



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO**

**FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**GESTIÓN FINANCIERA Y PRODUCTIVIDAD DE LA COOPERATIVA  
DE AHORRO Y CRÉDITO SAN JORGE LTDA., PERÍODO 2021-2022**

**TRABAJO DE TITULACIÓN PARA OPTAR AL TÍTULO DE  
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**Autor**

Ochoa Cislema, Franklin Rolando

**Tutor**

Mgs. Gema Viviana Paula Alarcón

**Riobamba, Ecuador. 2024**

## DECLARATORIA DE AUTORÍA

Yo, **FRANKLIN ROLANDO OCHOA CISLEMA**, con cédula de ciudadanía **0605379809**, autor del trabajo de investigación titulado: **GESTIÓN FINANCIERA Y PRODUCTIVIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN JORGE LTDA., PERÍODO 2021-2022**, certifico que la producción, ideas, opiniones, criterios, contenidos y conclusiones expuestas son de mi exclusiva responsabilidad.

Así mismo, cedo a la Universidad Nacional de Chimborazo, en forma no exclusiva, los derechos para su uso, comunicación pública, distribución, divulgación y/o reproducción total o parcial, por medio físico o digital; en esta cesión se entiende que el cesionario no podrá obtener beneficios económicos. La posible reclamación de terceros respecto de los derechos de autor de la obra referida será de mi entera responsabilidad; librando a la Universidad Nacional de Chimborazo de posibles obligaciones.

En Riobamba, 24 de enero del 2024.



---

Franklin Rolando Ochoa Cislema

C.I:0605379809

## DICTAMEN FAVORABLE DEL PROFESOR TUTOR

Quien suscribe, **Mgs. GEMA VIVIANA PAULA ALARCÓN** catedrático adscrito a la Facultad de Ciencias Políticas y Administrativas, por medio del presente documento certifico haber asesorado y revisado el desarrollo del trabajo de investigación titulado: **GESTIÓN FINANCIERA Y PRODUCTIVIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN JORGE LTDA., PERÍODO 2021-2022**, bajo la autoría de **FRANKLIN ROLANDO OCHOA CISLEMA**; por lo que se autoriza ejecutar los trámites legales para su sustentación.

Es todo cuanto informar en honor a la verdad; en Riobamba a los 04 días de mes de enero de 2024.



---

Mgs. Gema Viviana Paula Alarcón

## CERTIFICADO DE LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL

Quienes suscribimos, catedráticos designados Miembros del Tribunal de Grado para la evaluación del trabajo de investigación "GESTIÓN FINANCIERA Y PRODUCTIVIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN JORGE LTDA., PERÍODO 2021-2022" presentado por FRANKLIN ROLANDO OCHOA CISLEMA, con cédula de identidad número 0605379809, bajo la tutoría de Mgs. GEMA VIVIANA PAULA ALARCÓN; certificamos que recomendamos la APROBACIÓN de este con fines de titulación. Previamente se ha evaluado el trabajo de investigación y escuchada la sustentación por parte de su autor; no teniendo más nada que observar.

De conformidad a la normativa aplicable firmamos, en Riobamba 24 de enero de 2024.

Presidente del Tribunal de Grado  
Msc. Gabith Quispe



Firma

Miembro del Tribunal de Grado  
Msc. Lorena López



Firma

Miembro del Tribunal de Grado  
Msc. Mariana Puente



Firma



# CERTIFICACIÓN

Que, **OCHOA CISLEMA FRANKLIN ROLANDO** con CC: **0605379809**, estudiante de la Carrera **CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**, Facultad de **CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS**; ha trabajado bajo mi tutoría el trabajo de investigación titulado "**GESTIÓN FINANCIERA Y PRODUCTIVIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN JORGE LTDA., PERÍODO 2021-2022**", cumple con el **6 %**, de acuerdo al reporte del sistema Anti plagio **URKUND**, porcentaje aceptado de acuerdo a la reglamentación institucional, por consiguiente autorizo continuar con el proceso.

Riobamba, 04 de enero de 2024.



GEMA VIVIANA PAULA  
ALARCON

Mgs. Gema Viviana Paula Alarcón  
**TUTOR(A)**

## **DEDICATORIA**

Con humildad y gratitud el presente trabajo de titulación dedico a mi padre celestial, Dios. Como testimonio de mi fe y agradecimiento por el constante apoyo, inspiración y bendiciones que me han acompañado en este viaje universitario.

A mi querido padre Segundo Ochoa como tributo de tu coraje, sacrificio y amor inquebrantable. Por enseñarme que la perseverancia y el amor pueden superar cualquier obstáculo.

A mi ángel en el cielo, María Rosa Cislema. Aunque ya no estés físicamente a mi lado, tu amor, sabiduría y bondad siguen siendo mi fuente de inspiración. Tu ejemplo de fuerza y dedicación ha guiado cada paso que he dado. Siempre estarás en mi corazón y sé que tu espíritu continúa guiándome en cada aspecto de mi vida. ¡MAMITA, LO LOGRAMOS! Sé que estás orgullosa de mí.

A mis hermanitos Edison, Cinthia y Gricelda, quienes día a día, con su amor y cariño, me han impulsado a cumplir esta meta. Siempre serán mi inspiración para superar cualquier desafío y cada logro en mi vida siempre será para ustedes.

*Franklin Rolando Ochoa Cislema*

## AGRADECIMIENTO

Agradezco principalmente a mi Dios todo poderoso quien estuvo presente en mis mejores y difíciles momentos durante esta maravillosa etapa universitaria, por llenarme de sabiduría y fortaleza para poder lograr esta meta.

A mi padre, ese hombre valiente y ejemplo de superación, quien asumió el rol de padre y madre a la vez. A pesar de las críticas de terceros, siempre supiste impulsarme hacia adelante. Esta tesis es el fruto de tu esfuerzo, siendo el primero en nuestra familia en obtener un título profesional.

A mi hermano Edison Ochoa, a pesar de estar a miles de kilómetros de distancia, siempre has estado apoyándome durante esta etapa de mi vida. No tengo palabras para agradecerte por ese amor, ñaño querido. Que Dios te cuide y te proteja siempre en tu día a día, y con el tiempo espero verte de nuevo pronto.

A mis hermanitas Cinthia y Gricelda por ser el motor de mi vida, la razón por la que sigo adelante, gracias por compartir esas horas viendo películas, salidas al parque, malas noches haciendo deberes, ir al a la iglesia y sobre todo por llenarme de alegría cada día.

A mis abuelitos Bonifacio Cislema, Mercedes Guaraca, María Luz Paca, y a mis tías Luz María Ochoa, Margarita Ochoa, Livia Cislema, quienes siempre me brindaron apoyo moral y económico. A mi querido tío, pastor Juanito Ochoa, por sus oraciones constantes, gracias a ustedes este sueño se hace realidad.

A mi grupito de “friends forever” Nayeli, Karen, Carola, Italo, con quienes compartí inolvidables experiencias en la Universidad. Siempre contarán con mi apoyo, gracias por todo.

A mi querida tutora, Mgs. Gemita Paula, por el apoyo brindado en la elaboración de este trabajo. Y finalmente, a mis distinguidos docentes de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, Mgs. Marianita Puente, Mgs. Lorenita López, Ing. Jorge Cruz y Ing. Marco Moreno por su gran apoyo en cada semestre.

¡Con gratitud!

*Franklin Rolando Ochoa Cislema*

## ÍNDICE GENERAL

DECLARATORIA DE AUTORÍA.....	
DICTAMEN FAVORABLE DEL PROFESOR TUTOR.....	
CERTIFICADO DE LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL .....	
CERTIFICADO ANTIPLAGIO .....	
DEDICATORIA.....	
AGRADECIMIENTO .....	
ÍNDICE GENERAL.....	
ÍNDICE DE TABLAS.....	
ÍNDICE DE FIGURAS .....	
RESUMEN.....	
ABSTRACT .....	
CAPÍTULO I.....	15
1. INTRODUCCIÓN.....	15
1.1 Planteamiento del problema .....	16
1.2 Formulación del problema.....	18
1.3 Justificación .....	18
1.4 Objetivos.....	18
1.4.1 Objetivo General.....	18
1.4.2 Objetivos Específicos .....	18
CAPÍTULO II.....	19
2. MARCO TEÓRICO .....	19
2.1 Estado de Arte.....	19
2.1.1 Antecedentes Investigativos .....	19
2.2 Fundamento Teórico .....	21
2.2.1 Gestión Financiera .....	21
2.2.2 Diagnóstico Financiero .....	23
2.2.3 Indicadores Financieros .....	25
2.2.4 Productividad.....	29
2.2.5 Fórmula para evaluar la productividad.....	29
CAPÍTULO III .....	31
3. METODOLOGÍA.....	31
3.1 Método de Investigación.....	31



3.2	Tipo de Investigación .....	31
3.3	Diseño de Investigación.....	31
3.4	Enfoque de Investigación .....	31
3.5	Nivel de Investigación .....	32
3.6	Población y Muestra .....	32
3.6.1	Determinación de la población .....	32
3.6.2	Determinación de la muestra .....	33
3.7	Hipótesis .....	33
3.8	Análisis estadístico .....	33
3.9	Operacionalización de Variables .....	34
3.10	Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos.....	34
3.10.1	Determinación de las Técnicas de recogida de información .....	34
3.10.2	Determinación de los Instrumentos de recolección de información.....	34
3.11	Técnicas de procesamiento de la información e interpretación de datos.....	35
CAPÍTULO IV .....		36
4.	RESULTADOS Y DISCUSIÓN .....	36
4.1	Diagnóstico financiero y económico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., 2021-2022 .....	36
4.1.1	Análisis Vertical .....	36
4.1.2	Análisis Horizontal .....	38
4.2	Indicadores financieros .....	40
4.2.1	Liquidez .....	41
4.2.2	Endeudamiento .....	41
4.2.3	Actividad.....	43
4.2.4	Rentabilidad.....	44
4.3	Factores que influyen en la productividad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda. ....	45
4.4	Cálculo de la Productividad.....	46
4.5	Prueba de Hipótesis .....	48
CAPÍTULO V .....		51
5.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....	51
5.1	Conclusiones.....	51
5.2	Recomendaciones .....	52
6.	BIBLIOGRAFÍA .....	53

7.	ANEXOS .....	56
7.1	Anexo 1. Cuadro de Operacionalización de las Variables .....	56
7.2	Anexo 2. Análisis vertical y horizontal a los Estados Financieros de la COAC “SAN JORGE” período 2021-2022.....	58
7.2.1	Análisis Vertical-Estado de Resultados “San Jorge Ltda.” .....	58
7.2.2	Análisis Vertical-Balance General “San Jorge Ltda.” .....	59
7.2.3	Análisis Horizontal-Estado de Resultados “San Jorge Ltda.” .....	61
7.2.4	Análisis Horizontal-Balance General “San Jorge Ltda.” .....	62
7.3	Anexo 3. Encuesta aplicada al gerente general de la COAC San Jorge para identificar los factores que influyen en la productividad. ....	64
7.4	Anexo 4. Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., periodo 2021-2022 .....	67
7.5	Anexo 5. Base de datos ingresados para prueba T students .....	88
7.6	Anexo 6. Tabla de valores críticos de la distribución t de student .....	88

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1</b> Indicadores de Liquidez.....	26
<b>Tabla 2</b> Indicadores de Endeudamiento.....	26
<b>Tabla 3</b> Indicadores de Actividad .....	27
<b>Tabla 4</b> Indicadores de Rentabilidad .....	28
<b>Tabla 5</b> Población .....	32
<b>Tabla 6</b> Población Documental.....	33
<b>Tabla 7</b> Indicadores de Liquidez "San Jorge Ltda." .....	41
<b>Tabla 8</b> Indicadores de Endeudamiento "San Jorge Ltda." .....	42
<b>Tabla 9</b> Indicadores de Actividad "San Jorge Ltda." .....	43
<b>Tabla 10</b> Indicadores de Rentabilidad "San Jorge Ltda." .....	44
<b>Tabla 11</b> Factores que influyen en la productividad "San Jorge Ltda." 2021-2022 .....	45
<b>Tabla 12</b> Distribución de las variables para Coeficiente de Correlación .....	49

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Figura 1</b> Funciones básicas de la gestión financiera .....	23
<b>Figura 2</b> Modelo de análisis vertical .....	24
<b>Figura 3</b> Modelo de análisis horizontal .....	24
<b>Figura 4</b> Análisis Vertical-Estado Resultado “San Jorge Ltda.” .....	36
<b>Figura 5</b> Análisis Vertical-Estructura de Inversión "San Jorge Ltda.".....	37
<b>Figura 6</b> Análisis Vertical- Estructura de Financiamiento "San Jorge Ltda." .....	38
<b>Figura 7</b> Análisis horizontal – Estado de Resultados "Cooperativa San Jorge Ltda." .....	39
<b>Figura 8</b> Análisis Horizontal – Balance General "Cooperativa San Jorge Ltda." .....	40
<b>Figura 9</b> Comprobación de hipótesis .....	50

## RESUMEN

El presente trabajo investigativo tuvo como objetivo establecer la relación entre la gestión financiera y productividad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., período 2021-2022. La metodología utilizada en el proceso investigativo fue de diseño no experimental con corte transversal y descriptiva correlacional con un enfoque cuantitativo así también se utilizó el método analítico-sintético, las técnicas utilizadas fueron la investigación documental y la entrevista para la obtención de información relevante, la población estuvo conformada por 3 representantes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se aplicó una entrevista conformada por 10 preguntas abiertas al gerente general de la cooperativa para identificar los factores que influyen en la productividad de la Cooperativa. Los principales resultados señalan que la cooperativa tiene problemas de endeudamiento puesto que en los dos períodos sobrepasa el 60% de endeudamiento total cuando la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria indica que un porcentaje ideal es que se sitúe entre el 40% y 60%, débil gestión de sus activos, generan altos gastos innecesarios ocasionando que para el año 2021 el ROE disminuya en un 6,25% en relación al año 2021 que, se identificaron 5 factores que influyen en la productividad: innovación tecnológica, entorno regulatorio, gestión de talento humano, condiciones económicas y estrategias de mercado. Finalmente, para la comprobación de la hipótesis se utilizó la prueba t de Student, los resultados evidenciaron que el estadístico t (-14.17) presenta un valor menor que el valor crítico (-12.71) lo que significa que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, demostrando que existe una relación inversa entre la gestión financiera y la productividad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda.

**Palabras claves:** gestión financiera, productividad, estados financieros, cooperativa, factores.

## ABSTRACT

The objective of this investigative work was to establish the relationship between financial management and productivity of the San Jorge credit union Ltd. In the period 2021-2022. The methodology used in the research process was a non-experimental design with a cross-sectional and descriptive correlational approach with a quantitative approach. The analytical-synthetic method was also used. The techniques used were documentary research and interviews to obtain relevant information, population was made up of 3 representatives of the San Jorge credit union Ltda., an interview consisting of 10 open questions was applied to the general manager of the credit union to identify the factors that influence the productivity of the credit union. The main results indicate that the cooperative has debt problems since in both periods it exceeds 60% of total debt when the Superintendency of Popular and Solidarity Economy indicates that an ideal percentage is between 40% and 60%, weak management of their assets, generate high unnecessary expenses, causing the ROE to decrease by 6.25% in 2021 compared to 2021, 5 factors that influence productivity were identified: technological innovation, regulatory environment, human resource management, economic conditions and market strategies. Finally, to verify the hypothesis, the Student t test was used; the results showed that the t statistic (-14.17) has a value lower than the critical value (-12.71), which means that the null hypothesis is rejected and accepts the alternative hypothesis, demonstrating that there is an inverse relationship between financial management and productivity of the San Jorge credit union Ltd.

**Keywords:** financial management, productivity, financial statements, cooperative, factors.



Firmado electrónicamente por:  
JHON JAIRO INCA  
GUERRERO

Reviewed by:

Msc. Jhon Inca Guerrero.

**ENGLISH PROFESSOR**

C.C. 0604136572

## CAPÍTULO I

### 1. INTRODUCCIÓN

La gestión financiera para varios autores constituye la base fundamental para garantizar el éxito empresarial, por consiguiente, “al identificarse problemas en esta área, la evolución de un negocio se compromete e incluso amenaza por desaparecerlo” (Garcés, 2019, p. 14)

Dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., existe una débil gestión financiera en los últimos años debido a la falta de planificación presupuestaria, falta de familiaridad con los instrumentos, metodología y técnicas de gestión financiera, y esto hace el resultado de la productividad no sea el óptimo para cubrir los costos y gastos totales, por lo que resulta necesario tomar acciones correctivas para garantizar la sostenibilidad de la cooperativa.

Desde esta perspectiva, el objetivo general del presente trabajo de investigación fue: establecer la relación entre la gestión financiera y productividad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., período 2021-2022, y los objetivos específicos fueron: diagnosticar la situación financiera y económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., en bases al análisis de los estados financieros e identificar los factores que influyen en la productividad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda.

Se utilizó el método analítico-sintético como base debido a que inicialmente se analizó la información contable de la cooperativa utilizando diferentes herramientas e indicadores financieros; su nivel fue descriptivo correlacional, su diseño no experimental con corte transversal porque permitió establecer relaciones entre las variables y la técnica de la investigación fue documental porque se revisaron las normativas internas y externas que maneja la cooperativa y documentos contables como los estados financieros.

El trabajo de investigación se divide en 5 capítulos, donde:

**CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN:** Se encuentra el planteamiento del problema, formulación del problema, justificación, objetivos e hipótesis de la investigación.

**CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO:** Se presenta el estado de arte que abarca los antecedentes relevantes relacionados con la investigación, destacando los estudios más significativos en el ámbito de la gestión financiera y productividad. Además, se detalla la conceptualización de las variables gestión; financiera y productividad que son objeto de estudio.

**CAPÍTULO III METODOLOGÍA:** Detalla el método, tipo, diseño, enfoque y nivel de investigación, población y muestra de estudio, técnicas e instrumentos de recolección de datos y finalmente las técnicas de procesamiento de la información e interpretación de datos

**CAPÍTULO IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN:** Los resultados obtenidos de la investigación muestran el diagnóstico económico y financiero realizado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., a través de método horizontal y vertical e indicadores

financieros como; endeudamiento, liquidez, actividad, rentabilidad. Los factores que influyen en la productividad de la Cooperativa, cálculo de la productividad, finalizando con la comprobación de la hipótesis.

**CAPÍTULO IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES:** Se presentan las conclusiones de la investigación que responde a los objetivos específicos propuesto y sus recomendaciones enfocadas a una mejor gestión financiera y productividad de la cooperativa.

### **1.1 Planteamiento del problema**

Según la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) y la Corporación Andina de Fomento (CAF) citado por Jácome, (2018) manifiesta que en la actualidad “la economía mundial atraviesa por una crisis económica que implica graves consecuencias para todo el sector cooperativo, por esta situación es indispensable la aplicación de una política financiera adecuada, para el control y administración eficiente de los recursos” (p. 43).

Ante esto Auquill, (2019) menciona que:

La gestión financiera, por sus siglas en inglés (FM), es como una de las funciones del buen gobierno, forma parte integral del proceso de desarrollo en todas las operaciones financieras a nivel mundial, y las iniciativas de fortalecimiento de las 4 instituciones de los países siendo esencial para el logro de los objetivos y una administración eficiente de los recursos (p. 20).

Dentro de esta perspectiva Carella, (2016) menciona que “en América Latina, la gestión financiera en el año 2012 fue pobre, Argentina fue afectada por la crisis, con fuertes consecuencias en la parte financiera, causando un retroceso económico en el continente” (p. 32)

Al respecto Alvaro, (2015) manifiesta que:

Las cooperativas de ahorro y crédito han mantenido un bajo nivel de participación en los mercados financieros nacionales, especialmente en lo que respecta a aspectos cualitativos, en el caso de Bolivia las entidades supervisadas tienen el 8,6 % de la cartera total del sistema financiero supervisado; en Costa Rica la participación de las cooperativas de ahorro y crédito en el mercado es del 8,90 %; en Ecuador la participación del 11,60 % en términos del volumen del activo; y, en México representan el 1,3 % de los activos del sistema, en Chile se concentra cooperativas grandes y dominantes y en Brasil las cooperativas son muy automatizadas. En el aspecto cuantitativo en las cooperativas de América Latina en algunos de los países ciertas categorías sólo pueden captar capital como es en Argentina y Uruguay ( p 43).

En el Ecuador, con el paso del tiempo, las cooperativas de ahorro y crédito han ganado relevancia en el sistema financiero “han representado una significativa fuente de progreso



económico y social en áreas urbanas y rurales que, en un principio, no recibieron la atención debida por parte de la banca convencional” (Jácome, 2021, p. 56).

Sin embargo, un estudio realizado por Auquilla (2019) demuestra que:

El no contar con una adecuada gestión financiera ha ocasionado que en varias cooperativas exista desorganización, evidenciando que no cuenta con una adecuada planificación en donde estime y evalúen cuales van a ser sus primordiales gastos que los conllevara a ser entidades sostenibles (p. 22).

Como complemento a esto Mayorga et al., (2021) menciona que:

En el Ecuador, los cierres de las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) suman ya 200 instituciones financieras de la Economía Popular y Solidaria (EPS) esto se debe a una deficiente gestión financiera, lo que ha generado falta de liquidez, alta morosidad, incumplimiento de patrimonio mínimo requerido, causando que la entidad no sea productiva y esto hace que pérdida de credibilidad en las COAC llevando a los socios al retiro de sus ahorros e inversiones de estas organizaciones ( p. 3)

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge” Ltda., es una institución de 34 años en el Sistema Financiero, que realiza intermediación financiera con el público, entre las principales actividades es captar recursos y colocarlos en créditos, a fin de contribuir al desarrollo económico de sus asociados.

Dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., en los últimos años se ha evidenciado que no existe una utilidad que sea mutua a la inversión realizada. Según los informes de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, en el año 2021 la cooperativa realizo una inversión de 600.000,00 USD y registró una utilidad de 171. 951,53 USD, mientras que para el 2022 realizo una inversión de 650.000,00 USD y apenas registra una utilidad 55,009.48 USD, evidenciando una disminución de 68% del total de utilidad razón por la cual se ubica en el puesto 39 del ranking de las cooperativas del segmento 3, situación que provoca que sea poco sostenible en el sector financiero. Las principales causas de esta situación son la falta de planificación presupuestaria y el desconocimiento de instrumentos, metodologías y técnicas de gestión financiera.

Desde esta perspectiva, la gestión financiera deficiente ha generado que los resultados de la productividad de la cooperativa no sean tan óptimos, para cubrir los costos y gastos que mantiene la cooperativa tanto en el año 2021 y 2022 puesto que, en el año 2021, la productividad total alcanzó apenas un 1.03 servicios por hora/hombre y en el 2022 un 1.06 servicios por hora/hombre, situación que afecta directamente el crecimiento institucional.

En la actualidad no existen estudios que demuestren la relación entre la gestión financiera y la productividad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., razón por la cual se lleva a cabo esta investigación.

## 1.2 Formulación del problema

¿Cuál es la relación entre la gestión financiera y la productividad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., período 2021-2022?

- **Variable Independiente:** Gestión financiera
- **Variable Dependiente:** Productividad

## 1.3 Justificación

Al contar con una visión más exhausta de la problemática que presenta la cooperativa de ahorro y crédito, el presente trabajo de investigación demuestra su importancia desde diferentes perspectivas como; académico, científica y empresarial.

