operacionalización de la variable dependiente: Toma de decisiones gerenciales

VARIABLE DEPENDIENTE: Toma de Decisiones Gerenciales					
CONCEPTUALIZACIÓN	DIMENSIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ÍTEMS BÁSICOS	INSTRUMENTOS
<p>Toma de Decisiones Gerenciales</p> <p>La toma de decisiones es un proceso intencional, el mismo que combina el análisis de la información, comparación y valoración de opciones y por último la toma de decisiones. Además es una competencia importante entre aquellos ejecutivos responsables de seleccionar la mejor alternativa, la misma que aportará para el cumplimiento de los objetivos de la empresa, debido a que las decisiones elegidas tendrían un impacto de éxito o fracaso a nivel de toda la organización.</p>	<p>Mecanismos de la Toma de Decisiones Gerenciales</p>	Factores de la Toma de Decisiones Gerenciales	Decisiones de Gerencia	<p>¿En base a qué factores usted toma decisiones?</p> <p>Sistemas Contables <input type="checkbox"/></p> <p>Saldos Contables <input type="checkbox"/></p> <p>Saldos Bancarios <input type="checkbox"/></p> <p>Experticia <input type="checkbox"/></p> <p>Indicadores Macroeconómicos del país <input type="checkbox"/></p> <p>Otros <input type="checkbox"/></p>	Encuesta
		<p>Decisiones administrativas</p> <p>¿Las decisiones aprobadas por la gerencia son sociabilizadas al personal de la cooperativa previamente a su ejecución?</p> <p>Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p>	<p>Encuesta</p>		

CONTINÚA 

En fin las decisiones gerenciales orientan al progreso y fortalecimiento de las empresas, por lo que es necesario que las alternativas sean identificadas correctamente para no generar inconvenientes futuros.

Nivel de impacto de la Toma de Decisiones Gerenciales

Porcentaje de maximización del beneficio

¿En la toma de decisiones gerenciales la Cooperativa de Ahorro y Crédito sigue una secuencia de pasos a fin de maximizar su beneficio?

Encuesta

Siempre
Frecuentemente
A veces
Nunca

Valoración de la Información Financiera

Estados Financieros

Porcentaje de participación activa

¿Para la toma de decisiones gerenciales se solicita la participación activa de las diferentes áreas que intervienen en los procesos de elaboración de los estados financieros de las Cooperativa de Ahorro y Crédito?

Encuesta

Siempre
Frecuentemente
A veces
Nunca

Talento Humano

Conocimiento General

Porcentaje de monitoreo

¿El personal encargado evalúa periódicamente la toma de decisiones durante el periodo económico?

Encuesta

Si No

1.11.2. Súpraordinación conceptual de las variables

VARIABLE INDEPENDIENTE

VARIABLE DEPENDIENTE

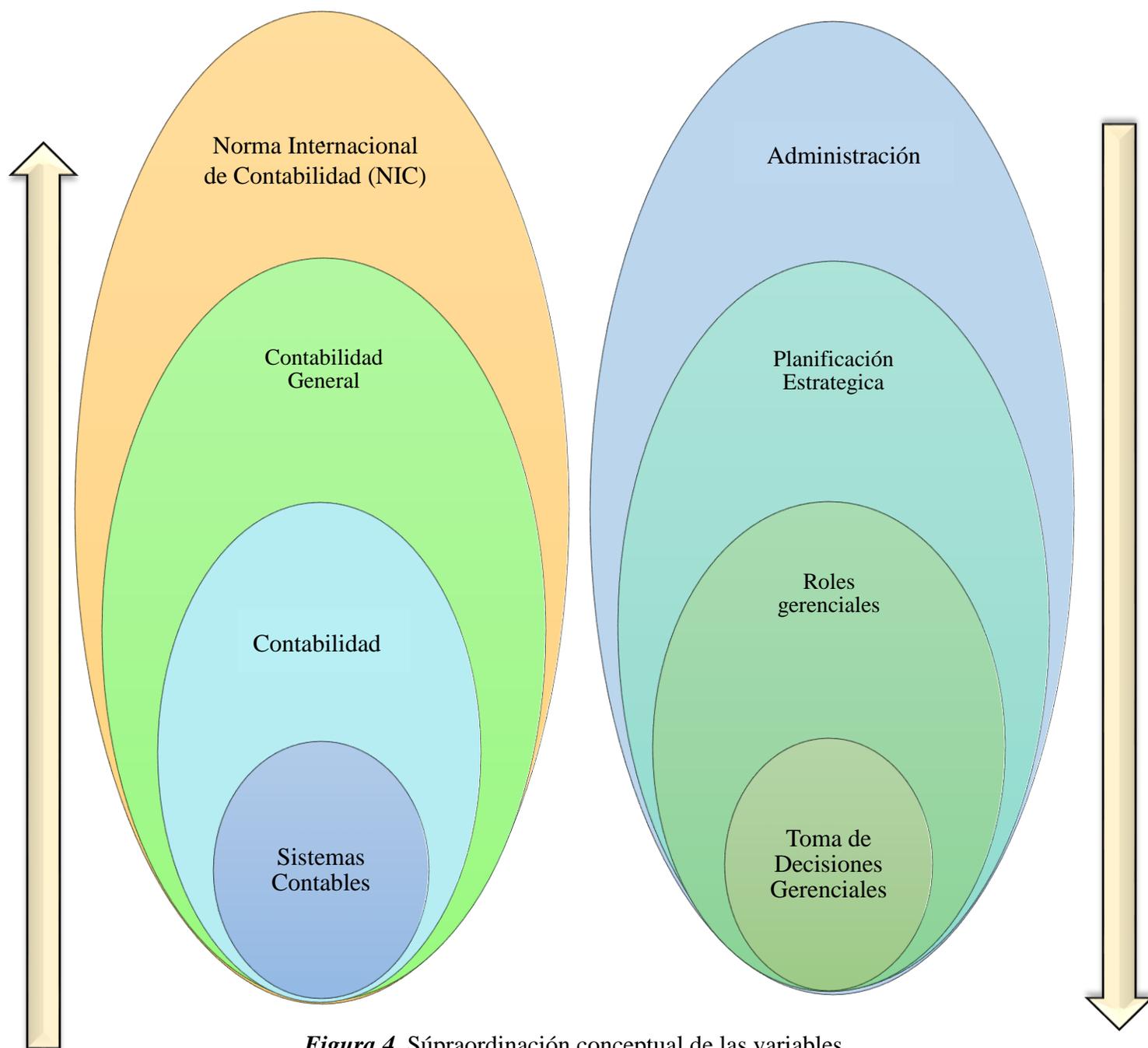


Figura 4. Súpraordinación conceptual de las variables

1.11.3. Subordinación Conceptual de las Variables

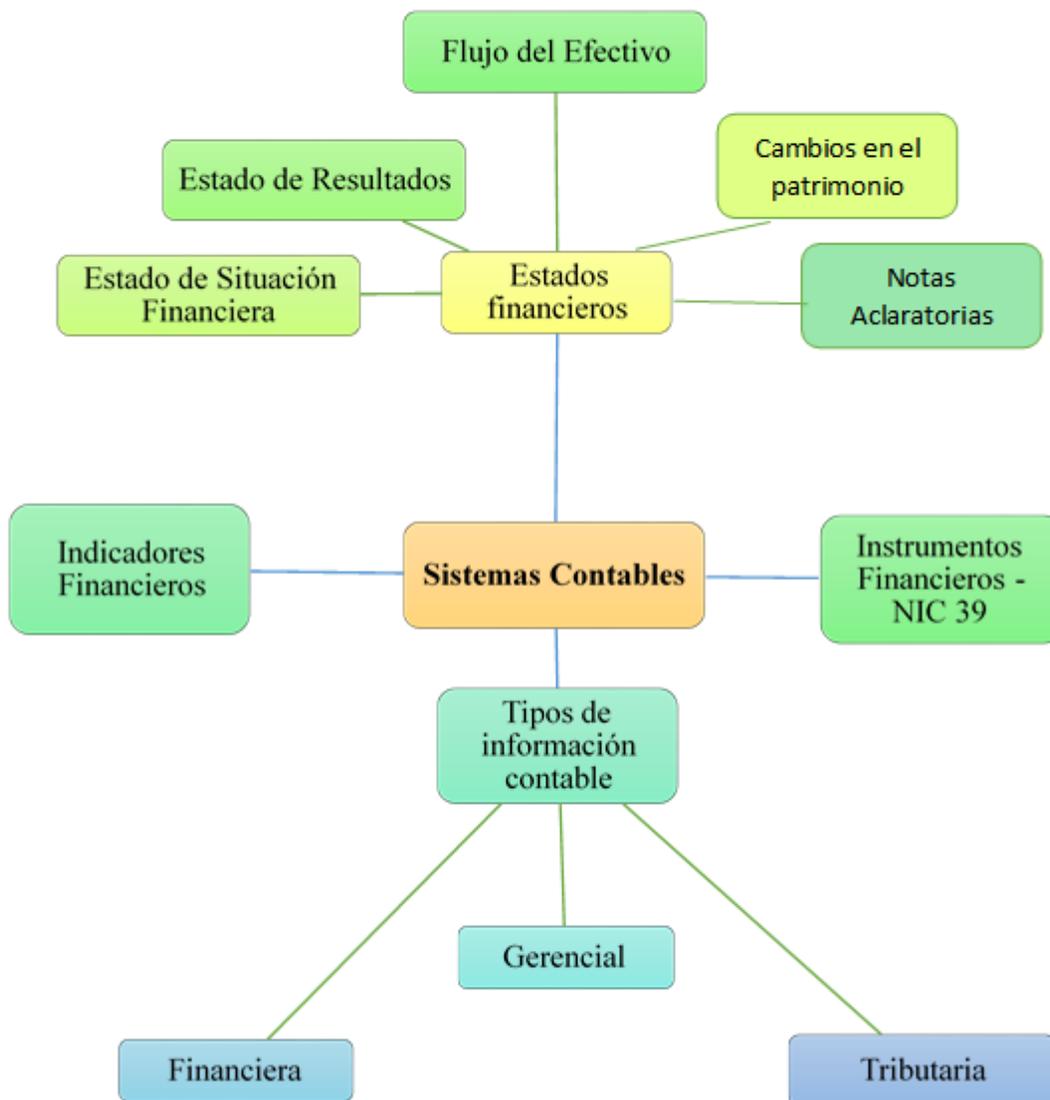


Figura 5. Subordinación de Variable Independiente: Sistemas Contables

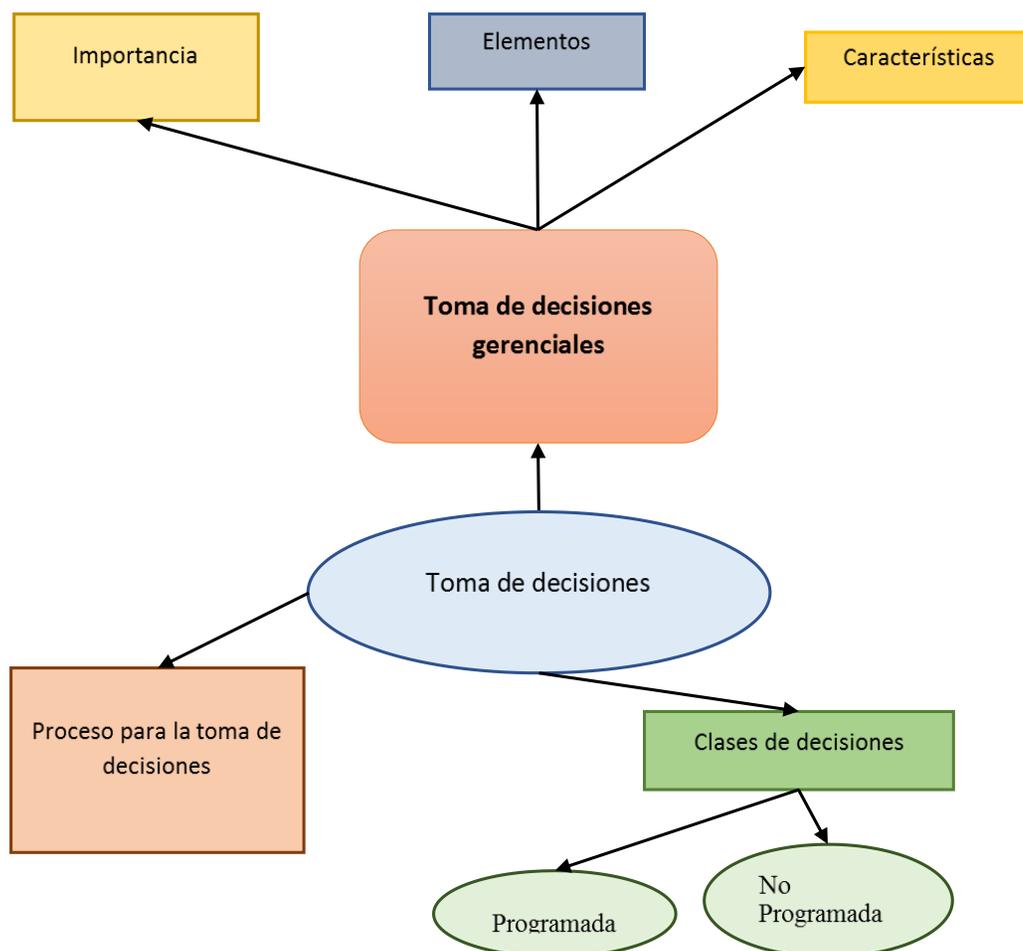


Figura 6. Subordinación de Variable dependiente: Toma de decisiones gerenciales

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes investigativos

Para la ejecución del trabajo de titulación se ha tomado en cuenta diferentes fuentes y documentos bibliográficos a fin de fortalecer el tema de investigación: “Los sistemas contables y la toma de decisiones gerenciales con énfasis en los instrumentos financieros reconocimiento y medición – NIC 39 en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de los segmentos tres (3) y cuatro (4) del cantón Latacunga de la provincia de Cotopaxi, y gracias a una ardua indagación se ha encontrado una investigación más reciente, realizada por (Abad & Chasi, 2018) en su tesis previa a la obtención del título de ingeniero en finanzas- contador público- auditor, titulada: Los sistemas contables y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 5 de sector urbano en el cantón Latacunga de la provincia de Cotopaxi, desarrollada en la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE-L concluye lo siguiente:

En base a los resultados obtenidos en el proyecto de titulación, se pudo observar que el 60% de los encuestados está totalmente de acuerdo en que es importante contar con información detallada de un sistema contable que permita una adecuada toma de decisiones gerenciales en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento cinco de la sección urbana, cantón Latacunga, hay que señalar que al momento de contar con información es de mucha ayuda para las instituciones financieras del sector Economía, Popular y Solidario.

Es por eso que debemos señalar que un sistema contable es una fuente valiosa que aporta con información financiera y contable, pues mediante sus estados financieros, análisis de estados financieros e indicadores financieros sustentan decisiones del ámbito gerencial sobre todo las decisiones de liquidez.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador cumplen un papel muy importante que es el de ofrecer a los usuarios un sistema de ahorro y obtención de crédito a fin de cubrir sus necesidades. Anteriormente dichas entidades no contaban con una entidad reguladora, por ende existieron varios problemas, dando como resultado una competencia desleal y poco profesional, generando cuantiosas pérdidas económicas, es por ello que se crea la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) la misma que es una entidad técnica de supervisión y control de las organizaciones que forman parte de la economía popular y solidaria, la cual busca el desarrollo, seguridad, permanencia y correcto funcionamiento de las mismas. En el caso que las cooperativas realicen actividades que no están permitidas, ésta entidad se encarga en expedir las sanciones correspondientes.

2.2.Fundamentación Teórica

2.2.1. Marco teórico variable independiente

a. Concepto del sistema contable

El sistema contable para (Rosque, 2017)

Es un conjunto de pasos que se realizan de una manera cronológica mediante anotaciones contables para el registro de operaciones que hace una entidad. Además, se le considera la forma natural o técnica ejercida durante la emisión de estados financieros para medir los efectos que realizaron las transacciones y nos ayuda a tener una mayor comprensión de la información financiera.

Por consiguiente, un sistema contable son todos los elementos de información contable y financiera que son utilizados para la elaboración de los estados financieros de las entidades mediante el análisis, clasificación y registro de la misma con la finalidad de que esta sea un apoyo durante la toma de decisiones

b. Característica de los sistemas contables

a1 Características Generales

De acuerdo con (Puentes, 2008, pp. 3-5)

Control: un buen sistema de contabilidad le da a la administración control sobre las operaciones de la empresa. Los controles internos son los métodos y procedimientos que usa un negocio para autorizar las operaciones, proteger sus activos y asegurar la exactitud de sus registros contables

Compatibilidad: un sistema de información contable cumple con la pauta de compatibilidad cuando opera sin problemas con la estructura, el personal y las características especiales de un negocio en particular.

Flexibilidad: es la adaptación de programas a los requerimientos de la empresa con posibilidades de cambio en los formatos de los estados financieros

Relación de costo/beneficio: el costo – beneficio es una lógica o razonamiento basado en el principio de obtener los mayores y mejores resultados, tanto por encima técnica como por motivación, es un planteamiento formal para tomar decisiones que cotidianamente se nos presentan.

a2 Características Funcionales

Según (Puentes, 2008, pp. 3-5)

Ingreso de los datos: se realiza a través de un comprobante de diario. Cada comprobante de diario contiene dos o más registros sean débitos o créditos, es decir asientos diarios. Los comprobantes de diario pueden ser de dos tipos:

Manuales: implica necesariamente que los registros sean conformados o validados a través del ingreso de datos en un formulario de captura de datos

Mecanizados: implica que debe utilizar un medio de almacenamiento magnético para transferir los registros contenidos en los comprobantes de diario. Esta forma de procesamiento se utiliza sobre todo cuando existe un sistema integrado de información.

Validación de datos: verificar que los datos ingresados cumplen con ciertos parámetros previamente establecidos para su respectivo control. También aquí se puede presentar problemas en cuanto a la captura de todas las transacciones.

Actualización de registros: consiste en el traspaso de los movimientos de diario general a cada una de las cuentas de mayor. Previo a la actualización de los datos al mayor la información grabada en los comprobantes de diario debe haber sido validada. La actualización de registros puede efectuarse de dos maneras:

Actualización interactiva: hace que los movimientos del diario se contabilicen en el momento en que el operador está grabando el detalle de cada una de las transacciones o movimientos

Actualización en lote: implica la validación previa de los datos y esta se realiza por lotes de registros, es decir al final del día por ejemplo, se acumulan las transacciones, se resumen y luego son actualizadas

Emisión de reportes: consiste en el procesamiento de la información contable que ha sido grabada, validada y actualizada. Algunas veces un gerente contable requiere que la información sea presentada bajo ciertos parámetros, clasificación o detalle.

c. Contabilidad

Según (*Contabilidad básica*, 2011, p. 15)

La Contabilidad se puede definir como el conjunto de técnicas establecidas arbitrariamente para registrar todas las operaciones que afectan al patrimonio de la empresa y a sus resultados

Otros conceptos de contabilidad podemos mencionar los siguientes:

Ciencia o técnica económica administrativa que enseña a llevar cuenta o razón de las operaciones realizadas por una entidad cualquiera, de forma que tales anotaciones permitan conocer la exacta situación económica de la entidad y el camino para llegar a ella.

Ciencia que tiene por objeto el establecimiento de métodos aplicables a la gestión de la empresa para que, mediante anotaciones sistemáticas y ordenadas, puede obtenerse la información suficiente para la toma de decisiones.

d. Importancia de la Contabilidad

Acorda (*Contabilidad básica*, 2011, p. 16)

La contabilidad proporciona información sobre todos los hechos con trascendencia económica derivados de la actividad de la empresa, facilitando a los responsables de la gestión la adopción de decisiones sobre la marcha de la misma. La contabilidad constituye, por tanto, una valiosa herramienta al servicio de la empresa y sus gestores.

e. Objetivos de la Contabilidad

Para (*Contabilidad básica*, 2011, p. 16) plantea los siguientes objetivos de la contabilidad

- Conocer en cualquier momento la composición del patrimonio de una empresa, es decir, conocer exactamente qué bienes, derechos y obligaciones posee.
- Registrar las variaciones que se producen en dicho patrimonio como consecuencia de las operaciones que realiza la empresa.
- Determinar los resultados de la empresa en un período de tiempo concreto (normalmente un año). La Contabilidad debe proporcionar datos para verificar si se han producido beneficios o pérdidas.

- Suministrar información a la dirección de la empresa para tomar decisiones. La contabilidad registra todo lo acontecido en la vida de la empresa y por consiguiente permite detectar todos los aciertos y errores para tenerlo en cuenta en las decisiones futuras.

f. Contabilidad General

De acuerdo con (*Contabilidad básica*, 2011, p. 16) la contabilidad general es aquella que “estudia los principios teóricos científicos y las normas generales aplicables a todo tipo de empresa”, por lo tanto esta contabilidad se encarga del estudio contable completo de cualquier entidad sin importar el giro del negocio, siendo su mayor preocupación el cumplimiento de la normativa vigente como también los principios establecidos por la contabilidad.

g. Indicadores Financieros

Según (Briseño Ramírez, 2006, p. 5)

Los Indicadores Financieros o Ratios Financieros son ratios o medidas que tratan de analizar el estado de la empresa desde un punto de vista individual, comparativamente con la competencia o con el líder del mercado.

a1 Calidad de Activos

Índices de morosidad

Este indicador “nos permiten evaluar la calidad de la cartera de crédito y con ello el desempeño del sector financiero.” (Pradel, 2017), en tal sentido el índice de morosidad dentro de las Cooperativas de Ahorro y Crédito es importante ya que con ello se puede determinar la situación real de la cartera de Crédito.

$$\frac{\text{Saldo de la Cartera de crédito vencida}}{\text{Saldo de la cartera de crédito total}}$$

Participación de Cartera de Crédito

Este indicador permite conocer la participación de la cartera de crédito dentro de los activos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

$$\frac{\textit{Cartera Bruta}}{\textit{Activos}}$$

a2 Liquidez

Margen Bruto de Utilidad

Este indicador ayuda a determinar la relación entre los Fondos Disponibles e Inversiones frente a los depósitos a la vista y los depósitos a plazo, con la finalidad de conocer la capacidad que tienen las Cooperativas de Ahorro y Crédito para hacerle frente a las obligaciones con el Público

$$\frac{\textit{Fondos Disponibles + Inversiones}}{\textit{Depósitos a la vista + Depósitos a Plazo}}$$

Liquidez Amplia

Este indicador permite conocer la capacidad que tienen los Fondos Disponibles para hacer frente a los Obligaciones con el Público.

$$\frac{\textit{Fondos Disponibles}}{\textit{Obligaciones con el Público}}$$

a3 Rentabilidad

Rendimiento Operativo sobre Activo (ROA)

“Permite determinar la capacidad generadora de rentas del activo de la entidad, guardando su cuantía estrecha relación con la calidad o capacidad de retorno” (Coronel P., 2011) es decir que mediante este indicador se encarga de calcular la rentabilidad de los activos por lo tanto mientras más alto sea el valor es mucho mejor.

$$\frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Activos Totales}}$$

Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)

Este indicador es el encargado de “medir el nivel de rendimiento del patrimonio” (Coronel P., 2011) por lo que mientras más alto sea el valor es mucho mejor para la entidad

$$\frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Patrimonio – Utilidad o pérdida del Ejercicio}}$$

Rendimiento sobre la Cartera

Mide el porcentaje el rendimiento de la cartera de crédito total frente a las utilidades generadas durante el periodo

$$\frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Cartera de Crédito Total}}$$

a4 Capitalización

Intermediación Financiera

Este indicador mide la relación que existe entre la cartera bruta y las Obligaciones con el Público

$$\frac{\textit{Cartera Bruta}}{\textit{Depósitos a la vista + depósitos a plazo}}$$

Nivel de Suficiencia de Patrimonio

Este indicador es el encargado de medir la suficiencia patrimonial para hacer frente a la intermediación financiera

$$\frac{\textit{Pasivo Total}}{\textit{Activo Total}}$$

a5 Solvencia

Solvencia

Este indicador permite calcular la solvencia que puede tener la entidad de acuerdo a la relación entre las provisiones de cartera y la cartera vencida

$$\frac{\textit{Provisiones de cartera}}{\textit{Cartera Vencida}}$$

Porcentaje de Activos cubiertos por el Patrimonio

Este indicador “mide la suficiencia patrimonial de una entidad para respaldar las operaciones actuales y futuras; y, cubrir las pérdidas no protegidas por las provisiones de los activos de riesgo”

(Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2015, p. 2), a través de la relación entre el patrimonio y los activos.

$$\frac{\textit{Patrimonio}}{\textit{Activos Totales}}$$

h. Control Interno

a1 Concepto

El Control Interno representa un plan de organización en la empresa, el mismo que ofrece métodos sistematizados y coordinados, a fin de salvaguardar los activos, cotejar los datos contables, promover la eficiencia en las operaciones de la entidad y finalmente estimular a la gerencia a crear políticas en beneficio de la institución. Por tal motivo el sistema de control interno es un elemento de apoyo a la gerencia ya que orienta al cumplimiento de una meta específica.

Además, el control interno sirve como apoyo para la toma de decisiones de la gerencia, en cualquier tipo de institución ya sea pública o privada, cuya intención es cumplir los objetivos planteados por la empresa acorde a las normas y reglamentos existentes. Este manual de control interno lo realiza el Consejo de Administración, Dirección General y el personal encargado de la parte financiera, los mismos que plantean esta herramienta para brindar seguridades razonables a los usuarios.

(Sangoquiza, 2015) afirma que, el Control Interno nos permite evitar o detectar fraudes ya sean estos de carácter financiero o de activos, de igual manera también nos ayuda a cumplir con los objetivos planteados por la empresa a prevenir, detectar o corregir los errores que este cometiendo la empresa.

a2 Objetivos del Control Interno

El Control Interno debe entenderse como un proceso que se crea dentro de la empresa, y está bajo la responsabilidad de la máxima autoridad, convirtiéndose en parte de la infraestructura de la misma a fin de ayudar a los administradores en sus actividades de dirección y de esa manera se cumpla con los resultados dispuestos en los planes tácticos y estratégicos. Es por eso que gracias al control interno se motiva a la administración a basarse en los resultados, el mismo que sugiere los siguientes objetivos:

Eficacia y eficiencia de las operaciones	Confiabilidad y oportunidad de la información	Cumplimiento de la normativa aplicable	Obtención de una seguridad razonable
<ul style="list-style-type: none"> • Implica una conducción adecuada de las actividades organizacionales, haciendo un uso apropiado de los recursos disponibles y atendiendo las mejores prácticas 	<ul style="list-style-type: none"> • Incluyendo informes sobre la ejecución presupuestaria estados financieros y otros informes contables, administrativos y de otra naturaleza, para uso interno y externo. 	<ul style="list-style-type: none"> • Sea de carácter jurídico (leyes, reglamentos), técnico (documentos emitidos por la gerencia) o administrativo (disposiciones internas de la empresa). 	<ul style="list-style-type: none"> • En cuanto a la protección de los activos y a la detección y corrección oportuna de eventuales desviaciones y usos indebidos, como en la prevención y detección de errores y fraudes.

Figura 7. Objetivos del Control Interno
Fuente. (Herbas & Pérez, 2015)

a3 Elementos del Control Interno

De acuerdo a (Sangoquiza, 2015) el control es un proceso cíclico y repetitivo el mismo que está compuesto por cinco principios que son:

1. Ambiente de Control
2. Evaluación del riesgo
3. Actividades de Control
4. Información y Comunicación
5. Supervisión o Monitoreo

a4 Ambiente de Control

Conocido como el conjunto de sucesos y conductas que engloban el comportamiento de la empresa desde la perspectiva del control interno. En sí, son las consecuencias de las actitudes que asume la alta gerencia y el resto de colaboradores de la institución, relacionado con la práctica de valores éticos, conducta de los miembros de la entidad. Cuando la organización dispone de un ambiente de control adecuado, estimula a los trabajadores a realizar sus actividades con mínimas posibilidades de errores e irregularidades.

Según (Sangoquiza, 2015) el ambiente de control es considerado como la base del Control Interno por los siguientes factores:

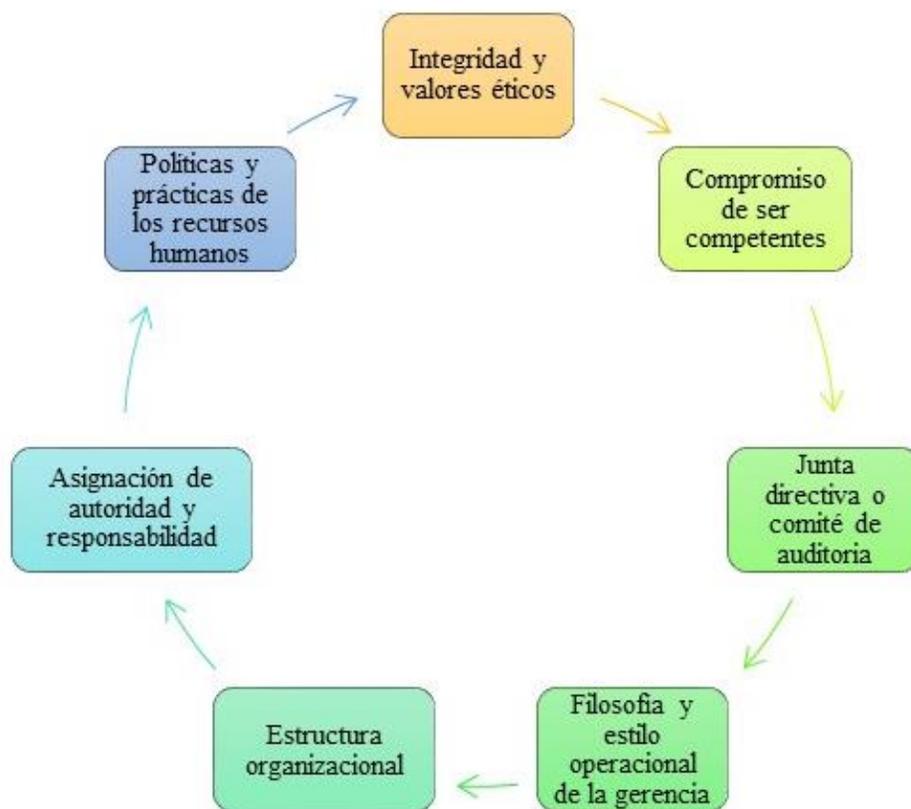


Figura 8. Factores del Ambiente de Control
Fuente. (Sangoquiza, 2015)

a5 Evaluación del Riesgo

La alta gerencia que representa a la máxima autoridad de la empresa, establece mecanismos que son necesarios para identificar, analizar y conocer los riesgos a los que se enfrenta la empresa en el transcurso de sus actividades y logro de objetivos.

Así mismo (Sangoquiza, 2015) menciona que la evaluación de riesgos permite identificar y analizar s riesgos que se obtendrían al momento de alcanzar los objetivos propuestos, planear su probabilidad y consecuencias, en la actualidad se debe tomar en cuenta: los avances tecnológicos, rápido crecimiento, personal nuevo, entre otros; este componente contiene tres factores:

- Objetivos de la Entidad.
- Identificación y Evaluación de Riesgos.
- Seguimiento y Control de Riesgos.

a6 Actividades de Control

La máxima autoridad de la organización y el personal responsable del control interno tienen el compromiso de establecer políticas y procedimientos a fin de manejar los riesgos que existen en la consecución de los objetivos, además buscan proteger y conservar los activos, mediante controles de acceso a los sistemas de información, los mismos que deben ser monitoreados constantemente.

Además (Estupiñan, 2015) menciona que las actividades de control tienen distintas características. Pueden ser manuales o computarizadas, administrativas u operacionales, generales o específicas, preventivas o detectivas. Sin embargo, es que si importar su categoría o tipo, todas ellas están apuntando hacia los riesgos (reales o potenciales) en beneficio de la organización, su misión y objetivos, así como la protección de los recursos propios de terceros a su poder.

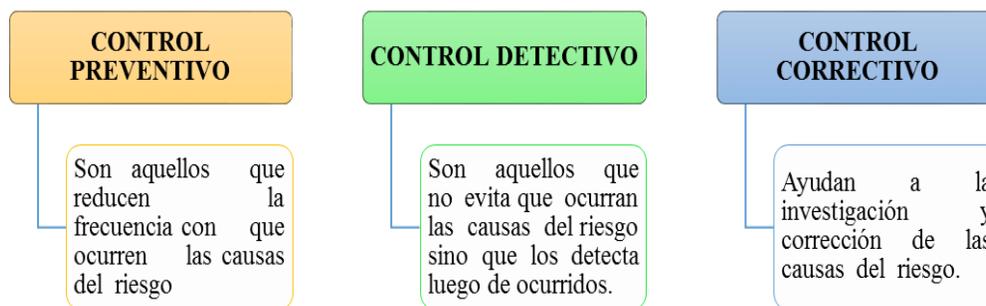


Figura 9. Tipos de Control
Fuente. (Sangoquiza, 2015)

Finalmente (Sangoquiza, 2015) indica que el componente se divide en seis factores que son:

1. Coordinación entre las áreas y Documentación.
2. Niveles definidos de autorización y Separación de Tareas.
3. Rotación del personal en las tareas claves.
4. Indicadores del Desempeño
5. Control de las Tecnologías de la Información.
6. Acceso restringido a los recursos, Activos y Registros.

a7 Información y Comunicación

La máxima autoridad y directivos de las empresas necesariamente deben identificar, analizar y notificar la información más relevante con anticipación a fin de facilitar a los servidores el cumplimiento de sus responsabilidades. Los sistemas de información permiten que las autoridades puedan evaluar los resultados y verificar si están acorde a los objetivos establecidos, por lo dichos sistemas están constituidos por métodos predefinidos con el propósito de registrar, procesar, sintetizar y comunicar acerca de las operaciones administrativas, financieras y técnicas de la entidad. Es importante que la calidad de la información que emite el sistema sea real, concisa y precisa porque de esa manera facilita la toma de decisiones a las autoridades, además le permiten examinar las actividades y preparar una información eficiente y confiable para la empresa. Por lo tanto, un sistema de información contable debe realizar lo siguiente:

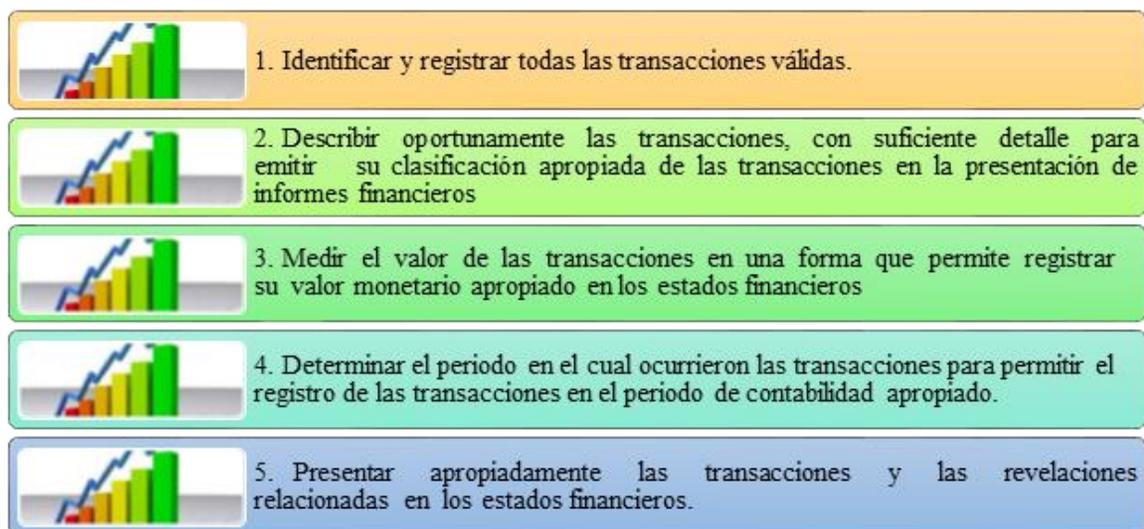


Figura 10. Elementos de un Sistema de Información Contable
Fuente. (Sangoquiza, 2015)

a8 Supervisión o Monitoreo

La máxima autoridad y directivos de la empresa tendrán la responsabilidad de crear procedimientos de seguimiento constante y continuo de las operaciones que se realizan a diario, además las evaluaciones periódicas aseguran la eficiencia de los sistemas de control interno. Este componente proporciona un adecuado desenvolvimiento de los integrantes de la entidad, debido a su amplia seguridad y permanencia en la institución.

2.2.2. Marco teórico variable dependiente

a. Aspectos generales de la toma de decisiones gerenciales

Para la toma de decisiones se debe considerar varias alternativas tal cual lo menciona (Isolano, 2003, p. 2)

En la toma de decisiones se debe escoger entre dos o más alternativas. Todas las personas tomamos decisiones todos los días de nuestra vida. Todas las decisiones siguen un proceso común, de tal manera que no hay diferencias en la toma de decisiones de tipo administrativo. Este proceso de decisión puede ser descrito mediante pasos que se aplican a todas las circunstancias en las que toman decisiones, sean estas simples o complejas. Debe ubicarse la existencia de un problema o una disparidad entre cierto estado deseado y la condición real.

Por lo tanto, el presenta un circuito de la toma de decisiones que se detalla a continuación

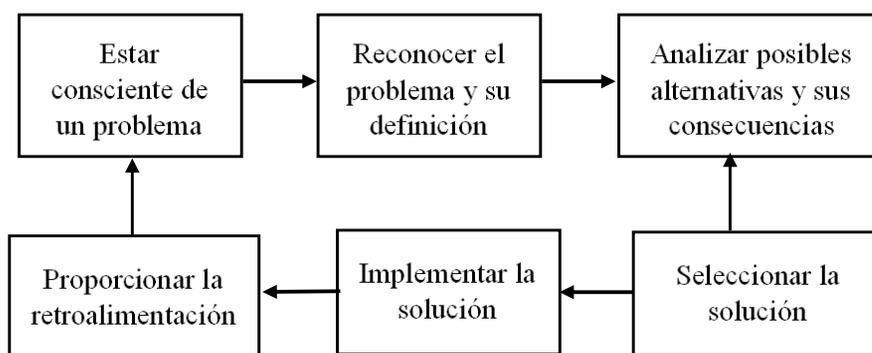


Figura 11. Circuito de la toma de decisiones

Fuente. (Isolano, 2003, p. 2)

Tras este contexto podemos afirmar que para una adecuada toma de decisiones se debe identificar adecuadamente los problemas que posee una entidad para de esta manera buscar las soluciones más adecuadas mediante el análisis de las posibles consecuencias que esta pueda traer consigo ya que puede afectar de forma positiva o negativa a la entidad, además de ello también es necesario tener prioridades para cada uno de los conflictos o problemas, logrando así dar soluciones oportunas e inmediatas.

b. Administración

La administración comprende la coordinación y supervisión del trabajo de otros, especialmente por parte de los niveles directivos a fin que las actividades se lleven de manera eficaz y eficiente. Al igual que la administración, la toma de decisiones en la organización, sigue un proceso, donde los administradores revelan las oportunidades y amenazas a las cuales se enfrentan al momento de analizar varias opciones y elegir la que puede llevar al éxito a la empresa.

Las personas disponen de varias alternativas y optan por la más conveniente, la cual contiene consecuencias negativas o resultados favorables. Para elegir entre las opciones es necesario que existan varias fuentes bibliográficas, porque la información es la materia prima de la decisión conocida como input, y una vez deliberado se adentra al proceso de toma de decisiones donde se adquiere el output de la acción que se ejecutará. Al momento de elegir la mejor opción, esta genera una nueva información la misma que se añadirá a la indagación existente y servirá de punto de partida para una nueva acción y así sucesivamente hasta lograr que la empresa maximice sus beneficios. La naturaleza de la toma de decisiones relacionado con la administración dispone de un proceso administrativo, el mismo que desde finales del siglo XIX ha sido definido en cuatro situaciones concretas, donde todo gerente se enfoca: planificar, organizar, dirigir y controlar las actividades que desarrollan los colaboradores, con el objetivo de cumplir las metas de la organización.

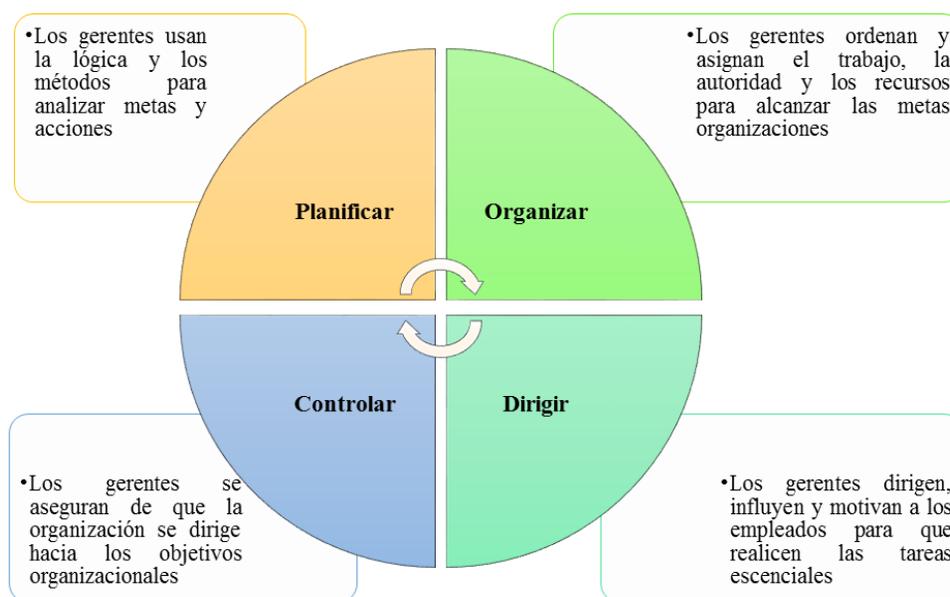


Figura 12. Proceso Administrativo

Fuente. (Stoner, Freeman, & Gilbert, 1996)

Por tal razón el proceso administrativo se convierte en una herramienta donde todas las actividades se interrelacionan con un mismo propósito, además los gerentes pueden tomar la mejor decisión al momento de verificar que la secuencia sea correcta.

c. Importancia de la Administración

La administración ayuda a que las organizaciones dispongan de secuencias conscientes y constantes; todo esto se logra con la colaboración de personas que decidan aportar sus conocimientos para alcanzar las metas y objetivos establecidos. Aquellas personas son los gerentes, quienes son los encargados en administrar de manera eficaz a fin de evitar el fracaso. Todas aquellas empresas, organizaciones, entidades con fines o sin fines de lucro, deben adoptar una adecuada administración antes de tomar decisiones de mejora, por lo que a continuación se indicará tres motivos por el cual es necesario su estudio:

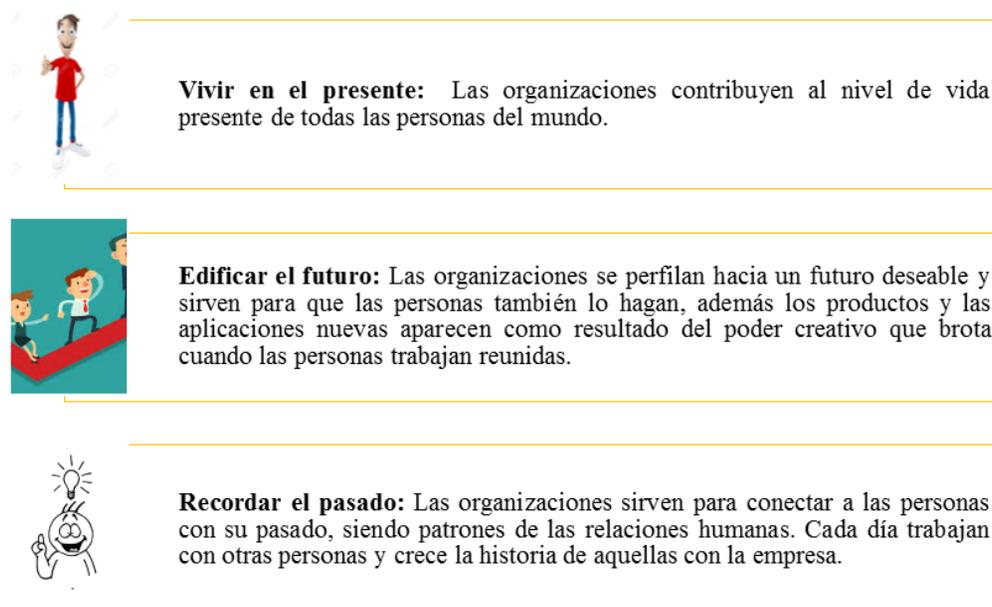


Figura 13. Importancia de la Administración en las organizaciones
Fuente. (Stoner et al., 1996)

Los motivos antes mencionados ayudan a que las empresas evalúen las actividades que realizan e implementen mejoras a fin de obtener resultados positivos es por tal motivo que al vivir el presente ayudan a mejorar el nivel de vida de las personas, mientras al edificar el futuro aportan a que las personas sean creativas y trabajen unidas, y por último cuando recuerdan el pasado, las relaciones humanas se vuelven más sólidas, gracias a ello los directivos eligen la mejor alternativa y toman decisiones en beneficio de todos los involucrados.

d. Planificación Estratégica

La Planificación Estratégica es vital en las organizaciones, ya que es la principal función que todo gerente debe cumplir, siendo trascendental al momento de tomar decisiones y de esa manera lograr el éxito esperado, debido a que una estrategia incorrecta podría ocasionar serios inconvenientes, sin importar si la empresa sea eficiente internamente. Un programa o manual de planificación efectiva sirve como guía para los directivos en todos los aspectos, a fin de tomar

decisiones relacionados con las metas, estrategias y objetivos de la alta dirección. Es importante señalar que las estrategias adoptadas enfrentan distintos retos tanto en el desarrollo como en el aprovechamiento de la capacidad interna que poseen las empresas, por tal razón las mismas deben tener una visión a largo plazo. El propósito que persigue la planificación estratégica es adquirir ventaja competitiva es decir, que la organización actué con la mayor eficacia posible a fin de sobresalir entre sus competidores.

Asimismo (Serna Gómez, 2008) menciona que “La planeación estratégica es el proceso mediante el cual quienes toman decisiones en una organización obtienen, procesan y analizan información pertinente, interna y externa, con el fin de evaluar la situación presente de la empresa, así como su nivel de competitividad con el propósito de anticipar y decidir sobre el direccionamiento de la institución hacia el futuro.

Este proceso consiste fundamentalmente en responder a las siguientes preguntas:

- ¿Cuál es el negocio?
- ¿Cuáles son las características del entorno y la competencia?
- ¿Dónde están las competencias organizacionales?
- ¿A dónde se quiere llegar?
- ¿Cómo llegar?
- ¿Cómo medir que se estén logrando metas y objetivos?

