



# UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE CHOTA

## UNIDAD DE INVESTIGACIÓN - FCCE

"Año de la Recuperación y Consolidación de la Economía Peruana"

Colpa Matara, 19 de junio del 2025.

C. N° 023-2025-UI-FCCE.

### CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD

El que suscribe, Jefe de la Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Empresariales de la Universidad Nacional Autónoma de Chota, hace constar que el Informe Final de Tesis titulado: **"Análisis de la Gestión Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560, Periodos 2019-2023"**, elaborado por los bachilleres en Contabilidad: **Nilth Brayan Burga Aguilar y Lusmery Yosseli Alarcon Mego**, para optar el Título Profesional de Contador Público, presenta un índice de similitud de 25%, sin incluir material citado, material bibliográfico y fuentes con menos de 20 palabras, mostrando un criterio de plagio **tipo 1**; por lo tanto, cumple con los criterios de evaluación de originalidad establecidos en el Reglamento de Grados y títulos, aprobado con **Resolución de Comisión Organizadora N° 120-2022- UNACH** y en la **Directiva para Uso de Software Antiplagio, Directiva N° 004-2020-UNACH**.

Finalmente indicamos que dicho Informe Final de tesis fue asesorado por la **Dra. Sara Judith Terán Leiva**.

Se expide la presente constancia al (a los) interesado(s) para los fines pertinentes.

Atentamente,






  
Dra. Lita Elvira Saldaña Dávila  
Unidad de Investigación FCCE  
Responsable

  
CPC. Sara Judith Terán Leiva  
N° Mat. 12 - 1248

# Nilth Brayan Burga Aguilar

## Nilth Brayan Burga Aguilar, Lusmery Yosseli Alarcon Mego

-  Análisis de la Gestión Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560, Periodos 2019-2023
-  UNIVES2025UNACH
-  Universidad Nacional Autonoma de Chota

### Detalles del documento

Identificador de la entrega

trn:oid:::1:3280496022

Fecha de entrega

19 jun 2025, 11:58 a.m. GMT-5

Fecha de descarga

19 jun 2025, 12:06 p.m. GMT-5

Nombre de archivo

Análisis\_de\_la\_Gestión\_Financiera\_de\_la\_Cooperativa\_de\_Ahorro\_y\_Crédito\_Todos\_Los\_Santos\_C....docx

Tamaño de archivo

2.0 MB

95 Páginas

20.497 Palabras

117.282 Caracteres




# 25% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

## Filtrado desde el informe

- ▶ Bibliografía
- ▶ Texto citado

## Fuentes principales

- 25%  Fuentes de Internet
- 10%  Publicaciones
- 12%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

## Marcas de integridad

### N.º de alertas de integridad para revisión

No se han detectado manipulaciones de texto sospechosas.

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.

## Fuentes principales

- 25% Fuentes de Internet
- 10% Publicaciones
- 12% Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

## Fuentes principales

Las fuentes con el mayor número de coincidencias dentro de la entrega. Las fuentes superpuestas no se mostrarán.

1	Internet	www.unach.edu.pe	10%
2	Internet	repositorio.unach.edu.pe	2%
3	Internet	hdl.handle.net	2%
4	Internet	dspace.esPOCH.edu.ec	1%
5	Internet	www.repositorio.unach.edu.pe	1%
6	Internet	dspace.unach.edu.ec	<1%
7	Internet	core.ac.uk	<1%
8	Trabajos del estudiante	unj	<1%
9	Trabajos del estudiante	Universidad Nacional Autonoma de Chota	<1%
10	Trabajos del estudiante	uncedu	<1%
11	Internet	repositorio.ucv.edu.pe	<1%

12	Internet	dspace.unl.edu.ec	<1%
13	Internet	repositorio.utc.edu.ec	<1%
14	Internet	repositorio.unc.edu.pe	<1%
15	Internet	repositorio.uaustral.edu.pe	<1%
16	Internet	www.coursehero.com	<1%
17	Internet	repositorio.upci.edu.pe	<1%
18	Internet	idoc.pub	<1%
19	Internet	repositorio.continental.edu.pe	<1%
20	Internet	repositorio.upn.edu.pe	<1%
21	Internet	repositorio.unac.edu.pe	<1%
22	Internet	repositorio.unesum.edu.ec	<1%
23	Internet	transparencia-economica.mef.gob.pe	<1%
24	Trabajos del estudiante	Universidad Nacional Federico Villarreal	<1%
25	Internet	www.mindef.gob.pe	<1%

26	Internet	repositorio.uladech.edu.pe	<1%
27	Internet	repositorio.uss.edu.pe	<1%
28	Trabajos del estudiante	Universidad Cesar Vallejo	<1%
29	Internet	aseduco.com	<1%
30	Internet	dspace.ueb.edu.ec	<1%
31	Internet	repositorio.upt.edu.pe	<1%
32	Publicación	Torre, Jonathan Quispe   Barriga, Angie Beatriz Rodriguez   Panduro, Corinita Sa...	<1%
33	Internet	distancia.udh.edu.pe	<1%
34	Internet	repositorio.upagu.edu.pe	<1%
35	Publicación	Quispe, Fredy Guzman Condori. "Planeamiento Estrategico para la Empresa E-Tra...	<1%
36	Internet	repositorio.undac.edu.pe	<1%

**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE CHOTA**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y EMPRESARIALES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**



**TESIS**

Análisis de la Gestión Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito

Todos los Santos de Chota Ltda. 560, Periodos 2019-2023

**Para optar el Título Profesional de**

**CONTADOR PÚBLICO**

**Presentada por:**

Nilth Brayan Burga Aguilar

Lusmery Yosseli Alarcon Mego

**Asesor:**

Dra. Sara Judith Terán Leiva

**CHOTA – PERÚ**

**2025**

COPYRIGHT © 2025 by  
**Nilth Brayan Burga Aguilar**  
**Lusmery Yosseli Alarcon Mego**  
Todos los derechos reservados

**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE CHOTA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y EMPRESARIALES**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**



**TESIS APROBADA**

Análisis de la Gestión Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito  
Todos los Santos de Chota Ltda. 560, periodos 2019-2023

**Para optar el Título Profesional de**  
**CONTADOR PÚBLICO**

**Presentada por:**

Nilth Brayan Burga Aguilar

Lusmery Yosseli Alarcon Mego

**Asesor y Jurado Evaluador**

  
Dra. Sara Judith Terán Leiva

Asesor

  
Dr. Milord Idrogo Gálvez

Presidente

  
Dr. Jhonny Biler Benavides Gálvez

Secretario

  
MBA. Yonel Delgado Requejo

Vocal

**Chota – Perú**

**2025**



## ACTA DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME FINAL DE TESIS

Siendo las 10:00 am del 03 de julio de 2025, reunidos en el Auditorium Luca Pacioli de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional Autónoma de Chota, los miembros del Jurado Evaluador, designados con Resolución de Facultad N° 422-2024-FCCE-UNACH, conformado por:

- Dr. Milord Idrogo Gálvez, identificado con DNI N° 42317365 Presidente
- Dr. Jhonny Biler Benavides Gálvez, identificado con DNI N° 45647497, Secretario
- MBA. Yonel Delgado Requejo, identificado con DNI N° 71622304 Vocal.

Reunidos para dar inicio a la sustentación del informe final de tesis, conforme a la Resolución de Facultad N° 158-2025-FCCE-UNACH cuyo título es: **“Análisis de la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos Chota Ltda. Periodos 2019 – 2023”**, perteneciente a los Bachilleres en Contabilidad: Nilht Brayan Burga Aguilar y Lusmery Yosseli Alarcon Mego, cumpliendo así con los requerimientos exigidos en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Nacional Autónoma de Chota.

Culminada la sustentación, el Jurado Evaluador luego de deliberar, acuerda declarar:

### “APROBADO POR UNANIMIDAD”

El Informe Final de Tesis con calificativo de **14 (CATORCE)** y elevarse la presente acta a la Coordinación de la Facultad de Ciencias Contables y Empresariales, a fin de que se declare **APROBAR** el Informe Final de la Tesis a través de acto resolutivo.

Siendo las 11:00 am del mismo día, en señal de conformidad, el Jurado Evaluador firma la presente acta.

.....  
Dr. Milord Idrogo Gálvez  
Presidente

.....  
Dr. Jhonny Biler Benavides Gálvez  
secretario

.....  
MBA. Yonel Delgado Requejo  
Vocal



---

## DEDICATORIA

Este trabajo, se lo dedico a Dios en primer lugar, por concedernos buena salud, fortaleza y gratitud en los buenos y malos momentos; también a mis padres y hermanos por estar ahí siempre apoyándome e inculcándome buenos valores y fortaleza para alcanzar mi objetivo trazado.

Lusmery Yosseli Alarcón Mego.

La presente investigación es dedicada en primer lugar a mis padres que son el motor y motivo para salir adelante y desarrollar nuevos proyectos de vida que me han brindado su apoyo incondicional en los momentos de alegría y también en las dificultades.

Nilth Brayan Burga Aguilar.



---

---

## AGRADECIMIENTO

En inicio agradecemos a Dios por brindarnos salud y cada luz de un nuevo día, por cuidarnos en todo este trayecto de nuestra vida al mismo tiempo cuidar a nuestros seres queridos.

Del mismo modo agradecemos a nuestros padres y hermanos; por apoyarnos siempre y sin condición alguna y por ser el motivo de superación de seguir día a día.

A nuestra asesora la Dra. Sara Judith Terán Leiva por brindarnos sus conocimientos, tiempo y su dedicación para ayudarnos a cumplir nuestros objetivos.

A nuestra facultad y todos los docentes que nos han brindado sus enseñanzas durante los ciclos académicos correspondientes.



## ÍNDICE DE CONTENIDOS

<b>DEDICATORIA</b> .....	3
<b>AGRADECIMIENTO</b> .....	4
<b>ÍNDICE DE CONTENIDOS</b> .....	5
<b>ÍNDICE DE TABLAS</b> .....	7
<b>ÍNDICE DE FIGURAS</b> .....	8
<b>LISTA DE ABREVIATURAS Y SIGLAS USADAS</b> .....	10
<b>RESUMEN</b> .....	11
<b>ABSTRACT</b> .....	12
<b>CAPÍTULO I</b> .....	13
<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	13
<b>1.1. Descripción del problema</b> .....	13
<b>1.2. Formulación del problema</b> .....	15
<b>1.2.1. Pregunta general</b> .....	15
<b>1.2.2. Preguntas específicas</b> .....	15
<b>1.3. Objetivos</b> .....	15
<b>1.3.1. Objetivo general</b> .....	15
<b>1.3.2. Objetivos específicos</b> .....	15
<b>1.4. Justificación</b> .....	16
<b>CAPÍTULO II</b> .....	17
<b>MARCO TEÓRICO</b> .....	17
<b>2.1. Antecedentes del problema</b> .....	17
<b>2.2. Bases teóricas científicas</b> .....	24
<b>2.3. Bases normativas</b> .....	29
<b>2.4. Definición de términos básicos</b> .....	29
<b>CAPÍTULO III</b> .....	32
<b>MARCO METODOLÓGICO</b> .....	32
<b>3.1. Método de investigación</b> .....	32
<b>3.2. Tipo de investigación</b> .....	32
<b>3.3. Diseño de investigación</b> .....	33
<b>3.4. Operacionalización de variables</b> .....	34
<b>3.5. Población, muestra, muestreo y unidad de análisis</b> .....	35
<b>3.5.1. Población</b> .....	35
<b>3.5.2. Muestra</b> .....	35
<b>3.5.3. Muestreo</b> .....	35



---

3.5.4. Unidad de análisis.....	36
3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	36
3.6.1. Técnicas de recolección de datos .....	36
3.6.2. Instrumentos de recolección de datos .....	36
3.7. Procesamiento y análisis de datos.....	36
3.7.1. Procesamiento de datos .....	36
3.7.2. Análisis de datos .....	37
3.8. Aspectos éticos y rigor científico.....	37
CAPÍTULO IV .....	38
RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	38
4.1. Análisis e interpretación de resultados.....	38
4.2. Discusión de resultados .....	63
CONCLUSIONES .....	69
RECOMENDACIONES .....	71
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	72
ANEXOS.....	77
Anexo 1. Matriz de consistencias .....	77
Anexo 2. Instrumento 1 .....	79
Anexo 3. Instrumento 2 .....	81
Anexo 7. Base de datos para el análisis del coeficiente del Alfa de Cronbach .....	82
Anexo 8. Resultados de los expertos para el instrumento 1.....	83
Anexo 10. Estado de Resultados.....	87



---

---

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1</b> Operacionalización de variables.....	36
<b>Tabla 2</b> Distribución de la población de la COOPAC Todos los Santos de Chota .....	36
<b>Tabla 3</b> Cuadro de distribución del baremo de la dimensión 1 .....	40
<b>Tabla 4</b> Cuadro de distribución del baremo de la dimensión 2 .....	44
<b>Tabla 5</b> Cuadro de distribución del baremo de la dimensión 3 .....	53
<b>Tabla 6</b> Cuadro de distribución del baremo de la dimensión 4 .....	51
<b>Tabla 7</b> Análisis Vertical del Estado de Resultados de la Coopac del 2019 al 2023 .....	53
<b>Tabla 8</b> Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera de la Coopac del año 2019 al 2023.....	55
<b>Tabla 9</b> Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera de la Coopac del año 2019 al 2023.....	58
<b>Tabla 10</b> Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera de la Coopac del año 2019 al 2023.....	60
<b>Tabla 11</b> Otros indicadores financieros evaluados .....	63



## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Figura 1</b> Los objetivos estratégicos de la COOPAC han sido establecidos en el corto, mediano y largo plazo y son conocidos por los trabajadores de la institución.....	38
<b>Figura 2</b> Existe un plan de actividades diarias, semanales y mensuales orientadas a alcanzar la misión institucional .....	39
<b>Figura 3</b> Existe un plan financiero sólido y dinámico capaz de responder con celeridad a los cambios cuantitativos y cualitativos que ocurran en la institución.....	40
<b>Figura 4</b> Baremo de la dimensión: Planificación financiera .....	41
<b>Figura 5</b> Considera que la COOPAC ha mejorado su situación financiera en los últimos tres años .....	42
<b>Figura 6</b> Considera que existe una política orientada a optimizar los costos para generar mayor rentabilidad dentro de la COOPAC.....	43
<b>Figura 7</b> Considera que el fondo de maniobra se determina mediante una diferencia del activo corriente menos el pasivo corriente y éste ha mejorado en los últimos 3 años.....	44
<b>Figura 8</b> Baremo de la dimensión: Organización financiera .....	45
<b>Figura 9</b> Considera que el estado de situación financiera de la institución muestra los resultados reales y permite tomar decisiones oportunas sobre la situación financiera .....	46
<b>Figura 10</b> Considera que el estado de resultados de la institución muestra los resultados reales y permite tomar decisiones oportunas sobre resultados .....	47
<b>Figura 11</b> Considera que el flujo de caja de la institución muestra los resultados reales y permite tomar decisiones oportunas sobre los flujos de efectivo .....	47
<b>Figura 12</b> Baremo de la dimensión: Dirección financiera.....	48
<b>Figura 13</b> La planificación presupuestal de la institución involucra a todos los niveles jerárquicos y ha sido realizado conforme a la realidad ya los objetivos institucionales.....	49



---

---

<b>Figura 14</b> La ejecución presupuestal sigue los parámetros establecidos en los presupuestos y busca optimizar el uso de los recursos .....	50
<b>Figura 15</b> Considera que existe diferencias no significativas entre el presupuesto y la ejecución de este .....	50
<b>Figura 16</b> Baremo de la dimensión: Control financiero .....	51



---

---

## LISTA DE ABREVIATURAS Y SIGLAS USADAS

**CMAC:** Caja Municipal de Ahorro y Crédito.

**CMF:** Comisión para el Mercado Financiero.

**COOPAC TSCH:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota.

**MgN:** Margen de Utilidad Neta

**OMS:** Organización Mundial de la Salud.

**ROA:** Return On Assets

**ROE:** return on equity

**SBS:** Superintendencia de Banca Seguro, y AFP.

**SMV:** Superintendencia de Mercado de Valores.



---

---

## RESUMEN

La presente investigación se planteó como objetivo analizar la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 por los periodos del 2019-2023. La metodología empleada fue una investigación de tipo básica, con un nivel descriptivo con un enfoque cuantitativo y con un diseño no experimental; la población fue de 75 trabajadores y la muestra fue 64 trabajadores, elegidos mediante el muestreo no probabilístico intencional o por conveniencia; los principales resultados fueron que existe un incremento del fondo de maniobra de 1.81% a 2.1% al 2023, lo cual significa que la capacidad de pago en el corto plazo de la cooperativa ha mejorado, donde tiene la suficiente capacidad para cubrir sus obligaciones corrientes con su activo corriente. Respecto a la Rentabilidad Sobre Recursos Propios – ROA, se aprecia un ligero cambio en negativo de 5.88% a 7.83% al 2023 pero que, en suma, se tiene que la Coopac, muestra un eficiente uso de sus activos para generar resultados o ganancias. Respecto al rendimiento del patrimonio, se tiene que el capital invertido por los accionistas si está generando un resultado positivo, pero que éste ha disminuido desde el 2019 al 2022 de 15.51% a 7.83% y muestra un ligero cambio para el 2023, y se espera que se incremente en los próximos años; en conclusión, la gestión financiera se vio afectada por la COVID 19 del año 2020, sin embargo se muestra una recuperación al cierre del año 2023, pero que podría haber mejoras más significativas en un corto tiempo con la implementación de nuevas estrategias de la gestión financiera contemporánea.

**Palabras clave:** Gestión financiera, cooperativa, planificación, dirección, organización, control, monitoreo.



---

---

## ABSTRACT

The objective of this research was to analyze the financial management of the Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 For the periods of 2019-2023. The methodology used was to carry out a basic type of research, with a descriptive level with a quantitative approach and a non-experimental design; the population was 75 workers and the sample was 64 workers, chosen through non-probabilistic intentional or convenience sampling; the main results were that there is an increase in the working capital, which means that the short-term payment capacity of the cooperative has improved, where it has sufficient capacity to cover its current obligations with its current assets from 1.81% to 2.1% by 2023, Regarding the Return on Equity - ROA, there is a slight change to negative from 5.88% to 7.83% by 2023, but in sum, Coopac shows an efficient use of its assets to generate results or profits. Regarding the return on equity, we have that the capital invested by shareholders if it is generating a positive result, but that this has decreased from 2019 to 2022 from 15.51% to 7.83% in and shows a slight change for 2023, and is expected to increase in the coming years; in conclusion, financial management was affected by the COVID 19 of the year 2020, however it shows a recovery at the close of the year 2023, but that there could be more significant improvements in a short time with the implementation of new strategies of contemporary financial management.

**Key words:** Financial management, cooperative, planning, direction, organization, control, monitoring.



## CAPÍTULO I

### INTRODUCCIÓN

#### 1.1. Descripción del problema

La gestión financiera es un proceso complejo que involucra una serie de acciones preventivas y ejecutivas orientadas a aprovechar los recursos financieros y maximizar los resultados; es importante observar la situación problemática actual e identificar los orígenes del problema para que se pueda replantear la gestión financiera y obtener los resultados esperados.

En el contexto internacional, se tiene que más de doscientos mil negocios podrían cerrar sus actividades económicas en España debido a problemas de liquidez y rentabilidad, según el barómetro realizado a fines de setiembre 2023, por el Consejo General de los Colegios de Gestores Administrativos (Europa Press, 2023); en este contexto se evidencia la importancia de aplicar una gestión financiera apropiada de esa manera evaluar el rendimiento de las empresas para optar por decisiones oportunas.

En el contexto latinoamericano, en Colombia, el sector cooperativo tiene graves problemas para agenciarse de recursos del público, por un lado por los incentivos que reciben y por otro lado por la baja capacidad de ahorro de los colombianos, donde a la fecha su producto bruto interno en relación con los gastos, muestra que el 91.3% fue por consumo, siendo un resultado alto en comparación con Chile que obtuvo un 55% y Corea con el 65%; mostrando un problema relevante dentro del sistema financiero, donde al menos 40 entidades presentan problemas en su gestión financiera a la cual se suma el alto nivel de morosidad (Ferrari, 2023). En República Dominicana, se advierte que las cooperativas es un tema que debe preocupar a sus miembros, a los supervisores y al mismo congreso de la república, esto porque presentan una pésima gestión financiera, la cual se muestra en una nula liquidez, están endeudadas, no se tiene acceso al financiamiento y poseen una insuficiente rentabilidad por lo que puede conducir a una situación de insolvencia y por lo tanto el cierre de varias cooperativas (Geraldo, 2023).

En el Perú en el 2022, los principales reclamos que atendió la Superintendencia de Banca



Seguros y AFP - SBS dentro del sistema financiero, han sido contra las cooperativas de ahorro y crédito, principalmente de aquellas cooperativas que cerraron y como consecuencia se dio el problema para la devolución de ahorros; la Súper Intendencia de Banca, Seguros y AFP - SBS contabilizo 5871 denuncias atendidas (Terreros, 2023). Así mismo, según el informe de Montesinos (2023), indica que al mes de setiembre la SBS disolvió 11 cooperativas de ahorro por presentar disminución de actividad económica y pérdida de capital social, confirmando así, la importancia de mantener una buena gestión financiera y administrativa dentro de las cooperativas y con ello evitar problemas a los socios que confían sus ahorros.

La inadecuada gestión financiera de las cooperativas conlleva a graves problemas como el cierre definitivo de éstas; desde que la SBS inicio con su labor de fiscalización a las cooperativas desde el uno de enero del 2019, ya lleva más de 130 Coopac cerradas, antes de finalizar el año 2023; la SBS informo la disolución de cinco entidades más, dentro de estas, está la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riquezas de Cajamarca que fue disuelta mediante la Resolución SBS N° 04134-2023 por cerrar su oficina principal por 15 días continuos y no haber informado a la SBS (Montesinos, 2023); en efecto, una mala gestión conlleva al cese de actividades de una COOPAC y con ello se perjudica a los socios, trabajadores, otras personas y entidades.

El problema en la cooperativa de estudio se evidencia en la memoria anual del 2023 un incremento en la morosidad durante los periodos 2019 a 2023 comenzando un 6% en 2019, esta cifra aumentó a un 7% en 2020, alcanzando un 10% tanto en 2021 como en 2023, razón por la que resulta importante describir el proceso de gestión financiera, relacionado con la planificación presupuestaria, personal no adecuado en puestos de trabajo estratégico, baja capacitación del personal para el cumplimiento de los objetivos institucionales, existencia de intereses personales, inoperatividad del comité de vigilancia e identificar otras posibles causas que conllevan a las siguientes posibles consecuencias como la inestabilidad operativa de la cooperativa, acumulación de perdidas, disminución de los aportes de los socios, y hasta se puede conducir a un cierre de operaciones por parte de la SBS; por lo que, con la presente investigación se pretende identificar



el contexto actual de la gestión financiera de la cooperativa en estudio y dar alternativas de solución para prevenir las posibles consecuencias.