Desde la perspectiva académica, este estudio contribuirá a enriquecer los conocimientos adquiridos en las aulas universitarias, en lo concerniente a la gestión financiera y productividad, posibilitando llevar a cabo un análisis profundo de la situación económica y financiera actual de la entidad a través de diferentes métodos y técnicas financiera. Puesto que a través de un análisis exhaustivo de la gestión financiera de la cooperativa es posible identificar las áreas de mejora y proponer recomendaciones que puedan mejorar su productividad y posición financiera.

En términos científicos, los resultados de esta investigación pueden ser útiles para otras cooperativas e investigadores que buscan comprender los factores que influyen en la productividad de las instituciones financieras.

Por último, en términos empresariales comprender como la gestión financiera tiene una estrecha relación con la productividad de la cooperativa puede tener un impacto directo en la calidad de los servicios financieros que brinda a sus socios y clientes, y, en consecuencia, en la población en general. Además, de enfatizar la relevancia de una buena gestión financiera, la tesis puede tener un impacto en la manera en que otras cooperativas manejan sus actividades financieras.

## 1.4 Objetivos

### 1.4.1 Objetivo General

Establecer la relación entre la gestión financiera y productividad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., periodo 2021-2022.

### 1.4.2 Objetivos Específicos

- Diagnosticar la situación financiera y económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., en base al análisis de los estados financieros.
- Identificar los factores que influyen en la productividad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda.

## CAPÍTULO II

### 2. MARCO TEÓRICO

#### 2.1 Estado de Arte

##### 2.1.1 Antecedentes Investigativos

Con relación al presente trabajo de investigación se realizó una indagación preliminar de los resultados de investigaciones realizadas por distintos autores identificando el objetivo y conclusiones. Al revisar los archivos que reposan en los diversos repositorios, se citan los siguientes:

Macías y Martínez, (2016) en su investigación realizada con el objetivo de “analizar la productividad en la gestión financiera de las empresas básicas del sector aluminio en la región Guayana” (p. 2). Concluye:

Los resultados arrojan un coeficiente de correlación del 96% por la variable productividad, lo que constata que el modelo puede ser aplicado para gerencial la gestión financiera identificando oportunidades de disminución de pérdidas y permitiendo elevar la posición competitiva de las empresas del sector (p. 28).

Tasigchana (2021) desarrolla el trabajo de investigación con el objetivo de “evaluar la productividad y la rentabilidad y su incidencia en la gestión financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, año 2015 al 2019 para identificar los factores críticos” (p. 30). Concluye:

Los indicadores de productividad y rentabilidad (Actividad, endeudamiento, rentabilidad, apalancamiento) y gestión financiera (Liquidez) guardan correlaciones altas y significativas mismas que se encuentran en el rango comprendido entre el 0.85 que corresponde a la correlación positiva muy fuerte entre el indicador el cual nos quiere decir que hay una relación directa entre las dos (p. 103).

Andrade, (2017) en su investigación desarrollada con el objetivo de “determinar la incidencia de la gestión financiera en la productividad de las pequeñas y medianas empresas del cantón Quevedo (p. 1). Concluye:

La gestión financiera no es la más apropiada para el desarrollo y crecimiento, ya que el 74% de las pequeñas y el 68% de las medianas empresas no cuentan con una estructura organizacional, así como también un sistema de reclutamiento del personal. Las pequeñas y medianas empresas requieren de un plan de capacitación para que los empresarios y colaboradores de las Pequeñas y Medianas empresas, para mejorar las estrategias de producción y comercialización en mejoras del desarrollo social y económico del cantón Quevedo (p. 8).

Saurín et al, (2020) desarrolla la investigación con el objetivo de “determinar la incidencia de la gestión financiera en los resultados económicos - financieros en la empresa de Transportes Sisa Tours S.A.C. Tarapoto 2020” (p. 2). Concluye:

Existe incidencia significativa entre la gestión financiera y los resultados económicos financieros visto que la demanda de pasajes se ha reducido. Asimismo, la organización ha tenido que realizar gastos imprevistos para poder cumplir con los protocolos de bioseguridad por causa de la pandemia. Por cada trabajador y socio se obtuvo que realizar diferentes cambios, ya que algunos no trabajaron por ser vulnerables, disminuyendo la productividad económica, poniendo en alerta a la empresa, por la baja de entrada de dinero, haciendo que cancele las salidas a diferentes lugares de la Región San Martín (p. 21).

Fonseca y Ramírez, (2017) en su investigación realizada con el objetivo de “analizar la incidencia de la gestión financiera y productiva como herramienta de diagnóstico cuantitativo para medir la competitividad del sector industrial de la provincia del Tungurahua – Ecuador” (p. 1). Concluye:

En los círculos sociales la administración financiera, tiene reconocimiento; pero poca importancia se da a la productividad y sus indicadores, considera a la productividad como el pilar fundamental de competitividad; reflexión que al analizar la productividad de las empresas industriales de la provincia del Tungurahua, que más del 30% de las empresas no son lo suficientemente productivas, indicador de riesgo ante un mundo globalizado que constantemente rompe las barreras comerciales para aprovecharse de mercados poco productivos (p. 13).

Zamora et al, (2021) desarrolla la investigación con el objetivo de “realizar un estudio descriptivo de revisión sistemática de los trabajos desarrollados en torno a los indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en el área geográfica iberoamericana” (p. 2). Concluye:

El análisis de indicadores financieros permite que la contabilidad sea útil a la hora de tomar las decisiones, por tanto, el análisis financiero es imprescindible para que el registro contable cumpla con el objetivo de servir de base para la toma de decisiones, los indicadores financieros más destacados y con mayor utilización para llevar a cabo el análisis financiero de las empresas se encuentran los indicadores de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad (p. 20).

Por consiguiente, según las investigaciones disponibles, se puede afirmar que no existen estudios que demuestren la relación entre la gestión financiera y la productividad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., razón por la cual se lleva a cabo esta investigación.

## **2.2 Fundamento Teórico**

Fama, (2018) precursor de la gestión financiera y de las finanzas modernas en su libro denominado *Finanzas Corporativas: Enfoque Central*, menciona que:

Los gerentes aplican el análisis financiero para identificar situaciones que requieren atención, los prestamistas o acreedores potenciales lo aplican para determinar si una empresa es solvente, y los accionistas lo usan para ayudar a pronosticar utilidades, dividendos y flujos de efectivos libres; también la información puede interesarle a los stakeholders (grupos de interés), el análisis de la gestión financiera a través de los estados financieros implica: comprar el rendimiento de una empresa con el de otras de la misma industria, y evaluar las tendencias de la situación financiera de la empresa en el transcurso del tiempo (p. 102).

### **2.2.1 Gestión Financiera**

#### **2.2.1.1 Definición.**

Según Puente et al, (2022) en su libro denominado *Fundamentos de la gestión financiera*, menciona que “se enfoca en el análisis, decisiones y acciones relacionadas con los recursos financieros que la organización requiere para el normal desenvolvimiento de sus actividades, con un uso adecuado de dichos recursos para conseguir niveles de eficiencia y rentabilidad (p. 15).

Yáñez (2022) sostiene que:

La gestión financiera es un proceso que nos ayuda a planificar, coordinar y gestionar las actividades que necesita una empresa, teniendo en cuenta que su objetivo principal es producir recursos o ingresos de manera eficiente, optimizándolos para de esta manera disponer de una administración de recursos correcta en la empresa (p. 21).

En relación a lo expuesto, una adecuada gestión financiera permite a las empresas plantear sus actividades económicas para el año, con el fin de prever situaciones o problemas que podrían surgir de forma fortuita durante la ejecución de sus operaciones económicas.

#### **2.2.1.2 Importancia de la Gestión Financiera.**

Atupaña et al., (2022) menciona que:

Esta herramienta mejorará de forma integral la toma de decisiones y permitirá un manejo técnico del proceso administrativo y además contribuirá de manera eficaz y eficiente en la asignación de los recursos organizacionales. Históricamente los modelos de gestión aparecen para generar un impacto positivo dentro de las empresas, esto debido a los constantes cambios en el mundo competitivo y así poder acoplar los objetivos de cada organización con las fuentes de inversión y financiamiento. Dicho

esto, el propósito y tarea de la gestión financiera es vital para optimizar, proyectar y orientar la competitividad de la organización hacia el ámbito comercial (p. 72).

### **2.2.1.3 Principios Básicos de la Gestión Financiera.**

Pérez y Carballo, (2015) afirman que la gestión financiera de las empresas se basa principalmente en los siguientes principios:

- Ajustar el crecimiento potencial del mercado y los recursos de la empresa.
- Diversificar el portafolio de actividades y operaciones de la empresa.
- Evaluar el riesgo crediticio de los clientes.
- Poseer un financiamiento adicional para posibles imprevistos
- Asegurar que la rentabilidad de la inversión sea mayor al costo de financiamiento de la deuda.
- Otorgar dividendos prudentes y sostenibles.
- Cubrir los riesgos de una manera razonable para evitar pérdidas extraordinarias.
- Controlar los costos y resultados.
- Impulsar el área operativa de la empresa sin descuidar ninguno de los principios anteriormente mencionados (p. 24).

En tal sentido, es importante considerar que estos principios deben adaptarse a la situación específica de cada organización. Esto se debe a que la efectividad de la gestión financiera siempre está vinculada al comportamiento humano, ya sea de forma colectivo o individual.

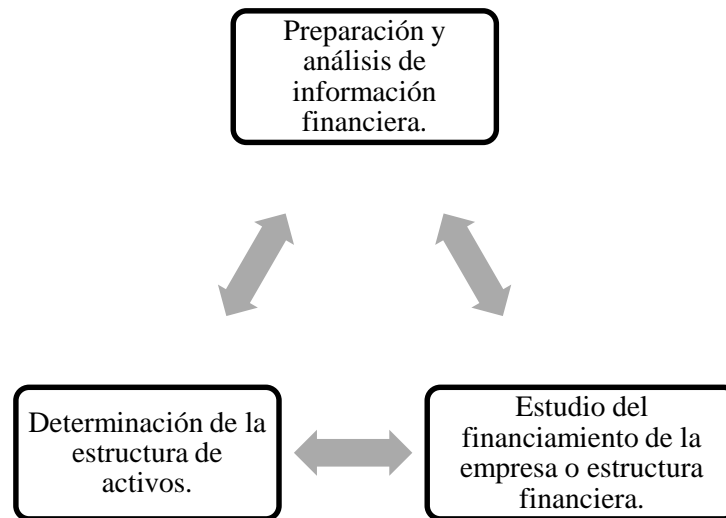
### **2.2.1.4 Funciones Básicas de la Gestión Financiera.**

“Las funciones son fundamentales en toda organización, por cuanto permite su operación de manera eficiente y eficaz, esta función busca regular el accionar empresarial, así como asegurar la supervivencia y progreso de la organización” (Puente et al., 2022, p.17).

Las funciones básicas de la gestión financiera se muestran en la (figura 1):

**Figura 1**

*Funciones básicas de la gestión financiera*



*Nota.* La presente figura muestra las funciones básicas de la gestión financiera.

### **2.2.2 Diagnóstico Financiero**

Ortiz, (2011) manifiesta que consiste en:

Tomar las cifras de los estados financieros de una empresa, al igual que la información básica de tipo cualitativo, y, con base en la misma, obtener información y conclusiones importantes sobre la situación financiera del negocio, sus fortalezas, sus debilidades y las acciones que es necesario emprender para mejorar dicha situación ( p. 117).

Por consiguiente, es una herramienta que consiste en examinar detalladamente los estados financieros de uno o varios periodos. Esto permite identificar la salud financiera de cualquier tipo de organización.

#### **2.2.2.1 Herramientas de Diagnóstico Financiero.**

Sepúlveda et al. (2017) menciona que “las dos herramientas más comunes utilizadas en el diagnóstico financiero para evaluar la salud y el desempeño financiero de una empresa son el análisis horizontal y vertical (p. 135); ante esto Perez, (2015) afirma que “estas herramientas permiten realizar comparaciones y obtener una visión más clara de la evolución y la estructura de los estados financieros de una organización en un período determinado” (p. 54).

#### **2.2.2.2 Análisis Vertical.**

Puente et al., (2022) menciona que:

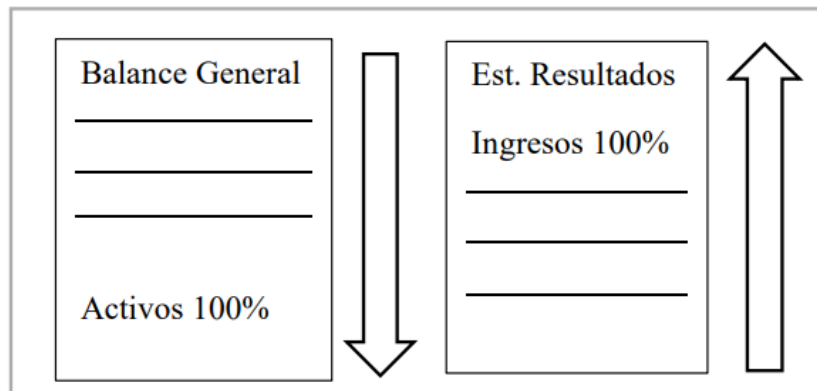
El análisis vertical es un método estático de uso frecuente para determinar la estructura financiera de una empresa, razón por la cual recibe el nombre de análisis de estructura, consiste en relacionar cada cuenta contable con el grupo de cuenta que corresponde,

ejemplo, la cuenta caja en relación con el total de activos, se representa en porcentajes (p. 112).

El modelo del análisis vertical se muestra en la (figura 2):

**Figura 2**

*Modelo de análisis vertical*



*Nota.* Esta figura indica el modelo de análisis vertical de los estados financieros. Según Garcés, (2018).

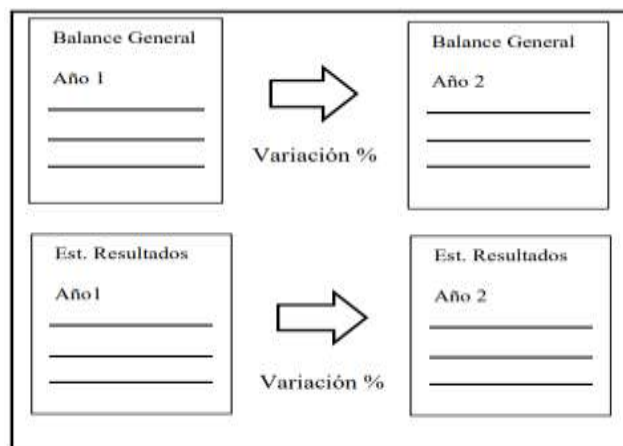
### 2.2.2.3 Análisis Horizontal.

De acuerdo con Puente et al. (2022) “es un método dinámico que compara estados financieros del mismo tipo de dos o más períodos contables consecutivos, este análisis se le denomina de tendencias, a través de él se muestran resultados han sido positivos o negativos” (p. 118).

Se puede expresar gráficamente de la siguiente manera (figura 3):

**Figura 3**

*Modelo de análisis horizontal*



*Nota.* Esta figura indica el modelo de análisis horizontal de los estados financieros. Según Garcés (2018).



### **2.2.3 Indicadores Financieros**

Rivera (2019) afirma que:

Los indicadores o ratios financieros son utilizados como una herramienta valiosa para el análisis financiero con fines descriptivos, ya desde finales del siglo se utilizan para predecir un posible éxito o fracaso. Los componentes de los estados financieros son de gran relevancia dentro de la estructura contable y financiera de toda empresa, ya que cada uno de ellos tiene un significado diferente, por este motivo existen un sin número de indicadores o razones financieras (p. 12).

Puente y Carrasco, (2017) menciona que el análisis de indicadores financieros consiste en la “aplicación de herramientas y técnicas analíticas a los estados financieros, dirigidas a evaluar la situación económica financiera de la empresa y establecer estimaciones sobre su situación y resultados futuros, útiles para la toma de decisiones” (p. 12).

#### **2.2.3.1 Categoría de los Indicadores Financieros.**

Ochoa et al (2018) señalan que “constituyen el resultado de las prioridades financieras tradicionales, relacionando los elementos del balance general y del estado de resultados; es así como permiten conocer la situación de la empresa en lo que respecta a liquidez, eficiencia operativa, endeudamiento y rentabilidad” (p. 6).

Por otra parte Herrera et al., (2016) afirman que “por conveniencia las razones financieras se dividen en cuatro categorías básicas: razones de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad” (p. 56).

Como complemento a esto Zamora et al., (2021) menciona que:

Dado que existe una gran cantidad y variedad de indicadores, lo mejor es seleccionar unos pocos, según el tipo de empresa y luego, de acuerdo con la experiencia, adoptar los que realmente se necesiten e ir incorporando nuevos indicadores, según la necesidad que se tenga, para mejorar la gestión” (p. 12).

#### **2.2.3.2 Indicadores de Liquidez.**

“La liquidez evalúa la capacidad de pago de la empresa frente a sus obligaciones en el corto plazo, incluye la habilidad de convertir sus activos en efectivo” (Gutiérrez y Tapia, 2016, p. 19).

Los indicadores de liquidez se muestran en la (tabla 1):

**Tabla 1***Indicadores de Liquidez*

Nombre	Fórmula	Descripción / Interpretación
Capital de trabajo	Activo Corriente-Pasivo Corriente	Este indicador determina la cantidad de recursos de fácil conversión en efectivo, que se puede considerar propia de la empresa y a través de su rotación se obtiene los ingresos.
Razón circulante	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Este indicador indica la capacidad que tiene una empresa para cubrir sus deudas a corto plazo es decir menor de un año.

*Nota.* Esta tabla indica los indicadores de liquidez. Elaboración propia en base las afirmaciones de los autores (Fama y Ehrhardt, 2018, p. 23)

**2.2.3.3 Indicadores de Endeudamiento.**

Puente et al. (2022) menciona que este indicador “miden el grado en el cual la empresa se financia mediante deuda (p. 132).

Los indicadores de endeudamiento se muestran en la (tabla 2):

**Tabla 2***Indicadores de Endeudamiento*

Nombre	Fórmula	Descripción / Interpretación
Endeudamiento Total	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	Este índice permite determinar el nivel de autonomía financiera. Un porcentaje ideal es que se sitúe entre el 40% y 60% si el endeudamiento total sobrepasa los 60% indica un exceso de endeudamiento.
Apalancamiento Financiero	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio Total}}$	Este indicador mide la relación que existe entre el capital propio de la empresa y el capital que realmente se utilizó en una determinada actividad u operación.

*Nota.* Esta tabla indica los indicadores de endeudamiento. Elaboración propia en base al autor (Suárez, 2019, p. 15).

### 2.2.3.4 Indicadores de Actividad.

“Muestran la efectividad con la que se están utilizando los recursos de una empresa, también son llamados índices de rotación, este tipo de índices miden la velocidad con que distintas cuantas se convierten en ventas o efectivo” (Puente et al., 2022, p. 126).

Los indicadores de actividad se muestran en la (tabla 3):

**Tabla 3**

#### *Indicadores de Actividad*

Nombre	Fórmula	Descripción / Interpretación
Rotación de activos	$\frac{\text{Ingresos}}{\text{Activo Total}}$	Este indicador establece la eficiencia en el empleo de los activos por parte de la administración, en su tarea de generación de ingresos.
Rotación de Cuentas por Cobrar	$\frac{\text{Cartera de Crédito}}{\text{Cuentas por cobrar}}$	Este indicador evalúa la frecuencia promedio con las que las cuentas por cobrar son renovadas durante un periodo.
Plazo Medio de Cobranza	$\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Cartera de crédito}/360}$	Este indicador mide la cantidad promedio de tiempo que se necesita para recuperar las cuentas por cobrar.

*Nota.* Esta tabla indica los indicadores de actividad. Elaboración propia en base a la afirmación de (Córdoba, 2012, p. 120)

### 2.2.3.5 Indicadores de Rentabilidad:

Chilón, (2020), afirma que:

Es el beneficio que los inversionistas esperan por una inversión que realizan; es la medida de la productividad de los fondos comprometidos en un determinado negocio, es el resultado neto de varias políticas y decisiones; mide la eficiencia en la gestión de la empresa, en la forma en que se han utilizado los recursos; mide el rendimiento en relación con las ventas, expresado a través de la razón de margen de utilidad bruta o neta; mide el desempeño relativo a medidas del tamaño de inversión expresado en razones de tasa de rentabilidad como las razones de rendimiento sobre activos capacidad de utilidades y rendimiento sobre el capital (p. 45).

Los indicadores de rentabilidad se muestran en la (tabla 4):

**Tabla 4***Indicadores de Rentabilidad*

<b>Nombre</b>	<b>Fórmula</b>	<b>Descripción / Interpretación</b>
Margen bruto de utilidad	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ingresos}}$	Este indicador permite identificar el porcentaje de ingresos disponible para los gastos de operación y la disponibilidad de financiación de la compañía, determina en parte la capacidad de generar caja en la empresa (Mejia y Placio , 2017, p. 61).
Margen operacional de utilidad	$\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ingresos}}$	Evalúa el rendimiento de los ingresos operacionales, indica si el negocio es lucrativo independiente de la forma en la cual se ha financiado (Mejia y Placio , 2017, p. 59).
Margen neto de Utilidad	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ingresos}}$	Permite determinar el porcentaje de utilidad real que queda después de deducir todos los gastos incluyendo los impuestos.
Rentabilidad sobre el activo ROA	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$	Indica qué tan efectiva es una empresa en utilizar sus activos para generar ingresos. Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio (SEPS, 2023, p. 12).
Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera. Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no tendría los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus

*Nota.* Esta tabla muestra los diferentes indicadores de Rentabilidad. Elaboración propia en base a los autores citados.

## **2.2.4 Productividad**

### **2.2.4.1 Definición.**

Según Altamirano et al., (2023) la productividad se refiere a la “relación entre la cantidad de productos o servicios producidos y los recursos utilizados para generarlos. La productividad es un indicador clave de eficiencia, y su mejora suele ser un objetivo constante en entornos empresariales y económicos” (p. 3).

Para Sladogma (2017) la productividad “es el valor de bienes o servicios producidos en un periodo de tiempo, dividido por el número de empleados, horas y días utilizados para producirlos” (p. 3).

Por su parte Bustamante, (2018), en su libro titulado *Productividad Total*, da un concepto más simple sobre la productividad señalando que “se trata de la relación entre lo que produce una organización y los recursos requeridos para tal producción” (p. 6)

Anaya, (2008) manifiesta que la productividad se podría definir como “la relación entre el output de productos o servicio obtenidos con relación a los recursos empleados para la consecución de los mismos” (p. 208)

### **2.2.4.2 Importancia de la productividad**

Sladogma (2017) menciona que:

La productividad es muy importante porque permite determinar cuánto trabajo se requiere por cada unidad de producto o servicio, como si fuera un promedio de cuanto produce cada trabajador. Por tal motivo, toda medición de productividad es una medición del desempeño del trabajador (p. 4).

Altamirano et al., manifiesta que: dentro de las instituciones financiera como las cooperativas de ahorro y crédito “la productividad se puede medir a través del recurso humano debido a la naturaleza de los servicios financieros, que requieren un alto nivel de interacción personal y asesoramiento especializado” (2023, p. 16).

### **2.2.5 Fórmula para evaluar la productividad.**

Hidalgo y Velásquez (2018), mencionan que “los indicadores para medir la productividad tienen que ver con los resultados que se obtienen en un proceso o un sistema, por lo que incrementar la productividad es lograr mejores resultados considerando los recursos empleados para generarlos (p. 30).

