



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

Costo financiero de la transición de segmento en la Coac Sumac Llacta Ltda.,
periodo 2023.

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

Autor:

Vaca Cortez, Kevin Anthony

Tutor:

Mgs. Iván Patricio Arias González

Riobamba, Ecuador 2024

DECLARATORIA DE AUTORÍA

Yo, Kevin Anthony Vaca Cortez, con cédula de ciudadanía 0804205722, autor del trabajo de investigación titulado: **COSTO FINANCIERO DE LA TRANSICIÓN DE SEGMENTO EN LA COAC SUMAC LLACTA LTDA., PERIODO 2023**, certifico que la producción, ideas, opiniones, criterios, contenidos y conclusiones expuestas son de mí exclusiva responsabilidad.

Asimismo, 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, 18 de noviembre del 2024.



Kevin Anthony Vaca Cortez
C.I: 0804205722

DICTAMEN FAVORABLE DEL PROFESOR TUTOR

Quien suscribe, Iván Patricio Arias González 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: **COSTO FINANCIERO DE LA TRANSICIÓN DE SEGMENTO EN LA COAC SUMAC LLACTA LTDA., PERIODO 2023.**, bajo la autoría de Kevin Anthony Vaca Cortez; 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 18 días del mes de noviembre de 2024



Mgs. Iván Patricio Arias González
C.I: 0602903924

CERTIFICADO DE LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL

Quienes suscribimos, catedráticos designados Miembros del Tribunal de Grado para la evaluación del trabajo de investigación **COSTO FINANCIERO DE LA TRANSICIÓN DE SEGMENTO EN LA COAC SUMAC LLACTA LTDA., PERIODO 2023**, presentado por Kevin Anthony Vaca Cortez, con cédula de identidad número 0804205722, bajo la tutoría de Msg. Iván Patricio Arias González, 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 a los 18 días del mes de noviembre del 2024

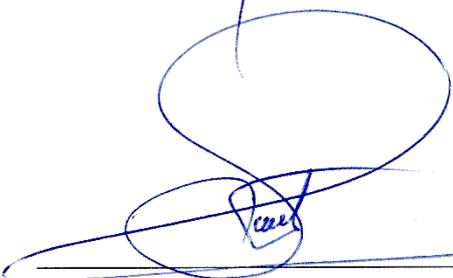
Mgs. Pedro Larrea
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL DE GRADO



Mgs. Gema Paula
MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE GRADO



Mgs. Jhonny Coronel
MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE GRADO





CERTIFICACIÓN

Que, **VACA CORTEZ KEVIN ANTHONY** con CC: **0804205722**, estudiante de la Carrera **CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**, Facultad de **CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS**; ha trabajado bajo mi tutoría el trabajo de investigación titulado " **COSTO FINANCIERO DE LA TRANSICIÓN DE SEGMENTO EN LA COAC SUMAC LLACTA LTDA., PERIODO 2023.**", cumple con el 4 %, de acuerdo al reporte del sistema Anti plagio **TURNITIN**, porcentaje aceptado de acuerdo a la reglamentación institucional, por consiguiente autorizo continuar con el proceso.

Riobamba, 18 de noviembre de 2024

Mgs. Iván Patricio Arias González
TUTOR

DEDICATORIA

Este trabajo dedico en primer lugar a Dios, a mi padre Cristhian Santiago Mosquera Pavón, a mi madre Rocio Madgalena Cortez León, a mi hermana Alison Anahí Mosquera Cortez, que con su amor, tiempo y paciencia supieron guiarme y apoyarme en este tiempo, cada uno de ustedes ha jugado un papel primordial en la consecución de este logro.

A mis amigos Dayanna Barreno, Karlita Isa y Maycol Andagoya no hay forma de agradecerles por tanto tiempo que hemos pasado juntos y a pesar de todas las dificultades que se nos han presentado siempre han estado ahí junto a mí con su apoyo incondicional.

Los mencionados en esta obra han sido mi fuente de inspiración, dedicación, amor, lucha, templanza y sobre todo de superación, los quiero un mundo a todos ustedes.

Kevin Anthony Vaca Cortez

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por haberme brindado la bendición de poder cumplir con uno más de mis objetivos.

De la misma forma a mi padre, mi madre, mi hermana, mi abuelita Rosa Pavón, mi abuelito José Cecilio Mosquera, mi abuelita Isabel León Baldeón, y a ti mi querida tía María Mosquera que has sido un ejemplo a seguir en cada uno de mis pasos, a pesar de la distancia al igual que a todos los mencionados los amo mucho.

Quiero expresar mi más sincero agradecimiento a mi tutor Mgs. Iván Arias y a mis profesores por haber compartido sus conocimientos y experiencias, y por haberme formado como un profesional con valores y principios éticos. A la Universidad Nacional de Chimborazo con su Facultad de Ciencias Políticas y Administrativas, y a mi amada Carrera de Contabilidad y Auditoría; finalmente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumac Llacta por su ayuda en este trabajo de investigación.