De acuerdo a la explicación manifestada anteriormente, la planeación o planificación estratégica analiza las situaciones actuales y aquellas que se esperan que sucedan en un futuro, además establece la dirección que debe tomar la empresa y los medios necesarios para lograr la misión. Es un proceso que necesita ser indagado a profundidad, a fin de identificar y analizar las amenazas o factores externos que tenga la empresa para después afrontarlas con las capacidades internas de la misma.

e. Proceso de Planeación Estratégica

Según (Serna Gómez, 2008) la planeación estratégica es:

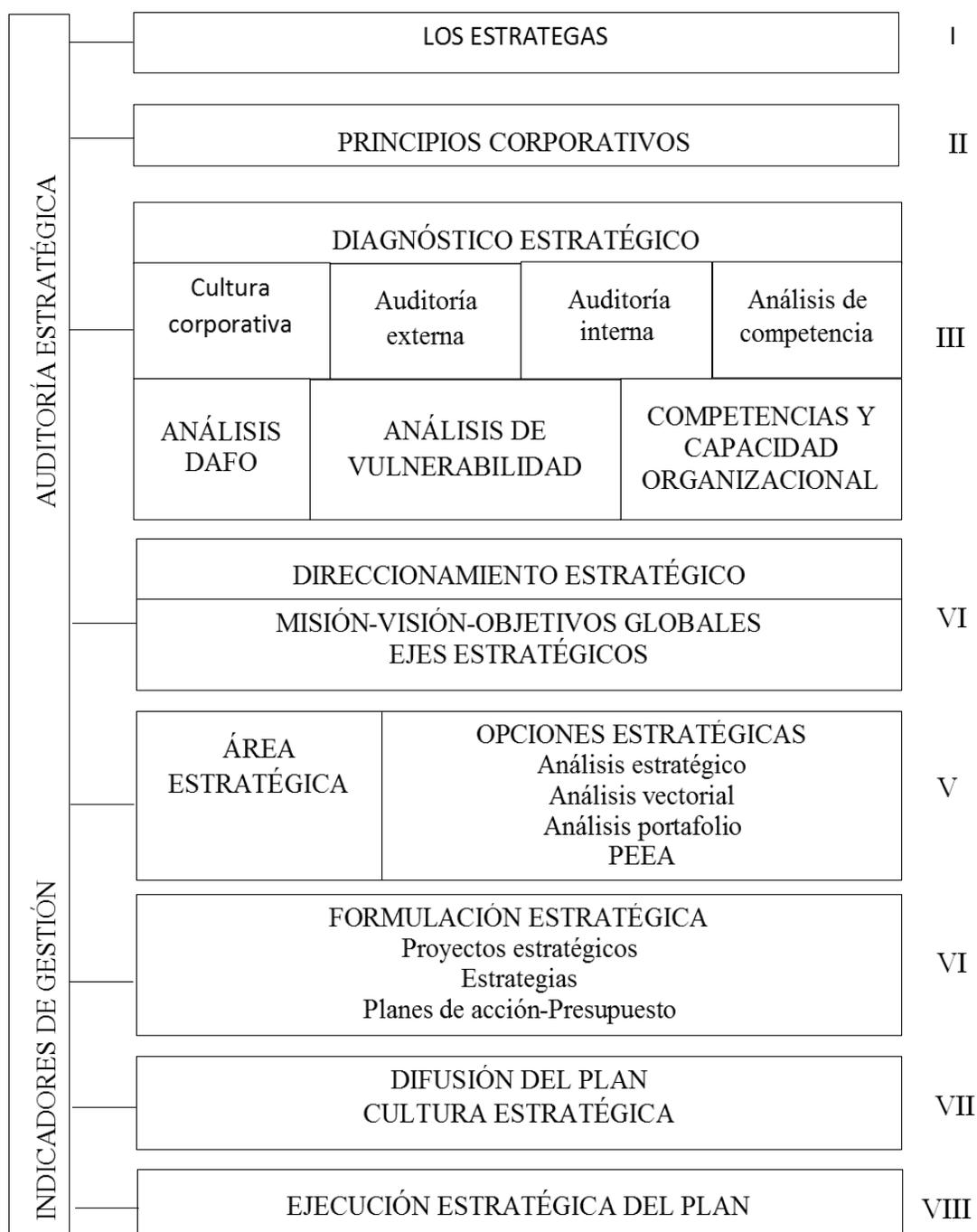


Figura 14. Planeación y Gerencia Estratégica-Proceso
Fuente. (Serna Gómez, 2008)

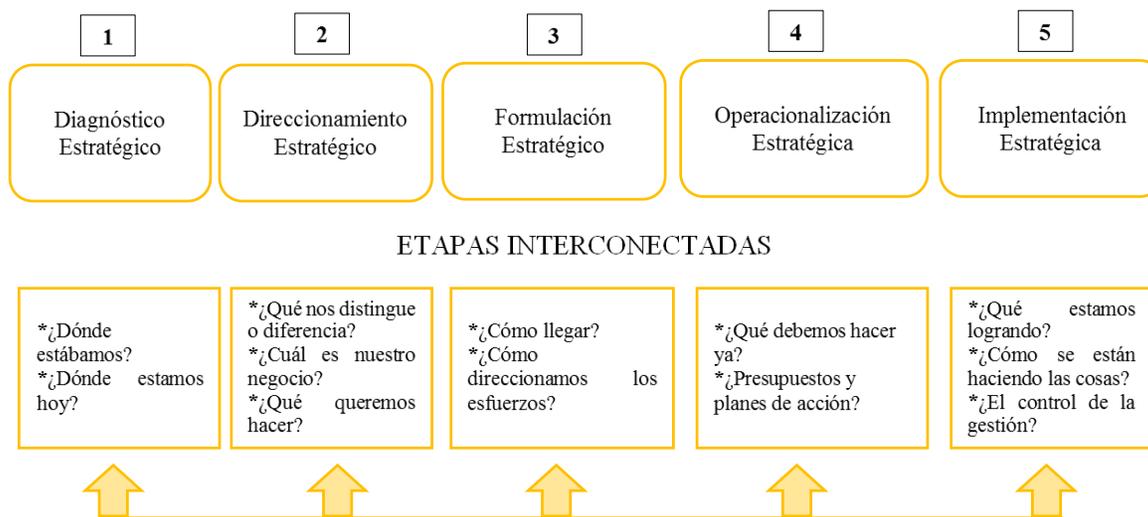


Figura 15. Proceso Estratégico
Fuente. (Serna Gómez, 2008)

De acuerdo a lo establecido anteriormente, el proceso estratégico está compuesto de seis componentes que son:

1. Los estrategas
2. El direccionamiento
3. Diagnóstico
4. Las opciones
5. Formulación estratégica
6. Auditoría estratégica

Las mismas que serán analizadas a continuación, convirtiéndose en un aporte importante a fin de conocer el propósito de cada componente.

f. Los estrategas

Según (Serna Gómez, 2008) son aquellas personas o funcionarios ubicados en la alta dirección de la empresa (miembros de la junta directiva, el presidente o gerente y los vicepresidentes) a quienes corresponde la definición de los objetivos y políticas de la organización.

Entendiéndose que los estrategas son todas aquellas personas o funcionarios que forman parte de las organizaciones, los mismos que tienen la capacidad de tomar decisiones acerca del

desempeño laboral presente o futuro. A causa de la globalización el talento humano y su participación forman parte primordial en las ventajas competitivas que posee, por tal razón, el proceso de planeación estratégica debe ser lo más recíproco posible, obteniendo que todos los colaboradores se comprometan con la misión, visión, los valores y objetivos que la organización posee.

El estrategia necesariamente debe poseer una formación integral y un nivel de inteligencia por encima del promedio, además su poder de comunicar a sus subordinados debe ser clara, concisa y precisa. Al ser un líder innato es capaz de comprometerse a cumplir los objetivos de la empresa y tener la capacidad de integrar a todas las personas con las cuales trabaja.

g. Direccionamiento Estratégico

Las empresas para generar ganancias, progresar y permanecer en el mercado laboral deben tener claro hacia dónde van, en otras palabras haber definido claramente su direccionamiento estratégico, el mismo que está compuesto de tres componentes fundamentales: principios corporativos, visión y misión de la empresa.

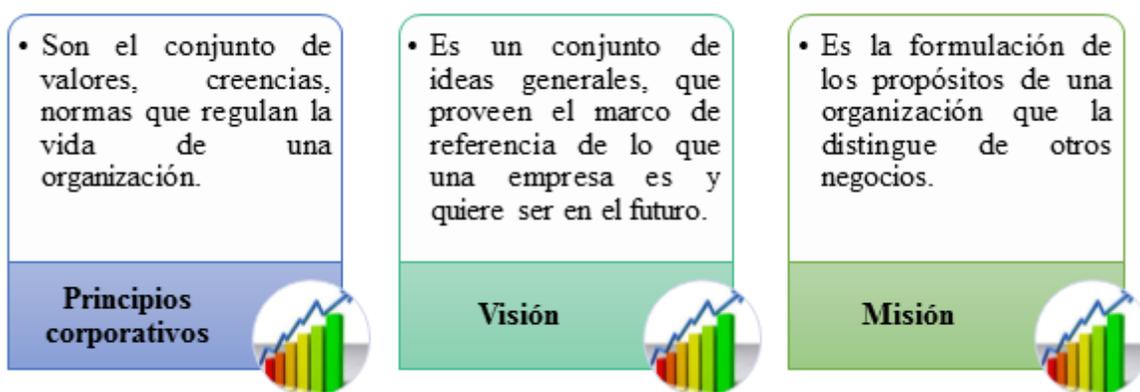


Figura 16. Componentes del direccionamiento estratégico

Fuente. (Serna Gómez, 2008)

h. Diagnóstico Estratégico

Es el marco de referencia para conocer la situación actual de la empresa, tanto interna como externa, por tal razón responden dos preguntas importantes: ¿dónde estábamos?, ¿dónde estamos hoy?

Es por eso que (Serna Gómez, 2008) menciona que es indispensable obtener y procesar información sobre el entorno con el fin de identificar allí oportunidades, amenazas, así como sobre las condiciones, fortalezas y debilidades internas de la organización. El análisis de oportunidades y amenazas ha de conducir al análisis DOFA, el cual le permitirá a la organización definir estrategias para aprovechar las fortalezas, revisar y prevenir el efecto de sus debilidades, anticiparse y prepararse para aprovechar las oportunidades y prevenir oportunamente el efecto de las amenazas.

De acuerdo a lo manifestado, en el análisis del DOFA intervienen diferentes variables, las mismas que deben ser identificadas a fin de priorizar según el nivel de importancia y el impacto que esta generaría en el caso de no ser detectada a tiempo.

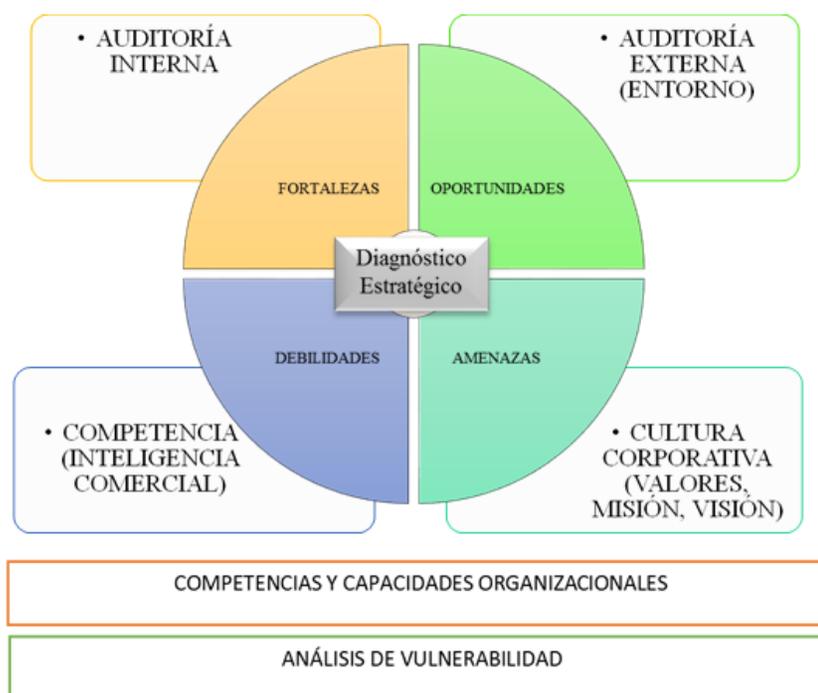


Figura 17. Componentes del diagnóstico estratégico

Fuente. (Serna Gómez, 2008)

i. Opciones Estratégicas

Una vez realizado el direccionamiento estratégico, el diagnóstico estratégico y el estudio DOFA de la empresa, se debe explorar las opciones estratégicas que la organización dispone para prevenir los factores externos como las oportunidades y amenazas y factores internos como sus fortalezas y debilidades. A continuación, se muestra cómo la empresa reconoce las opciones correctas para tomar decisiones en beneficio de la misma.

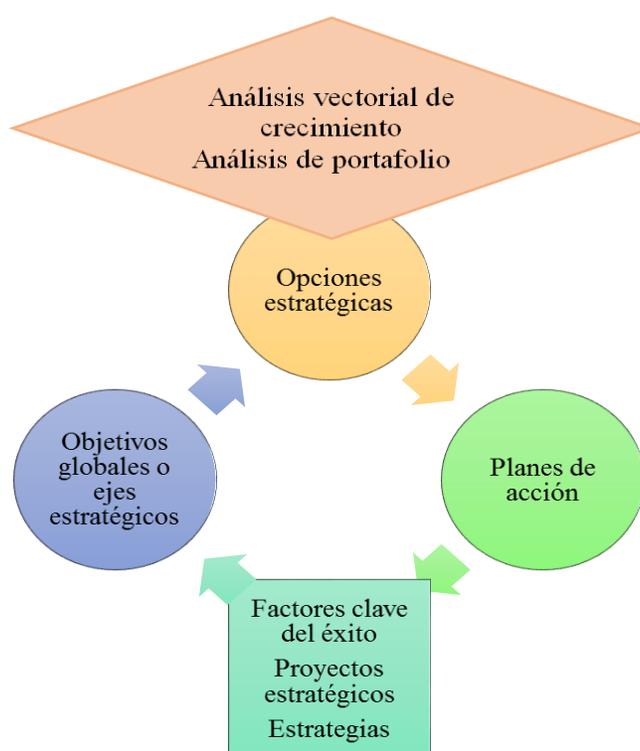


Figura 18. Opciones estratégicas
Fuente. (Serna Gómez, 2008)

Siendo así que las opciones estratégicas deberían convertirse en planes de acción específicos con definiciones responsables, por tal razón es importante que para la realización de este proceso se establezca un cronograma en el tiempo para cada uno de los proyectos estratégicos, donde permitan el desarrollo anticipado de objetivos y estrategias para cada área de trabajo.

j. Formulación Estratégica

Para la formulación estratégica es necesario conocer cuáles serían los objetivos funcionales, los planes de acción y estrategias funcionales y al final establecer un presupuesto estratégico, el mismo que se convertiría en el verdadero plan estratégico, por lo que una vez detectado se pueda auditar y monitorear constantemente.

k. Auditoría Estratégica

La auditoría estratégica es un componente fundamental para crear valor en la empresa ya que fomenta la cultura estratégica en todas las áreas de trabajo, siendo un sistema que asegura la permanencia y continuidad de las operaciones a fin de evitar que los procesos sean duraderos y se conviertan en fortalezas de la empresa.

l. Roles Gerenciales

Los gerentes cumplen una serie de funciones en la organización, razón por la cual debe actuar con profesionalismo, honradez y la disposición de trabajar considerablemente. Entre sus funciones está: vigilar lo que está sucediendo en el entorno y comparte la información con las personas que colaboran en la empresa, además puede tomar la iniciativa, maneja desacuerdos y de vez en cuando asigna recursos económicos, y negocia con sus colaboradores. A continuación se resalta tres roles que cumplen los gerentes:

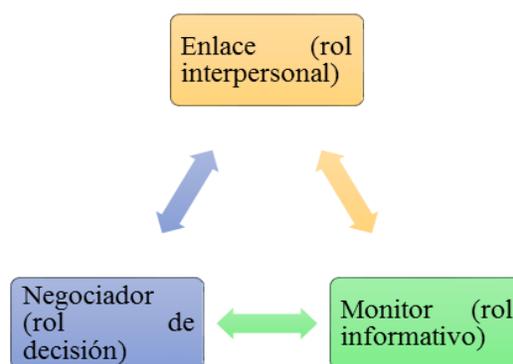


Figura 19. Rol de los gerentes
Fuente. (Stoner et al., 1996)

En la actualidad las empresas son más competitivas tanto el servicio que ofrecen como en la administración, ya que su objetivo principal es mejorar la calidad, pero a veces esto significa solicitar a las personas que fortalezcan e incrementen sus conocimientos y de esa manera aumentar el campo de sus actividades laborales. Aquellas personas son los gerentes, quienes deben ser versátiles en cuanto a las relaciones humanas, y de esa manera lograr que tanto directivos como empleados ayuden al beneficio de la empresa. En ocasiones las empresas pequeñas progresan más rápido que las grandes, debido al desarrollo práctico de técnicas administrativas, convirtiéndolas en un ejemplo de todas las organizaciones.

m. Tipos de Gerentes

Según (Stoner et al., 1996):

Se ha usado el término gerente para referirse a quien sea responsable de cumplir con las cuatro actividades básicas de la administración en el desarrollo de sus relaciones. Una manera de captar la complejidad de la administración es entender que los gerentes pueden trabajar en diferentes niveles de una organización y en diferentes rangos de actividades dentro de ella.

El gerente tiene la capacidad de afrontar varias situaciones, debido a su considerable conocimiento de los distintos niveles de la organización y de los rangos de actividades que existe

en la misma, razón por la cual existen diferentes tipos de gerentes que se presenta a continuación.

Gerentes de primera línea	Gerentes medios	Alta gerencia
<ul style="list-style-type: none"> •Las personas responsables del trabajo de los demás, que ocupan el nivel más bajo de una organización. Ej: Jefe o supervisor de producción, supervisor técnico, supervisor de una oficina grande entre otros. 	<ul style="list-style-type: none"> •Incluye varios niveles de una organización. dirigen actividades de gerentes de niveles más bajos, las mismas que sirven para poner en práctica las políticas de su organización y equilibrar las demandas de sus gerentes y las capacidades de sus patrones. 	<ul style="list-style-type: none"> •Está compuesta de personas comparativamente pequeña y es la responsable de administrar toda la organización, las cuales reciben el nombre de <i>ejecutivos</i>. Establecen políticas de las operaciones y dirigen la interacción de la empresa con su entorno.

Figura 20. Tipos de Gerentes

Fuente. (Stoner et al., 1996)

La mayoría de gerentes conocen las necesidades que la organización tiene en el transcurso de sus operaciones, por lo que es necesario que exista un organigrama a fin de conocer las actividades que desarrolla cada uno y de esa manera medir el nivel de eficacia y eficiencia que cada colaborador dispone. Seguidamente es transcendental aclarar que los gerentes funcionales son los responsables de la supervisión funcional, es decir de la producción, mercadotécnica o inclusive las finanzas. Mientras tanto los gerentes generales dirigen todas las actividades de la empresa, resultando muy complejo su oficio.

Finalmente, tanto el gerente funcional y el gerente general realizan una adecuada planeación estratégica es decir planifican, organizan, dirigen y controlan las actividades que desarrolla en la empresa, y su diferencia recaen en el alcance de sus actividades y la forma de supervisión.

n. Toma de decisiones gerenciales

a1 Importancia de la toma de decisiones

La toma de decisiones en las organizaciones forma parte de las responsabilidades que tienen los administradores y/o gerentes, los mismos que deciden por ejemplo la introducción de nuevos productos a la empresa, la compra de nuevas instalaciones, inclusive deciden el cese de la organización en un tiempo determinado. Además, deciden el ingreso de personal capacitado, los horarios de trabajo, la remuneración económica entre otras alternativas en beneficio de la empresa.

Debido a la globalización, la toma de decisiones se convierte en un proceso que requiere mucha atención, ya que gracias a su apropiado desarrollo el funcionamiento de varios elementos de la empresa será eficientes, es por ello que (Moody, 1990) plantea un circuito de las decisiones, quien se pregunta si las empresas disponen de normas y regulaciones que se relacionen a fin de facilitar el cumplimiento de los objetivos, políticas, estrategias entre otras.

La mayoría de decisiones son resueltas gracias a la aplicación de varios métodos, pero recordando que todo depende de la posición que ocupe la organización, por ejemplo una decisión para un ejecutivo de alto nivel puede ser de poca importancia, mientras que para una persona que dispone de un puesto inferior será una decisión asertiva.

Por lo que (Moody, 1990) menciona que es importante evaluar la importancia con 5 factores:



Figura 21. Factores de toma de decisiones

Fuente. (Moody, 1990)

Cuando los gerentes y el personal directivo de las empresas comprenden la importancia que tiene el tomar decisiones acertadas, en ese preciso momento las organizaciones son reconocidos a nivel mundial por su ambiente proactivo, beneficiosos y satisfactorio, y gracias a ello los riesgos comienzan a disminuir.

a2 Elementos de la toma de decisiones

Las empresas buscan maximizar sus beneficios en el tiempo que desarrollan sus actividades económicas, por tal razón deben conocer los elementos que conlleva llegar a tomar una decisión que garantice su crecimiento, por tal razón (Moody, 1990) menciona lo siguiente:

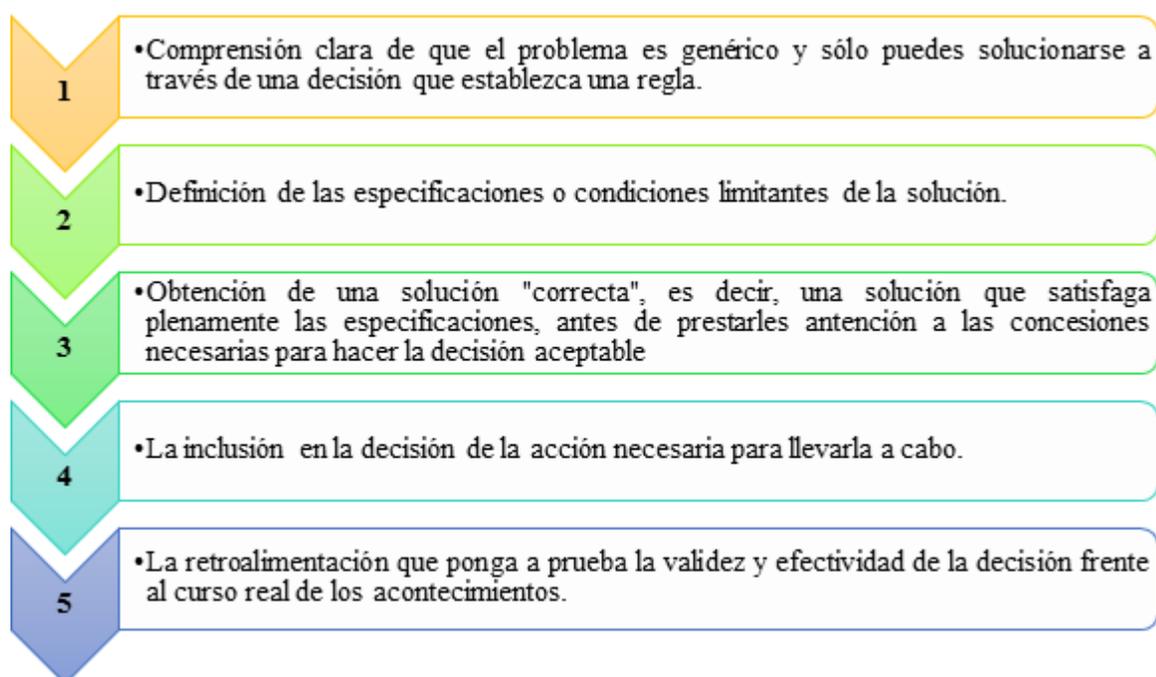


Figura 22. Elementos de toma de decisiones

Fuente. (Moody, 1990)

La decisión se convierte en un juicio, por lo que a veces es una elección entre lo correcto e incorrecto, es decir una elección entre lo “casi correcto” y “casi incorrecto”. Las decisiones son un compromiso de carácter único, quien determina la solución para cada situación existente. Es importante que exista información considerable en varias fuentes de consulta y de esa manera darse cuenta que preexisten varios estudios e indagaciones, que podrían servir de guía para tomar una decisión óptima, además es primordial utilizar un método que permita medir el impacto al momento de analizar las alternativas.

a3 Características de la toma de decisiones gerenciales

Como menciona (Rodríguez, 2014, p. 39) en su tesis doctoral:

Una de las características más importantes de este proceso es que “casi siempre se toma en contextos de riesgo e incertidumbre”. Esto hace que sea un proceso que determina el desempeño organizacional y por tanto debe desarrollarse de forma acertada para evitar

consecuencias negativas en la organización y en la relación entre esta última y su ambiente externo.

De acuerdo a lo mencionado anteriormente, la principal característica de la toma de decisiones es que debe desarrollarse de manera acertada a fin de evitar posibles consecuencias que puedan afectar al desarrollo económico tanto externo como interno. A continuación, se presenta varias características las mismas que convierten en decisiones de alto y bajo nivel:

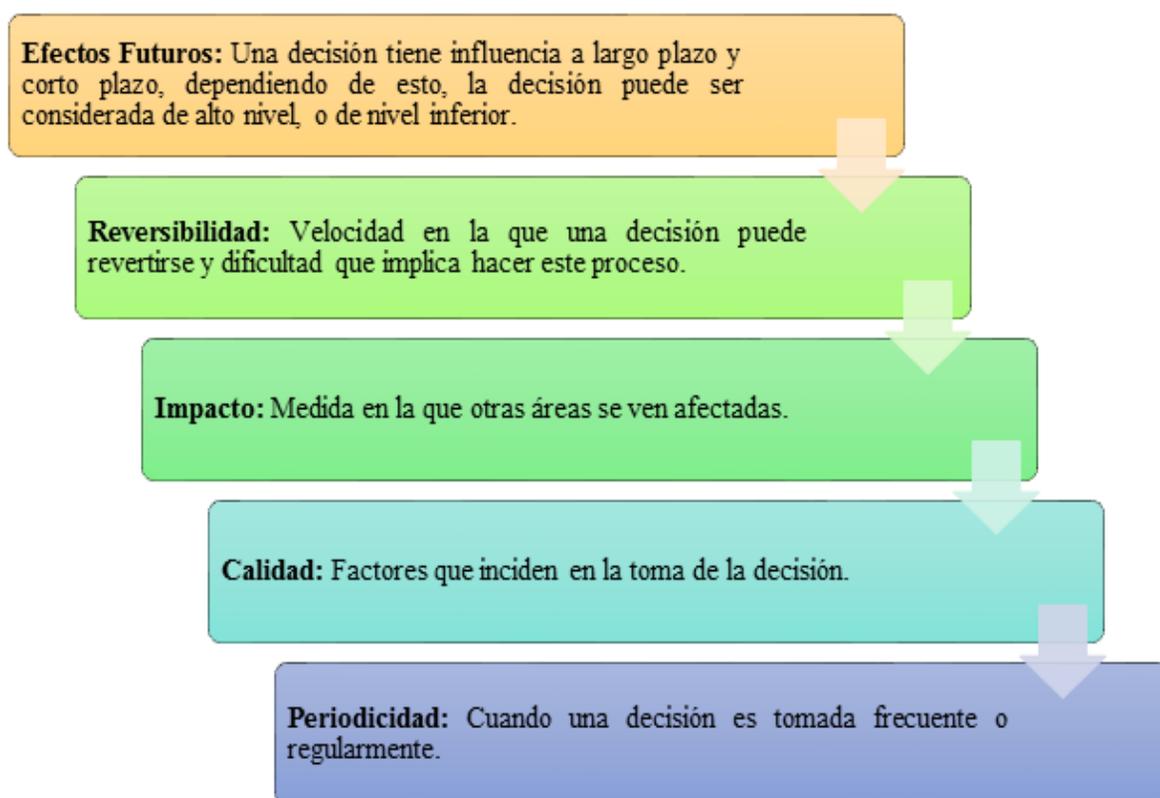


Figura 23. Características de la toma de decisiones gerenciales

Fuente. (Castro, 2014)

a4 Proceso para la toma de decisiones

Al seguir los pasos adecuados para tomar una decisión acertada, las empresas consiguen el éxito, es por eso que el proceso de la decisión es:

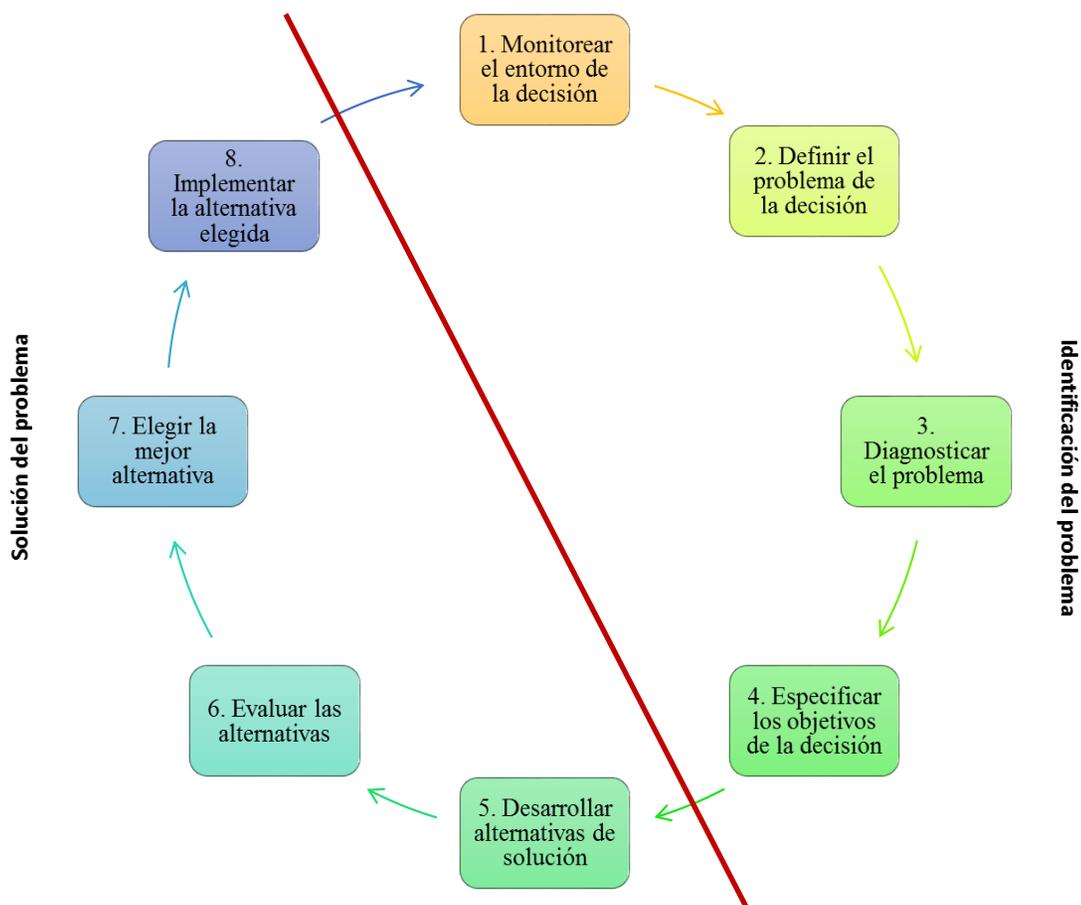


Figura 24. Proceso de la toma de decisiones gerenciales
Fuente. (Daft, 2015)

De acuerdo a lo mencionado anteriormente las cuatro primeras fases se refieren a la identificación del problema, mientras tanto las cuatro siguientes se basan en la solución del problema, dando como resultado una toma de decisiones eficiente y eficaz, evitando posibles riesgos a fin de obtener el éxito de la empresa.

a5 Clasificación de las decisiones

Se clasifican en:

- Programadas
- No Programadas
- **Decisiones Programadas**

Según (Requejo & Saavedra, 2016) establecen que este tipo de decisiones se toma de acuerdo a reglas, políticas o procedimientos previamente acordados; la finalidad es facilitar la toma de decisiones en situaciones recurrentes y sumamente comunes dentro del entorno propiamente empresarial, puesto que limitan o excluyen alternativas.

Si el problema aparece en repetidas ocasiones y sus elementos se logran concretar, predecir, y examinar, se convierten en decisiones programadas. Las empresas al iniciar sus operaciones conocen que el camino es complicado, por ende toman medidas de prevención en su presupuesto, por lo que los ejecutivos no se concentran en éste tipo de decisiones debido a que la organización la resuelve por inercia, sin afectar a nadie.

Ciertamente éste tipo de decisiones limitan la libertad empresarial, debido al poco espacio que disponen los ejecutivos al momento de decidir qué hacer. Sin embargo el objetivo primordial que tienen las decisiones programadas es disminuir la carga que conduce el análisis y toma de decisiones, ya que los procedimientos, políticas y reglas que se utilizan ayudan al ahorro de tiempo, permitiendo así que los ejecutivos puedan enfocarse en actividades que necesiten más supervisión.

Por ejemplo en las Cooperativas de Ahorro y Crédito, las personas encargadas de servicio al cliente ahorran tiempo y dinero en atender posibles reclamos de clientes en forma individual, y lo realizan en forma global, a fin de que no se convierta en un riesgo en el futuro.

- **Decisiones no programadas**

De acuerdo a (Requejo & Saavedra, 2016) este tipo de decisiones aborda problemas poco frecuentes o excepcionales. Si un problema no se ha presentado con la frecuencia suficiente como para que lo cubra una política o si resulta tan importante que merece un tratamiento especial, deberá ser manejado como una decisión no programada.

Es decir, si la organización presenta problemas de mayor importancia como la asignación de recursos, el fracaso de una línea de productos o quizá la mejora de relaciones con la comunidad necesariamente requerirá de decisiones no programadas.

Tabla 6.
Tipos de decisiones

Técnicas tradicionales y modernas de la toma de decisiones	
Tipos de decisiones	Técnicas de la toma de decisiones
Programadas	Tradicionales
<p>Decisiones sistemáticas y repetitivas</p> <p>La organización desarrolla procesos específicos para manejarlas</p>	<p>1. Habituales</p> <p>2. Sistemáticas administrativas: procedimientos estándar de operación</p> <p>3. La estructura misma de la organización: expectativas comunes, sistemas de submetas, canales de información bien definidos</p>
No Programadas	Modernas
<p>Decisiones de una sola vez, mal estructuradas, de políticas nuevas</p> <p>Manejadas por procesos generales de solución de problemas</p>	<p>1. Investigación de operaciones, análisis matemáticos, modelos, simulaciones por computadora</p> <p>2. Procesamiento de datos</p> <p>1. Técnicas heurísticas de solución de problemas aplicadas a:</p> <p>a) Adiestramiento de personas que toman decisiones</p> <p>b) Construcción de programas heurísticos de computadora.</p>

Fuente. (Cevallos & Herrera, 2018)

Cuando los gerentes pretenden tomar decisiones es necesario que consideren ciertas alternativas, algunas de ellas resultan difíciles de pronosticar. De acuerdo a la información presentada, la clasificación de las decisiones es la siguiente:

- **Decisiones en condiciones de certidumbre:** aquellas que disponen de información puntual, confiable y mensurable, de cada alternativa considerada, por ende es más segura.
- **Decisiones en condiciones de riesgo:** aquellas donde es imposible predecir con seguridad el resultado de cada una de las alternativas seleccionadas, a pesar de contar con información suficiente para pronosticar, por tal razón representa un riesgo.
- **Decisiones en condiciones de incertidumbre:** se toma cuando no se posee alguna información o conocimiento debido a la dificultad de obtenerla, por lo que el riesgo es muy alto.

Tabla 7.

Tipos de decisiones de acuerdo a la información disponible

TIPO DE DECISIÓN	INFORMACIÓN	RIESGO
Condiciones de certidumbre	Puntual, confiable y mensurable	Bajo
Condiciones de riesgo	Con probabilidades de ocurrencia	Medio
Condiciones de incertidumbre	Demasiado escasa o nula	Alto

Fuente. (Cevallos & Herrera, 2018)

2.2.3. Normas Internacionales de Contabilidad

a. Antecedentes de las Normas Internacionales de Contabilidad

De acuerdo con (Alarcón, 2013, p. 1;2;6)

Las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), son un conjunto de normas que reglamenta la información que debe presentarse en los estados financieros de las empresas, así como la forma como esa información debe registrarse para su análisis.

En Estados Unidos se creó al Accounting Principles Board – APB, anteriormente el Consejo de Principios de Contabilidad, el cual emitió los primeros enunciados que guiaron la forma de presentar la información financiera. Este consejo fue desplazado por cuanto estaba conformado por profesionales que laboraban en entidades financieras, compañías del Estado y privadas, así como en empresas industriales, y su participación en la elaboración de las normas beneficiaba a las entidades para las cuales ellos estaban trabajando.

Posteriormente fue creado el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera – FASB que, a la fecha, aún se encuentra vigente en Estados Unidos. Esta entidad logró incidir en la profesión contable, ya que emitió un importante número de normas que transformaron la forma de presentar la información en los estados financieros. Algo importante que se observaba en este comité es que los miembros trabajaban para instituciones educativas como profesores y no se les permitía laborar para entidades con fines de lucro.

A la vez que se efectuaban cambios importantes por parte del Consejo de Normas de Contabilidad Financiera – FASB se crearon organismos y comités como la Asociación Americana de Contabilidad, el Consejo de Normas de Auditoría y el Instituto Americano de Contadores Públicos; se hicieron publicaciones que difundían pautas sobre el ejercicio de la profesión contable como el Boletín de estudios contables.

Han sido muchas las instituciones mundiales que han venido contribuyendo a generar de cambios en la forma de presentar información financiera, así como el mejoramiento de la calidad de los profesionales de la Contaduría Pública, como la Federación Internacional de Contadores Públicos – IFAC, integrada por 114 países, 156 organizaciones profesionales y dos millones quinientos mil contadores. Con el transcurrir del tiempo las empresas iniciaron un proceso de comercialización internacional que trajo como consecuencia que las personas involucradas en los negocios codificaran diferentes maneras la información de los balances, por cuanto los procedimientos utilizados por cada país son distintos de acuerdo con sus leyes. Por ello hubo necesidad de crear procedimientos uniformes para la presentación de información en los estados financieros sin tener en cuenta la nacionalidad de quien los estuviera analizando.

En junio 29 de 1973 nació el International Accounting Standard Comité (Comité de Normas Internacionales de Contabilidad) – IASB, a través de un convenio de organismos profesionales de varios países, entre otros, Canadá, Estados Unidos, Australia, México, Japón, Alemania, Países Bajos, Irlanda e Inglaterra y Londres, la primera sede, en donde se redactaron las Normas Internacionales de Contabilidad NIC. Las NIC cambiaron su denominación por International Financial Reporting Standard – IFRS, que en español se denominan Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Y emitidas por el International Accounting Standard Boards (IASB), basan su utilidad en la presentación de información consolidada en los Estados Financieros. Las NIIF aparecen como consecuencia del comercio internacional por la globalización de la economía, en la cual intervienen la práctica de importación y exportación de servicios.

En tal sentido las Normas Internacionales de Contabilidad NIC han sido creadas por el

International Accounting Standard Comité (Comité de Normas Internacionales de Contabilidad)

tras la necesidad de tener normas que regulen a la información financiera que se revela en los estados financieros de las entidades, pero todo esto empieza en el instante en que las empresas comercializan sus productos o servicios de manera internacional, pero además de ello dio lugar a las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) debido a la globalización y al comercio internacional que existe hoy en día.

b. Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) 39 Instrumentos Financieros

De acuerdo con (Norma Internacional de Contabilidad NIC 39, 2006, p. 3) menciona lo siguiente

El objetivo de esta Norma consiste en establecer los principios para el reconocimiento y valoración de los activos financieros, los pasivos financieros y de algunos contratos de compra o venta de elementos no financieros.

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra empresa, por lo tanto un activo financiero es todo activo que posee una de las siguientes formas: efectivo, un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero por parte de otra empresa, un derecho contractual a intercambiar instrumentos financieros con otra empresa, en condiciones que son potencialmente favorables; o un instrumento de capital de otra empresa. Un pasivo financiero es todo compromiso que supone una obligación contractual de entregar dinero u otro activo financiero a otra empresa o de intercambiar instrumentos financieros con otra empresa, bajo condiciones que son potencialmente desfavorables. Un instrumento de capital es cualquier contrato que ponga de manifiesto intereses en los activos de una empresa, una vez, han sido deducidos todos sus pasivos.

Acotando, los activos y pasivos financieros de una empresa son importantes debido a que ambos se llegan a complementar es decir sin la existencia de un activo difícilmente va a haber un pasivo, por lo tanto, es necesario que las cooperativas de ahorro y crédito identifiquen adecuadamente los instrumentos para de esa manera contar con una adecuada información financiera real.

Además en dicha NIC constan dos importantes normativas que son la Norma Internacional de Información Financiera N°7 y la Norma Internacional de Contabilidad N°32, las mismas que se refieren a la información a revelar de los Instrumentos Financieros y la presentación de

Instrumentos Financieros respectivamente, donde claramente se detallan varios requerimientos que las instituciones financieras deben aplicar en un determinado periodo de tiempo a fin de evitar posibles sanciones con los entes de control.

c. Norma Internacional de Información Financiera 7. Instrumentos Financieros: Información a Revelar

De acuerdo a la resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, R.O No. 498 del 31 de Diciembre del 2008, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria establece que («Norma Internacional de Información Financiera NIIF 7», 2013, pp. 1-2):

Objetivo

El objetivo de esta NIIF es requerir a las entidades que, en sus estados financieros, revelen información que permita a los usuarios evaluar:

- a) la relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y en el rendimiento de la entidad; y
- b) la naturaleza y alcance de los riesgos procedentes de los instrumentos financieros a los que la entidad se haya expuesto durante el periodo y lo esté al final del periodo sobre el que se informa, así como la forma de gestionar dichos riesgos.

Alcance

Esta NIIF se aplicará tanto a los instrumentos financieros que se reconozcan contablemente como a los que no se reconozcan. Los instrumentos financieros reconocidos comprenden activos financieros y pasivos financieros que estén dentro del alcance de la NIIF 9. Los instrumentos financieros no reconocidos comprenden algunos instrumentos financieros que, aunque están fuera del alcance de la NIIF 9, entran dentro del alcance de esta NIIF (como algunos compromisos de préstamo).

La NIIF 7 establece que las entidades financieras revelen información confiable a fin de presentar la importancia de los instrumentos financieros relevantes en los estados financieros y rendimientos de las mismas. Así mismo el alcance de la normativa es evitar posibles riesgos que perjudiquen a los sistemas contables en el período económico, por ende se aplicará a los

instrumentos financieros que se identifiquen contablemente como también a los que no. Es importante que las entidades financieras acojan los requerimientos que sugiere la Norma Internacional a fin de evitar serias sanciones emitidas por la SEPS.

d. Tipos de Instrumentos Financieros

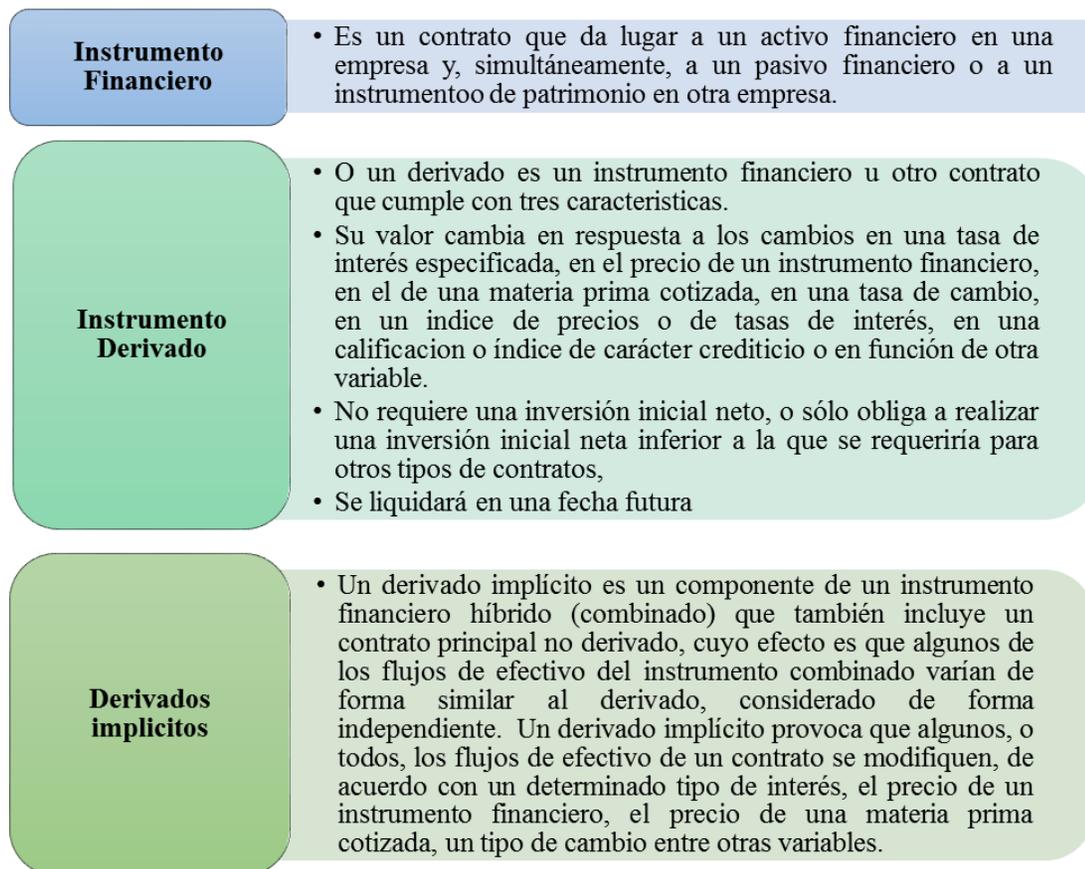


Figura 25. Tipos de Instrumentos Financieros

Fuente. (Norma Internacional de Contabilidad NIC 39, 2006, p. 4;8)

e. Cuatro categorías de los instrumentos financieros

- Debe cumplir con las siguientes condiciones:
- Se clasifica como mantenido para negociar se adquiere o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo o volver a comprarlo, es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, es un derivado.
- Es designado por la entidad para ser contabilizado a valor razonable con cambios en resultados con ello se elimine o reduzca significativamente alguna inconsistencia en la valoración o en el reconocimiento, el rendimiento de un grupo de activos financieros, de pasivos financieros o de ambos, se gestione y evalúe según el criterio del valor razonable.

Un activo financiero o un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados



- Son activos financieros no derivados con una fecha de vencimiento fijada, cuyos pagos son de cuantía fija o determinable, y la entidad tiene la intención efectiva y además, la capacidad, de conservar hasta su vencimiento distintos de:
- Aquéllos que desde el momento del reconocimiento inicial, la entidad haya designado para ser contabilizados al valor razonable con cambios en resultados;
- Aquéllos que la entidad haya designado como activos disponibles para la venta
- Aquéllos que cumplan la definición de préstamos y partidas a cobrar.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento



- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, distintos de:
- Aquéllos que la entidad tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, que se clasificarán como mantenidos para negociar
- Aquéllos que la entidad designe desde el momento de reconocimiento inicial como disponibles para la venta
- Aquéllos en los cuales el tenedor no pueda recuperar sustancialmente toda la inversión inicial

Préstamos y partidas a cobrar



- Son activos financieros no derivados que se designan específicamente como disponibles para la venta, o que no son clasificados como:
- Préstamos y partidas a cobrar
- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
- Activos financieros contabilizados al valor razonable con cambios en resultados

Activos financieros disponibles para la venta



Figura 26. Categorías de Instrumentos Financieros

Fuente. (Norma Internacional de Contabilidad NIC 39, 2006, pp. 5-6)

2.3. Fundamentación Conceptual

2.3.1. Contabilidad

Definición de contabilidad

En aporte a la variable independiente (Tua, 2015) menciona lo siguiente:

La contabilidad es la ciencia que deduce de la teoría económica y jurídica el conjunto de principios que deben regular el registro ordenado de las operaciones económicas ejecutadas en un patrimonio hacendal, a fin de conocer, orientar y criticar una actuación económico-administrativa.

La importancia de la contabilidad en las entidades financieras es crucial, ya que engloba a varios sistemas contables, registros, operaciones, que se desarrollan diariamente. Gracias a un adecuado control de las transacciones desarrolladas, la entidad puede reflejar información fidedigna, y de esa manera el nivel directivo podrá tomar las mejores decisiones.

El objetivo más importante que tiene la contabilidad según (Díaz, 2006) es proporcionarles información financiera de la empresa a las personas y entidades interesadas en conocer los resultados operacionales y la verdadera situación económica de la misma con el fin de que se tomen decisiones.

Al existir una cantidad considerable de gente que necesita conocer la realidad de las entidades, ésta debe ser confiable, por ende debe ser manipulada por personal capacitado a fin de conseguir información transparente tanto para los usuarios internos y externos.

2.3.2. Importancia de la Contabilidad para la toma de decisiones

Debido a la globalización y el incremento de la tecnología, las empresas buscan acoplarse y ser más competitivas para subsistir en el mercado financiero, las mismas que deben buscar nuevas estrategias, es ahí donde los directivos deben tomar las mejores decisiones, a fin de conseguir información financiera clara y confiable. La contabilidad es una fuente clave para las personas que estén interesadas en conocer el funcionamiento económico y financiero de las entidades.

Por lo cual (Caballero & Caballero, 2007) menciona lo siguiente:

Además, la contabilidad es de gran importancia porque todas las empresas tienen la necesidad de llevar un control de sus negocios mercantiles y financieras. Así obtendrán mayor productividad y aprovechamiento de su patrimonio. Por otra parte, los servicios aportados por la contabilidad son imprescindibles para obtener información de carácter legal.

2.3.3. Información financiera: El Lenguaje de los negocios

La contabilidad espera conseguir que la información recaudada sea ordenada y de esa manera poder comunicar a los usuarios interesados en la situación financiera de las entidades, estos pueden ser los inversionistas, accionistas, clientes, el gobierno, entre otros.

Actualmente, si las empresas no disponen de un adecuado sistema de información, la entidad dejaría de ser competitiva, porque al no contar con mecanismos que emitan la realidad financiera de la misma, no se podría tomar decisiones para afrontar a los posibles riesgos existentes. En las Cooperativas de Ahorro y Crédito, es importante que los sistemas contables sean manipulados por personal capacitado y de esa generar confianza pública a los usuarios.

2.3.4. La Contabilidad y la Globalización

El manejo de la contabilidad se ha ido modificando al transcurso de los años debido a la globalización y al incremento sustancial de la tecnología. Las entidades sienten la necesidad de ajustarse a lo dispuesto por los entes de control a fin de poder desarrollar su trabajo de la mejor manera y sin inconvenientes.

Debido a la globalización cada país debe acatarse a las normativas emitidas para seguir siendo competitivos, es así que aparecen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), donde (Rumipamba & Espadas, 2017), considera que son estándares internacionales o normas internacionales en el desarrollo de la actividad contable y suponen un manual, ya que en

ellas se establecen los lineamientos para llevar la Contabilidad de la forma como es aceptable en el mundo.

2.3.5. Tipos de información contable

Existen diferentes tipos de información contable, entre ellos tenemos a la contabilidad gerencial, contabilidad financiera y contabilidad tributaria, las mismas que se usan diariamente en la comunidad de los negocios.