## **1.2. Formulación del problema**

### **1.2.1. Pregunta general**

¿Cuál es la situación de la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 Periodos 2019-2023?

### **1.2.2. Preguntas específicas**

¿Cómo se presenta la percepción de la planificación financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 Periodos 2019-2023?

¿Cómo se presenta la percepción de la organización financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 Periodos 2019-2023?

¿Cómo se presenta la percepción de la dirección financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 Periodos 2019-2023?

¿Cómo se presenta la percepción del control financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 Periodos 2019-2023?

## **1.3. Objetivos**

### **1.3.1. Objetivo general**

Analizar la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 Periodos 2019-2023.

### **1.3.2. Objetivos específicos**

Describir la percepción de la planificación financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 Periodos 2019-2023.

Describir la percepción de la organización financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 Periodos 2019-2023.

Describir la percepción de la dirección financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 Periodos 2019-2023.



Describir la percepción del control financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 Periodos 2019-2023.

#### **1.4. Justificación**

La investigación se justifica porque existe la necesidad de incrementar el conocimiento científico sobre la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota, esto debido a que existe limitada información sobre el estudio enmarcado.

El estudio se justifica de forma práctica para analizar la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota, con el presente estudio permitirá a la Coopac conocer como se ha desarrollado su gestión financiera en el periodo 2019-2023, esto contribuirá a que la gerencia establezca estrategias para realizar una eficiente gestión de los recursos y maximizar sus resultados.

En relación a la justificación valorativa la investigación realizada contribuirá a prevenir pérdidas económicas ante posibles eventualidades y a mejorar la gestión financiera para disminuir los impactos negativos, el cual beneficiará a los socios y personal administrativo por la mejora en la gestión financiera que se ven reflejados en ganancias o pérdidas económicas, así como también servirá para otras instituciones financieras descentralizadas para que tomen acciones respecto a los posibles impactos negativos de una mala gestión financiera de las cooperativas.

El presente estudio se sustenta en la aplicación de técnicas e instrumentos alineados a las variables de análisis, empleando el método científico como base para garantizar la rigurosidad y validez de los resultados obtenidos. Asimismo, la justificación académica radica en el aporte significativo que se realiza sobre el análisis y evaluación de la gestión financiera, como un aspecto crítico para el desarrollo de las cooperativas de ahorro y crédito; este trabajo académico no solo contribuye al enriquecimiento del conocimiento en esta área específica, sino que también responde a nuestra formación profesional, permitiéndonos alcanzar las metas propuestas para la obtención del título profesional de Contador Público.



---

## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO

#### 2.1. Antecedentes del problema

Ochoa (2024), en su investigación realizada en Riobamba-Ecuador, tuvo como objetivo establecer la relación entre la gestión financiera y productividad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., periodo 2021-2022; se obtuvo como resultados para los dos primeros periodos, un endeudamiento que sobrepasa el 60% de endeudamiento total cuando la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria indica el porcentaje ideal entre 40 y 6%, la débil gestión de sus activos generaron en el año 2022 un ROE de 2.65%, por debajo del rendimiento anual del 9.06% que ofrece el mercado nacional, además se concluye que la innovación tecnológica, entorno regulatorio, gestión del talento humano, condiciones económicas y estrategias de mercado, son los factores que influyen en la productividad de la cooperativa. La metodología utilizada fue de diseño no experimental, analítico - sintético con corte transversal de enfoque cuantitativo y descriptiva correlacional, las técnicas utilizadas fueron la investigación documental y la entrevista; la población estuvo conformada por 3 representantes de la cooperativa.

Este antecedente se relaciona con la variable de estudio, donde se muestra los factores que influyen en la productividad de la cooperativa como la innovación tecnológica, el talento humano, las estrategias de mercado, el entorno regulatorio, y otros.

Morocho (2022), en su investigación realizada en Ecuador, tuvo como objetivo determinar como la gestión financiera genera impacto en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. Donde se obtuvo como resultados que existe una buena planificación financiera donde se coordina las actividades de acuerdo a los objetivos, estrategias y presupuesto, donde se obtuvo un ROA de 0.28% para el 2019 y el 2020 de 0.91% mostrando un resultado inferior al 1% lo cual indica que la institución financiera no es rentable y un ROE para el 2019 de 1.45% y para el año 2020 de 4.45%, lo cual indica que los porcentajes no son



los adecuados para que la cooperativa pueda ser una alternativa al momento de invertir. La investigación fue de tipo descriptiva, de diseño no experimental, de método hipotético-deductivo, con una muestra de 4 personas, se utilizó como técnica la entrevista y la observación y como instrumento la guía de entrevista y la ficha de observación.

Este antecedente se relaciona con la presente investigación al determinar si la gestión financiera se relaciona con la rentabilidad de esta manera los indicadores de rentabilidad ROA y ROE muestran un resultado negativo no siendo rentable la institución.

Chunga (2024), en su investigación realizada en Riobamba-Ecuador, tuvo como objetivo diseñar una planificación financiera para mejorar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., de la agencia en Riobamba, periodo 2020-2024; se obtuvo como resultados una serie de deficiencias, como la inexistencia de ciertos planes operativos y mala gestión financiera por parte de los directivos y ausencia de estrategias para garantizar el cumplimiento de objetivos y metas, lo cual muestra que la entidad financiera no tiene establecido una planificación financiera para anticipar los riesgos financieros, lo que ha impedido alcanzar los objetivos planteados y contar con contingencias necesarias para operar en el mercado, también se obtuvo que la cooperativa no cuenta con controles internos para asegurar el cumplimiento del presupuesto. La metodología utilizada fue de diseño no experimental, analítico - deductivo, las técnicas utilizadas fueron la observación directa y la encuesta; la población estuvo conformada por 38 colaboradores de la cooperativa.

Este antecedente se relaciona con la variable de estudio, donde se muestra los factores que influyen en la planificación financiera de la cooperativa como la innovación tecnológica, el talento humano, las estrategias de mercado, el entorno regulatorio, y otros.

Plata (2022), en su investigación realizada en la Riobamba-Ecuador, tuvo como objetivo diseñar la planificación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDI YA Ltda., mediante la aplicación de herramientas para fortalecer su liquidez y la gestión de sus recursos; se obtuvo como resultado, la cooperativa tenía poca liquidez, siendo de 1,09; un ROE de 2,66% y



un ROA 0.28% por lo que es necesario mejorar la liquidez para evitar que caiga en niveles de iliquidez y se debe incrementar tanto la rentabilidad sobre patrimonio como la rentabilidad sobre activos para que estos valores sean superiores a la tasa activa. La metodología utilizada fue de diseño no experimental, cuantitativo - cualitativo, las técnicas utilizadas fueron la encuesta y la entrevista; la población estuvo conformada por 15 colaboradores de la cooperativa.

El presente estudio tiene relación con la presente investigación, ya que aborda aspectos clave de la gestión financiera, como la liquidez y rentabilidad; así mismo, sus hallazgos sobre la eficiencia en el manejo del plan financiero y la importancia de la comunicación financiera y auditorías externas proporcionan un marco comparativo valioso para el análisis en la cooperativa de Chota.

Álvarez (2024), en su investigación realizada en Loja - Ecuador, tuvo como objetivo aplicar el análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Gonzanamá” en los periodos 2020-2021; sus resultados indican que se obtuvo mediante el análisis vertical en activos donde en la cartera de crédito muestra una alta concentración para el 2020 de 77,14% en el 2021 de 63,50%, donde se observa una reducción de 13,64%, en pasivos en el 2020 66,94% y 2021 60,07% donde se confirma que el principal fuente de financiamiento son las obligaciones con el público, en el patrimonio los interés y descuentos ganados en el 2020 de 94,29% y 2021 de 95,43%, en los gastos de operación se muestra un 34,69% proporción significativa, en los interés y descuentos ganados un 94,29%, mediante el análisis horizontal en el activo un gran aumento de 462,94% en propiedades y equipo, en pasivo se demostró un 122,34% respecto a las obligaciones financieras, en el patrimonio se obtuvo un crecimiento moderado en reservas 14,40%, en gastos un aumento de 27,37% y en ingresos se demostró en intereses y descuentos ganados de 7,34%. En el análisis de indicadores financieros en el ROA se obtuvo para 2020 0,78% y 2021 0,32% caída significativa, en el ROE se obtuvo en el 2020 5% y 2021 2%, en el indicador eficiencia financiera se indica un uso óptimo de recursos, la liquidez se demostró para el 2020 42,22% y 2021 87,50%, mayor capacidad para cubrir obligaciones de corto plazo. La



investigación fue de tipo descriptiva y analítica, de enfoque cuantitativa, la técnica e instrumento fue la recolección bibliográfica.

Chicaiza (2023), en su tesis realizada en Latacunga - Ecuador, se planteó el objetivo de analizar el desempeño financiero y operacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda., del Cantón Latacunga periodos 2021-2022; sus resultados indican que se obtuvo mediante el análisis horizontal de ingreso y gastos, en cuanto a los ingresos se obtuvo un aumento de 12,25% entre los años 2021 y 2022, esto se debió al incremento de los intereses y descuentos ganados la cual representan un 15,52% significa que la COAC su mayor ingreso fue por intereses ganados producto de depósitos ocasionados en las instituciones financieras, también el ingreso se debió por intereses ganados por créditos de microcrédito, en cuanto a los gastos durante los periodos 2021 al 2022 se obtuvo un aumento de 16,01%, es decir, los gastos operacionales se incrementaron en un 12,60%, esto se debió a los pagos de remuneraciones mensuales al personal, beneficios sociales, honorarios y por gastos de publicidad y propaganda y gastos por servicios básicos, quiere decir que no hay un buen control de gastos durante los periodos 2021 al 2022.; La metodología utilizada fue de diseño no experimental, descriptiva - correlacional, con enfoque cuantitativo, las técnicas utilizadas fueron cálculos mediante fórmulas y entrevista. La muestra fue gerencia de la COAC.

Este antecedente se relaciona con la presente investigación; además, indica que no monitorear de forma permanente a los gastos operacionales, puede llevar a contundentes incumplimientos en procesos operativos e incurrir en riesgos crediticios, de liquides y otros.

Azang y Rengifo (2023), en su investigación realizada en Tarapoto, tuvo como objetivo evaluar de qué manera el control interno incide en la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito del Oriente LTDA, año 2022. Donde se concluyó que las actividades que integra el control interno como evaluación de riesgos, actividades de control, información, comunicación y supervisión se desarrollan de manera inapropiada donde el 11% de estas no se efectúa conforme las normas y lineamiento de la organización además, no existe un apropiado



monitoreo y evaluación de riesgos, los índices de rentabilidad fueron de 6.1% y 5.8% no superando el 8%, los indicadores de liquidez respecto al margen financiero 6.8% menor al 20% los valores no son los óptimos a los establecidos por la organización, los indicadores de ingresos por colocaciones en comparación del 2021 a 2022 han sido de 39.1% y 29.5% respectivamente, se concluye que el control interno incide en la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito del Oriente LTDA, año 2022. La investigación fue de diseño no experimental, de tipo básica, correlacional de corte transversal, con una población y muestra integradas por el gerente general, administrador, auditor, contador y documentos financieros, la técnica de investigación fue la entrevista, la observación y el análisis documental y como instrumento la guía de entrevista, la lista de cotejo y la guía de análisis documental.

Esta investigación se relaciona con el estudio donde las actividades que integran el control interno como evaluación de riesgos, actividades de control, información, comunicación y supervisión influyen en la gestión financiera de la Cooperativa.

Cuadros (2023), en su investigación realizada en Huánuco, tuvo como objetivo determinar como incide la gestión financiera en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli- Huánuco 2023, donde se obtuvo como resultados un ROA de 12% en el 2023 debido a que la financiera evalúa objetivamente sus colocaciones de 37.5% y 46.9% de acuerdo a la opinión de los colaboradores, su ROE de 90% para el respectivo año mostrando una rentabilidad positiva en el uso de los recursos propios. La investigación fue de tipo aplicada, de enfoque cuantitativo, de alcance descriptivo, de diseño no experimental, con una población de 35 colaboradores, la técnica fue la encuesta y la ficha de trabajo y como instrumento la guía de cuestionario y papeles de trabajo.

Este antecedente se relaciona con la investigación donde muestra los resultados del ROA y ROE de la financiera el cual nos indica que ha tenido una buena gestión financiera por lo tanto su rentabilidad es positiva.

Urbina (2021), en su investigación realizada en Lima, se planteó como objetivo



determinar el nivel de relación de la gestión financiera y la rentabilidad en la financiera Proempresa S.A periodo 2020, donde se obtuvo como resultados que el 41.67% están de acuerdo la medición de los ingresos como buen control financiero, el 50% tiene una opinión indiferente respecto a la medición de los gastos financieros, el 41% están de acuerdo como buen control financiero la estimación de gastos operativos, el 58.33% están de acuerdo que con un adecuado control de gastos administrativos mejora el control financiero; la investigación fue de tipo aplicada con diseño no experimental, de corte transversal, descriptivo correlacional, la población estuvo conformada por 12 colaboradores, como técnica de investigación la encuesta y el análisis de documentos.

Este antecedente de investigación muestra la opinión de los colaboradores donde la medición de ingresos, gastos financieros, gastos administrativos y operativos mejoran el control financiero de la financiera Proempresa S.A.

Rivera (2022), en su investigación realizada en Huacho, donde tuvo como objetivo examinar en qué medida el planeamiento financiero es un herramienta para la gestión operativa en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los trabajadores del Ministerio Público siempre contigo, donde se obtuvo como resultados que el 32.14% consideran estar muy satisfechos se cumple con el nivel control financiero el 17.86% opinan estar satisfechos el 25% poco satisfechos y el 10.71% muy insatisfechos donde opinan que la planificación, ejecución, gastos e ingresos están relacionados con los objetivos organizacionales de la institución; la investigación fue de tipo descriptiva, nivel correlacional, de diseño no experimental, de enfoque cuantitativo, con una muestra de 28 individuos, la técnica fue el cuestionario y la encuesta y el análisis documental.

Este antecedente se relaciona con la presente investigación para conocer la percepción de los trabajadores con el nivel de control financiero donde opinan que están satisfechos con el nivel de control financiero.

Sanchez (2020), en su investigación realizada Cajamarca, donde tuvo como objetivo determinar la relación entre la gestión organizacional y la ética empresarial en las Cooperativas de ahorro y crédito, Cajamarca, 2020. Donde se obtuvo como resultados que el 62.50% está de



acuerdo que existe buena dirección financiera, el 26.67% esta totalmente de acuerdo y el 10.83% tiene una opinion Neutra de que existe una buena dirección financiera, buena comunicación, el estado de resultados y flujo de caja muestran los resultados reales de la organización de acorde a los objetivos de la empresa; la investigación fue de enfoque cuantitativo, de diseño no experimental, de corte trasversal, de nivel descriptiva correlacional, la técnica utilizada es la encuesta y el instrumento fue el cuestionario con una población de 30 colaboradores.

Este antecedente de investigación muestra la opinión de los colaboradores respecto a la dirección financiera de las cooperativas de ahorro y crédito de cajamarca el cual se relaciona con la investigación donde da a conocer que la buena comunicación, la buena estructura organizacional mejoran la dirección financiera.

Benites (2020), en su investigación realizada en Lambayeque, donde tuvo como objetivo determinar la incidencia del planeamiento financiero en la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora – Ayacucho, 2017; donde se obtuvo como resultados que el estado de situación financiera y el estado de resultados tiene una distribución de sus activos tanto corriente, no corriente del pasivo y patrimonio, lo cual muestra los resultados reales y actualizados que permite tomar decisiones oportunas, su ratio de liquidez para el 2017 fue de 1.08 lo que da a entender que hace frente a sus obligaciones, pero con una posibilidad que pueda tener problemas a un corto plazo si no se toma medidas correctivas para mejorar, la cooperativa tiene una solvencia de 1.2 la cooperativa puede aumentar su capital o fondos propios para ser solvente y su endeudamiento es de 0.97 lo que indica que la cooperativa esta excesivamente endeudada. La investigación fue de enfoque cuantitativo, de tipo descriptiva, diseño no experimental, con una muestra de 6 integrantes de la empresa, la técnica utilizada fue la encuesta y el análisis documental y como instrumento el cuestionario y la guía documental respectivamente.

Este antecedente se relaciona con la investigación al conocer como el estado de situación financiera y el estado de resultados muestran la información real y actualizados de la cooperativa para la toma de decisiones oportunas mediante ratios financieros.



## 2.2. Bases teóricas científicas

La teoría financiera contemporánea, ha evolucionado de forma significativa y ha incorporado diversos enfoques y modelos conforme a la complejidad de la dinámica del mundo financiero, como los aspectos relacionados con la Hipótesis de los Mercados Eficientes – EMH, donde los precios de los activos reflejan información que es relevante para tomar decisiones relacionadas con la inversión, sin embargo, los mercados presentan anomalías que influyen en la toma de decisiones como el efecto valor, la subvaloración de las acciones y tendencias del mercado contrarias a los números mostrados antes de la toma de decisiones; por otro lado, esta teoría explica las finanzas conductuales, donde distingue entre inversores reales e inversores racionales o tradicionales, cuyas decisiones de estos últimos se basa en sesgos cognitivos, como el exceso de confianza, el comportamiento manada y otros que conlleva a que los activos divergen de su valor intrínseco; en efecto, la teoría financiera contemporánea desarrolla múltiples aspectos, modelos y técnicas que contribuyen a explicar y transformar los fenómenos del mundo financiero; sin embargo, existen varios aspectos por resolver, como los problemas y las necesidades del mundo en relación con la gestión de los mercados financieros, y la insuficiente consideración de los elementos que están relacionados con la psicología individual y colectiva de los agentes y decisores que operan e influyen en el mercado (De la Oliva, 2016). Esta teoría financiera contemporánea, proporciona un marco conceptual robusto, herramientas analíticas avanzadas y una perspectiva actualizada que pueden enriquecer significativamente el análisis y la comprensión de la gestión financiera en la presente investigación.

La teoría de la Gestión científica de Taylor (1910), ésta teoría se enfocó en el desempeño laboral, indicando que era conveniente simplificar las tareas con el objeto de incrementar la productividad mediante la organización y distribución de los puestos de trabajo y asignarlo al personal más preparado; actualmente esta teoría se ha dejado de usar porque exige que cada área tenga un trabajador especializado y no puede hacer otras tareas de las que él no conoce, en consecuencia, requiere de una mayor demanda de personal y mayor inversión en capacitación.



Pese a ser una teoría en proceso de desuso, realizó aportes importantes como la productividad en el lugar de trabajo y actualmente dentro de las entidades financieras y empresas se requiere personal con características y conocimientos específicos para el desempeño en el puesto laboral, lo que significa que aún se sigue empleando; sin embargo, en un mundo que está en constantes cambios, se requiere una constante evaluación de la gestión empresarial y adecuarse a las nuevas exigencias y uso de la tecnología, con el objetivo de servir mejor a nuestros clientes. Esta teoría de la Gestión Científica de Taylor, si bien se originó en un contexto diferente, sus principios de eficiencia, estandarización, especialización y control pueden aplicarse al análisis y mejora de los procesos financieros en una organización, proporcionando una perspectiva adicional a la presente investigación sobre la gestión financiera.

Por otro lado, la teoría de la Gestión Administrativa de Fayol (1845), indica que esta teoría se enfoca más desde el punto de vista gerencial, donde el gerente debe tener al menos presente estas seis funciones: pronosticar, planificar, coordinar, dirigir, controlar y desarrollar estrategias que permita una gestión eficiente y eficaz de los recursos; según Fayol el líder que dirige la organización debe ser una persona preparada y que inspire a su equipo de trabajo al logro de objetivos empresariales, es decir que la carga no solo recae en los altos mandos sino que es compartida con los trabajadores de la empresa. Actualmente, se aplica esta teoría en muchas empresas, aquí el principal reto es que los directivos implanten la filosofía empresarial en los trabajadores para que estos por iniciativa propia trabajen y cumplan con sus labores. la teoría de la Gestión Administrativa de Fayol, facilita un marco comprensivo que se utiliza para estructurar y analizar la gestión financiera en una organización, ayudando a identificar fortalezas y debilidades, y proporciona recomendaciones para mejorar la eficiencia y efectividad en la gestión de los recursos financiero.

## 2.2.2 Gestión financiera

La gestión financiera es una actividad encargada de la planificación, organización, dirección, control, monitoreo y coordinación sobre el uso de los recursos financieros a fin de



incrementar los beneficios o resultados de un ente económico (Terrazas, 2009).

La gestión financiera implica realizar un proceso para el control de los ingresos y egresos racionales del dinero, orientados a crear una rentabilidad financiera mediante la adquisición y administración de los recursos financieros (Córdoba, 2012).

La gestión financiera es el conjunto de acciones que buscan generar mayor valor en una entidad respecto de sus accionistas, parte por identificar cual es el valor de la entidad y que actividades se puede hacer para incrementar ese valor, se mide mediante el Valor Económico Añadido – EVA, que no es otra cosa más que el importe que queda en una organización después de cubrir la totalidad de sus obligaciones y esperar que exista al menos una rentabilidad mínima estimada por los administradores (Ricra, 2014).

Dentro de la gestión financiera tenemos a la planificación financiera que es la etapa más importante dentro del proceso de gestión, ya que permite establecer políticas genéricas y estratégicas para dirigir una organización; esta planificación se organiza a partir de la planificación de las actividades conforme a lo que se pretende alcanzar y de la planificación financiera mediante la asignación de los recursos financieros para alcanzar las actividades programadas (Terrazas, 2009).

Se tiene que establecer objetivos estratégicos dentro del mediano y largo plazo, que permiten en alcanzar la misión de la organización en base a los objetivos más relevantes de un ente económico y estos objetivos deben cumplirse con el menor costo posible (Andía, 2016).

También se tiene que elaborar un plan de actividades que comprende el conjunto de actividades a realizar por cada etapa y en función a los objetivos institucionales, este plan de actividades se planifica de forma anual y se establece a partir de ello actividades mensuales, semanales; enfocadas al logro de metas específicas para alcanzar las metas u objetivos generales (Llantá et al., 2017).

Además, con un plan financiero se logrará el resultado de la planificación realizada por



un ente económico, este plan debe ser sólido y conforme con la realidad de la institución; esta herramienta tiene que ser dinámica para que pueda responder con celeridad a los cambios cuantitativos y cualitativos dentro de la organización (Sánchez, 2016).

También tenemos en la gestión financiera a la organización financiera que es un cimiento sólido que permite el crecimiento y la estabilidad empresarial, requiere contar con una contabilidad transparente y precisa que facilite identificar la salud financiera de la empresa; se requiere tener un presupuesto que permita controlar los gastos y maximizar los resultados alineados con los objetivos corporativos; por otro lado se requiere contar con un plan de contingencias financieras para enfrentar las contingencias sin poner en riesgo la estabilidad de la entidad (Cuellar, 2023).