La fórmula que se emplea para la productividad es:

$$Productividad = \frac{\text{Servicios totales generados}}{\text{Insumos o recursos totales empleados}}$$

Es la medida de desempeño que abarca la consecución de metas y la proporción entre el logro de resultados y los insumos requeridos para conseguirlos

Carro y González (2020) manifiesta que:

El cálculo y la interpretación de la productividad pueden variar según el contexto y la fórmula utilizada para medirla. Por lo general, la productividad se expresa como una relación entre la producción o el valor generado y los insumos utilizados en la producción” (p. 12).

### 2.2.5.1 Rangos para medir la productividad.

En base a lo mencionado por Carro y González (2020) la productividad puede tener varios rangos de valores dependiendo de la fórmula específica y las unidades de medida, siendo así que:

- **Productividad igual a 1:** Indica que la producción es igual a los insumos utilizados. Esto significa que se está obteniendo una cantidad de productos o servicios equivalente a lo que se invierte.
- **Productividad mayor a 1:** Significa que la producción es mayor que los insumos utilizados. Cuanto mayor sea el resultado de este indicador, mejores resultados para la compañía, ya que tendrá una productividad global mayor para cubrir los costos y gastos.
- **Productividad menor a 1:** Indica que la producción es menor que los insumos utilizados. Esto podría indicar una ineficiencia en la utilización de recursos, por lo que estaría perdiendo dinero en la producción (p. 6).

Por su parte Sladogna (2017) manifiesta que:

El rango óptimo de productividad en una cooperativa de ahorro y crédito puede variar según diversos factores, como el tamaño de la cooperativa, la tecnología empleada y las metas específicas. Sin embargo, suele ser eficiente apuntar a un equilibrio donde se maximice la eficacia en la prestación de servicios financieros y se minimicen los recursos utilizados, apuntando a mejoras constantes en un rango de 1.3 a 1.5 servicios hora/hombre (p. 12).

## CAPÍTULO III

### 3. METODOLOGÍA

#### 3.1 Método de Investigación

##### **Analítico-Sintético**

La investigación utilizó el método analítico-sintético debido a que inicialmente se analizó la información contable de la cooperativa en base a las herramientas de análisis financiero, descomponiéndola en partes para posterior a ello relacionarlos con los resultados y así obtener conclusiones.

#### 3.2 Tipo de Investigación

##### **Investigación de Campo**

La investigación fue de campo porque “se apoya en informaciones que provienen de entrevistas, cuestionarios, y observaciones” (Quezada, 2010, p. 23).

La presente investigación fue de campo debido a que se acudió a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., con el propósito de obtener información que respalde el desarrollo de la investigación como la aplicación de entrevista y revisión de manuales internos y documentos contables.

##### **Investigación Documental**

La investigación documental es un “proceso basado en la búsqueda, recuperación, análisis, crítica e interpretación de datos secundarios, es decir, los obtenidos y registrados por otros investigadores en fuentes documentales: impresas, audiovisuales o electrónicas” (Arias, 2012, p. 27). Se revisó diversas fuentes bibliográficas como libros, tesis, artículos científicos, boletines de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, reglamentos y manuales utilizando el internet para profundizar el tema en estudio.

#### 3.3 Diseño de Investigación

##### **Diseño no experimental**

La investigación fue no experimental porque no se manipularon las variables para llevar a cabo la investigación. En su lugar, se observó el problema identificado tal cual y como se da dentro de la cooperativa con el fin de analizarlo e interpretarlo posteriormente.

#### 3.4 Enfoque de Investigación

##### **Enfoque Cuantitativo**

En la presente investigación se empleó un enfoque cuantitativo porque describe, analiza, clasifica e interpreta la información financiera de los 2 períodos en estudio proveyendo

datos reales, objetivos y confiables, además del análisis de números por conceptos de gestión y productividad.

### 3.5 Nivel de Investigación

#### Descriptivo Correlacional

Los estudios descriptivos son la base de “las investigaciones correlacionales, tienen como finalidad especificar propiedades y características de conceptos, fenómenos, variables o hechos en un contexto determinado, y conocer la relación o grado de asociación que existe entre dos o más variables en un contexto en particular” (Hernandez & Mendoza, 2018, pp. 108-109).

La naturaleza de este estudio fue descriptivo correlacional porque permitió establecer la relación entre las dos variables examinadas en el presente estudio y ayudar a la cooperativa plantear recomendaciones que permitan mejorar la gestión financiera y productividad.

### 3.6 Población y Muestra

#### 3.6.1 Determinación de la población

La población en estudio fue conformada por 3 representantes de la Cooperativa San Jorge, la misma que se visualiza a continuación (tabla 5):

**Tabla 5**

*Población*

<b>POBLACIÓN</b>	<b>N° DE PERSONAS</b>
Gerente General	1
Jefe Financiero	1
Contador General	1
<b>Total</b>	<b>3</b>

*Nota.* La presente tabla muestra la totalidad de la población. Elaboración propia en base a la información proporcionada por COAC San Jorge (2023).

#### Población Documental

Para la población documental en el desarrollo del presente trabajo de investigación se consideró los siguientes (tabla 6):



**Tabla 6***Población Documental*

<b>POBLACIÓN DOCUMENTAL</b>	<b>N° DE DOCUMENTOS</b>
Estado de Situación Financiera año 2021-2022	2
Estado de Resultados año 2021-2022	2
Fichas metodológicas de Indicadores Financieros	1
Normativa (Sistema Financiero Nacional Popular y Solidario)	1
Manual Interno de la COAC San Jorge	1
<b>Total</b>	<b>7</b>

*Nota.* La presente tabla muestra la totalidad de la población documental. Elaboración propia en base a la información proporcionada por COAC San Jorge (2023)

**3.6.2 Determinación de la muestra**

El presente trabajo de investigación se trabajó con la totalidad de la población, debido a que la población fue menor a 100.

**3.7 Hipótesis**

- **Hipótesis nula:** No existe relación entre la gestión financiera y productividad Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda.
- **Hipótesis alternativa:** Existe relación inversa entre la gestión financiera y productividad Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda.

**3.8 Análisis estadístico**

Se optó por emplear la prueba estadística t de Studet para validar la hipótesis debido a que “en estadística, la prueba t de Student se usa para rechazar o aceptar la hipótesis nula de una prueba de hipótesis” (Probabilidad y estadística, 2023, párr.2).

La fórmula para la prueba correlacional del *estadístico t Student* se presenta a continuación:

$$t = \frac{r(n - 1)}{\sqrt{1 - r^2}}$$

Donde:

- **(t)** estadístico de prueba
- **(r)** coeficiente de correlación

### 3.9 Operacionalización de Variables

De acuerdo con Procel (2021) menciona que: “la operacionalización de variables es de gran utilidad, siendo un instrumento que ayuda a calcular las variables explícitas, basándonos en poseer el objetivo de traducir la parte teórica a una medición de hechos que sean observables” (p. 56).

Por lo antes mencionado, la operacionalización realizada de las variables para la investigación fue la siguiente (Ver Anexo 1).

- **Variable Dependiente:** Productividad
- **Variable Independiente:** Gestión Financiera

### 3.10 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

#### 3.10.1 Determinación de las Técnicas de recogida de información

Las técnicas que fueron empleadas en el presente trabajo de investigación fueron:

- **Investigación documental:** La investigación documental es un “procedimiento científico, un proceso sistemático de indagación, recolección, organización, análisis e interpretación de información o datos en torno a un determinado tema. Al igual que otros tipos de investigación, éste es conducente a la construcción de conocimientos (Ilis, 1994, p. 165), puesto que se examinaron exhaustivamente, los estados financieros de la cooperativa de los años 2021-2022 mediante herramientas financieras y otros documentos contables para el cálculo de la productividad.
- **Entrevista:** “Es una técnica para obtener datos que consisten en un diálogo entre dos personas: El entrevistador investigador y el entrevistado; se realiza con el fin de obtener información de parte de este” (Cabezas et al., 2018, p. 118). Se aplicó una entrevista al gerente general de la cooperativa en estudio y se obtuvo su perspectiva acerca de la situación actual referente a la productividad (Ver Anexo 2).

#### 3.10.2 Determinación de los Instrumentos de recolección de información

Los instrumentos utilizados en el desarrollo del presente trabajo de investigación fueron:

- **Guía de análisis documental:** Este instrumento posibilitó la recopilación y análisis de datos provenientes de los documentos vinculados con la gestión financiera y productividad.
- **Guía de entrevista:** Para el desarrollo de la investigación se aplicó una guía de entrevista, con la finalidad de recopilar información necesaria sobre los factores que influyen en la productividad (Ver Anexo 2).

### **3.11 Técnicas de procesamiento de la información e interpretación de datos**

Para poder realizar el procesamiento e interpretación de la información financiera proporcionada por la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se utilizó la herramienta Microsoft Excel porque permitió presentar datos de manera visual mediante gráficos, tablas dinámicas y formatos condicionales, lo que facilita la interpretación y comprensión de la información.

Se empleó el programa SPSS (Statistical Product and Service Solutions) para determinar si existe una correlación entre variables en estudio y mediante la prueba t Student se comprobó las hipótesis planteadas. Esta herramienta fue fundamental en el tratamiento y análisis de datos estadísticos.

## CAPÍTULO IV

### 4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

#### 4.1 Diagnóstico financiero y económico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., 2021-2022

El diagnóstico financiero y económico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda. Se realiza mediante la aplicación de las 3 herramientas de análisis financiero presentadas en el marco teórico análisis vertical, análisis horizontal e indicadores financieros.

##### 4.1.1 Análisis Vertical

- **Análisis Vertical a los Estado de Resultados**

Los resultados del análisis vertical aplicado al estado de resultados de la COAC San Jorge período 2021-2022 se muestran a continuación (Ver Anexo 2.1).

Entre las cuentas que destacan con notable importancia en el análisis vertical del estado de resultados, por parte de los ingresos son los intereses y descuentos ganados que representan la mayor parte de los ingresos de la cooperativa, alcanzando un 95,95% en el año 2022.

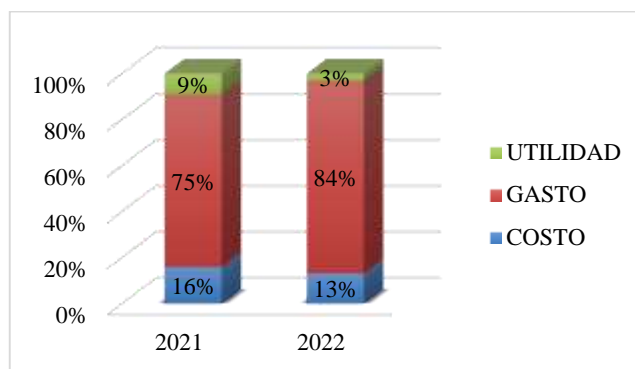
Las provisiones representan el 13,12%, siendo el valor más alto dentro de los costos, en cuanto a los gastos, se destaca significativamente el rubro de gastos de operación, representando el 39,00% e intereses causados con un 41,73% para el año 2022.

Y finalmente la utilidad del ejercicio para el 2021 es de 171.951,53 equivalente a 9,04%, mientras que en el año 2022 este alcanza apenas un 3,14% equivalente a 55.009,48 del total de los ingresos percibidos.

A continuación, se resume la estructura del estado de resultados de los dos periodos, con el fin de lograr una mayor comprensión e interpretación (figura 4):

**Figura 4**

*Análisis Vertical-Estado Resultado "San Jorge Ltda."*



**Nota.** La presente figura muestra el análisis vertical al estado de resultados. Elaboración propia en base a los estados financieros proporcionada por COAC San Jorge (2023).

Se puede visualizar la estructura general de los ingresos percibidos por la cooperativa, los cuales se dividen en 3 partes; costos, gasto y ganancias del ejercicio. En el 2021, los costos representan un 16%, disminuyen al 13% en 2022. Los gastos por su parte constituyen el 75% en 2021, y para el 2022 incrementa al 84%; mientras que las ganancias del ejercicio representan apenas el 9% en 2021 y disminuyen al 3% en 2022. Tras el análisis, se comprueba que la cooperativa tiene niveles bajos de rentabilidad en comparación a otras cooperativas que se encuentran en el mismo segmento.

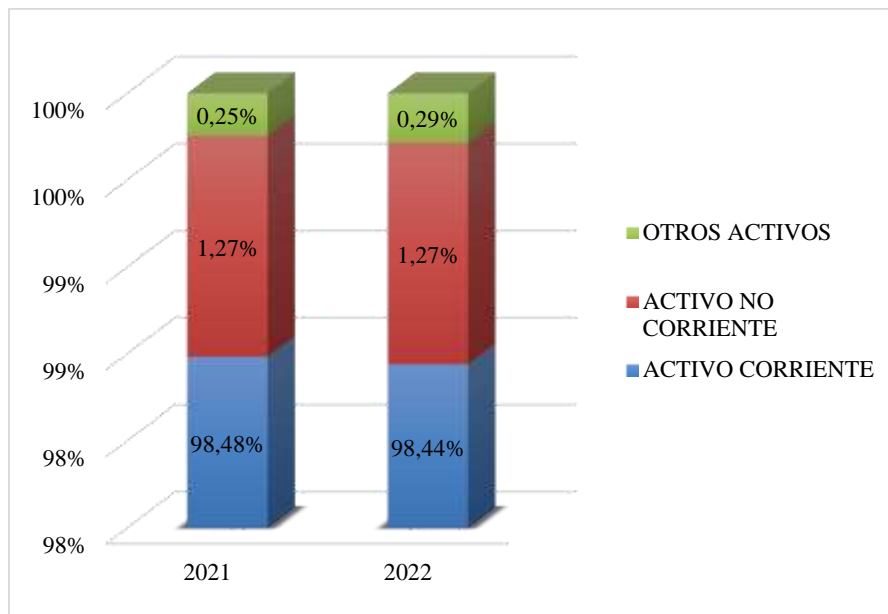
- **Análisis Vertical de Balance General**

Los resultados del análisis vertical aplicado al balance general de la COAC San Jorge período 2021-2022 se muestran a continuación (Ver Anexo 2.2).

Se muestra las cuentas claves del análisis vertical aplicado balance general, resaltando la estructura de inversión (figura 5):

**Figura 5**

*Análisis Vertical-Estructura de Inversión "San Jorge Ltda."*



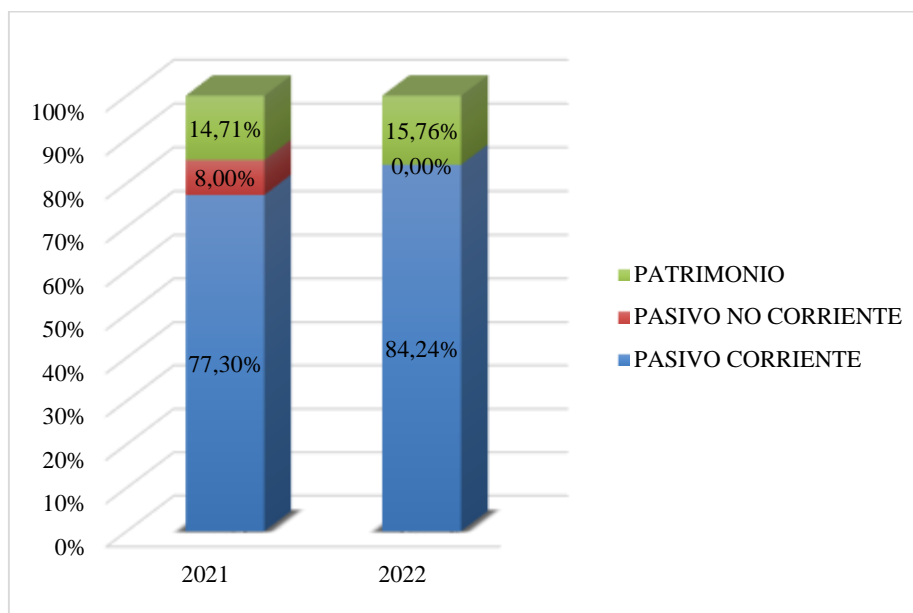
**Nota.** La presente figura muestra el análisis vertical de los activos. Elaboración propia en base a los estados financieros proporcionada por COAC San Jorge (2023).

Se puede observar que la estructura de inversión de la cooperativa muestra un porcentaje notablemente alto en el activo corriente en ambos periodos, quedando un porcentaje mínimo en activos no corriente del 1,27% en 2021 y 2022, lo que indica que no existe ninguna variación. En cuanto a otros activos, se registró un 0,25% en 2021 y un 0,29% en el 2022.

Se presenta las cuentas principales del análisis vertical al balance general, denotando la estructura de financiación (figura 6):

**Figura 6**

*Análisis Vertical- Estructura de Financiamiento "San Jorge Ltda."*



**Nota.** La presente figura muestra el análisis vertical de pasivos y patrimonio. Elaboración propia en base a los estados financieros proporcionada por COAC San Jorge (2023).

En 2021, la financiación con recursos externos es del 85,29% mientras que el 14,71% proviene de fondos propios, lo que se evidencia que la cooperativa es financiada principalmente con recursos de terceros.

Por otro lado, en 2022 la cooperativa se financia con un 84,24% de recursos externos y un 15,76% con recursos propios. Es evidente que los recursos de los terceros son la fuente principal de financiamiento para esta entidad financiera, notándose que el pasivo corriente es la que tiene un peso muy significativo y esto hace la entidad tenga riesgo de liquidez debido a que el patrimonio de los inversionistas es muy bajo en ambos periodos.

#### **4.1.2 Análisis Horizontal**

- **Análisis Horizontal de Estado de Resultados:**

Los resultados del análisis horizontal aplicado al estado de resultados de la COAC San Jorge período 2021-2022 se muestran a continuación (Ver Anexo 2.3).

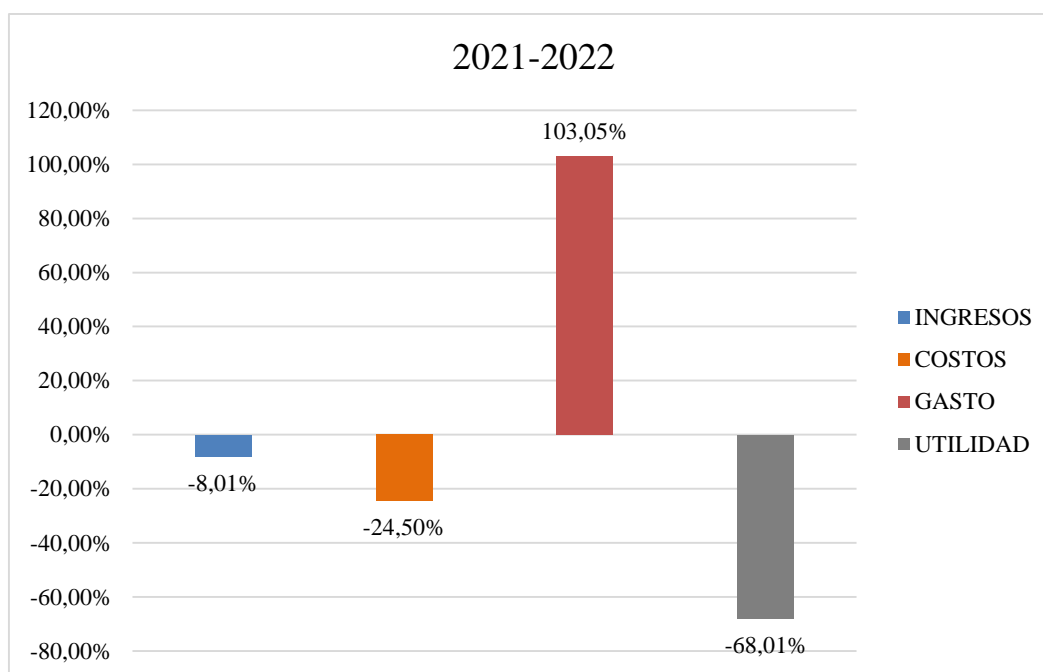
Los ingresos para el año 2022 sufren un decremento por un valor de 152.473,88 USD equivalente al 8,01%. Los costos experimentan una disminución del 24,50% para el año 2022, este hecho plantea preocupaciones sobre la capacidad de la cooperativa para afrontar situaciones imprevistas, como mitigar el riesgo crediticio ante posibles incumplimientos de los prestatarios.

Por otro lado, la cuenta gastos para el año 2022 tiene un incremento del 103,05%. Finalmente se evidencia una disminución muy significativa en la ganancia o pérdida del ejercicio de la cooperativa para el año 2022, con una reducción del 68,01% esta pérdida se atribuye al aumento de gastos y a la disminución de ciertos ingresos experimentados por la entidad.

Se presenta las cuentas principales del análisis horizontal aplicado al estado de resultados (figura 7):

**Figura 7**

*Análisis horizontal – Estado de Resultados "Cooperativa San Jorge Ltda."*



**Nota.** La presente figura muestra el análisis horizontal al estado de resultados. Elaboración propia en base a los estados financieros proporcionada por COAC San Jorge (2023).

En la figura se puede visualizar que la utilidad de la cooperativa depende mucho del incremento de los ingresos que percibe y para lograr una mayor utilidad es necesario que la cooperativa plantee estrategias como diversificación de servicios, optimizar procesos internos, reducir costos y gastos y mejorar la eficiencia operativa.

- **Análisis Horizontal de Balance General**

Los resultados del análisis horizontal aplicado al balance general de la COAC San Jorge período 2021-2022 se muestran a continuación (Ver Anexo 2.4).

El activo total de la cooperativa experimenta un incremento de 13.184.751,69 USD equivalente a 3,79% para el año 2022. Este aumento se atribuye a varios factores como: El activo corriente crece un 3,74%, principalmente impulsado por un aumento notable del 31,21% en la cuenta de caja. Por otro lado, el activo no corriente registra un aumento del 4,09%,

impulsado por la compra de muebles, enseres y equipos de oficina, así como equipos de computación. Además, los otros activos de la cooperativa se incrementan en un 20,70%.

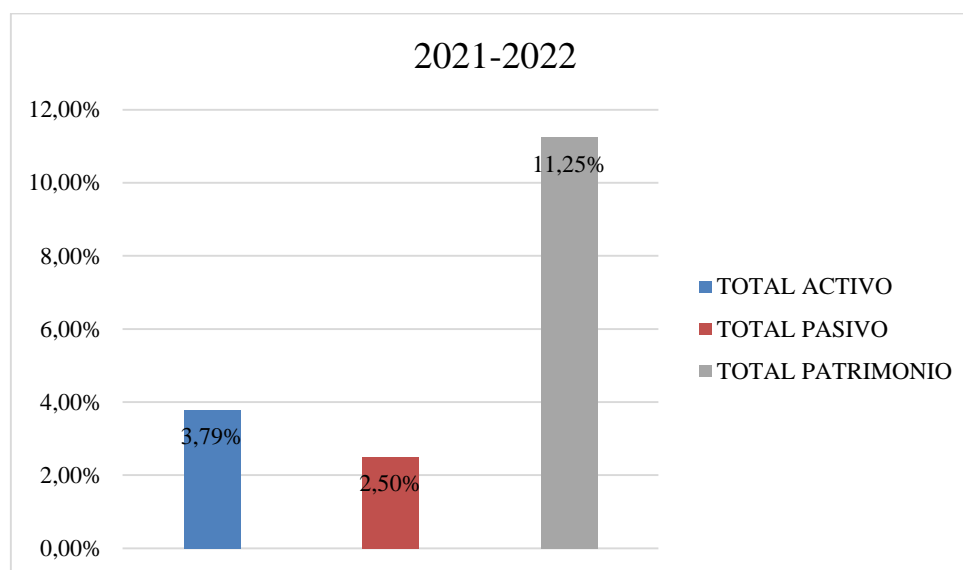
En cuanto al pasivo total, se incrementa por un valor de 271.202,78 USD equivalente a 2,50%, para el año 2022. Este aumento se origina principalmente en el pasivo corriente, que aumenta un 13,11%, impulsado por un crecimiento del 14,16% en la cuenta de obligaciones con el público. En contraste, el pasivo no corriente experimenta una reducción del 100% debido a la ausencia de obligaciones financieras con terceros. Los otros pasivos permanecen invariables, manteniendo el mismo valor residual en la cuenta sobrante caja de 102,10 dólares.