A continuación, en la figura se detallará las características que cada una contiene:

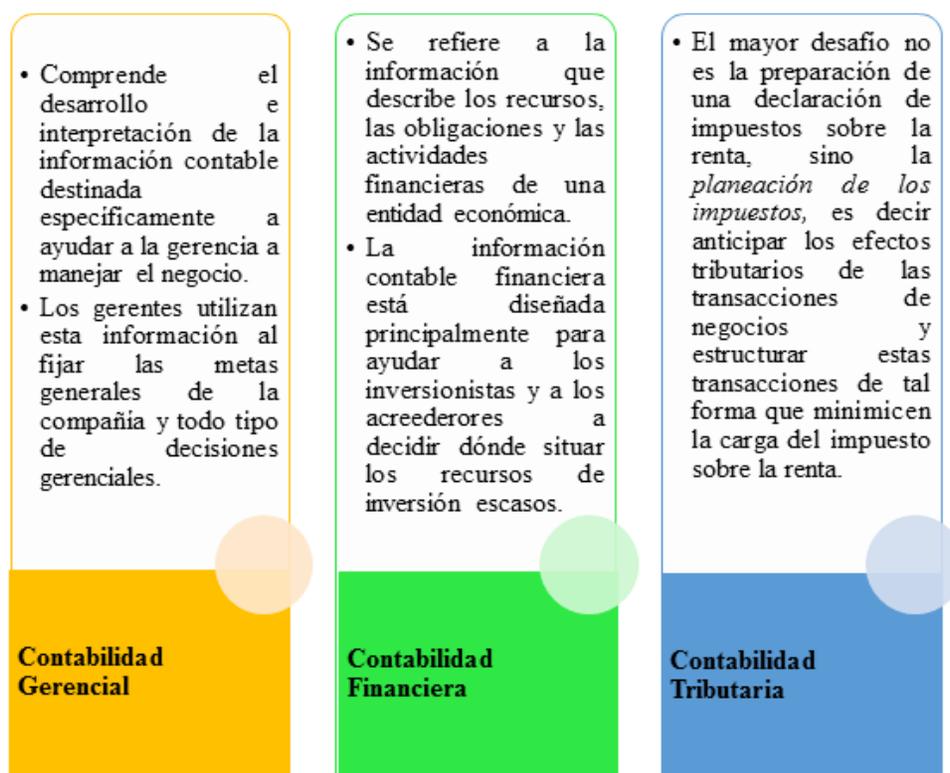


Figura 27. Tipos de Contabilidad

Fuente. (Meigs, Bettner, Haka, & Williams, 2016)

2.3.6. Estados Financieros

Los estados financieros representan una imagen clara de la situación económica de la empresa, es así que (Meigs et al., 2016) mencionan lo siguiente:

Un estado financiero, por consiguiente, es simplemente una declaración de lo que se cree que es cierto, expresado en términos de una unidad monetaria, como el dólar. Cuando los contadores preparan estados financieros, están describiendo, en términos financieros, ciertos atributos de la empresa que según ellos representan en forma razonable sus actividades financieras.

a. Estado de Situación Financiera

Acorde (Calixto & Olson, 2016, p. 40)

El Estado de Situación Financiera muestra de manera concreta la situación de la empresa en una fecha determinada. Ilustra la relación entre propiedades, inversiones, derechos y la forma como fueron financiados, ya sea con recursos externos o con recursos propios.

b. Estado de Resultados

Según (Calixto & Olson, 2016, p. 54)

Denominado también estado de ganancias y pérdidas o estado de rentas y gastos, es el estado financiero que muestra cómo se han generado los ingresos y cómo se han causado de gastos, así como la utilidad o pérdida resultante de las operaciones de la empresa durante un periodo de tiempo determinado.

c. Flujo del Efectivo

De acuerdo con (Calixto & Olson, 2016, pp. 60-61)

El flujo de efectivo es uno de los estados financieros más complejos de realizar y exige un conocimiento profundo de la contabilidad de la empresa para poder desarrollarlo. El flujo de efectivo “es un estado financiero básico que muestra el efectivo generado y es utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación. Su objetivo es determinar la capacidad de la empresa para generar el efectivo con el cual pueda cumplir con sus obligaciones y con sus proyectos de inversión y expansión.

d. Cambios en el Patrimonio

Según (Calixto & Olson, 2016, p. 58)

El estado de cambios en el patrimonio muestra en forma detallada los aportes de los socios y la distribución de las utilidades obtenidas en un periodo, además de la aplicación de las ganancias retenidas en periodos anteriores. También muestra por separado el patrimonio de una empresa y muestra la diferencia entre el capital contable (patrimonio) y el capital social

(aportes de los socios), determinando la diferencia entre el activo total y el pasivo total incluyendo los aportes de los socios en el pasivo.

e. Notas Aclaratorias

De acuerdo con («Notas y Revelaciones según las NIIF», s. f.)

Las notas aclaratorias o de ampliación de la información pueden hacerse en todos los estados financieros; en el de situación financiera o balance general, en el estado de resultados, en el estado de cambios en el patrimonio, en el de flujos de efectivo, etc.; todas estas notas deben reunirse en otro estado financiero que como ya se dijo, se llama Notas a los Estados Financieros y que contiene toda la información necesaria para informar de una mejor manera el contenido de los otros estados financieros ya citados.

Por lo tanto el estado de notas aclaratorias son notas que ayudan a las personas a tener una mejor comprensión sobre cada uno de los estados, por lo que dicho estado contiene datos adicionales de los estados financieros de una entidad.

2.3.7. Sistemas Contables

Según (Meigs et al., 2016) los sistemas contables varían de acuerdo al negocio por lo que manifiesta lo siguiente:

Un sistema contable consta del personal, los procedimientos, los mecanismos y los registros utilizados por una organización (1) para desarrollar la información contable y (2) para transmitir esta información a quienes toman decisiones. El propósito básico del sistema contable se mantiene: satisfacer las necesidades de la organización de información contable en la forma más eficiente posible. Además satisface las necesidades de los usuarios de la información: inversionistas, acreedores, gerentes, etc., y apoya muchas clases de decisiones financieras, evaluación de desempeño y asignación de capital, entre otros. Estas relaciones son consistentes con lo que ya hemos aprendido: que la información contable tiene por objeto ser útil para los propósitos de toma de decisiones

2.3.8. Toma de decisiones

De acuerdo a (Salinas & Rodríguez, 2011) la toma de decisiones engloba a varios aspectos antes de relevar la información decidida, el mismo que:

La toma de decisiones es un proceso intencional que combina el análisis de la información, la confrontación de alternativas, la valoración de las opciones y, finalmente, la toma de la decisión. Se trata de formarse en el uso de métodos sistemáticos, es decir, estructurados y

coherentes con el campo disciplinar, técnico o académico de la decisión; elegir entre las posibilidades, previamente identificadas, la mejor forma de proceder valorando las implicaciones y consecuencias de tal forma que se revele el nivel de compromiso con ella.

2.3.9. Cooperativismo

(Lara, 2014) menciona que el cooperativismo es parte del sistema económico con contenido social, el mismo que ha sido favorable para el progreso del sector rural, siendo así un apoyo constante en el desarrollo económico y social, por lo que establece lo siguiente:

El cooperativismo es una actividad cuyo fundamento central es la reciprocidad y sinergia con el otro y la armonía con el ambiente, busca un equilibrio perfecto entre lo económico y lo social, el cooperativismo permite crear y desarrollar iniciativas y empresas en una rica gama de posibilidades, que va desde lo artesanal hasta lo tecnológico.

2.3.10. Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son herramientas que ayudan a medir el riesgo de una empresa, los mismos que se clasifican en activo, pasivo y patrimonio, así lo menciona (Estupiñán, 2012) en su libro Estados Financieros Básicos bajo NIC/NIIF:

Cualquier contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra entidad. Se dividen en instrumentos financieros compuesto (de pasivo y de patrimonio), de cobertura, primarios y derivados.

2.4.Fundamentación Legal

El trabajo de titulación se sustenta con las normativas vigentes, las mismas que al ser emitidas por los entes de control hacen que el estudio se fundamente con leyes certificadas. A continuación se presenta cada una de ellas:

- Constitución de la República del Ecuador
- Tratado Internacional de Basilea
- Ley de Economía, Popular y Solidaria
- Código Orgánico Monetario y Financiero
- Plan estratégico toda una vida 2017-2021

2.4.1. Constitución de la República del Ecuador

De acuerdo a lo establecido a la (Constitución de la República del Ecuador, 2011, pp. 92-97), según registro oficial 449 del 20 de octubre del 2008 en el capítulo IV: Soberanía económica establece en el siguiente artículo que:

Art. 283.- El sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir. El sistema económico se integrará por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria, y las demás que la Constitución determine. La economía popular y solidaria se regulará de acuerdo con la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios.

De acuerdo a lo establecido por la Constitución de la República del Ecuador, la economía, popular y solidaria busca brindar ayuda a las personas de bajos recursos, ya que su principal objetivo es incrementar las condiciones materiales e inmateriales para que puedan vivir dignamente.

El sistema financiero nacional del país se rige a las normativas expuestas por cada ente de control, el mismo que debe buscar que todas las entidades salvaguarden su integridad en cada una de las operaciones realizadas. Por lo tanto la Constitución establece lo siguiente:

Art. 309.- El sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público. Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Estas entidades serán autónomas. Los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones.

Aquellas entidades que formen parte del sector financiero popular y solidario serán beneficiarios de ciertas preferencias por parte del estado, por consiguiente el artículo 311 de la Constitución menciona que:

Art. 311.- El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, 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.

2.4.2. Tratado Internacional de Basilea II

El acuerdo de Basilea II se aprueba en el año 2004 por el Comité de Basilea, el mismo que tiene como principio que toda entidad posea recursos suficientes para afrontar las pérdidas de la actividad que realiza, además el objetivo principal que dispone es enfrentar el riesgo de una manera más global, también ajustar el capital regulatorio y fomentar la igualdad para confrontar a la competencia. El objeto de este acuerdo es ofrecer recomendaciones para la supervisión de todas entidades financieras, bancos centrales en comparación con el acuerdo de Basilea I que fue emitido en el año de 1992. El nuevo acuerdo se orienta a la medición y gestión de riesgos a fin de cumplir con los objetivos de solvencia y eficacia de la reforma existente, de cierta manera Basilea II recoge las mejores prácticas de la industria bancaria y de esa manera las transforma en regulación, dando como resultado gran variedad de opciones muy simples a fin de aplicarlas sin inconvenientes.

Se basa en tres pilares de gran relevancia que son:

Pilar 1: *Requerimientos mínimos de capital:* aquel que contempla los riesgos de crédito, mercado y operativo.

Pilar 2: *El proceso de examen supervisor:* aquel que maneja el proceso de valoración de riesgos, suficiencia de capital, control del entorno a fin de evitar el riesgo de liquidez.

Pilar 3: La disciplina de mercado: establece los requerimientos de divulgación de información acerca del capital y gestión de los riesgos del mercado.

Cada pilar debe ser reformado y recibir el apoyo mutuo, es decir que las deficiencias de uno de ellos no deberían perjudicar directamente a otro, sino más bien ayudar a que los tres pilares funcionen correctamente y en beneficio de la empresa.

De acuerdo a (Arzbach & Ramírez, 2004) en el documento emitido en la Confederación Alemana de Cooperativas menciona que el acuerdo se basa en las siguientes bases e hipótesis:

- a. **Constituye un mínimo.** Se espera que las normas nacionales sean más exigentes y establezcan cumplimientos por encima de los mínimos establecidos en Basilea II.
- b. **Se aplica con base consolidada a un grupo (bancario)**, lo que implica que afectaría también a sucursales, subsidiarias y filiales (subordinadas) en terceros países.
- c. **Se aplica a la institución máxima de casa grupo**, permitiendo un incumplimiento en partes "inferiores" del grupo (en el caso de libre transferencia de capital en el grupo).
- d. **No se pretende un aumento neto de capital exigido**, más bien una redistribución que mejor refleje los riesgos reales asumidos.

En primer lugar el acuerdo se direcciona a los bancos que se encuentran internacionalmente activos, pero además pretende ser un estándar universal mediante la aplicación a diversas instituciones financieras seleccionadas mediante las siguientes características: tamaño, grado de sofisticación o también ubicación geográfica.

Etapas del riesgo operativo

En primer lugar (Arzbach & Ramírez, 2004) para el efecto Basilea lo define como "...el riesgo de pérdida debido a las insuficiencias o fallos en los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y el de reputación."

El concepto de riesgo operativo es muy amplio ya que está asociado a fallas directamente en los procedimientos, sistemas, modelos, inclusive en las personas que manejan los sistemas, además a pérdidas ocasionadas por fraudes o por la falta de capacitación a los colaboradores de la empresa.

2.4.3. Ley Orgánica de Economía, Popular y Solidaria

De acuerdo a lo establecido en la (Ley Orgánica de Economía, Popular y Solidaria, 2011, pp. 3-4) por mandato de la Disposición Reformatoria Quinta del Decreto Ejecutivo N° 7 publicado en el registro oficial suplemento 16 de junio del 2017, en el Título I Del Ámbito, Objeto y Principios, establece los siguientes artículos:

Art. 1.- Definición.- Para efectos de la presente Ley, se entiende por 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.

La presente ley, busca el bienestar de todas aquellas instituciones económicas, donde el principal objetivo es generar ingresos, basados en las relaciones de solidaridad, cooperación entre otras, a fin de generar el buen vivir, y fomentar el desarrollo de la economía, popular y solidaria.

Art. 3.- Objeto.- La presente Ley tiene por objeto:

- a) 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;
- b) Potenciar las prácticas de la economía popular y solidaria que se desarrollan en las comunas, comunidades, pueblos y nacionalidades, y en sus unidades económicas productivas para alcanzar el Sumak Kawsay;
- c) Establecer un marco jurídico común para las personas naturales y jurídicas que integran la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario;
- d) Instituir el régimen de derechos, obligaciones y beneficios de las personas y organizaciones sujetas a esta ley; y,
- e) Establecer la institucionalidad pública que ejercerá la rectoría, regulación, control, fomento y acompañamiento.

Así mismo en la sección 3 De las Organizaciones del Sector Cooperativo establece lo siguiente:

Art. 21.- 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 y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo.

Art. 22.- Objeto.- El objeto social principal de las cooperativas, será concreto y constará en su estatuto social y deberá referirse a una sola actividad económica, pudiendo incluir el ejercicio de actividades complementarias ya sea de un grupo, sector o clase distinto, mientras sean directamente relacionadas con dicho objeto social.

Art. 23.- Grupos.- Las cooperativas, según la actividad principal que vayan a desarrollar, pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos: producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito y servicios. En cada uno de estos grupos se podrán organizar diferentes clases de cooperativas, de conformidad con la clasificación y disposiciones que se establezcan en el Reglamento de esta Ley.

Las cooperativas de ahorro y crédito, deberán regirse a lo dispuesto en esta ley, las mismas que de acuerdo al segmento que pertenezcan, podrán desarrollar sus actividades.

2.4.4. Código Orgánico Monetario y Financiero

El Código Orgánico Monetario y Financiero se encarga de regular los sistemas monetarios y financieros del país, el mismo que establece un marco de políticas y regulaciones, supervisión y el debido control para que las actividades desarrolladas sean eficientes, así también efectúan la rendición de cuentas que preside los sistemas monetario y financiero en el ejercicio de sus actividades. La regulación y control de las entidades financieras populares y solidarias la realiza la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria respectivamente.

Por lo tanto, en el artículo 445 del (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014, pp. 72-73) de la sección 2, las cooperativas de ahorro y crédito se definen de la siguiente manera:

Las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente bajo los principios establecidos en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, con el objetivo de realizar actividades de intermediación financiera y 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 Monetaria y Financiera. La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera regulará tomando en cuenta los principios de territorialidad, balance social, alternancia en el gobierno y control democrático y social del sector financiero popular y solidario.

En consecuencia, a lo mencionado, las cooperativas de ahorro y crédito son intermediarios financieros los mismos que al realizar sus actividades deben considerar a todos los integrantes ya sean socios o clientes de la entidad económica, a fin de crear un balance social entre las personas que buscan créditos en el tiempo y otras que persiguen el financiamiento.

2.4.5. Plan estratégico toda una vida 2017-2021

El Plan Nacional de Desarrollo representa un instrumento en beneficio de la sociedad, el mismo que está compuesto de políticas, programas y proyectos públicos. Para la ejecución de cada objetivo, el Estado dispone de un presupuesto establecido a fin de cumplir lo propuesto. El documento busca la interacción entre todas y todos los ecuatorianos, además persigue el fortalecimiento de los sectores más vulnerables, a continuación, se presenta los objetivos nacionales de desarrollo, los mismos que están compuestos en tres ejes en beneficio de la sociedad, sin embargo el eje al que se apega al presente trabajo de titulación, es el eje 2 conjuntamente con el objetivo 4, los mismos que se detallan a continuación:

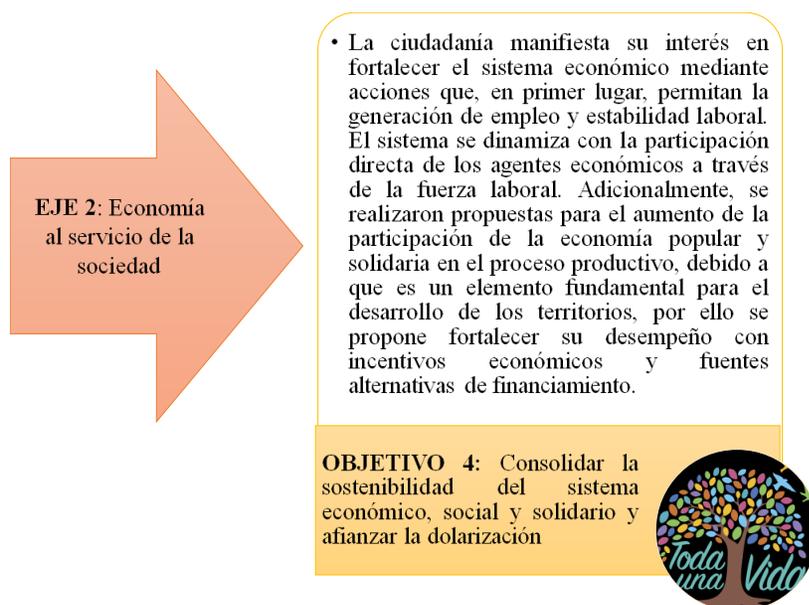


Figura 28. Objetivos Nacionales de Desarrollo
Fuente. (Plan Nacional de Desarrollo, 2017)

Cabe mencionar que el Plan Nacional dispone de varias políticas hacia el año 2021 entre ellas se encuentra el fortalecimiento y fomento de la interacción entre cadenas productivas, negocios inclusivos y el comercio equitativo, priorizando la Economía, Popular y Solidaria a fin de lograr un equilibrio económico en el país.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Enfoque de la investigación

En cuanto a los enfoques de la investigación existen dos tipos de enfoques que es cualitativo y cuantitativo. No obstante (Hernández Sampieri, Fernández, & Baptista, 2014) establecen que ambos enfoques emplean procesos cuidadosos, metódicos y empíricos en su esfuerzo para generar conocimientos, por lo que la definición previa de investigación se aplica a los dos por igual, y utilizan, en términos generales, cinco fases similares y relacionadas entre sí:

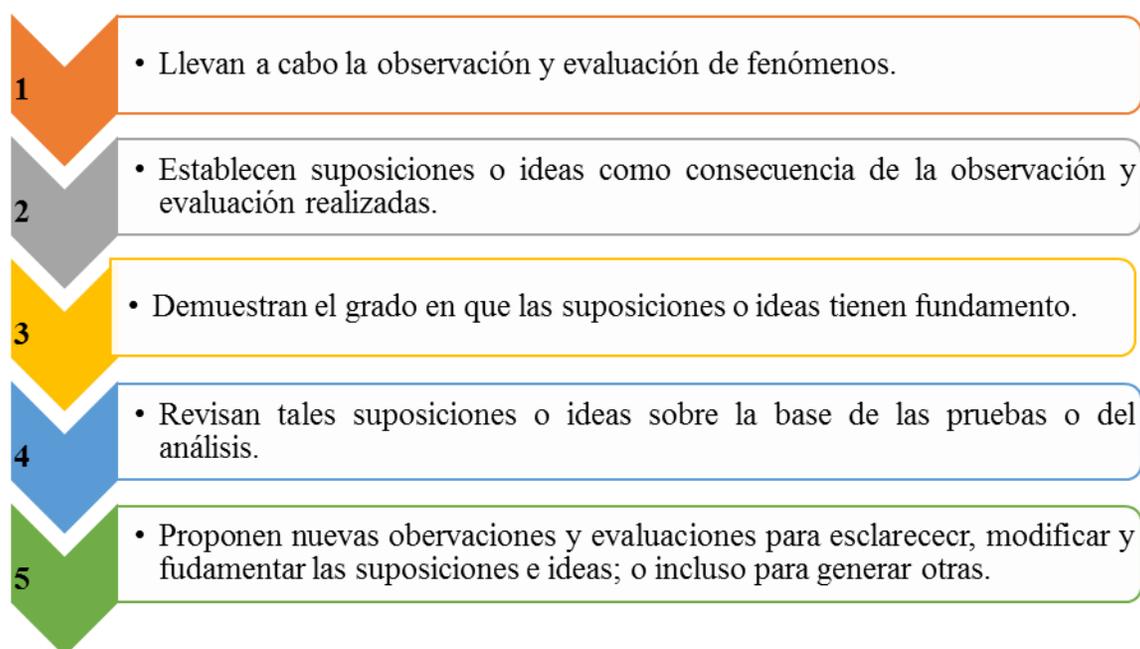


Figura 29. Fases del enfoque de investigación
Fuente. (Hernández Sampieri et al., 2014)

A pesar que los dos enfoques ayudan a que la investigación tenga un direccionamiento adecuado pero cada una dispone de sus propias características

De acuerdo con el enfoque cuantitativo utiliza la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin establecer pautas de

comportamiento y probar teorías, por lo tanto es secuencial y probatorio. Igualmente el enfoque cualitativo utiliza la recolección y análisis de los datos para afinar las preguntas de investigación o revela las nuevas interrogantes en el proceso de interpretación.

El trabajo de titulación tendrá un enfoque cualitativo, debido a que se obtendrá criterios de los directivos de las Cooperativa de Ahorro y Crédito de los segmentos tres y cuatro del cantón Latacunga, acerca de la revelación de la información financiera, llegando a realizar un estado de arte, mediante la indagación previa en fuentes bibliográficas confiables, a fin de determinar si las CAC están cumpliendo con la normativa contable. Para de esta manera lograr comprobar la hipótesis de que efectivamente los sistemas contables influyen en la toma de decisiones gerenciales y de esta manera llegar a una conclusión acertada.

3.2.Modalidad de la investigación

3.2.1. Investigación documental

De acuerdo con(Behar Rivero, 2008, p. 20)

Este tipo de investigación es la que se realiza, como su nombre lo indica, apoyándose en fuentes de carácter documental, esto es, en documentos de cualquier especie. Como subtipos de esta investigación encontramos la investigación bibliográfica, la hemerográfica y la archivista; la primera se basa en la consulta de libros, la segunda en artículos o ensayos de revista y periódicos y la tercera en documentos que se encuentran en los archivos, como cartas, oficios, circulares, expedientes, etcétera.

La investigación documental se basa en recaudar información y posteriormente analizar los resultados, la misma que se apoya con un porcentaje mínimo de trabajo de campo, ya que ésta investigación son de tipo teórica, siendo subjetivos aquellos criterios encontrados y analizados.

3.2.2. Investigación de Campo

Según (Behar Rivero, 2008, p. 20)

Este tipo de investigación se apoya en informaciones que provienen en otras, de entrevistas, cuestionarios, encuestas y observaciones. Como es compatible desarrollar este tipo de

investigación junto a la investigación de carácter documental, se recomienda que primero se consulte las fuentes de la de carácter documental, a fin de evitar una duplicidad de trabajos.

El trabajo de titulación tendrá la modalidad de trabajo de campo, debido a la utilización de una herramienta de recolección de información que es la encuesta. Es necesario recurrir a las Cooperativas de Ahorro y Crédito de los segmentos tres y cuatro del cantón Latacunga a fin de levantar la información necesaria acerca de las dos variables de investigación y de esa manera averiguar acerca de los sistemas contables y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales.

3.3. Nivel o Tipo de Investigación

3.3.1. Investigación Exploratoria

(Behar Rivero, 2008, p. 21) afirma lo siguiente

Recibe este nombre la investigación que se realiza con el propósito de destacar los aspectos fundamentales de una problemática determinada y encontrar los procedimientos adecuados para elaborar una investigación posterior. Es útil desarrollar este tipo de investigación, porque, al contar con sus resultados, se simplifica abrir líneas de investigación y proceder a si consecuente comprobación.

La metodología que se desarrollará en la investigación es de tipo exploratoria debido a la existencia de un porcentaje reducido de estudios acerca de los sistemas contables y su incidencia de la toma de decisiones realizadas en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de los segmentos tres y cuatro del cantón Latacunga, por ende se pretende descubrir nuevos criterios y de esa manera identificar aquellos inconvenientes que existen al momento de revelar la información de las entidades financieras

3.3.2. Investigación Descriptiva

(Behar Rivero, 2008, p. 21) menciona lo siguiente

Mediante este tipo de investigación, que utiliza el método de análisis, se logra caracterizar un objeto de estudio o una situación concreta, señala sus características y propiedades. Combinada con ciertos criterios de clasificación sirve para ordenar, agrupar o sistematizar los objetivos involucrados en el trabajo indagatorio. Esta investigación puede servir de base

para investigaciones que requieran un mayor nivel de profundidad, su objetivo es describir la estructura de los fenómenos y su dinámica, identificar aspectos relevantes de la realidad. Pueden usar técnicas cuantitativas (test, encuesta, entre otras) o cualitativas (estudios etnográficos).

Además de ser exploratoria la investigación también es descriptiva ya que mediante la aplicación de encuestas se pretende profundizar si efectivamente la toma de decisiones gerenciales que se realizan en las Cooperativas de Ahorro y Crédito se basan en la información que los sistemas contables proporcionan o si se lo realiza en base de otros aspectos que para las entidades son importantes.

3.4. Población y Muestra

3.4.1. Población

De acuerdo con (Cortés Cortés & Iglesias León, 2004, p. 90)

Por población o universo definimos la totalidad de elementos o individuos que poseen la característica que estamos estudiando. Esta población inicial que se desea investigar es lo que se denomina población objetivo. Población es una colección de elementos acerca de los cuales deseamos hacer alguna inferencia. La población no siempre es posible estudiarla por lo tanto es necesario determinar la muestra a estudiar.

En la investigación la población está compuesta por todas las Cooperativas de Ahorro y Crédito de los segmentos tres y cuatro pertenecientes a la provincia de Cotopaxi

Tabla 8.

Listado de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia de Cotopaxi

Ruc	Razón Social	Estado Jurídico	Segmento	Provincia	Cantón	Parroquia
0590024937001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores Primarios del Cotopaxi	Activa	Segmento 3	Cotopaxi	Latacunga	La Matriz
0590041920001	Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda.	Activa	Segmento 3	Cotopaxi	Salcedo	San Miguel
0590060437001	Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel de Sigchos	Activa	Segmento 4	Cotopaxi	Sigchos	Sigchos

CONTINÚA

0590060461001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión Mercedaria Ltda.	Activa	Segmento 4	Cotopaxi	Latacunga	La Matriz
0590061123001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Futuro Lamanense	Activa	Segmento 3	Cotopaxi	La Mana	La Mana
0590061379001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Monseñor Leónidas Proaño	Activa	Segmento 4	Cotopaxi	Latacunga	La Matriz
0591703897001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Fray Manuel Salcedo Ltda.	Activa	Segmento 4	Cotopaxi	Salcedo	San Miguel
0591711563001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda.	Activa	Segmento 3	Cotopaxi	Latacunga	Latacunga
0591712470001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Pilahuin	Activa	Segmento 4	Cotopaxi	Salcedo	San Miguel
0591713094001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda.	Activa	Segmento 3	Cotopaxi	Latacunga	La Matriz
0591713124001	Cooperativa de Ahorro y Crédito 15 de Agosto de Pilacoto	Activa	Segmento 4	Cotopaxi	Latacunga	Guaytacama
0591713760001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Pujilí Ltda.	Activa	Segmento 4	Cotopaxi	Pujili	Pujilí
0591714031001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Iliniza Ltda.	Activa	Segmento 4	Cotopaxi	Latacunga	Toacaso
0591714236001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda.	Activa	Segmento 4	Cotopaxi	Latacunga	Eloy Alfaro (San Felipe)
0591714333001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorcotopaxi Ltda.	Activa	Segmento 4	Cotopaxi	Latacunga	Latacunga
0591714821001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Pucara Ltda.	Activa	Segmento 4	Cotopaxi	Latacunga	San Juan De Pastocalle
0591715011001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Sinchi Runa Ltda.	Activa	Segmento 4	Cotopaxi	Saquisili	Saquisili
0591715356001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa de Patután Ltda.	Activa	Segmento 4	Cotopaxi	Latacunga	Eloy Alfaro (San Felipe)
0591718878001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Integración Solidaria Ltda.	Activa	Segmento 4	Cotopaxi	Salcedo	San Miguel
0591719009001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro Ltda.	Activa	Segmento 3	Cotopaxi	Latacunga	La Matriz


 CONTINÚA

0591719718001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Visión de los Andes Visandes	Activa	Segmento 3	Cotopaxi	Salcedo	San Miguel
1791422708001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso	Activa	Segmento 3	Cotopaxi	Sigchos	Sigchos
1791430956001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Hermes Gaibor Verdesoto	Activa	Segmento 3	Cotopaxi	Pangua	Morasungo
1891726828001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena Sac Latacunga Ltda.	Activa	Segmento 4	Cotopaxi	Latacunga	La Matriz
1891735002001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Credil Ltda.	Activa	Segmento 4	Cotopaxi	Salcedo	San Miguel
1891745571001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Interandina	Activa	Segmento 4	Cotopaxi	Salcedo	San Miguel

Fuente. («Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)», 2018a)

3.4.2. Muestra

La muestra según (Monje Álvarez, 2011, p. 124) lo define

Como un conjunto de objetos y sujetos procedentes de una población; es decir un subgrupo de la población, cuando esta es definida como un conjunto de elementos que cumplen con unas determinadas especificaciones. De una población se pueden seleccionar diferentes muestras.

Las muestras pueden ser:

1. **Representativas:** cuando reflejan o representan las características de la población de donde provienen, por lo tanto los resultados son aplicables o inferibles a dicha población.
2. **No representativas:** son aquellas que no reflejan las características de la población, por lo tanto los resultados no son inferibles a la población. Estos resultados pueden ser válidos cuando no existen fallas en la metodología de recolección de datos.

a. Tipos de muestreo

De acuerdo con (Monje Álvarez, 2011, p. 125)

1. **Muestreo probabilísticas:** los elementos tienen la misma probabilidad de ser escogidos, se hace una selección al azar o aleatoria de los elementos o unidades de muestreo. Para la selección de las unidades de muestreo se puede utilizar los siguientes métodos
 - **Muestra aleatoria simple:** es la más sencilla solo el azar decide. Se utilizan los métodos de lotería, o los números aleatorios para seleccionar los elementos; las conclusiones pueden ser para toda la población si la muestra es representativa.
 - **Muestra sistemática:** en este tipo de muestreo, teniendo los datos del total de población (N) y el tamaño muestral (n) se obtiene el salto muestral que consiste en la comparación de estos dos valores (N/n). También requiere un listado de elementos de la población, con

número aleatorio de la calculadora o el computador e selecciona el primer elemento de la muestra, a este número se le suma el salto muestral y da el número del segundo elemento: $n_1 + (N/n) = n_2 + (N/n) = \dots$

- **Muestra estratificada:** este tipo de muestra se utiliza generalmente para control de variables de confusión (sesgos), el procedimiento es el siguiente.
 - Se define los estratos de la variable que se quiere controlar (edad, estado socioeconómico, escolaridad)
 - Se debe conocer la proporción (%) de cada estrato con respecto a la población
 - Aplicando esta proporción al tamaño muestral se obtiene el tamaño de cada submuestra en cada estrato
 - Utilizando el método aleatorio simple se seleccionan los elementos de cada submuestra.
 - Se combinan los submuestras.
 - **Muestra por conglomerados:** es útil en investigaciones que abarcan extensas zonas geográficas.
 - Utilizando un mapa, se divide el total de la población en conglomerados “homogéneos” entre sí, “heterogéneos” dentro de sí.
 - Se toma al azar una muestra de esos conglomerados.
 - De cada uno de los conglomerados escogidos, se toman al azar los elementos de la muestra.
2. **Muestreo no probabilísticas:** la selección no depende del azar, los elementos se escogen de acuerdo a unas características definidas por el investigador o la investigación, es decir depende de decisiones de personas por lo tanto suelen estas sesgadas. También llamadas dirigidas suponen un procedimiento de selección informal y un poco arbitraria.
- **Muestra de sujetos voluntarios:** se trata de muestras fortuitas, utilizadas con frecuencia en medicina.
 - **Muestra por conveniencia:** también se trata de una muestra fortuita, se selecciona de acuerdo a la intención del investigador.
 - **Muestras de pacientes por cuotas:** la proporción de participantes en las encuestas lo decide el investigador de acuerdo, al comportamiento de ciertas variables demográficas en la población.

En cuanto a la muestra del trabajo son las cooperativas de ahorro y crédito del segmento tres (3) y cuatro (4) pertenecientes al cantón Latacunga debido a que estas cooperativas cumplen con todos los requisitos que los investigadores proponen, es decir se aplica el muestreo no probabilístico debido a que no todas las cooperativas de la población tienen la probabilidad de ser

elegidas, debido a que se consideró la ubicación geográfica de estas entidades, por lo tanto la muestra se detalla a continuación en la siguiente tabla:

Tabla 9 .

Listado de empresas sector tres (3) y cuatro (4) del cantón Latacunga

Ruc	Razón Social	Estado Jurídico	Segmento	Provincia	Cantón	Parroquia
0590024937001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores Primarios del Cotopaxi	Activa	Segmento 3	Cotopaxi	Latacunga	La Matriz
0590060461001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión Mercedaria Ltda.	Activa	Segmento 4	Cotopaxi	Latacunga	La Matriz
0590061379001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Monseñor Leónidas Proaño	Activa	Segmento 4	Cotopaxi	Latacunga	La Matriz
0591711563001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda.	Activa	Segmento 3	Cotopaxi	Latacunga	Latacunga
0591713094001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda.	Activa	Segmento 3	Cotopaxi	Latacunga	La Matriz
0591713124001	Cooperativa de Ahorro y Crédito 15 de Agosto de Pilacoto	Activa	Segmento 4	Cotopaxi	Latacunga	Guaitacama (Guaytacama)
0591714031001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Iliniza Ltda.	Activa	Segmento 4	Cotopaxi	Latacunga	Toacaso
0591714236001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda.	Activa	Segmento 4	Cotopaxi	Latacunga	Eloy Alfaro (San Felipe)
0591714333001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorcotopaxi Ltda.	Activa	Segmento 4	Cotopaxi	Latacunga	Latacunga

CONTINÚA

0591714821001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Pucara Ltda.	Activa	Segmento 4	Cotopaxi	Latacunga	San Juan De Pastocalle
0591715356001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa de Patután Ltda.	Activa	Segmento 4	Cotopaxi	Latacunga	Eloy Alfaro (San Felipe)
0591719009001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro Ltda.	Activa	Segmento 3	Cotopaxi	Latacunga	La Matriz
1891726828001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena Sac Latacunga Ltda.	Activa	Segmento 4	Cotopaxi	Latacunga	La Matriz

Fuente. («Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)», 2018a)

3.5. Técnicas e Instrumentos de la Investigación

Una vez determinado el problema de investigación y desarrollado el marco teórico con las diferentes bases teóricas, conceptuales y legales, es oportuno establecer las técnicas, instrumentos y fuentes de investigación, las mismas que ayudarán en la recopilación de información y datos necesarios y que posteriormente será analizada e interpretada correctamente.

3.5.1. Fuentes de investigación

La recopilación de la información para la presente investigación se lo realizará mediante fuentes de información primaria y secundaria. Por ende (Bernal Torres, 2010, pp. 191-192) manifiesta lo siguiente

Las fuentes primarias son todas aquellas de las cuales se obtiene información directa, es decir, de donde se origina la información. Es también conocida como información de primera mano o desde el lugar de los hechos. Estas fuentes son las personas, las organizaciones, los acontecimientos, el ambiente natural, etc. Se obtiene información primaria cuando se observan directamente los hechos.

Además (Guerra, 2017, p. 11) establece que:

La fuente primaria es aquella que está directamente relacionada en términos de tiempo y espacio con el evento, hecho, suceso u ocurrencia que se estudia. Puede ser el testimonio de personas que participaron en el hecho o lo observaron directamente, lo cual conduce a lo que se conoce como testimonio oral; esto se obtiene mediante una entrevista personal que se registra y transcribe según el testigo relata su experiencia. Otras fuentes primarias

son los documentos elaborados con el propósito expreso de transmitir información que pueda ser usada en el futuro.

Mientras tanto (Bernal Torres, 2010, p. 192), establece la importancia de las fuentes secundarias:

Las fuentes secundarias son todas aquellas que ofrecen información sobre el tema que se va a investigar, pero no son la fuente original de los hechos o las situaciones, sino que sólo los referencian. Las principales fuentes secundarias para la obtención de la información son los libros, las revistas, los documentos escritos, documentales, noticieros y los medios de información.

Así mismo (Guerra, 2017, p. 12) manifiesta que:

La fuente secundaria de datos tiene en general un valor limitado por causa de las distorsiones que sufre la información al pasar de un emisor a un receptor. Según la teoría de la comunicación, el mensaje que se origina en el emisor tiene que ser codificado a fin de que corresponda a una forma o medio específico de transmisión; dicho mensaje puede ser alterado por elementos que causan “ruido” en el momento de emitir y transferir la información. Después el receptor tiene que decodificar la información recibida, lo cual implica en muchos casos interpretar la información, lo que puede alterar la idea original.

Tabla 10.
Fuentes de Investigación

FUENTES	DETALLE
Fuentes Primarias	<ul style="list-style-type: none"> • Entrevista / Encuesta • Observación. • Artículos científicos / Revistas científicas
Fuentes Secundarias	<ul style="list-style-type: none"> • Información de sitios web (internet) • Libros / Enciclopedias • Tesis

Fuente. (Casa & Taipe, 2018, p. 28)

Por lo tanto, la fuente primaria de esta investigación será la observación directa y las encuestas aplicadas a los gerentes de las Cooperativas de Ahorro y crédito de los segmentos tres (3) y cuatro (4) pertenecientes al catón Latacunga provincia de Cotopaxi, mientras tanto la fuente secundaria será obtenida de investigaciones anteriores, de revistas científicas, tesis, libros que proporcionen investigación relevante para la construcción del marco conceptual y teórico de la misma.

3.5.2. Técnicas de investigación

De acuerdo a (Rojas, 2011, p. 3) la técnica de investigación es:

Un procedimiento típico, validado por la práctica, orientado generalmente aunque no exclusivamente a obtener y transformar información útil para la solución de problemas de conocimiento en las disciplinas científicas. Toda técnica prevé el uso de un instrumento de aplicación; así, el instrumento de la técnica de Encuesta es el cuestionario; de la técnica de Entrevista es la Guía de tópicos de entrevista.

Particularmente las técnicas de investigación son mecanismos para recolectar información u obtener datos, que serán necesarios para comprobar la hipótesis planteada en cualquier proyecto de investigación. Una vez adquirida la información se procede a transformarla en resultados que servirán para resolver problemas, por lo que es necesario el uso de instrumentos de investigación.

3.5.3. Instrumentos de Investigación

Según (Arias, 1999, p. 25) los instrumentos de recolección de datos “son los medios materiales que se emplean para recoger y almacenar información. Ejemplo: fichas, formatos de cuestionario, guías de revista, grabadores, escalas de actitudes u opinión (tipo Likert), etc”.

Tabla 11.
Técnicas e Instrumentos de Investigación

TÉCNICAS	DEFINICIÓN	INSTRUMENTOS	
Técnica de Campo	Es la acción en que el investigador se pone en contacto con los sujetos de investigación, para que éstos proporcionen la información solicitada.	Cuestionario	Correo electrónico. Teléfono Forma personal.
Entrevista	La entrevista es quizá una técnica de uso más frecuente para obtener información de la gente, puede proporcionar una gran cantidad de información si se utiliza con un inventario bien realizado	Estructurada	Guía de entrevista, Grabadora, Cámara de filmación.
		No estructurada	Libreta de apuntes, Grabadora, Cámara de filmación.
Observación	Es una técnica dedicada a “ver” y “oír” los hechos y fenómenos objeto de estudio. Se utiliza fundamentalmente para obtener información de primera mano acerca de los fenómenos que se investiga, como paso previo a la problematización.	Estructurada	Máquinas fotográficas Grabadoras, filmadoras y similares.
		No estructurada	Libreta de campo Grabadora, Cámara de filmación.
Encuesta	Es un método de recopilación de datos que se realiza mediante entrevistas a un número determinado de sujetos investigación, aplicando un cuestionario estandarizado para obtener información específica	Cuestionario	Impreso Documento Web

Fuente. (Tello, 2015, pp. 69-77)

3.5.4. Encuesta

En cuanto al instrumento que será utilizada en la presente investigación es la encuesta, la misma que de acuerdo con (Bernal Torres, 2010, p. 194) afirma lo siguiente: “La encuesta es una de las técnicas de recolección de información más usadas, se fundamenta en un cuestionario o conjunto de preguntas que se preparan con el propósito de obtener información de las personas”.

Es por tal motivo que se aplicará esta técnica a cada cooperativa perteneciente al cantón Latacunga de los segmentos tres y cuatro con la finalidad de obtener resultados que faciliten la comprobación de la hipótesis planteada en la investigación.

3.6. Validez y confiabilidad

Los instrumentos de recolección de datos o información que se aplicará en el presente trabajo de titulación necesariamente deberá cumplir tres grandes principios que son: Validez, Confiabilidad y Operatividad.

3.6.1. Validez

Según (Hernández Sampieri et al., 2014, p. 200) “La **validez**, en términos generales, se refiere al grado en que un instrumento mide realmente la variable que pretende medir”.

La validez se clasifica en tres tipos de evidencia que son: evidencia relacionada con el contenido, evidencia relacionada con el criterio y evidencia relacionada con el constructo. A continuación según lo que establece (Hernández Sampieri et al., 2014, pp. 201-203) se detallará cada una de ellas.

7. La **validez de contenido** se refiere al grado en que un instrumento refleja un dominio específico de contenido de lo que se mide. Es el grado en el que la medición representa al concepto o variable medida.
8. La **validez de criterio** de un instrumento de medición se establece al comparar sus resultados con los de algún criterio externo que pretende medir lo mismo.

9. La **validez de constructo** es probablemente la más importante, sobre todo desde una perspectiva científica, y se refiere a qué tan bien un instrumento representa y mide un concepto teórico. Un **constructo** es una variable medida y tiene lugar dentro de una hipótesis, teoría o modelo teórico. Es un atributo que no existe aislado sino en relación con otros y debe ser inferido de la evidencia que tenemos en nuestras manos y que proviene de las puntuaciones del instrumento aplicado.

En el presente trabajo de titulación se aplicará la técnica de la encuesta por lo que se planteará un cuestionario que servirá como instrumento de recolección de información en las diferentes Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento tres y cuatro del cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi. Por tal razón el instrumento será validado por expertos en el área contable y financiera del departamento de Ciencias Económicas Administrativas y del Comercio (CEAC) de la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE-L. El Ing. Eduardo Faz Cevallos en la parte contable y financiera mientras tanto en la validación metodológica contamos con la colaboración de la Dra. Magda Cejas Martínez, pertenecientes al departamento antes mencionado.

3.6.2. Confiabilidad

Según (Hernández Sampieri et al., 2014, p. 200) “La confiabilidad de un instrumento de medición se refiere al grado en que su aplicación repetida al mismo individuo u objeto produce resultados iguales”.

A fin de obtener resultados que permitan el cumplimiento de los objetivos y la comprobación de la hipótesis, fue importante realizar un cuestionario validado por expertos en el área metodológica, contable y financiera a fin de conseguir resultados confiables y coherentes, el mismo que se aplicó a los gerentes de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento tres y cuatro del cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi, ya que disponen de una trayectoria extensa y el conocimiento suficiente para emitir un criterio fundamentado.

3.6.3. Objetividad

Asimismo (Hernández Sampieri et al., 2014, p. 206) establece que “En un instrumento de medición, la objetividad se refiere al grado en que éste es no permeable a la influencia de los sesgos y tendencias del investigador o investigadores que lo administran, califican e interpretan”. Una vez planteado el cuestionario fue sometido a correcciones de los expertos en las diferentes áreas de conocimiento, a fin de obtener unas interrogantes que no produzcan sesgos o incluso que los encuestados sigan tendencias en beneficio de los investigadores.

3.7. Técnicas de Análisis de datos

Con respecto a las técnicas de análisis de datos, (Arias, 1999, p. 25) señala que: “Las técnicas y análisis de datos se describen las distintas operaciones a las que serán sometidos los datos que se obtengan: clasificación, registro, tabulación y codificación si fuere el caso”. Por lo tanto para analizar los datos es necesario realizar un estudio detallado de la información obtenida en la investigación, debido a que el enfoque es cuantitativo y se aplican técnicas estadísticas las mismas que descifran la situación real en la que viven las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Así mismo (Hernández Sampieri et al., 2014, p. 272) manifiesta que: “ Una vez que los datos se han codificado, transferido a una matriz, guardado en un archivo y “limpiado” los errores, el investigador procede a analizarlos”. Actualmente ya casi nadie realiza el análisis de datos de forma manual ni aplicando fórmulas, peor aún si existe un volumen considerable de información, es por ello que el análisis de datos cuantitativos se los lleva a cabo mediante un ordenador, por lo que a continuación se presenta el proceso para efectuar el análisis estadístico:

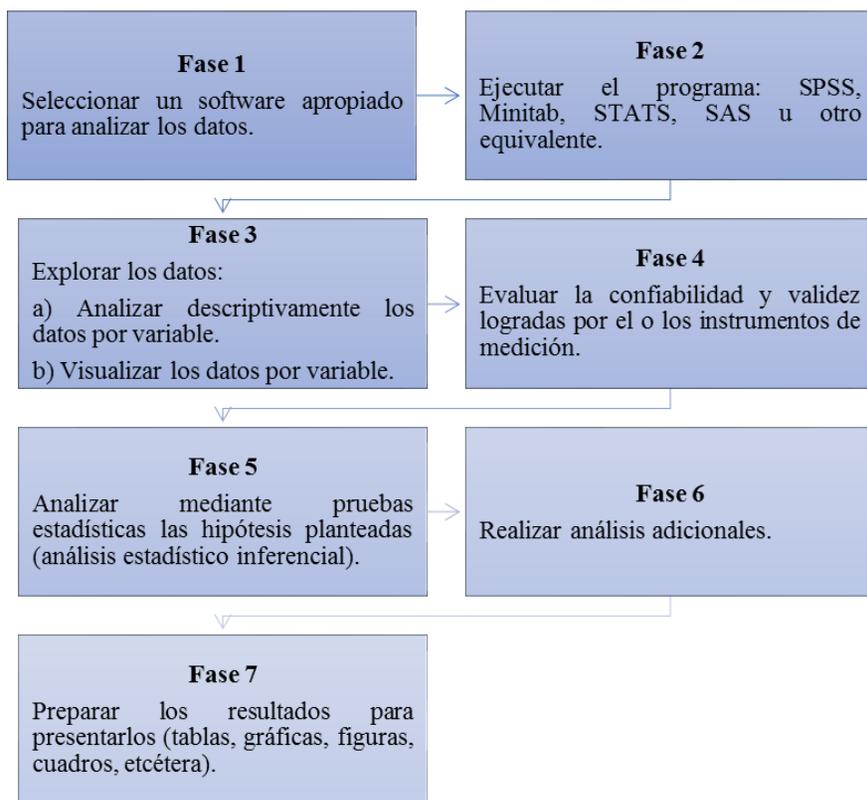


Figura 30. Proceso para efectuar análisis estadístico

Fuente. (Hernández Sampieri et al., 2014, p. 272)

Debido a que la información recopilada después de la aplicación del instrumento de recolección de información no fue considerable, se estableció la utilización de la herramienta Microsoft Excel y el software estadístico SPSS, ya que son mecanismos amigables al momento de requerir datos comprensibles para un análisis adecuado de los datos adquiridos.

3.8. Técnicas de Comprobación de la Hipótesis

Realmente no se puede probar si una hipótesis es verdadera o falsa, sino argumentar que fue apoyada o no de acuerdo a varios datos adquiridos con la investigación realizada. Desde el punto de vista técnico, las hipótesis no se aceptan por medio de un estudio, sino que se contribuye

con evidencia suficiente para validarla, es decir mientras existan varias investigaciones ejecutadas, más credibilidad tendrá la hipótesis planteada y será admitida para el contexto en que se comprobó.