Para medir la organización financiera se debe hacer mediante el análisis horizontal este análisis es dinámico, permite medir el incremento o disminución de las partidas en periodos diferentes, se determina así, la diferencia relativa y la diferencia absoluta entre periodos evaluados de la entidad (Ponce, 2015).

También mediante el control de gastos que es una forma de dar seguimiento a los gastos que realiza la empresa, estos gastos deben tener relación con la actividad empresarial y no deben desligarse de los presupuestos formulados inicialmente, por lo que al controlar y reducir estos gastos hace que la organización incremente sus utilidades (Ramírez, 2021).

Además, mediante el fondo de maniobra que muestra la capacidad que tiene una entidad para atender sus pagos en el corto plazo, se determina mediante una diferencia del activo corriente menos el pasivo corriente (Porlles et al., 2013).

En la gestión financiera también encontramos a la dirección financiera que es un procedimiento que permite realizar un análisis de la situación económica y financiera de la empresa, con el objeto de dar ventaja y agilidad en la toma de decisiones orientadas a incrementar el valor del ente económico conforme al mandato de directores o accionistas, por lo que la labor es dirigir, controlar y ejecutar los procesos relacionados con los recursos financieros (Murillo y



Reyes, 2018).

Dentro de la dirección financiera encontramos al estado de situación financiera que es un estado financiero que muestra la situación financiera de un ente económico a una fecha determinada, aquí se muestra los activos, pasivos y el patrimonio de la entidad, manteniendo el resultado de la ecuación contable (Elizalde, 2019).

También encontramos al estado de resultados que anteriormente se conocía como el estado de ganancias y pérdidas, muestra los resultados que obtiene una empresa por las actividades que realiza en un periodo de tiempo; por un lado, se suma los ingresos ordinarios y extraordinarios, restándose los costos y gastos de diversa naturaleza (Elizalde, 2019).

Además, se encuentra el flujo de caja que permite mejorar la toma de decisiones en la empresa, porque muestra el dinero restante de los ingresos, después de haber cumplido con las diversas obligaciones de pago y facilita comprender la situación financiera del ente; así se tiene al flujo de caja operativo, que muestra el efectivo a partir de la operaciones ordinarias realizadas, excluyendo las inversiones y capital de trabajo; por otro lado está el flujo de caja total, donde se incluye los gastos en inversiones y capital de trabajo (Escobar, 2014).

Dentro de la gestión financiera encontramos el control financiero que es una herramienta que permite realizar el análisis financiero y económico mediante la comparación de lo proyectado y planificado con los resultados reales obtenidos, así mismo se debe evaluar las desviaciones y la situación de los avances planificados para que se pueda hacer una adecuada toma de decisiones (Block, 2008).

En el control financiero tenemos a la planificación presupuestal que es una actividad de carácter científico, porque se coinvierte en todo un desafío para lograr los objetivos propuestos por el ente económico orientados a la eficiencia y excelencia, así como a la optimización de los recursos para obtener resultados de impacto, esta actividad involucra a todos los niveles jerárquicos de la institución (Hernández et al., 2018).



También la ejecución presupuestal es un proceso que concreta lo que fue formulado en la planificación y va más allá de solo realizar los gastos, sino también en obtener los recursos mediante las ventas que se realice, todo ello conforme a las políticas de la entidad y a los objetivos institucionales, mediante el uso eficiente de los recursos para obtener buenos resultados en el corto, mediano y largo plazo (Señalin et al., 2022)

A criterio de los autores de la presente investigación se ha considerado a la planificación, organización, dirección y control de la gestión financiera como dimensiones con sus respectivos indicadores.

### 2.3. Bases normativas

- Manual de Organización y funciones V.2.1. del año 2021; en el que se establece la estructura jerárquica de la entidad y se detalla las funciones y responsabilidades de cada trabajador de la COOPAC, y permite validar en la investigación si se cumple con lo establecido en el manual para cada puesto laboral, y facilita la aplicación del instrumento de investigación.

- Reglamento General de Créditos del año 2021; mediante el cual se establece las pautas para otorgar y recuperar los créditos; lo cual permite verificar el cumplimiento de los créditos a efecto de obtener resultados válidos para la presente investigación.

- Ficha técnica de productos crediticios vigente a la fecha de la presente investigación; la cual facilita identificar los diferentes productos crediticios que tiene la cooperativa y la operatividad de estos.

### 2.4. Definición de términos básicos

**Crédito directo.** Comprende el dinero otorgado a los socios de La Cooperativa bajo las diferentes modalidades de crédito originando una obligación de devolución de suma de dinero, esta operación crediticia implica un desembolso de efectivo, sin embargo, en esta clase se considera los créditos refinanciados y reprogramados (Coopac Todos los Santos de Chota, 2021)

**Crédito indirecto.** Son aquellas operaciones crediticias por las cuales la Cooperativa asume riesgos crediticios que a partir de hechos futuros pueden convertirse en créditos directos y generar obligación frente a terceros, no implican desembolsos de efectivo, sino que son los avales, las



cartas fianza, las aceptaciones bancarias, las cartas de crédito, los créditos aprobados no desembolsados y las líneas de crédito no utilizadas (Coopac Todos los Santos de Chota, 2021).

**Comité de créditos.** Es el órgano encargado de evaluar los créditos a otorgar a los socios, esta evaluación se realiza con el objetivo de reducir los riesgos crediticio; este comité evalúa las propuestas crediticias de los analistas y emite su dictamen aprobando, denegando, observando la propuesta (Conexión Esan, 2016).

**Comunicación entre áreas.** Es la forma de transmitir ágilmente las obligaciones o distribución de actividades a realizar y la retroalimentación que se tiene de las mismas, estas acciones deben estar enfocadas a comunicaciones del ámbito laboral y al logro de objetivos institucionales (Lucas, 1997).

**Destino de fondos.** El dinero recibido mediante aporte de los accionistas es destinado para los créditos a los socios cooperativistas, para pago de personal, para inversión en infraestructura, entre otros; es decir el destino que se le de los fondos, el cual está relacionado con las salidas de dinero (Vargas, 2007).

**Ejecución presupuestal.** Es poner en marcha la planificación presupuestal para el logro de los objetivos empresariales, buscando optimizar los costos para generar mayores resultados (Mostajo, 2002)

**Estados financieros.** “Conforman los medios de comunicación que las empresas utilizan para exponer la situación de los recursos económicos y financieros a base de registros contables, juicios y estimaciones” (Zevallos, 2014, p. 478).

**Flujo de caja.** Son las diferentes entradas y salidas de dinero que se genera en la cooperativa y permite determinar déficit o superávit de efectivo, facilitando la toma de decisiones financieras (Escobar, 2014).

**Objetivos estratégicos.** Son fijados por diferentes actores que confluyen para plantear sus objetivos y metas institucionales dentro del corto, mediano y largo plazo (Andía, 2016).



---

**Origen de los fondos.** Es la fuente que permite obtener ingresos, en el caso de la cooperativa el origen de estos fondos es principalmente por el ahorro de los socios y por la recuperación de los créditos otorgados (Perafan, 2022).

**Presupuesto.** Es un plan detallado, elaborado por diferentes actores a base a su experiencia y alineados a las aspiraciones y a la realidad institucional, en el cual se plasman en forma numérica los objetivos instruccionales que se tiene que alcanzar en un periodo de tiempo determinado (Mostajo, 2002).



---

## CAPÍTULO III

### MARCO METODOLÓGICO

#### 3.1. Método de investigación

##### **Método Analítico**

Este método de investigación permitió analizar la gestión financiera en sus diferentes componentes y a partir de ese análisis identificar la situación actual de la variable de estudio, este método va de lo general a lo particular (Lopera et al., 2010). Este método permitió hacer un análisis de la gestión financiera en su contexto general como entidad, así como en su contexto específico por cada trabajador, respecto a su labor que realiza.

##### **Método Deductivo**

Este método de investigación es inverso al método inductivo, y permitió a partir de una teoría o conocimiento general, llegar a una aplicación o conocimiento específico; este método está asociado a investigaciones que dan resultados cuantitativos, permitiendo encontrar la causalidad de lo que se está investigando (Cabrera, 2010). Con este método, se aplicó las teorías y conocimientos generales para llegar a conclusiones específicas en la investigación.

##### **Método Histórico - Comparativo**

Mediante este método de investigación permitió evaluar el estado actual de la gestión financiera, hacer un recorrido a los periodos anteriores y en base a los resultados encontrados identificar semejanzas y diferencias (Carrasco, 2007). Este método de investigación se utilizó porque se realizó un análisis de años anteriores en la COOPAC, respecto a la gestión financiera de la entidad.

#### 3.2. Tipo de investigación

Según la finalidad, la investigación es de tipo básica, conocida también como investigación pura, teórica o dogmática; la cual parte de un marco teórico existente y formula nuevas bases teóricas o modifica o amplía a las existentes con el objetivo de incrementar las bases científicas del conocimiento sin realizar contraste alguno con la práctica (Gabriel, 2017); este tipo de investigación hace uso de las teorías y aspectos conceptuales existentes y trata de



explicarlo y ampliarlo conforme a los resultados encontrados en relación con la gestión financiera en las cooperativas.

Por el alcance la investigación, se realizó de una investigación de tipo descriptivo, porque se mostró las características del proceso de gestión financiera del ente en estudio, además permitió resumir y clasificar los diferentes procesos que se realiza (Ochoa y Yunkor, 2019); así mismo, con este tipo de investigación se mostró las características, cualidades y otros aspectos del objeto de estudio en su contexto natural.

El tipo de investigación según el enfoque fue cuantitativo, porque se presentó los resultados en cuadros y gráficos estadísticos (Abalde y Muñoz, 2021), es decir que se utilizó la estadística descriptiva por medio de gráficos estadísticos para la interpretación de los resultados.

### **3.3. Diseño de investigación**

Este diseño de investigación fue no experimental, ya que se limitó a observar el objeto de estudio sin realizar ninguna manipulación de la variable de estudio; para la obtención de los datos se aplicó el corte transversal puesto que se tomó los datos en un solo momento del tiempo, considerando la información de diferentes años (Hernández et al., 2022).

**(Gestión Financiera)**

**X**



### 3.4. Operacionalización de variables

**Tabla 1**  
*Operacionalización de variables*

Variable	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores
Gestión financiera	La gestión financiera es una actividad encargada de la planificación, organización, dirección, control, monitoreo y coordinación sobre el uso de los recursos financieros a fin de incrementar los beneficios o resultados de un ente económico (Terrazas, 2009).	Planificación financiera	Objetivos estratégicos
			Plan de actividades Plan financiero
		Organización financiera	Análisis horizontal
			Control de gastos Fondo de maniobra
			Estado de situación financiera
		Dirección financiera	Estado de Resultados Flujo de caja
			Control financiero



### 3.5. Población, muestra, muestreo y unidad de análisis

#### 3.5.1. Población

La población que formó parte de la investigación fueron los trabajadores de la Cooperativa Todos los Santos de Chota, incluido sus agencias, siendo un total de 75 trabajadores; así mismo, la población de estudio estuvo conformada por los cuatro Estados Financieros de la institución, de los periodos del 2019 al 2023.

*Tabla 2*

*Distribución de la población de la COOPAC Todos los Santos de Chota*

<b>Agencia</b>	<b>N° de Trabajadores</b>
Chota	41
Santo Tomas	2
Socotá	2
Cutervo	7
Tacabamba	2
Santa Cruz	5
Bambamarca	7
Paccha	2
Cajamarca	7
<b>TOTAL</b>	<b>75</b>

#### 3.5.2. Muestra

La muestra considerada en la investigación fue de 75 trabajadores, donde se ha considerado como criterio de inclusión a los trabajadores que están relacionados con la gestión financiera con un total de 64, y como criterio de exclusión, estuvieron los trabajadores que realizan actividades de limpieza y vigilancia; por otro lado, solo se consideró a los tres estados financieros: el Estado de Situación Financiera, al Estado de Resultados y al estado de flujo de efectivo de la institución, porque muestran la información que fue de utilidad para la investigación, en relación con la variable de estudio.

#### 3.5.3. Muestreo

El muestreo utilizado fue de tipo no probabilístico, intencional o por conveniencia, este tipo de muestreo permitió a los investigadores elegir su muestra poblacional conforme



a los objetivos planteados en la investigación y considerando que las características de la muestra sean similares o estén en la capacidad de aportar en la investigación.

#### **3.5.4. Unidad de análisis**

La unidad de análisis fue los trabajadores y los estados financieros de la Coopac Todos los Santos de Chota, desde el periodo 2019 al 2023.

### **3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

#### **3.6.1. Técnicas de recolección de datos**

Para recolectar los datos, se utilizó dos técnicas: la primera fue la técnica de la encuesta que permitió obtener datos de una población definida y que comparte características similares entre sus miembros que en la presente investigación son los trabajadores de la cooperativa (Terreros, 2023);

La segunda técnica fue el análisis documental que permitió estructurar en un nuevo documento el análisis de las fuentes documentales de información (Castillo, 2005); este análisis documental fue aplicado a los Estados Financieros de la institución.

#### **3.6.2. Instrumentos de recolección de datos**

Los instrumentos que se aplicaron fueron: el cuestionario, que permitió formular preguntas según los objetivos de la investigación a fin de recabar la información personalizada de cada persona encuestada, este cuestionario fue elaborado previamente mediante la escala Likert (Casas et al., 2003).

Se utilizó la ficha de análisis documental que permitió obtener la información según el interés de los investigadores de las fuentes documentales de la investigación (Castillo, 2005).

### **3.7. Procesamiento y análisis de datos**

#### **3.7.1. Procesamiento de datos**

Para procesar la información se utilizó una hoja de cálculo para acumular los datos estadísticos recogidos y luego se pasó a un paquete estadístico que nos permitió procesar los datos recopilados de la aplicación de la encuesta.



---

### **3.7.2. Análisis de datos**

El análisis de los datos se realizó a partir de los gráficos y de los cuadros estadísticos procesados, el análisis se presentó conforme a los objetivos formulados en la presente investigación.

### **3.8. Aspectos éticos y rigor científico**

En el proceso de investigación se tuvo en cuenta los aspectos relacionados con la ética, respetando la confidencialidad de la información, se dio un buen trato profesional y humano a las personas que colaboraron con la investigación; también se tuvo presente el rigor científico respetando los criterios y estándares de investigación como el valor de verdad, la confidencialidad, su autenticidad y la consistencia.



## CAPÍTULO IV

### RESULTADOS Y DISCUSIÓN

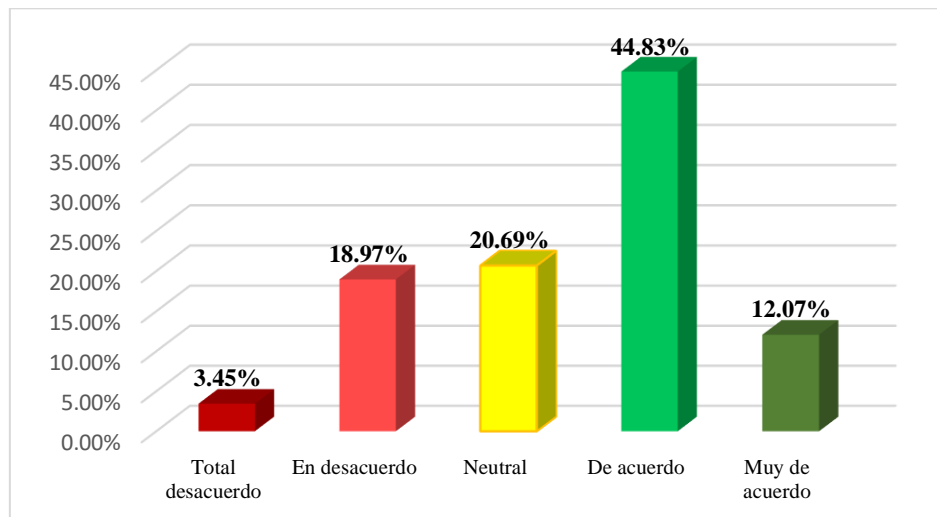
#### 4.1. Análisis e interpretación de resultados

De los instrumentos aplicados, se presenta los resultados obtenidos conforme a los objetivos planteados.

**Respecto al objetivo específico 1: Describir la percepción de la planificación financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 Periodos 2019-2023.**

#### *Figura 1*

*Los objetivos estratégicos de la COOPAC han sido establecidos en el corto, mediano y largo plazo y son conocidos por los trabajadores de la institución*



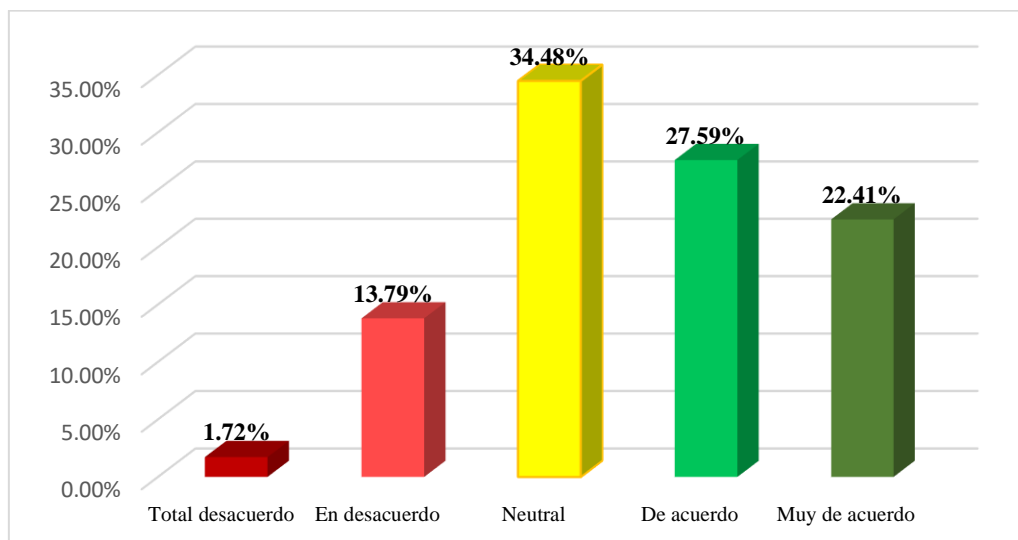
Conforme a la figura 1, se tiene que el 44.83% está de acuerdo que los objetivos a corto, mediano y largo plazo son conocidos por los trabajadores, el 20.69% tiene una opinión neutral, el 18.97% está en desacuerdo de que los objetivos a corto mediano y largo plazo sean conocidos por los trabajadores, el 12.07% está muy de acuerdo y el 3.45% está en total acuerdo, que los objetivos estratégicos de la Coopac en estudio se han establecido en función al tiempo, considerando el corto, mediano y largo plazo y que estos son conocidos por los trabajadores de



la Coopac. De esto se deduce que la mayor parte de trabajadores conoce cuales son los objetivos de la institución y trabajan en función de ello.

**Figura 2**

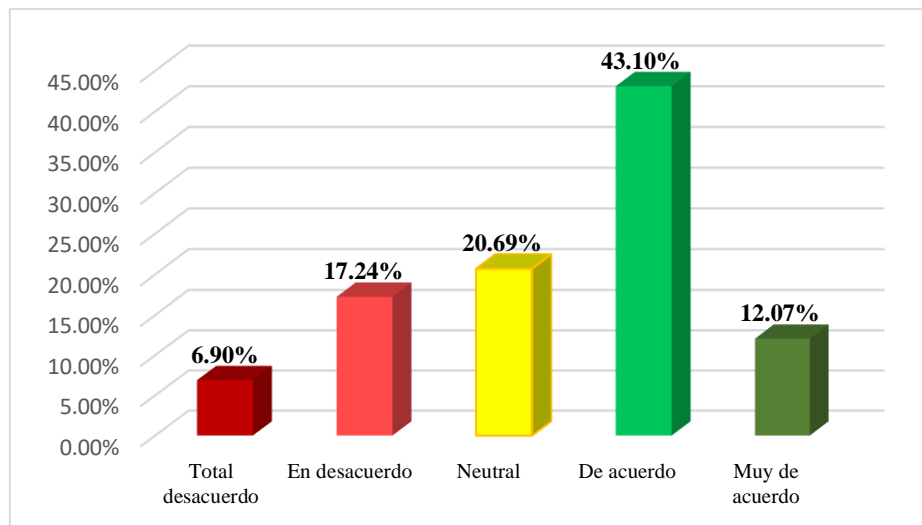
*Existencia de un plan de actividades diarias, semanales y mensuales orientadas a alcanzar la misión institucional*



Conforme a la figura 2, se tiene que el 34.48% tiene una opinión neutral de que existe un plan de actividades diarias, semanales y mensuales orientadas a alcanzar la misión institucional, el 27.59% está de acuerdo, el 22.41% está muy de acuerdo, el 13.79% está en desacuerdo y el 1.72% está en total desacuerdo, que existe un plan donde se detalla las actividades, diarias, semanales y mensuales que permiten alcanzar la misión de la Coopac. De estos resultados se deduce que los trabajadores de la Coopac saben que actividades diarias, semanales o mensuales deben de realizar para lograr la misión de la entidad en la que trabajan.

**Figura 3**

*Existencia de un plan financiero sólido y dinámico capaz de responder con celeridad a los cambios cuantitativos y cualitativos que ocurran en la institución.*



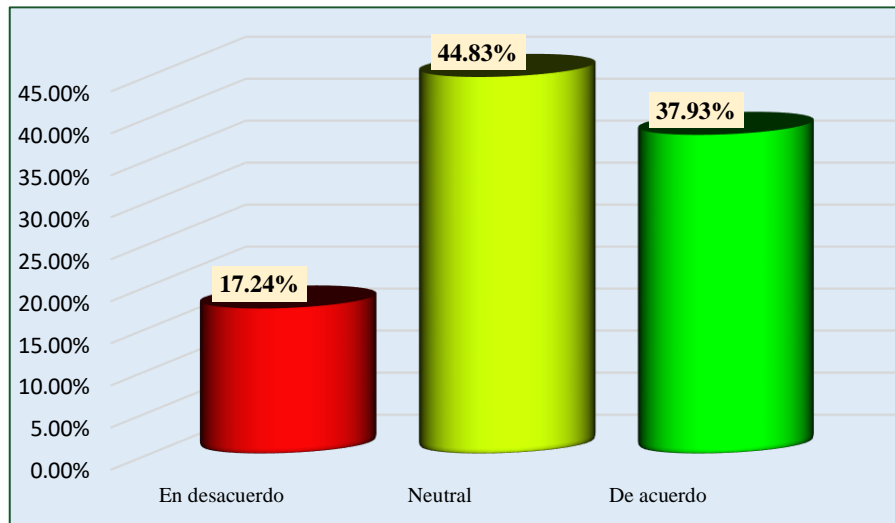
Conforme a la figura 3, se tiene que el 43.10% está de acuerdo de que existe un plan financiero sólido y dinámico capaz de responder a los cambios cuantitativos y cualitativos, el 20.69% tiene una opinión neutral, el 17.24% está en desacuerdo, el 12.07% está muy de acuerdo y el 6.90% está en total desacuerdo, que tener un plan financiero sólido y dinámico que permita adecuarse a los cambios que surgen en el contexto real de las actividades diarias de la Coopac, permite que el plan financiero de una respuesta oportuna y adecuada a los cambios cuantitativos y cualitativos en el contexto financiero de la Coopac. De esto se deduce que los trabajadores de la Coopac consideran que existe un plan financiero sólido y que se está en la capacidad de adecuarse y responder ante cualquier contingencia financiera.