Por último, el patrimonio para el año 2022 aumenta en un 11,25%. La cuenta reserva se destaca como la subcuenta más representativa, con un crecimiento del 33,11%, el capital social que representa las aportaciones de los inversionistas tiene una participación mínima, apenas con un 3,87%.

Se presenta las cuentas principales del análisis horizontal aplicado al balance general (figura 8):

**Figura 8**

*Análisis Horizontal – Balance General "Cooperativa San Jorge Ltda."*



**Nota.** La presente figura muestra el análisis horizontal al balance general. Elaboración propia en base a los estados financieros proporcionada por COAC San Jorge (2023).

## 4.2 Indicadores financieros

Los resultados de la aplicación de los indicadores de liquidez a la COAC San Jorge período 2021-2022 se muestran a continuación (tabla 7):



## 4.2.1 Liquidez

**Tabla 7**

*Indicadores de Liquidez "San Jorge Ltda."*

INDICADORES DE LIQUIDEZ					
Indicador	Fórmula	Aplicación		Resultados	
		2021	2022	2021	2022
Capital de trabajo	Activo				
	Corriente-	12.510.820,09-	12.979.093,33-	2.691.650,72	1.872.662,93
	Pasivo	9.819.169,37	11.106.430,40		
Corriente					
Razón circulante	Activo				
	Corriente	12.510.820,09	12.979.093,33	1,27	1,17
	Pasivo				
Corriente	9.819.169,37	11.106.430,40			

*Nota.* La presente tabla muestra el cálculo de los indicadores de liquidez. Elaboración propia en base a los estados financieros proporcionada por COAC San Jorge (2023).

Después de aplicar la fórmula del capital de trabajo, se puede observar que la cooperativa dispone de más activos corrientes que deudas con terceros a corto plazo en ambos periodos. Es decir, que la cooperativa puede convertir sus activos corrientes en efectivo en un periodo menor a 1 año para cancelar fácilmente la deuda que posee a corto plazo sin correr ningún riesgo.

En cuanto a la razón circulante de la cooperativa, se evidencia que tanto en 2021 como en 2022 es mayor a 1, lo que significa que esta entidad está en la capacidad para pagar sus obligaciones que tiene a corto plazo de manera responsable.

## 4.2.2 Endeudamiento

Los resultados de la aplicación de los indicadores de endeudamiento a la COAC San Jorge período 2021-2022 se muestran a continuación (tabla 8):

**Tabla 8***Indicadores de Endeudamiento "San Jorge Ltda."*

<b>INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO</b>					
<b>Indicador</b>	<b>Fórmula</b>	<b>Aplicación</b>		<b>Resultados</b>	
		<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Endeudamiento Total	Pasivo Total	10.835.329,72	11.106.532,50	85%	84%
	Activo Total	12.703.426,99	13.184.751,69		
Apalancamiento Financiero	Activo Total	12.703.426,99	13.184.751,69	6,80	6,34
	Patrimonio Total	1.868.097,27	2.078.219,19		

*Nota.* La presente tabla muestra el cálculo de los indicadores de endeudamiento. Elaboración propia en base a los estados financieros proporcionada por COAC San Jorge (2023).

Para el año 2021, la cooperativa tiene un porcentaje de endeudamiento del 85%, lo que indica que los recursos utilizados para llevar a cabo sus actividades corresponden a obligaciones con el público, es decir que por cada 1.000 USD dólares que dispone la cooperativa 850,00 USD están financiados por terceros. Este porcentaje disminuye a 84% para el año 2022, señalando que el nivel de deuda sigue siendo muy alto. Según SEPS un porcentaje ideal se sitúa entre el 40% y 60%, si el endeudamiento total supera el 60% indica un exceso de endeudamiento, en este sentido se puede afirmar que los activos de la cooperativa están prácticamente comprometidos para pagar las deudas a corto y largo plazo.

Los niveles de endeudamiento muestran que existen índices de apalancamiento financiero significativos en el año 2021 por cada dólar invertido por los inversionistas o accionistas, la cooperativa tiene una deuda de 6,80 UDS. En el año 2022, este índice disminuye a 6,34 USD lo que indica que, por cada dólar de los inversionistas, la entidad adquirió una deuda menor al año anterior. Esta situación plantea un riesgo para los inversionistas porque a medida que la cooperativa se endeuda más en relación con su inversión inicial, la participación o propiedad de los inversionistas en el negocio podría verse amenazada, ya que una parte mayor de los activos de la empresa está respaldada por la deuda en lugar de la inversión de los accionistas.

Se comprueba que la cooperativa presenta serios de pagos con terceros, y esto hace que la cooperativa presente mayor riesgo financiero como incumplimientos en pagos, deterioro de la liquidez y pérdida de confianza de los socios.

### 4.2.3 Actividad

Los resultados de la aplicación de los indicadores de actividad a la COAC San Jorge período 2021-2022 se muestran a continuación (tabla 9):

**Tabla 9**

*Indicadores de Actividad "San Jorge Ltda."*

INDICADORES DE ACTIVIDAD					
Indicador	Fórmula	Aplicación		Resultados	
		2021	2022	2021	2022
Rotación de Activos	Ingresos anuales	1.902.631,41	1.750.157,53	0,15	0,13
	Activo Total	12.703.426,99	13.184.751,69		
Rotación de cuentas por cobrar	Cartera de crédito	9.300.390,26	9.952.911,95	85 veces	84 veces
	Cuentas por cobrar	109.970,97	1.3117.912,09		
Plazo medio de cobranza	Cuentas por cobrar	109.970,97	117.912,09	4 días	4 días
	Cartera de crédito/360	9.300.390,26/ 360	9.952.911,95/ 360		

*Nota.* La presente tabla muestra el cálculo de los indicadores de actividad. Elaboración propia en base a los estados financieros proporcionada por COAC San Jorge (2023).

La rotación de los activos de la cooperativa en año 2021 es de 0,15 ctvs., mientras que para el año 2022 este valor disminuye a 0,13 ctvs., esto significa que, por cada dólar invertido en sus activos, apenas genera ingresos de 0,15 y 0,13 ctvs., respectivamente, indicando que la entidad está utilizando sus activos menos eficientes para generar ingresos por lo tanto existe una débil gestión de sus activos.

En cuanto a la rotación de cuentas por cobrar, la cooperativa logra recuperar su cartera en un promedio de 85 veces en el año 2021, mientras que para el año 2022, la rotación disminuye a 84 ocasiones. Esta situación señala problemas de liquidez, debido a que la institución está tardando mucho tiempo para recuperar los pagos de sus socios en comparación a otras instituciones financieras del mismo segmento.

En relación al plazo medio de cobranza de la cooperativa, en el año 2021 es de 4 días, y para el año 2022 se mantiene en el mismo día. Esto refleja que la organización recupera sus cuentas pendientes en un periodo corto, circunstancia que le otorga una pequeña ventaja en comparación con otras cooperativas del mismo segmento.

#### 4.2.4 Rentabilidad

Los resultados de la aplicación de los indicadores de rentabilidad la COAC San Jorge período 2021-2022 se muestran a continuación (tabla 10):

**Tabla 10**

*Indicadores de Rentabilidad "San Jorge Ltda."*

INDICADORES DE RENTABILIDAD					
Indicador	Fórmula	Aplicación		Resultados	
		2021	2022	2021	2022
Margen Bruto de Utilidad	Utilidad Bruta	1.059.763,99	1.000.141,55	55,70%	57,15%
	Ingresos	1.902.631,41	1.750.157,53		
Margen Operacional de Utilidad	Utilidad Operacional	90.068,55	87.947,70	4,73%	5,03%
	Ingresos	1.902.631,41	1.750.157,53		
Margen neto de Utilidad	Utilidad Neta	171.951,53	55.009,48	9,04%	3,14%
	Ingresos	1.902.631,41	1.750.157,53		
ROA	Utilidad Neta	171.951,53	55.009,48	1,35%	0,42%
	Activo Total	12.703.426,99	13.184.751,69		
ROE	Utilidad Neta	171.951,53	55.009,48	9,20%	2,65%
	Patrimonio	1.868.097,27	2.078.219,19		

*Nota.* La presente tabla muestra el cálculo de los indicadores de rentabilidad. Elaboración propia en base a los estados financieros proporcionada por COAC San Jorge (2023).

El margen bruto de utilidad representa el beneficio de la cooperativa luego de asumir costos básicos de producción, en el año 2021 es de 55,70%, para el año 2022 se da un pequeño incremento alcanzando un 57,15%. Al obtener estos resultados, aunque no ofrece un panorama más general como el cálculo de la utilidad neta, se puede evidenciar la eficacia con la que se están administrando los costos.

El margen operacional de utilidad para el año 2021 es del 4,73% mientras que para 2022 aumenta a 5,03%, lo que significa que los ingresos alcanzan a generar los recursos necesarios para cubrir sus actividades operacionales.

El margen neto de utilidad en 2021 se sitúa en un 9,04% esto implica que por cada 100,00 USD que ingresa a la caja de la cooperativa, sobra 9,04 USD, después de cancelar todos los costos, gastos fijos y los impuestos. Sin embargo, para el 2022 este porcentaje experimenta una disminución situándose en un 3,14%, demostrando una deficiencia relativa con los ingresos a comparación del año anterior.

En relación al rendimiento sobre el activo (ROA), se puede observar que en el año 2021 es del 1,35%, lo que significa que la cooperativa es rentable ya que el resultado es superior a 1. Sin embargo, para el año 2022, sufre un leve decremento situándose en 0,42% indicando que la institución financiera no es rentable en comparación a las otras cooperativas que sitúan en el

mismo segmento caso de la Cooperativa San Miguel de Pallatanga que en 2021 tuvo un rendimiento de 1,90% y en, 2022 del 1,41% a comparación de la cooperativa San Jorge Ltda., la principal causa de la disminución de la utilidad para este año fue el mal manejo de los gastos.

Y finalmente, con respecto al rendimiento sobre el patrimonio (ROE) al cierre del año 2021 la cooperativa promedió un 9,20%, mientras que para el año 2022 disminuye a 2,65%.

Esta disminución del 6,56% con respecto al año anterior indica que no resulta lo suficientemente atractivo para que los inversionistas consideren invertir, principalmente dado que en el mercado nacional existen tasas de interés que ofrecen un rendimiento anual hasta 9,06%.

#### **4.3 Factores que influyen en la productividad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda.**

Los resultados de la entrevista aplicada al Gerente General de la COAC San Jorge para identificar los factores que influyen en la productividad se muestran a continuación (Ver Anexo 3).

Dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., entre los años 2021 y 2022, se identificaron 5 factores que influyen en la productividad: innovación tecnológica, entorno regulatorio, gestión de talento humano, condiciones económicas y estrategias de mercado. Estos factores interactúan y su correcta gestión es crucial para el éxito y crecimiento sostenible de la cooperativa.

A continuación, se muestra los factores que influyen en la productividad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., período 2021-2022 (tabla 11):

**Tabla 11**

*Factores que influyen en la productividad "San Jorge Ltda." 2021-2022*

<b>Factores</b>	<b>Descripción</b>	
	<b>Años 2021</b>	<b>Año 2022</b>
<b>Innovación tecnológica</b>	En el año 2021, la cooperativa implemento un nuevo sistema de gestión de clientes, lo que mejoro la eficiencia en la aprobación de los créditos	En 2022, se introdujeron aplicaciones móviles para facilitar a los socios el acceso de sus cuentas y servicios financieros, lo que incremento la interacción con los usuarios.
<b>Entorno regulatorio</b>	En el 2021, se registraron cambios significativos en las leyes financieras: Reformas del Reglamento General a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (Decreto Ejecutivo	Durante 2022, se mantuvo la estabilidad regulatoria, permitiendo a la cooperativa centrarse en optimizar sus operaciones sin ajustes significativos en la normativa.

	1113, R.O. 260-S) lo que implicó una revisión exhaustiva de los procedimientos internos para con las nuevas normativas.	
<b>Gestión de talento humano</b>	En 2021, se implementaron programas de capacitación que fortalecieron las habilidades del personal en el manejo de situaciones financieras, complejas, mejorando la calidad del servicio	Durante 2022, se enfocaron en estrategias de retención del talento, lo que resultó en una disminución de índice de rotación del personal y un ambiente laboral estable.
<b>Condiciones económicas</b>	En 2021, se experimentó una desaceleración económica que impactó la demanda de créditos, generando una reducción en la cartera de préstamos.	En 2022, se observó una recuperación económica gradual que llevó a un aumento en la demanda de los créditos.
<b>Estrategias de mercado</b>	Durante 2021, la cooperativa se enfocó en consolidar su base de socios existentes mediante programas de fidelización y promociones dirigidas a sus clientes habituales.	En 2022, se intensificaron las estrategias de marketing digital, lo que resultó un incremento del 10% en la captación de nuevos socios.

*Nota.* La presente tabla muestra los factores que influyeron en la productividad. Elaboración propia en base a la entrevista al gerente, normativas y documentos contables proporcionados por la COAC San Jorge (2023).

#### 4.4 Cálculo de la Productividad

La productividad de la COAC San Jorge Ltda., se está midiendo a través del recurso humano debido a que este es uno de los factores fundamentales que influyen en la eficiencia y efectividad de una institución financiera. Además por que, el personal desempeña un papel crucial en la prestación de servicios financieros, atención al cliente, gestión de operaciones, entre otras actividades.

Es así que, al medir la productividad a través del recurso humano, se puede evaluar cómo la cantidad de servicios generados por hora/hombre, es decir, por cada unidad de tiempo trabajada por cada empleado, puede afectar el rendimiento general de la cooperativa. Esto permite comprender mejor cómo se utilizan los recursos humanos y si existe una relación entre los resultados de la cooperativa en términos de eficiencia y calidad de los servicios financieros ofrecidos.

Para calcular la productividad total de la cooperativa, se considera los servicios totales generados en el período, y los recursos empleados que son el total de empleados, sus horas de trabajo y los días laborables.

Los resultados del cálculo de la productividad de la COAC San Jorge período 2021-2022 se muestran a continuación:

- **Año 2021:**

Servicios generales: 55.000

Recursos empleados: trabajadores = 20

Horas de trabajo:8

Días: 331

$$Productividad = \frac{\text{Servicios totales generados en el periodo}}{\text{Total trabajadores} * \text{horas de trabajo} * \text{días laboradas}}$$

$$Productividad = \frac{55.000}{20 \times 8 \times 331}$$

$$Productividad = 1.03 \text{ hora/hombre}$$

La productividad promedio por hora/hombre en la cooperativa fue de 1.03 servicios financieros generados. Esto significa que, en promedio, cada empleado pudo completar un poco más de un servicio financiero por cada hora de trabajo.

- **Año 2022:**

Servicios generales: 57.000

Recursos empleados: trabajadores = 20

Horas de trabajo:8

Días: 336

$$Productividad = \frac{\text{Servicios totales generados en el periodo}}{\text{Total trabajadores} * \text{horas de trabajo} * \text{días laboradas}}$$

$$Productividad = \frac{55.000}{20 \times 8 \times 336}$$

$$Productividad = 1.06 \text{ hora/hombre}$$

En 2022 la productividad aumenta a 1.06 servicios por hora/hombre. Este aumento indica que, en promedio, los empleados lograron realizar un poco más de un servicio adicional por cada hora de trabajo en comparación con el año anterior.

Se evidencia que la cooperativa está generando menos servicios de los previstos por cada hora de trabajo de sus empleados, lo que impide cubrir los altos niveles de gastos que mantiene en ambos periodos. Esto requiere una revisión de procesos, capacitación o ajustes para mejorar la eficiencia y la rentabilidad.

#### 4.5 Prueba de Hipótesis

##### Paso 1: Formulación de la hipótesis estadística

Se parte del tema de investigación planteada *Gestión financiera y productividad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., período 2021-2022*, donde se establece una relación directa entre la “gestión financiera” y “productividad” por lo tanto la hipótesis estadística debe demostrar si existe o no tal relación.

- **Hipótesis nula:** No existe relación entre la gestión financiera y productividad Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda.
- **Hipótesis alternativa:** Existe relación inversa entre la gestión financiera y productividad Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda.

##### Paso 2: Establecimiento del nivel de significancia ( $\alpha$ )

El nivel de significancia con el que se trabajará depende directamente del riesgo de cometer los 2 tipos de errores:

- **Error Tipo 1:** probabilidad de rechazar la hipótesis nula cuando en realidad es verdadera.
- **Error Tipo 2:** probabilidad de aceptar la hipótesis nula cuando en realidad es falsa.

Para mitigar este riesgo, se requiere seleccionar un nivel de significancia, debido a que no existe un estándar que sea universal para todos los estudios que involucra el muestreo. La elección está en usar el nivel 0.05, el nivel 0.01, el 0.10 o cualquier otro valor entre 0 y 1. Normalmente se relaciona el nivel 0.05 para estudios de ciencias sociales, el 0.01 para control de calidad y el 0.10 para encuesta políticas.

Para el presente trabajo investigativo trabajará con un nivel de confianza del 95%, lo que corresponde, un nivel de significancia del 0.05 ya que se trata de una investigación orientada a las ciencias sociales.

$$\alpha = 0,05$$

##### Paso 3: Selección de la prueba estadística

Considerando las particularidades de las variables en estudio, se optó por trabajar con la prueba estadística paramétrica de correlación *estadístico t* debido a:



- Ambas variables tanto la gestión financiera y la productividad son expresados en términos cuantitativos, mediante indicadores.
- El objetivo es establecer la relación de estas dos variables en estudio.

La fórmula para la prueba correlacional del estadístico t se presenta a continuación:

$$t = \frac{r(n - 1)}{\sqrt{1 - r^2}}$$

Donde:

- **(t)** estadístico de prueba
- **(r)** coeficiente de correlación

El coeficiente de correlación a su vez se calcula mediante fórmula:

$$r = \frac{n(\Sigma xy) - (\Sigma x)(\Sigma y)}{\sqrt{n(\Sigma x^2) - (\Sigma x)^2} \sqrt{n(\Sigma y^2) - (\Sigma y)^2}}$$

#### **Paso 4: Cálculo del valor (r) del estadístico**

Primero se debe identificar las variables de estudio “x” y “y”. Luego se construye una tabla de distribución de estas variables. En esta investigación “x” se relaciona con la gestión financiera, donde el indicador de “rotación de activos” es el indicador financiero apropiado porque demuestra la efectividad de la cooperativa de ahorro y crédito para gestionar sus activos. Por otro lado “y” representa la productividad, la cual fue calculada a través de su indicador correspondiente.

Una vez que se han establecidos las variables, se procede a calcular los parámetros de la fórmula del coeficiente de correlación (r) (tabla 12):

**Tabla 12**

*Distribución de las variables para Coeficiente de Correlación*

<b>Años</b>	<b>Rot Activos (x)</b>	<b>Prod (y)</b>	<b>Y<sup>2</sup></b>	<b>X<sup>2</sup></b>	<b>XY</b>
2021	0.15	1.03	0.001834	0.014697	0.001231
2022	0.13	1.06	0.002175	0.015738	0.001024
<b>Total</b>	<b>0.280332</b>	<b>0.020947</b>	<b>0.004009</b>	<b>0.030435</b>	<b>0.002255</b>

*Nota.* La tabla muestra la distribución de las variables para coeficiente de correlación. Elaboración propia en base al análisis de datos en el programa SPSS, 2023.

$$r = \frac{n(\Sigma xy) - (\Sigma x)(\Sigma y)}{\sqrt{n(\Sigma x^2) - (\Sigma x)^2} \sqrt{n(\Sigma y^2) - (\Sigma y)^2}}$$

$$r = \frac{2(0.002255) - (0.280332)(0.020947)}{\sqrt{2(0.030435) - (0.280332)^2} \sqrt{2(0.004009) - (0.020947)^2}}$$

$$r = \frac{-0.00185267}{0.00226724} = -0.817148$$

Después de obtener el coeficiente de correlación (**r**) se procede a calcular el estadístico (**t**) que se someterá a comprobación.

$$t = \frac{r(n - 1)}{\sqrt{1 - r^2}}$$

$$t = \frac{-0.817148(2 - 1)}{\sqrt{1 - (0.817148)^2}} = -14.17$$

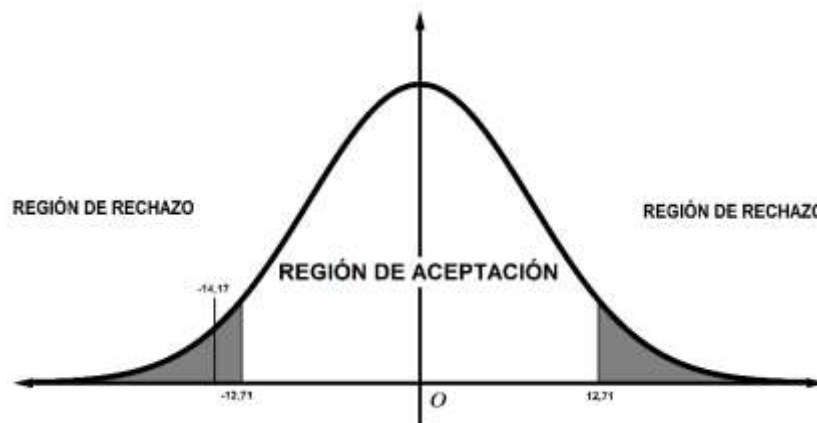
### Paso 5: Decisión

Grados de libertad: 1	Estadístico t: -14.17	Si $t > VC$ rechazar $H_0$
$\alpha$ : 0.05	Valor crítico: -12.71	Si $t < VC$ aceptar $H_1$

De acuerdo a la figura 9 obtenido en el análisis estadístico de la prueba t student se determinó que el valor estadístico t (-14.17) es inferior al valor crítico (-12.71) lo cual evidencia que existe una relación negativa entre la gestión financiera y productividad por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa demostrando así una relación inversa entre la gestión financiera y productividad, es decir que la productividad tiene relación con la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda.

**Figura 9**

*Comprobación de hipótesis*



**Nota.** La presente figura muestra la comprobación de la hipótesis. Elaboración propia en base al programa Magastat Excel.