De acuerdo a (Hernández Sampieri et al., 2014, p. 117). En el proceso cuantitativo las hipótesis se someten a prueba o escrutinio empírico para determinar si son apoyadas o refutadas, de acuerdo con lo que el investigador observa. Las hipótesis, en el enfoque cuantitativo, se someten a prueba en la “realidad” cuando se implementa un diseño de investigación, se recolectan datos con uno o varios instrumentos de medición, y se analizan e interpretan esos mismos datos.

Existen dos tipos de análisis estadísticos que se pueden utilizar para comprobar la hipótesis que son: análisis paramétricos y los no paramétricos. Cada una posee varias características y suposiciones que lo sustentan.

3.8.1. Análisis Paramétricos

El cálculo implica una valoración de los parámetros de la población de acuerdo a muestras estadísticas, es decir mientras más grande sea la muestra más exacta será la estimación. Así mismo para realizar el análisis paramétrico es necesario partir de varios supuestos, donde (Hernández Sampieri et al., 2014, p. 304) establece cada uno de ellos:

1. La distribución poblacional de la variable dependiente es normal: el universo tiene una distribución normal.
2. El nivel de medición de las variables es por intervalos o razón.
3. Cuando dos o más poblaciones son estudiadas, tienen una varianza homogénea: las poblaciones en cuestión poseen una dispersión similar en sus distribuciones.

Así mismo (Hernández Sampieri et al., 2014, p. 304) menciona que existen varias pruebas paramétricas pero las más utilizadas son:

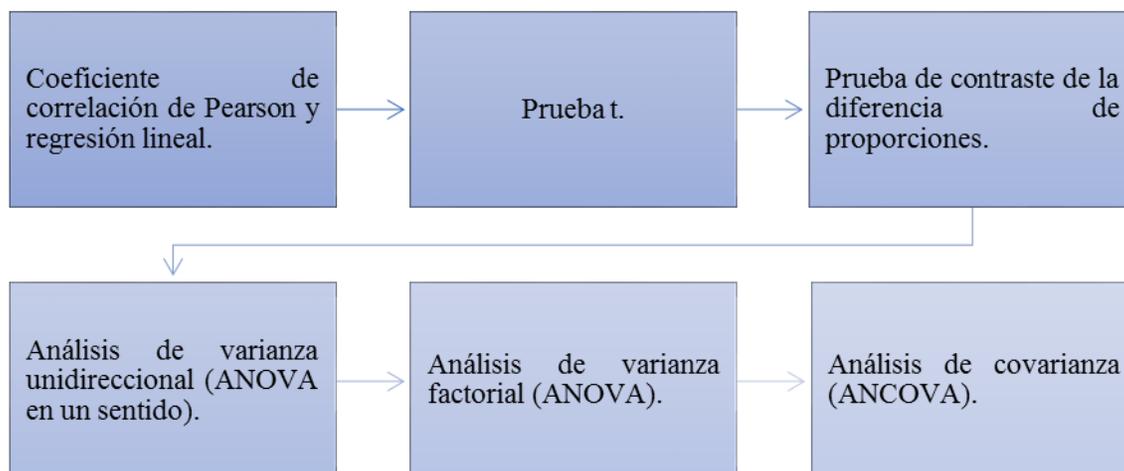


Figura 31. Métodos-Pruebas estadísticas Paramétricas

Fuente. (Hernández Sampieri et al., 2014, p. 304)

3.8.2. Análisis No Paramétricos

Los análisis no paramétricos, no dependen de la distribución de la población, los mismos que se realizan cuando no se conocen exactamente las características de la misma. Además no se ajustan a ninguna distribución estadística y lo emplean a pesar de no contar con las condiciones suficientes para ser validado, a diferencia del análisis paramétrico.

Por ende (Hernández Sampieri et al., 2014, p. 318) establece que para realizar los análisis no paramétricos se debe considerar lo siguiente:

1. La mayoría de estos análisis no requieren de presupuestos acerca de la forma de la distribución poblacional. Aceptan distribuciones no normales (distribuciones “libres”).
2. Las variables no necesariamente tienen que estar medidas en un nivel por intervalos o de razón; pueden analizar datos nominales u ordinales. De hecho, si se quieren aplicar análisis no paramétricos a datos por intervalos o razón, éstos necesitan resumirse a categorías discretas (a unas cuantas). Las variables deben ser categóricas.

De acuerdo a (Hernández Sampieri et al., 2014, p. 318) las pruebas no paramétricas más utilizadas son:

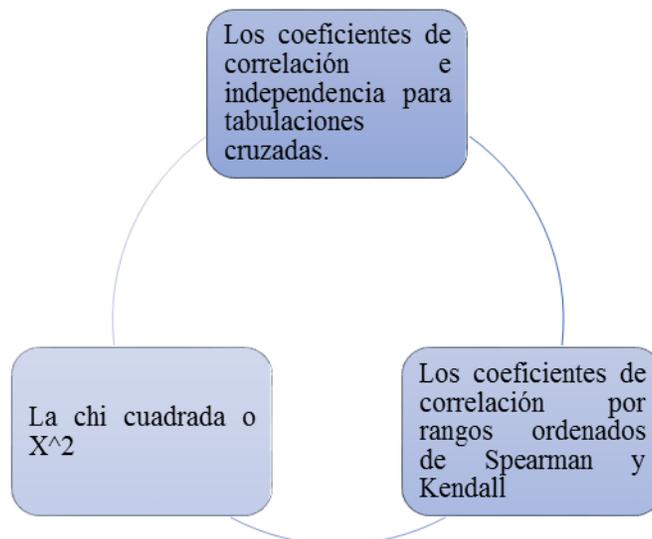


Figura 32. Métodos-Pruebas estadísticas No Paramétricas

Fuente. (Hernández Sampieri et al., 2014, p. 304)

Para la comprobación de la hipótesis en la presente investigación se utilizó el estadístico Chi-cuadrada o X^2 , el mismo permitirá relacionar los resultados obtenidos de la población encuestada, con los resultados teóricos esperados estadísticamente, con la finalidad de establecer el nivel de correlación que existe entre las frecuencias observadas y esperadas.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

4.1. Análisis de la encuesta

A continuación se detalla el respectivo análisis e interpretación de las encuestas aplicadas a las cooperativas de Ahorro y Crédito de los segmentos tres (3) y cuatro (4) del cantón Latacunga provincia de Cotopaxi, la misma que fue dirigida a los gerentes, jefes departamentales y personal administrativo el cual fue seleccionado de manera intencional con la finalidad de conseguir respuestas razonables. La encuesta se realizó mediante la escala de Likert y otras opciones de respuesta con el propósito de relacionar las variables de estudio y el enfoque planteado.

INFORMACIÓN GENERAL

Enunciado 1: Género

Tabla 12.

Género

Opciones	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Masculino	12	40,00 %	40.00 %
Femenino	18	60,00 %	100,00 %
Otros	0	0,00 %	100,00 %
Total	30	100,00 %	

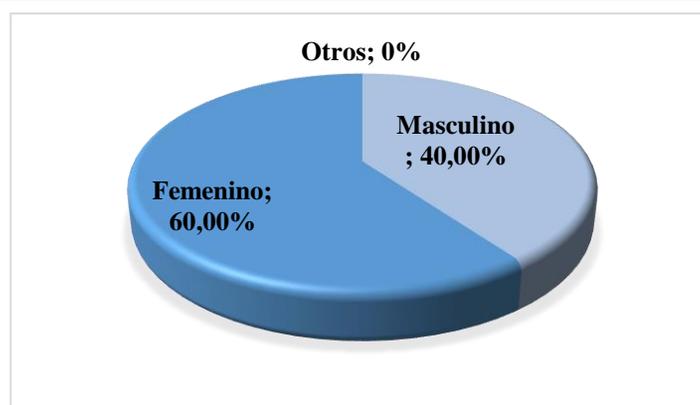


Figura 33. Género

Análisis

Del total de encuestados el 60 % manifestaron que pertenecen al género femenino mientras tanto el 40% pertenece al género masculino.

Interpretación

Las mujeres predominan en los cargos administrativos, ante estos resultados se aprecia que actualmente se da mayor oportunidad laboral al género femenino debido a su dinamismo y carácter profesional lo que representa un oportunidad para las entidades financieras, sin dejar atrás al género masculino quienes ocupan cargos de gerencia.

Enunciado 2: Indique la antigüedad que usted tiene en la Cooperativa

Tabla 13.

Años de Antigüedad

Opciones	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
0-5 años	14	46.70 %	46.70 %
6-10 años	11	36.70 %	83.30 %
11-20 años	5	16.70 %	100.00 %
Más de 20 años	0	0.00%	100.00 %
Total	30	100.00 %	

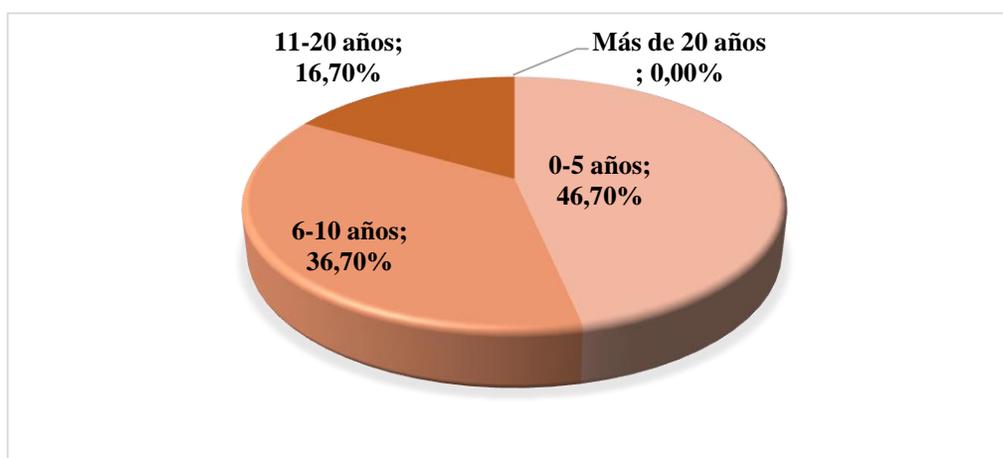


Figura 34. Años de Antigüedad

Análisis

Del total de encuestados, el 46,7% manifiesta que tiene entre 0-5 años de antigüedad, mientras que el 36,7 % mantienen una antigüedad de 6-10 años y tan sólo el 16,7% de 11-20 años.

Interpretación

La mayoría de encuestados manifestaron que cuentan con pocos años de trayectoria en las entidades financieras, siendo una ventaja el manejo de las normativas vigentes debido a sus conocimientos actualizados. En un menor porcentaje los profesionales cuentan con una trayectoria considerable.

Enunciado 3: ¿Diga qué nivel profesional usted posee para ejercer su cargo?

Tabla 14.

Nivel Profesional

Opciones	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Primaria	0	0 %	0 %
Secundaria	0	0 %	0 %
Tercer Nivel	30	100.00 %	100.00 %
Total	30	100.00 %	

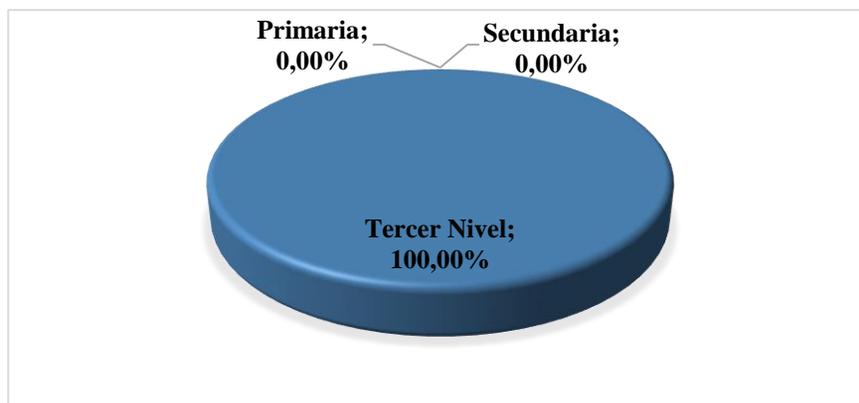


Figura 35. Nivel Profesional

Análisis

Del total de encuestados, el 100% manifestaron que disponen del título de tercer nivel para la ejecución de su cargo.

Interpretación

El total de los encuestados manifestaron contar con el título de tercer nivel para la ejecución de su cargo, afirmando que para la mayoría el planteamiento de los interrogantes fue de fácil comprensión. Es necesario que las entidades financieras cuenten con profesionales debidamente preparados y con conocimientos actualizados para cada área de trabajo a fin de lograr que las actividades que se desarrollan diariamente sean fiables.

Enunciado 4: Indique el Cargo que Ocupa

Tabla 15.

Cargo

Opciones	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Gerencial	9	30,00 %	30,00 %
Jefatura	9	30,00 %	60,00 %
Analista	3	10,00 %	70,00 %
Otro	9	30,00 %	100,00 %
Total	30	100,00 %	

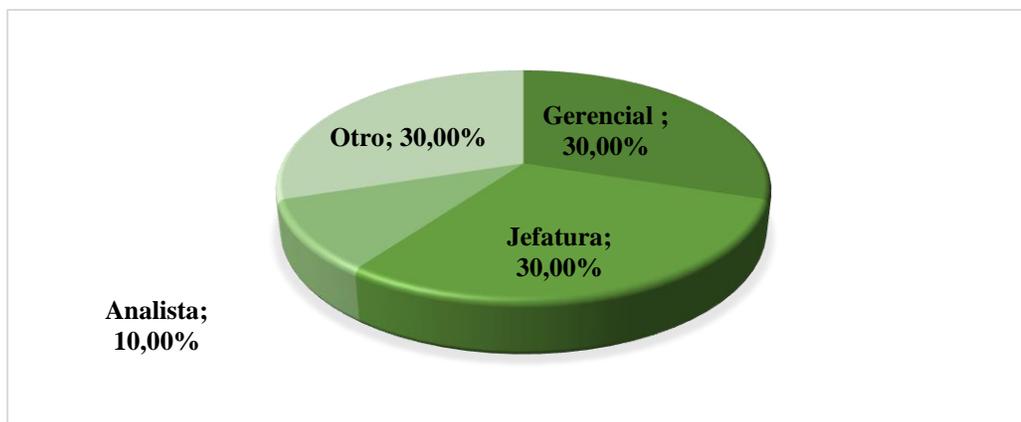


Figura 36. Cargo

Análisis

Del total de directivos encuestados, el 30% manifestaron que ocupan el cargo de Gerencia, Jefatura y otros, mientras el 10,0% ocupa el cargo de Analistas.

Interpretación

La mayoría de encuestados manifestaron que los cargos que ocupan son de gerencia, jefatura y otros, siendo de gran relevancia las respuestas emitidas al disponer de conocimientos amplios sobre las cooperativas, mientras que en un menor porcentaje desempeñan el cargo de analistas. La rotación de personal ayuda a los profesionales a incrementar su conocimiento y desarrollar las actividades con eficiencia.

PARTE I: SISTEMAS CONTABLES

Enunciado 1: ¿Los sistemas contables de las Cooperativas de Ahorro y Crédito cumplen con los requerimientos legales que establece la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en la presentación de los Estados Financieros?

Tabla 16.

Cumplimiento de requerimientos legales

Opciones	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Si	30	100.00 %	100.00 %
No	0	0 %	100.00 %
Total	30	100.00 %	

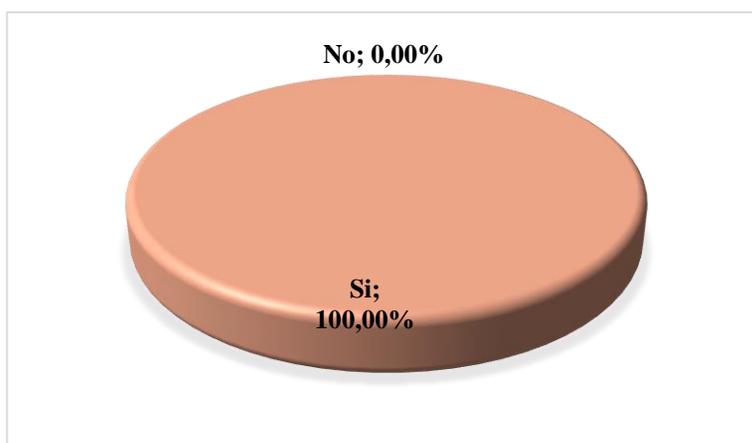


Figura 37. Cumplimiento de requerimientos legales

Análisis

Del total de encuestados, el 100% manifestaron que los sistemas contables de las Cooperativas de Ahorro y Crédito cumplen con los requerimientos legales que establece la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en la presentación de los Estados Financieros.

Interpretación

Con el fin de evaluar si los sistemas contables de las cooperativas cumplen con los requerimientos legales que establece la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en la presentación de los Estados Financieros se determinó que la mayoría directivos si lo hacen, por ende las instituciones no sufrirán sanciones que puedan afectar a su correcto funcionamiento.

Enunciado 2: ¿La información financiera se sociabiliza de manera periódica al personal involucrado de la Cooperativas de Ahorro y Crédito?

Tabla 17 .

Sociabilización de la información financiera

Opciones	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Siempre	16	53.30 %	53.30 %
Frecuentemente	14	46.70 %	100.00 %
A veces	0	0.0 %	100.00 %
Nunca	0	0.0 %	100.00 %
Total	28	100.00 %	

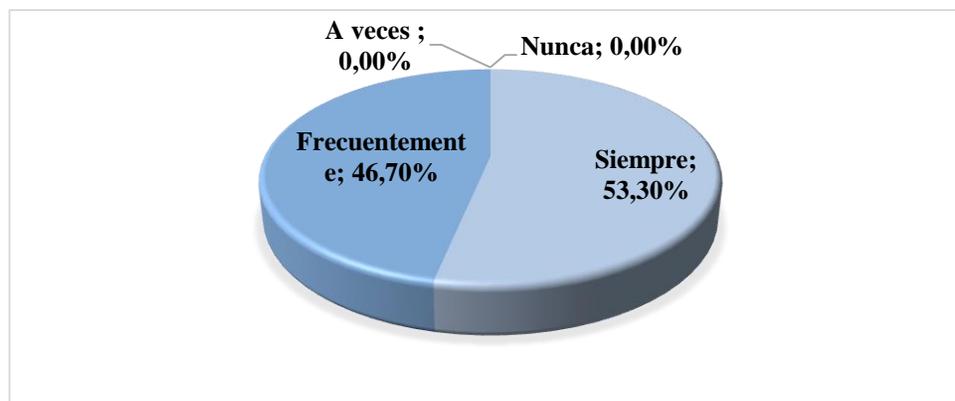


Figura 38. Sociabilización de la información financiera

Análisis

Del total de encuestados, el 53,3% manifestaron que la información financiera se sociabiliza de manera periódica al personal involucrado, mientras tanto el 46,7% lo realiza frecuentemente.

Interpretación

La mayoría de encuestados manifestaron que comparten la información financiera con sus colaboradores sobre cómo se encuentra la entidad y el progreso que dispone en un determinado tiempo. En un menor porcentaje la información es sociabilizada frecuentemente.

Enunciado 3: ¿Conoce usted si la Cooperativa de Ahorro y Crédito ha sido sancionada por incumplimiento o retraso en la presentación de la información financiera y contable a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria?

Tabla 18.

Conocimiento de sanciones

Opciones	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Si	3	10.00 %	10.00 %
No	27	90,00%	100.00 %
Total	30	100.00 %	

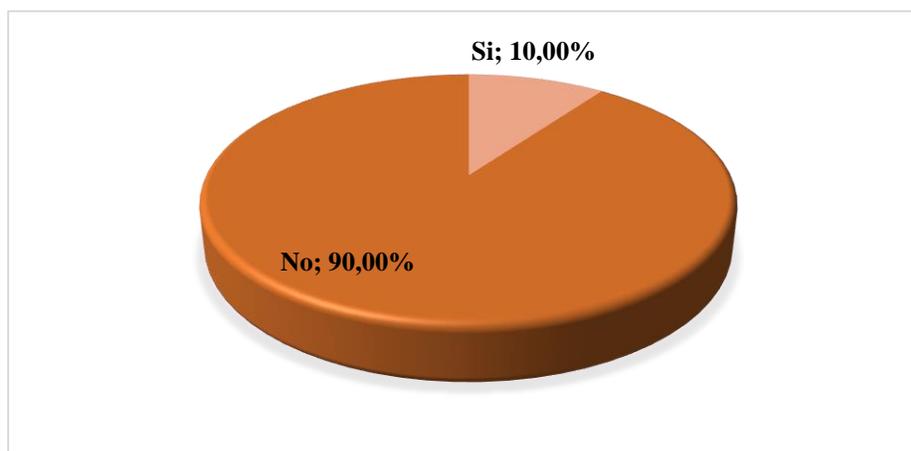


Figura 39. Conocimiento de sanciones

Análisis

Del total de encuestados, 90% manifestaron no tener conocimiento acerca de las sanciones adquiridas por las cooperativas en la presentación de la información financiera y contable a la SEPS, mientras tanto un 10% si lo tienen.

Interpretación

La mayoría de los encuestados manifestaron conocen que las Cooperativa de Ahorro y Crédito han sido sancionadas por incumplimiento o retraso en la presentación de la información financiera y contable a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. En un menor porcentaje manifestaron que no conocían sobre las sanciones emitidas.

Enunciado 4: ¿La información financiera es generada con antelación para el desarrollo de las actividades de gerencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito?

Tabla 19.

Generación de la Información Financiera

Opciones	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Siempre	24	80.00 %	80,00 %
Frecuentemente	6	20.00 %	100.00 %
A veces	0	0.0 %	100.00 %
Nunca	0	0.0 %	100.00 %
Total	30	100.00 %	

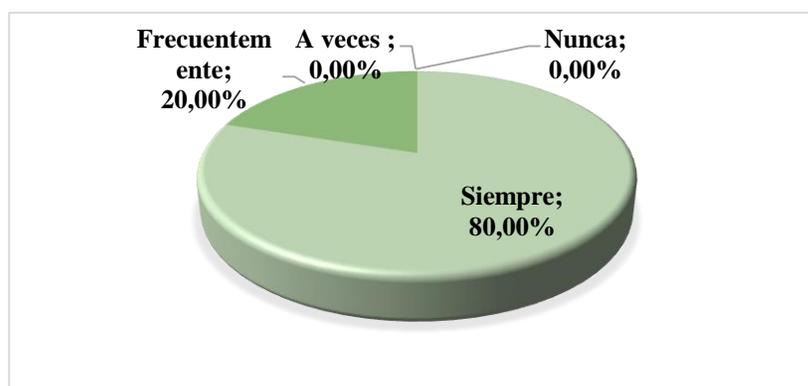


Figura 40. Generación de la Información Financiera

Análisis

Del total de los encuestados, el 80% manifestaron que la información financiera es generada con antelación para el desarrollo de las actividades de gerencia, mientras tanto el 20% lo realizan frecuentemente.

Interpretación

La mayoría de los encuestados manifestaron que la información financiera es generada con antelación a fin de evitar la acumulación de labores y evitar posibles errores en los registros. En un menor porcentaje manifestaron que lo realizan frecuentemente lo cual podría ocasionar posibles sanciones.

Enunciado 5: ¿El personal encargado de la elaboración de los sistemas contables es capacitado de acuerdo a la actualización de la normativa contable?

Tabla 20.

Capacitación al Personal

Opciones	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Siempre	15	50.00 %	50.00 %
Frecuentemente	11	36.70 %	86.70 %
A veces	4	13.30 %	100.00 %
Nunca	0	0.0 %	100.00 %
Total	30	100.00 %	

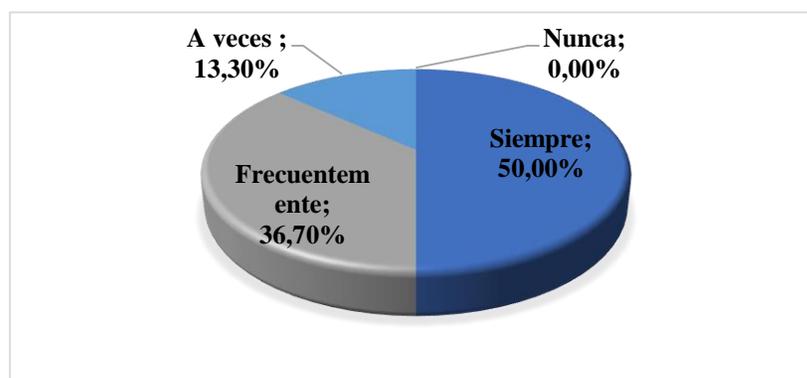


Figura 41. Capacitación al Personal

Análisis

Del total de los encuestados, el 50% manifestaron que el personal encargado de la elaboración de los sistemas contables es capacitado constantemente de acuerdo a la actualización de la normativa contable, mientras el 36.7% se lo realiza frecuentemente y el 13.3% son capacitados a veces.

Interpretación

La mayoría de los encuestados manifestaron que el personal que manipula los sistemas contables es capacitado continuamente, mientras en un menor porcentaje lo realizan a veces, por ende es importante que las entidades financieras dispongan de cursos de capacitación constantes, ya que las normativas requieren de profesionales con conocimientos actualizados.

Enunciado 6: ¿Considera usted que el adecuado uso de los sistemas contables permitirá tomar decisiones oportunas a la gerencia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito?

Tabla 21.

Uso adecuado del sistema contable

Opciones	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Siempre	23	76.70 %	76.70 %
Frecuentemente	5	16.70 %	93.30 %
A veces	1	3.30 %	96.70 %
Nunca	1	3.30 %	100.00 %
Total	30	100.00 %	

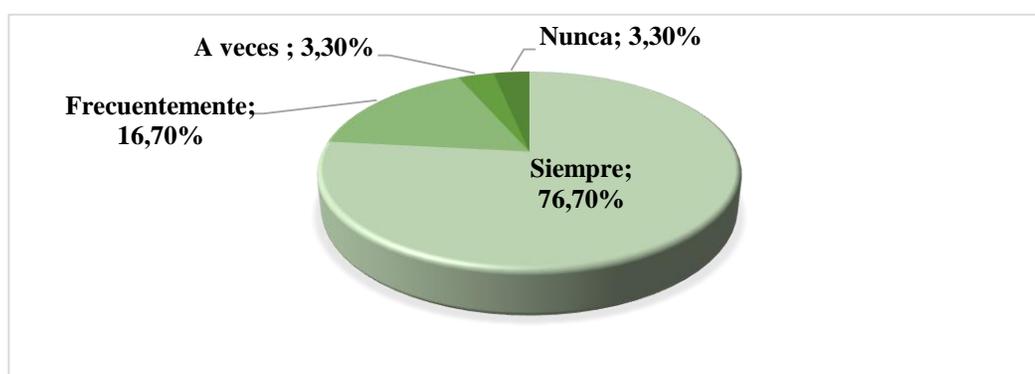


Figura 42. Uso adecuado del sistema contable

Análisis

Del total de los encuestados, el 76,7% manifestaron que el uso adecuado de los sistemas contables permitirá tomar decisiones oportunas a gerencia, mientras tanto el 16,7% manifiesta que frecuentemente el manejo los sistemas contables ayudan a tomar decisiones, el 3,3% consideran que a veces o nunca.

Interpretación

La mayoría de los encuestados manifestaron que el uso adecuado de los sistemas contables permitirá tomar decisiones oportunas a gerencia sobre aspectos económicos, financieros administrativos, entre otros, los mismos que contribuirán al bienestar de las cooperativas. En un menor porcentaje manifestaron que a veces o nunca los sistemas contables proporcionan información importante al momento de elegir alternativas de soporte para la entidad.

PARTE II: TOMA DE DECISIONES GERENCIALES

Enunciado 1: ¿En base a qué factores usted toma de decisiones?

Tabla 22.

Factores para la toma de decisiones

Opciones	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Sistemas Contables	6	20.00 %	20.00 %
Saldos Contables	5	16.70 %	36.70 %
Saldos Bancarios	2	6.70 %	43.30 %
Experticia	10	33.30 %	76.70 %
Indicadores Macroeconómicos del país	5	16.70%	93.30%
Otros	2	6.70%	100.00%
Total	30	100.00 %	



Figura 43. Factores para la toma de decisiones

Análisis

Del total de los encuestados, el 33,30% manifestaron que el factor más importante para tomar decisiones es la experticia laboral por los años de servicio en las cooperativas, el 20% consideran los sistemas contables, el 16,7% creen que tomarían decisiones en base a los saldos contables e Indicadores Macroeconómicos del país y finalmente el 6,7% establecen que los saldos bancarios y otros factores ayudarían a gerencia a elegir la mejor alternativa.

Interpretación

La mayoría de encuestados manifestaron la base para tomar decisiones es la experticia laboral. En un menor porcentaje, manifestaron que podrían tomar decisiones con los saldos bancarios y otros factores que disponga la entidad financiera; cuando existe el desconocimiento de ciertos mecanismos contables, podría resultar una desventaja.

Enunciado 2: ¿De acuerdo a qué información contable se basa para la toma de decisiones gerenciales acerca de inversión?

Tabla 23.

Factores para la inversión

Opciones	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Estado de Situación financiera	26	86.70 %	86.70 %
Estado de Resultados	4	14.30 %	100.00 %
Flujo del Efectivo	0	0 %	100.00 %
Cambios en el Patrimonio	0	0 %	100.00 %
Notas Aclaratorias	0	0%	100.00%
Total	30	100.00 %	

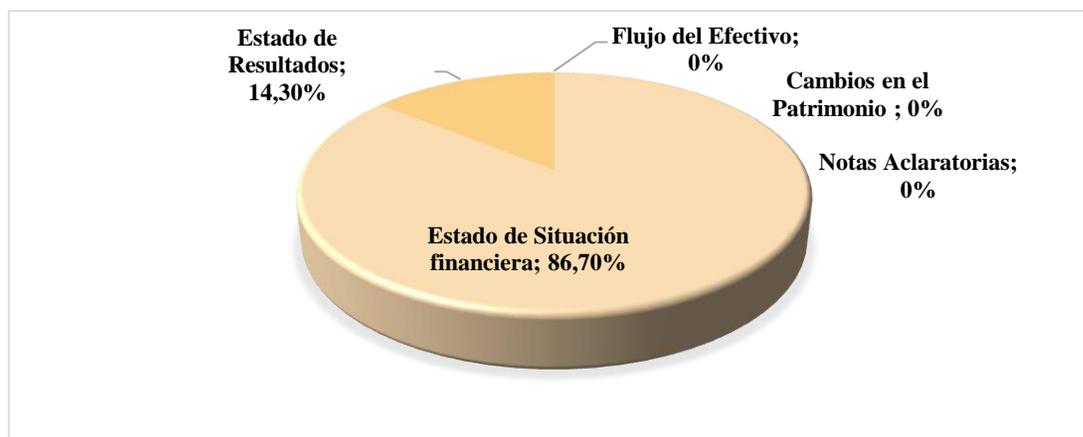


Figura 44. Factores para la inversión

Análisis

De total de los encuestados, el 86,7% manifestaron que el Estado de Situación Financiera aporta para la toma de decisiones gerenciales acerca de inversión, mientras tanto el 14,3% considera que es el Estado de Resultados.

Interpretación

Para la mayoría de los encuestados, el Estado de Situación Financiera se basa para la toma de decisión acerca de inversión ya que es el documento contable que refleja la situación financiera de

las cooperativas en una fecha determinada. En un menor porcentaje manifestaron que es el Estado de Resultados el mismo que presenta el rendimiento económico de la entidad.

Enunciado 3: ¿De acuerdo a qué información contable se basa para la toma de decisiones gerenciales acerca de capitalización?

Tabla 24.

Factores para la capitalización

Opciones	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Estado de Situación financiera	17	56.70 %	56.70 %
Estado de Resultados	8	26.70 %	83.30 %
Flujo del Efectivo	0	0 %	83.30 %
Cambios en el Patrimonio	5	16.70 %	100.00 %
Notas Aclaratorias	0	0%	100.00%
Total	30	100.00 %	

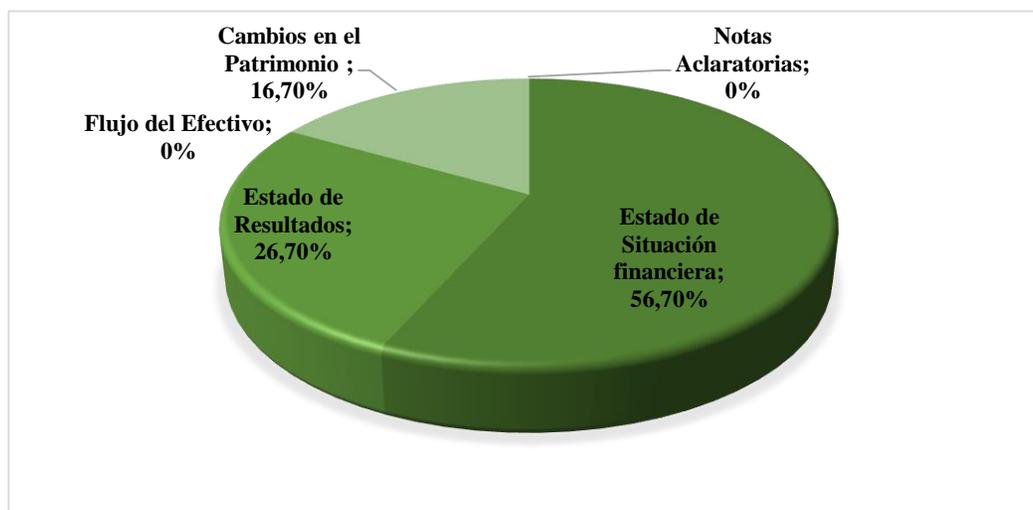


Figura 45. Factores para la capitalización

Análisis

El 56,7% de los directivos encuestado se basan en el Estado de Situación Financiera para la toma de decisiones acerca de capitalización seguido del 26,7% que lo realizan en base al Estado de Resultados, mientras tanto el 16,7% mencionan que toman sus decisiones de acuerdo al análisis de Cambios en el Patrimonio y finalmente el Flujo de efectivo conjuntamente con las Notas

Aclaratorias no son consideradas para futuras decisiones de capitalización dentro de la Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Interpretación

En las cooperativas de ahorro y crédito la mayoría de directivos prefieren el Estado Financiero al momento de tomar decisiones de capitalización ya que el presente estado detalla claramente cada una de sus obligaciones a corto o largo plazo y a su vez se puede visualizar su capacidad financiera la que permitirá ejecutar dichas decisiones en un futuro, en cambio en un porcentaje inferior consideran que no es necesario la utilización del Flujo del Efectivo y las Notas Aclaratorias para este fin.

Enunciado 4: ¿De acuerdo a qué información contable se basa para la toma de decisiones gerenciales acerca del otorgamiento de créditos?

Tabla 25.

Factores para el otorgamiento de créditos

Opciones	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Estado de Situación financiera	16	53.30 %	53.30 %
Estado de Resultados	1	3.30%	56.70 %
Flujo del Efectivo	10	33.30 %	90.00 %
Cambios en el Patrimonio	0	0 %	90.00 %
Notas Aclaratorias	3	10.00%	100.00%
Total	30	100.00 %	

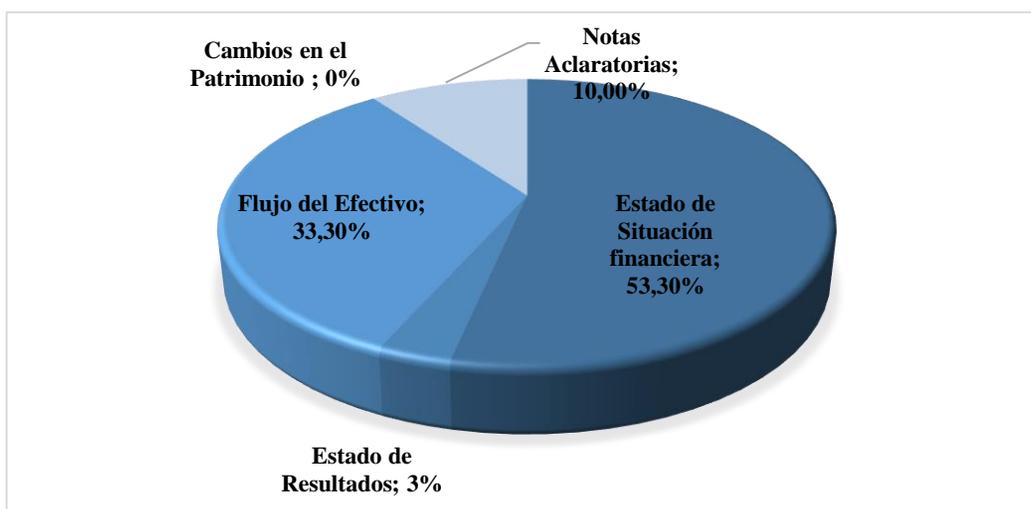


Figura 46. Factores para el otorgamiento de créditos

Análisis

Del total de los encuestados el 53.3% se basan en el Estado de Situación Financiera para el otorgamiento de créditos, mientras el 33.3% aclara que es el Flujo de Efectivo el adecuado para estas decisiones, no obstante el 10% utilizan las Notas Aclaratorias y un 3.3% lo realizan mediante el Estado de Resultados, sin considerar al Estado de Cambios en el Patrimonio.

Interpretación

Es importante que la entidad financiera evalúe principalmente su capacidad financiera para el otorgamiento de Crédito debido a que con un exceso de créditos puede afectar su liquidez como también su rentabilidad, es por ello que la mayoría de los encuestados prefieren al Estado de Situación Financiera para tomar dichas ya que este refleja el estado de su cartera como también de sus obligaciones, dando como resultado que ninguno de los encuestados considere importante el Cambio de Patrimonio para incrementar el otorgamiento de nuevos crédito.

Enunciado 5: ¿Conoce el grado de certidumbre en la toma de decisiones gerenciales?

Tabla 26.

Grado de certidumbre

Opciones	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Si	15	50.00 %	50.00 %
No	15	50.00%	100.00 %
Total	30	100.00 %	

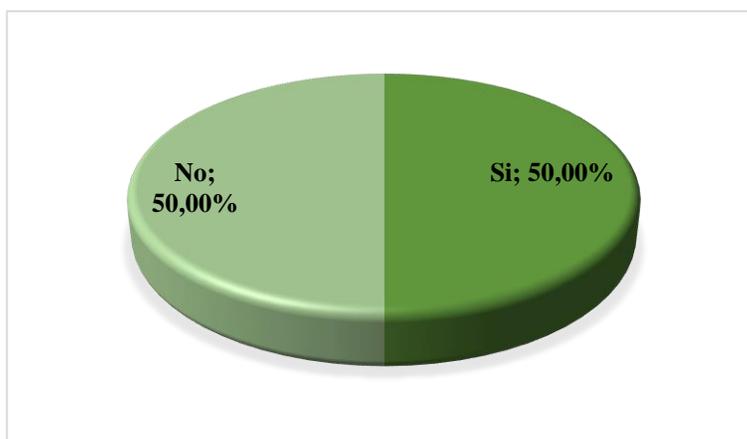


Figura 47. Grado de certidumbre

Análisis

Del 100% de los encuestados el 50% conocen a ciencia cierta acerca de la importancia de tomar decisiones adecuadas dentro de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, mientras tanto el otro 50% desconoce la importancia de tomar decisiones acertadas en beneficio de la entidad.

Interpretación

El grado de certidumbre es de vital importancia dentro de las Cooperativas de Ahorro y Crédito ya que con ello se puede evaluar la pertinencia de las decisiones, por tal motivo la mitad de los encuestados conocen cada una de las decisiones que gerencia aprueba, puesto que es un proceso relevante que permite mejorar la competitividad por medio de la selección acertada de una determinada alternativa, por otro lado la otra mitad de los encuestados la desconocen lo que podrían causar la tomar decisiones ficticias y de esta manera perjudicarían a la entidad.

Enunciado 6: ¿El personal encargado evalúa periódicamente la toma de decisiones durante el periodo económico?

Tabla 27.

Evaluación de la toma de decisiones

Opciones	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Si	24	80.00%	80.00 %
No	6	20.00%	100.00 %
Total	30	100.00 %	

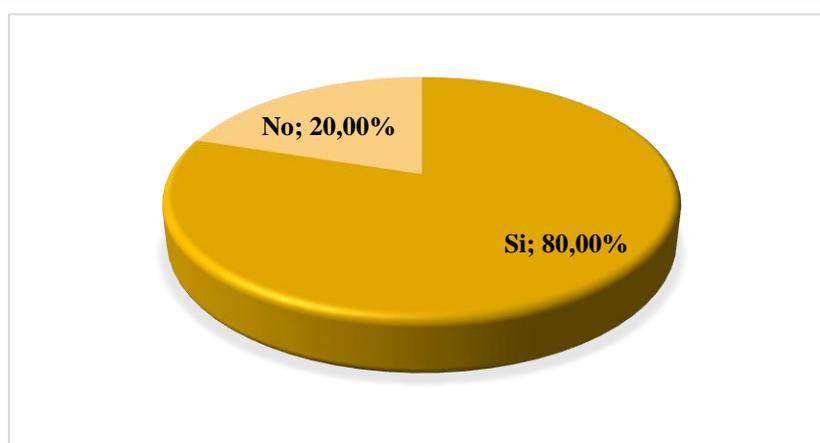


Figura 48. Evaluación de la toma de decisiones

Análisis

Del total de los encuestados el 80% mencionan que el personal encargado evalúa constantemente las decisiones que gerencia ejecuta, sin embargo el 20% no evalúa a las decisiones de gerencia, logrando de esta manera perjudicar a las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Interpretación

La evaluación de las decisiones dentro de las entidades financieras es importante debido a que a través de ella se puede determinar la eficiencia y eficacia de la misma, por ende la mayoría de los encuestados afirman que si realizan evaluaciones contantes de las decisiones el personal encargado lo que es positivo puesto que con ello se puede conocer los resultados de tales medidas, en cambio

la minoría afirma que no se cumple con dicha evaluación poniendo en peligro competitividad en el tiempo dentro de su segmento.

Enunciado 7: ¿Para la toma de decisiones gerenciales se solicita la participación activa de las diferentes áreas que intervienen en los procesos de elaboración de los estados financieros de las Cooperativa de Ahorro y Crédito?

Tabla 28.

Participación activa del personal

Opciones	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Siempre	17	56.70 %	56.70 %
Frecuentemente	9	30.00 %	86.70 %
A veces	2	6.70 %	93.30 %
Nunca	2	6.70 %	100.00 %
Total	30	100.00 %	

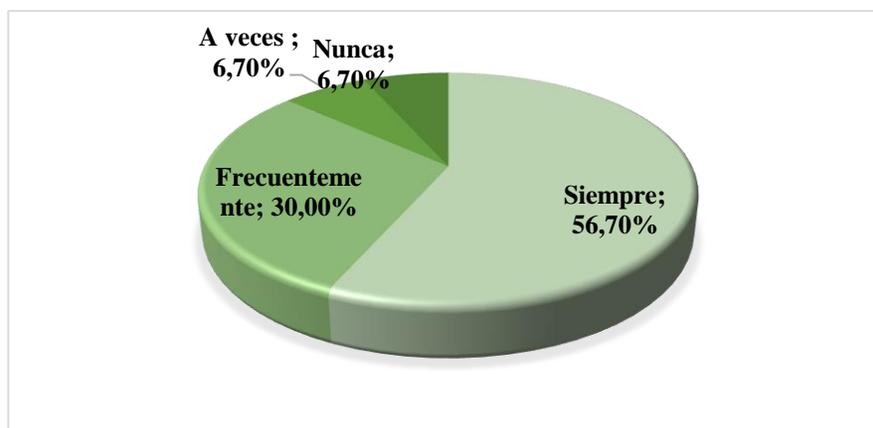


Figura 49. *Participación activa del personal*

Análisis

El 56,7% de encuestados manifiesta que siempre solicita la participación activa de las diferentes áreas en la toma de decisiones gerenciales de las cooperativas, mientras el 30% lo realiza de manera frecuente, mientras el 6,7% los incluye a veces y finalmente el otro 6,7% nunca incluyen a los diferentes departamentos para que proporcionen criterios a favor de la entidad.

Interpretación

La participación activa de las diferentes áreas en la toma de decisiones gerenciales de las cooperativas es por importante debido que a través de ellos se puede tener la información de primera mano como también las novedades que ellos tienen, por lo tanto la mayoría de los encuestados afirman que el personal encargado de la elaboración de la información financiera participan siempre mientras que la minoría participa a veces y en otras ocasiones nunca. Cada profesional que forma parte de institución financiera debe conocer las alternativas que los jefes plantean a fin de adquirir conocimientos y proponer sugerencias en beneficio de la entidad.

Enunciado 8: ¿Las decisiones aprobadas por la gerencia son sociabilizadas al personal de la cooperativa previamente a su ejecución?

Tabla 29.

Sociabilización de las decisiones

Opciones	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Si	22	73.30 %	73.30 %
No	8	25.70%	100.00 %
Total	30	100.00 %	

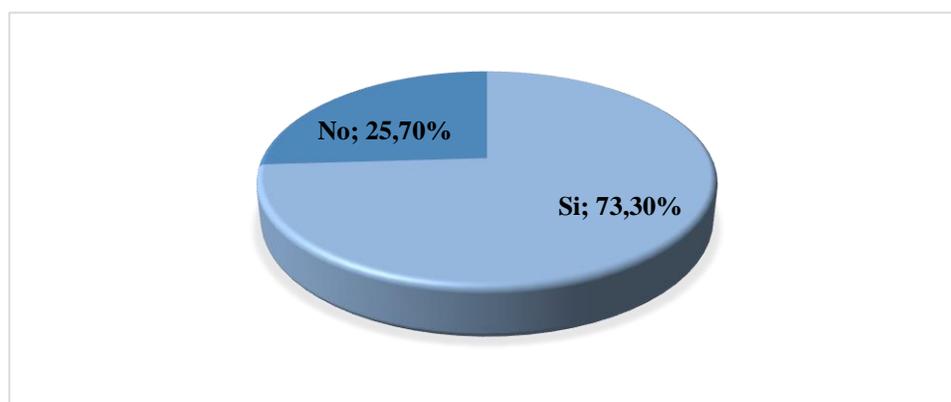


Figura 50. Sociabilización de las decisiones

Análisis

Del total de los encuestados, el 73.3% manifestaron que las decisiones aprobadas por la gerencia si son sociabilizadas al personal de las Cooperativas de Ahorro y Crédito mientras tanto el 26.7% no son sociabilizadas a los colaboradores involucrados en los procesos.

Interpretación

La sociabilización de las decisiones antes de ser ejecutas es importante puesto que a través de ella el personal conoce la finalidad de cada decisión tras esto la mayoría de los encuestados manifestaron que las decisiones aprobadas se las comunica oportunamente al personal sobre la situación y el rendimiento económico. En un menor porcentaje manifestaron que no se sociabiliza la información financiera.

Enunciado 9: ¿En la toma decisiones gerenciales la Cooperativa de Ahorro y Crédito sigue una secuencia de pasos a fin de maximizar su beneficio?

Tabla 30.

Secuencia para la toma de decisiones

Opciones	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Siempre	18	60.00 %	60.00 %
Frecuentemente	12	40.00 %	100.00 %
A veces	0	0 %	100.00 %
Nunca	0	0 %	100.00 %
Total	30	100.00 %	

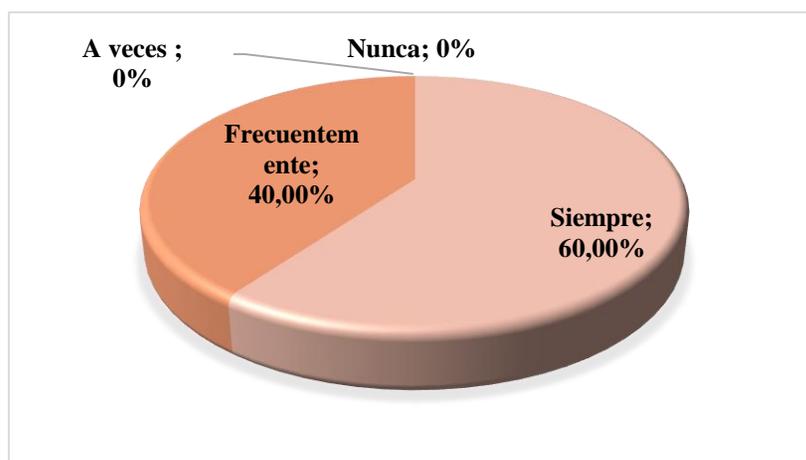


Figura 51. Secuencia para la toma de decisiones

Análisis

El 60% de los encuestados establecen que en las cooperativas de ahorro y crédito disponen de un orden cronológico al momento de tomar decisiones, mientras el 40% frecuentemente ejecutan las alternativas seleccionadas según un orden, en cambio ninguno de los encuestados afirman que a veces y nunca siguen un orden cronológico.

Interpretación

Para la toma de decisiones es necesario seguir una secuencia a fin de obtener excelentes resultados y de esa manera maximizan su beneficio e incrementan su capacidad en el tiempo, por lo tanto la mayoría afirma que disponen y siguen un orden cronológico al momento de tomar decisiones, en cambio ninguno de los encuestados menciona que a veces y nunca siguen un orden.

Enunciado 10: ¿Conoce usted el grado de eficiencia en la toma de decisiones durante el desarrollo de sus actividades?

Tabla 31.