**Tabla 3**

*Cuadro de distribución del baremo de la dimensión Planificación financiera*

Nivel	Escala	fi	hi	Hi
<b>En desacuerdo</b>	[3 - 7]	10	17.24%	17.24%
<b>Neutral</b>	[8 - 11]	26	44.83%	62.07%
<b>De acuerdo</b>	[12 - 15]	22	37.93%	100.00%

**Figura 4**  
*Baremo de la dimensión: Planificación financiera*



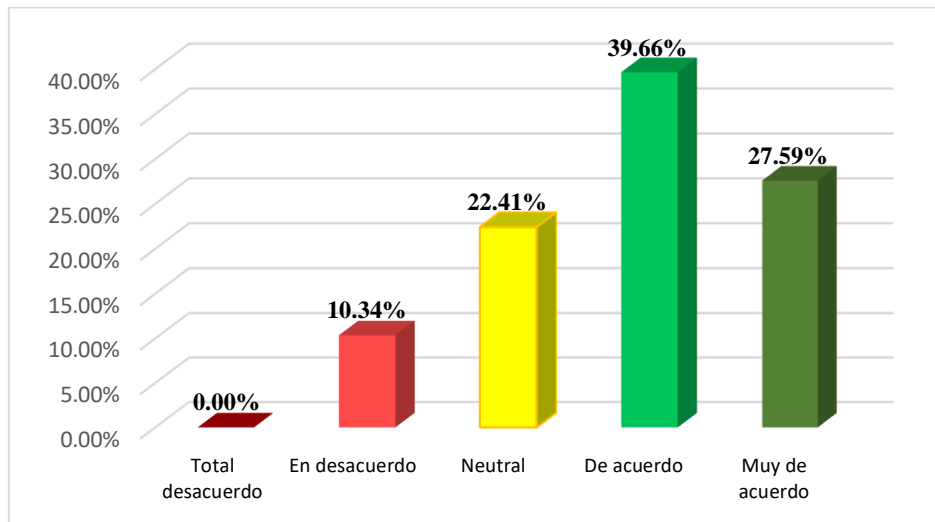
Conforme a los resultados de la figura 4, se puede establecer que la dimensión: planificación financiera, tiene una tendencia neutral acerca de la percepción de la planificación, esto significa que los objetivos estratégicos de la COOPAC se han establecidos para el corto, mediano y largo plazo pero que no es de pleno conocimiento de los trabajadores de la entidad para que enfoquen su trabajo diario, semanal o mensual a la consecución de los objetivos estratégicos de manera puntual; por otro lado, no se tiene la plena certeza de que el plan financiero sea lo suficientemente sólido como para que se pueda responder con celeridad a los cambios cuantitativos y cualitativos que ocurran en la institución.



**Respecto al objetivo específico 2: Describir la percepción de la organización financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 Periodos 2019-2023.**

**Figura 5**

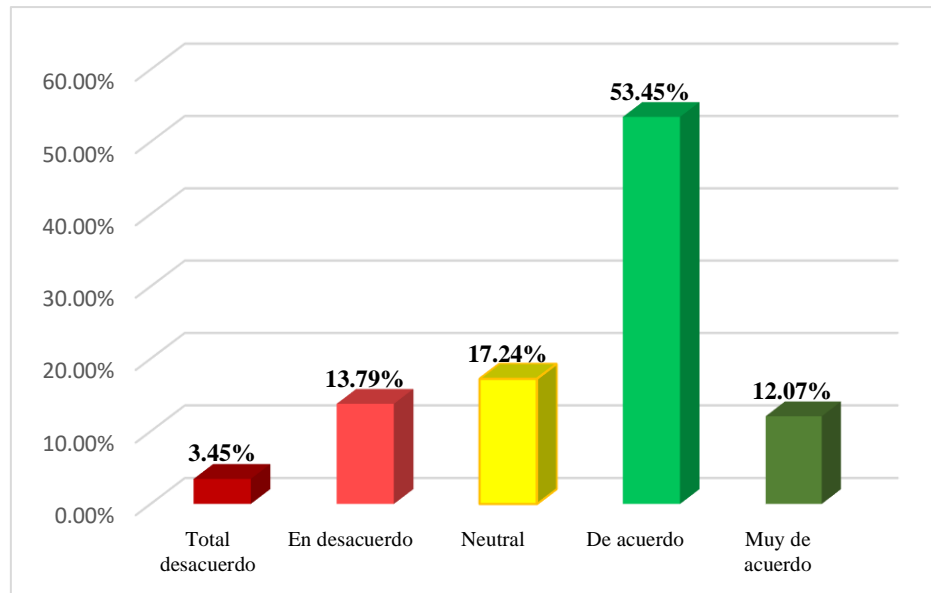
*En la COOPAC ha mejorado su situación financiera en los últimos tres años*



Conforme a la figura 5, se tiene que el 39.66% está de acuerdo que la COOPAC ha mejorado su situación financiera en los tres últimos años, el 27.59% está muy de acuerdo, el 22.41% es neutral y el 10.34% está en desacuerdo, con que la Coopac haya mejorado su situación financiera desde el año 2019 al 2023. De esto se observa una percepción optimista por parte de los encuestados a afirmar que la Coopac sigue mejorando financieramente.

**Figura 6**

*Existe una política orientada a optimizar los costos para generar mayor rentabilidad dentro de la COOPAC*

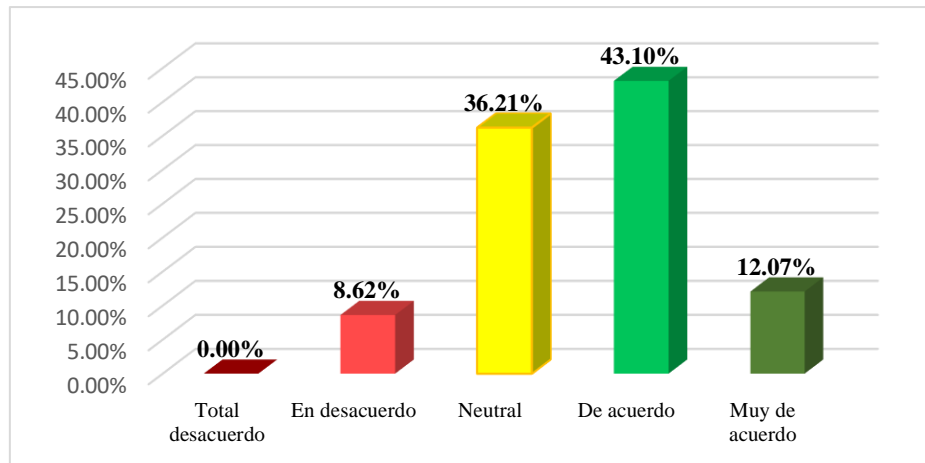


Conforme a la figura 6, se tiene que el 53.45% está de acuerdo de que existe una política orientada a optimizar los costos para generar mayor rentabilidad, el 17.24% tiene una opinión neutral, el 13.79% está en desacuerdo, el 12.07% está muy de acuerdo y el 3.45% está en total acuerdo, que es correcto tener una política que este orientada a optimizar los costos con el objetivo de mejorar la rentabilidad en la Coopac. De esto se deduce que la mayoría de los trabajadores está de acuerdo con la optimización de costos para que se mejore la rentabilidad, pero también se tiene un 17% que no está de acuerdo con que exista una política que reduzca los costos o algún beneficio para incrementar la rentabilidad.



**Figura 7**

*El fondo de maniobra se determina mediante una diferencia del activo corriente menos el pasivo corriente y éste ha mejorado en los últimos 3 años.*



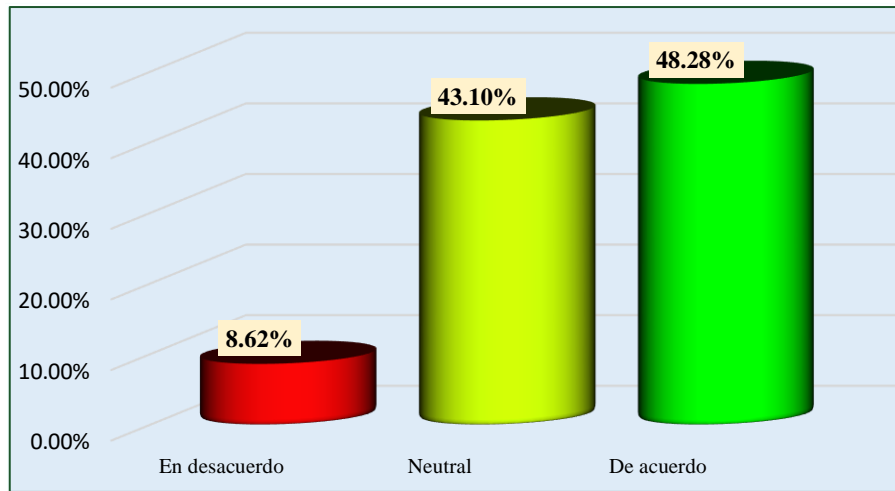
Conforme a la figura 7, se tiene que el 43.10% está de acuerdo de que el fondo de maniobra ha mejorado en los tres últimos años, el 36.21% tiene una opinión neutral, el 12.07% está muy de acuerdo y el 8.62% está en desacuerdo, que el fondo de maniobra se determina restando el activo corriente menos el pasivo corriente, y que este ha mejorado en los últimos tres años. De esto se deduce que la Coopac ha mejorado en los tres últimos años.

**Tabla 4**

*Cuadro de distribución del baremo de la dimensión organización financiera*

Nivel	Escala	fi	Hi	Hi
<b>En desacuerdo</b>	[3 - 7]	5	8.62%	8.62%
<b>Neutral</b>	[8 - 11]	25	43.10%	51.72%
<b>De acuerdo</b>	[12 - 15]	28	48.28%	100.00%

**Figura 8**  
*Baremo de la dimensión: Organización financiera*



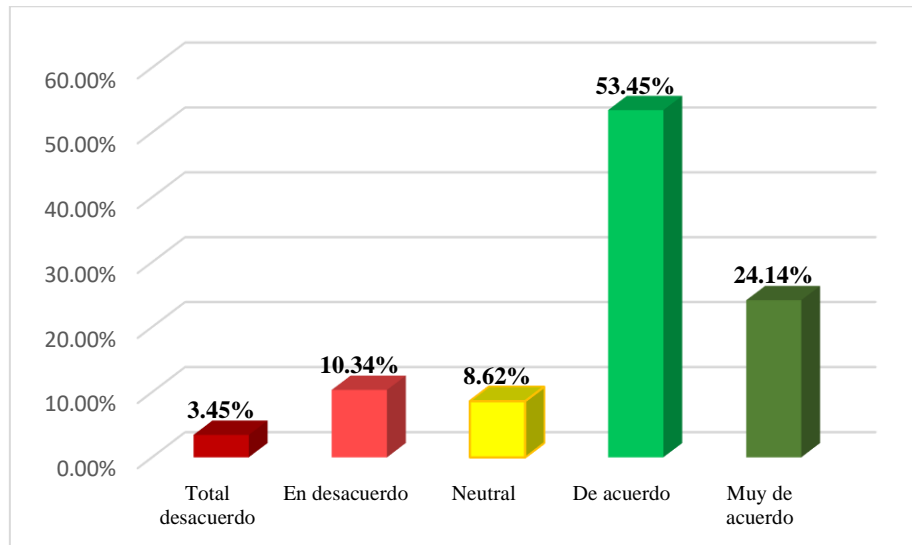
Conforme a los resultados de la figura 8, se puede establecer que la dimensión: Organización financiera, tiene una tendencia a estar de acuerdo, esto significa que los trabajadores consideran que sus actividades que realizan hacen que mejore la situación financiera de la Coopac en los últimos tres años, sin embargo, hay incertidumbre respecto a la existencia de políticas que estén orientadas a optimizar los costos con el fin de obtener una mayor rentabilidad o que, si los activos corrientes de la Coopac, son mayores a los pasivos corrientes de la misma, es decir, que en el corto tiempo, la entidad resulte financieramente eficiente para cubrir cualquier contingencia.



**Respecto al objetivo específico 3: Describir la percepción de la dirección financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 Periodos 2019-2023.**

**Figura 9**

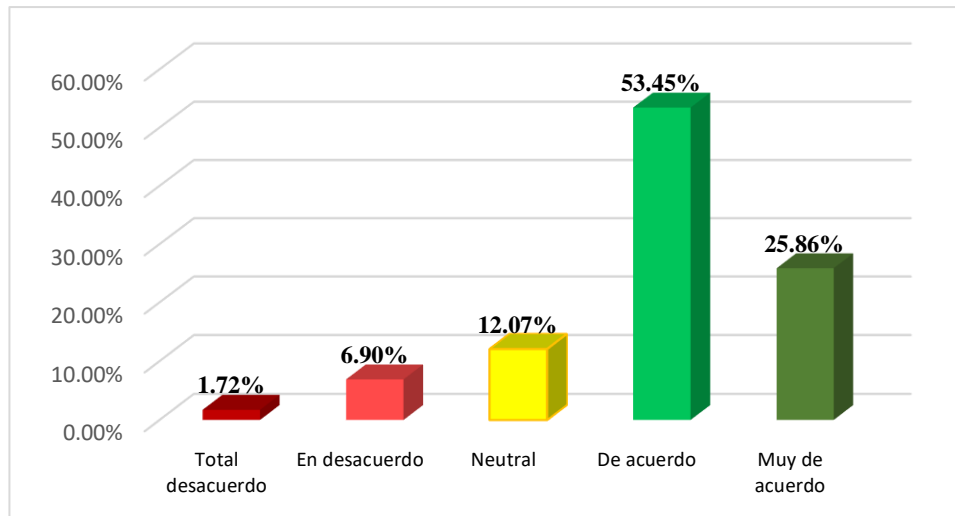
*El estado de situación financiera de la institución muestra los resultados reales y permite tomar decisiones oportunas sobre la situación financiera*



Conforme a la figura 9, se tiene que el 53.45% y el 24.14% están de acuerdo y muy de acuerdo respectivamente de que en el estado de situación financiera de la Coopac se muestra resultados reales que permiten tomar decisiones oportunas, mientras que el 10.34% y el 3.45% están en desacuerdo y en total desacuerdo, que el estado de situación financiera refleja la situación real de la Coopac y que, en función de ello, no se puede tomar decisiones más acertadas. el 8.62% tienen una opinión neutral. De esto se deduce que se lleva una contabilidad completa y lo más cercana a la realidad económica y financiera.

**Figura 10**

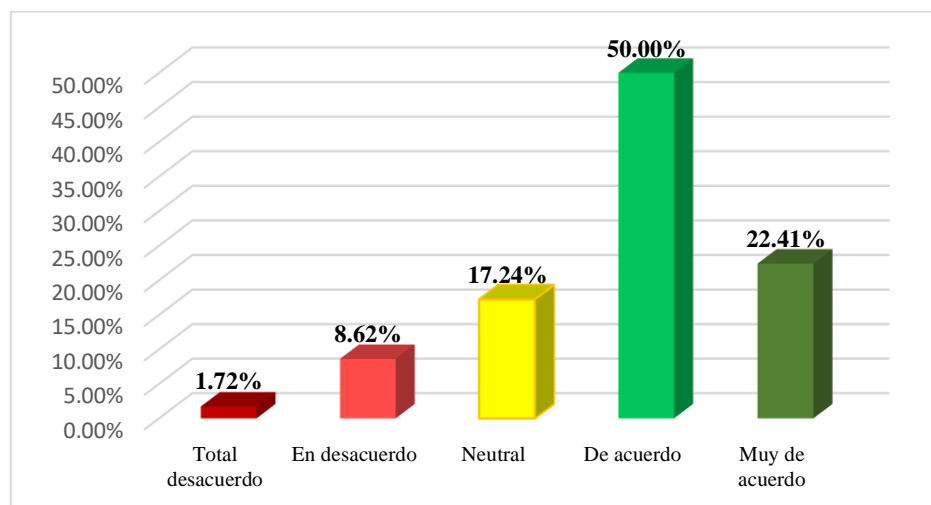
*Considera que el estado de resultados de la institución muestra los resultados reales y permite tomar decisiones oportunas sobre resultados*



Conforme a la figura 10, el 53.45% y el 25.86% opinan que están de acuerdo y muy de acuerdo, que el estado de resultados de la Coopac, muestra la situación real de la Coopac, lo cual permite tomar decisiones adecuadas a los órganos correspondientes de la entidad. En cambio, el 6.90% y 1.72% están en desacuerdo y en total desacuerdo, de que en el estado de resultados no se muestran los resultados reales, el 12.07% no opinan. De esto se deduce que se tienen una contabilidad adecuada, oportuna y lo más cercana a la realidad de la cooperativa.

**Figura 11**

*El flujo de caja de la institución muestra los resultados reales y permite tomar decisiones oportunas sobre los flujos de efectivo*





Conforme a la figura 11, se tiene que el 50.00% y el 22.41% están de acuerdo y muy de acuerdo, que el flujo de caja de la entidad, están conforme a los movimientos diarios de apertura, entradas y salidas, así como el cierre de caja diario, en cambio, el 8.62% y el 1.72% están en desacuerdo y total desacuerdo, de que no se muestra los resultados reales en el flujo de caja, el 17.24% tienen opinión neutral, de esto se deduce que existe políticas de control de efectivo y que los resultados guardan relación con el contexto real de la Coopac.

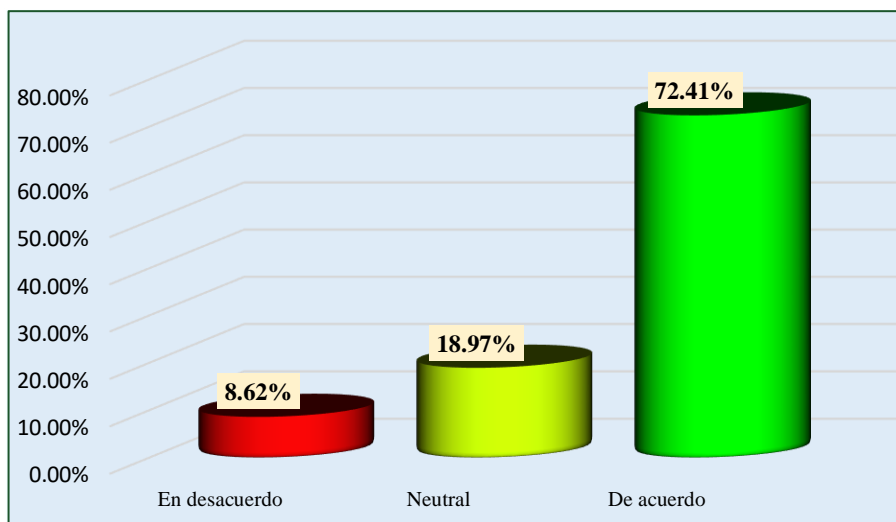
**Tabla 5**

*Cuadro de distribución del baremo de la dimensión dirección financiera*

Nivel	Escala	fi	Hi	Hi
<b>En desacuerdo</b>	[3 - 7]	5	8.62%	8.62%
<b>Neutral</b>	[8 - 11]	11	18.97%	27.59%
<b>De acuerdo</b>	[12 - 15]	42	72.41%	100.00%

**Figura 12**

*Baremo de la dimensión: Dirección financiera*



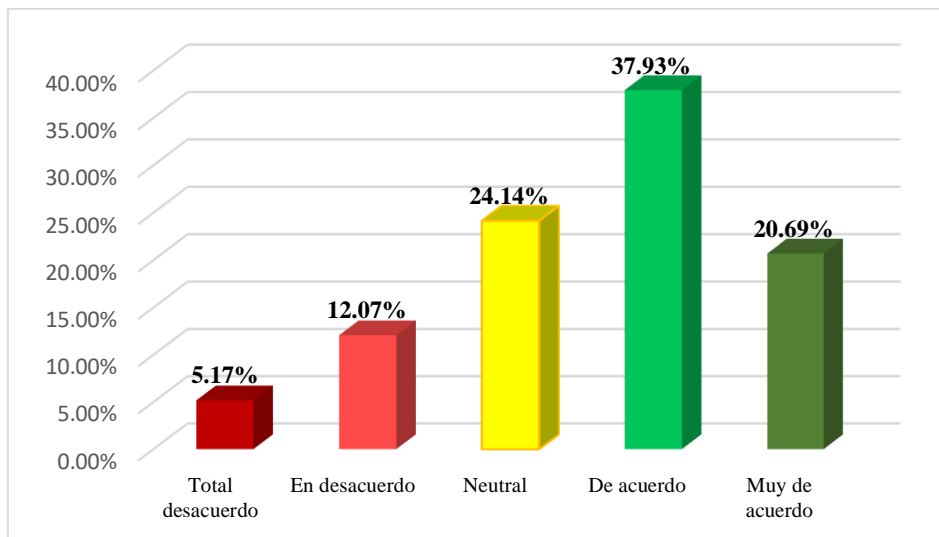
Conforme a los resultados de la figura 12, se puede establecer que la dimensión: dirección financiera, tiene una tendencia a estar de acuerdo con un 72.41% y el 18.97% tiene una opinión neutral, esto significa que los trabajadores consideran que el estado de situación financiera, así como el estado de resultados y el flujo de caja de la Coopac, muestra los

resultados reales y actualizados, lo que permite tomar decisiones oportunas a los directivos de la empresa, y, en consecuencia, se tiene una buena dirección financiera.