## CAPÍTULO V

### 5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

#### 5.1 Conclusiones

- Se concluye que el análisis horizontal y vertical es crucial en el diagnóstico financiero y económico debido a su capacidad para mostrar tendencias a lo largo del tiempo y la composición relativa de los estados financieros, además de ofrecer una visión detallada y comparativa que ayuda a identificar cambios significativos, evaluar la salud financiera y tomar decisiones estratégicas informadas.
- Los altos niveles de endeudamiento han provocado que una gran parte de las utilidades se destinen a cubrir las obligaciones con terceros, evidenciando que las ganancias percibidas por la cooperativa no son suficientes para considerarla rentable en el 2022.
- La cooperativa no resulta muy atractiva para los inversionistas, debido a que en el año 2022 su ROE apenas alcanzó un 2,65%, mientras que en el mercado nacional existen tasas de interés que ofrecen un rendimiento anual de hasta el 9,06%.
- Entre los periodos 2021 y 2022, el análisis estadístico de la prueba t student determino que existe una relación inversa entre la gestión financiera y productividad de la cooperativa debido a que el valor estadístico t (-14.17) es inferior al valor crítico (-12.71).
- Finalmente, se concluye que los factores que influyen en la productividad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., son; la innovación tecnológica, entorno regulatorio, gestión de talento humano, condiciones económicas y estrategias de mercado. Estos factores fueron los pilares, ya que la innovación tecnológica optimizó procesos, el entorno regulatorio aseguró la legalidad, la gestión del talento humano fortaleció el servicio y las condiciones económicas, junto con las estrategias de mercado, impactaron directamente en la estabilidad financiera y el crecimiento de la cooperativa.

## 5.2 Recomendaciones

- Se recomienda apoyarse en los fundamentos teóricos y prácticos de la gestión financiera, utilizando de manera periódica todas las herramientas de diagnóstico financiero que le permitan obtener un conocimiento oportuno sobre la situación económica y financiera de la cooperativa.
- Se recomienda manejar los indicadores financieros óptimos para mantenerse en el tiempo y ser generadoras de más fuentes de empleo que redunde en el beneficio de la sociedad y contribuye a la disminución del desempleo.
- Se recomienda reducir la dependencia de recursos de terceros diversificando las fuentes de financiamiento, buscando alternativas que equilibren la estructura de pasivos y reduzcan los riesgos asociados al alto endeudamiento.
- Se recomienda desarrollar estrategias para aumentar la atractividad para los inversionistas, enfocándose en mejorar el Retorno sobre el Patrimonio (ROE) mediante acciones que aumenten la rentabilidad y el rendimiento para alinearse con las expectativas del mercado.
- Se recomienda establecer un sistema de monitoreo a los factores que influyen en la productividad y ejecutar un plan de acción integral, involucrando a todos los niveles de la cooperativa. Esto garantizará la identificación temprana de oportunidades y riesgos, permitiendo respuestas ágiles y estratégicas para mantener la competitividad y la estabilidad.

## 6. BIBLIOGRAFÍA

- Anaya, J. (2008). *Almacenes Analisis, diseño y organización*. Editorial ESIC.
- Arias, F. (2012). *El proyecto de investigación: Introducción a la metodología científica*. 6ta Edición.
- Atupaña, B., Alarcón, G., Cazorla, M., & Centeno, E. (2022). La importancia del sistema de gestión financiera caso empresa Vietic Cía. Ltda. *Revista Ciencia Digital* 1(23). <https://cienciadigital.org>.
- Auquilla, N. (2019). *Gestión financiera y la sostenibilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 en el cantón Riobamba*. [UTA]. Consultado el 20 de Julio 2023. <https://repositorio.uta.edu.ec>.
- Bustamante, L. (2018). *Productividad total*. Gilvonio Ediciones.
- Cabezas, E., Naranjo, D., & Torres, J. (2018). *Introducción a la metodología de la investigación científica*. Primera edición.
- Carella, A. (2016). Las Cooperativas en América latina y Caribe. *Revista economía y finanzas*. <https://www.fao.org/3/cc0934es/cc0934es.pdf>
- Carro, R., & González, D. (2020). *Productividad y competitividad en administración de las operaciones*. 2da edición
- Chilón, W. (2020). Factores de riesgo y su incidencia en la rentabilidad de micro y pequeñas empresas de Chota. *Revista Ciencia y tecnología*, 183-192. <https://revistas.unitru.edu.pe>.
- Córdoba, M. (2012). *Gestión Financiera*. Ecoe Ediciones.
- Fama, E., & Ehrhardt, M. (2018). *Finanzas corporativas: enfoque central*. Cengage Learning México.
- Fonseca, J., & Ramírez, A. (2017). Gestión financiera y productiva como herramienta de diagnóstico cuantitativo para medir la competitividad del sector industrial de la provincia de Tungurahua-Ecuador. *Observatorio de la Economía*. <https://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/sector-industrial-tungurahua.html>
- Garcés, K. (2019). *Gestión financiera y rentabilidad de la empresa se servicios turísticos "Hostería Arrayan y Piedra" de la ciudad de Macas-Ecuador período 2015-2018*. [UNACH]. <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/6209>
- Granda, K., Álvarez, G., Samaniego, A., & Valencia, K. (2019). Diagnóstico financiero de las empresas pertenecientes al sector de servicio en los períodos 2016-2017. *Revista de investigación sigma Vol. 06, N° 1*, 67-83. <https://www.latindex.org>.

- Gutiérrez, J., & Tapia, J. (2016). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. *Revista de investigación valor contable*, 9-30. <https://revistas.upeu.edu.pe>.
- Hernandez, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Mc Graw Hill education.
- Herrera, A., Betancourt, V., Herrera, A., Vera, S., & Vivanco, E. (2016). Razones financiera de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. *Revista de la Facultad de Ciencias Contables*, 151-160. <https://dialnet.unirioja.es>
- Hidalgo, L., & Velásquez, M. (2018). *Evaluación del modelo de gestión por competencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chone Ltda.* [Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí, Manabí]. Consultado el 20 de Agosto de 2023. <https://repositorio.esпам.edu.ec/bitstream/42000/932/1/TAE157.pdf>
- Hoz, E., Fontalvo, T., & Morelos, J. (2014). Evaluación del comportamiento de los indicadores de productividad y rentabilidad financiera del sector petróleo y gas en Colombia mediante el análisis discriminante. *Revista de Facultad de Ciencias Económicas, Universidad de Cartagena*, 167-191. <https://revistas.unicartagena.edu.co>
- Huacchillo, L., Ramos, E., & Pulache, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Revista Scielo Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362. <http://scielo.sld.cu>.
- Ilis, A. (1994). *Técnicas de investigación bibliográfica*. Contexto Ediciones.
- Macías, J., & Martínez, H. (2016). Productividad en la gestión financiera de las empresas del sector aluminio. *Revista Científica Electrónica de Ciencias Humanas*, 1856-1594. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=70928419009>
- Marcillo, D., & Chinga, J. (2023). Indicadores financieros y su influencia en la toma de decisiones del Supermercado Open 24 & 7, Portoviejo. Manabí. *Revista FIPCAEC* 172-185. <https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/770>
- Mayorga (2021). La absorción de cooperativas bajo el control de la Superintendencia de Economía Popular. *Revista Scielo*, 3. <https://www.scielo.org.mx/scielo.php>
- Miranda, J., & Toirac, L. (2018). Indicadores de productividad para la industria doemenica. *Ciencia y Sociedad, Vol. XXXV*, 235-290. <https://www.redalyc.org>
- Nieto, W., & Cuchiparte, J. (2022). Análisis e interpretación de los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones para una Pyme de servicios. *Revista Dominio de las Ciencias, ISSN: 2477-8818*, 8. <https://dialnet.unirioja.es>

- Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H., & Medina, D. (2018). Análisis financiero una herramienta clave para una buena gestión financiera eficientes en las medianas empresas comerciales del cantón Milagro. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 242. <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>
- Perez, J. (2015). *Gestión Financiera de la Empresa*. ESIC Editorial.
- Probabilidad y estadística. (2023). *Prueba t de Student*. Consultado el 10 de Septiembre de 2023. <https://www.probabilidadyestadistica.net/prueba-t-de-student/>
- Puente, M. (2017). Relación entre la gestión financiera y la rentabilidad empresarial. *Revista Contribuciones a la Economía*, 1696-8360. <https://www.eumed.net/ce/2017/2/gestion-rentabilidad.html>
- Puente, M., & Carrasco, A. (2017). Plan de Negocios una guía para pequeños negocios. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, ISSN: 1696-8352. <https://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/plan-negocios-ecuador.html>
- Puente, M., Calero, e., Carrillo, J., & Gavilánez, O. (2022). Fundamentos de gestión financiera. Universidad Nacional de Chimborazo (UNACH). [http://obsinvestigacion.unach.edu.ec/obsrepositorio/libros/portadas/108/fundamentos\\_de\\_gestion\\_financiera.pdf](http://obsinvestigacion.unach.edu.ec/obsrepositorio/libros/portadas/108/fundamentos_de_gestion_financiera.pdf)
- Saurín, K., Marin, K., & Villafuerte, A. (2020). Gestión financiera y su incidencia en los resultados económicos-financieros de una empresa de transporte. *Investigación del departamento académico de ciencias contables*, 12. <https://revistas.unas.edu.pe/index.php/Balances/article/view/236>
- SEPS (2023). *Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros*. SEPS. Consultado el 06 de Agosto de 2023. <https://www.seps.gob.ec>
- Sepúlveda, C., Moscoso, J., & Restrepo, A. (2017). Diagnóstico financiero de las empresas en etapa temprana en Antioquia. 131-155. *Revista Dianelt*. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6675983>
- Yáñez, K. (2022). *La gestión financiera y productividad del sector de cría de aves de corral provincia Cotopaxi*. [UNIANDÉS]. <https://repositorio.unan.edu.ni/13228/1/19954.pdf>
- Zamora, J., Párraga, S., Pinargote, N., & García, C. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*, 8(SPE2). <https://dilemascontemporaneoseducacionpoliticayvalores.com/index.php/dilemas/artic le/view/2610>

## 7. ANEXOS

### 7.1 Anexo 1. Cuadro de Operacionalización de las Variables

<b>VARIABLE INDEPENDIENTE: GESTIÓN FINANCIERA</b>				
<b>Conceptualización</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Técnicas</b>	<b>Instrumento</b>
Se refiere al proceso de planificar, organizar, dirigir y controlar las actividades financieras de una empresa, organización o individuo para alcanzar sus objetivos financieros. Implica la administración de los recursos financieros de manera eficiente y efectiva (Yáñez, 2022).	Indicadores de la Gestión Financiera	Liquidez	Investigación documental	Análisis de Contenido
		Endeudamiento		
	Análisis Financieros	Actividad		
		Rentabilidad		



**VARIABLE INDEPENDIENTE: PRODUCTIVIDAD**

<b>Conceptualización</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Técnicas</b>	<b>Instrumento</b>
Se refiere a la relación entre la cantidad de productos o servicios producidos y los recursos utilizados para generarlos. La productividad es un indicador clave de eficiencia que mide la relación entre la producción y los recursos utilizados, y su mejora suele ser un objetivo constante en entornos empresariales y económicos (Altamirano, Casco, & López, 2023).	Indicador de la productividad	Servicios Totales Generados / Insumos o Recursos Totales Empleados	Investigación documental  Entrevista	Análisis de Contenido  Guía de entrevista

**7.2 Anexo 2.** Análisis vertical y horizontal a los Estados Financieros de la COAC “SAN JORGE” período 2021-2022

**7.2.1** Análisis Vertical-Estado de Resultados “San Jorge Ltda.”

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN JORGE LTDA.</b>				
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>				
<b>ANÁLISIS VERTICAL</b>				
CUENTAS	2021		2022	
	VALOR	%	VALOR	%
<b>INGRESOS</b>	<b>1.902.631,41</b>	<b>100%</b>	<b>1.750.157,53</b>	<b>100%</b>
Intereses y Descuentos Ganados	1.629.764,19	85,66%	1.679.273,50	95,95%
Intereses Causados	642.718,14	33,78%	730.253,58	41,73%
<b>MARGEN NETO DE INTERESES</b>	<b>987.046,05</b>	<b>51,88%</b>	<b>949.019,92</b>	<b>54,22%</b>
Comisiones Ganadas	24.331,84	1,28%	12.557,23	0,72%
Ingresos por Servicios	48.386,10	2,54%	38.564,40	2,20%
Comisiones Causadas	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Utilidades Financieras	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Pérdidas Financiera	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>	<b>1.059.763,99</b>	<b>55,70%</b>	<b>1.000.141,55</b>	<b>57,15%</b>
Provisiones	304.052,67	15,98%	229.570,03	13,12%
<b>MARGEN NETO FINANCIERO</b>	<b>755.711,32</b>	<b>39,72%</b>	<b>770.571,52</b>	<b>44,03%</b>
Gasto de Operación	665.642,77	34,99%	682.623,82	39,00%
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>90.068,55</b>	<b>4,73%</b>	<b>87.947,70</b>	<b>5,03%</b>
Otros Ingresos Operacionales	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Otras Pérdidas Operacionales	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>90.068,55</b>	<b>4,73%</b>	<b>87.947,70</b>	<b>5,03%</b>
Otros Ingresos	200.149,28	10,52%	19.762,40	1,13%
Otros Gastos y Pérdidas	5.463,48	0,29%	13.788,69	0,79%
<b>GANANCIA ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>284.754,35</b>	<b>14,97%</b>	<b>93.921,41</b>	<b>5,37%</b>
Impuesto y Participación a empleados	112.802,82	5,93%	38.911,93	2,22%
<b>GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>171.951,53</b>	<b>9,04%</b>	<b>55.009,48</b>	<b>3,14%</b>

## 7.2.2 Análisis Vertical-Balance General “San Jorge Ltda.”

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN JORGE LTDA.</b>				
<b>BALANCE GENERAL</b>				
<b>ANÁLISIS VERTICAL</b>				
CUENTAS	2021		2022	
	VALOR	%	VALOR	%
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>12.510.820,09</b>	<b>98,48%</b>	<b>12.979.093,33</b>	<b>98,44%</b>
FONDOS DISPONIBLES	2.500.458,86	19,68%	2.258.269,29	0,17
Caja	62.522,07	0,49%	82.034,07	0,62%
Bancos y otras instituciones financieras	2.422.136,79	19,07%	2.176.235,22	16,51%
Efectos de cobro inmediato	15.800,00	0,12%	0,00	0,00%
Inversiones	600.000,00	4,72%	650.000,00	4,93%
Cartera de créditos	9.300.390,26	73,21%	9.952.911,95	75,49%
Cuentas por cobrar	109.970,97	0,87%	117.912,09	0,89%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>161.450,62</b>	<b>1,27%</b>	<b>168.051,88</b>	<b>1,27%</b>
Edificio	184.953,61	1,46%	184.953,61	1,40%
Muebles, Enseres y equipo de oficina	50.410,91	0,40%	60.046,31	0,46%
Equipo de computación	57.941,09	0,46%	69.377,97	0,53%
Unidades de transporte	1.351,00	0,01%	1.351,00	0,01%
(Depreciación acumulada)	-133.205,99	-1,05%	-147.677,01	-1,12%
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>31.156,28</b>	<b>0,25%</b>	<b>37.606,48</b>	<b>0,29%</b>
Inversiones en acciones, participantes y aportaciones	15.881,30	0,13%	18.991,00	0,14%
Gastos y Pagos Anticipados	1.732,13	0,01%	1.672,66	0,01%
Gastos Diferidos	9.691,43	0,08%	9.206,44	0,07%
Materiales, Mercaderías e Insumos	3.524,64	0,03%	7.643,05	0,06%
Otros	1.609,68	0,01%	944,27	0,01%
(Provisiones para otros activos irrecuperables)	-1.282,90	-0,01%	-850,94	-0,01%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>12.703.426,99</b>	<b>100%</b>	<b>13.184.751,69</b>	<b>100%</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>9.819.169,37</b>	<b>77,30%</b>	<b>11.106.430,40</b>	<b>84,24%</b>
Obligaciones con el público	9.380.792,25	73,84%	10.709.338,32	81,23%
Cuentas por Pagar	438.377,12	3,45%	397.092,08	3,01%
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.016.058,25</b>	<b>8,00%</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
Obligaciones Financieras	1.016.058,25	8,00%	0	0,00%
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>102,10</b>	<b>0,0008%</b>	<b>102,10</b>	<b>0,0008%</b>
Sobrante de Caja	102,10	0,0008%	102,10	0,0008%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>10.835.329,72</b>	<b>85,29%</b>	<b>11.106.532,50</b>	<b>84,24%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	644.625,36	5,07%	669.570,01	5,08%
Reservas	912.468,84	7,18%	1.214.588,16	9,21%

Superávit por valuaciones	139.051,54	1,09%	139.051,54	1,05%
Resultados	171.951,53	1,35%	55.009,48	0,42%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.868.097,27</b>	<b>14,71%</b>	<b>2.078.219,19</b>	<b>15,76%</b>
<b>TOTAL PASIVO+PATRIMONIO</b>	<b>12.703.426,99</b>	<b>100%</b>	<b>13.184.751,69</b>	<b>100%</b>

### 7.2.3 Análisis Horizontal-Estado de Resultados “San Jorge Ltda.”

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN JORGE LTDA.</b>				
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>				
<b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b>				
<b>CUENTAS</b>	<b>VARIACIÓN</b>			
	<b>AÑO 2021</b>	<b>AÑO 2022</b>	<b>ABSOLUTA</b>	<b>RELATIVA</b>
<b>INGRESOS</b>	<b>1.902.631,41</b>	<b>1.750.157,53</b>	<b>-152.473,88</b>	<b>-8,01%</b>
Intereses y Descuentos Ganados	1.629.764,19	1.679.273,50	49.509,31	3,04%
Intereses Causados	642.718,14	730.253,58	87.535,44	13,62%
<b>MARGEN NETO DE INTERESES</b>	<b>987.046,05</b>	<b>949.019,92</b>	<b>-38.026,13</b>	<b>-3,85%</b>
Comisiones Ganadas	24.331,84	12.557,23	-11.774,61	-48,39%
Ingresos por Servicios	48.386,10	38.564,40	-9.821,70	-20,30%
Comisiones Causadas	0,00	0,00	0,00	0,00%
Utilidades Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00%
Pérdidas Financiera	0,00	0,00	0,00	0,00%
<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>	<b>1.059.763,99</b>	<b>1.000.141,55</b>	<b>-59.622,44</b>	<b>-5,63%</b>
Provisiones	304.052,67	229.570,03	-74.482,64	-24,50%
<b>MARGEN NETO FINANCIERO</b>	<b>755.711,32</b>	<b>770.571,52</b>	<b>14.860,20</b>	<b>1,97%</b>
Gasto de Operación	665.642,77	682.623,82	16.981,05	2,55%
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>90.068,55</b>	<b>87.947,70</b>	<b>-2.120,85</b>	<b>-2,35%</b>
Otros Ingresos Operacionales	0,00	0,00	0,00	0,00%
Otras Pérdidas Operacionales	0,00	0,00	0,00	0,00%
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>90.068,55</b>	<b>87.947,70</b>	<b>-2.120,85</b>	<b>-2,35%</b>
Otros Ingresos	200.149,28	19.762,40	-180.386,88	-90,13%
Otros Gastos y Pérdidas	5.463,48	13.788,69	8.325,21	152,38%
<b>GANANCIA ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>284.754,35</b>	<b>93.921,41</b>	<b>-190.832,94</b>	<b>-67,02%</b>
Impuesto y Participación a empleados	112.802,82	38.911,93	-73.890,89	-65,50%
<b>GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>171.951,53</b>	<b>55.009,48</b>	<b>-116.942,05</b>	<b>-68,01%</b>

## 7.2.4 Análisis Horizontal-Balance General “San Jorge Ltda.”

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN JORGE LTDA.</b>				
<b>BALANCE GENERAL</b>				
<b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b>				
CUENTAS	VARIACIÓN			
	AÑO 2021	AÑO 2022	ABSOLUTA	RELATIVA
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>12.510.820,09</b>	<b>12.979.093,33</b>	<b>468.273,24</b>	<b>3,74%</b>
FONDOS DISPONIBLES	2.500.458,86	2.258.269,29	-242.189,57	-0,79
Caja	62.522,07	82.034,07	19.512,00	31,21%
Bancos y otras instituciones financieras	2.422.136,79	2.176.235,22	-245.901,57	-10,15%
Efectos de cobro inmediato	15.800,00	0,00	-15.800,00	-100,00%
Inversiones	600.000,00	650.000,00	50.000,00	8,33%
Cartera de créditos	9.300.390,26	9.952.911,95	652.521,69	7,02%
Cuentas por cobrar	109.970,97	117.912,09	7.941,12	7,22%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>161.450,62</b>	<b>168.051,88</b>	<b>6.601,26</b>	<b>4,09%</b>
Edificio	184.953,61	184.953,61	0,00	0,00%
Muebles, Enseres y equipo de oficina	50.410,91	60.046,31	9.635,40	19,11%
Equipo de computación	57.941,09	69.377,97	11.436,88	19,74%
Unidades de transporte	1.351,00	1.351,00	0,00	0,00%
(Depreciación acumulada)	-133.205,99	-147.677,01	-14.471,02	10,86%
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>31.156,28</b>	<b>37.606,48</b>	<b>6.450,20</b>	<b>20,70%</b>
Inversiones en acciones, participantes y aportaciones	15.881,30	18.991,00	3.109,70	19,58%
Gastos y Pagos Anticipados	1.732,13	1.672,66	-59,47	-3,43%
Gastos Diferidos	9.691,43	9.206,44	-484,99	-5,00%
Materiales, Mercaderías e Insumos	3.524,64	7.643,05	4.118,41	116,85%
Otros	1.609,68	944,27	-665,41	-41,34%
(Provisiones para otros activos irre recuperables)	-1.282,90	-850,94	431,96	-33,67%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>12.703.426,99</b>	<b>13.184.751,69</b>	<b>481.324,70</b>	<b>3,79%</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>9.819.169,37</b>	<b>11.106.430,40</b>	<b>1.287.261,03</b>	<b>13,11%</b>
Obligaciones con el publico	9.380.792,25	10.709.338,32	1.328.546,07	14,16%
Cuentas por Pagar	438.377,12	397.092,08	-41.285,04	-9,42%
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.016.058,25</b>	<b>0</b>	<b>-1.016.058,25</b>	<b>-100,00%</b>
Obligaciones Financieras	1.016.058,25	0	-1.016.058,25	-100,00%
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>102,10</b>	<b>102,10</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
Sobrante de Caja	102,10	102,10	0,00	0,00%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>10.835.329,72</b>	<b>11.106.532,50</b>	<b>271.202,78</b>	<b>2,50%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	644.625,36	669.570,01	24.944,65	3,87%
Reservas	912.468,84	1.214.588,16	302.119,32	33,11%
Superávit por valuaciones	139.051,54	139.051,54	0,00	0,00%

Resultados	171.951,53	55.009,48	-116.942,05	-68,01%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.868.097,27</b>	<b>2.078.219,19</b>	<b>210.121,92</b>	<b>11,25%</b>
<b>TOTAL PASIVO+PATRIMONIO</b>	<b>12.703.426,99</b>	<b>13.184.751,69</b>	<b>481.324,70</b>	<b>3,79%</b>

7.3 **Anexo 3.** Encuesta aplicada al gerente general de la COAC San Jorge para identificar los factores que influyen en la productividad.



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

---



---

**GUIA DE ENTREVISTA**

<b>Entrevistador:</b>	Franklin Rolando Ochoa Cislema.
<b>Entrevistado:</b>	Gerente General de la COAC San Jorge.
<b>Objetivo:</b>	Identificar los factores que influyen en la productividad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda.

**1. ¿Considera usted que la cooperativa ha logrado una buena productividad en los últimos 2 periodos contables?"?**

*Respuesta:* En los últimos dos periodos, hemos enfrentado obstáculos, pero hemos aplicado planes para elevar nuestra productividad, aunque hay áreas de mejora, estamos comprometidos en fortalecer nuestra eficiencia operativa para asegurar un mejor desempeño en el futuro.