Eficiencia en la toma de decisiones

Opciones	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Si	30	100.00 %	100.00%
No	0	0%	100.00 %
Total	30	100.00 %	

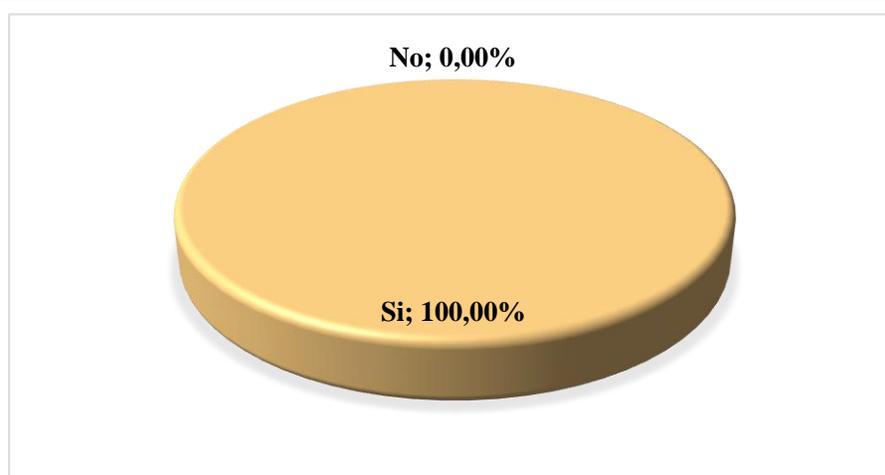


Figura 52. Eficiencia en la toma de decisiones

Análisis

El 100% los encuestados conocen el grado de eficiencia en la toma de decisiones gerenciales mientras que ninguna de los encuestados afirmaron lo contrario, por lo tanto la eficiencia de cada acción es conocida por todo el personal de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Interpretación

Las cooperativas de ahorro y crédito conocen el grado de eficiencia que tiene las decisiones gerenciales por tal motivo la totalidad de los encuestados conocen la importancia de disponer de un alto grado de capacidad y competencia en el desarrollo de sus actividades las mismas que pueden estar basadas en las seguridad, estabilidad, transparencia y solidez, logrando de esta manera tener

decisiones acertadas que busquen el beneficio de las entidades y por ende incrementar la eficiencia de las mismas.

PARTE III: INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Enunciado 1: ¿Considera una ventaja la aplicación de la NIC 39 Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición en los sistemas contables de una Cooperativa de Ahorro y Crédito?

Tabla 32.

Ventaja en la aplicación de la NIC 39

Opciones	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Si	27	90.00 %	90.00%
No	3	10.00%	100.00 %
Total	30	100.00 %	

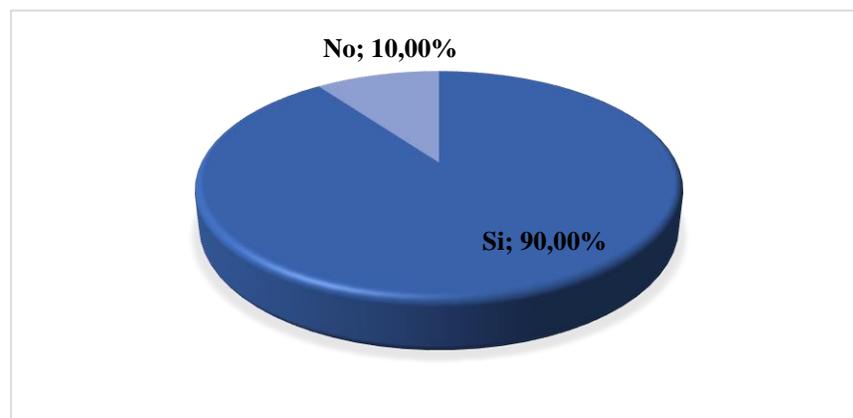


Figura 53. Ventaja en la aplicación de la NIC 39

Análisis

Del total de los encuestados el 90% considera una ventaja la adopción de la NIC 39 en las Cooperativas de Ahorro y Crédito mientras el 10% considera que no es necesario su aplicación debido a su desconocimiento de la norma.

Interpretación

La aplicación de la NIC 39 en las cooperativas de ahorro y crédito la mayoría considera una ventaja la adopción de la normativa en cambio la minoría considera que no es necesario su estudio, por lo

que desconocen de la normativa. En la actualidad las entidades financieras deben cumplir con los requerimientos que solicitan los entes reguladores debido a los múltiples beneficios que ofrecen con la finalidad de transparentar la información financiera.

Enunciado 2: ¿Cree usted que la SEPS normará la aplicación obligatoria de la NIC 39 Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición?

Tabla 33.

Regulación en la aplicación de la NIC 39

Opciones	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Si	28	93.30 %	93.30%
No	2	6.70%	100.00 %
Total	30	100.00 %	

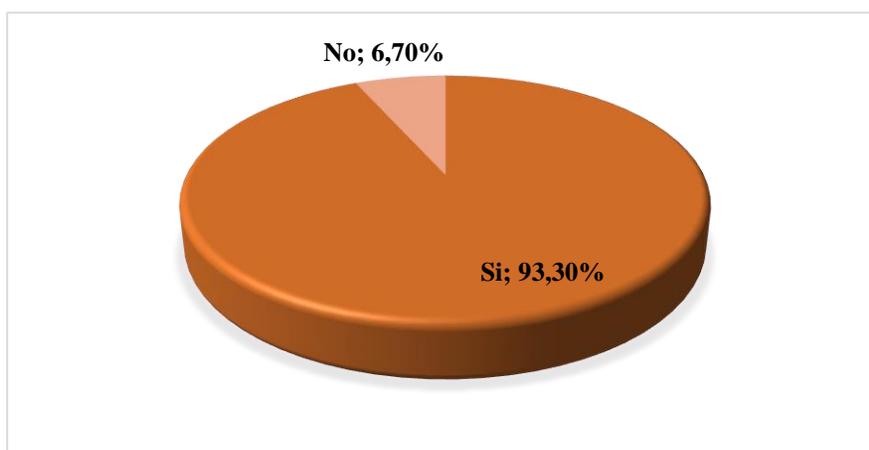


Figura 54. Regulación en la aplicación de la NIC 39

Análisis

Del 100% de los encuestados el 93.3% afirma que la SEPS regulará la aplicación obligatoria de la NIC 39, sin embargo el 6.7% menciona que la normativa no se aplicará por ende no existirán futuras modificaciones en la información financiera.

Interpretación

Con respecto a ésta interrogante, la mayoría mencionan que la SEPS regulará la aplicación de la NIC 39 debido a que mediante esta normativa la información financiera podrá transparentarse, sin

embargo minoría afirman que la normativa no se aplicará, en la actualidad cada norma emitida por los organismos de control es de cumplimiento obligatorio, por ende los directivos tienen el deber de seguir indagando a fin de conocer las disposiciones presentadas, para de esta manera evitar posibles sanciones o mal manejo de la norma.

Enunciado 3: ¿Cree usted que existirá una variación significativa de los estados financieros al aplicar la NIC 39 Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición?

Tabla 34.

Variación con la aplicación de la NIC 39

Opciones	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Si	21	70.00 %	70.00%
No	9	30.00%	100.00 %
Total	30	100.00 %	

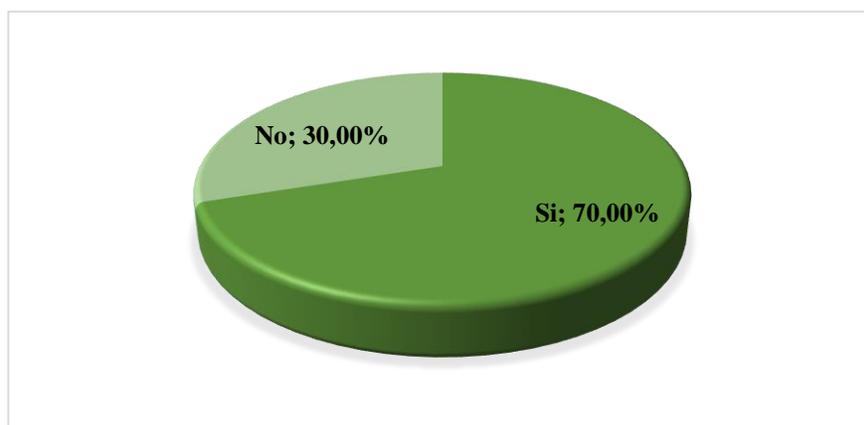


Figura 55. Variación con la aplicación de la NIC 39

Análisis

Del total de los encuestados el 70% contestó que la aplicación de la NIC 39 provocará una variación significativa en los estados financieros, mientras que el 30% acota que no existe variación de la información Financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Interpretación

La aplicación de la NIC 39 dentro de las entidades financieras es una normativa importante por lo tanto la mayoría de los encuestados mencionan que al aplicar dicha norma provocará una variación significativa en los estados financieros, por ende los profesionales encargados en las diferentes áreas responsables de la emisión de información financiera deberán estar constantemente en la actualización de normativas, por otro lado el resto de encuestados acota que no existiría variación significativa por tal motivo es primordial que las cooperativas de ahorro y crédito dispongan de suficientes conocimientos acerca de los instrumentos financieros y su correcto reconocimiento y medición.

Enunciado 4: ¿Considera usted si la tasa de interés responde a la competencia del sector cooperativo financiero nacional?

Tabla 35.

Tasa de interés en el sector cooperativo

Opciones	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Si	28	93.30 %	93.30%
No	2	6.70%	100.00 %
Total	30	100.00 %	

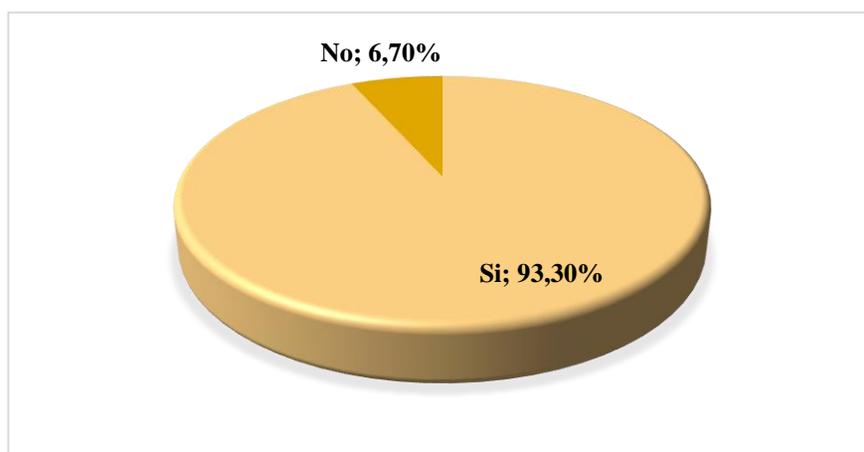


Figura 56. Tasa de interés en el sector cooperativo

Análisis

Del 100% de los encuestados el 93.3% menciona que las tasas de interés son atractivas para los usuarios y acordes a la competencia existente en el sector cooperativo, mientras que el 6.7% de los encuestados no están de acuerdo con la tasa de interés que ellos ofertan al mercado en el que se encuentran.

Interpretación

La tasa de interés que ofertan las Cooperativas deben estar acorde al mercado para de esta manera competir en un mercado en específico, por lo tanto la mayoría afirman que sus interés son atractivas para los usuarios, por tal motivo las entidades siguen evolucionando y captando más socios, sin embargo el resto de encuestados no están de acuerdo ya que consideran una desventaja al ofrecer sus productos financieros a intereses más bajos, dando como resultado una competencia desleal

Enunciado 5: ¿De acuerdo a su criterio la aplicación de la NIC 39 Instrumentos financieros permite transparentar la información financiera en las Cooperativas de Ahorro y Crédito?

Tabla 36.

Transparencia de la información de acuerdo a la NIC 39

Opciones	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Siempre	22	73.30 %	73.30 %
Frecuentemente	8	26.70 %	100.00 %
A veces	0	0 %	100.00 %
Nunca	0	0 %	100.00 %
Total	30	100.00 %	

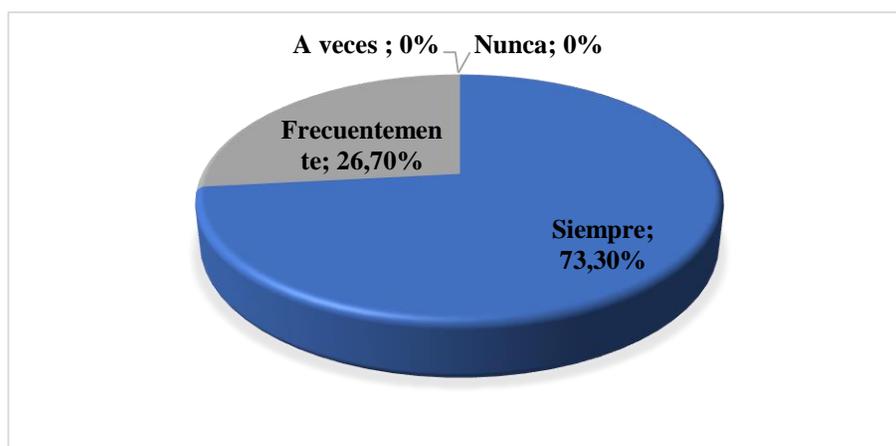


Figura 57. Transparencia de la información de acuerdo a la NIC 39

Análisis

De total de los encuestados el 73.3% afirman que al aplicar la NIC 39 en las cooperativas de ahorro y crédito, siempre lograrán transparentar la información, por otro lado el 26.7% indicaron que frecuentemente transparentan la información financiera, en cambio ninguno de los encuestados mencionan que a veces y nunca transparentará la información

Interpretación

De acuerdo con las respuestas adquiridas en la presente encuesta la mayoría considera que al aplicar la NIC 39 lograrán transparentar la información tanto para usuarios, inversionistas entre otros, es decir la información financiera sea fidedigna así mismo consideran una alternativa positiva contar con información real con la cual puedan basarse para futuras decisiones en beneficio de la entidad, mientras que ninguno de los encuestado mencionan que la normativa nunca transparentara la información.

4.2. Análisis Financiero

El estudio financiero se lo desarrolló en las Cooperativas de Ahorro y Crédito Andina Ltda., y Santa Rosa de Patután Ltda., de los segmentos tres y cuatro respectivamente, donde se ejecutó los análisis horizontal y vertical del estado de situación financiera y estado de resultados durante el período 2016-2017, con la finalidad de determinar las variaciones significativas en ciertas cuentas de mayor realce que tuvieron de un período a otro, éste mecanismo permite valorar el entorno económico que dispone cada entidad financiera.

4.2.1. Análisis Horizontal Estado de Situación Financiera “Andina Ltda.”

- Activo

Tabla 37.

Análisis Horizontal (Activo) "Andina Ltda."

ACTIVO		ANÁLISIS HORIZONTAL			
Código	Descripción	AÑOS		V. ABSOLUTO	V. RELATIVO
		2016	2017		
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 2122210,64	\$ 1745293,41	\$ -376917,23	-21,60%
13	INVERSIONES	\$ 713371,67	\$ 501324,78	\$ -212046,89	-42,30%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 10851166,46	\$ 13606214,64	\$ 2755048,18	20,25%
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 223869,28	\$ 323215,54	\$ 99346,26	30,74%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO	\$ 7000	\$ 14000	\$ 7000	50,00%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 434274,09	\$ 617847,02	\$ 183572,93	29,71%
19	OTROS ACTIVOS	\$ 2253363,57	\$ 3568378,53	\$ 1315014,96	36,85%
	TOTAL ACTIVOS:	\$ 16605255,71	\$ 20376273,92	\$ 3771018,21	18,51%

Durante los períodos 2016-2017 el Activo tuvo un crecimiento de \$3.771.018,21 lo cual representa el 18,51%, dentro del grupo la cuenta más relevante son los Bienes Realizables, Adjudicados por

Pago la misma que representa el 50%, es decir que para el año 2017 se recibió ciertos bienes por el pago de los créditos, dando como resultado el incremento de bienes realizables y disminuyendo la liquidez, mientras tanto la Cartera de Créditos incrementó en \$2.755.048,18 lo cual representa un 20,25% , debido a que para el año 2017 se realizaron más colocaciones dando como resultado el incremento de las líneas de crédito que ofrece la cooperativa, mientras las Inversiones disminuyeron en \$212.046,89 representando un 42,30%, es decir que para el 2017 los socios ya no introdujeron pólizas en la cooperativa, por otro lado las Cuentas por Cobrar incrementaron el 30,74% debido al aumento de pagarés emitidos por la entidad, en cuanto a Otros Activos tuvo un incremento de \$1.315.014,96 lo cual representa el 36,85%, asimismo la cuenta Propiedad y Equipo tuvo un incremento porcentual del 29,71% y finalmente los Fondos Disponibles disminuyeron significativamente el 21,60%.

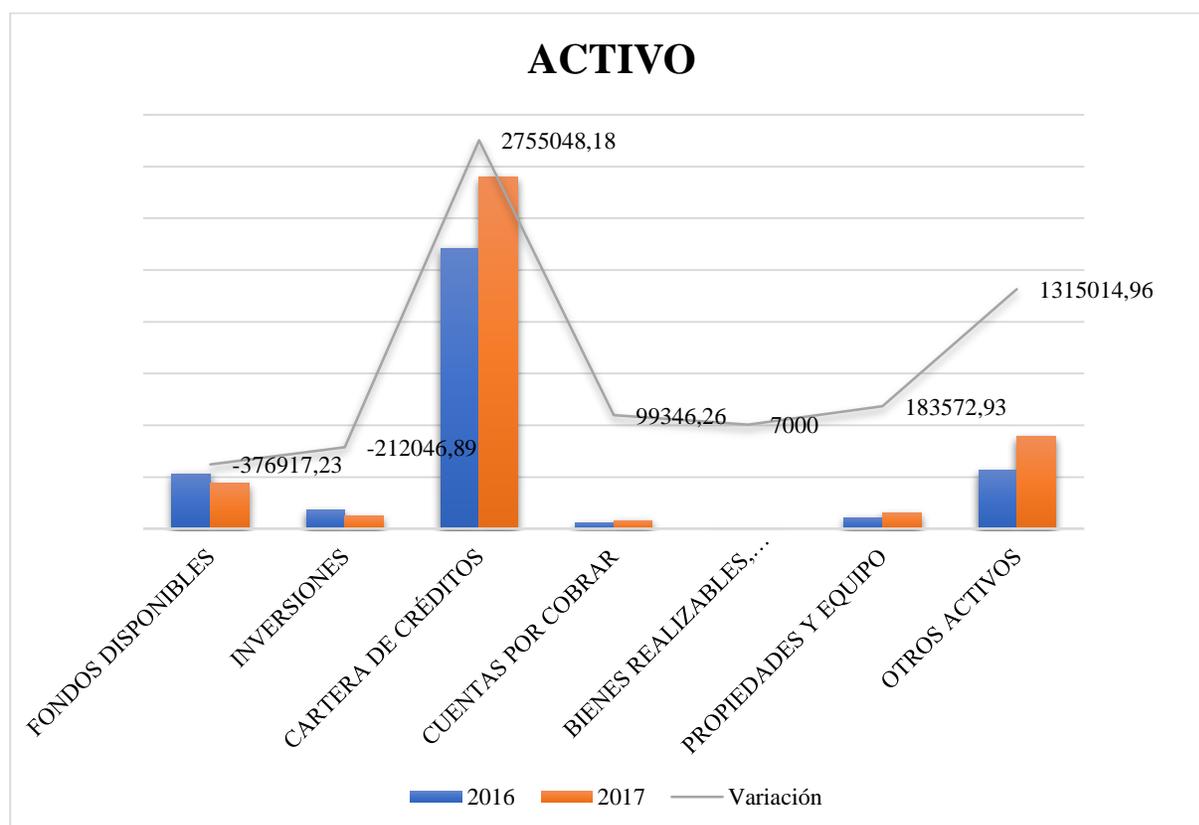
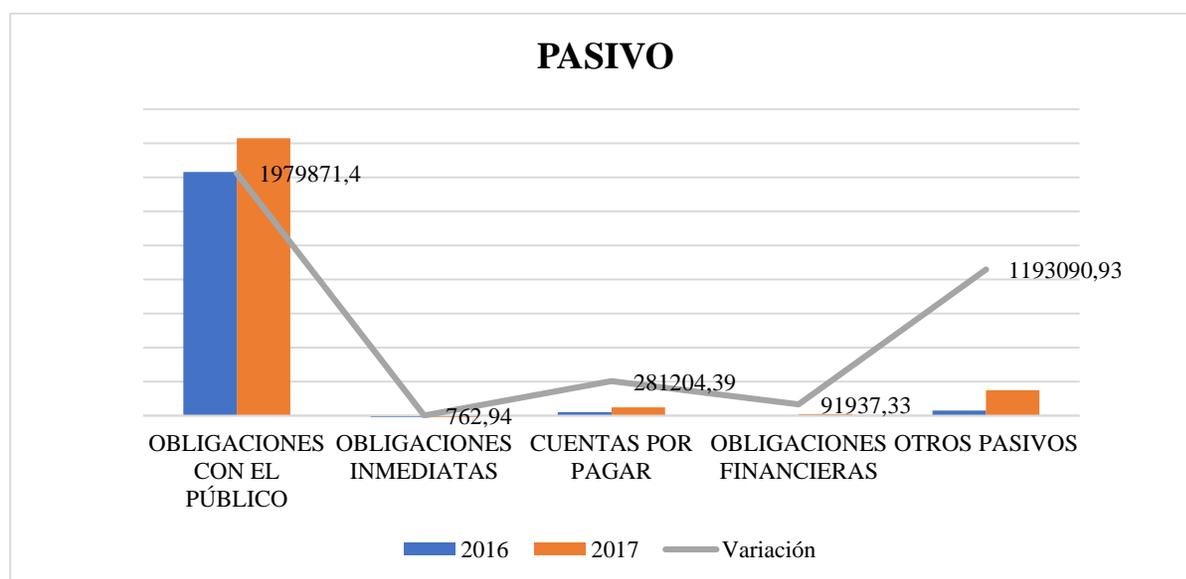


Figura 58. Análisis Horizontal (Activo "Andina Ltda.")

- **Pasivo**

Tabla 38.*Análisis Horizontal (Pasivo) "Andina Ltda."*

PASIVO		AÑOS		ANÁLISIS HORIZONTAL	
Código	Descripción	2016	2017	V. ABSOLUTO	V. RELATIVO
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 14425449,17	\$ 16405320,57	\$ 1979871,4	12,07%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$ 762,94	\$ 1525,88	\$ 762,94	50,00%
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 306356,29	\$ 587560,68	\$ 281204,39	47,86%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 91937,33	\$ 183874,66	\$ 91937,33	50,00%
29	OTROS PASIVOS	\$ 392257,49	\$ 1585348,42	\$ 1193090,93	75,26%
TOTAL PASIVOS		\$ 15216763,22	\$ 18763630,21	\$ 3546866,99	18,90%

**Figura 59.** Análisis Horizontal (Pasivo) "Andina Ltda."

Durante los años 2016-2017 el Pasivo tuvo un incremento del 18,90%, donde existieron variaciones significativas, en primer lugar la cuenta de Otros Pasivos tuvo un incremento de \$1.193.090,93,

representando el 75,26%, así mismo las Obligaciones Inmediatas y Obligaciones financieras crecieron porcentualmente el 50% de un período a otro, igualmente las Cuentas por Pagar incrementaron en \$281.204,39 representando el 47,86% debido al aumento de depósitos a la vista y a plazo lo que contribuye a la cancelación de intereses por pagar y finalmente las Obligaciones con el Público incrementaron \$1.979.871,4 lo cual representa el 12,07%.

- **Patrimonio**

Tabla 39.

Análisis Horizontal (Patrimonio) "Andina Ltda."

PATRIMONIO		ANÁLISIS HORIZONTAL			
Código	Descripción	AÑOS		V. ABSOLUTO	V. RELATIVO
		2016	2017		
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 1072564,5	\$ 1172052,19	\$ 99487,69	8,49%
33	RESERVAS	\$ 270380,46	\$ 387020,36	\$ 116639,9	30,14%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$ 0,0	\$ 10290,28	\$ 10290,28	100,00%
36	RESULTADOS	\$ 35080,97	\$ 43280,88	\$ 8199,91	18,95%
	TOTAL PATRIMONIO	\$ -1378025,93	\$ -1612643,71	\$ -234617,78	14,55%
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO	\$ -16594789,15	\$ -20376273,92	\$ -3781484,77	18,56%

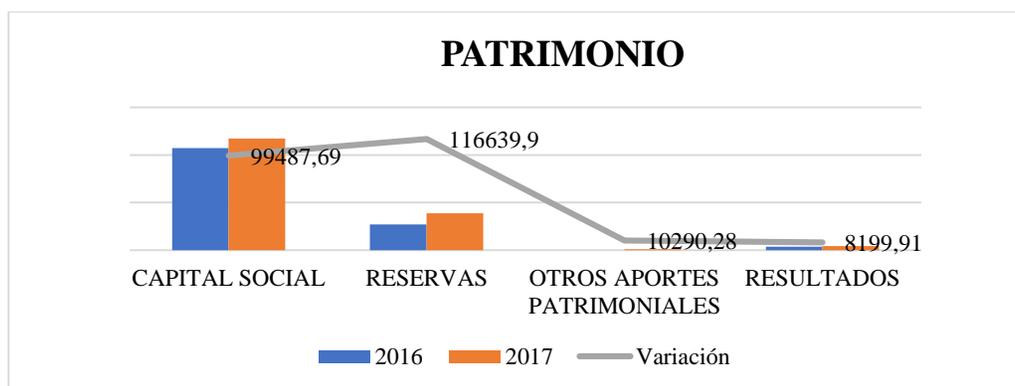


Figura 60. Análisis Horizontal (Patrimonio) "Andina Ltda."

Durante los períodos 2016-2017 el Patrimonio incrementó el 14,55% debido a la contribución del Capital Social, Reservas, la apertura de Otros Aportes Patrimoniales y los Resultados con los que dispone la cooperativa. En primer lugar los Otros Aportes Patrimoniales aportaron con \$102.90.28, además las Reservas incrementaron el 30,14% debido a que la entidad prevé ciertos recursos para solventar posibles contingencias que afecten al patrimonio, la cuenta Resultados establece que la utilidad creció el 18,95% de un período a otro y finalmente el Capital Social conjuntamente con el aporte de los socios incrementó en \$99.487,69 representando el 8,49%.

4.2.2. Análisis Horizontal Estado Financiero “Santa Rosa de Patután Ltda.”

- Activo

Tabla 40

Análisis Horizontal (Activo) "Santa Rosa de Patután"

ACTIVO		ANÁLISIS HORIZONTAL			
Código	Descripción	AÑOS		V. ABSOLUTO	V. RELATIVO
		2016	2017		
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 106711,32	\$ 243185,64	\$ 136474,32	56,12%
13	INVERSIONES	\$ 26501,63	\$ 97018,7	\$ 70517,07	72,68%
14	CARTERA DE CREDITOS	\$ 1189038,42	\$ 1539043,88	\$ 350005,46	22,74%
16	CUENTASPORCOBRAR	\$ 12509,74	\$ 18126,15	\$ 5616,41	30,99%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 38224,12	\$ 87534,9	\$ 49310,78	56,33%
19	OTROS ACTIVOS	\$ 31044,29	\$ 3721,95	\$ -27322,34	-734,09%
	TOTAL ACTIVOS:	\$ 1404029,52	\$ 1988631,22	\$ 584.601,70	29,40%

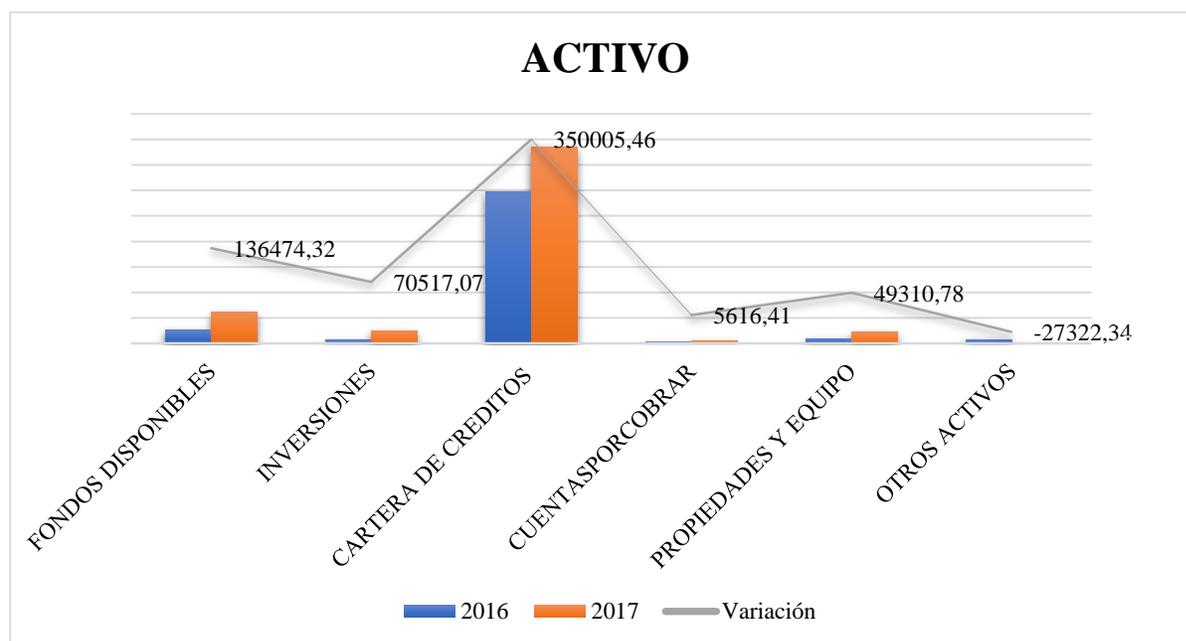


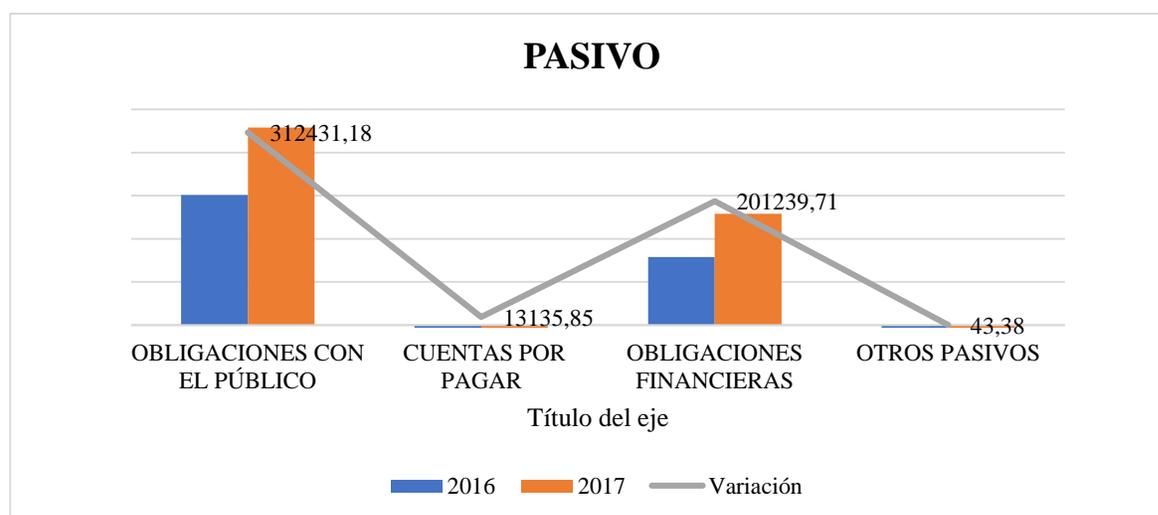
Figura 61 Análisis Horizontal (Activo) "Santa Rosa de Patután"

Para el transcurso de los períodos 2016-2017 el Activo tuvo varias fluctuaciones entre las cuales tenemos al mismo que activo que creció en un valor de \$584601,70 lo cual representa el 29,40%, dentro de este grupo la cuenta que más incremento son las Inversiones con un 72,68% para el año 2017 es decir que la Cooperativa se preocupó más por dicha cuenta debido a que con ella puede incrementar su utilidad a niveles más altos, seguido por Propiedades y Equipo que creció en un 56,33%, con similar incremento tenemos a los Fondos Disponibles con un 56,12% es decir que su dinero en efectivo se incrementó y por ende su liquidez, por otro lado las Cuentas por cobrar crecieron en un 30,99% lo cual es importante, sin embargo hay que considerar también el incremento de la Cartera de Crédito de 22,74% que pese a no ser tan grande es significativo para la entidad ya que quiere decir que se realizaron más colocaciones de crédito, mientras tanto los Otros Activos han disminuido en un valor de \$27322,34 la cual representa 734,09% .

- Pasivo

Tabla 41*Análisis Horizontal (Pasivo) "Santa Rosa de Tatutám"*

PASIVO		ANÁLISIS HORIZONTAL			
Código	Descripción	AÑOS		V. ABSOLUTO	V. RELATIVO
		2016	2017		
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 703896,49	\$ 1016327,67	\$ 312431,18	30,74%
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 68741,84	\$ 81877,69	\$ 13135,85	16,04%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 415382,01	\$ 616621,72	\$ 201239,71	32,64%
29	OTROS PASIVOS	\$ 0,0	\$ 43,38	43,38	100,00%
	TOTAL PASIVOS	\$ 1188020,34	\$ 1714870,46	\$ 526850,12	30,72%

**Figura 62** Análisis Horizontal (Pasivo) "Santa Rosa de Patután"

Durante el transcurso de los periodos de análisis 2016 y 2017 el Pasivo creció en un 30,72%, la cual es fruto de algunas variaciones significativas como es el caso de los Otros Activos que incremento su valor en un 100% para el año 2017, mientras que las Obligaciones Financieras con un valor del 32,64%, seguida por las Obligaciones con el Público que creció porcentualmente el

30,74% de un período a otro, es decir que los depósitos a la vista, a plazo y restringidos crecieron, de igual manera las Cuentas por Pagar incrementaron de valor \$13135,85 la misma que representa un 16,04%.

- **Patrimonio**

Tabla 42

Análisis Horizontal (Patrimonio) "Santa Rosa de Patután"

PATRIMONIO		ANÁLISIS HORIZONTAL			
Código	Descripción	AÑOS		V. ABSOLUTO	V. RELATIVO
		2016	2017		
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 115994,22	\$ 138368,46	\$ 22374,24	16,17%
33	RESERVAS	\$ 89218,49	\$ 117703,63	\$ 28485,14	24,20%
36	RESULTADOS	\$ 10796,47	\$ 17688,67	\$ 6892,2	38,96%
	TOTAL PATRIMONIO	\$ 216009,18	\$ 273760,76	\$ 57751,58	21,10%
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO	\$ 1404029,52	\$ 1988631,22	\$ 584601,7	29,40%

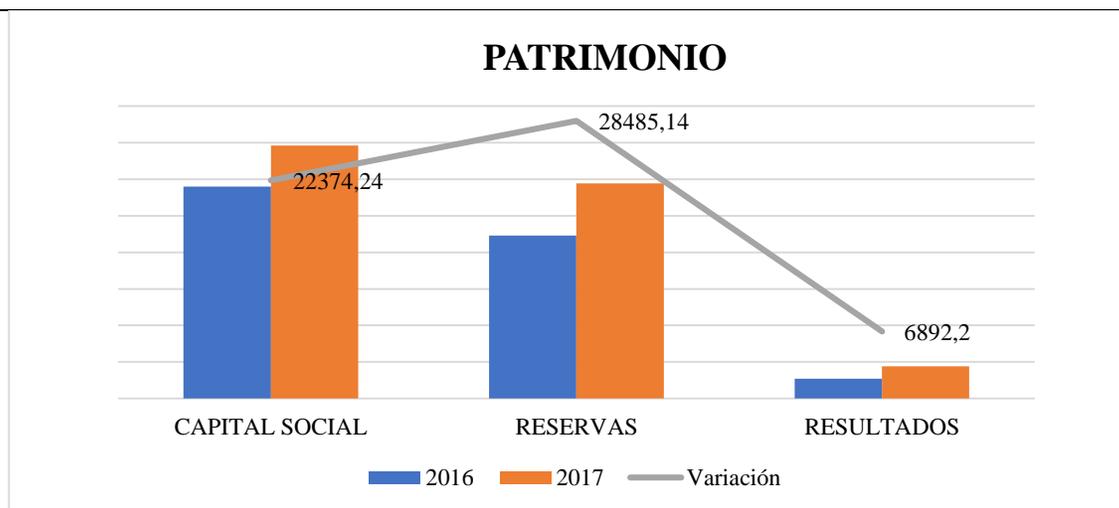


Figura 63 Análisis Horizontal (Patrimonio) "Santa Rosa de Patután"

Durante los períodos 2016 y 2017 el Patrimonio incrementó en un 21,10% debido al crecimiento de los Resultados en un 38,96%, seguida por las Reservas tanto a las inversiones como a la cartera de Crédito el cual incrementó en un 24,20% y finalmente tenemos al Capital Social con un

crecimiento que representa el 16,17%, e mismo que es inferior a las demás cuentas que conforman el patrimonio.

4.2.3. Análisis Horizontal Estado de Resultados “Andina Ltda.”

Tabla 43.

Análisis Horizontal Estado de Resultados “Andina Ltda.”

INGRESOS Y GASTOS				ANÁLISIS HORIZONTAL	
Código	Descripción	AÑOS		V. ABSOLUTO	V. RELATIVO
		2016	2017		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 1519605,34	\$ 1717022,68	\$ 197417,34	11,50%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 93450	\$ 146989,85	\$ 53539,85	36,42%
56	OTROS INGRESOS	\$ 129805,18	\$ 165005,16	\$ 35199,98	21,33%
59	Pérdidas y ganancias	\$ 1035,68	\$ 8804,23	\$ 7768,55	88,24%
	TOTAL INGRESOS:	\$ -1741824,84	\$ -2020213,46	\$ -278388,62	13,78%
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 567595,89	\$ 731967,44	\$ 164371,55	22,46%
44	PROVISIONES	\$ 115547,69	\$ 185361,53	\$ 69813,84	37,66%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 722712,02	\$ 1093201,13	\$ 370489,11	33,89%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$ 14029,41	\$ 9683,36	\$ 4346,05	-44,88%
	TOTAL GASTOS	\$ 1419885,01	\$ 2020213,46	\$ 600328,45	29,72%

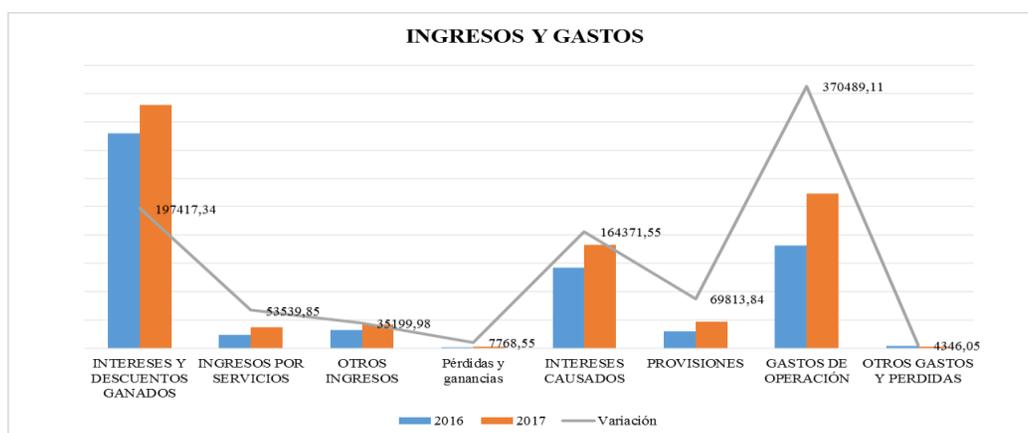


Figura 64. Análisis Horizontal Estado de Resultados “Andina Ltda.”

Entre los años 2016 y 2017 los ingresos tuvieron un incremento del 13,78%, debido al aporte de los Intereses y Descuentos Ganados, los Ingresos por servicios, Otros Ingresos y los excedentes del ejercicio. En cuanto al excedente tuvo un incremento del 88,24%, así mismo los Ingresos por Servicios aumentó en \$53.539,85 representando el 36,42%, los otros ingresos incrementaron el 21,33% y finalmente los intereses y descuentos ganados tuvieron un incremento porcentual del 11,5%, dichos intereses son generados por la Cartera de Créditos que ofrece la cooperativa.

En cuanto a los Gastos, la entidad tuvo un incremento del 29,72% siendo un porcentaje mayor al de ingresos, esto se debe a que los intereses causados incrementaron el 22,46%, las provisiones el 37,66% debido a que la cooperativa busca salvaguardar los activos con los que cuenta, los gastos de operación el 33,89%, mientras tanto los otros gastos y pérdidas tuvo una disminución del 44,88% de un período a otro.

4.2.4. Análisis Horizontal Estado de Resultados “Santa Rosa de Patután Ltda.”

Tabla 44

Análisis Horizontal Estado de Resultados “Santa Rosa de Patután”

INGRESOS Y GASTOS		ANÁLISIS HORIZONTAL			
Código	Descripción	AÑOS		V. ABSOLUTO	V. RELATIVO
		2016	2017		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 203984,63	\$ 270515,18	\$ 66530,55	24,59%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 752,52	\$ 952,23	\$ 199,71	20,97%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 2596,04	\$ 1100	\$ -1496,04	-136,00%
56	OTROS INGRESOS	\$ 3259,46	\$ 1305,08	\$ -1954,38	-149,75%
59	PÉRDIDAS Y GANANCIAS	\$ -21592,95	\$ -35377,34	\$ -13784,39	38,96%
	TOTAL INGRESOS:	\$ 188999,7	\$ 203117,81	\$ 14118,11	6,95%
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 55625,72	\$ 77386,38	\$ 21760,66	28,12%
44	PROVISIONES	\$ 15597,55	\$ 19210,95	\$ 3613,4	18,81%
45	GASTOS DE OPERACION	\$ 105615,94	\$ 128483,09	\$ 22867,15	17,80%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$ 740,45	\$ 585,5	\$ -154,95	-26,46%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	\$ 11420,04	\$ 18357,77	\$ 6937,73	37,79%
	TOTAL GASTOS	\$ 188999,7	\$ 244023,69	\$ 55023,99	22,55%

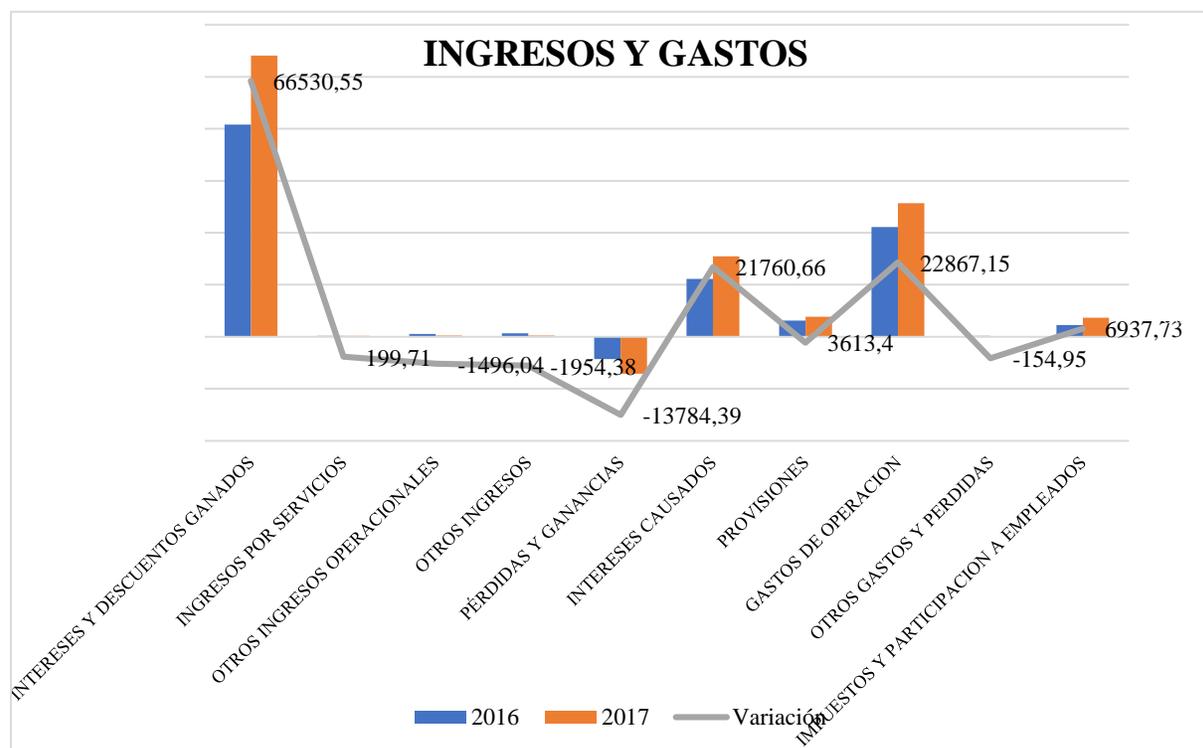


Figura 65 Análisis Horizontal Estado de Resultados “Santa Rosa de Patután“

Para los años 2016 y 2017 los ingresos crecieron un 6,95%, esto como resultado a las variaciones que las cuentas que integran los ingresos tuvieron durante el transcurso de estos dos periodos, por ende la cuenta que tuvo un incremento significativo es Pérdidas y Ganancia con 38,96%, mientras que los Intereses y descuentos se incrementaron en un 24,59% los cuales son fruto de la cartera de crédito, seguido por Ingresos por Servicios que tuvo un incremento de 20,97%, por otro lado existieron disminuciones como es el caso de Otros Ingresos que decreció en un 149,75% y finalmente los Otros Ingresos Operacionales también sufrieron dicho decremento en un valor porcentual de 136%.

En cuanto a los Gastos, la entidad tuvo un incremento del 22,55% siendo un porcentaje mayor al de ingresos, esto se debe a que los Impuestos y Participación a empleados crecieron en 37,79%, seguido por los Intereses Causados que crecieron en un 28,12%, las provisiones el 18,81% debido a que la cooperativa busca salvaguardar su Cartera de Crédito y las Inversiones con los que cuenta, los gastos de operación el 17,80%, mientras tanto los otros gastos y pérdidas tuvo una disminución del 26,46% durante los dos años.

4.2.5. Análisis Vertical Estado de Situación Financiera “Andina Ltda.”

- Activo

Tabla 45.

Análisis Vertical (Activo "Andina Ltda.")

ACTIVO		ANÁLISIS VERTICAL			
Código	Descripción	2016	2017	2016	2017
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 2122210,64	\$ 1745293,41	12,78%	8,57%
13	INVERSIONES	\$ 713371,67	\$ 501324,78	4,30%	2,46%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 10851166,46	\$ 13606214,64	65,35%	66,77%
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 223869,28	\$ 323215,54	1,35%	1,59%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO	\$ 7000,00	\$ 14000,00	0,04%	0,07%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 434274,09	\$ 617847,02	2,62%	3,03%
19	OTROS ACTIVOS	\$ 2253363,57	\$ 3568378,53	13,57%	17,51%
	TOTAL ACTIVOS:	\$ 16605255,71	\$ 20376273,92	100,00%	100,00%

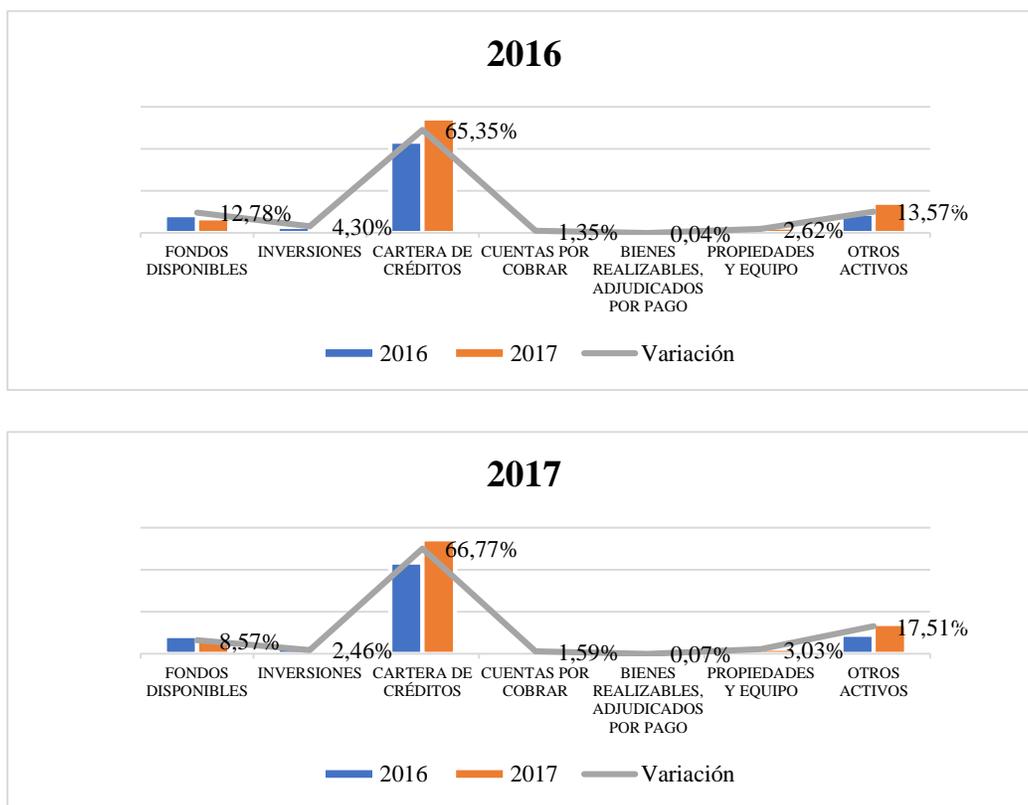


Figura 66. Análisis Vertical (Activo) "Andina Ltda."