**Respecto al objetivo específico 4: Describir la percepción del control financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 Periodos 2019-2023.**

**Figura 13**

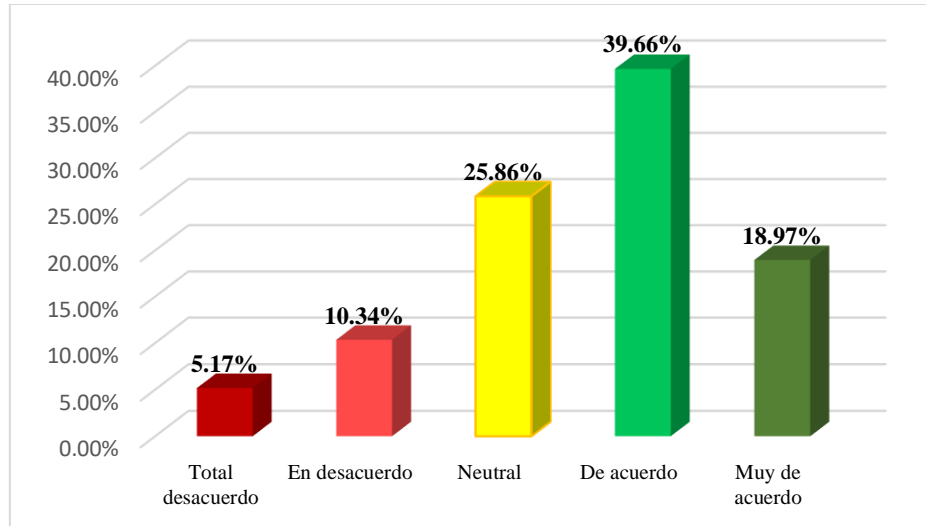
*La planificación presupuestal de la institución involucra a todos los niveles jerárquicos y ha sido realizado conforme a la realidad ya los objetivos institucionales*



Conforme a la figura 13, se tiene que el 37.93% y el 20.69% están de acuerdo y muy de acuerdo, que la planificación presupuestal ha sido realizada considerando los diferentes niveles jerárquicos y las actividades que se realiza, en cambio, el 12.07% y el 5.71% están en desacuerdo y en total desacuerdo, que no se considera a todos los niveles jerárquicos para la toma de decisión presupuestal, el 24.14% no opinan al respecto. De esto se deduce que la gerencia y las diferentes unidades mantienen una buena comunicación y han participado activamente en la planificación presupuestal.

**Figura 14**

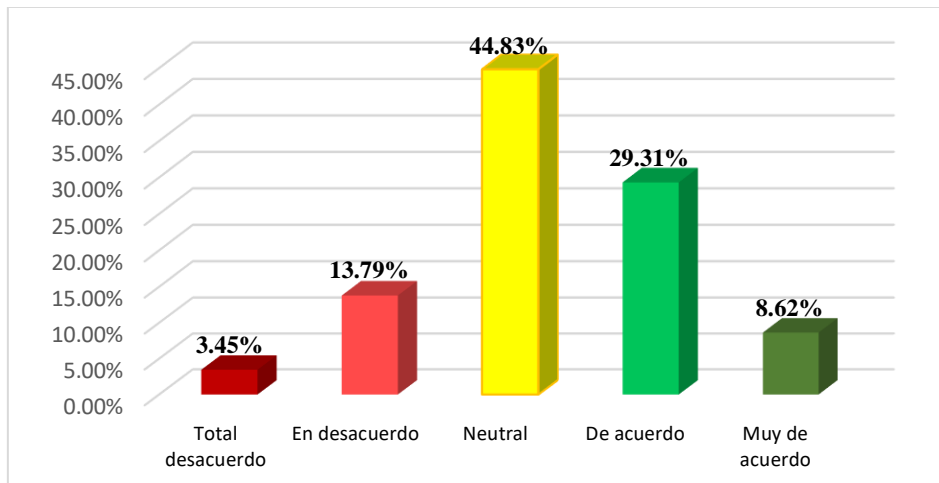
*La ejecución presupuestal sigue los parámetros establecidos en los presupuestos y busca optimizar el uso de los recursos*



Conforme a la figura 14, se tiene que el 39.66% y el 18.97% están de acuerdo y muy de acuerdo, que la ejecución presupuestal sigue los parámetros establecidos en la etapa de planificación, y en caso de ser necesario se realiza los ajustes respectivos, en cambio, el 10.34% y 5.17% están en desacuerdo y en total desacuerdo, de que se sigue parámetros para buscar optimizar el uso de los recursos. el 25.86% no opinan al respecto.

**Figura 15**

*Considera que existe diferencias no significativas entre el presupuesto y la ejecución de este*





Conforme a la figura 15, el 44.83% tiene opinión neutral respecto si hay diferencias entre el presupuesto y la ejecución, el 29.31% y el 8.62% están de acuerdo y muy de acuerdo, que existe armonía en la parte presupuestal relacionada con la planificación y ejecución presupuestal, mientras que, el 13.79% y 3.45% están en desacuerdo y total desacuerdo, de que existe diferencias no significativas. De esto se deduce que cada área tiene asignado cierta cantidad de recursos y que son optimizados para el logro de sus metas y objetivos.

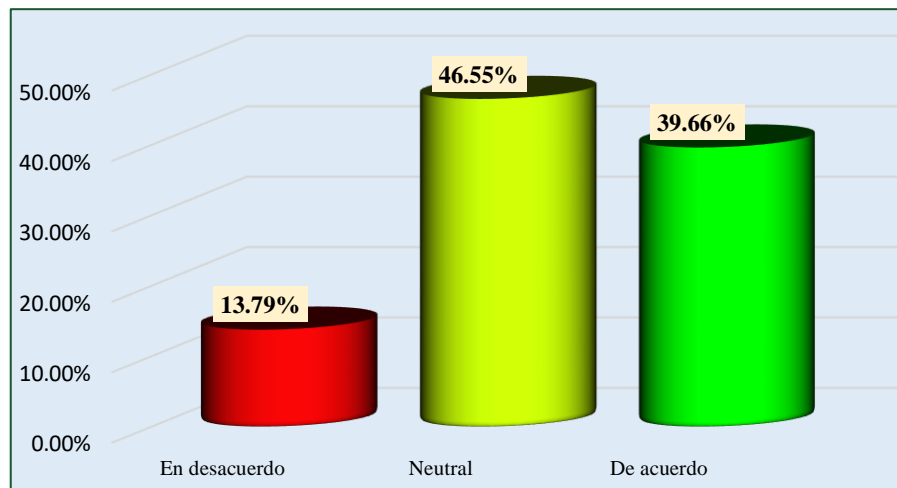
**Tabla 6**

*Cuadro de distribución del baremo de la dimensión control financiero*

Nivel	Escala	fi	Hi	Hi
<b>En desacuerdo</b>	[3 - 7]	8	13.79%	13.79%
<b>Neutral</b>	[8 - 11]	27	46.55%	60.34%
<b>De acuerdo</b>	[12 - 15]	23	39.66%	100.00%

**Figura 16**

*Baremo de la dimensión: Control financiero*



Conforme a los resultados de la figura 16, se puede establecer que la dimensión: control financiero, muestra una tendencia neutral con una opinión del 46.55%, esto significa que los trabajadores consideran que existe aspectos por mejorar en la planificación presupuestal, en la



---

ejecución presupuestal, para que los gastos o metas de ingresos este en función del tiempo y en números proyectados que se deben cumplir y comparar entre lo proyectado y ejecutado en tiempo real.



Respecto al objetivo general, analizar la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota

Ltda. 560 periodos 2019-2023

**Tabla 7**

*Análisis Vertical del Estado de Resultados de la Coopac del 2019 al 2023*

Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos Los Santos Chota Ltda. 560										
Descripción de Fila	2019	Vert. 2019	2020	Vert. 2020	2021	Vert. 2021	2022	Vert. 2022	2023	Vert. 2023
<b>INGRESOS POR INTERESES</b>	6,494,151.19	100.00%	6,537,958.19	100.00%	7,285,590.08	100.00%	7,831,162.24	100.00%	8,332,100.84	100.00%
<b>Disponible</b>	139,682.39	2.15%	265,052.84	4.05%	301,371.92	4.14%	185,299.76	2.37%	15,323.83	0.18%
<b>Cartera de Créditos Directos</b>	<b>6,354,468.80</b>	<b>97.85%</b>	<b>6,272,905.35</b>	<b>95.95%</b>	<b>6,984,218.16</b>	<b>95.86%</b>	<b>7,645,862.48</b>	<b>97.63%</b>	<b>8,316,777.01</b>	<b>99.82%</b>
<b>GASTOS POR INTERESES</b>	-	-	<b>979,593.89</b>	14.98%	<b>828,559.70</b>	11.37%	775,133.22	9.90%	1,028,276.21	12.34%
<b>Obligaciones con el Público</b>	970,756.24	14.95%	979,593.89	14.98%	828,559.70	11.37%	775,133.22	9.90%	1,028,276.21	12.34%
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>5,523,394.95</b>	<b>85.05%</b>	<b>5,558,364.30</b>	<b>85.02%</b>	<b>6,457,030.38</b>	<b>88.63%</b>	<b>7,056,029.02</b>	<b>90.10%</b>	<b>7,303,824.63</b>	<b>87.66%</b>
Provisiones para Créditos Directos	345,541.61	5.32%	256,545.61	3.92%	1,024,484.64	14.06%	1,145,805.62	14.63%	1,195,419.47	14.35%
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	-	-	<b>5,301,818.69</b>	<b>81.09%</b>	<b>5,432,545.74</b>	<b>74.57%</b>	<b>5,910,223.40</b>	<b>75.47%</b>	<b>6,108,405.16</b>	<b>73.31%</b>
<b>INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	-	-	58,120.86	0.89%	45,717.28	0.63%	47,976.70	0.61%	89,117.65	1.07%
Ingresos Diversos	49,973.05	0.77%	58,120.86	0.89%	45,717.28	0.63%	47,976.70	0.61%	89,117.65	1.07%
<b>GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	-	-	6,570.31	0.10%	8,984.48	0.12%	48,670.43	0.62%	47,961.67	0.58%
Primas al Fondo Seguro Depósito	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	38,550.00	0.49%	39,172.00	0.47%
Gastos Diversos	9,958.53	0.15%	6,570.31	0.10%	8,984.48	0.12%	10,120.43	0.13%	8,789.67	0.11%
<b>MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y</b>	-	-	<b>5,353,369.24</b>	<b>81.88%</b>	<b>5,469,278.54</b>	<b>75.07%</b>	<b>5,909,529.67</b>	<b>75.46%</b>	<b>6,149,561.14</b>	<b>73.81%</b>



<b>GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>										
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>		-	5,353,369.24	81.88%	5,469,278.54	75.07%	5,909,529.67	75.46%	6,149,561.14	73.81%
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>		-	2,678,290.94	40.97%	2,815,880.96	38.65%	3,576,654.91	45.67%	3,662,120.71	43.95%
Gastos de Personal y Directivos	1,183,556.03	18.22%	1,419,963.62	21.72%	1,586,897.00	21.78%	2,085,254.29	26.63%	2,715,672.74	32.59%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	1,019,905.78	15.70%	1,224,927.63	18.74%	1,193,144.09	16.38%	1,453,314.52	18.56%	906,043.16	10.87%
Impuestos y Contribuciones	28,893.22	0.44%	33,399.69	0.51%	35,839.87	0.49%	38,086.10	0.49%	40,404.81	0.48%
<b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>	117,736.24	1.81%	147,750.43	2.26%	147,991.79	2.03%	165,062.55	2.11%	198,675.28	2.38%
<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>		-	2,527,327.87	38.66%	2,505,405.79	34.39%	2,167,812.21	27.68%	2,288,765.15	27.47%
<b>VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES</b>		-	-	0.00%	35,000.00	0.48%	-	0.00%	-	0.00%
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Recuperados y Adjudicados y Otros	5,613.97	0.09%	-	0.00%	35,000.00	0.48%	-	0.00%	-	0.00%
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>		-	2,527,327.87	38.66%	2,470,405.79	33.91%	2,167,812.21	27.68%	2,288,765.15	27.47%
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>		-	4,290.13	0.07%	1,062.30	0.01%	27,304.99	0.35%	101,244.58	1.22%
Otros Ingresos y Gastos	17,095.00	0.26%	4,290.13	0.07%	1,062.30	0.01%	27,304.99	0.35%	101,244.58	1.22%
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>2,879,257.62</b>	<b>44.34%</b>	<b>2,531,618.00</b>	<b>38.72%</b>	<b>2,471,468.09</b>	<b>33.92%</b>	<b>2,195,117.20</b>	<b>28.03%</b>	<b>2,390,009.73</b>	<b>28.68%</b>

Conforme a la tabla 9, se tiene el análisis vertical del estado de resultados de la Coopac, cuya partida importante se aprecia que son los ingresos por intereses a partir de la cartera de créditos directos otorgados a los socios lo cual representa más del 95% de los ingresos; por otro lado, se tiene en la parte de gastos, a las obligaciones con el público, es decir obligaciones con los socios ahorristas de la cooperativa, pero esta obligación representa el 12% en promedio, lo cual hace notar claramente que el margen bruto financiero es del 85% en promedio. Finalmente,



después de deducir los gastos administrativos, provisiones y otros, se obtiene un resultado neto en promedio de 36%, lo cual significa que existe una rentabilidad promedio del 36% en la actividad financiera de la cooperativa.

**Tabla 8**

*Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera de la Coopac del año 2019 al 2023*

Descripción de Fila	2019	A. Vert. 2019	2020	A. Vert. 2020	2021	A. Vert. 2021	2022	A. Vert. 2022	2023	A. Vert. 2023
<b>ACTIVO</b>										
<b>DISPONIBLE</b>	<b>6,955,599.23</b>	14.19%	<b>14,977,057.45</b>	25.64%	<b>18,616,541.90</b>	29.32%	<b>10,522,790.38</b>	15.98%	<b>9,863,171.85</b>	14.20%
Caja	544,938.91	1.11%	712,111.04	1.22%	942,961.56	1.49%	910,204.20	1.38%	1,020,201.60	1.47%
Bancos, otras Empresas del Sistema Financiero del País y COOPAC	6,409,660.32	13.08%	14,262,946.41	24.41%	17,671,580.34	27.83%	9,610,586.18	14.60%	8,842,907.40	12.73%
<b>Otras Disponibilidades</b>	1,000.00	0.00%	2,000.00	0.00%	2,000.00	0.00%	2,000.00	0.00%	62.85	0.00%
<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>37,988,592.09</b>	77.52%	<b>39,460,150.13</b>	67.54%	<b>40,792,980.77</b>	64.24%	<b>51,317,905.83</b>	77.94%	<b>54,625,334.92</b>	78.65%
Cartera de Créditos Vigentes	37,568,438.01	76.66%	38,093,604.09	65.20%	39,044,001.70	61.49%	49,959,648.28	75.87%	54,080,833.01	77.87%
Cartera de Créditos Refinanciados	-	0.00%	750,835.26	1.29%	263,307.56	0.41%	194,985.75	0.30%	197,016.24	0.28%
Cartera de Créditos Vencidos	1,631,214.04	3.33%	1,540,016.98	2.64%	3,322,374.35	5.23%	4,256,524.59	6.46%	4,092,787.38	5.89%
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial	718,334.80	1.47%	1,252,656.34	2.14%	1,039,192.92	1.64%	847,228.32	1.29%	1,285,873.55	1.85%
<b>- Provisiones para Créditos</b>	<b>- 1,929,394.76</b>	<b>-3.94%</b>	<b>- 2,176,962.54</b>	<b>-3.73%</b>	<b>- 2,875,895.76</b>	<b>-4.53%</b>	<b>- 3,940,481.11</b>	<b>-5.98%</b>	<b>- 5,031,175.26</b>	<b>-7.24%</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>-</b>	<b>0.00%</b>	<b>-</b>	<b>0.00%</b>	<b>-</b>	<b>0.00%</b>	<b>-</b>	<b>0.00%</b>	<b>428,577.22</b>	<b>0.62%</b>
<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>-</b>	<b>0.00%</b>	<b>-</b>	<b>0.00%</b>	<b>-</b>	<b>0.00%</b>	<b>-</b>	<b>0.00%</b>	<b>428,577.22</b>	<b>0.62%</b>



<b>BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS</b>	22,455.87	0.05%	-	0.00%	140,000.00	0.22%	140,000.00	0.21%	68,000.00	0.10%
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados	22,455.87	0.05%	-	0.00%	140,000.00	0.22%	140,000.00	0.21%	68,000.00	0.10%
<b>PARTICIPACIONES</b>	-	0.00%	2,000.00	0.00%	4,400.00	0.01%	4,450.00	0.01%	4,450.00	0.01%
Asociadas	-	0.00%	2,000.00	0.00%	4,400.00	0.01%	4,450.00	0.01%	4,450.00	0.01%
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>	4,012,537.62	8.19%	3,958,926.16	6.78%	3,923,286.05	6.18%	3,845,039.03	5.84%	3,856,887.14	5.55%
<b>ACTIVO INTANGIBLE</b>	24,855.18	0.05%	21,896.21	0.04%	16,695.04	0.03%	11,500.72	0.02%	596,507.33	0.86%
Otros activos intangibles	24,855.18	0.05%	21,896.21	0.04%	16,695.04	0.03%	11,500.72	0.02%	596,507.33	0.86%
<b>OTROS ACTIVOS</b>	-	0.00%	1,732.89	0.00%	2,738.59	0.00%	4,327.74	0.01%	6,697.42	0.01%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>49,004,039.99</b>	100.00%	<b>58,421,762.84</b>	100.00%	<b>63,496,642.35</b>	100.00%	<b>65,846,013.70</b>	100.00%	<b>69,449,625.88</b>	100.00%
<b>PASIVO</b>										
<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	26,356,639.71	53.78%	31,335,214.68	53.64%	32,746,055.76	51.57%	31,600,500.48	47.99%	32,151,160.54	46.29%
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	12,610,431.82	25.73%	17,238,007.57	29.51%	19,329,188.67	30.44%	16,174,388.55	24.56%	14,715,063.35	21.19%
Obligaciones por Cuentas a Plazo	13,746,207.89	28.05%	14,097,207.11	24.13%	13,416,867.09	21.13%	15,426,111.93	23.43%	17,398,367.19	25.05%
Otras Obligaciones	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	37,730.00	0.05%
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	2,437,997.34	4.98%	3,452,217.90	5.91%	2,665,747.45	4.20%	3,016,924.62	4.58%	3,576,110.33	5.15%
<b>PROVISIONES</b>	1,646,420.12	3.36%	1,944,914.52	3.33%	2,287,003.66	3.60%	3,130,797.17	4.75%	3,065,212.84	4.41%
Otros	1,646,420.12	3.36%	1,944,914.52	3.33%	2,287,003.66	3.60%	3,130,797.17	4.75%	3,065,212.84	4.41%
<b>OTROS PASIVOS</b>	120.65	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	5,650.90	0.01%	127,896.54	0.18%
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>30,441,177.82</b>	62.12%	<b>36,732,347.10</b>	62.87%	<b>37,698,806.87</b>	59.37%	<b>37,753,873.17</b>	57.34%	<b>38,920,380.25</b>	56.04%



<b>PATRIMONIO</b>		-		-		-		-		0.00%
Capital Social	10,620,415.08	21.67%	12,140,695.24	20.78%	13,974,325.64	22.01%	15,967,246.57	24.25%	17,650,401.06	25.41%
Capital Adicional	1,745,339.59	3.56%	1,745,339.59	2.99%	1,745,339.59	2.75%	1,745,339.59	2.65%	1,745,339.59	2.51%
Reservas	3,317,849.88	6.77%	5,271,762.91	9.02%	7,606,702.16	11.98%	8,184,437.17	12.43%	8,743,495.25	12.59%
<b>Resultado Neto del Ejercicio</b>	2,879,257.62	5.88%	2,531,618.00	4.33%	2,471,468.09	3.89%	2,195,117.20	3.33%	2,390,009.73	3.44%
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>18,562,862.17</b>	37.88%	<b>21,689,415.74</b>	37.13%	<b>25,797,835.48</b>	40.63%	<b>28,092,140.53</b>	42.66%	<b>30,529,245.63</b>	43.96%
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>49,004,039.99</b>	100.00%	<b>58,421,762.84</b>	100.00%	<b>63,496,642.35</b>	100.00%	<b>65,846,013.70</b>	100.00%	<b>69,449,625.88</b>	100.00%

Conforme a la tabla 10, se tiene el análisis vertical del estado de situación financiera de la Coopac, cuyas partidas relevantes, son el total activos y el total pasivo y patrimonio respectivamente; de la parte de los activos, se tiene al rubro de las carteras de crédito que representan más del 70% en promedio del total activos; luego está el dinero que se encuentra en caja y en instituciones del sistema financiero que representa cerca del 20% aproximadamente; y por último en la parte de los activos, se tiene al activo fijo de la Cooperativa que en promedio representa el 6% del total de activos; de esto se concluye que el activo más importante en una cooperativa de ahorro y crédito es la cartera de créditos. Respecto a los pasivos y patrimonio, se tiene como pasivos más importantes a las obligaciones con el público, es decir obligaciones con los socios ahorristas ordinarios y ahorristas a plazo fijo que representan el 50% del total pasivo y patrimonio; respecto a la partida más importante del patrimonio es el capital social que representa más del 20% del total pasivo y patrimonio, pero también se tiene como rubros importantes a las reservas y a los resultados de cada ejercicio económico.



