

Resumen

El presente proyecto de investigación presentó como finalidad conocer el impacto en los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Calceta Ltda. a través de la aplicación de la estrategia de fusión empresarial; una vez efectuado la ejecución y desarrollo de los análisis financieros y correlacionales, se determinó el impacto que se han obtenido en los estados financieros y de resultados de la entidad la aplicación de la fusión por absorción en el modelo financiero de la institución. Para cumplir con el objetivo de la investigación se formularon tres objetivos específicos; mismos que se detallan en el siguiente orden: Analizar el nivel de financiamiento de la Cooperativa Calceta Ltda. y su influencia en el modelo financiero de la entidad, determinar la influencia de los indicadores financieros en la coalición empresarial del modelo financiero de la cooperativa y, por último, determinar el impacto en las colocaciones y captaciones después de la fusión por absorción. En la aplicación de la metodología del estudio empírico se basó en el análisis de los estados financieros de los años 2017 y 2018 de la institución. Para eso, se realizó el análisis horizontal de las cuentas contables que mayor impacto presentaron en los años de análisis; de igual manera se interpretaron los indicadores financieros de estructura y calidad de activos, capitalización, liquidez, rentabilidad, eficiencia financiera y grado de absorción. En lo que respecta a la ejecución de resultados se empleó el Microsoft Excel para analizar el coeficiente de correlación de Pearson. Al finalizar la investigación se detallan las conclusiones y recomendaciones del caso de estudio, destacando que los procesos de fusión por absorción son beneficiosos para los socios en el cumplimiento de obligaciones con el público de las cooperativas que han sido absorbidas.

Palabras claves: análisis financiero, modelo financiero, estrategias financieras, fusión empresarial, indicadores financieros.

Abstract

The purpose of this research project was to know the impact on the financial statements of Cooperativa de Ahorro y Crédito Calceta Ltda. through the application of the business merger strategy; Once the execution and development of the financial and correlational analyses had been carried out, the impact obtained in the financial and income statements of the entity by the application of the merger by absorption in the financial model of the institution was determined. To meet the objective of the research, three specific objectives were formulated; Analyze the level of financing of Cooperativa Calceta Ltda. and its influence on the financial model of the entity, determine the influence of financial indicators on the business coalition of the cooperative's financial model and, finally, determine the impact on placements and deposits after the merger by absorption. In the application of the methodology of the empirical study, it was based on the analysis of the financial statements of the years 2017 and 2018 of the institution. For this, the horizontal analysis of the accounting accounts that presented the greatest impact in the years of analysis was carried out; Similarly, the financial indicators of asset structure and quality, capitalization, liquidity, profitability, financial efficiency and degree of absorption were interpreted. Regarding the execution of results, Microsoft Excel was used to analyze Pearson's correlation coefficient. At the end of the research, the conclusions and recommendations of the case study are detailed, highlighting that merger by absorption processes are beneficial for the members in fulfilling obligations to the public of the cooperatives that have been absorbed.

Keywords: financial analysis, financial model, financial strategies, business merger, financial indicators.