Para el año 2016, la cuenta Cartera de Créditos representa el 65,35% del total de Activos, de la misma manera para el año 2017 representa el 66,77%, dando como resultado que el otorgamiento de créditos es la principal fuente de captación de recursos y la más importante dentro de la entidad. La cuenta de otros activos representa el 13,57% para el 2016, mientras que para el 2017 existe un crecimiento porcentual del 17,51%. Los Fondos Disponibles, la Propiedad y Equipo, Inversiones y los Bienes Realizables adjudicados por pago representan el 12,78%, 2,62%, 4,30% y 0,04% respectivamente para el año 2016 mientras que para el 2017 estas componen el 8,57%, 3,03%, 2,46% y 0,07% según corresponde.

- Pasivo

Tabla 46.

Análisis Vertical (Pasivo) "Andina Ltda."

PASIVO					ANÁLISIS VERTICAL	
Código	Descripción	2016	2017	2016	2017	
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 14425449,17	\$ 16405320,57	94,80%	87,43%	
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$ 762,94	\$ 1525,88	0,01%	0,01%	
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 306356,29	\$ 587560,68	2,01%	3,13%	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 91937,33	\$ 183874,66	0,60%	0,98%	
29	OTROS PASIVOS	\$ 392257,49	\$ 1585348,42	2,58%	8,45%	
	TOTAL PASIVOS	\$ -15216763,22	\$ - 18763630,21	100,00%	100,00%	

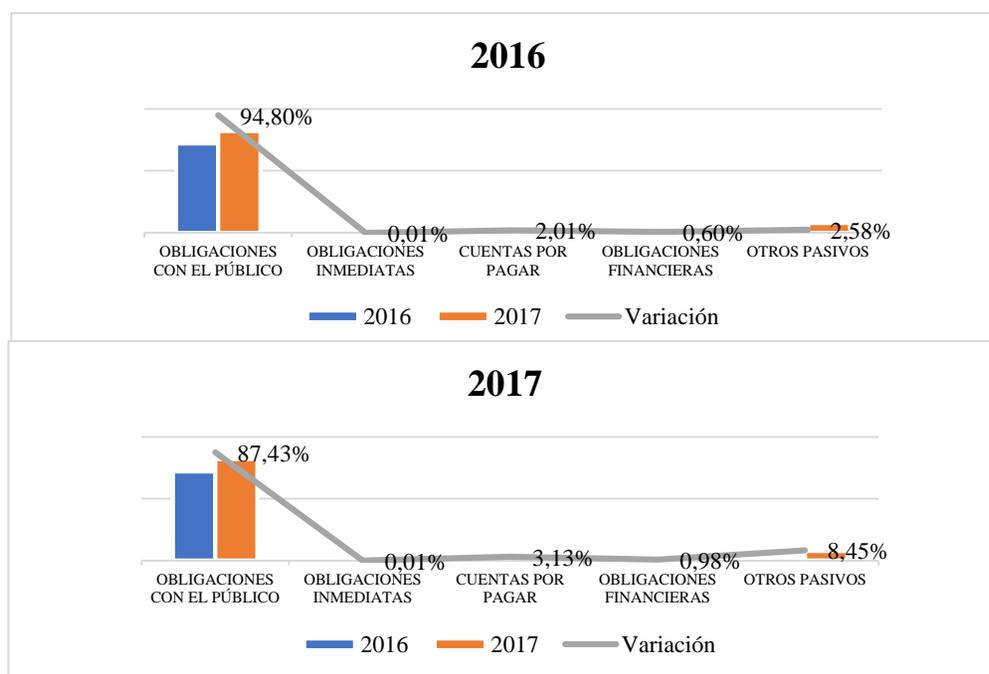


Figura 67. Análisis Vertical (Pasivo) Estado de Situación Financiera "Andina Ltda."

Para el año 2016 las Obligaciones con el público representan el 94,80% dentro del activo, mientras que para el año 2017 disminuye al 87,43% se debe a la disminución de depósitos a plazo y a la vista. La cuenta de Otros pasivos representa el 2,58% para el 2016 e incrementa al 8,45% para el 2017, las Cuentas por Pagar tiene una participación del 2,01% en el 2016 y un 3,13% para el 2017 debido a las captaciones por los créditos emitidos. Las Obligaciones Financieras en el año 2016 equivalen al 0,60% mientras para el 2017 incrementa al 0,98% y finalmente las Obligaciones Inmediatas se mantienen al 0,01% en los dos períodos.

- **Patrimonio**

Tabla 47.

Análisis Vertical (Patrimonio) "Andina Ltda."

PATRIMONIO		2016	2017	ANÁLISIS VERTICAL	
				2016	2017
Código	Descripción				
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 1072564,5	\$ 1172052,19	77,83%	72,68%
33	RESERVAS	\$ 270380,46	\$ 387020,36	19,62%	24,00%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$ 0,0	\$ 10290,28	0,00%	0,64%
36	RESULTADOS	\$ 35080,97	\$ 43280,88	2,55%	2,68%
	TOTAL PATRIMONIO	\$ 1378025,93	\$ 1612643,71	100,00%	100,00%
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO	\$ 16594789,15	\$ 20376273,92	100,00%	100,00%

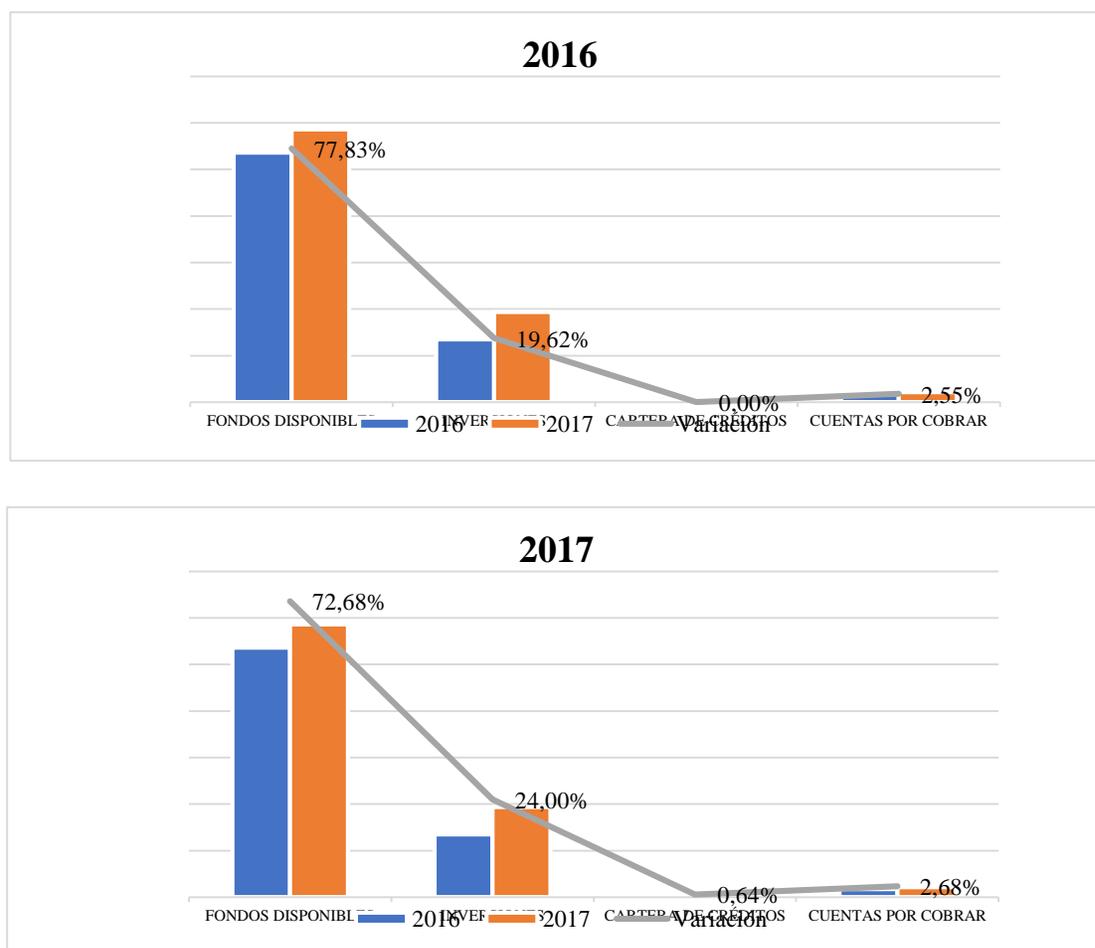


Figura 68. Análisis Vertical (Patrimonio) "Andina Ltda."

Para el año 2016 la cuenta de mayor representación es el Capital Social con el 77,83% el mismo que para el 2017 reduce al 72,68% debido a la disminución del aporte de los socios. Mientras tanto las Reservas con las que cuenta la cooperativa en el año 2016 representan el 19,62% y para el año 2017 incrementan al 24% debido a que la entidad prevé recursos ante posibles eventualidades en la cancelación de los créditos, la utilidad tuvo una representación del 2,55% para el 2016 mientras para el año 2017 aumenta al 2,68% y finalmente los Otros Aportes Patrimoniales se incluyen al

2017 con una representación del 0,64% con respecto al Patrimonio, lo cual la entidad dispone de un limitado crecimiento.

4.2.6. Análisis Vertical Estado Financiera “Santa Rosa de Patután Ltda.”

- Activo

Tabla 48.

Análisis Vertical (Activo) “Santa Rosa de Patután”

ACTIVO		2016	2017	ANÁLISIS VERTICAL	
				2016	2017
Código	Descripción				
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 106711,32	\$ 243185,64		12,23%
				7,60%	
13	INVERSIONES	\$ 26501,63	\$ 97018,7		4,88%
				1,89%	
14	CARTERA DE CREDITOS	\$ 1189038,42	\$ 1539043,88		77,39%
				84,69%	
16	CUENTASPORCOBRAR	\$ 12509,74	\$ 18126,15		0,91%
				0,89%	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 38224,12	\$ 87534,9		4,40%
				2,72%	
19	OTROS ACTIVOS	\$ 31044,29	\$ 3721,95		0,19%
				2,21%	
		\$	\$ 1988631,22	100,00%	100,00%
	TOTAL ACTIVOS:	1404029,52			

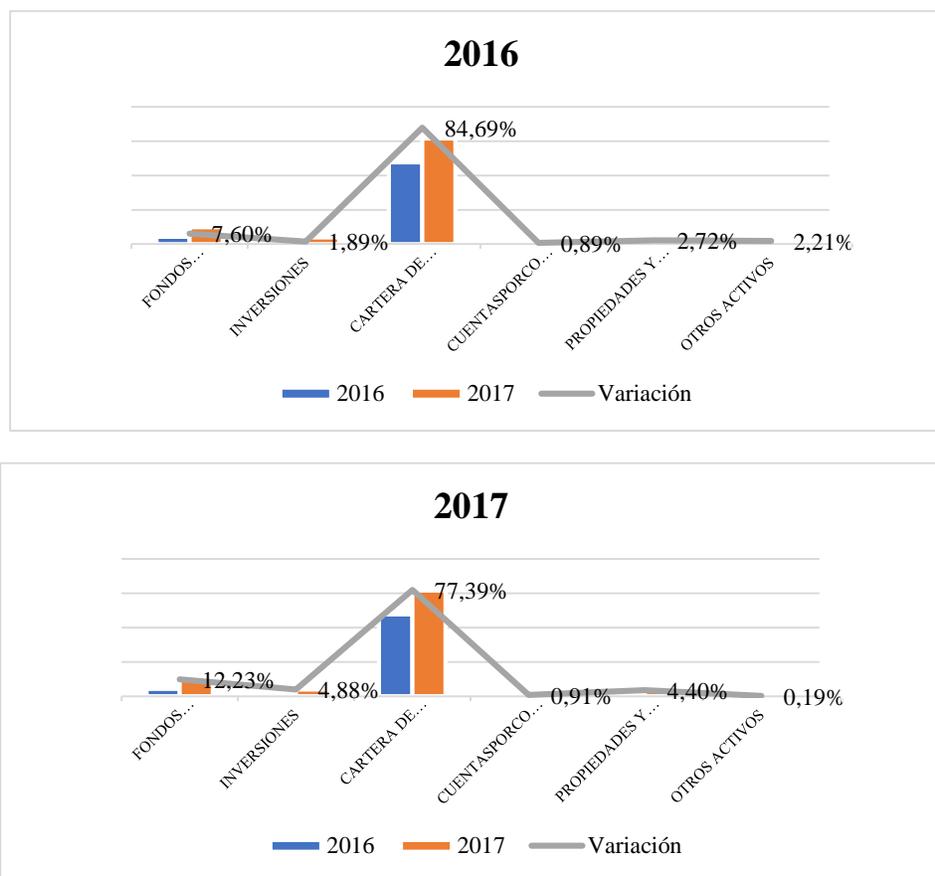


Figura 69 Análisis Vertical (Activo) “Santa Rosa de Patután”

Durante el año 2016 la cuenta que mayor impacto tiene en los activos es la Cartera de Créditos que representa el 84,69% del total de Activos, de igual manera para el año 2017 representa 77,39%, lo que quiere decir que los créditos es la principal fuente de captación de recursos, otra cuenta que de igual manera es importante es los Fondos Disponibles que representa el 7,60% para el 2016 y para el 2017 representa un 12,23% lo cual se puede evidenciar que existe un incremento notable, para Propiedades y Equipo durante el año 2016 representaba un 2,72% del activo mientras que para el 2017 representa un 4,40%, en cuanto a las Inversiones, Cuentas por Cobrar y Otros activos durante el año 2016 representaban un 1,89%; 0,89% y 2,21% de los activos respectivamente pero estos

valores cambiaron para el año 2017 estas cuentas representaban 4,88%; 0,91%; 019% respectivamente.

- **Pasivo**

Tabla 49.

Análisis Vertical (Pasivo) “Santa Rosa de Patután”

PASIVO				ANÁLISIS VERTICAL	
Código	Descripción	2016	2017	2016	2017
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 703896,49	\$ 1016327,67	59,25%	59,27%
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 68741,84	\$ 81877,69	5,79%	4,77%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 415382,01	\$ 616621,72	34,96%	35,96%
29	OTROS PASIVOS	\$ 0,0	\$ 43,38	0,00%	0,003%
	TOTAL PASIVOS	\$ 1188020,34	\$ 1714870,46	100,00%	100,00%

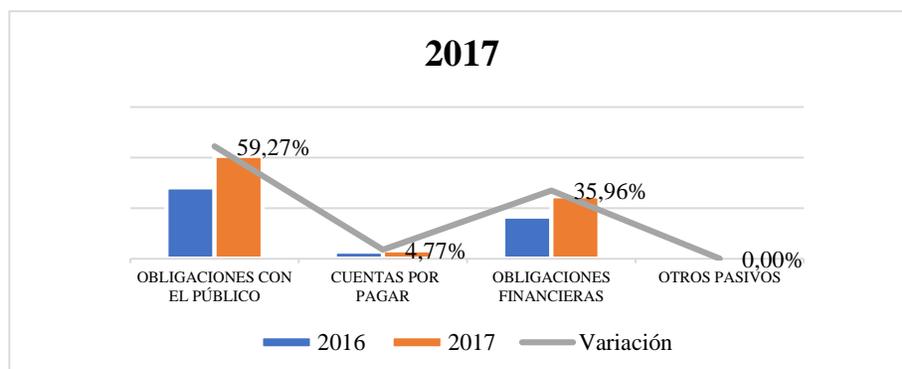
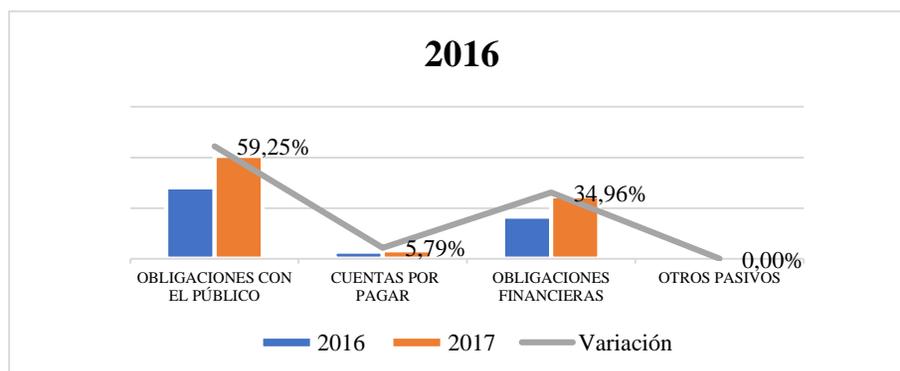


Figura 70 Análisis Vertical (Pasivo) “Santa Rosa de Patután”

Durante el año 2016 la cuenta que mayor impacto tiene en los pasivos es La Obligación con el Público que representa el 59,25% del total de pasivos, de igual manera para el año 2017 representa 59,27%, lo que quiere decir que las obligaciones que mayor importancia tienen son con las del Público, otra cuenta que también es importante es las Obligaciones Financieras que representa un 34,96% para el 2016 y para el 2017 representa un 35,96% lo que significa que las obligaciones con las entidades Financieras también acaparan gran parte de los pasivos, mientras que las Cuentas por Pagar para el 2016 y 2017 representa 5,79% y 4,77% respectivamente en cambio los Otros Pasivo no son importantes para el Pasivo debido que esta cuenta no tiene ninguna participación durante el año 2016 y para el 2017 representa 0,003%. **Patrimonio**

Tabla 50.

Análisis Vertical (Patrimonio) “Santa Rosa de Patután Ltda.”

PATRIMONIO		2016	2017	ANÁLISIS VERTICAL	
				2016	2017
Código	Descripción				
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 115994,22	\$ 138368,46	53,70%	50,54%
33	RESERVAS	\$ 89218,49	\$ 117703,63	41,30%	43,00%
36	RESULTADOS	\$ 10796,47	\$ 17688,67	5,00%	6,46%
	TOTAL PATRIMONIO	\$ 216009,18	\$ 273760,76	100,00%	100,00%
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO	\$ 1404029,52	\$ 1988631,22	100,00%	100,00%

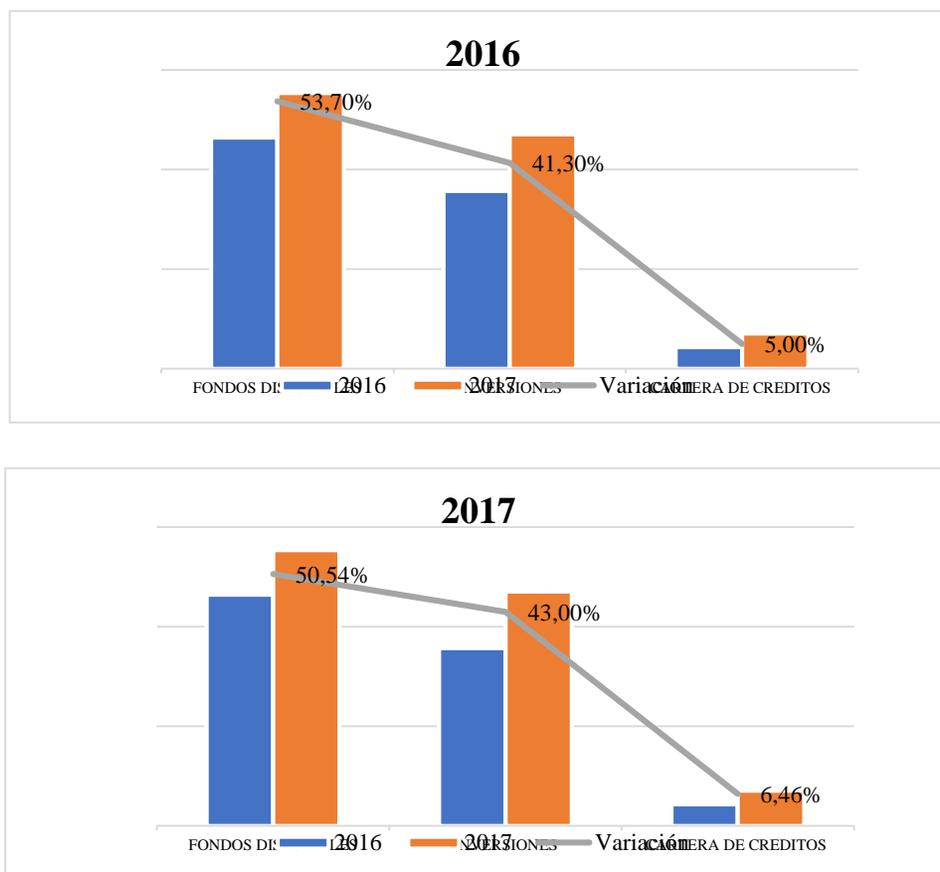


Figura 71 Análisis Vertical (Patrimonio “Santa Rosa de Patután”)

Durante el año 2016 la cuenta que mayor impacto tiene en los Patrimonio es el Capital Social que representa el 53,70% del total del patrimonio, de igual manera para el año 2017 representa 50,54%, lo que quiere decir que el capital es la cuenta más importante seguida por las Reservas que representan 41,30% para el 2016 y para el 2017 representa 43% y finalmente los Resultados representan para el año 2016 y 2017 un 5% y 6,46% respectivamente siendo esta la de menor impacto tiene en el Patrimonio.

4.2.7. Análisis Vertical Estado de Resultados “Andina Ltda.”

Tabla 51.

Análisis Vertical Estado de Resultados “Andina Ltda.”

INGRESOS Y GASTOS					
Código	Descripción	2016	2017	ANÁLISIS VERTICAL	
				2016	2017
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 1519605,34	\$ 1717022,68	87,24%	84,99%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 93450	\$ 146989,85	5,37%	7,28%
56	OTROS INGRESOS	\$ 129805,18	\$ 165005,16	7,45%	8,17%
59	Pérdidas y ganancias	\$ 1035,68	\$ 8804,23	-0,06%	-0,44%
	TOTAL INGRESOS:	\$ -1741824,84	\$ -2020213,46	100,00%	100,00%
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 567595,89	\$ 731967,44	39,97%	36,23%
44	PROVISIONES	\$ 115547,69	\$ 185361,53	8,14%	9,18%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 722712,02	\$ 1093201,13	50,90%	54,11%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$ 14029,41	\$ 9683,36	0,99%	0,48%
	TOTAL GASTOS	\$1419885,01	\$ 2020213,46	100,00%	100,00%

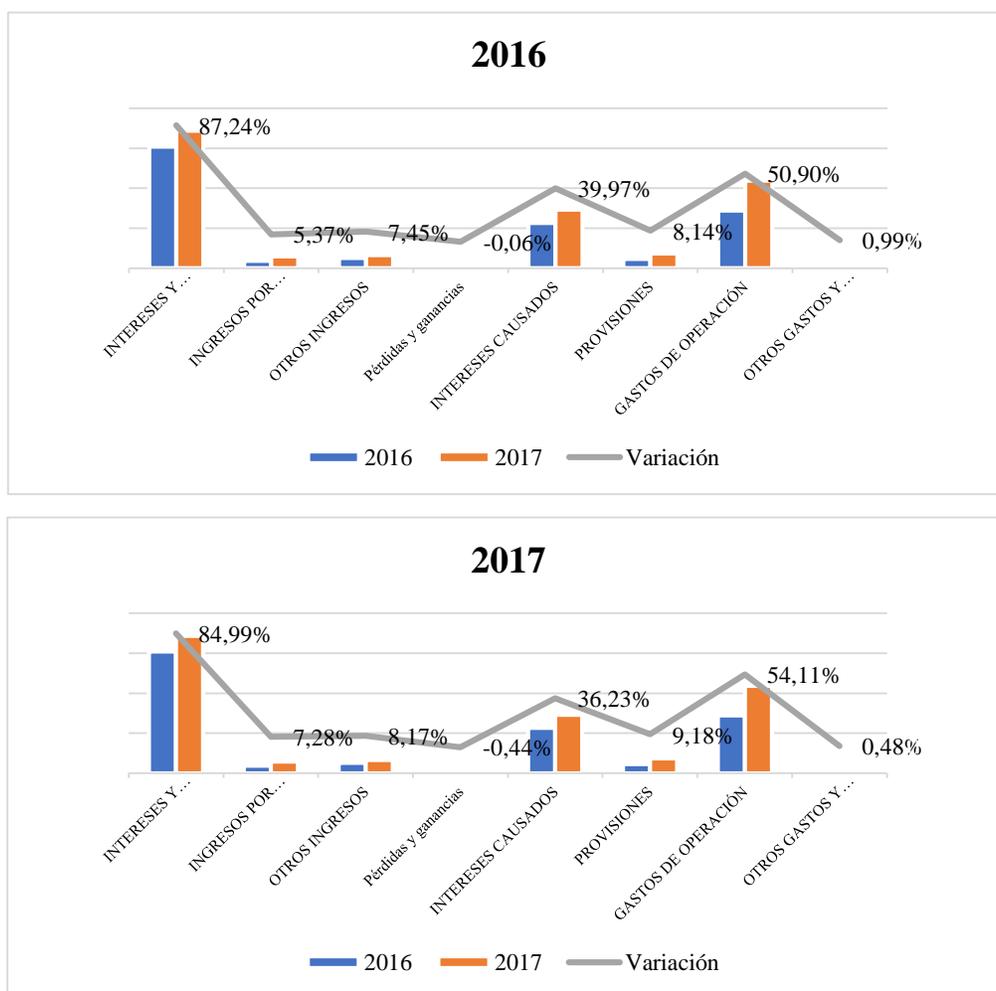


Figura 72. Análisis Vertical Estado de Resultados “Andina Ltda.”

En cuanto a los Ingresos percibidos por la cooperativa para el año 2016 se obtiene que la cuenta con mayor representación son los Intereses y Descuentos Ganados con el 87,24% mientras para el año 2017 disminuye al 84,99% debido a la disminución de los depósitos a plazo y a la vista. Los Ingresos por servicios para el 2016 dispone del 5,37% con respecto al total de ingresos mientras para el 2017 incrementa al 7,28%, así mismo la Utilidad de la institución del 0,06% que obtuvo en el año 2016, incrementa al 0,44% para el 2017.

Mientras tanto los Gastos realizados por la entidad para el año 2016, se percibe que la cuenta de mayor representación son los Gastos de Operación con el 50,90% mientras para el 2017 incrementa al 54,11%. Así mismo los Intereses Causados representa para el 2016 el 39,97% el mismo que disminuye al 36,23% en el año 2017, las Provisiones que incluye la cooperativa ante posibles contingencias para el año 2016 representa el 8,14% y para el 2017 incrementa al 9,18% debido a la morosidad por parte de los socios, finalmente los Otros Gastos y pérdidas para el año 2016 representa el 0,99% mientras tanto para el año 2017 comprende el 0,48%.

4.2.8. Análisis Vertical Estado de Resultados “Santa Rosa de Patután Ltda.”

Tabla 52.

Análisis Vertical Estado de Resultados “Santa Rosa de Patután”

INGRESOS Y GASTOS				ANÁLISIS VERTICAL			
Código	Descripción	2016	2017	ANÁLISIS VERTICAL			
				2016	2017		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 203984,63	\$ 270515,18	107,93%	133,18%		
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 752,52	\$ 952,23	0,40%	0,47%		
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 2596,04	\$ 1100	1,37%	0,54%		
56	OTROS INGRESOS	\$ 3259,46	\$ 1305,08	1,72%	0,55%		
59	PÉRDIDAS Y GANANCIAS	\$ -21592,95	\$ -35377,34	-11,42%	-17,42%		
	TOTAL INGRESOS:	\$ 188999,7	\$ 203117,81	100,00%	100,00%		
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 55625,72	\$ 77386,38	29,43%	31,71%		
44	PROVISIONES	\$ 15597,55	\$ 19210,95	8,25%	7,87%		
45	GASTOS DE OPERACION	\$ 105615,94	\$ 128483,09	55,88%	52,65%		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$ 740,45	\$ 585,5	0,39%	0,24%		
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	\$ 11420,04	\$ 18357,77	6,04%	7,52%		
	TOTAL GASTOS	\$ 188999,7	\$ 244023,69	100,00%	100,00%		

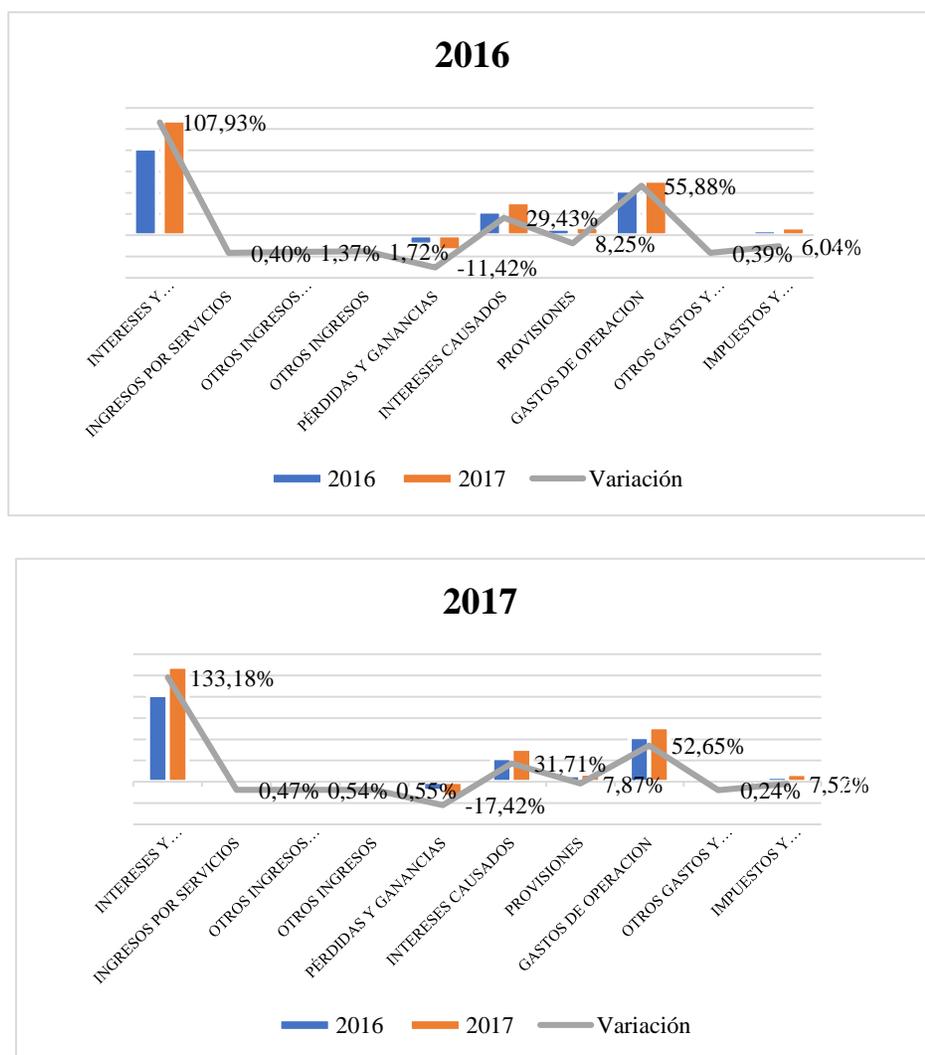


Figura 73 Análisis Vertical Estado de Resultados “Santa Rosa de Patután”

Para los Ingresos durante el año 2016 se obtiene que la cuenta con mayor representación son los Intereses y Descuentos Ganados con el 107,93% mientras para el año 2017 aumenta al 133,18%, seguido por la cuenta Pérdidas y Ganancias que representan un 11,42% y 17,42% para el año 2016 y 2017, para los Otros Ingresos durante el año 2016 y 2017 representó un 1,72% y 0,55% del total de ingresos respectivamente, mientras que los Otros Ingresos Operacionales representan un 1,37%

y 0,54% para los años 2016 y 2017, en cambio los Ingresos por Servicios representa 0,40% y 0,47% para los años de estudio.

Para los gastos la cuenta más relevante es Gastos de Operación que representa un 55.88% y 52.65% durante los años 2016 y 2017 respectivamente, seguido por los Intereses con una participación del 29,43% y 31,71% del total de los gastos, en cambio para las Provisiones su participación es de 8,25% y 7,87% durante los dos años, mientras que los Impuestos y participación a empleados representan un 6,04% y 7,52% de los gastos y finalmente los Otros Gastos y Pérdidas tiene una participación de 0,39% y 0,24% para los periodos de estudio.

4.3. Análisis de los Indicadores Financieros

4.3.1. Calidad de Activos

a. Indicadores de Morosidad

Tabla 53.

Indicadores de morosidad

AÑO	<i>Saldo de la Cartera de crédito vencida</i>		Cooperativa "Santa Rosa de Patután" Segmento 4
	<i>Saldo de la cartera de crédito total</i>		
	Cooperativa "Andina" Ltda. Segmento 3		
2016	$\frac{1246,10 + 547771,70 + 547771,70}{10851166,46}$		$\frac{15130,42}{1189038,42}$
	= 5,06%		= 1,27%
2017	$\frac{33942,52 + 450705,57 + 650,12}{13606214,64}$		$\frac{23594,55}{1539043,88}$
	= 3,57%		= 1,53%

Análisis e Interpretación

Los índices de morosidad dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina han disminuido en un 1,50% en relación con el año 2016 lo que significa que la cartera de crédito ha mejorado puesto que su índice de morosidad del año 2016 es de 5,06% mientras que para el año 2017 es de 3,57%.

Para la Cooperativa Santa Rosa de Patután el índice de morosidad ha crecido ya que para el año 2016 era de 1,27% en comparación con el año 2017 que es de 1,53% lo que significa que la morosidad de los créditos se ha incrementado de forma significativa.

b. Participación de Cartera de Crédito

Tabla 54.

Participación de Cartera de Crédito

AÑO	<u><i>Cartera Bruta</i></u>	
	<i>Activos</i>	
	Cooperativa “Andina” Ltda.	Cooperativa “Santa Rosa de Patután”
	Segmento 3	Segmento 4
2016	<u>11103177,77</u>	<u>1229615,04</u>
	16605255,71	1404029,52
	= 63,83%	= 81,80%
2017	<u>13922784,61</u>	<u>1598831,45</u>
	20376273,92	1988631,22
	= 65,22%	= 74,39%

Análisis e Interpretación

En la Cooperativa Andina se puede afirmar que la participación de la cartera en el activo durante el año 2016 es de 63,83% mientras que en el año 2017 es de 65,22%, en otras palabras la cartera ha crecido significativamente, por otro lado en la Cooperativa Santa Rosa de Patután durante el año 2016 es de 81,80% y para el año 2017 es de 74,39 lo que significa que la participación de la cartera de crédito bruta en el activo ha disminuido.

4.3.2. Liquidez

a. Margen Bruto de Utilidad

Tabla 55.

Margen Bruto de Utilidad

AÑO	<i>Fondos Disponibles + Inversiones</i>	
	<i>Depósitos a la vista + Depósitos a Plazo</i>	
	Cooperativa “Andina” Ltda. Segmento 3	Cooperativa “Santa Rosa de Patután” Segmento 4
2016	$\frac{2122210,64 + 713371,67}{2339617,36 + 12022880,53}$ = 19,74%	$\frac{106711,32 + 26501,63}{547306,92 + 129743,62}$ = 19,68%
2017	$\frac{1745293,41 + 501324,78}{3015151,30 + 13337449,32}$ = 13,74%	$\frac{243185,64 + 97018,70}{753745,03 + 230339,86}$ = 34,57%

Análisis e Interpretación

En cuanto al margen bruto de utilidad de la Cooperativa Andina para el año 2016 es de 19,74% mientras que para el año 2017 es de 13,74% lo que significa que tanto los fondos disponibles como

las inversiones son capaces de hacer frente a los depósitos a la vista y los depósitos a plazo, pese a la disminución que este sufrió.

Para el caso de la Cooperativa Santa Rosa de Patután el margen de utilidad ha crecido puesto que en el año 2016 era de 19,68% mientras que para el año 2017 es de 34,57% por lo tanto su capacidad de hacerse responsable de los depósitos a la vista y a plazo ha crecido paulatinamente.

b. Liquidez Amplia

Tabla 56.

Liquidez Amplia

AÑO	<i>Fondos Disponibles</i>	
	<i>Obligaciones con el Público</i>	
	Cooperativa “Andina” Ltda. Segmento 3	Cooperativa “Santa Rosa de Patután” Segmento 4
2016	$\frac{2122210,64}{14425449,17}$ = 14,71%	$\frac{106711,32}{703896,49}$ = 15,16%
2017	$\frac{1745293,41}{16405320,57}$ = 10,64%	$\frac{243185,64}{1016327,67}$ = 23,93 %

Análisis e Interpretación

La liquidez amplia en la Cooperativa de Andina es de 14,71% para el año 2016 mientras que para el año 2017 fue de 10,64%, lo que significa que cuenta con los fondos necesarios para hacer frente a los pasivos de corto plazo, no obstante se debe considerar de gran importancia la disminución que ha llegado a tener durante los dos periodos analizados.

En cuanto a la Cooperativa Santa Rosa de Patután se puede mencionar que su liquidez amplia ha crecido de 15,16% en el año 2016 a 23,93% para el año 2017 lo que quiere decir que sus fondos de corto plazo han crecido y por ende tiene mayor capacidad de responder a las obligaciones de corto plazo.

c. Resultados sobre el Patrimonio

Tabla 57.

Resultados sobre el Patrimonio

<i>Resultados del Ejercicio Patrimonio en el periodo</i>		
AÑO	Cooperativa “Andina” Ltda. Segmento 3	Cooperativa “Santa Rosa de Patután” Segmento 4
2016	$\frac{1035,68}{1378025,93}$ = 0,08%	$\frac{21592,95}{216009,18}$ = 10,00%
2017	$\frac{8804,23}{1612643,71}$ = 0,55%	$\frac{35377,34}{273760,76}$ = 12,92%

Análisis e Interpretación

La Cooperativa Andina en el presente indicador cuenta con 0,08% para el año 2016 mientras que para el año 2017 posee un 0,55% lo cual nos indica que existió un incremento importante, es decir que el rendimiento generado por el patrimonio se incrementó, este mismo panorama posee la Cooperativa Santa Rosa de Patután ya que para el año 2016 obtuvo un 10% y para el año 2017 fue de 12,92% teniendo un incremento de vital importancia para la entidad.

4.3.3. Rentabilidad

a. Rendimiento Operativo sobre Activo (ROA)

Tabla 58.

Rendimiento Operativo sobre Activo (ROA)

AÑO	<i>Resultado del Ejercicio</i>	
	<i>Activos Totales</i>	
	Cooperativa “Andina” Ltda.	Cooperativa “Santa Rosa de Patután”
	Segmento 3	Segmento 4
2016	$\frac{9839,91}{16605255,71}$ = 0,06%	$\frac{21592,95}{1404029,52}$ = 1,54%
2017	$\frac{17608,46}{20376273,92}$ = 0,09%	$\frac{35377,34}{1988631,22}$ = 1,78%

Análisis e Interpretación

El rendimiento operativo sobre los activos que ha generado la Cooperativa Andina durante los dos periodos de estudio son los siguientes para el año 2016 es de 0,06% y para el año 2017 es de 0,09% como se puede evidenciar existe un crecimiento, lo que significa que la utilidad representa un 0,06% y 0,09% por cada dólar del activo. En cambio en la Cooperativa Santa Rosa de Patután para el año 2016 la utilidad representa un 1,54% por cada dólar del activo mientras tanto en el año 2017 representa 1,78%.

b. Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)

Tabla 59.

Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)

AÑO	<i>Utilidad o Pérdida del Ejercicio</i>	
	<i>Patrimonio – Utilidad o pérdida del Ejercicio</i>	
	Cooperativa “Andina” Ltda. Segmento 3	Cooperativa “Santa Rosa de Patután” Segmento 4
2016	$\frac{9839,91}{1378025,93 - 1035,68}$ = 0,92%	$\frac{21592,95}{216009,18 - 21592,95}$ = 9,09%
2017	$\frac{17608,46}{1612643,71 - 8804,23}$ = 1,51%	$\frac{35377,34}{273760,76 - 35377,34}$ = 11,44%

Análisis e Interpretación

La Cooperativa Andina durante el año 2016 su rendimiento sobre el patrimonio es de 0,92% mientras que para el año 2017 su rendimiento creció a 1,51% lo que quiere decir que el patrimonio genera una utilidad de 1,51%. En cambio para la Cooperativa Santa Rosa de Patután su rendimiento sobre el patrimonio es de 9,09% para el año 2016 y para el año 2017 creció a 11,44% lo que significa que la utilidad que genera el patrimonio es significativa para el desarrollo de la entidad.

c. Rendimiento sobre la Cartera Total

Tabla 60.

Rendimiento sobre la Cartera Total

AÑO	<i>Utilidad o Pérdida del Ejercicio</i>	
	<i>Cartera de Crédito Total</i>	
	Cooperativa “Andina” Ltda.	Cooperativa “Santa Rosa de Patután”
	Segmento 3	Segmento 4
2016	$\frac{9839,91}{10851166,46}$ <p>= 0,09%</p>	$\frac{21592,95}{216009,18 - 21592,95}$ <p>= 9,09%</p>
2017	$\frac{17608,46}{13606214,64}$ <p>= 0,13%</p>	$\frac{35377,34}{273760,76 - 35377,34}$ <p>= 11,44%</p>

Análisis e Interpretación

En cuanto al rendimiento de la cartera de crédito la Cooperativa Andina durante el año 2016 es de 0,09% y en el 2017 es de 0,13% por lo que su rendimiento de la cartera en la utilidad es mínima. En cambio en la Cooperativa Santa Rosa de Patután durante el año 2016 es de 9,09% y en el año 2017 es de 11,44% por ende el rendimiento de la cartera de crédito es significativa para la utilidad de la entidad.

4.3.4. Capitalización

a. Intermediación Financiera

Tabla 61.

Intermediación Financiera

AÑO	<i>Cartera Bruta</i>	
	<i>Depósitos a la vista + depósitos a plazo</i>	
	Cooperativa “Andina” Ltda. Segmento 3	Cooperativa “Santa Rosa de Patután” Segmento 4
2016	$\frac{11103177,77}{2339617,36 + 12022880,53}$ = 73,80%	$\frac{1229615,04}{547306,92 + 129743,62}$ = 137,76 %
2017	$\frac{13922784,61}{3015151,30 + 13337449,32}$ = 81,27%	$\frac{1598831,45}{753745,03 + 230339,86}$ = 118,66%

Análisis e Interpretación

En cuanto a la intermediación financiera de la Cooperativa Andina en el año 2016 es de 73,80% mientras en el año 2017 es de 81,27% lo que quiere decir que la participación de la cartera Bruta es significativa en los depósitos a la vista y a plazo, este mismo panorama tiene la Cooperativa Santa Rosa de Patután ya que en el año 2016 es de 137,76% y para el año 2017 es de 118,66% por lo tanto la cartera bruta tiene una gran participación dentro de los depósitos a la vista y a plazo.

b. Nivel de Suficiencia de Patrimonio

Tabla 62.

Nivel de Suficiencia de Patrimonio

AÑO	<u><i>Pasivo Total</i></u> <u><i>Activo Total</i></u>	
	Cooperativa “Andina” Ltda. Segmento 3	Cooperativa “Santa Rosa de Patután” Segmento 4
2016	<u>15216763,22</u> 16605255,71 = 91,64%	<u>1188020,34</u> 1404029,52 = 84,62%
2017	<u>18763630,21</u> 20376273,92 = 92,09%	<u>1714871,46</u> 1988631,22 = 86,23%

Análisis e Interpretación

El presente indicador en la Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDINA nos proporciona los siguientes resultados en el año 2016 con 91,64% y el año 2017 con 92,09% lo que significa que la entidad cuenta con los recursos necesarios para hacer frente a cada uno de sus pasivos. En cuanto a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa Rosa de Patután” cuenta con los siguientes porcentajes para el año 2016 con 84,62% y para el año 2017 con 86,23% lo que nos permite afirmar que de igual manera la entidad cuenta con los activos necesarios para respaldar sus pasivos.

4.3.5. Solvencia

a. Indicadores de Solvencia

Tabla 63.

Indicadores de Solvencia

AÑO	<u>Provisiones de cartera</u> <u>Cartera Vencida</u>	
	Cooperativa “Andina” Ltda. Segmento 3	Cooperativa “Santa Rosa de Patután” Segmento 4
2016	252011,31	40576,62
	<u>549342,86</u>	<u>15130,42</u>
	= 45,88%	= 268,18%
2017	316569,97	59787,57
	<u>485298,21</u>	<u>23594,55</u>
	= 65,23%	= 258,40%

Análisis e Interpretación

En cuanto al indicador de solvencia la Cooperativa Andina para el año 2016 cuenta con un 45,88% y para el año 2017 con 65,23%, mientras tanto para la Cooperativa Santa Rosa de Patután en el año 2016 cuenta con 268,18% y para el año 2017 tiene 258,40% lo que significa que ambas cooperativas cuentan con una buena solvencia debido a que sus provisiones son suficientes para hacer frente a la cartera vencida.

b. Activos cubiertos por el Patrimonio

Tabla 64.

Activos cubiertos por el Patrimonio

AÑO	<u>Patrimonio</u>	
	<u>Activos Totales</u>	
	Cooperativa “Andina” Ltda.	Cooperativa “Santa Rosa de Patután”
	Segmento 3	Segmento 4
2016	1378025,93	216009,18
	<u>16605255,71</u>	<u>1404029,52</u>
	= 8,30%	= 15,38%
2017	1612643,71	273760,76
	<u>20376273,92</u>	<u>1988631,22</u>
	= 7,91%	= 13,77%

Análisis e Interpretación

La Cooperativa Andina durante el año 2016 muestra una participación del patrimonio en el activo de 8,30% mientras que para el año 2017 este valor disminuyó a 7,91%, es decir que la participación del patrimonio ha disminuido durante este año.

En cambio en la Cooperativa Santa Rosa de Patután en el año 2016 tiene una participación el patrimonio del 15,38% mientras que para el año 2017 fue de 13,77% lo que significa que el patrimonio disminuyó su participación en el activo.

4.4.Comprobación de Hipótesis

Una vez realizado el respectivo análisis de los datos se procede a la comprobación de la hipótesis planteada en la investigación con la finalidad de aceptar la hipótesis correcta que ayude a cumplir con el objetivo del proyecto, por lo tanto dicha comprobación se lo puede realizar de dos maneras ya sea esta de forma manual o con la ayuda de un Software como es el caso del IBM SPSS Statistics 23.

Para tal propósito es necesario definir la relación entre las variables de estudio por lo cual se aplicará la prueba estadística Chi- Cuadrado, la misma que compara la distribución observada de los datos con la distribución esperada de los datos.