**Tabla 9**

*Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera de la Coopac del año 2019 al 2023*

Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos Los Santos Chota Ltda. 560									
Descripción de Fila	2019	2020	2021	2022	2023	Hor. 2020	Hor. 2021	Hor. 2022	Hor. 2023
<b>INGRESOS POR INTERESES</b>						<b>0.67%</b>	<b>11.44%</b>	<b>7.49%</b>	<b>6.40%</b>
<b>Disponible</b>	6,494,151.19	6,537,958.19	7,285,590.08	7,831,162.24	8,332,100.84	89.75%	13.70%	-38.51%	-91.73%
<b>Cartera de Créditos Directos</b>	139,682.39	265,052.84	301,371.92	185,299.76	15,323.83	-1.28%	11.34%	9.47%	8.77%
<b>GASTOS POR INTERESES</b>		<b>979,593.89</b>	<b>828,559.70</b>	775,133.22	1,028,276.21		-15.42%	-6.45%	32.66%
<b>Obligaciones con el Público</b>	970,756.24	979,593.89	828,559.70	775,133.22	1,028,276.21	0.91%	-15.42%	-6.45%	32.66%
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>5,523,394.95</b>	<b>5,558,364.30</b>	<b>6,457,030.38</b>	<b>7,056,029.02</b>	<b>7,303,824.63</b>	0.63%	16.17%	9.28%	3.51%
Provisiones para Créditos Directos	345,541.61	256,545.61	1,024,484.64	1,145,805.62	1,195,419.47	-25.76%	299.34%	11.84%	4.33%
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>		<b>5,301,818.69</b>	<b>5,432,545.74</b>	<b>5,910,223.40</b>	<b>6,108,405.16</b>		2.47%	8.79%	3.35%
<b>INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>		58,120.86	45,717.28	47,976.70	89,117.65		-21.34%	4.94%	85.75%
Ingresos Diversos	49,973.05	58,120.86	45,717.28	47,976.70	89,117.65	16.30%	-21.34%	4.94%	85.75%
<b>GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>		6,570.31	8,984.48	48,670.43	47,961.67		36.74%	441.72%	-1.46%
Primas al Fondo Seguro Depósito	-	-	-	38,550.00	39,172.00				1.61%
Gastos Diversos	9,958.53	6,570.31	8,984.48	10,120.43	8,789.67	-34.02%	36.74%	12.64%	-13.15%
<b>MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>		<b>5,353,369.24</b>	<b>5,469,278.54</b>	<b>5,909,529.67</b>	<b>6,149,561.14</b>		2.17%	8.05%	4.06%
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>		5,353,369.24	5,469,278.54	5,909,529.67	6,149,561.14		2.17%	8.05%	4.06%
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>		2,678,290.94	2,815,880.96	3,576,654.91	3,662,120.71		5.14%	27.02%	2.39%



Gastos de Personal y Directivos	1,183,556.03	1,419,963.62	1,586,897.00	2,085,254.29	2,715,672.74	19.97%	11.76%	31.40%	30.23%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	1,019,905.78	1,224,927.63	1,193,144.09	1,453,314.52	906,043.16	20.10%	-2.59%	21.81%	-37.66%
Impuestos y Contribuciones	28,893.22	33,399.69	35,839.87	38,086.10	40,404.81	15.60%	7.31%	6.27%	6.09%
<b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>	117,736.24	147,750.43	147,991.79	165,062.55	198,675.28	25.49%	0.16%	11.53%	20.36%
<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>		2,527,327.87	2,505,405.79	2,167,812.21	2,288,765.15		-0.87%	-13.47%	5.58%
<b>VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES</b>		-	35,000.00	-	-			-100.00%	
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Recuperados y Adjudicados y Otros	5,613.97	-	35,000.00	-	-	-100.00%		-100.00%	
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>		2,527,327.87	2,470,405.79	2,167,812.21	2,288,765.15		-2.25%	-12.25%	5.58%
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>		4,290.13	1,062.30	27,304.99	101,244.58		-75.24%	2470.37%	270.79%
Otros Ingresos y Gastos	17,095.00	4,290.13	1,062.30	27,304.99	101,244.58	-74.90%	-75.24%	2470.37%	270.79%
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>2,879,257.62</b>	<b>2,531,618.00</b>	<b>2,471,468.09</b>	<b>2,195,117.20</b>	<b>2,390,009.73</b>	<b>-12.07%</b>	<b>-2.38%</b>	<b>-11.18%</b>	<b>8.88%</b>

Conforme a la tabla 11, se tiene el análisis horizontal del estado de resultados de la Coopac, cuya evolución de las partidas más importantes identificadas en el análisis vertical, muestran una caída importante del año 2019 al 2020, producto de la pandemia de la COVID 19, y en la parte de los ingresos por intereses muestran una crecida positiva de 11.44% para el 2021, pero una disminución ligera de 7.49% para el 2022 y de 6.40% para el 2023; sin embargo, en el resultado neto del ejercicio, se muestra una caída importante de -12.7% en el año 2019 y de -2.38% en el 2020, la cual permanece hasta el 2022 con una disminución de 11.18%, pero existe una recuperación de 8.88% en el año 2023,



en efecto se puede concluir que la pandemia de la COVID 19, tuvo un fuerte impacto financiero en la Coopac, pero que se está recuperando financieramente al cierre del año 2023.

**Tabla 10**

*Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera de la Coopac del año 2019 al 2023*

Descripción de Fila	2019	2020	2021	2022	2023	Hor. 2020	Hor. 2021	Hor. 2022	Hor. 2023
<b>ACTIVO</b>									
<b>DISPONIBLE</b>	<b>6,955,599.23</b>	<b>14,977,057.45</b>	<b>18,616,541.90</b>	<b>10,522,790.38</b>	<b>9,863,171.85</b>	115.32%	24.30%	-43.48%	-6.27%
Caja	544,938.91	712,111.04	942,961.56	910,204.20	1,020,201.60	30.68%	32.42%	-3.47%	12.08%
Bancos, otras Empresas del Sistema Financiero del País y COOPAC	6,409,660.32	14,262,946.41	17,671,580.34	9,610,586.18	8,842,907.40	122.52%	23.90%	-45.62%	-7.99%
<b>Otras Disponibilidades</b>	1,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	62.85	100.00%	0.00%	0.00%	-96.86%
<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>37,988,592.09</b>	<b>39,460,150.13</b>	<b>40,792,980.77</b>	<b>51,317,905.83</b>	<b>54,625,334.92</b>	3.87%	3.38%	25.80%	6.44%
Cartera de Créditos Vigentes	37,568,438.01	38,093,604.09	39,044,001.70	49,959,648.28	54,080,833.01	1.40%	2.49%	27.96%	8.25%
Cartera de Créditos Refinanciados	-	750,835.26	263,307.56	194,985.75	197,016.24		-64.93%	-25.95%	1.04%
Cartera de Créditos Vencidos	1,631,214.04	1,540,016.98	3,322,374.35	4,256,524.59	4,092,787.38	-5.59%	115.74%	28.12%	-3.85%
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial	718,334.80	1,252,656.34	1,039,192.92	847,228.32	1,285,873.55	74.38%	-17.04%	-18.47%	51.77%
<b>Provisiones para Créditos</b>	-	-	-	-	-	12.83%	32.11%	37.02%	27.68%
CUENTAS POR COBRAR	-	-	-	-	428,577.22				
<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>	-	-	-	-	428,577.22				
<b>BIENES REALIZABLES,</b>	<b>22,455.87</b>	-	<b>140,000.00</b>	<b>140,000.00</b>	<b>68,000.00</b>	-100.00%		0.00%	-51.43%



<b>RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS</b>									
<b>Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados</b>	22,455.87	-	140,000.00	140,000.00	68,000.00	-100.00%		0.00%	-51.43%
<b>PARTICIPACIONES</b>	-	2,000.00	4,400.00	4,450.00	4,450.00		120.00%	1.14%	0.00%
<b>Asociadas</b>	-	2,000.00	4,400.00	4,450.00	4,450.00		120.00%	1.14%	0.00%
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>	4,012,537.62	3,958,926.16	3,923,286.05	3,845,039.03	3,856,887.14	-1.34%	-0.90%	-1.99%	0.31%
<b>ACTIVO INTANGIBLE</b>	24,855.18	21,896.21	16,695.04	11,500.72	596,507.33	-11.90%	-23.75%	-31.11%	5086.70%
<b>Otros activos intangibles</b>	24,855.18	21,896.21	16,695.04	11,500.72	596,507.33	-11.90%	-23.75%	-31.11%	5086.70%
<b>OTROS ACTIVOS</b>	-	1,732.89	2,738.59	4,327.74	6,697.42		58.04%	58.03%	54.76%
<b>TOTAL DEL ACTIVO PASIVO</b>	<b>49,004,039.99</b>	<b>58,421,762.84</b>	<b>63,496,642.35</b>	<b>65,846,013.70</b>	<b>69,449,625.88</b>	19.22%	8.69%	3.70%	5.47%
<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	26,356,639.71	31,335,214.68	32,746,055.76	31,600,500.48	32,151,160.54	18.89%	4.50%	-3.50%	1.74%
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	12,610,431.82	17,238,007.57	19,329,188.67	16,174,388.55	14,715,063.35	36.70%	12.13%	-16.32%	-9.02%
Obligaciones por Cuentas a Plazo	13,746,207.89	14,097,207.11	13,416,867.09	15,426,111.93	17,398,367.19	2.55%	-4.83%	14.98%	12.79%
<b>Otras Obligaciones</b>	-	-	-	-	37,730.00				
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	2,437,997.34	3,452,217.90	2,665,747.45	3,016,924.62	3,576,110.33	41.60%	-22.78%	13.17%	18.53%
<b>PROVISIONES</b>	1,646,420.12	1,944,914.52	2,287,003.66	3,130,797.17	3,065,212.84	18.13%	17.59%	36.90%	-2.09%
<b>Otros</b>	1,646,420.12	1,944,914.52	2,287,003.66	3,130,797.17	3,065,212.84	18.13%	17.59%	36.90%	-2.09%
<b>OTROS PASIVOS</b>	120.65	-	-	5,650.90	127,896.54	-100.00%			2163.30%
<b>TOTAL DEL PASIVO PATRIMONIO</b>	<b>30,441,177.82</b>	<b>36,732,347.10</b>	<b>37,698,806.87</b>	<b>37,753,873.17</b>	<b>38,920,380.25</b>	20.67%	2.63%	0.15%	3.09%



Capital Social	10,620,415.08	12,140,695.24	13,974,325.64	15,967,246.57	17,650,401.06	14.31%	15.10%	14.26%	10.54%
Capital Adicional	1,745,339.59	1,745,339.59	1,745,339.59	1,745,339.59	1,745,339.59	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Reservas	3,317,849.88	5,271,762.91	7,606,702.16	8,184,437.17	8,743,495.25	58.89%	44.29%	7.60%	6.83%
<b>Resultado Neto del Ejercicio</b>	2,879,257.62	2,531,618.00	2,471,468.09	2,195,117.20	2,390,009.73	-12.07%	-2.38%	-11.18%	8.88%
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>18,562,862.17</b>	<b>21,689,415.74</b>	<b>25,797,835.48</b>	<b>28,092,140.53</b>	<b>30,529,245.63</b>	16.84%	18.94%	8.89%	8.68%
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>49,004,039.99</b>	<b>58,421,762.84</b>	<b>63,496,642.35</b>	<b>65,846,013.70</b>	<b>69,449,625.88</b>	19.22%	8.69%	3.70%	5.47%

Conforme a la tabla 12, se tiene el análisis horizontal del estado de situación financiera de la Coopac, cuyas partidas relevantes, muestran el siguiente comportamiento desde el año 2019 al 2023; la cartera de crédito, muestra un crecimiento importante de 3.38% en el 2021 al 25.80% para el año 2022, pero para el 2023 se muestra una caída importante de 6.44% en las colocaciones realizadas, como producto del incremento de la cartera de créditos del 2021 al 2022, se aprecia que el efectivo de la cooperativa se ha visto disminuido por las colocaciones realizadas; por otro lado se aprecia que las obligaciones con el público, muestran una tendencia que disminuye desde el 2020 18.89% al 2022 con una disminución de -3.50% y se recupera ligeramente en el año 2023 con 1.74%, estas obligaciones con los socios ocurre principalmente por una disminución en los aportes ordinarios de los socios, pero que se recupera por los ahorros o incremento en las cuentas a plazo. Finalmente, respecto al capital, se aprecia que se mantiene de forma estándar desde el 2019 con 14.31% al 2023 con 10.54% unos ligeros cambios porcentuales.



**Tabla 11**

*Otros indicadores financieros evaluados*

<b>Indicadores para medir</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>Fondo de maniobra</b> (Activo corriente / Pasivo corriente)	1.71	1.74	1.81	1.96	2.01
<b>Rentabilidad Sobre Recursos Propios – ROA</b> (Beneficio neto / Total activos)	5.88%	4.33%	3.89%	3.33%	3.44%
<b>Rendimiento del patrimonio</b> (Beneficio neto / Patrimonio total)	15.51%	11.67%	9.58%	7.81%	7.83%

Conforme a la tabla 13, se tiene el análisis de indicadores financieros desde el año 2019 al 2023, donde se aprecia en primer lugar un crecimiento importante del fondo de maniobra, se aprecia en el 2021 un crecimiento de 1.81%, en el 2022 de 1.96% y en el 2023 de 2.01%, lo cual significa que la capacidad de pago en el corto plazo de la cooperativa ha mejorado, donde tiene la suficiente capacidad para cubrir sus obligaciones corrientes con su activo corriente. Respecto a la Rentabilidad Sobre Recursos Propios – ROA, se aprecia en el 2021 de 3.89%, para el año 2022 un cambio negativo de 3.33%, pero que, en suma, se tiene que la Coopac, muestra un eficiente uso de sus activos para generar resultados o ganancias, sin embargo, se espera que se recupere después del año 2023 del 3.44% al 5.88% como era en el año 2019. Respecto al Rendimiento del patrimonio, se tiene que el capital invertido por los accionistas si está generando un resultado positivo, pero que éste ha disminuido desde el 2019 con 15.51% al 2022 con 7.81% y muestra un ligero cambio de 7.83% para el 2023, y se espera que se incremente en los próximos años.

#### **4.2. Discusión de resultados**

El objetivo general fue analizar la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos Chota del 2019 al 2023, donde se obtuvo que la gestión financiera se ha visto afectada por aspectos externos en el año 2020, por la COVID 19, pero se está recuperando para el 2023 donde se obtuvo como resultados en el fondo de maniobra un crecimiento de 1.71 en el 2019 a un 2.01 en el 2023, respecto a la rentabilidad ROA en el 2021



de 3.89%, para el año 2022 un cambio negativo de 3.33%, pero que, en suma, se tiene que la Coopac, muestra un eficiente uso de sus activos para generar resultados o ganancias, sin embargo, se espera que se recupere después del año 2023 del 3.44% al 5.88% como era en el año 2019. Respecto al Rendimiento del patrimonio, se tiene que el capital invertido por los accionistas si está generando un resultado positivo, pero que éste ha disminuido desde el 2019 con 15.51% al 2022 con 7.81% y muestra un ligero cambio de 7.83% para el 2023, y se espera que se incremente en los próximos años; en ese sentido se relaciona con lo dicho por, Ochoa (2024), obtuvo como resultados para los dos primeros periodos, un endeudamiento que sobrepasa el 60% de endeudamiento total cuando la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria indica el porcentaje ideal entre 40 y 6%, la débil gestión de sus activos generaron en el año 2022 un ROE de 2.65%, por debajo del rendimiento anual del 9.06% que ofrece el mercado nacional. Además, se relaciona con lo dicho por Morocho (2022), donde se obtuvo como resultados que existe una buena planificación financiera donde se coordina las actividades de acuerdo a los objetivos, estrategias y presupuesto, donde se obtuvo un ROA de 0.28% para el 2019 y el 2020 de 0.91% mostrando un resultado inferior al 1% lo cual indica que la institución financiera no es rentable y un ROE para el 2019 de 1.45% y para el año 2020 de 4.45%, lo cual indica que los porcentajes no son los adecuados para que la cooperativa pueda ser una alternativa al momento de invertir. En este sentido también se relaciona con lo dicho por Cuadros (2023), donde se obtuvo como resultados un ROA de 12% en el 2023 debido a que la financiera evalúa objetivamente sus colocaciones de 37.5% y 46.9% de acuerdo a la opinión de los colaboradores, su ROE de 90% para el respectivo año mostrando una rentabilidad positiva en el uso de los recursos propios.

El objetivo específico 1 fue describir la planificación financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos Chota Ltda. 560 periodos 2019-2023, y se obtuvo que,



existe una tendencia neutral de 44.83% la percepción de los colaboradores sobre la planificación financiera, esto significa que en la COOPAC se han establecidos objetivos para el corto, mediano y largo plazo pero que no es de pleno conocimiento de los trabajadores de la entidad para que enfoquen su trabajo diario, semanal o mensual a la consecución de los objetivos estratégicos de manera puntual, muestra un eficiente uso de sus activos para generar resultados o ganancias; estos resultados se complementan con lo encontrado por Panata (2022), en Riobamba – Ecuador, la cual indica que la cooperativa tenía poca liquidez, siendo de 1,09; un ROE de 2,66% y un ROA 0.28% por lo que es necesario mejorar la liquidez para evitar que caiga en niveles de iliquidez y se debe incrementar tanto la rentabilidad sobre patrimonio, para Ochoa (2024), en Riobamba – Ecuador, el cual indica que para que exista una mayor productividad debe estar presente la innovación tecnológica, entorno regulatorio, gestión del talento humano, condiciones económicas y estrategias de mercado, para Chunga (2024), en Riobamba – Ecuador, menciona que para tener una buena planificación financiera se debe mejorar las deficiencias como contar con planes operativos y buena gestión financiera por parte de los directivos para alcanzar los objetivos planteados y contar con contingencias necesarias para operar en el mercado.

El objetivo específico 2 fue describir la percepción en la organización financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos Chota Ltda. 560 periodos 2019-2023, se obtuvo como resultados que los colaboradores tiene una percepción a estar de acuerdo con 48.28% donde consideran que las actividades que realizan hacen que mejore la situación financiera de la Coopac en los tres últimos años, además muestra en su análisis horizontal del estado de situación financiera que para el año 2019 al 2023; la cartera de crédito, muestra un crecimiento importante de 3.38% en el 2021 al 25.80% para el año 2022, pero para el 2023 se muestra una caída importante de 6.44% en las colocaciones realizadas, como producto del



incremento de la cartera de créditos del 2021 al 2022, se aprecia que el efectivo de la cooperativa se ha visto disminuido por las colocaciones realizadas. En ese sentido, respecto al análisis, Azang y Rengifo (2023) indican que se debe tener en claro las actividades que integra el control interno como evaluación de riesgos, actividades de control, información, comunicación y supervisión se desarrollan de manera inapropiada donde el 11% de estas no se efectuó conforme las normas y lineamiento de la organización además, no existe un apropiado monitoreo y evaluación de riesgos, los índices de rentabilidad fueron de 6.1% y 5.8% no superando el 8%, respecto a los ingresos por colocaciones para el 2021 fueron 39.1% y para 2022 de 29.5%, donde se destaca que para el último periodo bajo su porcentaje, los indicadores de liquidez respecto al margen financiero 6.8% menor al 20% los valores no son los óptimos a los establecidos por la organización; sugiriendo con ello, la importancia de evaluar detalladamente el control interno en la Coopac, para Alvarez (2024) en la ciudad de Loja – Ecuador, indica que la COAC ha priorizado mantener una reserva sustancial de dinero circulante para hacer frente a las obligaciones a corto plazo, donde menciona el principal fuente de financiamiento son las obligaciones con el público, en el patrimonio los intereses y descuentos ganados en el 2020 de 94,29% y 2021 de 95,43%, en los gastos de operación se muestra un 34,69% proporción significativa, en los intereses y descuentos ganados un 94,29%, por otro lado Chicaiza (2023), indica que la COAC su mayor ingreso fue por intereses ganados producto de depósitos ocasionados en las instituciones financieras, también el ingreso se debió por intereses ganados por créditos de microcrédito.

El objetivo específico 3 fue describir la percepción de la dirección financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos Chota, donde se obtuvo que la dirección financiera, tiene una tendencia a estar de acuerdo con un 72.41% y el 18.97% tiene una opinión neutral, esto significa que los trabajadores consideran que el estado de situación financiera, así



como el estado de resultados y el flujo de caja de la Coopac, muestra los resultados reales y actualizados, lo que permite tomar decisiones oportunas a los directivos de la empresa, y, en consecuencia, se tiene una buena dirección financiera. En ese sentido, respecto a la dirección Sánchez (2020), obtuvo como resultados que el 62.50% está de acuerdo que existe buena dirección financiera, el 26.67% está totalmente de acuerdo y el 10.83% tiene una opinión Neutra de que existe una buena dirección financiera, buena comunicación, el estado de resultados y flujo de caja muestran los resultados reales de la organización de acorde a los objetivos de la empresa; también Benites (2020), obtuvo como resultados que el estado de situación financiera y el estado de resultados tiene una distribución de sus activos tanto corriente, no corriente del pasivo y patrimonio, lo cual muestra los resultados reales y actualizados que permite tomar decisiones oportunas, su ratio de liquidez para el 2017 fue de 1.08 lo que da a entender que hace frente a sus obligaciones, pero con una posibilidad que pueda tener problemas a un corto plazo si no se toma medidas correctivas para mejorar, la cooperativa tiene una solvencia de 1.2 la cooperativa puede aumentar su capital o fondos propios para ser solvente y su endeudamiento es de 0.97 lo que indica que la cooperativa esta excesivamente endeudada.

El objetivo específico 4 fue describir el control financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos Chota, se obtuvo como resultados que los trabajadores tienen una opinión neutral del 46.55%, que existe aspectos por mejorar en la planificación presupuestal, en la ejecución presupuestal, para que los gastos o metas de ingresos, este en función del tiempo y en números proyectados que se deben cumplir y comparar entre lo proyectado y ejecutado en tiempo real. En ese sentido, respecto al control, Urbina (2021), obtuvo como resultados que el 41.67% estan de acuerdo la medición de los ingresos como buen control financiero, el 50% tiene una opinión indiferente respecto a la medición de los gastos financieros, el 41% estan de



acuerdo como buen control financiero la estimación de gastos operativos, el 58.33% están de acuerdo que con un adecuado control de gastos administrativos mejora el control financiero. También Azang y Rengifo (2023) indican que se debe tener en claro las actividades que integra el control interno como evaluación de riesgos, actividades de control, información, comunicación y supervisión se desarrollan de manera inapropiada donde el 11% de estas no se efectuó conforme las normas y lineamiento de la organización además, no existe un apropiado monitoreo y evaluación de riesgos, los índices de rentabilidad fueron de 6.1% y 5.8% no superando el 8%, los indicadores de liquidez respecto al margen financiero 6.8% menor al 20% los valores no son los óptimos a los establecidos por la organización; sugiriendo con ello, la importancia de evaluar detalladamente el control interno en la Coopac. También Rivera (2022), obtuvo como resultados que el 32.14% consideran estar muy satisfechos se cumple con el nivel de control financiero el 17.86% opinan estar satisfechos el 25% poco satisfechos y el 10.71% muy insatisfechos donde opinan que la planificación, ejecución, gastos e ingresos están relacionados con los objetivos organizacionales de la institución

Como se evidencia en el instrumento 1 que la gestión financiera se ha visto afectada por la COVID 19, sus índices de ROA y ROE ha disminuido desde el 2019 de 5.88% hasta alcanzar 3.44% y de 15.51% hasta alcanzar 7.83% respectivamente y en el instrumento 2 se encontró que los trabajadores de la Coopac Todos los Santos de Chota no tienen una buena percepción de la gestión financiera que los colaboradores no conocen los objetivos establecidos en el corto, mediano y largo plazo de la entidad por lo tanto existe coincidencia entre los resultados.



---

## CONCLUSIONES

La gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos Chota del 2019 al 2023 se ha visto afectada por aspectos externos en el año 2020, por la COVID 19, pero se está recuperando para el 2023; donde se obtuvo como resultados en el fondo de maniobra un crecimiento de 1.71 en el 2019 a un 2.01 en el 2023, respecto a la rentabilidad muestra un ROA variable de 5.88% en 2019 y para el 2023 de 3.44%, respecto al ROE se tiene una disminución al 2023 de 7.83% con respecto al 2019 de 15.51%, sin embargo es importante realizar una gestión financiera integral que debe adecuarse a los nuevos modelos de gestión, tal como establece la teoría financiera contemporánea que evalúa diversos aspectos y comportamientos que tienen los inversores que en el caso de la cooperativa, se refiere a los socios que lo conforman.

La planificación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos Chota, tiene una percepción de sus colaboradores neutral de 44.83%, esto debido a que en la COOPAC se han establecidos objetivos para el corto, mediano y largo plazo pero que no es de pleno conocimiento de los trabajadores de la entidad para que enfoquen su trabajo diario, semanal o mensual a la consecución de los objetivos estratégicos de manera puntual.

Respecto a la organización financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos Chota, los colaboradores tiene una percepción a esta de acuerdo con un 48.25% donde consideran que sus actividades que realizan permiten que mejore la situación financiera de la Coopac en los últimos tres años, además en su análisis horizontal su cartera de crédito un crecimiento de 3.383% en el 2019 al 28.80% en el 2022 y para el 2023 una disminución hasta 6.544% debido al aumento en la cartera de crédito, el efectivo de la cooperativa se ha visto disminuido por las colocaciones realizadas.