**2. ¿La cooperativa cuenta con alguna fórmula o indicador para medir la productividad al finalizar un periodo contable?"?**

*Respuesta:* Como gerente, reconocemos la importancia de medir la productividad. Actualmente, estamos en proceso de desarrollar indicadores específicos que reflejen con precisión nuestro desempeño al finalizar cada periodo contable.

**3. ¿Qué oportunidades identifica la cooperativa para mejorar más aun su productividad en el futuro?**

*Respuesta:* Vemos oportunidades significativas en la implementación de tecnologías más avanzadas para automatizar procesos, fortalecer programas de capacitación para el personal y revisar continuamente nuestras estrategias operativas para optimizar la eficiencia y ofrecer mejores servicios a nuestros socios. Estamos enfocados en estas áreas para impulsar aún más nuestra productividad en el futuro.

**4. ¿Cuáles cree usted que son los factores que influyen en la productividad de la cooperativa??**

*Respuesta:* Se podría decir que los factores principales que influyen en cualquier entidad financiera sea cooperativas o bancos son; Innovación tecnológica, Entorno regulatorio, Gestión de talento humano, Condiciones económicas y Estrategias de mercado.



**5. ¿Cuáles han sido las principales inversiones tecnológicas que la cooperativa ha implementado en el último año para mejorar sus servicios y eficiencia?**

*Respuesta:* Durante el último año, hemos invertido significativamente en tecnologías de automatización para agilizar nuestros procesos internos. Además, implementamos una nueva plataforma digital (San Jorgito) que mejoró la accesibilidad de nuestros servicios para nuestros socios, lo que ha resultado en una mayor satisfacción y fidelización.

**6. ¿Cómo ha enfrentado la cooperativa los cambios regulatorios recientes en el sector financiero?**

*Respuesta:* Nos mantenemos constantemente actualizados con los cambios regulatorios y trabajamos en estrecha colaboración con los organismos pertinentes para asegurarnos de cumplir con las normativas vigentes. Esto ha implicado ajustes en nuestros protocolos y procedimientos lo cual conlleva costos y gastos, pero nos ha permitido mantener la transparencia y la confianza de nuestros socios

**7. ¿Qué iniciativas se han tomado para desarrollar y retener el talento dentro de la cooperativa?**

*Respuesta:* Hemos puesto énfasis en el desarrollo profesional de nuestro equipo mediante programas de capacitación específicos y evaluaciones periódicas del desempeño. Además, hemos implementado incentivos basados en el rendimiento para reconocer y retener el talento dentro de la cooperativa.

**8. ¿Cómo han afectado las condiciones económicas globales o locales la cartera de préstamos y los servicios ofrecidos por la cooperativa?**

*Respuesta:* Las condiciones económicas fluctuantes han sido un desafío, pero hemos diversificado nuestra cartera de préstamos y revisado nuestras estrategias de inversión para minimizar riesgos. Mantenemos una postura conservadora para asegurar la estabilidad financiera de la cooperativa y proteger los intereses de nuestros socios.

**9. ¿Cómo se ha adaptado la cooperativa a las necesidades y demandas cambiantes de los clientes en términos de servicios financieros?**

*Respuesta:* Nuestra estrategia se ha centrado en la personalización de servicios y en la expansión de nuestra presencia digital. Hemos identificado nichos de mercado y hemos adaptado nuestros productos financieros para satisfacer las necesidades cambiantes de nuestros socios. Esta flexibilidad nos ha permitido mantener una posición competitiva en el mercado.

**10. ¿Considera que la gestión financiera tiene una estrecha relación con la productividad de la cooperativa?**

**Respuesta:** Sí, la gestión financiera y la productividad están estrechamente vinculadas en nuestra cooperativa. La eficiencia en la gestión de recursos, inversiones prudentes y una sólida planificación financiera impactan directamente en nuestra capacidad para lograr mayores niveles de productividad y cumplir con los objetivos establecidos.

7.4 Anexo 4. Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda.,  
periodo 2021-2022



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN JORGE LTDA.

BALANCE GENERAL  
AL 2021-12-31

Fecha: 10013002 11:30  
Reporte: 12-3013  
Expresado en: USD

Sucursal: 1MATRIZ  
Oficina: 101PRINCIPAL  
Fecha de Corte: 31-12-2021

Código Cuenta	Descripción Cuenta Contable	Saldo
1	ACTIVO	12.703.426,99
11	FONDOS DISPONIBLES	2.500.458,88
1101	CAJA	62.522,07
110105	EFFECTIVO	61.722,07
11010510	BOVEDA INTERNA	61.722,07
1101051005	BOVEDA MATRIZ	61.722,07
110110	CAJA CHICA	800,00
11011005	CAJA CHICA MATRIZ	800,00
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	2.422.136,79
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	155.888,47
110310	BANCO E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	832.618,73
11031005	CUENTA CORRIENTE	378.811,74
1103100505	BANCO GENERAL RUMIÑAHUI - 80027996-04	153.141,73
1103100510	BANCO DEL AUSTRO - 00-06-03925-1	225.670,01
11031010	CUENTA AHORRO	453.804,99
1103101005	BANCO GENERAL RUMIÑAHUI - 8062997830	453.804,99
110320	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	1.433.631,59
11032010	CUENTAS DE AHORROS	1.433.631,59
1103201005	FINANCOOP - 001010001158	163.371,17
1103201010	FINANCOOP COMPENSACION - 002010000459	634,79
1103201020	COAC NUEVA ESPERANZA LTDA - 2104322	347.428,77
1103201025	FINANCOOP AHORRO RENTABLE	322.196,88
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	15.800,00
110401	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	15.800,00
11040105	CHEQUES LOCALES	15.800,00
13	INVERSIONES	800.000,00
1305	MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO Y	800.000,00
130550	DE 1 A 30 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	350.000,00
13055010	CERTIFICADO CACPECO	0,00
13055025	CERTIFICADO ALIANZA DEL VALLE	350.000,00
130555	DE 31 A 90 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	250.000,00
13055515	CERTIFICADO COOPROGRESO	0,00
13055530	CERTIFICADO DAQULEMA	250.000,00
14	CARTERA DE CREDITOS	8.300.390,28
1402	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO POR VENCER	7.845.591,63
140205	DE 1 A 30 DIAS	236.679,43
140210	DE 31 A 90 DIAS	471.759,91
140215	DE 91 A 180 DIAS	850.612,53
140220	DE 181 A 360 DIAS	1.238.327,85
140225	DE MAS DE 360 DIAS	5.048.261,91
1404	CARTERA DE MICROCREDITO POR VENC	1.833.533,24

Sucursal: IMATRIZ  
 Oficina: IDIPRINCIPAL  
 Fecha de Corte: 31-12-2021

Código Cuenta	Descripción Cuenta Contable	Saldo
140405	DE 1 A 30 DIAS	55.963,04
140410	DE 31 A 90 DIAS	104.302,68
140415	DE 91 A 180 DIAS	151.347,62
140420	DE 181 A 360 DIAS	298.638,74
140425	DE MAS DE 360 DIAS	1.225.282,20
1418	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER	27.824,14
141805	DE 1 A 30 DIAS	56,00
141810	DE 31 A 90 DIAS	393,15
141815	DE 91 A 180 DIAS	567,77
141820	DE 181 A 360 DIAS	1.217,10
141825	DE MAS DE 360 DIAS	25.389,46
1428	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES	101.475,48
142805	DE 1 A 30 DIAS	13.215,90
142810	DE 31 A 90 DIAS	7.884,40
142815	DE 91 A 180 DIAS	9.790,37
142820	DE 181 A 360 DIAS	15.709,18
142825	DE MAS DE 360 DIAS	55.075,63
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	70.050,16
142805	DE 1 A 30 DIAS	12.329,60
142810	DE 31 A 90 DIAS	7.516,50
142815	DE 91 A 180 DIAS	10.178,52
142820	DE 181 A 360 DIAS	14.910,28
142825	DE MAS DE 360 DIAS	25.115,26
1450	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA	48.397,62
145010	DE 31 A 90 DIAS	4.272,16
145015	DE 91 A 180 DIAS	8.433,76
145020	DE 181 A 270 DIAS	8.762,28
145025	DE MAS DE 270 DIAS	26.929,62
1452	CARTERA CRÉDITO MICROCRÉDITO VENCIDA	49.630,19
145210	DE 31 A 90 DIAS	4.884,44
145215	DE 91 A 180 DIAS	9.704,79
145220	DE 181 A 360 DIAS	14.784,24
145225	DE MAS DE 360 DIAS	20.485,70
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-473.921,40
149910	(CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO)	-295.778,71
149920	(CARTERA DE MICROCRÉDITOS)	-133.908,40
149950	(CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA)	0,00
149999	(PROVISION GENERAL VOLUNTARIA)	-44.234,29
15	DEUDORES POR ACEPTACION	0,00
1502	DESPUES DEL PLAZO	0,00
150205	DESPUES DEL PLAZO	0,00
18	CUENTAS POR COBRAR	109.970,97
1802	INTERESES POR COBRAR INVERSIONES	8.065,63
180215	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	8.065,63
1803	INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CRÉDITO	101.759,88
180310	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	62.363,15
180320	CARTERA DE MICROCRÉDITO	19.396,71
180350	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	0,00
1814	PAGOS POR CUENTAS DE SOCIOS	955,20
181430	GASTOS JUDICIALES SOCIOS	955,20
18143005	GASTOS JUDICIALES	955,20

Sucursal: MATRIZ  
 Oficina: 101PRINCIPAL  
 Fecha de Corte: 31-12-2021

Código Cuenta	Descripción Cuenta Contable	Saldo
16143010	GESTIÓN POR RECUPERACIÓN DE CARTERA	0.00
16143015	CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS	0.00
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	4.790.52
169000	OTRAS	4.790.52
16900010	CONVENIOS POR COBRAR	4.740.52
1690001005	ASEGURADORA	0.00
1690001015	FACILITO	4.740.52
16900015	GIROS	50.00
1690001505	WESTERN UNION	50.00
16900025	CUENTAS POR LIQUIDAR	0.00
1690002510	FACILITO	0.00
1699	(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)	-5.800.24
169905	(PROVISIÓN PARA INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR)	-4.612.96
169910	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	-887.28
18	PROPIEDADES Y EQUIPOS	161.450.62
1802	EDIFICIOS	184.953.61
180205	UTILIZADO POR LA ENTIDAD	184.953.61
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	50.410.91
180505	MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA	24.054.70
18050505	MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA MATRIZ	24.054.70
180510	EQUIPO DE OFICINA	24.699.82
18051005	EQUIPO DE OFICINA MATRIZ	24.699.82
180520	SISTEMA TELEFONICO REDES Y SEGURIDAD	1.706.99
18052005	SISTEMA TELEFÓNICO VOIP	1.451.02
18052010	SISTEMA DE SEGURIDAD VENTANILLA DE LA BRIGADA	255.37
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION	57.941.09
180605	EQUIPOS DE COMPUTACION MATRIZ	56.406.00
180610	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN CÁMARA DE VIDEO	1.533.09
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	1.351.00
180710	MOTO	1.351.00
1899	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	-133.205.99
189905	(EDIFICIOS)	-52.017.31
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA)	-26.367.36
18991505	(MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA)	-15.218.50
18991510	(EQUIPO DE OFICINA)	-10.773.46
18991520	(SISTEMA TELEFÓNICO VOIP)	-395.40
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACION)	-53.450.32
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-1.351.00
19	OTROS ACTIVOS	31.156.28
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONE	15.881.30
190110	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	15.581.30
19011010	FINANCOOP	15.571.30
19011015	COAC NUEVA ESPERANZA LTDA	10.00
190125	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRACION COOPE	300.00
19012505	LIPROCACH	300.00
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	1.732.13
190400	OTROS	1.732.13
19040005	SEGUIROS	1.732.13
19040010	PROVEEDORES	0.00
1905	GASTOS DIFERIDOS	9.691.43
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	93.394.54



Sucursal: IMATRIZ  
 Oficina: 101PRINCIPAL  
 Fecha de Corte: 31-12-2021

Código Cuenta	Descripción Cuenta Contable	Saldo
19052005	SISTEMA SOLFBANK	1.00
19052010	SISTEMA FINANCIERO FIT-BANK	67.273.44
19052015	LICENCIAS ORACLE DATA BASE ESTANDAR	6.025.62
19052020	LICENCIAS OFFICE HOME AND BUSINESS TP 2016	4.240.68
19052025	CABLEADO ESTRUCTURAL	0.00
19052030	SOFTWARE DATA RISK	13.932.60
19052035	SOFTWARE BALANCE SOCIAL	1.120.00
19052040	SISTEMA ELECTRONICO ALARMAS	800.80
190599	(AMORTIZACION ACUMULADA DE GASTOS DIFERIDOS)	-83.703.11
19059910	(AMORTIZACION PROGRAMAS DE COMPUTACION)	-83.703.11
1906	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS	3.524.64
190615	PROVEEDURIA	3.524.64
1990	OTROS	1.600.68
199005	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO- IVA	1.100.68
199015	DEPOSITOS EN GARANTIA Y PARA IMPORTACIONES	900.00
199025	FALTANTE DE CAJA	0.00
1999	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)	-1.282.90
199990	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS)	-1.282.90
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>12.703.426.99</b>

2	PASIVOS	10.635.320.72
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	9.360.792.29
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	2.900.680.37
210135	DEPOSITOS DE AHORRO	2.884.246.36
21013505	AHORRO A LA VISTA	2.517.844.83
21013510	AHORRO A LA VISTA MENOR EDAD	161.261.88
21013530	AHORRO PROGRAMADO	203.522.19
21013540	AHORRO ECOLOGICO	1.597.47
210190	DEPOSITOS POR CONFIRMAR	18.434.01
2103	DEPOSITOS A PLAZO	6.117.930.19
210305	DE 1 A 30 DIAS	976.952.29
210310	DE 31 A 90 DIAS	1.822.534.06
210315	DE 91 A 180 DIAS	1.771.082.78
210320	DE 181 A 360 DIAS	1.286.678.17
210325	DE MAS DE 361 DIAS	261.091.00
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	362.172.69
210505	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	362.172.69
21050505	AHORRO ENCAJE	362.172.69
25	CUENTAS POR PAGAR	438.377.12
2501	INTERESES POR PAGAR	140.979.16
250105	DEPOSITOS A LA VISTA	0.00
25010505	PROV. INTERES AHORRO A LA VISTA	0.00
25010510	PROV. INTERES AHORRO JORGITO JUNIOR	0.00
25010525	PROV. INTERES AHORRO RIFA	0.00
25010530	PROV. INTERES AHORRO PROGRAMADO	0.00
25010540	PROV. INTERES AHORRO ECOLOGICO	0.00
250115	DEPOSITOS A PLAZO	140.979.16
250135	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0.00
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	189.730.06
250305	REMUNERACIONES	0.00
25030505	SUELDOS POR PAGAR	0.00

Sucursat: IMATRIZ  
 Oficina: 101PRINCIPAL  
 Fecha de Corte: 31-12-2021

Código Cuenta	Descripción Cuenta Contable	Saldo
250310	BENEFICIOS SOCIALES	20.096,13
25031005	DÉCIMO TERCER SUELDO	1.659,23
25031010	DÉCIMO CUARTO SUELDO	2.727,51
25031015	VACACIONES	18.579,39
250315	APORTES AL IESS	6.275,71
25031505	APORTE PATRONAL	2.471,21
25031510	APORTE PERSONAL	1.922,08
25031515	PRESTAMOS IESS	1.841,50
25031520	EXTENSIÓN DE SALUD	40,92
250320	FONDO DE RESERVA IESS	86,89
250325	PARTICIPACION EMPLEADOS	43.079,33
250390	OTRAS	99.298,00
25039010	PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	75.514,00
25039015	PROVISION PARA DESAHUCIO	23.784,00
2504	RETENCIONES	9.381,02
250405	RETENCIONES FISCALES	5.223,59
25040505	IMPUESTO A LA RENTA	2.094,88
2504050501	RELACION DE DEPENDENCIA	0,00
2504050505	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS PERS. NATUR.	452,98
2504050510	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	523,56
2504050515	HONORARIOS PROFESIONALES	794,07
2504050520	TRANSFERENCIA DE BIENES MUEBLES DE NATURALEZA CORPORAL	139,79
2504050525	TRANSPORTE PRIVADO DE PASAJEROS	0,00
2504050530	REALIZADOS A NOTARIOS Y REGIST. PROPIEDAD	37,04
2504050535	PROMOCION Y PUBLICIDAD	1,02
2504050550	POR OTROS SERVICIOS	114,88
2504050555	SEGUROS Y REASEGUROS	21,54
2504050560	SERVICIOS PRESTADOS POR SOCIEDADES	0,00
25040510	RETENCIONES FISCALES IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	3.128,71
2504051005	RETENCION IVA BIENES	124,15
2504051010	RETENCION IVA SERVICIOS	375,77
2504051015	RETENCION IVA SERVICIOS PROFESIONALES	1.751,64
2504051050	IVA VENTAS	877,15
250490	OTRAS RETENCIONES	4.157,43
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	60.737,46
250505	IMPUESTO A LA RENTA	68.185,10
250590	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	12.552,36
25059005	SOLCA	239,56
25059020	SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR	8.036,72
25059030	COSEDE	4.276,08
2506	PROVEEDORES	10.896,77
250605	PROVEEDORES DE BIENES	7.510,86
25060505	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	7.459,50
25060530	MATERIAL RECICLABLE	41,36
250610	PROVEEDORES DE SERVICIOS	3.185,91
25061015	HONORARIOS DE GERENCIA	0,00
25061020	PROVEEDORES POR PAGAR	3.185,91
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	26.846,65
259020	POR PAGAR VARIOS ACREEDORES	0,00
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	26.846,65
25909005	DEPOSITOS POR IDENTIFICAR	17.180,30

**Sucursal:** IMATRIZ  
**Oficina:** 101PRINCIPAL  
**Fecha de Corte:** 31-12-2021

Código Cuenta	Descripción Cuenta Contable	Saldo
25900010	CONVENIOS	1.012,51
2590001005	RECAUDACION DE PUNTO MATEO	229,36
2590001015	RECAUDACION DE SUPA	873,62
2590001020	RECAUDACION DEL FOGEPS - CONAFIPS	100,33
25900015	SEGUROS POR PAGAR	8.297,74
2590001505	SEGURO DE GRAVAMEN	1.884,27
2590001510	SEGURO DE VIDA	6.813,47
25900020	DIETAS Y MOVILIZACIONES POR PAGAR	0,00
2590002005	DIETAS CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	0,00
2590002010	DIETAS CONSEJO DE VIGILANCIA	0,00
25900025	SOCIOS LIQUIDADOS POR PAGAR	358,10
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.018.058,25
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS Y DEL SEC	1.018.058,25
260250	DE 1 A 30 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	95.483,64
260255	DE 31 A 90 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	193.094,32
260260	DE 91 A 180 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	280.879,49
260265	DE 181 A 360 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	357.477,57
260270	DE MAS DE 360 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	89.123,23
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PUBLICO	0,00
260605	DE 1 A 30 DIAS	0,00
26060505	DE 1 A 30 DIAS CONAFIPS	0,00
260610	DE 31 A 90 DIAS	0,00
26061005	DE 31 A 90 DIAS CONAFIPS	0,00
260615	DE 91 A 180 DIAS	0,00
26061505	DE 91 A 180 DIAS CONAFIPS	0,00
260620	DE 181 A 360 DIAS	0,00
26062005	DE 181 A 360 DIAS CONAFIPS	0,00
260625	DE MAS DE 360 DIAS	0,00
26062505	DE MAS DE 360 DIAS CONAFIPS	0,00
29	OTROS PASIVOS	100,10
2990	OTROS	100,10
299005	SOBRANTES DE CAJA	100,10
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>10.835.329,72</b>

3	PATRIMONIO	1.868.097,27
31	CAPITAL SOCIAL	844.825,38
3103	APORTES DE SOCIOS	844.825,38
310305	CERTIFICADOS DE APORTACION	844.825,38
33	RESERVAS	912.468,84
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	912.468,84
330105	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	912.468,84
330115	DONACIONES	400,00
33011505	MARIO ROBALINO GUEVARA	400,00
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	139.051,54
3501	SUPERAVIT POR VALUACION DE PROPIEDADES, EQUIPO Y OTROS	139.051,54
350105	BIENES INMUEBLES	139.051,54
38	RESULTADOS	171.951,53
3803	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	171.951,53
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.868.097,27</b>



Sucursal: 1MATRIZ  
 Oficina: 101PRINCIPAL  
 Fecha de Corte: 31-12-2021

Código Cuenta	Descripción Cuenta Contable	Saldo
<b>TOTAL PASIVO, PATRIMONIO</b>		<b>12.703.428,00</b>
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	5.378.552,59
7102	ACTIVOS PROPIOS EN PODER TERCEROS ENTREGADOS GARANTIA	2.302.700,00
710230	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	2.113.200,00
710240	CARTERA DE MICROCRÉDITO	189.500,00
7103	ACTIVOS CASTIGADOS	55.692,82
710310	CARTERA DE CRÉDITOS	55.692,82
7107	CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL	99.313,57
710710	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	30.977,08
710720	CARTERA DE MICROCRÉDITO	68.336,49
7109	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN SUSPENSO	98.414,48
710910	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	17.713,88
710920	CARTERA DE MICROCRÉDITO	23.913,36
710950	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	0,00
710990	OTROS	54.787,46
7190	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	2.822.431,72
719005	COBERTURA DE SEGUROS	567.182,28
719090	OTRAS CUENTAS DE ORDEN	2.255.249,44
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	13.235.086,11
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	13.190.771,82
740110	DOCUMENTOS EN GARANTIA	13.003.100,17
740120	BIENES INMUEBLES EN GARANTIA	187.671,65
7414	PROVISIONES CONSTITUIDAS	44.234,29
741421	PROVISIÓN GENERAL VOLUNTARIA CARTERA CONSUMO	35.912,82
741423	PROVISIÓN GENERAL VOLUNTARIA CARTERA MICROCRÉDITO	8.321,47
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>		<b>18.611.558,70</b>

\_\_\_\_\_  
 GERENTE GENERAL

\_\_\_\_\_  
 AUDITOR INTERNO

\_\_\_\_\_  
 CONTADOR GENERAL



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN JORGE LTDA

ESTADO DE RESULTADOS  
AL 2021-12-31

Fecha: 03/01/2022 10:38  
Reporte: 12-5009  
Expresado en: USD

Sucursal: 1MATRIZ  
Oficina: 101PRINCIPAL  
Fecha de Corte: 31-12-2021

Código Cuenta	Descripción Cuenta Contable	Saldo
4	GASTOS	1.730.679,88
41	INTERESES CAUSADOS	542.718,14
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	549.705,73
410115	DEPOSITOS DE AHORRO	62.448,81
41011505	DEPOSITOS AHORROS VISTA	47.288,67
41011510	AHORROS JORGITO JUNIOR	3.175,08
41011525	AHORRO RIFA	6,26
41011530	AHORRO PROGRAMADO	11.821,78
41011540	AHORRO ECOLOGICO	156,12
410130	DEPOSITOS A PLAZO	487.258,92
41013005	DEPOSITOS A PLAZO	487.258,92
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	93.012,41
410310	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS Y DEL SECTOR	93.012,41
44	PROVISIONES	304.052,67
4402	CARTERA DE CREDITOS	302.337,05
440220	CREDITO DE CONSUMO	208.856,40
440240	MICROCREDITO	93.480,65
4403	CUENTAS POR COBRAR	434,10
440310	CUENTAS POR COBRAR VARIOS	434,10
4405	OTROS ACTIVOS	1.281,52
440505	OTROS ACTIVOS	1.281,52
45	GASTOS DE OPERACION	865.642,77
4501	GASTOS DEL PERSONAL	262.863,04
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	151.258,69
45010505	SUELDO DEL PERSONAL	146.484,27
45010510	HORAS EXTRAORDINARIAS	4.772,42
450110	BENEFICIOS SOCIALES	31.745,13
45011005	DECIMO TERCER SUELDO	15.145,73
45011010	DECIMO CUARTO SUELDO	6.632,23
45011015	VACACIONES	9.967,17
450120	APORTES AL IESS	22.082,32
45012005	APORTE PATRONAL	22.082,32
450130	PENSIONES Y JUBILACIONES	15.640,17
45013005	JUBILACIÓN PATRONAL	15.640,17
450135	FONDO DE RESERVA IESS	13.631,59
45013505	FONDO DE RESERVA IESS	13.631,59
450190	OTROS	28.507,14
45019005	BONIFICACIÓN POR DESAHUICIO	8.037,57
45019010	BONOS CUMPLIMIENTO DE METAS	3.984,86
45019015	CAPACITACION	914,80
45019020	BONO DE EFICIENCIA	13.626,32