4.4.1. Planteamiento de la Hipótesis

- **Hipótesis Alternativa (H1):** La información financiera generada por los sistemas contables influyen en la toma de decisiones gerenciales de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento tres y cuatro pertenecientes al cantón Latacunga.
- **Hipótesis Nula (H0):** La información financiera generada por los sistemas contables no influyen en la toma de decisiones gerenciales de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento tres y cuatro pertenecientes al catón Latacunga.
- **Variable Independiente:** Sistemas Contables
- **Variable Dependiente:** Toma de Decisiones Gerenciales

4.4.2. Comprobación Manual

Chi – Cuadrado Crítico (X^2)

Para determinar el Chi- Cuadrado se considera un nivel de significancia del 0,05 o 5% y un nivel de confianza del 0.95 o 95%, pero además de ello se debe considerar los grados de libertad, el mismo que se encuentra calculado a continuación con la siguiente fórmula

$$gl = (\text{filas} - 1) * (\text{columnas} - 1)$$

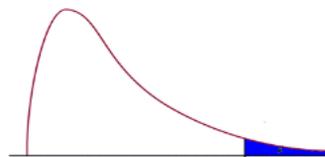
$$gl = (4 - 1) * (4 - 1)$$

$$gl = 9$$

Una vez establecido el nivel de significancia y calculado los grados de libertad se procede a ubicar el valor del estadístico Chi Cuadrado en la tabla de distribución

Distribución Chi-cuadrada

En las columnas se encuentran las áreas bajo la curva a la derecha.



g.l.	$\chi^2_{0.995}$	$\chi^2_{0.990}$	$\chi^2_{0.975}$	$\chi^2_{0.95}$	$\chi^2_{0.9}$	$\chi^2_{0.1}$	$\chi^2_{0.05}$	$\chi^2_{0.025}$	$\chi^2_{0.01}$	$\chi^2_{0.005}$
1	3.9E-05	0.0002	0.0010	0.0039	0.0158	2.7055	3.8415	5.0239	6.6349	7.8794
2	0.0100	0.0201	0.0506	0.1026	0.2107	4.6052	5.9915	7.3778	9.2103	10.5966
3	0.0717	0.1148	0.2158	0.3518	0.5844	6.2514	7.8147	9.3484	11.3449	12.8382
4	0.2070	0.2971	0.4844	0.7107	1.0636	7.7794	9.4877	11.1433	13.2767	14.8603
5	0.4117	0.5543	0.8312	1.1455	1.6103	9.2364	11.0705	12.8325	15.0863	16.7496
6	0.6757	0.8721	1.2373	1.6354	2.2041	10.6446	12.5916	14.4494	16.8119	18.5476
7	0.9893	1.2390	1.6899	2.1673	2.8331	12.0170	14.0671	16.0128	18.4753	20.2777
8	1.3444	1.6465	2.1797	2.7326	3.4895	13.3616	15.5073	17.5345	20.0902	21.9550
9	1.7348	2.0878	2.7001	3.3254	4.1682	14.6837	16.9190	19.0228	21.6660	23.5894
10	2.1559	2.5582	3.2470	3.9403	4.8652	15.9872	18.3070	20.4832	23.2093	25.1882
11	2.6032	3.0535	3.8157	4.5748	5.5778	17.2750	19.6751	21.9200	24.7250	26.7568
12	3.0738	3.5706	4.4038	5.2260	6.3038	18.5493	21.0261	23.3367	26.2170	28.2995
13	3.5650	4.1069	5.0088	5.8919	7.0415	19.8119	22.3620	24.7356	27.6882	29.8195
14	4.0747	4.6604	5.6287	6.5706	7.7895	21.0641	23.6848	26.1189	29.1412	31.3193

Figura 74. Distribución Chi-cuadrada

χ^2 Crítico tabulado= 16.9190

Posteriormente se tiene el cálculo del Chi Cuadrado calculado mediante la siguiente formula:

$$\chi^2 = \sum \frac{(\text{fo} - \text{fe})^2}{\text{fe}}$$

Dónde:

χ^2 = Chi cuadrado.

Σ = Sumatoria.

fo=Frecuencia observada.

fe=Frecuencia esperada.

4.4.3. Cálculo Estadístico

Para obtener la frecuencia observada (**fo**) se utilizará los resultados obtenidos en la encuesta a través de una tabla cruzada entre las siguientes interrogantes: 6.¿Considera usted que el adecuado uso de los sistemas contables permitirá tomar decisiones oportunas a la gerencia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito? correspondiente a la variable sistemas contables y 7.¿Para la toma de decisiones gerenciales se solicita la participación activa de las diferentes áreas que intervienen en los procesos de elaboración de los estados financieros de las Cooperativa de Ahorro y Crédito? perteneciente a la variable toma de decisiones.

Tabla 65.

Frecuencias Observadas (fo)

	Pregunta 7	Siempre	Frecuentemente	A veces	Nunca	Total
Pregunta 6						
Siempre		15	5	1	2	23
Frecuentemente		2	3	0	0	5
A veces		0	0	1	0	1
Nunca		0	1	0	0	1
Total		17	9	2	2	30

Para el cálculo de las frecuencias esperadas (**fe**) se aplica la siguiente formula en base a la tabla anterior de las frecuencias observadas

$$f_e = \frac{(\text{Total o marginal de reglón})(\text{total o marginal de columna})}{N}$$

Tabla 66.*Frecuencias Esperadas (fe)*

Pregunta 7	Siempre	Frecuentemente	A veces	Nunca	Total
Pregunta 6					
Siempre	13.03	6.90	1.53	1.53	23.00
Frecuentemente	2.83	1.50	0.33	0.33	5.00
A veces	0.57	0.30	0.07	0.07	1.00
Nunca	0.57	0.30	0.07	0.07	1.00
Total	17.00	9.00	2.00	2.00	30.00

Tabla 67.*Chi Cuadrado calculado ($X^2 c$)*

($X^2 c$)	fo	fe	fo-fe	(fo - fe)²	(fo - fe)²/fe
Siempre/Siempre	15	13.03	1.97	3.88	0.2978
Frecuentemente/Siempre	5	6.9	-1.90	3.61	0.5232
A veces/ Siempre	1	1.53	-0.53	0.28	0.1836
Nunca/Siempre	2	1.53	0.47	0.22	0.1444
Siempre/ Frecuentemente	2	2.83	-0.83	0.69	0.2434
Frecuentemente /Frecuentemente	3	1.5	1.50	2.25	1.5000
A veces/Frecuentemente	0	0.33	-0.33	0.11	0.3300
Nunca/ Frecuentemente	0	0.33	-0.33	0.11	0.3300
Siempre/A veces	0	0.57	-0.57	0.32	0.5700
Frecuentemente/ A veces	0	0.3	-0.30	0.09	0.3000
A veces /A veces	1	0.07	0.93	0.86	12.3557
Nunca / A veces	0	0.07	-0.07	0.00	0.0700
Siempre/ Nunca	0	0.57	-0.57	0.32	0.5700
Frecuentemente/Nunca	1	0.3	0.70	0.49	1.6333
A veces /Nunca	0	0.07	-0.07	0.00	0.0700
Nunca/ Nunca	0	0.07	-0.07	0.00	0.0700
				$X^2 c$	19.1915

Una vez calculado los valores de Chi – Cuadrado se obtiene la siguiente relación:

$$X^2_t = 16.9190 < X^2_c = 19.1915$$

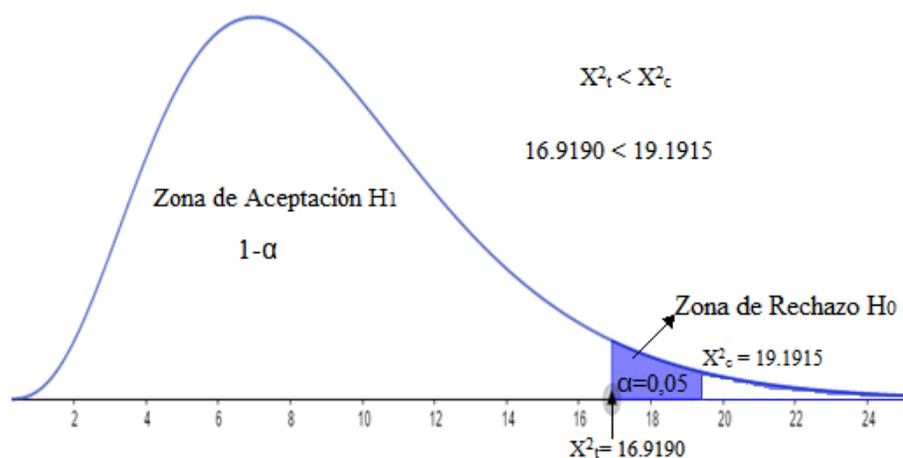


Figura 75. Curva Chi Cuadrado (X^2)

En tal sentido se aprueba la Hipótesis Alternativa H1 y se rechaza la Hipótesis Nula (H_0), ya que el Chi-cuadrado de la tabla $X^2_t = 16.9190$ es menor al Chi-cuadrado calculado $X^2_c = 19.1915$, por ende los sistemas contables inciden en la toma de decisiones gerenciales de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de los segmentos tres y cuatro del cantón Latacunga provincia de Cotopaxi.

4.4.4. Comprobación de la Hipótesis mediante el IBM SPSS Statistics 23

Para la comprobación de la Hipótesis mediante el software SPSS 23 primero se debe crear una base de datos de todas las encuestas, para luego elegir la opción analizar, estadísticos descriptivos y tablas cruzadas, donde se visualiza un cuadro de diálogo en la que se selecciona las preguntas relacionadas con las variables, posteriormente en este mismo cuadro de diálogo en la opción estadísticos se debe habilitar el Chi-cuadrado, los recuentos observados y esperados.

Tabla 68.*Resumen de procesamiento de casos*

	Casos					
	Válido		Perdidos		Total	
	N	Porcentaje	N	Porcentaje	N	Porcentaje
¿Considera usted que el adecuado uso de los sistemas contables permitirá tomar decisiones oportunas a la gerencia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito? * ¿Para la toma de decisiones gerenciales se solicita la participación activa de las diferentes áreas que intervienen en los procesos de elaboración de los estados financieros de las Cooperativa de Ahorro y Crédito?	30	100.0%	0	0.0%	30	100.0%

Tabla 69.*Tabla cruzada de los casos*

		¿Para la toma de decisiones gerenciales se solicita la participación activa de las diferentes áreas que intervienen en los procesos de elaboración de los estados financieros de las Cooperativa de Ahorro y Crédito?				Total	
			Siempre	Frecuentemente	A veces	Nunca	
¿Considera usted que el adecuado uso de los sistemas contables permitirá tomar decisiones oportunas a la gerencia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito?	Siempre	Recuento	15	5	1	2	23
		Recuento esperado	13.0	6.9	1.5	1.5	23.0
	Frecuentemente	Recuento	2	3	0	0	5
		Recuento esperado	2.8	1.5	.3	.3	5.0
	A veces	Recuento	0	0	1	0	1
		Recuento esperado	.6	.3	.1	.1	1.0
	Nunca	Recuento	0	0	0	0	1
		Recuento esperado	.6	.3	.1	.1	1.0
	Total	Recuento	17	9	2	2	30
		Recuento esperado	17.0	9.0	2.0	2.0	30.0

Tabla 70.*Pruebas de Chi-cuadrado*

Pruebas Chi Cuadrado	Valor	gl	Significancia asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	19.893	9	0.018587
Razón de verosimilitud	11.793	9	0.225233
Asociación lineal por lineal	1.157	1	0.281990
N de casos válidos	30		

Nota: 14 casillas (87.5%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es .07.

Tomando en cuenta la significancia asintótica (bilateral) de 0.018587 la cual es menor al nivel de significancia 0,05 o 5%, se acepta la Hipótesis Alternativa H1 y se rechaza Hipótesis (H0), lo que quiere decir que la relación entre las variables es estadísticamente significativa.

CAPÍTULO V

PROPUESTA

5.1. Título de la Propuesta

Diseño de un instructivo encaminado a la correcta Toma de Decisiones Gerenciales acerca de los Instrumentos Financieros bajo la NIC 39 en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento tres (3).

5.2. Datos Informativos

5.2.1. Entidad Ejecutora

Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda. (Segmento 3)

5.2.2. Beneficiarios

El desarrollo de la presente propuesta es en beneficio de los gerentes, jefes de las diferentes áreas, colaboradores y socios que laboran en la cooperativa e indirectamente a la sociedad en general.

5.2.3. Ubicación

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda. se localiza en la provincia de Cotopaxi, cantón Latacunga, calles Av. Benjamín Terán 3-19 y Antonia Vela.

5.3. Antecedentes de la Propuesta

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito pertenecientes a los segmentos tres del cantón Latacunga adoptaron las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) a raíz de la revocación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Una vez aplicada la técnica de recolección de información (encuesta) a los gerentes y jefes de los departamentos de las diferentes áreas de la cooperativa de ahorro y crédito anteriormente

nombrada se estableció que dispone de un conocimiento limitado acerca de la Norma Internacional de Contabilidad 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, pero consideran que es necesario su aplicación en las entidades financieras, debido a que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria normará su obligatoria aplicación. Así también se logró corroborar que gracias al adecuado uso de los sistemas contables la gerencia y demás áreas podrán tomar decisiones gerenciales oportunas.

Después de realizar el análisis e interpretación de resultados de los diferentes ítems establecidos en el cuestionario, se concluye que las cooperativas del segmento tres (3) del cantón Latacunga, consideran una ventaja la aplicación de la NIC 39, debido a que fortalecerán los sistemas contables sin que exista una variación significativa en los estados financieros y de esa manera conseguir información financiera transparente y de esa manera tomar decisiones acertadas entre todos los colaboradores de las cooperativas de ahorro y crédito. Siendo sustancial que las decisiones adoptadas por gerencia sean sociabilizadas al personal de la cooperativa a fin que conozcan el objetivo que persigue el adoptar las normativas que establecen los entes reguladores y motivan al trabajo en equipo y la responsabilidad compartida entre los diferentes funcionarios que disponen de conocimientos acerca del tema tratado.

2018

*Reconocimiento y medición de
instrumentos financieros bajo la
NIC39-NIIF7 en las
Cooperativas de Ahorro y
Crédito*

Autoras

Jessica Masapanta

Alexandra Toapanta

5.4.Introducción

Los sistemas contables forman parte importante en las instituciones financieras por ende es necesario que dispongan de instructivos que guíen al personal encargado de la parte contable y financiera a fin de que las decisiones que se tomen sean en beneficio de la entidad. Por lo tanto en calidad de trabajo de titulación para la obtención del título de ingeniería en Finanzas y Auditoría de la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE-L, se plantea la presente propuesta, la misma que dispone de contenidos acorde a las necesidades previamente analizadas mediante las técnicas de recolección de información acerca de cuán importante son los instrumentos financieros en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento tres (3) del cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi para la correcta presentación de los estados financieros a las entidades de control.

De acuerdo al cumplimiento de las exigencias emitidas en la Norma Internacional de Contabilidad N°39 y los requerimientos de la Norma Internacional de Información Financiera N°7, establecen parámetros a seguir para el adecuado reconocimiento y medición de los instrumentos financieros sobre los activos y pasivos, aplicables a las entidad de intermediación financiera. Por ende los sistemas contables al manipular dichos activos y pasivos de la empresa, cumplen varios objetivos en las entidades a fin de lograr que la entidad labore sin complicaciones, una de ellas es obtener información contable y financiera real. Es complejo tomar decisiones sin contar con información contable y financiera razonable que ayude a determinar aspectos actuales y posibles tendencias que podrían mejorar la funcionalidad de las operaciones cotidianas.

A acusa de lo mencionado anteriormente, se pretende exponer un instructivo para la correcta toma de decisiones que garantice un estándar entre cooperativas y brinde un lenguaje semejante, que ayude a la comunicación interna y externa. Además que aquellas entidades financieras que

requieran y se encuentren en dicho segmento puedan conocer las exigencias de los medios de control acerca de la adopción de ciertas normas internacionales de contabilidad y gracias a ésta herramienta guía puedan tomar decisiones acorde a las necesidades de las cooperativas.

5.5. Propósito

La propuesta se fundamenta en ofrecer una alternativa sustentable al personal encargado del manejo de los sistemas contables y financieros, así también sirve de apoyo para aquellos usuarios de los estados financieros quienes tienen el interés de conocer ciertas cuestiones como la baja de cuentas, cuándo pueden ser medidos a valor razonable los activos y pasivos financieros, el deterioro de los activos financieros entre otros aspectos. Éste material didáctico representa una guía para la correcta aplicación de la NIC 39. Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, dando prioridad a la NIIF 7. Instrumentos Financieros: Información a Revelar, ya que cuenta con especificaciones claras y concisas sobre el manejo adecuado de los instrumentos financieros con los que cuentan las cooperativas de ahorro y crédito, por lo que se encuentra sustentada con pautas extraídas de la norma internacional vigente por lo que no contiene alteraciones en su redacción.

A través de ésta instrumento contable mencionado anteriormente, se ilustran ciertas cuentas de los estados financieros que deben ser manipuladas de acuerdo a las exigencias establecidas en la actual norma internacional, a fin de obtener información contable y financiera prudente y de esa manera los directivos puedan guiar a sus colaboradores en las actividades diarias, tomando decisiones favorables en beneficio de las cooperativas.

5.6. Alcance

De acuerdo a los antecedentes mencionados anteriormente es importantes que tanto gerentes como personal administrativo y contable de las Cooperativas de Ahorro y Crédito dispongan de un instructivo, con enfoque en la Norma Internacional de Contabilidad N° 39, a fin establecer los principios contables para el reconocimiento y valoración de activos y pasivos financieros, además de algunos contratos de compra y venta de ciertos elementos no financieros.

Al transcurrir el tiempo varias entidades ya sean públicas o privadas necesitan colaboradores debidamente capacitados a fin de ejecutar las normativas que se implementen en el país y puedan controlar que el proceso de ejecución se cumpla correctamente con el objetivo de brindar a la sociedad un bien o servicio adecuado y acorde a sus necesidades. Es el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., de la provincia de Cotopaxi, que es una entidad que ofrece productos y servicios financieros y según pasa el tiempo se encuentra en constante crecimiento por ende el personal a cargo de los sistemas contables requiere más responsabilidad.

Por otro lado, la aplicación de la NIC 39 al ser normada en nuestro país y de adopción obligatoria para las cooperativas de ahorro y crédito del segmento tres (3), implica que todas las instituciones que forman parte de dicho segmento cumplan todos los requerimientos que se encuentran establecidos en la normativa, por lo que es necesario contar con una herramienta que facilite al personal encargado su fácil aplicación a fin de garantizar una información prudente y real a los entes reguladores. En efecto, mediante el presente proyecto de investigación se ha detectado que los niveles directivos consideran una ventaja la aplicación de la normativa debido a que permite transparentar la información contable y financiera, por lo que es factible proponer un instructivo de fácil comprensión, el mismo que oriente de manera adecuada al personal a cargo

para la elaboración de estados financieros razonables y de esa manera contribuir a la toma de decisiones gerenciales.

5.7.Ubicación contextual

El instructivo presenta el organigrama estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Andina” Ltda.

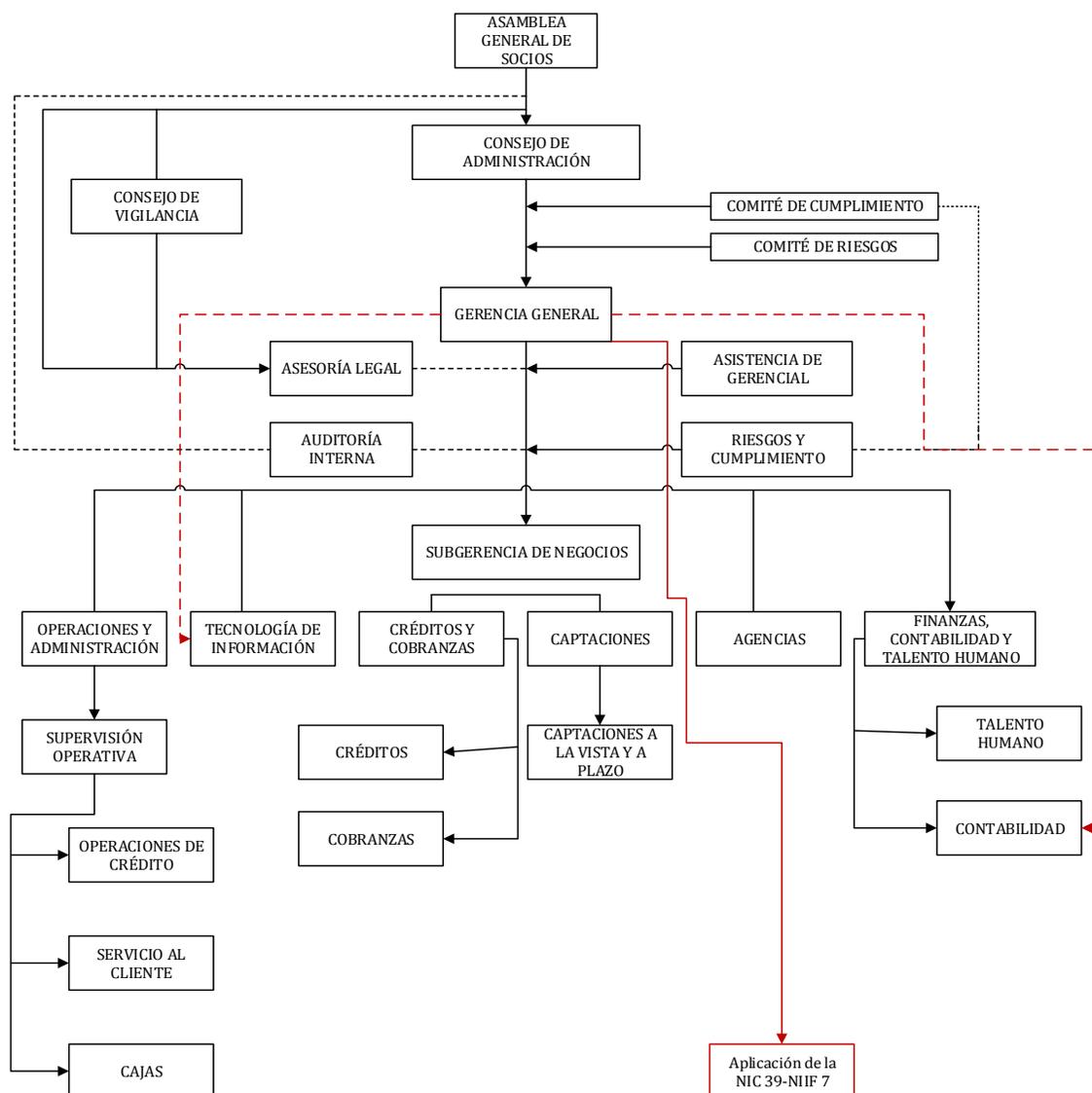


Figura 76. Organigrama Funcional

En la figura 76 se visualiza el organigrama funcional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., dando realce a los departamentos de Gerencial, Contabilidad y Tecnologías de Información, quienes manejan los sistemas contables y forman parte importante en la aplicación de las normativas.

5.8.Objetivo

Guiar al personal encargado de una manera práctica y sencilla acerca del correcto establecimiento de criterios para el reconocimiento y medición de activos y pasivos financieros de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad N°39 en las Cooperativas de Ahorro y Crédito a fin de incrementar el conocimiento acerca del manejo adecuado de la información contable-financiera y de esa manera conseguir que la toma de decisiones gerenciales forme parte del beneficio de sus actividades cotidianas.

5.9.Metodología

La propuesta se basa en una metodología de carácter explicativa-descriptiva, debido a que se busca plantear lo más relevante del reconocimiento y valoración de instrumentos financieros mediante lineamientos claros y concisos del correcto uso de la Norma Internacional de Contabilidad N°39, dando prioridad a la NIIF 7 acerca de la información a revelar sobre activos y pasivos financieros en las cooperativas de ahorro y crédito.

5.10. Diseño de la Propuesta

La presente propuesta establece pautas y directrices específicas sobre las exigencias emitidas en la norma internacional de contabilidad acerca del manejo apropiado de los instrumentos financieros para la posterior presentación de los estados financieros, y de esa manera los sistemas

contables que disponen las cooperativas de ahorro y crédito al estar acorde a los requerimientos, se conviertan en piezas fundamentales al momento de la toma de decisiones gerenciales y sean beneficiosas para el incremento de la razonabilidad de la información financiera y contable.

5.11. Políticas

Algunas definiciones de la Norma Internacional de Contabilidad N°39 para el reconocimiento y medición de instrumentos financieros se menciona a continuación, respetando los principios de la entidad como la confidencialidad por tal razón se menciona la razón social a la que estudiaremos: Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina “Andina” Ltda. Los aspectos que son relevante en la norma son la baja en cuentas, cuándo y cómo medir a valor razonable los activos y pasivos financieros, la manera de medir el deterioro de un activo financiero entre otros aspectos relacionados a la contabilidad de coberturas.

5.11.1. Definiciones importantes acerca los Instrumentos Financieros

Tabla 71.

Baja en cuentas de un activo financiero

DEFINICIONES	CARACTERÍSTICAS
	<p style="text-align: center;"><i>-Riesgos y Ventajas - Control</i></p> <p>-La evaluación de la transferencia de riesgos y Ventajas de la propiedad, procederá a la evaluación de la transferencia de control para todas las transacciones de baja contable</p>
BAJA EN CUENTAS DE UN ACTIVO FINANCIERO	<p>Se dará de baja una parte integrante de un activo financiero si:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) Dentro de un activo financiero se encuentra identificado los flujos de efectivo (b) Cuenta con una cuota proporcional completa de un activo financiero (prorrata) en los flujos de efectivo (c) La cuota proporcional sea específicamente identificada a un activo financiero. <p>En cualquier otro caso el activo financiero será dado de baja en su totalidad.</p> <p>Un activo financiero se dará de baja cuando:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) La entidad lo haya transferido (b) La transferencia cumpla los criterios establecidos

NOTA: De acuerdo a la norma, la entidad que haya transferido un activo financiero determinará si ha transferido de manera sustancial todos los riesgos y ventajas asociados con su propiedad en el caso de no haberlo transferido, la institución continuará reconociéndolo.

Tabla 72.*Medición: opción del valor razonable*

DEFINICIONES	CARACTERÍSTICAS
MEDICIÓN: OPCIÓN DEL VALOR RAZONABLE	-De acuerdo a la Norma, la entidad puede designar cualquier grupo de activos o pasivos financieros en el momento de su reconocimiento inicial, como partidas a ser medidas a valor razonable, siendo posteriormente reconocidos en resultados dichos cambios.
	-La entidad no debe reclasificar posteriormente los instrumentos financieros.
	-La entidad puede designar cualquier activo o pasivo financiero en su reconocimiento inicial como partida a ser medida a valor razonable.

Tabla 73.*Cómo determinar el valor razonable*

DEFINICIONES	CARACTERÍSTICAS
CÓMO DETERMINAR EL VALOR RAZONABLE	-Según la Norma, las siguientes guías adicionales forman parte de la determinación de valores razonables utilizando técnicas de valoración:
	- <i>Objetivo:</i> Establecer qué precio se hubiese tenido a la fecha de medición, para una transacción realizada en condiciones de independencia mutua o también ocasionada por consideraciones normales del negocio.
	<i>Técnica de valoración:</i> <ol style="list-style-type: none"> Se incorpora todos los factores del mercado que consideran los participantes a la hora de establecer un precio. Deberá ser coherente con las metodologías económicas aceptadas para la determinación de precios de los instrumentos financieros. La entidad utilizará estimaciones e hipótesis acordes a los criterios de participantes y el mercado al establecer el precio del activo financiero. La estimación en el momento del reconocimiento inicial del valor razonable del instrumento financiero que no cotiza en un mercado formal, será el precio de transacción.
NOTA: La norma aclara que el valor razonable de un pasivo exigible como un depósito a la vista, no será inferior al importe a pagar.	

Tabla 74.*Deterioro del valor de activos financieros*

DEFINICIONES	CARACTERÍSTICAS
DETERIORO DEL VALOR DE ACTIVOS FINANCIEROS	-La norma aclara que se reconocerá una pérdida por deterioro únicamente cuando haya ocurrido. Además establece guías para determinar el deterioro de inversiones en instrumentos de patrimonio.
	<ul style="list-style-type: none"> (a) Un activo que se encuentra deteriorado y cuyo deterioro se evalúa individualmente no será incluido en el grupo que se evalúa colectivamente. (b) Un activo que no está individualmente deteriorado, debe incluirse en la evaluación colectiva. (c) Cuando se evalúe colectivamente el deterioro de valor, la entidad agrupará los activos con características similares de riesgo de crédito, el mismo que indique la capacidad de pago del deudor de acuerdo a lo acordado. (d) Los flujos de efectivo esperados y la experiencia histórica de pérdidas proporcionan las bases para la estimación de futuros flujos de efectivo. Las tasas históricas de pérdidas deberán ajustarse a los actuales datos observables que sean relevantes. (e) Para la medición del deterioro se debe asegurar que no se reconozcan pérdidas por deterioro en el momento del reconocimiento inicial de un activo
<p>NOTA: La norma requiere que las pérdidas por deterioro del valor de los instrumentos de patrimonio clasificados como disponibles para la venta no pueden ser revertidas a través del resultado, es decir cualquier incremento en el valor razonable, será reconocido en otro resultado integral.</p>	

Tabla 75.*Contabilidad de coberturas*

DEFINICIONES	CARACTERÍSTICAS
CONTABILIDAD DE COBERTURAS	<p>-Las coberturas de compromisos ahora se refieren a coberturas de valor razonable y no como coberturas de flujo de efectivo.</p> <p>Nota: La cobertura del riesgo de tasa de cambio de un compromiso puede ser tratada como una cobertura del flujo de efectivo o como una del valor razonable.</p>
	<p>-Cuando ocurra una transacción y de lugar al reconocimiento de un activo o pasivo financiero, la ganancia o la pérdida reconocida en otro resultado integral no se ajuste al valor en libros inicial de dicho activo y pasivo (es decir se prohíbe el ajuste de la base), sino que permanezca en la cuenta del patrimonio y se reclasifique de patrimonio a resultados como un ajuste por reclasificación de forma coherente con el debido reconocimiento de las ganancias o pérdidas ocasionadas.</p>
	<p>-En el caso de coberturas de transacciones que dan lugar al reconocimiento de un activo o pasivo <i>no financiero</i>, la entidad elegirá si lo ajusta a la base o mantiene las ganancias y pérdidas en el patrimonio y reclasificarlas de patrimonio a resultados como un <i>ajuste por reclasificación</i> cuando el activo o pasivo afecte al resultado.</p>
	<p>La contabilidad de cobertura del valor razonable permite que al cubrir una cartera por riesgo de tasa de interés lo siguiente :</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) Que la partida cubierta sea en importe monetario (dólares, euros, libras o rands) y no en términos de activos o pasivos individuales. (b) La ganancia o pérdida atribuible a la partida cubierta, pueda ser: <ul style="list-style-type: none"> (i) En una única línea que contenga una partida separada dentro de los activos, para los periodos de revisión de intereses, donde la partida cubierta sea un activo; (ii) En una única línea que contenga una partida separada dentro de los pasivos, para los periodos de revisión de intereses, donde la partida cubierta sea un pasivos; (c) Incorporar el riesgo de pago anticipado mediante la distribución en el tiempo de las partidas idóneas de ser pagadas, relacionándolo con las fechas de revisión de intereses.

5.12. Guía de Aplicación (GA)

5.12.1. GA1. Reconocimiento y baja de cuentas

Tabla 76

GA1. Reconocimiento y baja de cuentas

La entidad reconocerá en su estado de situación financiera a todos sus activos (derechos) y pasivos (obligaciones), excepto derivados que impiden que una transferencia de activos financieros sea contabilizada como una venta.

GA1.1 Aplicable para todas las transferencias

- Cuando la transferencia de un activo financiero no cumpla con los requisitos para la baja de cuentas, los derechos y obligaciones contractuales del transferidor no se contabilizarán separadamente como derivado, debido a que tanto el derivado como el activo o pasivo transferido, se deriva el registro de los mismos derechos y obligaciones dos veces. Es decir si una opción de compra es retenida por el transferidor ésta puede impedir que la transferencia de activos financieros se contabilice como una venta, en este caso la opción de compra no se reconoce separadamente como un activo derivado.
 - En la medida que una transferencia de activos financieros no cumpla con los requisitos para la baja en cuentas, el receptor de la transferencia no reconocerá el activo transferido como un activo. El receptor de la transferencia dará de baja el efectivo o la contraprestación pagada, y reconocerá una partida a cobrar del transferidor. Si el transferidor tiene tanto el derecho como la obligación de adquirir de nuevo el control del activo transferido en su integridad por un importe fijo (tal como en un acuerdo de recompra) el transferidor puede contabilizar su derecho de cobro dentro de la categoría de préstamos y partidas por cobrar.
-

GA1.2 Aplicación del principio

- (a) Las cuentas por cobrar o pagar se reconocen como activos o pasivos cuando la entidad se convierte en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo o la obligación legal de pagarlo.
- (b) Los activos a ser adquiridos o los pasivos a ser incurridos como resultado de un compromiso en firme de comprar o vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.
- (c) Un contrato a término que está dentro del alcance de esta Norma se reconoce como activo o pasivo a la fecha del compromiso, y no en la fecha de liquidación.
Cuando la entidad forma parte del contrato, los valores razonables de los derechos y obligaciones son iguales por ende es cero, $VR = (0)$; Cuando $VR \neq 0$ el contrato se reconocerá como un activo o pasivo.

CONTINÚA 

- (d) Los contratos de opción, que estén dentro del alcance de esta Norma, se reconocerán como activos o pasivos cuando el tenedor o el emisor se conviertan en parte del contrato.
- (e) Las transacciones futuras planeadas, con independencia de sus probabilidades de ocurrencia, no son activos ni pasivos porque la entidad no se ha convertido en parte de ningún contrato.

GAI.3 Baja de Cuentas de un Activo Financiero

El organigrama ilustra cuando y en qué medida se registra la baja de cuentas de un activo financiero

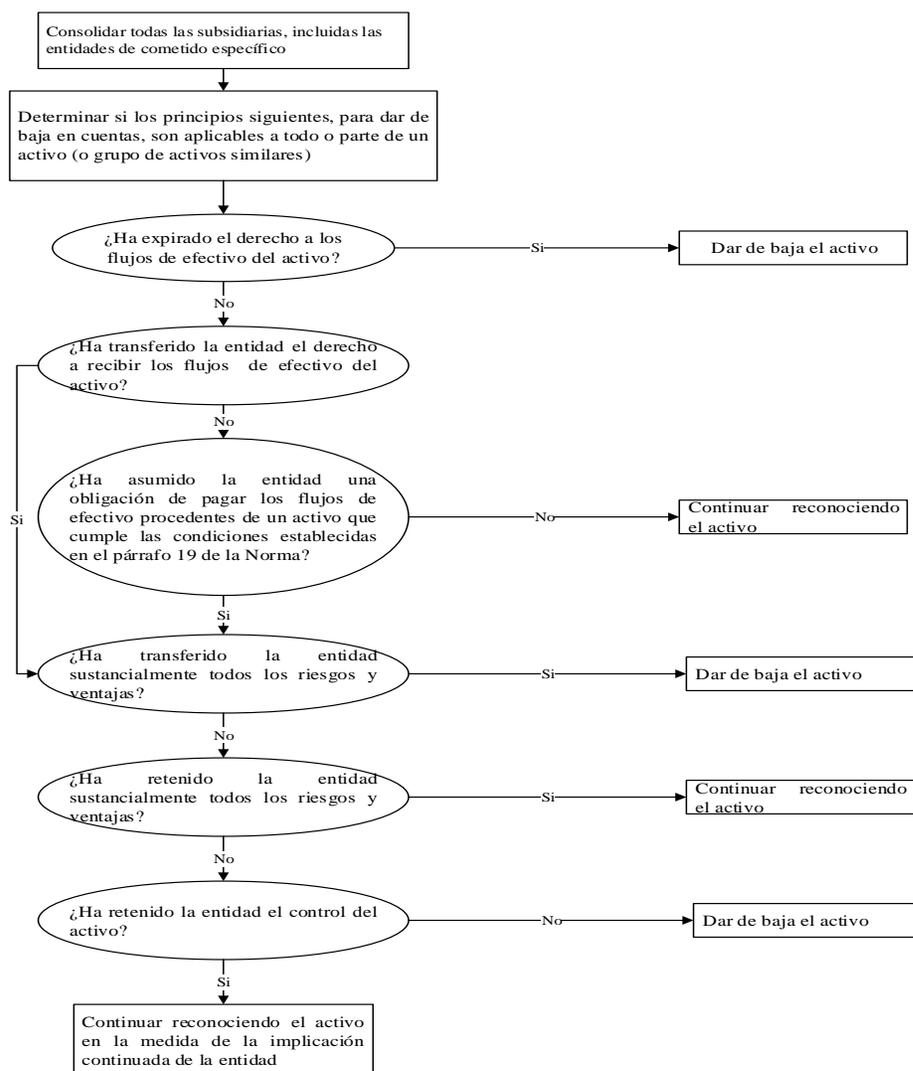


Figura 77 El organigrama que registra la baja de cuentas de un activo financiero

CONTINÚA

Nota: Son acuerdos donde la entidad retiene los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero, pero asume la obligación contractual de pagar los flujos de efectivo a uno o más recaudadores.

GAI.4 Evaluación de la transferencia de los riesgos y ventajas de la propiedad

Casos donde la entidad ha transferido de manera sustancial todos los riesgos y ventajas de la propiedad:

- (a) la venta incondicional de un activo financiero;
 - (b) la venta de un activo financiero juntamente con una opción para su recompra por su valor razonable en el momento de la recompra; y
 - (c) la venta de un activo financiero con una opción de compra o venta cuyo precio de ejercicio que tenga un precio muy desfavorable.
-

Casos donde la entidad ha retenido de manera sustancial todos los riesgos y ventajas de la propiedad:

- (a) una transacción de venta con recompra posterior, cuando el precio de recompra es un precio fijo o bien igual al precio de venta más la rentabilidad normal del prestamista;
 - (b) un contrato de préstamo de valores;
 - (c) la venta de un activo financiero junto con un cambio de rendimientos totales que devuelve la exposición al riesgo de mercado a la entidad transferidora;
 - (d) la venta de un activo financiero junto con una opción de compra o venta que tenga un precio muy favorable.
 - (e) una venta de partidas por cobrar a corto plazo en las cuales la entidad garantiza que compensará al receptor de la transferencia por pérdidas crediticias que probablemente ocurran.
-

Nota: Si en el resultado de la transferencia la entidad ha cedido todos los riesgos y ventajas del activo transferido, *no* reconocerá el activo transferido en un periodo futuro, a menos que vuelva a comprar dicho activo a través de una nueva transacción.

GAI.5 Transferencias que cumplen con los requisitos para la baja en cuentas

Una entidad puede retener el derecho a una parte de los pagos por intereses sobre los activos transferidos, como compensación de la administración de esos activos.

GAI.6 Transferencias que no cumplen con los requisitos para la baja en cuentas

Si existe una garantía otorgada por la entidad, para cubrir pérdidas crediticias en el activo transferido, ocasiona impedimento para la baja en cuentas porque la entidad ha retenido de manera sustancial los riesgos y ventajas de la propiedad, por ende el activo transferido continuará reconociéndose en su integridad y la contraprestación recibida se registrará como un pasivo.

CONTINÚA 

GAI.7 Baja de Cuentas de un Pasivo Financiero

Un pasivo financiero(o una parte del mismo) quedará extinguido cuando el deudor:

- (a) cumpla con la obligación contenida en el pasivo pagando al acreedor, normalmente en efectivo, en otros activos financieros, en bienes o en servicios;
 - (b) esté legalmente exento de la responsabilidad fundamental contenida en el pasivo ya sea por virtud un proceso judicial o por el acreedor (el hecho de que el deudor pueda haber prestado una garantía no significa necesariamente que esta condición no se cumpla).
-

Si el emisor de un instrumento de deuda compra de nuevo ese instrumento, la deuda quedará extinguida, incluso en el caso de que el emisor fuera un creador de mercado para ese instrumento o intente volver a venderlo en un futuro inmediato.

Si el deudor paga a un tercero por asumir su obligación y obtiene una liberación legal de parte del acreedor, habrá extinguido su deuda.

La existencia de una liberación legal del compromiso de la deuda, ya sea judicial o del propio acreedor, conlleva la baja en cuentas de un pasivo, la entidad podría tener que reconocer un nuevo pasivo si no se cumpliesen.

En algunos casos, un acreedor libera a un deudor del pago de su obligación actual, pero el deudor asume una garantía de la obligación de pago en caso de incumplimiento en su compromiso de pago. En esta circunstancia el deudor:

- (a) reconocerá un nuevo pasivo financiero basado en el valor razonable de la obligación por la garantía; y
 - (b) reconocerá un resultado basado en la diferencia entre:
 - (i) cualquier pago realizado
 - (ii) el importe en libros del activo financiero original menos el valor razonable del nuevo pasivo financiero.
-

5.12.2. GA2. Medición

Tabla 77

GA2. Medición

GA2. Medición			
Si un instrumento financiero, que se reconocía previamente como activo financiero, se mide al valor razonable y éste cae por debajo de cero.			
Medición Inicial		Medición Final	
Activo	100 u.m	Activo	100 u.m
Comisión por compra	<u>2 u.m</u>	Comisión por venta	<u>3 u.m</u>
Total Activo	102 u.m	Total Activo	100 u.m
Se registra una pérdida de 2 u.m en otro resultado integral.			
<p>(a) Si el activo financiero disponible para la venta tiene pagos fijos o determinables, los costos de transacción se amortizan en el estado de resultados de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.</p> <p>(b) Si el activo financiero disponible para la venta <i>no</i> tiene pagos fijos o determinables, los costos de transacción se reconocen en el resultados cuando el activo sea dado de baja o se experimente un deterioro del valor.</p>			
Los instrumentos que se clasifiquen como préstamos y partidas por cobrar se medirán al costo amortizado, con independencia de intención de la entidad de mantenerlos hasta vencimiento.			
<i>GA2.1 Transferencias que no cumplen con los requisitos para la baja en cuentas</i>			
Si existe una garantía otorgada por la entidad, para cubrir pérdidas crediticias en el activo transferido, ocasiona impedimento para la baja en cuentas porque la entidad ha retenido de manera sustancial los riesgos y ventajas de la propiedad, por ende el activo transferido continuará reconociéndose en su integridad y la contraprestación recibida se registrará como un pasivo.			

CONTINÚA 

GA2.2 Consideraciones relativas a la medición al valor razonable
(a) La entidad es un negocio en marcha, sin ninguna intención o necesidad de liquidar, reducir de forma material la escala de sus operaciones o de celebrar transacciones en términos desfavorables para la misma.
(b) El valor razonable no es el importe que la entidad recibiría o pagaría en una transacción forzada, liquidación involuntaria o venta urgente.
(c) El valor razonable refleja la calidad crediticia del instrumento.
Nota: Esta Norma utiliza los términos “precio comprador” y “precio vendedor” (a veces denominado “precio corriente de oferta”).

5.13. Desarrollo de la Propuesta

Es necesario que la entidad financiera agrupe los instrumentos financieros en grupos de acuerdo a su naturaleza de información a revelar, tomando en cuenta las características de los mismos. La cooperativa debe suministrar información clara y precisa a los usuarios acerca de los estados financieros para que evalúen la importancia de los instrumentos financieros en su rendimiento y en la situación financiera que se encuentra.

Una vez determinada las clases de instrumentos financieros, la cooperativa como mínimo debe realizar lo siguiente:

- Distinguir entre los instrumentos financieros medidos al costo amortizado y los medidos al valor razonable.
- Presentar como clases separadas a los instrumentos financieros que se encuentren fuera del alcance de la NIIF 7.
- La Asamblea General de Socios de la cooperativa decidirá el nivel de detalle que suministrará a fin de cumplir con los requerimientos dispuestos en la NIIF 7, revelando aquella información con similares características. Es importante que se disminuyan los excesivos detalles debido a que serían insignificantes para los usuarios de los estados financieros, así también la entidad no deberá relevar información que oscurezca diferentes significativas entre transacciones individuales o los riesgos asociados al mismo.

En lo que concierne a las políticas contables, se requiere que la cooperativa revele las bases de medición que fueron utilizadas al elaborar los estados financieros:

- Para los instrumentos financieros la información a revelar podría contener tanto para activos y pasivos financieros: su naturaleza, los criterios para designación y la forma en que la entidad satisface dichos criterios.
- Si se contabilizan las compras y ventas convencionales de los activos financieros en la fecha de negociación o en la fecha que se liquida, además si existe una cuenta que corrija la afectación de dichos activos.
- La determinación de ganancias y pérdidas de las categorías de los instrumentos financieros.
- Y por último también se requiere que la cooperativa revele el resumen de las políticas contables que son significativas para la entidad, así también los juicios y diferentes estimaciones que la Asamblea General de Socios haya realizado en el proceso de aplicación de dichas políticas contables y que puedan estar afectando a los importes emitidos en los estados financieros.

5.14. Objetivos y responsabilidades en la aplicación

La aplicación de la NIIF 7 en la cooperativa de ahorro y crédito se podría evaluar acorde a la efectividad que dispongan los sistemas en un límite de tiempo que lo determine la entidad para su correcta adopción. Los objetivos que dispone el instructivo son:

- Verificar que lo propuesto sea aplicado correctamente.
- Revisar constantemente que los requerimientos presentados incrementen la funcionalidad de la entidad en sus actividades diarias.
- Examinar que la información se encuentre procesando acorde a los requerimientos y necesidades de la cooperativa.
- Comprobar la confiabilidad y autenticidad de su contenido a fin de asegurarse que la información sea razonable, veraz y oportuna.
- El personal encargado debe planificar las actividades de manera cronológica.
- Deberán recaudar, analizar e interpretar la información que está siendo utilizada a fin de evidenciar los resultados de la aplicación.

- Además serán responsables de informar aquellos resultados obtenidos en el proceso de aplicación.

Nota: Es importante que para la aplicación de la NIIF 7 se incluya una planificación previa, la evaluación constante de la información, la exposición de resultados y el monitoreo o seguimiento

5.15. Naturaleza y alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros

Se requiere que la cooperativa revele la información de datos cuantitativos resumidos sobre la exposición a los riesgos, basados en la información suministrada por el personal clave de la entidad en este caso la Asamblea General de Socios. Si la cooperativa utiliza varios métodos para gestionar la exposición al riesgo deberá informar aplicando métodos que proporcionen información relevante y confiable. Esto se detalla en la NIC 8 que se refiere a las Políticas Contables.

5.16. Máximo nivel de exposición al riesgo de crédito

El personal encargado deberá revelar la información más relevante del importe que represente el máximo nivel de riesgo de crédito de la entidad financiera, en el caso del activo financiero será el importe bruto en libros.

Las actividades que exponen el riesgo de crédito y su máximo nivel de exposición son:

- El otorgamiento de créditos a los clientes y la realización de los depósitos en otras entidades de intermediación financiera. En éste caso, el máximo nivel de exposición del riesgo será el valor en libros de los activos financieros relacionados.
- La concesión de garantías financieras, ya que el importe mayor que la cooperativa tendría que cancelar si la garantía se ejecutara, sería el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito, el mismo que podría ser mayor al pasivo.

- Si el emisor del crédito no pudiese cancelar el préstamo, el nivel máximo de exposición al riesgo sería el valor total del compromiso. La cantidad de riesgo puede ser mayor que el pasivo.

5.17. Análisis de los vencimientos contractuales

Al momento de realizar los análisis de vencimientos, la cooperativa debe establecer el número de intervalos de tiempo, como se detalla a continuación:

- De 1 a 30 días
- De 31 a 90 días
- De 91 a 365 días
- Más de 1 hasta 5 años

En el momento que la contraparte elija cuándo será cancelado el crédito, el pasivo será asignado al intervalo de tiempo más cercano en el que requiera la entidad que pague. Por ejemplo un pasivo (depósitos a la vista) que solicite liquidación inmediata será incluido en la banda de tiempo más cercana. Esto sucede cuando el préstamo sea reembolsable en una sola cuota.

La cooperativa al estar comprometida a tener importes disponibles en plazos de tiempo, cada plazo será asignado al primer periodo que se requiera del pago. Por ejemplo un compromiso de crédito no dispuesto se asignará a la banda de tiempo más cercana en el que se pueda disponer del mismo. Esto sucede cuando existe una tabla de amortización, donde los desembolsos se los realiza en varias cuotas hasta la culminación del pago. Así mismo en los contratos de garantía financiera, el valor máximo de dicha garantía se asignará al primer periodo que sea requerida.

5.18. Riesgo de mercado – análisis de sensibilidad

La cooperativa decidirá la manera más apropiada de agregar la información para la presentación de su imagen global, sin contar con información dispersa y que contenga distintas características acerca de la exposición al riesgo en los distintos entornos económicos. Si una

entidad financiera estuviese expuesta a un solo tipo de riesgo de mercado en un solo entorno económico no podría presentar información dispersa.

5.19. Riesgo de tasa interés

El riesgo en la tasa de interés en la cooperativa surge de los instrumentos financieros con interés que se encuentran en el estado de situación financiera, por ejemplo los instrumentos de deuda que son adquiridos o emitidos y también de instrumentos financieros no reconocidos en el estado antes mencionado como por ejemplo ciertos compromisos de préstamos.

5.20. Aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera N°7 (NIIF 7) y su análisis comparativo entre los años 2016-2017

Lo mencionado anteriormente podría ser aplicado en los departamentos de contabilidad y las Tecnologías de Información (Tic's) los mismos que se encargan en controlar que los sistemas contables se desarrollen correctamente. Esto ayudará a que la cooperativa disponga de una gestión y funcionamiento adecuado, para de esa manera disponer de buenas decisiones. El trabajo realizado por cada departamento será supervisado por el gerente general y el director de cada área que dispone la cooperativa.

5.21. Facultades de la aplicación de la NIIF 7

El personal encargado de los departamentos de contabilidad y tecnologías de la información de la cooperativa tendrán libre acceso a las diferentes estancias donde requieran de información para la aplicación. La entidad no debe ocultar información relevante, es por ello que se debe realizar una revisión constante y precisa, a fin de informar a la máxima autoridad acerca de las actividades que se encuentren realizando.

5.22. Función del contador en la cooperativa

La persona encargada del área contable dispone de varias facultades en beneficio de la entidad financiera ya que proporciona varias recomendaciones y propuestas acerca del proceso administrativo, los analiza, implementa si fuera el caso y mejora cada accionar de los métodos contables y financieros que existen en la cooperativa de ahorro y crédito.

Aquellas personas que realizan la aplicación de normativas contables en las entidades de intermediación financiera deben ser independientes al momento de tomar decisiones a fin de que el proceso de aplicación se lleve correctamente y los procedimientos no sean en beneficio propio.