---

La dirección financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos Chota, tiene una tendencia a estar de acuerdo con un 72.41% y el 18.97% tiene una opinión neutral de acuerdo a la percepción de los colaboradores donde indican que la entidad se controla mediante los estados financieros que muestran los datos reales de las entidades, así como de otras herramientas financieras que controlan la evolución en el tiempo de los objetivos y metas a alcanzar, lo que permite tomar decisiones oportunas y acertadas, para mantener una dirección financiera optima

El control financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos Chota, se tiene la percepción de los colaboradores una opinión neutral del 46.55%, considera que existe aspectos por mejorar en la planificación presupuestal, en la ejecución presupuestal, para que los gastos o metas de ingresos, este en función del tiempo y en números proyectados que se deben cumplir y comparar entre lo proyectado y ejecutado en tiempo real.



---

---

## RECOMENDACIONES

Se recomienda al Gerente General de la Coopac Todos los Santos de Chota a elaborar una planificación financiera acorde con los nuevos estándares de gestión contemporánea, considerando no solo aspectos internos que se tiene que alcanzar sino evaluando aspectos externos de los socios de la cooperativa, para que esta planificación permita alcanzar mayores beneficios para trabajadores, y socios en general.

Se recomienda, dar a conocer a los trabajadores los propósitos, objetivos y filosofía como institución cooperativista, de forma que los trabajadores de la entidad, no solo se enfoquen en realizar sus actividades, sino que estas estén orientadas a brindar un servicio integral y de calidad a los socios.

Se recomienda, mejorar la calidad comunicativa dentro de la entidad y en los diferentes niveles jerárquicos, para que los mensajes relacionados con la entidad sean eficientes y ágiles, y permita un mayor control y un mejor ambiente de trabajo para la consecución de objetivos como institución.

Se recomienda estandarizar los parámetros de efectivo, deudas, gastos y otros, con el objetivo de realizar un mejor monitoreo financiero, lo cual implica que, a mayores colocaciones, se debe obtener también mayor rentabilidad.



## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Abalde, E., & Muñoz, J. M. (2021). *Metodología cuantitativa VS cualitativa*. España: Universidad de La Coruña. <https://ruc.udc.es/dspace/bitstream/handle/2183/8536/CC-02art7ocr.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Andía, W. (2016). Enfoque metodológico para los objetivos estratégicos en la planificación del sector público. *Industrial Data*, 19(1), 28-32. <https://www.redalyc.org/pdf/816/81650062004.pdf>
- Álvarez, K (2024). Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Gonzanamá”, periodos 2020-2021. Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/server/api/core/bitstreams/2d05ab52-e099-4656-a772-986034d6d85c/content>
- Azang Garcia, Y., & Rengifo Guerra, G. (2023). *Control interno y gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito del Oriente LTDA, año 2022*. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/135358/Azang\\_GY-Rengifo\\_GG-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/135358/Azang_GY-Rengifo_GG-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. [BBVA]. (2019). *Transacción financiera*. [https://www.bbva.mx/educacion-financiera/t/transaccion\\_financiera.html#:~:text=Una%20transacci%C3%B3n%20financiera%20es%20una,vende%20y%20la%20otra%20compra.](https://www.bbva.mx/educacion-financiera/t/transaccion_financiera.html#:~:text=Una%20transacci%C3%B3n%20financiera%20es%20una,vende%20y%20la%20otra%20compra.)
- Benites Baldeon, L. C. (2020). *Planeamiento Financiero Y Su Incidencia En La Situación Económica Financiera De La Cooperativa De Ahorro Y Crédito “Virgen De Las Nieves” Coracora-Ayacucho, 2017*. doi:<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/6315/Benites%20Baldeon%20Lissett%20Cristina.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Berrezueta, C. A. (noviembre de 2020). ¿Está en riesgo el segmento 1 de las Cooperativas de Ahorro y Crédito ecuatorianas?: Análisis de situación (2015-2019). *Artículo Académico previo a la obtención del título de Economista*, 1-37. Quito. <http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/18221/Art%C3%ADculo%20Acad%C3%A9mico%20Cristian%20Berrezueta.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Block, S. B. (2008). *Fundamentos de administración Financiera* (14ava ed.). México: McGraw-Hill.
- Bonari, D., & Gasparin, J. (2014). La vinculación entre la planificación y el presupuesto. Recomendaciones para su implementación. *Programa de Gestión Pública Área de Estado y Gobierno*. <https://www.cippec.org/wp-content/uploads/2017/03/1348.pdf>
- Cabrera, D. R. (2010). Ventajas y desventajas del uso de un método deductivo/inductivo en la investigación en administración de negocios. *Gestion y sociedad*, 3(2), 1-15. <https://ciencia.lasalle.edu.co/gsvol3/iss2/13/>
- Carrasco, S. (2007). *Metodología de la investigación Científica* (Primera ed.). Lima, Perú: San Marcos E.I.R.L.
- Casas, J., Repullo, J. R., & Donado, J. (2003). La encuesta como técnica de investigación. Elaboración de cuestionarios y tratamiento estadístico de los datos (I). *Aten Primaria*, 31(8), 527-538. <https://core.ac.uk/download/pdf/82245762.pdf>
- Castillo, L. (2005). Análisis documental. *Biblioteconomía, Segundo cuatrimestre*. <https://www.uv.es/macast/T5.pdf>



- Conexión Esan. (12 de diciembre de 2016). *Criterios de evaluación para el otorgamiento de créditos*.  
<https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/criterios-de-evaluacion-para-el-otorgamiento-de-creditos>
- Coopac Todos los Santos. (10 de noviembre de 2021). Reglamento de Créditos. *Resolución N° 016-2021/C.A-COOPAC"TSCH"/CH*. Chota.
- Coopac Todos los Santos de Chota. (9 de noviembre de 2021). *Reglamento de Créditos*.
- Córdoba, M. (2012). *Gestión financiera* (primera ed.). Bogota: Ecoe Ediciones.  
<https://acortar.link/1r3AbG>
- Cuadros Atencia, J. (2023). *Gestión financiera y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023*.  
doi:<https://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14257/4519/Cuadros%20Atencia%2c%20Jaesson%20Jhossep.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Cuellar, G. (20 de setiembre de 2023). Organización Financiera: Clave para el Éxito Empresarial. México. <https://www.linkedin.com/pulse/organizaci%C3%B3n-financiera-clave-para-el-%C3%A9xito-gerardo-cuellar-guerrero/?originalSubdomain=es>
- Chunga Simbaña, M.F (2021). planificación financiera para mejorar la rentabilidad, en la cooperativa de ahorro y crédito minga ltda., agencia matriz en riobamba, periodo 2020 – 2024 . Obtenido de <https://dspace.esPOCH.edu.ec/items/fb759867-0051-43bd-a109-2384efe1a9c2>
- Chunga Buñay, J.V (2022). Planificación financiera y su incidencia en la liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito credi ya ltda en el periodo 2021 – 2025 . Obtenido de <https://dspace.esPOCH.edu.ec:8080/server/api/core/bitstreams/6e4ff5a5-a724-460e-a85b-84b8ee695d17/content>
- De la Oliva, F. (2016). La teoría financiera contemporánea: sus aciertos, retos y necesidad para Cuba. *Cofin Habana*, 10(1), 76-90. [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2073-60612016000100006](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612016000100006)
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *Digital Publisher*(5-1), 217-226.  
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7144051.pdf>
- ESAN. (4 de agosto de 2017). Criterios básicos para la gestión de créditos y cobranzas. Lima.  
<https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/criterios-basicos-para-la-gestion-de-creditos-y-cobranzas>
- Escobar, G. E. (2014). Flujos de efectivo y entorno económico en las empresas de servicios de risaralda, 2002-2011. *Revista Finanzas y Política Económica*, 6(1), 141-158.  
<https://doi.org/http://dx.doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.2014.6.1.7>
- Europa Press. (4 de octubre de 2023). Más de 200.000 negocios podrían cerrar por problemas de liquidez y rentabilidad, según gestores administrativos. *Europa Press Economía Finanzas*.  
<https://www.europapress.es/economia/laboral-00346/noticia-mas-200000-negocios-podrian-cerrar-problemas-liquidez-rentabilidad-gestores-administrativos-20231004120920.html>
- Fayol, H. (1845). Un entrepreneur de réforme de l'État: Henri Fayol (1841-1925).  
[https://web.archive.org/web/20201222140101id\\_/https://www.cairn.info/load\\_pdf.php?ID\\_ARTICLE=ARSS\\_193\\_0038&download=1](https://web.archive.org/web/20201222140101id_/https://www.cairn.info/load_pdf.php?ID_ARTICLE=ARSS_193_0038&download=1)



- Ferrari, C. (setiembre de 2023). El sector cooperativo debería explorar nuevas fuentes de fondeo: superfinanciero. *153*. <https://gestionsolidaria.com/wp-content/uploads/2023/09/Copia-de-153-gestion-solidaria-1.pdf>
- Gabriel, J. (2017). Cómo se genera una investigación científica que luego sea motivo de publicación. *Journal of the Selva Andina Research Society*, 8(2), 145-146. <https://www.redalyc.org/pdf/3613/361353711008.pdf>
- Garzón, J. (2010). Los Recursos del Estado como Eje del Desarrollo Municipal en Misiones. *Visión de futuro*, 14(2), 1-20. [http://www.scielo.org.ar/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1668-87082010000200004](http://www.scielo.org.ar/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1668-87082010000200004)
- Geraldo, J. (3 de julio de 2023). Las cooperativas abiertas, un dolor de cabeza que ya debe preocupar. *Acento*. <https://acento.com.do/economia/las-cooperativas-abiertas-un-dolor-de-cabeza-que-ya-debe-preocupar-9219786.html>
- Hernandez, D., Hernandez, J. P., Hernandez, L. K., & Hernandez, A. D. (2022). Análisis financiero y económico para la toma de decisiones efectivas en sociedades anónimas. *TecnoHumanismo*, 2(3), 121-142. <blob:https://web.whatsapp.com/9b15fa6f-caed-416d-be3b-8c230794ae94>
- Hernández, A., Rodríguez, M. M., Castañeda, Y., Piedra, B., & Cárdenas, D. (2018). Budget planning. A key issue for Science and Technological Innovation. *Revista Médica Electrónica*, 40(6). [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1684-18242018000602219](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1684-18242018000602219)
- Llantá, G., Meneses, L. B., & Catalá, J. (2017). Consideraciones sobre el proceso de planificación de objetivos, actividades y recursos en el sector educacional. *Revista Conrado*, 14(62), 106-110. [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1990-86442018000200018](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1990-86442018000200018)
- Li Bonilla, F. (Enero-junio de 2010). El Valor Económico Agregado EVA en valor del negocio. *Revista Nacional de Administración*, 55-70. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/3698505.pdf>
- Lopera, J. D., Ramírez, C. A., Zuluaga, M., & Ortiz, J. (2010). *El método analítico*. Colombia: Universidad de Antioquia. <http://pepsic.bvsalud.org/pdf/rpsua/v2n2/v2n2a8.pdf>
- Lucas, A. (1997). La comunicación en las empresas y en las organizaciones. Tesys S.A. [https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=WPX\\_fCbunYcC&oi=fnd&pg=PA4&dq=importancia+de+la+comunicacion+en+la+empresa&ots=ZtxN53TBrj&sig=L1ZOnCqTBWXicsDNmq8CBURQufk#v=onepage&q&f=false](https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=WPX_fCbunYcC&oi=fnd&pg=PA4&dq=importancia+de+la+comunicacion+en+la+empresa&ots=ZtxN53TBrj&sig=L1ZOnCqTBWXicsDNmq8CBURQufk#v=onepage&q&f=false)
- Montesinos, E. (18 de Diciembre de 2023). SBS disuelve cinco cooperativas de ahorro y crédito: ¿cuáles son? <https://www.infobae.com/peru/2023/12/15/sbs-disuelve-cinco-cooperativas-de-ahorro-y-credito-cuales-son-y-por-que/>
- Montesinos, E. (23 de setiembre de 2023). SBS disuelve once cooperativas de ahorro por inactividad y pérdida total de capital social. *infobae*. <https://www.infobae.com/peru/2023/09/22/sbs-declara-disolucion-de-once-cooperativas-de-ahorro-por-inactividad-y-perdida-total-de-capital-social/>
- Mostajo, R. (marzo de 2002). El sistema presupuestario en el Perú. Instituto Latinoamericano y del Caribe de Planificación Económica y Social - ILPES. [https://www.cepal.org/sites/default/files/publication/files/7267/S023177\\_es.pdf](https://www.cepal.org/sites/default/files/publication/files/7267/S023177_es.pdf)
- Murillo, M., & Reyes, M. (2018). Financial Management with a Processes Approach in the Technical University of Manabi, Ecuador. *Cofin Habana*, 12(1), 32-42. [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2073-60612018000100003](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612018000100003)



- Ochoa, C. F. (2024). *Gestión Financiera y Productividad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge LTDA., periodo 2021-2022.* <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/12419/1/Ochoa%20Cislesma%2c%20F%282025%29%20Gesti%c3%b3n%20Financiera%20y%20Productividad%20de%20la%20Cooperativa%20de%20Ahorro%20y%20Cr%c3%a9dito%20San%20Jorge%20Ltda.%2c%20per%c3%adodo%202021-2022.%20%28Tesis%20>
- Ochoa, J., & Yunkor, Y. (2019). El estudio descriptivo en la investigación científica. *Acta Jurídica Peruana*, 2(2), 1-19. <http://revistas.autonoma.edu.pe/index.php/AJP/article/view/224>
- Perafan, B. (2022). *¿Qué es el estado de origen y aplicación de fondos?* <https://www.ceupe.com/blog/que-es-el-estado-de-origen-y-aplicacion-de-fondos.html>
- Plata, L. A. (2022). *Gestión Financiera y Riesgo Crediticio en Cooperativas de Ahorro y Crédito.* <https://repositoryinst.uniguajira.edu.co/bitstream/handle/uniguajira/705/TESIS%20LUIS%20ALBERTO%20PLATA%20J.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ponce, C. R. (2015). Valoración Económica de la Empresa Automundo Bolivia S.R .L. *Perspectives*, 69-98. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=425941232004>
- Porlles, J., Quispe, C., & Salas, G. (2013). Pronóstico financiero: métodos rápidos de estimación del fondo de maniobra o capital de trabajo estructural - Caso de una empresa comercial. *Industrial Data*, 16(1), 29-36. <https://www.redalyc.org/pdf/816/81629469004.pdf>
- Ramirez, J. A. (2021). Control de gastos de la empresa "Logban" Logistica Bananera S.A. 2021. *[Examen complejo de grado]*. Universidad Técnica de Babahoyo. <http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/10604/E-UTB-FAFI-ING.COM-000736.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Real Academia Española [RAE]. (s.f.). *origen*. <https://dle.rae.es/origen>
- Ricra, M. (2014). *Análisis financiero de las empresas*. Lima: Pacífico Editores.
- Rivera Mejia, J. (2022). *Planeamiento financiero herramienta para la gestión operativa en Cooperativa de Ahorro y Crédito de los trabajadores del Ministerio Público - Siempre Contigo.* <https://repositorio.unjpsc.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14067/7770/TESIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Sanchez Chuquiruna, N. F. (2020). *Relación Entre La Gestión Organizacional Y La Ética Empresarial En Las Cooperativas De Ahorro Y Crédito, Cajamarca, 2020.* Doi: <https://hdl.handle.net/11537/32138>
- Sánchez, C. O. (2016). Financial Planning of agricultural and livestock companies. *Visión de futuro*, 20(1). [http://www.scielo.org.ar/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1668-87082016000100006](http://www.scielo.org.ar/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1668-87082016000100006)
- Señalín, L. O., Olaya, R. L., & Herrera, J. N. (2022). Gestión presupuestaria y planificación empresarial: algunas reflexiones. *Revista Venezolana de Gerencia*, 25(92), 1704-1715. <https://www.redalyc.org/journal/290/29065286026/html/>
- Taylor, F. W. (1910). *The Principles of Scientific Management.* <https://nationalhumanitiescenter.org/pds/gilded/progress/text3/taylor.pdf>
- Terrazas, R. A. (2009). Modelo de gestión financiera para una organización. *Perspectives*(23), 55-72. <https://www.redalyc.org/pdf/4259/425942159005.pdf>



---

Terreros, D. (20 de enero de 2023). *Qué es una encuesta, para qué sirve y qué tipos existen.*  
<https://blog.hubspot.es/service/que-es-una-encuesta>

Urbina Mallma, S. (2020). *Gestión Financiera Y Rentabilidad En La Financiera Proempresa S.A. En El Periodo 2020.* Lima. doi:<https://orcid.org/0000-0002-7493-2658>

Vargas, R. (2007). Estado de flujo de efectivo. *InterSedes: Revista de las Sedes Regionales*, VIII(14), 111-136. <https://www.redalyc.org/pdf/666/66615071009.pdf>

Zevallos, E. (2014). *Contabilidad General teoría y práctica.* Lima-Perú: Juve EIRL.



**ANEXOS**

**Anexo 1. Matriz de consistencias**

Formulación	Objetivos	Variables, dimensiones e indicadores				
		Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala	Niveles
<p><b>Problema General</b> ¿Cuál es la situación de la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 Periodos 2019-2023?</p> <p><b>Problemas Específicos</b> ¿Cómo se presenta la percepción de la planificación financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 Periodos 2019-2023?</p> <p>¿Cómo se presenta la percepción de la organización financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 Periodos 2019-2023?</p> <p>¿Cómo se presenta la percepción de la dirección financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 Periodos 2019-2023?</p> <p>¿Cómo se presenta la percepción del control financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 Periodos 2019-2023?</p>	<p><b>Objetivo General</b> Analizar la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 Periodos 2019-2023.</p> <p><b>Objetivos Específicos</b> Describir la percepción de la planificación financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 Periodos 2019-2023.</p> <p>Describir la percepción de la organización financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 Periodos 2019-2023.</p> <p>Describir la percepción de la dirección financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 Periodos 2019-2023.</p> <p>Describir la percepción del control financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 Periodos 2019-2023.</p>	Planificación financiera	Objetivos estratégicos	Ítem 1	Ordinal	1= Total desacuerdo 2=En desacuerdo 3=Neutral 4=Algo de acuerdo 5=Muy de acuerdo
			Plan de actividades	Ítem 2		
			Plan financiero	Ítem 3		
		Organización financiera	Análisis horizontal	Ítem 4		
			Control de gastos	Ítem 5		
			Fondo de maniobra	Ítem 6		
		Dirección financiera	Estado de situación financiera	Ítem 7		
			Estado de Resultados	Ítem 8		
			Flujo de caja	Ítem 9		
		Control financiero	Planificación presupuestal	Ítem 10		
			Ejecución presupuestal	Ítem 11		
			Diferencias entre planificación y ejecución	Ítem 12		



Título: Análisis de la Gestión Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 Periodos 2019-2023			
Alcance, tipo y diseño de investigación	Población y Muestra	Técnica e instrumento	Estadístico a utilizar
<p><b>Alcance:</b> Descriptiva</p> <p><b>Tipo:</b> Según la finalidad: básica</p> <p><b>Diseño:</b> No experimental Cuantitativo</p>	<p><b>Población:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 75 trabajadores de la cooperativa en estudio</li><li>• Estados financieros del periodo 2019 al 2023</li></ul> <p><b>Muestra:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 64 trabajadores relacionados con la gestión financiera excluyendo a 11 trabajadores de seguridad y limpieza</li><li>• Estados financieros del periodo 2019 al 2023</li></ul>	<p>Variable: Gestión financiera</p> <p><b>Las técnicas utilizadas</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Encuesta</li><li>• Análisis documental</li></ul> <p><b>Los instrumentos utilizados:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Cuestionario</li><li>• Ficha de análisis documental</li></ul>	<p>Estadística descriptiva: Microsoft Excel. Variable: Gestión financiera</p>



## Anexo 2. Instrumento 1

### Cuestionario

El presente cuestionario tiene por objetivo obtener información para la tesis titulada “Análisis de la Gestión Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 Periodos 2019-2023” razón por la que solicito su apoyo respondiendo con la mayor sinceridad y neutralidad posible, marcando con un aspa (X) en la alternativa que crea conveniente; así mismo los resultados obtenidos serán tratados con estricta confidencialidad.

1= Total desacuerdo 2=En desacuerdo 3=Neutral 4=Algo de acuerdo 5=Muy de acuerdo

N°	DESCRIPCIÓN	1	2	3	4	5
<b>Variable: Gestión financiera</b>						
<b>Dimensión: Planificación financiera</b>						
1	Los objetivos estratégicos de la COOPAC han sido establecidos en el corto, mediano y largo plazo y son conocidos por los trabajadores de la institución					
2	Existe un plan de actividades diarias, semanales y mensuales orientadas a alcanzar la misión institucional					
3	Existe un plan financiero sólido y dinámico capaz de responder con celeridad a los cambios cuantitativos y cualitativos que ocurran en la institución.					
<b>Dimensión: Organización financiera</b>						
4	Considera que la COOPAC ha mejorado su situación financiera en los últimos tres años					
5	Considera que existe una política orientada a optimizar los costos para generar mayor rentabilidad dentro de la COOPAC					
6	Considera que el fondo de maniobra se determina mediante una diferencia del activo corriente menos el pasivo corriente y éste ha mejorado en los últimos 3 años.					
<b>Dimensión: Dirección financiera</b>						
7	Considera que el estado de situación financiera de la institución muestra los resultados reales y permite tomar decisiones oportunas sobre la situación financiera					
8	Considera que el estado de resultados de la institución muestra los resultados reales y permite tomar decisiones oportunas sobre resultados					
9	Considera que el flujo de caja de la institución muestra los resultados reales y permite tomar decisiones oportunas sobre los flujos de efectivo					
<b>Dimensión: Control financiero</b>						



10	La planificación presupuestal de la institución involucra a todos los niveles jerárquicos y ha sido realizado conforme a la realidad ya los objetivos institucionales					
11	La ejecución presupuestal sigue los parámetros establecidos en los presupuestos y busca optimizar el uso de los recursos					
12	Considera que existe diferencias no significativas entre el presupuesto y la ejecución de este					
<b>Dimensión: Monitoreo financiero</b>						
13	El origen de los fondos de la cooperativa proviene de los aportes que realizan los socios y por la recuperación o pago puntual de los créditos					
14	Considera que las transacciones financieras, son el resultado del intercambio de dinero mediante las colocaciones y recuperaciones de efectivo en la COOPAC					
15	Considera que el destino de los fondos de la cooperativa es racional y conforme a las políticas institucionales, como el pago de personal, inversiones, pago a los socios					
<b>Dimensión: Coordinación financiera</b>						
16	Considera que el ambiente comunicativo dentro de la organización es óptimo entre los diferentes niveles jerárquicos de la institución.					
17	Considera que el comité de créditos orienta su trabajo a la reducción del riesgo crediticio y actúa conforme a las políticas institucionales					
18	Considera que la recuperación de créditos no requiere de mayor esfuerzo, debido a que el socio que cayó en mora cumplirá con el pago de su deuda					

Gracias por su gentil colaboración.