Sucursal: 1MATRIZ  
 Oficina: 101PRINCIPAL  
 Fecha de Corte: 31-12-2021

Código Cuenta	Descripción Cuenta Contable	Saldo
45010030	SUBSIDIO DE ANTIGUEDAD	1.530,00
45010035	SEGURO	933,13
45010045	INDEMNIZACIÓN POR DESPIDO	1.500,00
4502	HONORARIOS	112.134,42
450205	DIRECTORES	47.444,80
45020505	DIETAS CONSEJO DE ADMINISTRACION	27.990,02
45020510	DIETAS CONSEJO DE VIGILANCIA	14.540,72
45020515	GASTOS DE REPRESENTACION DE ADMINISTRACION	575,78
45020520	MOVILIZACIÓN CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	1.419,98
45020525	MOVILIZACIÓN CONSEJO DE VIGILANCIA	398,30
45020530	DIETAS ÓRGANO ELECTORAL	2.520,00
450210	HONORARIOS A PROFESIONALES	64.689,62
45021005	HONORARIOS PROFESIONALES	16.219,40
45021015	HONORARIOS AUDITOR INTERNO	12.405,53
45021020	HONORARIOS AUDITOR EXTERNO	2.576,00
45021025	HONORARIOS GERENTE	25.874,72
45021030	HONORARIOS GERENTE POR METAS	1.621,00
45021035	HONORARIOS ABOGADO	3.992,98
45021040	NOTARIAS Y JUDICIALES	820,08
45021045	MOVILIZACIÓN DE GERENCIA Y AUDITORIA	1.179,95
4503	SERVICIOS VARIOS	133.487,48
450305	MOVILIZACION FLETES Y EMBALAJES	11.861,33
45030505	MOVILIZACION AL PERSONAL	2.828,00
45030510	MOVILIZACIONES DE REPRESENTANTES A LA ASAMBLEA	6.144,00
45030515	TRANSPORTE DE VALORES	1.976,49
45030520	TRANSPORTE Y FLETES	405,01
45030530	CORREO Y VALIJA	507,83
450310	SERVICIOS DE GUARDIANIA	14.031,87
45031005	GUARDIANIA PRIVADA	14.031,87
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	27.411,17
45031505	PUBLICIDAD	9.662,75
45031510	PROMOCIÓN	16.824,20
45031515	CONVOCATORIAS	924,22
450320	SERVICIOS BASICOS	7.899,64
45032005	AGUA	153,17
45032010	ENERGÍA ELECTRICA	2.116,37
45032015	TELEFONO, INTERNET, COMUNICACIONES	5.630,30
450325	SEGUROS	4.127,10
450330	ARRENDAMIENTOS	8.376,80
45033005	OFICINA DE LA BRIGADA	3.000,00
45033010	POSTES EERSA	151,20
45033015	SISTEMA DE PROVIDENCIAS JUDICIALES	3.225,60
450390	OTROS SERVICIOS	61.779,37
45039005	GASTOS BANCARIOS	1.146,68
45039010	SERVICIO DE CASH MANAGMENT	25.184,33
45039015	CENTRAL DE RIESGOS	2.689,60
45039020	MONITOREO DE ALARMA	90,40
45039025	CAPACITACIÓN DIRECTIVOS Y SOCIOS	889,20
45039030	BONO NAVIDEÑO SOCIOS	19.362,58
45039035	RESPONSABILIDAD SOCIAL	843,23
45039045	CONSULTAS SISTEMA DE IDENTIFICACION CIUDADANA	878,15



Sucursal: 1MATRIZ  
 Oficina: 101PRINCIPAL  
 Fecha de Corte: 31-12-2021

Código Cuenta	Descripción Cuenta Contable	Saldo
45039050	ELECCIONES DE REPRESENTANTES	300.00
45039060	SERVICIOS OCACIONALES	579.00
4504	IMPUESTO CONTRIBUCIONES Y MULTAS	72.438.18
450405	IMPUESTOS FISCALES	8.579.19
45040510	CONTRIBUCIÓN ÚNICA SRI	1.079.19
45040515	CONTRIBUCIÓN A SOLCA SRI	7.500.00
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES	1.708.97
45041005	PATENTE MUNICIPAL	1.081.33
45041010	PREDIO URBANO	47.64
450415	APORTES A LA SEPS	13.362.04
450420	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FLU	48.842.42
450490	IMPUESTOS Y APORTES A TROS ORGANISMOS E INSTITUCIONES	1.945.90
45049010	LUPROCACH	1.747.20
45049015	MATRÍCULA Y RODAJE VEHICULO	128.19
45049020	MATRÍCULA Y RODAJE MOTONETA	72.17
4505	DEPRECIACIONES	15.151.09
450515	EDIFICIOS	5.241.72
450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	4.989.24
45052505	MUEBLES	2.032.95
45052510	EQUIPOS DE OFICINA	2.182.89
45052520	SISTEMA TELEFONICO VOIP, REDES Y SEGURIDAD	153.60
450530	EQUIPOS DE COMPUTACION	9.909.63
450535	UNIDADES DE TRANSPORTE	34.50
4506	AMORTIZACIONES	25.996.20
450625	PROGRAMAS DE COMPUTACION	25.996.20
4507	DTROS GASTOS	43.572.36
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	9.299.84
45070505	SUMINISTROS DE OFICINA	5.085.07
45070510	SUMINISTROS DE COMPUTACION	1.068.40
45070515	SUMINISTROS DE LIMPIEZA, CAFETERIA	745.08
45070520	SUMINISTROS DE SEGURIDAD OCUPACIONAL	1.221.23
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	23.535.55
45071515	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	23.535.55
4507151505	MANTENIMIENTO INSTALACIONES	3.031.04
4507151510	MANTEN. Y REPARAC. MUEBLES	790.07
4507151515	MANTEN. Y REPARAC. EQUIPO OFICINA	730.00
4507151520	MANTEN. Y REPARAC. EQUIPO COMPUTACION	782.19
4507151525	MANTENIMIENTO SOFTWARE	17.710.46
4507151530	MANTENIMIENTO UNIDADES DE TRANSPORTE	491.85
450790	DTROS	10.736.97
45079005	GASTOS ASAMBLEAS	411.94
45079010	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	767.00
45079015	GASTOS DE ANIVERSARIO	2.278.04
45079025	PREMIOS, AUSPICIOS Y TROFEOS	353.44
45079030	EVENTOS DEPORTIVOS	972.00
45079035	ARREGLO FLORALES	147.00
45079040	REFRIGERIOS DIRECTIVOS	4.133.47
45079045	REFRIGERIOS EMPLEADOS	1.074.08
47	DTROS GASTOS Y PERDIDAS	5.463.48
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADAS EN EJERCICIOS ANTERIORES	5.463.48
470305	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADAS EN EJERCICIOS ANTERIORES	5.463.48

Sucursal: 1MATRIZ  
 Oficina: 101PRINCIPAL  
 Fecha de Corte: 31-12-2021

Código Cuenta	Descripción Cuenta Contable	Saldo
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	112.802,82
4810	PARTICIPACION A EMPLEADOS	43.079,33
4815	IMPUESTO A LA RENTA	69.723,49
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>1.730.679,88</b>

5	INGRESOS	1.902.631,41
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.629.764,19
5101	DEPOSITOS	50.318,89
510110	DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y	50.318,89
51011010	CUENTAS DE AHORROS	50.318,89
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS VALORES	8.065,63
510315	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	8.065,63
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS	1.571.379,67
510410	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	1.244.465,35
510420	CARTERA DE MICROCRÉDITO	301.776,55
510450	DE MORA	25.137,77
51045005	MORA	25.137,77
52	COMISIONES GANADAS	24.331,84
5290	OTRAS	24.331,84
529015	COMISIÓN PUNTO MÁTICO	451,01
529020	COMISIÓN REMESAS DE RIA	19,50
529025	COMISIÓN POR GESTIÓN COBRANZAS DE SEGUROS	23.073,21
529030	COMISIÓN FACILITO	788,12
54	INGRESOS POR SERVICIOS	48.386,10
5490	OTROS SERVICIOS	48.386,10
549005	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO	24.756,30
54900505	SERVICIO COBRANZAS	9.120,48
54900510	LIBRETAS PERDIDAS	1.747,48
54900515	EMISIÓN DE REFERENCIAS FINANCIERAS	536,25
54900520	TRANSFERENCIAS INTERBANCARIAS SPI 1	13.350,63
54900525	COMISIÓN CHEQUE DEVUELTO	12,45
549010	TARIFADOS DIFERENCIADOS	23.629,80
54901005	SERVICIO DE ACREDITACIÓN POR CONVENIOS	23.478,60
54901010	SERVICIO CONSULTAS REGISTRO CIVIL	151,20
56	OTROS INGRESOS	200.149,28
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	199.787,54
560405	DE ACTIVOS CASTIGADOS	1.840,64
560410	REVERSIÓN DE PROVISIONES	188.923,06
560420	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANTERIORES	11.023,82
5690	OTROS	361,74
569090	OTROS	361,74
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1.902.631,41</b>

**UTILIDAD EJERCICIO 171.951,53**



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN JORGE LTDA

Fecha: 12-07-2023 11:08:33

BALANCE GENERAL  
AL 31-12-2022 (Consolidado en USD)

Situación: 1

Reporte: 12-5002

PROFESOR LOZANO NANCY MARGARITA

Secoursal: CONSOLIDADO

Página: 1 de 6

Oficina: CONSOLIDADO

Expresado en: CONSOLIDADO EN USD null

Fecha Corte: A 31-12-2022

Código Cuenta	Descripción Cuenta Contable	Saldo
<b>ACTIVO</b>		
1	ACTIVO	13.184.751,89
11	FONDOS DISPONIBLES	2.258.269,29
1101	CAJA	82.034,07
110105	EFFECTIVO	81.184,07
11010510	BOVEDA INTERNA	81.184,07
1101051005	BOVEDA MATRIZ	81.184,07
110110	CAJA CHICA	850,00
11011005	CAJA CHICA MATRIZ	850,00
1103	Bancos y otras entidades financieras	2.178.235,22
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	103.444,44
110310	Entidades del sector financiero público y privado	852.165,82
11031005	CUENTA CORRIENTE	313.470,43
1103100505	BANCO GENERAL RUMIÑAHUI - 80027595-04	91.345,14
1103100510	BANCO DEL ALISTRO - 00-08-03925-1	222.125,29
11031010	CUENTA AHORRO	538.895,39
1103101005	BANCO GENERAL RUMIÑAHUI - 8062997800	538.895,39
110320	Entidades del sector financiero popular y solidario	1.220.824,98
11032010	CUENTAS DE AHORROS	1.220.824,98
1103201005	FINANCOOP - 001010001158	83.154,23
1103201010	FINANCOOP COMPENSACION - 002010000459	11,82
1103201020	COAC NUEVA ESPERANZA LTDA - 2104322	337.458,91
1103201025	FINANCOOP AHORRO RENTABLE	800.000,00
13	INVERSIONES	650.000,00
1305	Mantenedas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y	650.000,00
130555	DE 31 A 90 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	250.000,00
13055630	CERTIFICADO DAQUILEMA	250.000,00
130560	DE 91 A 180 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	400.000,00
13056025	CERTIFICADO ALIANZA DEL VALLE	400.000,00
14	CARTERA DE CREDITOS	9.952.911,95
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	7.758.836,96
140205	DE 1 A 30 DIAS	208.368,75
140210	DE 31 A 90 DIAS	440.883,68
140215	DE 91 A 180 DIAS	644.497,27
140220	DE 181 A 360 DIAS	1.229.436,05
140225	DE MAS DE 360 DIAS	5.235.671,21
1404	CARTERA DE MICROCREDITO POR VENC	2.304.879,04
140405	DE 1 A 30 DIAS	68.550,53
140410	DE 31 A 90 DIAS	125.960,09
140415	DE 91 A 180 DIAS	185.717,21
140420	DE 181 A 360 DIAS	389.366,39
140425	DE MAS DE 360 DIAS	1.557.294,82
1412	CARTERA DE MICROCREDITO REFINANCIADA POR VENCER	7.403,64
141205	DE 1 A 30 DIAS	394,47
141210	DE 31 A 90 DIAS	283,52
141215	DE 91 A 180 DIAS	430,35
141220	DE 181 A 360 DIAS	933,62
141225	DE MAS DE 360 DIAS	5.361,68





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN JORGE LTDA

Fecha: 12-07-2023 11:06:33  
Reporte: 12-2022

**BALANCE GENERAL**  
**AL 31-12-2022 (Consolidado en USD)**

Usuario: 1  
PROBADO LOZANO NANCY MARGARITA

1418	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	2.752,37
141805	DE 1 A 30 DIAS	84,80
141810	DE 31 A 90 DIAS	178,40
141815	DE 91 A 180 DIAS	269,60
141820	DE 181 A 360 DIAS	573,30
141825	DE MAS DE 360 DIAS	1.648,27
1420	CARTERA DE MICROCREDITO REESTRUCTURADA POR VENCER	5.044,77
142005	DE 1 A 30 DIAS	105,12
142010	DE 31 A 90 DIAS	223,42
142015	DE 91 A 180 DIAS	338,68
142020	DE 181 A 360 DIAS	728,44
142025	DE MAS DE 360 DIAS	4.249,13
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	238.060,29
142605	DE 1 A 30 DIAS	25.974,15
142610	DE 31 A 90 DIAS	17.285,41
142615	DE 91 A 180 DIAS	34.577,68
142620	DE 181 A 360 DIAS	45.592,75
142625	DE MAS DE 360 DIAS	124.630,30
1428	CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	195.246,46
142805	DE 1 A 30 DIAS	10.144,04
142810	DE 31 A 90 DIAS	12.460,70
142815	DE 91 A 180 DIAS	17.042,69
142820	DE 181 A 360 DIAS	35.933,17
142825	DE MAS DE 360 DIAS	109.766,86
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	80.666,87
145010	DE 31 A 90 DIAS	8.618,18
145015	DE 91 A 180 DIAS	15.883,82
145020	DE 181 A 270 DIAS	10.308,72
145025	DE MAS DE 270 DIAS	25.856,95
1452	CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA	52.208,88
145210	DE 31 A 90 DIAS	6.883,49
145215	DE 91 A 180 DIAS	14.077,12
145220	DE 181 A 360 DIAS	15.905,39
145225	DE MAS DE 360 DIAS	15.582,88
1499	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	-672.787,13
149910	(Cartera de crédito de consumo)	-570.265,13
149920	(CARTERA DE MICROCREDITOS)	-258.287,71
149999	(PROVISION GENERICA VOLUNTARIA)	-44.234,29
16	CUENTAS POR COBRAR	117.912,09
1602	INTERESES POR COBRAR INVERSIONES	5.353,13
160215	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	5.353,13
1603	INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CREDITO	106.841,39
160310	Cartera de crédito de consumo	84.380,48
160320	CARTERA DE MICROCREDITO	22.471,91
1614	PAGOS POR CUENTAS DE SOCIOS	3.180,15
161430	GASTOS JUDICIALES SOCIOS	3.180,15
16143005	GASTOS JUDICIALES	3.180,15
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	3.942,25
169090	OTRAS	3.942,25
16909010	CONVENIOS POR COBRAR	3.942,25
1690901015	FACILITO	3.942,25
1699	(PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR)	-1.404,83
169910	(PROVISION PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	-1.404,83
18	PROPIEDADES Y EQUIPOS	188.051,88
1802	EDIFICIOS	184.953,81



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN JORGE LTDA

Fecha: 12-07-2023 11:59:33

**BALANCE GENERAL**  
**AL 31-12-2022 (Consolidado en USD)**

Situación: 1

Reporte: 12-5032

FRANCISCO LOZANO NAVEY MARGARITA

180205	UTILIZADO POR LA ENTIDAD	184.953,81
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	60.046,31
180505	MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA	28.928,71
18050505	MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA MATRIZ	23.438,81
18050520	MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA T. DEPRECIADOS	5.489,90
180510	EQUIPO DE OFICINA	27.563,60
18051005	EQUIPO DE OFICINA MATRIZ	24.237,68
18051020	EQUIPO DE OFICINA DEPRECIADOS	3.325,92
180520	SISTEMA TELEFONICO REDES Y SEGURIDAD	3.554,00
18052005	SISTEMA TELEFÓNICO VOIP	1.451,02
18052010	SISTEMA DE SEGURIDAD VENTANILLA DE LA BRIGADA	255,37
18052015	SISTEMA TELEFONICO REDES Y SEGURIDAD AGENCIA CUENCA	1.847,61
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION	69.377,97
180605	EQUIPOS DE COMPUTACION MATRIZ	18.196,50
180610	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN CÁMARA DE VIDEO	2.399,82
180620	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN DEPRECIADOS	48.791,65
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	1.351,00
180720	VEHÍCULO DEPRECIADO	1,00
180725	MOTO DEPRECIADA	1.350,00
1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-147.677,01
189905	(EDIFICIOS)	-57.259,03
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA)	-30.720,30
18991505	(MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA)	-17.188,74
18991510	(EQUIPO DE OFICINA)	-12.934,72
18991520	(SISTEMA TELEFÓNICO VOIP)	-596,84
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACION)	-58.346,68
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-1.351,00
19	OTROS ACTIVOS	37.606,48
1901	Inversiones en acciones, participaciones y aportaciones	18.991,00
190110	En entidades del sector financiero popular y solidario	18.691,00
19011010	FINANCOOP	18.681,00
19011015	COAC NUEVA ESPERANZA LTDA	10,00
190125	En organismos de integración cooperativa	300,00
19012505	LIPROCACH	300,00
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	1.672,66
190499	Otros gastos y pagos anticipados	1.672,66
19049905	SEGUROS	1.672,66
1905	GASTOS DIFERIDOS	9.206,44
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACION	94.674,30
19052005	SISTEMA SOLFBANK	1,00
19052010	SISTEMA FINANCIERO FIT-BANK	67.273,44
19052015	LICENCIAS ORACLE DATA BASE ESTANDAR	6.025,82
19052020	LICENCIAS OFFICE HOME AND BUSINESS TP 2018	5.520,44
19052030	SOFTWARE DATA RISK	13.932,80
19052035	SOFTWARE BALANCE SOCIAL	1.120,00
19052040	SISTEMA ELECTRONICO ALARMAS	800,80
190525	GASTOS DE ADECUACION	5.135,21
19052510	AGENCIA CUENCA	5.135,21
190599	(AMORTIZACION ACUMULADA DE GASTOS DIFERIDOS)	-90.603,07
19059910	(AMORTIZACION PROGRAMAS DE COMPUTACION)	-90.476,72
19059925	(AMORTIZACIÓN GASTOS DE ADECUACIÓN AGENCIAS)	-126,35
1906	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS	7.643,05
190615	PROVEEDURIA	7.643,05
1999	OTROS	944,27
199905	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO- IVA	94,27





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN JORGE LTDA**

Fecha: 13-07-2023 11:06:33

**BALANCE GENERAL**

Usuario: 1

Reporte: 13-5032

**AL 31-12-2022 (Consolidado en USD)**

PROBADO LOZANO MARCEY MARGARITA

199015	DEPOSITOS EN GARANTIA Y PARA IMPORTACIONES	850.00
1999	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)	-850.04
199990	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS)	-850.04
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>13.184.751,69</b>

<b>Código Cuenta</b>	<b>Descripción Cuenta Contable</b>	<b>Saldo</b>
<b>PASIVOS</b>		
2	PASIVOS	11.106.532,50
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	10.709.338,32
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	3.112.972,52
210135	DEPOSITOS DE AHORRO	3.103.228,97
21013505	AHORRO A LA VISTA	2.722.028,13
21013510	AHORRO A LA VISTA MENOR EDAD	148.598,16
21013530	AHORRO PROGRAMADO	231.532,63
21013540	AHORRO ECOLOGICO	172,05
210150	DEPOSITOS POR CONFIRMAR	9.743,55
2103	DEPOSITOS A PLAZO	7.280.685,20
210305	DE 1 A 30 DIAS	1.182.084,97
210310	DE 31 A 90 DIAS	2.178.232,67
210315	DE 91 A 180 DIAS	1.865.323,23
210320	DE 181 A 360 DIAS	1.878.709,13
210325	DE MAS DE 361 DIAS	176.335,20
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	315.680,60
210505	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	315.680,60
21050505	AHORRO ENCAJE	315.680,60
25	CUENTAS POR PAGAR	397.092,08
2501	INTERESES POR PAGAR	171.359,52
250115	Depósitos a plazo fijo	171.359,52
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	156.882,98
250310	BENEFICIOS SOCIALES	22.508,59
25031005	DÉCIMO TERCER SUELDO	1.683,50
25031010	DÉCIMO CUARTO SUELDO	3.291,70
25031015	VACACIONES	17.533,39
250315	APORTES AL IESS	5.850,64
25031505	APORTE PATRONAL	2.454,57
25031510	APORTE PERSONAL	1.000,07
25031515	PRESTAMOS IESS	1.456,90
25031520	EXTENSIÓN DE SALUD	28,10
250320	FONDO DE RESERVA IESS	133,76
250325	PARTICIPACION EMPLEADOS	14.208,99
250390	OTRAS	114.181,00
25039010	PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	87.093,00
25039015	PROVISION PARA DESAHUCIO	27.088,00
2504	RETENCIONES	11.524,05
250405	RETENCIONES FISCALES	6.784,78
25040505	IMPUESTO A LA RENTA	2.973,30
2504050501	RELACION DE DEPENDENCIA	101,56
2504050505	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS PERS. NATUR.	650,56
2504050510	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	480,60
2504050515	HONORARIOS PROFESIONALES	1.196,40
2504050520	TRANSFERENCIA DE BIENES MUEBLES DE NATURALEZA CORPORAL	284,08
2504050540	ARREND. BIENES INMUEB. PERSON. NATURAL	28,00
2504050560	POR OTROS SERVICIOS	153,93
2504050555	SEGUROS Y REASEGUROS	21,82