5.23. Personal encargado en la aplicación de la normativa

Las actividades que deben desarrollar el personal que trabajará en la aplicación de la norma se refiere específicamente a su revisión periódica, verificación y correcta actualización de cada grupo de instrumentos financieros de la cooperativa para luego exponer diferentes informes independientemente de su criterio acerca del proceso y de esa manera ayudar a la Dirección General a detectar inconvenientes y evitar posibles fraudes. Gracias a ello se podrá mejorar el equilibrio de las cuentas, emitiendo sugerencias y recomendaciones a fin de tomar correctivos previos y lograr un monitoreo adecuado de la implementación de la NIIF 7.

El personal encargado debe poseer una preparación acorde a las necesidades de la entidad financiera y además disponer de conocimientos actualizados de los requerimientos de las normativas internacionales, a fin de que el proceso de aplicación sea efectivo. Los conocimientos básicos que deben disponer son acerca de temas contables, métodos cuantitativos y tecnologías de la información o sistemas de información contable, además deben poseer cautela profesional al momento de la aplicación de la NIIF 7.

5.24. Finalización de la aplicación de la NIIF 7

Una vez realizada la aplicación de la normativa contable se emitirá un informe donde se presentará diferentes análisis de las actividades que se desarrollará en la entidad a fin de conocer si la entidad cumplió con los requerimientos que dispone la NIC 39 y la NIIF 7 acerca de los instrumentos financieros y su correcta revelación en los estados financieros.

Mediante la emisión del informe se dará en conocimiento acerca de los resultados que se obtuvieron al aplicar dichas normativas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda.

5.25. Conclusión y Recomendación de la propuesta

5.25.1. Conclusión

- El manual es práctico para los usuarios que pertenecen al sector financiero regulado por la Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria, debido a que consta con los requerimientos básicos para la aplicación de la NIC 39 en base a la NIIF 7, logrando de esta manera la correcta utilización de la información financiera para la toma de decisiones.

5.25.2. Recomendación

- Se recomienda el uso adecuado al presente instructivo a fin de considerar cada uno de los requerimientos de la NIC 39 y NIIF 7 para un resultado positivo durante su reconocimiento y medición de los instrumentos financieros.

5.26. Presentación del modelo simulación financiera

El modelo financiero que se presenta a continuación está compuesta de herramientas que facilitan el cálculo del análisis financiero de manera automática, como también los indicadores financieros más importantes entre los cuales se encuentran la calidad de los activos, liquidez, rentabilidad,

capitalización y solvencia, a su vez dichos indicadores contienen una semaforización que ayudarán a determinar si las Cooperativas de Ahorro y Crédito se encuentran en crisis o no, adicional a ello presenta los requerimientos necesarios para la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 Instrumentos Financieros reconocimiento y medición, todo aquello se lo realiza mediante el paquete de Microsoft Excel 2013.

A continuación se detallan cada uno de los componentes del modelo:

- **Portada**

Es la presentación del modelo financiero en la cual se encuentra el icono de índice el mismo que da inicio al modelo.

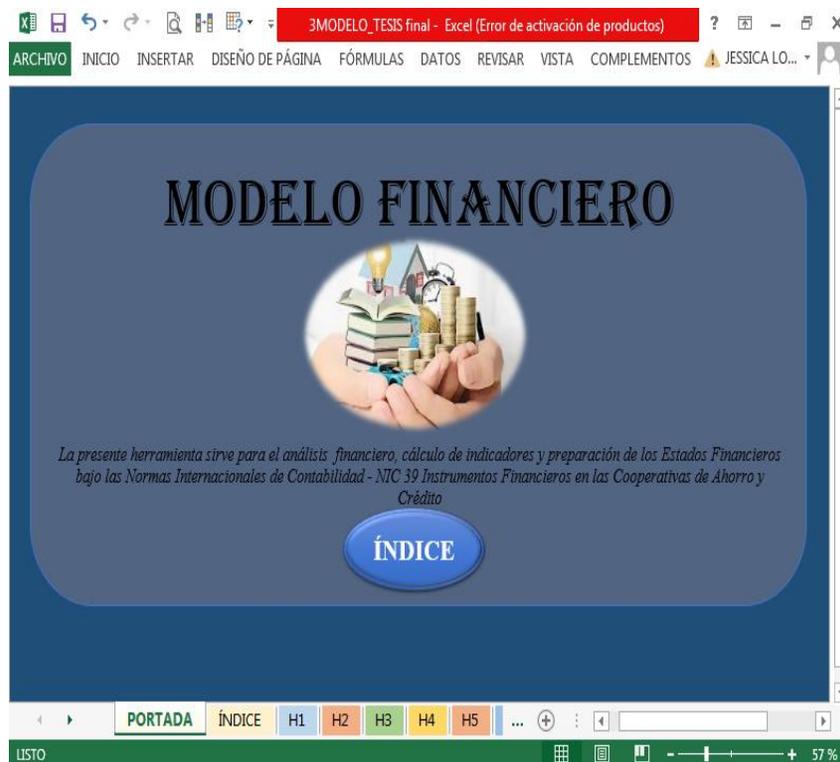


Figura 78. Portada

- Índice

En este apartado se encuentra el índice de contenidos del simulador



Figura 79. Índice

- H1: Introducción

Se encuentra la introducción del modelo financiero

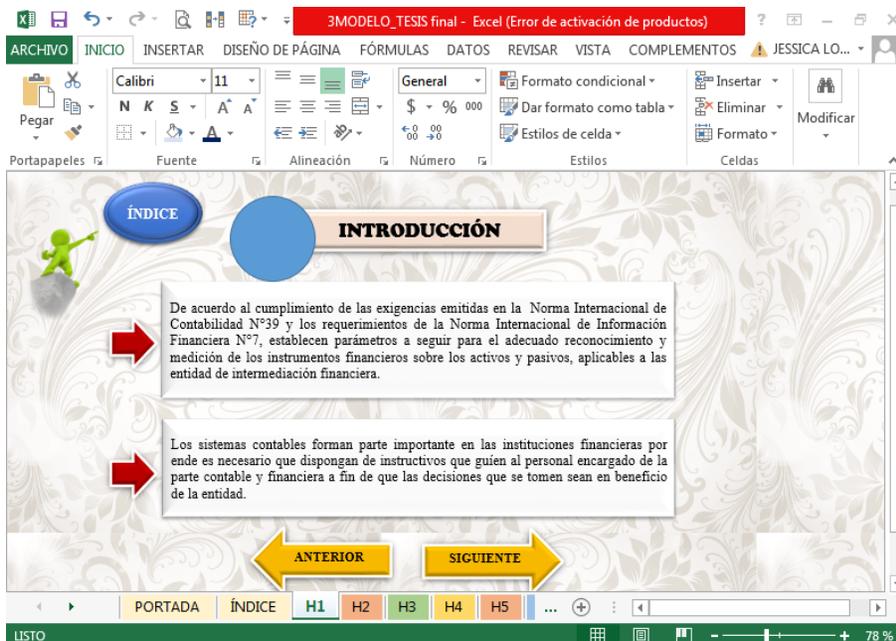


Figura 80. Introducción

- **H2: Organigrama**

Se presenta el organigrama Funcional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda.

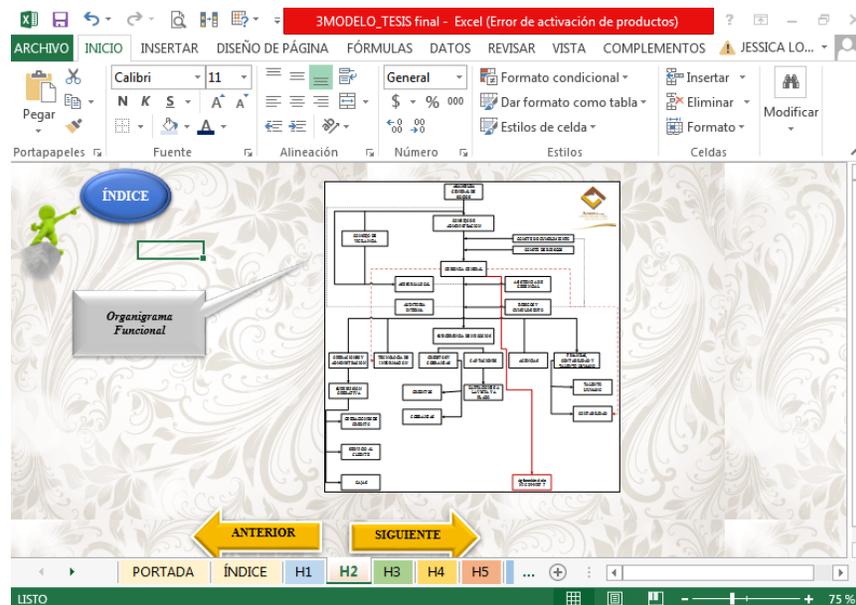


Figura 81 .Organigrama

- **H3: Requerimientos Normas Internacionales de Contabilidad NIC 39**

En este apartado se encuentra los principales requerimientos de la NIC 39 para las Cooperativas de Ahorro y Crédito

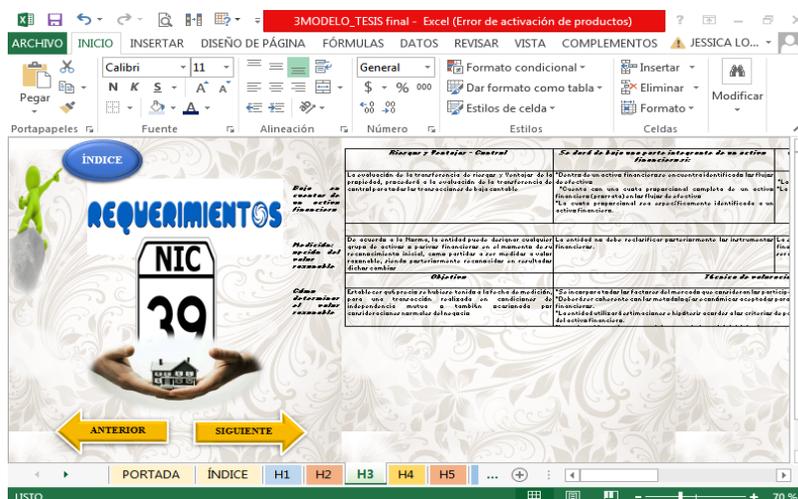


Figura 82.Requerimientos NIC 39

• **H4: Requerimientos Normas Internacionales de Información Financiera NIIF 7**

Contiene los principales requerimientos que exige la norma para la aplicación de la NIIF 7 la misma que ayuda a sustentar la norma anteriormente mencionada.

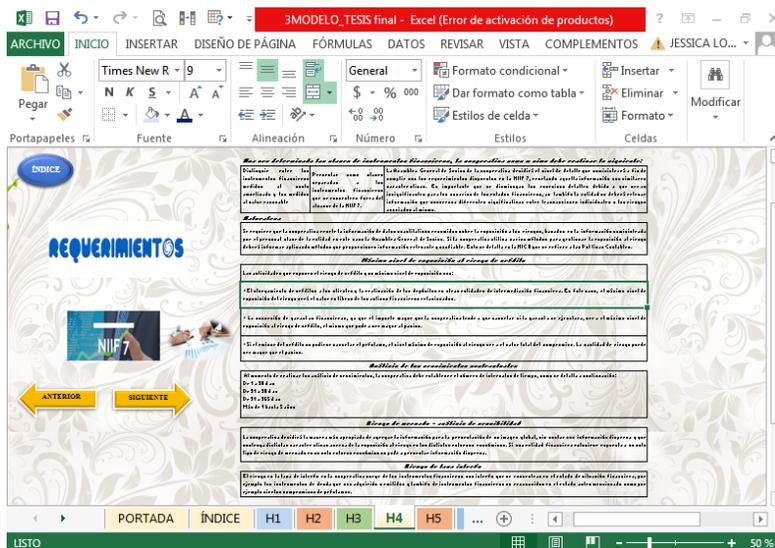


Figura 83. Requerimientos NIIF 7

• **H5: Desarrollo del Instructivo**

Presenta el Desarrollo en si del Instructivo incorporado en el modelo financiero

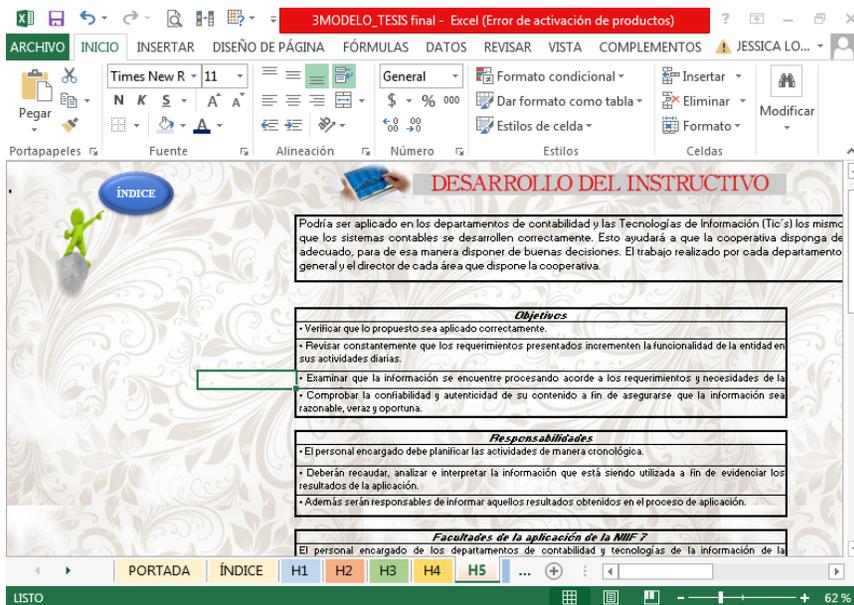


Figura 84. Instructivo

• **H6-H9: Estados Financieros**

Se presentan los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa Rosa de Patután” de los años 2016 y 2017.

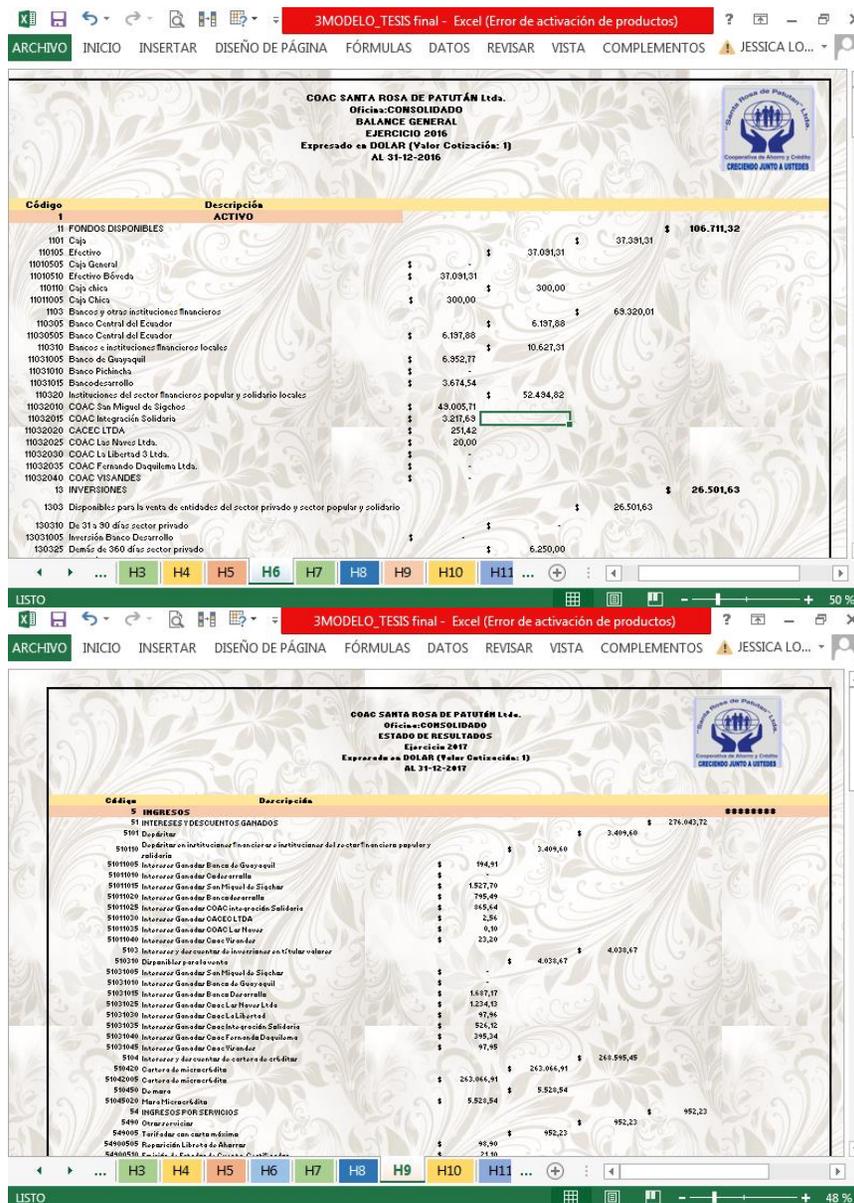


Figura 85. Estados Financieros

- **H12: Indicadores Financieros**

En este apartado se calculan los indicadores financieros más importantes de la Cooperativa “Santa Rosa de Patután”

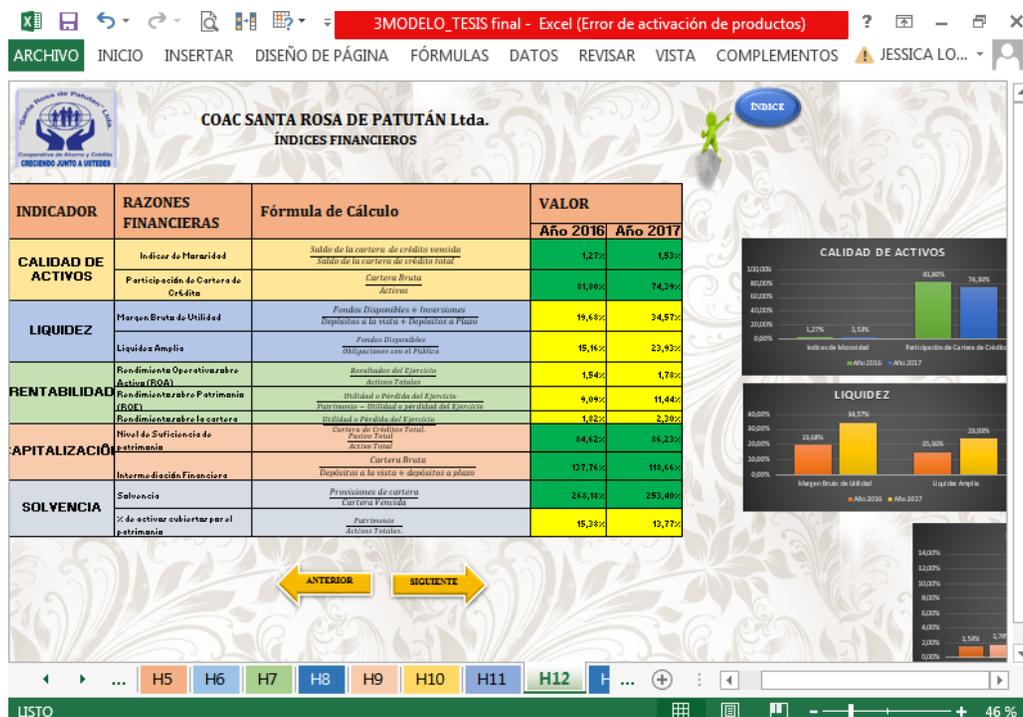


Figura 87. Indicadores Financieros

- **H13- H16: Estados Financieros**

Se presentan los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda. de los años 2016 y 2017

COAC ANDINA Ltda.
Oficina: CONSOLIDADO
BALANCE GENERAL
EJERCICIO 2016
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)
AL 31-12-2016

Código	Descripción		
ACTIVO			
1	FONDOS DISPONIBLES		2.122.210,64
11	Caja	\$ 162.440,42	
103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 1.976.486,59	
104	Efectos de cobro inmediato	\$ 3.314,63	
13	INVERSIONES		713.371,67
1305	Mantenido hasta su vencimiento de entidad	\$ 715.226,62	
1399	(Provisión para inversiones)	\$ (1.854,95)	
14	CARTERA DE CRÉDITOS		10.851.168,46
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 2.471.371,05	
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	\$ 322.080,33	
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$ 7.087.898,68	
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 11.997,16	
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por	\$ -	
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ -	
1420	Cartera de créditos para la microempresa	\$ 45.408,23	
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 119.261,40	
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no d	\$ 32.896,42	
1428	Cartera de microcrédito que no devenga i	\$ 376.024,95	
1444	Cartera de microcrédito reestructurada q	\$ 21.966,38	
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 165.130,31	
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$ 1.246,10	
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ 547.771,70	
1468	Cartera de microcrédito reestructurada v	\$ 325,06	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ (252.011,31)	
16	CUENTAS POR COBRAR		223.863,28

COAC ANDINA Ltda.
Oficina: CONSOLIDADO
ESTADO DE RESULTADOS
Ejercicio 2017
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)
AL 31-12-2017

Código	Descripción		
5 INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		-1717022,68
5101	Depósitos		-33415,46
5103	Intereses y descuentos de inversiones en		-32742,14
5104	Intereses y descuentos de cartera de cré	\$ (1.650.865,08)	
54	INGRESOS POR SERVICIOS		(146.989,85)
5404	Manejo y cobranzas	\$ -	
5490	Otros servicios	\$ (146.989,85)	
56	OTROS INGRESOS		(185.005,16)
5604	Recuperaciones de activos financieros	\$ (76.109,96)	
5690	Otros	\$ (88.895,20)	
59	Pérdidas y ganancias		8.804,23
5901	PERDIDAS Y GANANCIAS	\$ 8.804,23	
TOTAL INGRESOS:			\$(2.020.213,46)
4 GASTOS			
41	INTERESES CAUSADOS		731967,44
4101	Obligaciones con el público	720080,05	
4103	Obligaciones financieras	11887,39	
44	PROVISIONES		185.361,53
4401	Inversiones	\$ 0,37	
4402	Cartera de créditos	\$ 184.102,85	
4403	Cuentas por cobrar	\$ 651,36	

Figura 88. Estados Financieros Andina

• H17 – H18: Análisis Financiero

Presenta el Análisis Financiero del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados de la Cooperativa Andina Ltda.

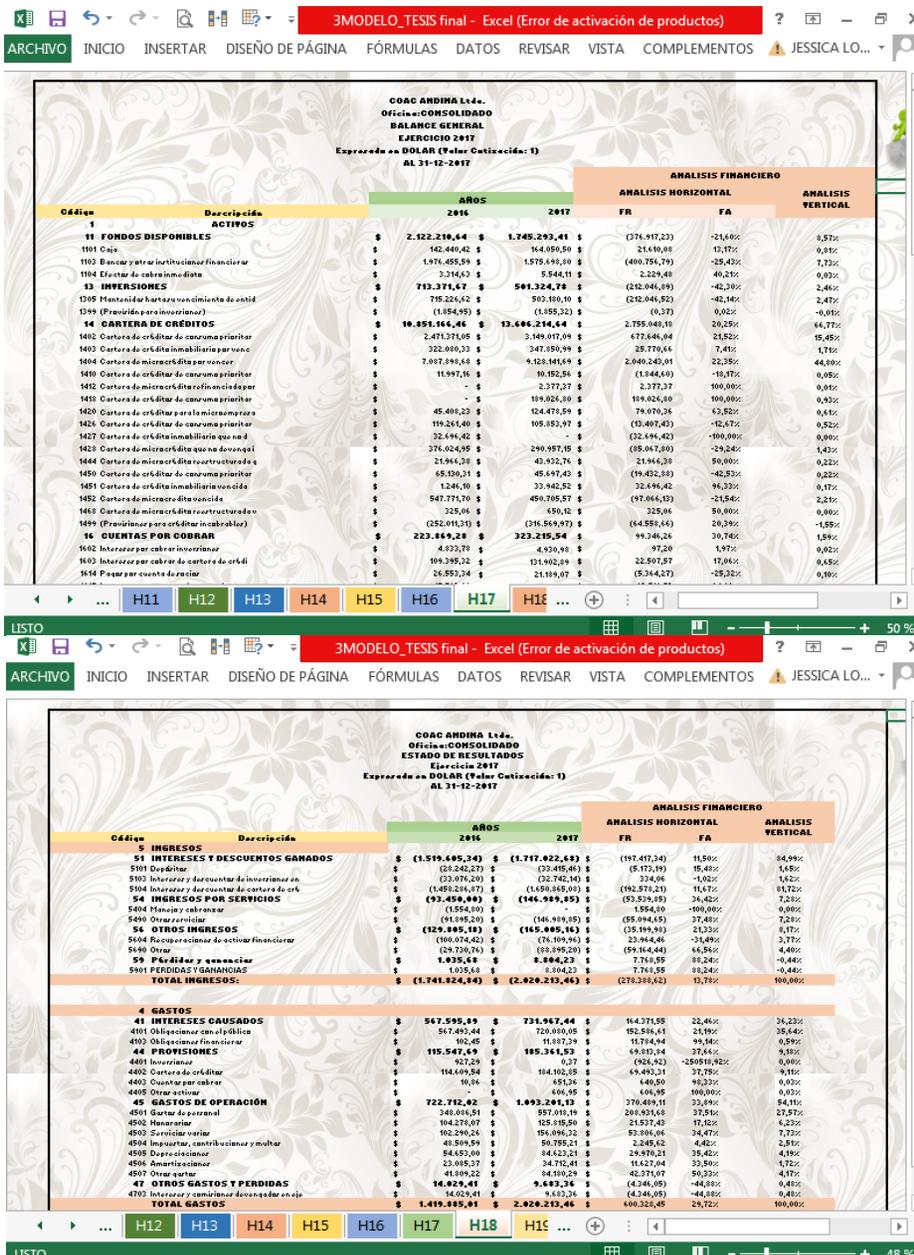


Figura 89. Análisis Financiero Andina

- **H19: Indicadores Financieros**

Se presenta los Indicadores Financieros de la Cooperativa Andina los cuales se encuentran enfocados a la calidad del activo, liquidez, rentabilidad, capitalización y solvencia

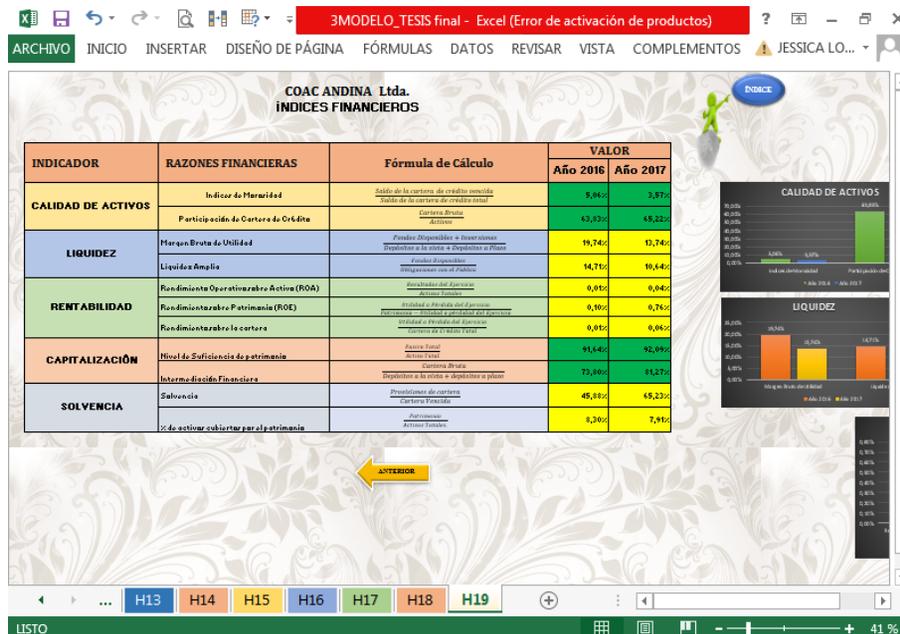


Figura 90. Indicadores Financieros Andina

CAPÍTULO VI

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1. Conclusiones

Una vez concluido el trabajo de titulación, se deduce que los sistemas contables inciden en la toma de decisiones gerenciales de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de los segmentos tres (3) y cuatro (4) del cantón Latacunga mediante la utilización de herramientas contables.

En efecto se llega a las siguientes conclusiones:

- La aplicación del análisis financiero es una herramienta que ayuda a determinar la evolución de la situación financiera y con ello evaluar la importancia de la información que resulta de los sistemas contables, permitiendo a las cooperativas tener un control de sus indicadores, los mismos que facilitan la toma de decisiones en un futuro.
- Por medio de la aplicación de la encuesta dirigida a los gerentes, se determinó que la toma de decisiones se lo realiza en base a los siguientes factores: en primera instancia por los años de experticia laboral ya que consideran que servirá para determinar el grado de certidumbre al adoptar alternativas de solución a posibles inconvenientes ,seguida por los sistemas contables, saldos contables e indicadores macroeconómicos del país, por lo tanto se afirma que existe una subutilización de la información financiera durante la toma de decisiones, debido a que lo realizan en base a la experiencia obtenida durante su vida profesional, por lo tanto generan un riesgo para las entidades.
- La implementación de un instructivo que detalle de forma práctica las exigencias de la Norma Internacional de Contabilidad 39 y Norma Internacional de Información Financiera 7, será una ventaja para los segmentos de estudio, debido a que permite

transparentar la información financiera y mejorar la toma de decisiones gerenciales, mediante el reconocimiento y medición de los instrumentos financieros.

6.2.Recomendaciones

- El análisis financiero se debe aplicar constantemente con la finalidad de tener un panorama de la situación económica, para de esta manera establecer planes de acción que fomenten el crecimiento sostenible de las cooperativas sujeto de nuestro estudio.
- El manejo de los instrumentos financieros debe ser monitoreado constantemente, a fin de garantizar el grado de certidumbre al tomar decisiones en cada área de trabajo en base a factores económicos, de esa manera se logrará conseguir una excelente gestión en los procesos que realizan las cooperativas.
- Se recomienda que las Cooperativas de Ahorro y Crédito enfatizen el estudio de las normativas vigentes a corto plazo, por ende es importante la práctica diaria de la propuesta planteada en el presente trabajo de titulación, que cuenta con varias secciones acerca de los requerimientos que establece la NIC 39 y NIIF 7 sobre el manejo de los instrumentos financieros, a fin de cumplir con las disposiciones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, también brindar seguridad a los usuarios de los estados financieros, al contar con información real y sustentable.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Abad, & Chasi. (2018). Los sistemas contables y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales en las cooperativas de ahorro y crédito segmento 5 del sector urbano en el cantón Latacunga de la provincia de Cotopaxi. Universidad de las Fuerzas Armadas - ESPEL, Latacunga. Recuperado el 08 del 05 del 2018, de <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/14038/T-ESPEL-CAI-0588.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Alarcón, H. B. (2013). Normas Internacionales de Contabilidad. PANORAMA, 1(3). Recuperado el 11 del 07 del 2018, de <https://doi.org/10.15765/pnrm.v1i3.267>
- Arias, F. G. (1999). El proyecto de Investigación: Guía para su elaboración (3ra. Edición). Caracas, Venezuela: Episteme. Recuperado el 19 del 07 del 2018, de <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=88buBgAAQBAJ&oi=fnd&pg=PR7&dq=t%C3%A9cnicas+de+investigaci%C3%B3n+en+tesis&ots=0a8wI09Kv8&sig=3e-U2-LMBbH1XDYKHTi2ISk8To0#v=onepage&q&f=false>
- Arzbach, M., & Ramírez, L. H. (2004). Basilea II y sus Implicaciones sobre las Cooperativas de Ahorro y Crédito en América Latina - Una primera Aproximación. Recuperado el 07 del 03 del 2018
- Behar Rivero, D. S. (2008). Introducción a la Metodología de la Investigación. Editorial Shalom. Recuperado el 29 del 05 del 2018
- Bernal Torres, C. A. B. (2010). Metodología de la investigación administración, economía, humanidades y ciencias sociales (Tercera edición). Colombia: PEARSON EDUCACIÓN, S. A. Recuperado el 29 del 05 del 2018
- Bonilla, T. (2015). "Diseño e implementación de un sistema contable para ser aplicado en la empresa comercial «Ferretera MEGACEN I». UNIVERSIDAD REGIONAL AUTÓNOMA DE LOS ANDES "UNIANDES", Puyo. Recuperado el 05 del 09 del 2018, de <http://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/804/1/TUPCYA003-2015.pdf>
- Briseño Ramírez, H. (2006). Indicadores Financieros. Recuperado el 5 del 07 del 2018, de https://books.google.com/books/about/Indicadores_Financieros.html?id=eZtdxkK74iQC

- Caballero, G., & Caballero, I. (2007). Análisis y evaluación de balances (1era edición). España: Ideaspropias. Recuperado el 15 del 05 del 2018, de <https://books.google.com.ec/books?id=A79dIQqcQ9gC&pg=PA1&dq=importancia+de+la+contabilidad+en+las+empresas&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwih0NiD9YjbAhWDMOAKHXPRCoI4ChDoAQglMAA#v=onepage&q&f=false>
- Calixto, M. R., & Olson, O. (2016). Contabilidad financiera para contaduría y administración. Universidad del Norte. Recuperado el 30 del 10 de 2018
- Caluguillin, R. J. A., Figueroa, C. M. R., Negrete, G. E. V., & Guevara, M. X. V. (2017). Evaluación de la actividad administrativa de cuatro Cooperativas de Ahorro y Crédito en Quito, Ecuador. COOPERATIVISMO Y DESARROLLO, 5(1), 125-136. Recuperado el 27 del 05 del 2018
- Casa, S., & Taipe, S. (2018). LOS SISTEMAS CONTABLES Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO SEGMENTOS CUATRO (4) Y CINCO (5) EN EL CANTÓN PUJILÍ DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI. Universidad de las Fuerzas Armadas ESPEL, Latacunga. Recuperado el 16 del 07 del 2018
- Castro, P. (2014). Toma de decisiones asertivas para una gerencia efectiva. UNIVERSIDAD MILITAR NUEVA GRANADA, Bogotá, Colombia. Recuperado el 20 del 06 del 2018, de <https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/10654/11746/1/TOMA%20DE%20DECISIONES%20ASERTIVAS%20PARA%20UNA%20GERENCIA%20EFECTIVA.pdf>
- Cevallos, D., & Herrera, P. (2018). LOS SISTEMAS CONTABLES Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO SEGMENTO TRES (3) EN LOS CANTONES DE LATACUNGA Y SALCEDO DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI. Universidad de las Fuerzas Armadas -ESPEL, Latacunga. Recuperado el 01 del 07 del 2018

- Chávez Caiza, E. M., & Yáñez Tipanguano, E. V. (2015). Incidencia en la ley orgánica de economía popular y solidaria en las cooperativas de ahorro y crédito del cantón Latacunga del 1 de enero al 31 de diciembre del 2013. Universidad Técnica de Cotopaxi, Latacunga. Recuperado el 29 del 05 del 2018, de <http://repositorio.utc.edu.ec/bitstream/27000/2131/1/T-UTC-3169.pdf>
- Código Orgánico Monetario y Financiero. Código Orgánico Monetario y Financiero (2014). Recuperado el 19 del 05 del 2018
- Constitución de la República del Ecuador. Contitución de la República del Ecuador (2011). Recuperado el 17 del 05 del 2018
- Contabilidad básica. (2011). Editorial Vértice. Recuperado el 04 del 07 del 2018
- Coronel P., G. M. (2011, marzo 29). Índices Financieros: IV. Indicadores de Rentabilidad (Analizando, calculando en base a saldos promedios). Recuperado el 24 de octubre de 2018, de <http://indfin.blogspot.com/2011/03/iv-indicadores-de-rentabilidad.html>
- Cortés Cortés, M. E., & Iglesias León, M. (2004). Generalidades sobre metodología de la Investigación (Vols. 1–10). México, D. F. Recuperado el 25 del 07 del 2018
- Daft, R. L. (2015). Teoría y diseño organizacional (décima edición). México, D. F.: Cengage Learning Editores. Recuperado el 30 del 06 del 2018
- Díaz, H. (2006). Contabilidad General: Enfoque práctico con aplicaciones informáticas (2da edición). México, D. F.: PEARSON EDUCACIÓN, S. A. Recuperado el 14 del 05 del 2018, de https://s3.amazonaws.com/academia.edu.documents/37530960/Contabilidad_General-_hernando_diaz.pdf?AWSAccessKeyId=AKIAIWOWYYGZ2Y53UL3A&Expires=1526353422&Signature=xnR%2FVWmt90G5wN%2B0kWQ06Cf2tIU%3D&response-content-disposition=inline%3B%20filename%3Dcontabilidad_general_enfoque_practico_co.pdf
- Estupiñan, R. (2012). Estados Financieros Básicos bajo NIC/NIIF (segunda edición). Colombia: ECOE Ediciones. Recuperado de

<https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=sWbTAQAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=instrumentos+financieros+niif&ots=QSGUlWDFW&sig=k2zbYoyKpsz7I87Q18TwtE5rNYk#v=onepage&q&f=false>

- Estupiñan, R. (2015). Control interno y fraudes: Análisis de Informe COSO I, II Y III con base en los ciclos transaccionales (3a. ed.). Bogotá, Colombia: ECOE Ediciones. Recuperado el 26 del 05 del 2018, de https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=qcO4DQAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT18&dq=elementos+del+control+interno&ots=MFcZsEupju&sig=W4v5OIPOku1196D0YePJxzkP_CA#v=onepage&q&f=false
- Felipe Eduardo, A. calle. (2015). Análisis financiero de las cooperativas de ahorro y crédito perteneciente al segmento 3 zonal 6 bajo el sistema de monitoreo perlas para el período 2010-2013. Universidad Politécnica Salesiana, Cuenca. Recuperado el 29 del 05 del 2018, de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/7880/1/UPS-CT004724.pdf>
- GestarCoop. (2016, septiembre 13). El cooperativismo en América Latina. Recuperado el 29 de mayo de 2018, de <http://www.gestarcoop.com/novedades/noticias/34-mundo-cooperativo/297-el-cooperativismo-en-america-latina.html>
- Guaña Guano, V. M., & Sopa Vaca, A. M. (s. f.). Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda. de la provincia de Cotopaxi, cantón Latacunga, periodo 01 de enero al 31 de diciembre de 2011. Universidad Técnica de Cotopaxi, Latacunga. Recuperado el 29 del 10 del 2018, de <http://repositorio.utc.edu.ec/bitstream/27000/2135/1/T-UTC-3171.pdf>
- Guerra, T. G. (2017). La metodología de la investigación histórica: una crisis compartida. Recuperado el 16 del 07 del 2018, de <http://publicaciones.uap.edu.ar/index.php/revistaenfoques/article/viewFile/345/335>
- Herbas, N., & Pérez, L. (2015). EL CONTROL INTERNO EN LA EFICIENCIA DEL PERSONAL DE CÁRITAS DE LA REGIÓN JUNÍN. UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CENTRO DEL PERÚ, Perú. Recuperado el 08 del 07 del 2018, de

<http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3302/Herbas%20Lordan-Perez%20Obregon.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Hernández Sampieri, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). Metodología de la investigación (6ta edición). México, D. F.: Mc Graw Hill. Recuperado el 23 del 07 del 2018
- Isolano, A. I. (2003). Toma de decisiones gerenciales. Tecnología en Marcha, 16(3), 44-51. Recuperado el 22 del 05 del 2018
- Lara, E. (2014). Análisis del Sector Cooperativo del Segmento 4 en la Economía Popular y Solidaria. UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO, Quito. Recuperado el 17 del 05 del 2018, de <http://repositorio.usfq.edu.ec/bitstream/23000/3646/1/112295.pdf>
- Ley Orgánica de Economía, Popular y Solidaria. LEY ORGANICA DE LA ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA (2011). Recuperado el 19 del 05 del 2018, de http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA_reforma_diciembre_2017.pdf/795d5b56-68b9-4eb3-9f86-2ed1edf3f532
- Meigs, R., Bettner, M., Haka, S., & Williams, J. (2016). Contabilidad. La base para decisiones gerenciales (Undécima edición). Mc Graw Hill. Recuperado el 17 del 05 del 2018
- Monje Álvarez, C. A. (2011). Metodología de la Investigación cuantitativa y cualitativa Guía didáctica. Recuperado el 25 del 07 del 2018
- Moody, P. (1990). Toma de decisiones gerenciales (Ediciones Lerner Ltda.). Colombia: MCGRAW HILL. Recuperado el 20 del 06 del 2018
- Norma Internacional de Contabilidad NIC 39. (2006, Enero). Norma Inteernacional de Contrabilidad NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y valoración. Recuperado el 05 del 06 del 2018, de <http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/nic39.pdf>
- Norma Internacional de Información Financiera NIIF 7. (2013). Recuperado el 05 del 06 del 2018, de

https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/no_oficializ/nor_internac/ES_GVT_IFRS07_2013.pdf

- Notas y Revelaciones según las NIIF. (s. f.). Recuperado 5 de julio de 2018, de <https://actualicese.com/2015/01/14/notas-y-revelaciones-segun-las-niif/>
- Páez, S. (2016). Diseño de un sistema contable y gestión financiera de la empresa «IMPORT-MOTOS» de la ciudad de Santo Domingo. UNIVERSIDAD REGIONAL AUTÓNOMA DE LOS ANDES UNIANDES, Santo Domingo, Ecuador. Recuperado el 05 del 09 del 2018, de <http://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/4983/1/TUSDCYA026-2016.pdf>
- Palma Panchi, C. I., & Pulloasig Toapanta, D. M. (2013). Análisis del control gerencial en las cooperativas de ahorro y crédito de la ciudad de Latacunga en el periodo de julio - diciembre del 2011. Universidad Técnica de Cotopaxi, Latacunga. Recuperado el 29 del 05 del 2018, de <http://repositorio.utc.edu.ec/bitstream/27000/1384/1/T-UTC-0974.pdf>
- Pereira, J. R. O.-, Borja, F. M. B.-, Rodríguez, I. E. A.-, & Cazar, W. M. M.-. (2017). Sistema Financiero Popular y Solidario y su evolución desde la implementación de la nueva Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria en el Ecuador. Cooperativismo & Desarrollo, 25(112). Recuperado el 29 del 06 del 2018, de <https://revistas.ucc.edu.co/index.php/co/article/view/2036>
- Pillapa, N. (2017). PROCESO CONTABLE Y LA CONFIABILIDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA EN EL COMERCIAL WILLY'S DE LA CIUDAD DE PELILEO. UNIVERSIDAD REGIONAL AUTÓNOMA DE LOS ANDES «UNIANDES», Ambato. Recuperado el 06 del 07 del 2018
- Plan Nacional de Desarrollo. Plan Nacional de Desarrollo (2017). Recuperado el 19 del 05 del 2018
- Pradel, P. B. (2017, agosto 15). Tasa de Morosidad - MacroConcept Analytica. Recuperado 24 de octubre de 2018, de <https://www.analytica.com.do/2017/08/tasa-de-morosidad/>

- Puentes, L. (2008). SISTEMAS CONTABLES. Recuperado el 21 del 06 del 2018, de http://www.academia.edu/8673095/SISTEMAS_CONTABLES
- Requejo, L., & Saavedra, L. (2016). EL SISTEMA CONTABLE CONCAR Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DEL ESTUDIO CONTABLE CAMPOS TORRES VICTOR MANUEL – BAGUA GRANDE. UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN, Pimentel-Perú. Recuperado el 30 del 06 del 2018
- Rodríguez, Y. (2014). Modelo de uso de información para la toma de decisiones estratégicas en organizaciones de información cubanas. UNIVERSIDAD DE LA HABANA, Granada. Recuperado el 20 del 06 del 2018, de <https://hera.ugr.es/tesisugr/23997461.pdf>
- Rojas, I. (2011, julio 12). ELEMENTOS PARA EL DISEÑO DE TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN: UNA PROPUESTA DE DEFINICIONES Y PROCEDIMIENTOS EN LA INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA., 3. Recuperado el 21 del 07 del 2018
- Rosque, P. por J. D. V. S. (2017, de enero del). Sistemas Contables. Recuperado 29 de mayo de 2018, de <http://sistemascontables-js.blogspot.com/>
- Rumipamba & Espadas. (2017). DISEÑO DE UN SISTEMA CONTABLE CON APLICACIÓN DE NIIF PARA LA EMPRESA «CONSTRUCCIONES MARTÍNEZ – IZURIETA» S.A., DEL CANTÓN BAÑOS, PROVINCIA DE TUNGURAHUA. ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO, Riobamba. Recuperado el 19 del 03 del 2018
- Saguier, M., & Brent, Z. (2015, mayo 15). Regionalismo y Rconomía Social y Solidaria en Sudamérica. Recuperado el 29 del 05 del 2018, de http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/46777/Documento_completo_.pdf?sequence=4
- Salinas, M., & Rodríguez, H. (2011). Toma de decisiones. Recuperado el 17 del 05 del 2018, de http://dearade.udea.edu.co/aula/pluginfile.php/1150/mod_resource/content/1/Competencia_Toma_de_Decisiones.pdf.

- Sangoquiza, J. (2015). SISTEMA DE CONTROL INTERNO PARA EL FUNCIONAMIENTO EFICIENTE DE LA OFICINA CONTABLE DE ASESORÍA CONTABLE Y TRIBUTARIA «SERVICONTRI» DEL CANTÓN SANTO DOMINGO. UNIVERSIDAD REGIONAL AUTÓNOMA DE LOS ANDES UNIANDES, Santo Domingo, Ecuador. Recuperado el 08 del 07 del 2018, de <http://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/969/1/TUAICAF028-2015.pdf>
- Serna Gómez, H. (2008). Gerencia Estratégica: Teoría, Metodología, Alineamiento, implementación y mapas estratégicos (décima). Bogotá, Colombia: ER Editores. Recuperado el 26 del 06 del 2018
- Stoner, J., Freeman, E., & Gilbert, D. (1996). Administración (6ta Edición). México, D. F.: PEARSON EDUCACIÓN, S. A. Recuperado el 25 del 06 del 2018, de https://drive.google.com/file/d/1U_qesy6PJ8summ6FDAIcBOls158xUbmTo/view
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2015, octubre). Límites de Riesgo. Recuperado el 03 del 07 del 2018, de http://www.seps.gob.ec/documents/20181/360860/01_LIMITES+DE+RIESGO_v5_sd.xlsm/c6aec268-7c12-400e-a65a-b37466fee9d7
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2016, octubre 31). Resolución N° SEPS-IGT-ISF-ITICA-IGJ-2016-226. Recuperado el 03 del 07 del 2018, de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/2RESOLUCION%20SEPS%20IGT%20ISF%20ITICA%20IGJ%202016%20226.pdf/49cc8c63-8da3-416f-ab63-78568c39b211>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). (2017a). Rendición de cuentas 2017 (pp. 11-12). Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Recuperado el 29 del 05 del 2018, de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/725442/Rendicio%CC%81n+de+Cuentas-2017-baja.pdf/e83a1c81-2440-4c82-baba-ba0573fd4029?version=1.0>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). (2017b). Rendición de cuentas 2017 Zona 3 (pp. 3-4). Ambato: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Recuperado el 29 del 05 del 2018, de

<http://www.seps.gob.ec/documents/20181/725445/Presentacio%CC%81n+Zonal+3+Rendicio%CC%81n+Cuentas+2017+uio.pdf/c51cb1fb-9152-4456-bf40-7db47b46ff1c?version=1.0>

- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). (2018a). Recuperado el 29 de mayo de 2018, de <http://www.seps.gob.ec/noticia?nueva-segmentacion-sector-financiero-popular-y-solidario>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). (2018b). Recuperado e 29 de mayo de 2018, de <http://www.seps.gob.ec/noticia?nueva-segmentacion-sector-financiero-popular-y-solidario>
- Tello, C. (2015). LEVANTAMIENTO DE PROCESOS FINANCIEROS Y FORTALECIMIENTO DEL SISTEMA DE CONTABILIDAD EN LA CAJA SOLIDARIA DE AHORRO Y CRÉDITO «ASOCIACIÓN DE MUJERES RAYITOS DEL SOL» DE LA PARROQUIA CHUGCHILÁN, PROVINCIA DE COTOPAX. Universidad de las Fuerzas Armadas -ESPEL, Latacunga. Recuperado el 21 del 07 del 2018, de <https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/10089/1/T-ESPEL-CAI-0476.pdf>
- Tua, J. (2015). Evolución del concepto de contabilidad a través de sus definiciones. Recuperado el 14 del 05 del 2018
- Viloría, J. B., Beltrán, J. O., & Castillo, A. E. (2016). Proceso de toma de decisiones en las cooperativas de ahorro y crédito de Barranquilla. *Revista Visión Contable*, 14(14), 105-125. Recuperado el 24 del 06 del 2018, de <https://doi.org/10.24142/rvc.n14a5>

ANEXOS



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

**DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y DEL
COMERCIO**

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

CERTIFICACIÓN

Se certifica que el presente trabajo fue desarrollado por las señoritas: **MASAPANTA CHICAIZA, JESSICA LORENA** y **TOAPANTA ACUÑA, ALEXANDRA MARIBEL**.

En la ciudad de Latacunga, a los 5 días del mes de noviembre del 2018

Aprobado por:

Ing. Eduardo Paz Cevallos

DIRECTOR DEL PROYECTO

Dra. Ana Quispe Otacoma

DIRECTORA DE CARRERA (S)

Dr. Freddy Jaramillo

SECRETARIO ACADÉMICO