Anexo 3. Instrumento 2



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE CHOTA  
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y EMPRESARIALES



ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD  
FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

El objetivo de la presente investigación es analizar la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560 Periodos 2019-2023, se utilizará la presente ficha documental.

Indicadores para medir	Medición de indicadores	Periodos				
		2019	2020	2021	2022	2023
Análisis horizontal	$\frac{\text{Importe año mayor} - \text{importe año menor}}{\text{Importe año menor}} \times 100$					
Análisis vertical de activos	$\frac{\text{Principales partidas}}{\text{Activo total}}$					
Análisis vertical de pasivos	$\frac{\text{Principales partidas}}{\text{Activo total}}$					
Análisis vertical de resultados	$\frac{\text{Principales partidas}}{\text{Ingreso total}}$					
Fondo de maniobra	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$					
Rentabilidad Sobre Recursos Propios - ROA	$\frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Total de Activos}}$					
Rendimiento de los activos	$\frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Patrimonio total}}$					



---

---

### Anexo 7. Base de datos para el análisis del coeficiente del Alfa de Cronbach

Alfa de Cronbach	N de elementos
,935	18

De los resultados, se puede apreciar que el coeficiente del Alfa de Cronbach es de 0.935, lo cual se muestra como un nivel alto de fiabilidad del instrumento aplicado.



## Anexo 8. Resultados de los expertos para el instrumento 1

### FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

#### I. INFORMACIÓN GENERAL

- a. **Título del proyecto** : Análisis de la Gestión Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos Los Santos Chota Ltda. Periodos 2019-2023
- b. **Responsable (es)** : Bach. Burga Aguilar Nilth Brayan  
: Bach. Alarcón Mego Lusmary Yosseli
- c. **Tipo de instrumento** : Cuestionario

#### II. INFORMACIÓN DEL EXPERTO

- a. **Nombre del experto** : Wilder Omar Vargas Campos
- b. **DNI N°** : 42331211
- c. **Profesión o especialidad** : Contador Publico
- d. **Grado académico** : Doctor
- e. **Cargo actual** : Docente
- f. **Institución laboral** : Universidad Nacional Autónoma de Chota

III. **Fecha de validación** : 02/10/2024.

#### IV. INDICADORES DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

N°	Evidencia	Valoración				
		1	2	3	4	5
1	Pertinencia de indicadores.				X	
2	Formulación con lenguaje apropiado.					X
3	Adecuado para los sujetos en estudio.					X
4	Facilita la prueba de hipótesis.					X
5	Suficiente para medir la variable.					X
6	Facilita la interpretación del instrumento.					X
7	Acorde al avance de la ciencia y tecnología.				X	
8	Expresado en hechos perceptibles.					X
9	Tiene secuencia lógica.				X	
10	Basado en aspectos teóricos.				X	

1: Deficiente; 2: Regular; 3: Bueno; 4: Muy bueno; 5: Excelente

#### Observaciones y/o sugerencias

.....

Dr. r.S. Wilder Omar Vargas Campos

Firma y sello del experto  
DNI del experto



### FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

#### I. INFORMACIÓN GENERAL

- a. **Título del proyecto** : Análisis de la Gestión Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos Los Santos Chota Ltda. Periodos 2019-2023
- b. **Responsable (es)** : Bach. Burga Aguilar Nilth Brayan  
: Bach. Alarcón Mego Lusmery Yosseli
- c. **Tipo de instrumento** : Cuestionario

#### II. INFORMACIÓN DEL EXPERTO

- a. **Nombre del experto** : Jorge Alejandro Tejada Carrera
- b. **DNI N°** : 26724876
- c. **Profesión o especialidad** : Contador Público
- d. **Grado académico** : Doctor en Ciencias con mención en Ciencias Económicas
- e. **Cargo actual** : Docente
- f. **Institución laboral** : Universidad Nacional Autónoma de Chota

III. **Fecha de validación** : 02/10/2024.

#### IV. INDICADORES DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

N°	Evidencia	Valoración				
		1	2	3	4	5
1	Pertinencia de indicadores.					X
2	Formulación con lenguaje apropiado.				X	
3	Adecuado para los sujetos en estudio.				X	
4	Facilita la prueba de hipótesis.					X
5	Suficiente para medir la variable.					X
6	Facilita la interpretación del instrumento.				X	
7	Acorde al avance de la ciencia y tecnología.				X	
8	Expresado en hechos perceptibles.					X
9	Tiene secuencia lógica.					X
10	Basado en aspectos teóricos.					X

1: Deficiente; 2: Regular; 3: Bueno; 4: Muy bueno; 5: Excelente

#### Observaciones y/o sugerencias

.....

  
Jorge Alejandro Tejada Carrera  
Docente Universitario  
ORCID N° 0000-0002-5255-6487

Firma y sello del experto  
DNI del experto



## FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

### I. INFORMACIÓN GENERAL

- a. **Título del proyecto** : Análisis de la Gestión Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos Los Santos Chota Ltda. Periodos 2019-2023
- b. **Responsable (es)** : Bach. Burga Aguilar Nilth Brayan  
: Bach. Alarcón Mego Lusmary Yosseli
- c. **Tipo de instrumento** : Cuestionario

### II. INFORMACIÓN DEL EXPERTO

- a. **Nombre del experto** : Luis Alfredo Abanto Merino
- b. **DNI N°** : 26629386
- c. **Profesión o especialidad** : Lic. En Administración
- d. **Grado académico** : Doctor
- e. **Cargo actual** : Docente Universitario
- f. **Institución laboral** : Universidad Nacional Autónoma de Chota

- III. **Fecha de validación** : 10 octubre 2024

### IV. INDICADORES DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

N°	Evidencia	Valoración				
		1	2	3	4	5
1	Pertinencia de indicadores.					X
2	Formulación con lenguaje apropiado.					X
3	Adecuado para los sujetos en estudio.					X
4	Facilita la prueba de hipótesis.					X
5	Suficiente para medir la variable.					X
6	Facilita la interpretación del instrumento.					X
7	Acorde al avance de la ciencia y tecnología.					X
8	Expresado en hechos perceptibles.					X
9	Tiene secuencia lógica.					X
10	Basado en aspectos teóricos.					X

1: Deficiente; 2: Regular; 3: Bueno; 4: Muy bueno; 5: Excelente

### Observaciones y/o sugerencias

Aplicable: El cuestionario es aplicable y está bien estructurado en términos de dimensiones y enfoque.

  
-----  
**Dr. Luis Alfredo Abanto Merino**  
Docente Universitario  
ORCID N° 0009-0002-1220-3177  
Firma y sello del experto  
DNI 26629386



N°	Item Evaluado	Luis Alfredo Abanto Merino	Juan Fernando Vallejos Díaz	Wilder Omar Vargas Campos	Promedio
1	Pertinencia de indicadores.	5	5	4	4.67
2	Formulación con lenguaje apropiado.	5	4	5	4.67
3	Adecuado para los sujetos en estudio.	5	4	5	4.67
4	Facilita la prueba de hipótesis.	5	5	5	5.00
5	Suficiente para medir la variable.	5	5	5	5.00
6	Facilita la interpretación del instrumento.	5	4	5	4.67
7	Acorde al avance de la ciencia y	5	4	4	4.33
8	Expresado en hechos perceptibles.	5	5	5	5.00
9	Tiene secuencia lógica.	5	5	4	4.67
10	Basado en aspectos teóricos.	5	5	4	4.67
<b>Resultado obtenido</b>					<b>47.33</b>

De los resultados se aprecia que la valides obtenida es de 47.33 de 50, es decir que existe un alto nivel de validez del instrumento aplicado.



## Anexo 10. Estado de Resultados

### Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560

Fila	Descripción de Fila	2019	2020	2021	2022	2023
100	<b>INGRESOS POR INTERESES</b>	6,494,151.19	6,537,958.19	7,285,590.08	7,831,162.24	8,332,100.84
200	<b>Disponible</b>	139,682.39	265,052.84	301,371.92	185,299.76	15,323.83
300	<b>Fondos Intercooperativos</b>	-	-	-	-	-
400	<b>Inversiones a Valor razonable con cambios en resultados</b>	-	-	-	-	-
500	<b>Inversiones Disponibles para la Venta</b>	-	-	-	-	-
600	<b>Inversiones a Vencimiento</b>	-	-	-	-	-
700	<b>Cartera de Créditos Directos</b>	<b>6,354,468.80</b>	<b>6,272,905.35</b>	<b>6,984,218.16</b>	<b>7,645,862.48</b>	<b>8,316,777.01</b>
800	<b>Resultado por Operaciones de Cobertura</b>	-	-	-	-	-
900	<b>Cuentas por Cobrar</b>	-	-	-	-	-
1000	<b>Otros Ingresos Financieros</b>	-	-	-	-	-
1100	<b>GASTOS POR INTERESES</b>		<b>979,593.89</b>	<b>828,559.70</b>	775,133.22	1,028,276.21
1200	<b>Obligaciones con el Público</b>	970,756.24	979,593.89	828,559.70	775,133.22	1,028,276.21
1300	<b>Fondos Intercooperativos</b>	-	-	-	-	-
1400	<b>Obligaciones por depósitos de las COOPAC</b>	-	-	-	-	-
1500	<b>Adeudos y Obligaciones Financieras</b>					-
1600	Adeudos y Obligaciones con COOPAC y empresas del Sistema Financiero del País	-	-	-	-	-
1700	Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Exter. y Organ. Financ. Internac.	-	-	-	-	-
1800	Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior	-	-	-	-	-
1900	Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras	-	-	-	-	-
2000	<b>Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación</b>	-	-	-	-	-
2100	<b>Cuentas por pagar</b>					-
2200	Intereses de Cuentas por Pagar	-	-	-	-	-



2300	<b>Resultados por Operaciones de Cobertura</b>	-	-	-	-	-
2400	<b>Otros Gastos Financieros</b>	-	-	-	-	-
<b>2500</b>	<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>5,523,394.95</b>	<b>5,558,364.30</b>	<b>6,457,030.38</b>	<b>7,056,029.02</b>	<b>7,303,824.63</b>
2600	Provisiones para Créditos Directos	345,541.61	256,545.61	1,024,484.64	1,145,805.62	1,195,419.47
<b>2700</b>	<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>		<b>5,301,818.69</b>	<b>5,432,545.74</b>	<b>5,910,223.40</b>	<b>6,108,405.16</b>
2800	<b>INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>		58,120.86	45,717.28	47,976.70	89,117.65
2900	Ingresos por Créditos Indirectos	-	-	-	-	-
3000	Ingresos por Fideicomisos	-	-	-	-	-
3100	Ingresos Diversos	49,973.05	58,120.86	45,717.28	47,976.70	89,117.65
3200	<b>GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>		6,570.31	8,984.48	48,670.43	47,961.67
3300	Gastos por Créditos Indirectos	-	-	-	-	-
3400	Gastos por Fideicomisos	-	-	-	-	-
3500	Primas al Fondo Seguro Depósito	-	-	-	38,550.00	39,172.00
3600	Gastos Diversos	9,958.53	6,570.31	8,984.48	10,120.43	8,789.67
<b>3700</b>	<b>MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>		<b>5,353,369.24</b>	<b>5,469,278.54</b>	<b>5,909,529.67</b>	<b>6,149,561.14</b>
3800	<b>RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)</b>		-	-	-	-
3900	<b>Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados</b>					-
4000	Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-	-	-	-	-
4100	Inversiones en Commodities	-	-	-	-	-
4200	<b>Inversiones Disponibles para la Venta</b>	-	-	-	-	-
4300	<b>Derivados de Negociación</b>	-	-	-	-	-
4400	<b>Resultado por Operaciones de Cobertura</b>	-	-	-	-	-
4500	<b>Ganancias (Pérdida) en Participaciones</b>	-	-	-	-	-
4600	<b>Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio</b>	-	-	-	-	-
4700	<b>Otros</b>	-	-	-	-	-
4800	<b>MARGEN OPERACIONAL</b>		<b>5,353,369.24</b>	<b>5,469,278.54</b>	<b>5,909,529.67</b>	<b>6,149,561.14</b>



4900	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>		2,678,290.94	2,815,880.96	3,576,654.91	3,662,120.71
5000	Gastos de Personal y Directivos	1,183,556.03	1,419,963.62	1,586,897.00	2,085,254.29	2,715,672.74
5100	Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	1,019,905.78	1,224,927.63	1,193,144.09	1,453,314.52	906,043.16
5200	Impuestos y Contribuciones	28,893.22	33,399.69	35,839.87	38,086.10	40,404.81
5300	<b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>	117,736.24	147,750.43	147,991.79	165,062.55	198,675.28
5400	<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>		2,527,327.87	2,505,405.79	2,167,812.21	2,288,765.15
5500	<b>VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES</b>					
5600	Provisiones para Créditos Indirectos	-	-	35,000.00	-	-
5700	Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	-	-	-	-	-
5800	Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Recuperados y Adjudicados y Otros	5,613.97	-	35,000.00	-	-
5900	Provisiones para Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta	-	-	-	-	-
6000	Deterioro de Inversiones	-	-	-	-	-
6100	Deterioro de Activo Fijo	-	-	-	-	-
6200	Deterioro de Activos Intangibles	-	-	-	-	-
6300	Provisiones por Litigios y Demandas	-	-	-	-	-
6400	Otras Provisiones	-	-	-	-	-
6500	<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>		2,527,327.87	2,470,405.79	2,167,812.21	2,288,765.15
6600	<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>					
6700	Otros Ingresos y Gastos	17,095.00	4,290.13	1,062.30	27,304.99	101,244.58
6800	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	-	-	-	-	-
6900	<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	-	-	-	-	-
7000	<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>2,879,257.62</b>	<b>2,531,618.00</b>	<b>2,471,468.09</b>	<b>2,195,117.20</b>	<b>2,390,009.73</b>



**Anexo 11. Estado de Situación Financiera**

**Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota Ltda. 560**

Fila	Descripción de Fila	2019	2020	2021	2022	2023
100	<b>ACTIVO</b>					
200	<b>DISPONIBLE</b>	<b>6,955,599.23</b>	<b>14,977,057.45</b>	<b>18,616,541.90</b>	<b>10,522,790.38</b>	<b>9,863,171.85</b>
300	Caja	544,938.91	712,111.04	942,961.56	910,204.20	1,020,201.60
400	Bancos, otras Empresas del Sistema Financiero del País y COOPAC	6,409,660.32	14,262,946.41	17,671,580.34	9,610,586.18	8,842,907.40
500	Bancos y otras Instituciones Financieras del Exterior	-	-	-	-	-
600	<b>Otras Disponibilidades</b>	1,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	62.85
700	<b>FONDOS INTERCOOPERATIVOS</b>	-	-	-	-	-
800	INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	-	-	-	-	-
900	Instrumentos de capital	-	-	-	-	-
1000	Instrumentos de deuda	-	-	-	-	-
1100	<b>Inversiones en Commodities</b>	-	-	-	-	-
1200	INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	-	-	-	-
1300	Instrumentos Representativos de Capital	-	-	-	-	-
1400	<b>Instrumentos Representativos de Deuda</b>	-	-	-	-	-
1500	<b>INVERSIONES A VENCIMIENTO</b>	-	-	-	-	-
<b>1600</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>37,988,592.09</b>	<b>39,460,150.13</b>	<b>40,792,980.77</b>	<b>51,317,905.83</b>	<b>54,625,334.92</b>
1700	Cartera de Créditos Vigentes	37,568,438.01	38,093,604.09	39,044,001.70	49,959,648.28	54,080,833.01
1800	Cartera de Créditos Reestructurados	-	-	-	-	-
1900	Cartera de Créditos Refinanciados	-	750,835.26	263,307.56	194,985.75	197,016.24
2000	Cartera de Créditos Vencidos	1,631,214.04	1,540,016.98	3,322,374.35	4,256,524.59	4,092,787.38
2100	Cartera de Créditos en Cobranza Judicial	718,334.80	1,252,656.34	1,039,192.92	847,228.32	1,285,873.55
2200	<b>- Provisiones para Créditos .....</b>	<b>- 1,929,394.76</b>	<b>- 2,176,962.54</b>	<b>- 2,875,895.76</b>	<b>- 3,940,481.11</b>	<b>- 5,031,175.26</b>
2300	<b>DERIVADOS PARA NEGOCIACION</b>	-	-	-	-	-



2400	<b>DERIVADOS DE COBERTURA</b>	-	-	-	-	
2500	CUENTAS POR COBRAR	-	-	-	-	428,577.22
2600	Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso	-	-	-	-	
2700	<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>	-	-	-	-	428,577.22
2800	<b>BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS</b>	<b>22,455.87</b>	-	<b>140,000.00</b>	<b>140,000.00</b>	<b>68,000.00</b>
2900	Bienes Realizables	-	-	-	-	
3000	<b>Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados</b>	22,455.87	-	140,000.00	140,000.00	68,000.00
3100	PARTICIPACIONES	-	2,000.00	4,400.00	4,450.00	4,450.00
3200	Subsidiarias	-	-	-	-	
3300	<b>Asociadas</b>	-	2,000.00	4,400.00	4,450.00	4,450.00
3400	<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>	4,012,537.62	3,958,926.16	3,923,286.05	3,845,039.03	3,856,887.14
3500	ACTIVO INTANGIBLE	24,855.18	21,896.21	16,695.04	11,500.72	596,507.33
3600	Plusvalía	-	-	-	-	
3700	<b>Otros activos intangibles</b>	24,855.18	21,896.21	16,695.04	11,500.72	596,507.33
3800	<b>IMPUESTOS CORRIENTES</b>	-	-	-	-	
3900	<b>IMPUESTO DIFERIDO</b>	-	-	-	-	
4000	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>	-	-	-	-	
4100	<b>OTROS ACTIVOS</b>	-	1,732.89	2,738.59	4,327.74	6,697.42
4200	<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>49,004,039.99</b>	<b>58,421,762.84</b>	<b>63,496,642.35</b>	<b>65,846,013.70</b>	<b>69,449,625.88</b>
4300	<b>PASIVO</b>					
4400	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	26,356,639.71	31,335,214.68	32,746,055.76	31,600,500.48	32,151,160.54
4500	Obligaciones a la Vista	-	-	-	-	
4600	Obligaciones por Cuentas de Ahorro	12,610,431.82	17,238,007.57	19,329,188.67	16,174,388.55	14,715,063.35
4700	Obligaciones por Cuentas a Plazo	13,746,207.89	14,097,207.11	13,416,867.09	15,426,111.93	17,398,367.19
4800	<b>Otras Obligaciones</b>	-	-	-	-	37,730.00
4900	<b>FONDOS INTERCOOPERATIVOS</b>	-	-	-	-	
5000	DEPÓSITOS DE COOPAC	-	-	-	-	
5100	Depósitos a la Vista	-	-	-	-	



5200	Depósitos de Ahorro	-	-	-	-	-
5300	<b>Depósitos a Plazo</b>	-	-	-	-	-
5400	ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	-	-	-	-	-
5500	Adeudos y Obligaciones con COOPAC y Empresas e Instituciones financieras del País	-	-	-	-	-
5600	Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Internacionales	-	-	-	-	-
5700	Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior	-	-	-	-	-
5800	<b>Valores y Títulos</b>	-	-	-	-	-
5900	<b>DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN</b>	-	-	-	-	-
6000	<b>DERIVADOS DE COBERTURA</b>	-	-	-	-	-
6100	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	2,437,997.34	3,452,217.90	2,665,747.45	3,016,924.62	3,576,110.33
6200	PROVISIONES	1,646,420.12	1,944,914.52	2,287,003.66	3,130,797.17	3,065,212.84
6300	Provisión para créditos contingentes	-	-	-	-	-
6400	Provisión para litigios y demandas	-	-	-	-	-
6500	<b>Otros</b>	1,646,420.12	1,944,914.52	2,287,003.66	3,130,797.17	3,065,212.84
6600	<b>IMPUESTOS CORRIENTES</b>	-	-	-	-	-
6700	<b>IMPUESTO DIFERIDO</b>	-	-	-	-	-
6800	<b>OTROS PASIVOS</b>	120.65	-	-	5,650.90	127,896.54
<b>6900</b>	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>30,441,177.82</b>	<b>36,732,347.10</b>	<b>37,698,806.87</b>	<b>37,753,873.17</b>	<b>38,920,380.25</b>
7000	PATRIMONIO					
7100	Capital Social	10,620,415.08	12,140,695.24	13,974,325.64	15,967,246.57	17,650,401.06
7200	Capital Adicional	1,745,339.59	1,745,339.59	1,745,339.59	1,745,339.59	1,745,339.59
7300	Reservas	3,317,849.88	5,271,762.91	7,606,702.16	8,184,437.17	8,743,495.25
7400	Ajustes al Patrimonio	-	-	-	-	-
7500	Resultados Acumulados	-	-	-	-	-
7600	<b>Resultado Neto del Ejercicio</b>	2,879,257.62	2,531,618.00	2,471,468.09	2,195,117.20	2,390,009.73
<b>7700</b>	<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>18,562,862.17</b>	<b>21,689,415.74</b>	<b>25,797,835.48</b>	<b>28,092,140.53</b>	<b>30,529,245.63</b>
7800	<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>49,004,039.99</b>	<b>58,421,762.84</b>	<b>63,496,642.35</b>	<b>65,846,013.70</b>	<b>69,449,625.88</b>
7900	<b>RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES</b>	-	-	-	-	-



**“Año del Bicentenario, de la Consolidación de Nuestra Independencia, y  
de la Conmemoración de las Heroicas Batallas de Junín y Ayacucho”**

Chota, 09 de agosto de 2024.

**CARTA N° 0154-2024 G.G./TSCH**

De : GUILLERMO ALFREDO RIVASPLATA DELGADO  
Gerente General De La COOPAC "TSCH"

A : NILTH BRAYAN BURGA AGUILAR  
LUSMERY YOSSELI ALARCÓN MEGO

ASUNTO : Autorización de realización de tesis de  
investigación

Tengo el agrado de dirigirme a Ud. Para hacerle llegar mi saludo y a la vez hacer de su conocimiento que se autoriza el uso de información no confidencial y aplicación de algún instrumento de recolección de datos para el desarrollo de la investigación **“ANÁLISIS DE LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO TODOS LOS SANTOS DE CHOTA LTDA. 560. PERIODOS 2019 - 2023”**, los datos y la información obtenidos serán utilizados exclusivamente con fines académicos de acuerdo con la solicitud recepcionada.

Sin otro particular, expreso las muestras de mi especial consideración y estima.

Atentamente,

COOPAC TODOS LOS SANTOS DE CHOTA  
*Guillermo Alfredo Rivasplata Delgado*  
Guillermo Alfredo Rivasplata Delgado  
GERENTE GENERAL