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN JORGE LTDA**

Fecha: 12-07-2023 11:06:33  
Reporte: 12-5000

**BALANCE GENERAL  
AL 31-12-2022 (Consolidado en USD)**

Usuario: 1  
PROAÑO LOZANO MINCY MARGARITA

2504050590	OTRAS RETENCIONES APLICABLES EL 1%	78.55
25040510	RETENCIONES FISCALES IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	3.811.48
2504051005	RETENCION IVA BIENES	150.02
2504051010	RETENCION IVA SERVICIOS	582.95
2504051015	RETENCION IVA SERVICIOS PROFESIONALES	2.521.00
2504051050	IVA VENTAS	557.51
250400	OTRAS RETENCIONES	4.739.27
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	30.890.92
250505	IMPUESTO A LA RENTA	23.786.37
250590	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	7.104.55
25059005	SOLCA	193.70
25059020	SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR	6.910.85
2506	PROVEEDORES	10.949.41
250605	PROVEEDORES DE BIENES	5.313.75
25060505	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	5.253.09
25060530	MATERIAL RECICLABLE	60.66
250610	PROVEEDORES DE SERVICIOS	5.635.66
25061020	PROVEEDORES POR PAGAR	5.635.66
2500	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	15.485.20
250090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15.485.20
25009005	DEPOSITOS POR IDENTIFICAR	6.209.27
25009010	CONVENIOS	174.76
2500901015	RECAUDACION DE SUIPA	174.76
25009015	SEGUROS POR PAGAR	6.845.77
2500901505	SEGURO DE SORAVAMEN	1.895.13
2500901510	SEGURO DE VIDA	4.950.64
25009025	SOCIOS LIQUIDADOS POR PAGAR	255.40
29	OTROS PASIVOS	102.10
2900	OTROS	102.10
290005	SOBRANTES DE CAJA	102.10
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>11.106.532.50</b>

Código Cuenta	Descripción Cuenta Contable	Saldo
<b>PATRIMONIO</b>		
3	PATRIMONIO	2.078.219.19
31	CAPITAL SOCIAL	660.570.01
3103	APORTES DE SOCIOS	660.570.01
310305	CERTIFICADOS DE APORTACION	660.570.01
33	RESERVAS	1.214.588.16
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	1.214.588.16
330105	Reserva legal irrepartible de utilidades o excedentes	1.214.588.16
330115	DONACIONES	400.00
33011505	MARIO ROBALINO GUEVARA	400.00
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	130.051.54
3501	SUPERAVIT POR VALUACION DE PROPIEDADES, EQUIPO Y OTROS	130.051.54
350105	BIENES INMUEBLES	130.051.54
36	RESULTADOS	55.009.48
3603	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	58.980.70
3604	(PERDIDA DEL EJERCICIO)	-3.951.22
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2.078.219.19</b>
<b>TOTAL PASIVO, PATRIMONIO</b>		<b>13.184.751.69</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN JORGE LTDA

Fecha: 12-07-2022 11:00:33

**BALANCE GENERAL**  
**AL 31-12-2022 (Consolidado en USD)**

Usario: 1

Reporte: 12-3002

FRANCO LOZANO MARY MARGARITA

Código Cuenta	Descripción Cuenta Contable	Saldo
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>		
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	4.931.234,13
7102	ACTIVOS PROPIOS EN PODER TERCEROS ENTREGADOS GARANTIA	302.300,00
710230	Cartera de crédito de consumo	274.300,00
710240	CARTERA DE MICROCREDITO	28.000,00
7103	ACTIVOS CASTIGADOS	87.752,21
710310	CARTERA DE CREDITOS	87.752,21
7107	CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL	244.792,10
710710	Cartera de crédito de consumo	108.213,92
710720	Cartera de Microcrédito	136.578,18
7109	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN SUSPENSO	151.808,20
710910	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	33.630,70
710920	CARTERA DE MICROCREDITO	38.960,97
710990	OTROS	79.216,53
7190	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	4.144.581,62
719005	COBERTURA DE SEGUROS	453.653,66
719090	OTRAS CUENTAS DE ORDEN	3.690.927,96
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>		<b>4.931.234,13</b>

Código Cuenta	Descripción Cuenta Contable	Saldo
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>		
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	14.267.921,75
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	14.223.687,46
740110	DOCUMENTOS EN GARANTIA	13.742.749,30
740120	BIENES INMUEBLES EN GARANTIA	480.938,16
7414	PROVISIONES CONSTITUIDAS	44.234,29
741421	Provisión genérica voluntaria cartera consumo	35.912,82
741423	PROVISION GENERAL VOLUNTARIA CARTERA MICROCREDITO	8.321,47
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>		<b>14.267.921,75</b>

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN JORGE LTDA

ESTADO DE RESULTADOS  
AL 2022-12-31

Fecha: 04/01/2023 17:53  
Reporte: 12-2022  
Expresado en: USD  
  
Sucursal: TODAS  
Oficina: TODAS  
Fecha de Corte: 31-12-2022

Código Cuenta	Descripción Cuenta Contable	Saldo
4	GASTOS	1.695.148,05
41	INTERESES CAUSADOS	730.253,58
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	698.324,74
410115	DEPOSITOS DE AHORRO	62.740,93
41011505	DEPOSITOS AHORROS VISTA	46.113,47
41011510	AHORROS JORGITO JUNIOR	3.217,67
41011530	AHORRO PROGRAMADO	13.378,36
41011540	AHORRO ECOLOGICO	40,43
410130	DEPOSITOS A PLAZO	635.574,81
41013005	DEPOSITOS A PLAZO	635.574,81
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	31.928,84
410310	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS Y DEL SECTOR	31.272,67
410330	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PUBLICO	656,17
41033010	CORPORACION NACIONAL DE FINANZAS POPULARES	656,17
44	PROVISIONES	229.570,03
4402	CARTERA DE CREDITOS	228.740,66
440220	CRÉDITO DE CONSUMO	115.464,20
440240	MICROCREDITO	113.285,46
4403	CUENTAS POR COBRAR	470,25
440310	CUENTAS POR COBRAR VARIOS	470,25
4405	OTROS ACTIVOS	350,12
440505	OTROS ACTIVOS	350,12
45	GASTOS DE OPERACION	682.623,82
4501	GASTOS DEL PERSONAL	263.736,34
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	188.599,74
45010505	SUELDO DEL PERSONAL	163.834,24
45010510	HORAS EXTRAORDINARIAS	4.765,50
450110	BENEFICIOS SOCIALES	33.683,12
45011005	DECIMO TERCER SUELDO	15.720,94
45011010	DECIMO CUARTO SUELDO	7.832,88
45011015	VACACIONES	10.129,30
450120	APORTES AL IESS	22.921,03
45012005	APORTE PATRONAL	22.921,03
450130	PENSIONES Y JUBILACIONES	11.596,42
45013005	JUBILACIÓN PATRONAL	11.596,42
450135	FONDO DE RESERVA IESS	13.292,40
45013505	FONDO DE RESERVA IESS	13.292,40
450190	OTROS	13.843,54
45019005	BONIFICACION POR DESAHUCIO	3.322,96
45019010	BONOS CUMPLIMIENTO DE METAS	2.026,74
45019015	CAPACITACION	3.157,06

Sucursal: TODAS  
 Oficina: TODAS  
 Fecha de Corte: 31-12-2022

Código Cuenta	Descripción Cuenta Contable	Saldo
45019020	BONO DE EFICIENCIA	2.975,00
45019030	SUBSIDIO DE ANTIGUEDAD	1.807,48
45019035	SEGURO	354,30
4502	HONORARIOS	124.031,25
450205	DIRECTORES	50.489,38
45020505	DIETAS CONSEJO DE ADMINISTRACION	30.081,74
45020510	DIETAS CONSEJO DE VIGILANCIA	15.385,05
45020515	GASTOS DE REPRESENTACION DE ADMINISTRACION	808,84
45020520	MOVILIZACION CONSEJO DE ADMINISTRACION	2.689,74
45020525	MOVILIZACION CONSEJO DE VIGILANCIA	1.544,01
450210	HONORARIOS A PROFESIONALES	73.561,87
45021005	HONORARIOS PROFESIONALES	12.238,19
45021015	HONORARIOS AUDITOR INTERNO	17.162,78
45021020	HONORARIOS AUDITOR EXTERNO	3.700,00
45021025	HONORARIOS GERENTE	28.880,00
45021035	HONORARIOS ABOGADO	11.682,70
45021040	NOTARIAS Y JUDICIALES	810,21
45021045	MOVILIZACION DE GERENCIA Y AUDITORIA	1.088,01
4503	SERVICIOS VARIOS	157.131,58
450305	MOVILIZACION, FLETES Y EMBALAJES	13.358,27
45030505	MOVILIZACION AL PERSONAL	2.138,00
45030510	MOVILIZACIONES DE REPRESENTANTES A LA ASAMBLEA	7.139,78
45030515	TRANSPORTE DE VALORES	2.530,01
45030520	TRANSPORTE Y FLETES	653,00
45030530	CORREO Y VALLIA	919,48
450310	SERVICIOS DE GUARDIANA	17.738,84
45031005	GUARDIANA PRIVADA	17.738,84
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	38.320,36
45031505	PUBLICIDAD	17.202,19
45031510	PROMOCION	20.954,29
45031515	CONVOCATORIAS	163,88
450320	SERVICIOS BASICOS	10.092,88
45032005	AGUA	181,72
45032010	ENERGIA ELECTRICA	2.357,48
45032015	TELEFONO, INTERNET, COMUNICACIONES	8.453,68
450325	SEGUROS	4.075,17
450330	ARRENDAMIENTOS	10.798,80
45033005	OFICINAS	8.888,00
45033015	SISTEMA DE PROVIDENCIAS JUDICIALES	3.225,80
45033025	BODEGA DE ARCHIVO	685,00
450360	OTROS SERVICIOS	81.847,48
45036005	GASTOS BANCARIOS	894,84
45036010	SERVICIO DE CASH MANAGMENT	35.138,33
45036015	CENTRAL DE RIESGOS	2.890,70
45036020	MONITOREO DE ALARMA	10,00
45036025	CAPACITACION DIRECTIVOS Y SOCIOS	2.383,40
45036030	BONO NAVIDEÑO SOCIOS	18.329,00
45036035	RESPONSABILIDAD SOCIAL	154,88
45036045	CONSULTAS SISTEMA DE IDENTIFICACION CIUDADANA	772,05
45036055	HOSPEDAJE	792,48
45036060	SERVICIOS OCACIONALES	882,00

Sucursal: TODAS  
 Oficina: TODAS  
 Fecha de Corte: 31-12-2022

Código Cuenta	Descripción Cuenta Contable	Saldo
4504	IMPUESTO CONTRIBUCIONES Y MULTAS	65.336,58
450405	IMPUESTOS FISCALES	1.079,19
45040510	CONTRIBUCIÓN ÚNICA SRI	1.079,19
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES	2.087,66
45041005	PATENTE MUNICIPAL	2.048,00
45041010	PREDIO URBANO	39,66
450415	APORTES A LA SEPS	12.809,26
450420	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA	47.206,91
450490	IMPUESTOS Y APORTES A TROS ORGANISMOS E INSTITUCIONES	2.153,58
45049010	LIPROCACH	1.747,20
45049015	MATRICULA Y RODAJE VEHICULO	126,19
45049020	MATRICULA Y RODAJE MOTONETA	72,17
45049025	TASAS Y CONTRIBUCIONES	208,00
4505	DEPRECIACIONES	14.472,02
450515	EDIFICIOS	5.241,72
450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	4.333,94
45052505	MUEBLES	1.970,24
45052510	EQUIPOS DE OFICINA	2.162,26
45052520	SISTEMA TELEFONICO VOIP, REDES Y SEGURIDAD	201,44
450530	EQUIPOS DE COMPUTACION	4.896,36
4506	AMORTIZACIONES	7.386,81
450625	PROGRAMAS DE COMPUTACION	6.773,61
450630	GASTOS DE ADECUACIÓN	593,20
4507	OTROS GASTOS	50.549,24
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	12.960,04
45070505	SUMINISTROS DE OFICINA	6.624,54
45070510	SUMINISTROS DE COMPUTACION	3.068,74
45070515	SUMINISTROS DE LIMPIEZA, CAFETERIA	1.279,60
45070520	SUMINISTROS DE SEGURIDAD OCUPACIONAL	1.096,16
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	21.334,20
45071515	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	21.334,20
4507151505	MANTENIMIENTO INSTALACIONES	954,88
4507151510	MANTEN. Y REPARAC. MUEBLES	681,82
4507151515	MANTEN. Y REPARAC. EQUIPO OFICINA	681,00
4507151520	MANTEN. Y REPARAC. EQUIPO COMPUTACION	270,85
4507151525	MANTENIMIENTO SOFTWARE	17.607,21
4507151530	MANTENIMIENTO UNIDADES DE TRANSPORTE	938,44
450790	OTROS	18.246,00
45079005	GASTOS ASAMBLEAS	915,92
45079010	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	1.388,27
45079015	GASTOS DE ANIVERSARIO	5.450,75
45079025	PREMIOS, AUSPICIOS Y TROFEOS	946,58
45079035	ARREGLO FLORALES	311,50
45079040	REFRIGERIOS DIRECTIVOS	4.407,86
45079045	REFRIGERIOS EMPLEADOS	2.816,10
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	13.788,69
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADAS EN EJERCICIOS ANTERIORES	13.788,69
470305	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADAS EN EJERCICIOS ANTERIORES	13.788,69
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	38.911,93
4810	PARTICIPACION A EMPLEADOS	14.208,90
4815	IMPUESTO A LA RENTA	24.702,94



Sucursal: TODAS  
 Oficina: TODAS  
 Fecha de Corte: 31-12-2022

Código Cuenta	Descripción Cuenta Contable	Saldo
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>1.695.148,05</b>
5	INGRESOS	1.750.157,53
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.679.273,50
5101	DEPOSITOS	58.034,30
510110	DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y	58.034,30
51011010	CUENTAS DE AHORROS	58.034,30
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS VALORES	70.463,88
510315	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	70.463,88
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS	1.550.775,23
510410	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	1.141.878,82
510420	CARTERA DE MICROCRÉDITO	379.650,95
510450	DE MORA	29.445,46
51045005	MORA	29.445,46
52	COMISIONES GANADAS	12.557,23
5290	OTRAS	12.557,23
529015	COMISIÓN PUNTO MATEO	179,98
529020	COMISIÓN REMESAS DE RIA	6,50
529025	COMISIÓN POR GESTION COBRANZAS DE SEGUROS	11.508,14
529030	COMISIÓN FACILITO	862,61
54	INGRESOS POR SERVICIOS	38.564,40
5490	OTROS SERVICIOS	38.564,40
549005	TARIFADOS CON COSTO MAXIMO	16.492,84
54900505	SERVICIO COBRANZAS	4.630,16
54900510	LIBRETAS PERDIDAS	1.651,44
54900515	EMISION DE REFERENCIAS FINANCIERAS	492,75
54900520	TRANSFERENCIAS INTERBANARIAS SPI 1	9.711,00
54900525	COMISION CHEQUE DEVUELTO	7,47
549010	TARIFADOS DIFERENCIADOS	22.071,56
54901005	SERVICIO DE ACREDITACION POR CONVENIOS	21.895,56
54901010	SERVICIO CONSULTAS REGISTRO CIVIL	176,00
56	OTROS INGRESOS	19.782,40
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	18.891,24
560405	DE ACTIVOS CASTIGADOS	4.397,31
560420	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANTERIORES	14.493,93
5690	OTROS	871,16
569090	OTROS	871,16
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1.750.157,53</b>
<b>UTILIDAD EJERCICIO</b>		<b>55.009,48</b>


\_\_\_\_\_  
 GERENTE GENERAL

\_\_\_\_\_  
 CONTADOR GENERAL

**7.5 Anexo 5.** Base de datos ingresados para prueba T students

Año	Razón_Circ	Endeud	Apalanc	Rot_Activos	Margen Bruto	Margen oper	Margen Neto Util	ROA	ROE	Produc
2021	1.27	0.85	6.80	0.15	0.56	0.05	0.90	0.013	0.90	1.03
2022	1.17	0.84	6.34	0.13	0.57	0.5	0.30	0.004	0.30	1.06

**7.6 Anexo 6.** Tabla de valores críticos de la distribución t de student



**Niveles de Significancia DOS COLA**

	0.500	0.250	0.200	0.100	0.050	0.025	0.020	0.010	0.005
1	1.00	2.41	3.08	6.31	12.71	25.45	31.82	63.66	127.32
2	0.82	1.60	1.89	2.92	4.30	6.21	6.96	9.92	14.09
3	0.76	1.42	1.64	2.35	3.18	4.18	4.54	5.84	7.45
4	0.74	1.34	1.53	2.13	2.78	3.50	3.75	4.60	5.60
5	0.73	1.30	1.48	2.02	2.57	3.16	3.36	4.03	4.77
6	0.72	1.27	1.44	1.94	2.45	2.97	3.14	3.71	4.32
7	0.71	1.25	1.41	1.89	2.36	2.84	3.00	3.50	4.03
8	0.71	1.24	1.40	1.86	2.31	2.75	2.90	3.36	3.83
9	0.70	1.23	1.38	1.83	2.26	2.69	2.82	3.25	3.69
10	0.70	1.22	1.37	1.81	2.23	2.63	2.76	3.17	3.58
11	0.70	1.21	1.36	1.80	2.20	2.59	2.72	3.11	3.50
12	0.70	1.21	1.36	1.78	2.18	2.56	2.68	3.05	3.43
13	0.69	1.20	1.35	1.77	2.16	2.53	2.65	3.01	3.37
14	0.69	1.20	1.35	1.76	2.14	2.51	2.62	2.98	3.33
15	0.69	1.20	1.34	1.75	2.13	2.49	2.60	2.95	3.29
16	0.69	1.19	1.34	1.75	2.12	2.47	2.58	2.92	3.25
17	0.69	1.19	1.33	1.74	2.11	2.46	2.57	2.90	3.22
18	0.69	1.19	1.33	1.73	2.10	2.45	2.55	2.88	3.20
19	0.69	1.19	1.33	1.73	2.09	2.43	2.54	2.86	3.17
20	0.69	1.18	1.33	1.72	2.09	2.42	2.53	2.85	3.15
21	0.69	1.18	1.32	1.72	2.08	2.41	2.52	2.83	3.14
22	0.69	1.18	1.32	1.72	2.07	2.41	2.51	2.82	3.12
23	0.69	1.18	1.32	1.71	2.07	2.40	2.50	2.81	3.10
24	0.68	1.18	1.32	1.71	2.06	2.39	2.49	2.80	3.09
25	0.68	1.18	1.32	1.71	2.06	2.38	2.49	2.79	3.08
26	0.68	1.18	1.31	1.71	2.06	2.38	2.48	2.78	3.07
27	0.68	1.18	1.31	1.70	2.05	2.37	2.47	2.77	3.06
28	0.68	1.17	1.31	1.70	2.05	2.37	2.47	2.76	3.05
29	0.68	1.17	1.31	1.70	2.05	2.36	2.46	2.76	3.04
30	0.68	1.17	1.31	1.70	2.04	2.36	2.46	2.75	3.03
31	0.68	1.17	1.31	1.70	2.04	2.36	2.45	2.74	3.02
32	0.68	1.17	1.31	1.69	2.04	2.35	2.45	2.74	3.01
33	0.68	1.17	1.31	1.69	2.03	2.35	2.44	2.73	3.01
34	0.68	1.17	1.31	1.69	2.03	2.35	2.44	2.73	3.00
35	0.68	1.17	1.31	1.69	2.03	2.34	2.44	2.72	3.00
36	0.68	1.17	1.31	1.69	2.03	2.34	2.43	2.72	2.99
37	0.68	1.17	1.30	1.69	2.03	2.34	2.43	2.72	2.99
38	0.68	1.17	1.30	1.69	2.02	2.33	2.43	2.71	2.98
39	0.68	1.17	1.30	1.68	2.02	2.33	2.43	2.71	2.98
40	0.68	1.17	1.30	1.68	2.02	2.33	2.42	2.70	2.97

**Niveles de Significancia UNA COLA**

	0.250	0.125	0.100	0.050	0.025	0.013	0.010	0.005	0.003
1	1.00	2.41	3.08	6.31	12.71	25.45	31.82	63.66	127.32
2	0.82	1.60	1.89	2.92	4.30	6.21	6.96	9.92	14.09
3	0.76	1.42	1.64	2.35	3.18	4.18	4.54	5.84	7.45
4	0.74	1.34	1.53	2.13	2.78	3.50	3.75	4.60	5.60
5	0.73	1.30	1.48	2.02	2.57	3.16	3.36	4.03	4.77
6	0.72	1.27	1.44	1.94	2.45	2.97	3.14	3.71	4.32
7	0.71	1.25	1.41	1.89	2.36	2.84	3.00	3.50	4.03
8	0.71	1.24	1.40	1.86	2.31	2.75	2.90	3.36	3.83
9	0.70	1.23	1.38	1.83	2.26	2.69	2.82	3.25	3.69
10	0.70	1.22	1.37	1.81	2.23	2.63	2.76	3.17	3.58
11	0.70	1.21	1.36	1.80	2.20	2.59	2.72	3.11	3.50
12	0.70	1.21	1.36	1.78	2.18	2.56	2.68	3.05	3.43
13	0.69	1.20	1.35	1.77	2.16	2.53	2.65	3.01	3.37
14	0.69	1.20	1.35	1.76	2.14	2.51	2.62	2.98	3.33
15	0.69	1.20	1.34	1.75	2.13	2.49	2.60	2.95	3.29
16	0.69	1.19	1.34	1.75	2.12	2.47	2.58	2.92	3.25
17	0.69	1.19	1.33	1.74	2.11	2.46	2.57	2.90	3.22
18	0.69	1.19	1.33	1.73	2.10	2.45	2.55	2.88	3.20
19	0.69	1.19	1.33	1.73	2.09	2.43	2.54	2.86	3.17
20	0.69	1.18	1.33	1.72	2.09	2.42	2.53	2.85	3.15
21	0.69	1.18	1.32	1.72	2.08	2.41	2.52	2.83	3.14
22	0.69	1.18	1.32	1.72	2.07	2.41	2.51	2.82	3.12
23	0.69	1.18	1.32	1.71	2.07	2.40	2.50	2.81	3.10
24	0.68	1.18	1.32	1.71	2.06	2.39	2.49	2.80	3.09
25	0.68	1.18	1.32	1.71	2.06	2.38	2.49	2.79	3.08
26	0.68	1.18	1.31	1.71	2.06	2.38	2.48	2.78	3.07
27	0.68	1.18	1.31	1.70	2.05	2.37	2.47	2.77	3.06
28	0.68	1.17	1.31	1.70	2.05	2.37	2.47	2.76	3.05
29	0.68	1.17	1.31	1.70	2.05	2.36	2.46	2.76	3.04
30	0.68	1.17	1.31	1.70	2.04	2.36	2.46	2.75	3.03
31	0.68	1.17	1.31	1.70	2.04	2.36	2.45	2.74	3.02
32	0.68	1.17	1.31	1.69	2.04	2.35	2.45	2.74	3.01
33	0.68	1.17	1.31	1.69	2.03	2.35	2.44	2.73	3.01
34	0.68	1.17	1.31	1.69	2.03	2.35	2.44	2.73	3.00
35	0.68	1.17	1.31	1.69	2.03	2.34	2.44	2.72	3.00
36	0.68	1.17	1.31	1.69	2.03	2.34	2.43	2.72	2.99
37	0.68	1.17	1.30	1.69	2.03	2.34	2.43	2.72	2.99
38	0.68	1.17	1.30	1.69	2.02	2.33	2.43	2.71	2.98
39	0.68	1.17	1.30	1.68	2.02	2.33	2.43	2.71	2.98
40	0.68	1.17	1.30	1.68	2.02	2.33	2.42	2.70	2.97