Kevin Anthony Vaca Cortez

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.....	16
1. INTRODUCCIÓN	16
1.1 Planteamiento del Problema.....	18
1.2 Justificación.....	21
1.2.1 Justificación teórica.....	21
1.2.2 Justificación Práctica.....	23
1.3 Objetivos	23
1.3.1 Objetivo General	23
1.3.2 Objetivos Específicos	23
CAPÍTULO II	25
2. MARCO TEÓRICO REFERENCIAL.....	25
2.1 Estado del Arte	26
2.2 Marco Teórico	29

2.2.1	Generalidades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumac Lacta” Ltda..	29
2.2.2	Costo Financiero	32
2.2.3	Costo operativo	32
2.2.4	Economía Popular y Solidaria.....	32
2.2.5	Sector Cooperativista	33
2.2.6	Segmentación de Cooperativas	35
2.2.7	Diferencias de segmento 4 y 3	36
2.2.8	Frecuencias y plazos.....	36
2.2.9	Toma de decisiones	38
2.2.10	Riesgo.....	38
2.2.11	Análisis Financiero.....	39
2.2.12	Gestión Financiera.....	40
2.2.13	Indicadores financieros.....	40
2.2.14	Liquidez.....	41
2.2.15	Endeudamiento.....	41
CAPÍTULO III		42
3.	METODOLOGÍA	42
3.1	Método de Investigación	42
3.2	Tipo de Investigación	42
3.2.1	De Campo.....	42
3.2.2	Documental	42
3.3	Diseño de Investigación	42
3.3.1	No Experimental	42
3.4	Enfoque de la Investigación	43
3.4.1	Cualitativo	43
3.5	Nivel de la Investigación.....	43

3.5.1	Descriptiva	43
3.5.2	Exploratoria.....	43
3.6	Población y muestra	43
3.6.1	Población de estudio.....	43
3.6.2	Muestra.....	44
3.7	Técnicas.....	44
3.7.1	Observación Directa.....	44
3.7.2	Entrevista.....	45
3.7.3	Encuesta	45
3.8	Instrumentos	45
3.8.1	Ficha de observación.....	45
3.8.2	Guía de entrevista.....	45
3.8.3	Cuestionario	46
CAPÍTULO IV		47
4.	RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	47
4.1	Antecedentes de la COAC Sumac Llacta Ltda.	47
4.1.1	Reseña Histórica.....	47
4.1.2	Misión.....	47
4.1.3	Visión	47
4.1.4	Valores	47
4.1.5	Estructura organizacional de la COAC Sumac Llacta Ltda.	48
4.2	Análisis Financiero.....	48
4.2.1	Estados Financieros – Análisis Vertical.....	49
4.2.2	Estados Financieros – Análisis Horizontal.....	58
4.3	Resultados de la Encuesta	61
4.4	Resultados de las entrevistas	67

4.4.1	Entrevista – Gerente COAC Sumac Llacta	67
4.4.2	Entrevista – Contador COAC Sumac Llacta.....	68
4.5	Resultado de la guía de observación	71
4.6	Evaluación de ratios financieros.....	73
4.7	Comparación de ingresos, costos y gastos por cambio de segmento	79
4.8	Comparación de ingresos, costos y gastos en relación al presupuesto.....	84
5.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	91
5.1	Conclusiones	91
5.2	Recomendaciones.....	92
	BIBLIOGRAFÍA.....	94
	ANEXOS.....	98

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Tipos de cooperativas	34
Tabla 2: Segmentación de cooperativas	35
Tabla 3: Diferencias entre segmento 3 y 4.....	36
Tabla 4: Frecuencia de plazos	37
Tabla 5: Población de estudio	44
Tabla 6: Población Documental	44
Tabla 7: Estado de Situación Financiera Consolidado 2023.....	49
Tabla 8: Estado de Situación Financiera Consolidado de Sumac Lacta 2022-2023.....	58
Tabla 9: Cargo.....	62
Tabla 10: Costos financieros y operativos	62
Tabla 11: Apoyo en la toma de decisiones.....	63
Tabla 12: Elementos de mayor impacto.....	64
Tabla 13: Rentabilidad de la cooperativa.....	65
Tabla 14: Desempeño de la cooperativa por el cambio de segmento	66
Tabla 15: Entrevista al Gerente de la COAC Sumac Lacta Ltda.	67
Tabla 16: Entrevista dirigida al contador de la COAC Sumac Lacta Ltda.	69
Tabla 17: Resultados de la guía de observación	71
Tabla 18: Base de datos.....	73
Tabla 19: ROA	73
Tabla 20: ROE.....	74
Tabla 21: Ratio de Liquidez.....	75
Tabla 22: Nivel de endeudamiento	76
Tabla 23: Razón deuda patrimonio	77
Tabla 24 Ingresos, Costos y Gastos – Cambio de Segmento	79
Tabla 25 Ingresos, Costos y Gastos – Presupuestado y Ejecutado.....	84

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Composición del SFPS por segmentos, a diciembre de 2023.	18
Figura 2: Estructura de la colocación del SFPS, a diciembre 2023	19
Figura 3: Distribución de la cartera de créditos por segmento, a diciembre de 2023	20
Figura 4: Organigrama Estructural de la COAC Sumac Lacta Ltda	48
Figura 5: Cargo	62
Figura 6: Costos financieros y operativos.....	63
Figura 7: Apoyo en la toma de decisiones	63
Figura 8: Elementos de mayor impacto	64
Figura 9: Rentabilidad de la cooperativa	65
Figura 10: Desempeño de la cooperativa por el cambio de segmento.....	66
Figura 11: ROA.....	74
Figura 12: ROE	75
Figura 13: Razón Corriente.....	76
Figura 14: Nivel de endeudamiento	77
Figura 15: Razón deuda patrimonio.....	78

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo determinar el costo financiero de la transición de segmento de la COAC Sumac Llacta Ltda., periodo 2023. Se realizó mediante un análisis financiero de las provisiones, intereses causados en las obligaciones financieras, gastos de operación e ingresos a través de un análisis financiero horizontal y vertical de estado de resultados y estado de situación financiera consolidado del periodo 2022 al 2023; además de la comparación presupuestaria de lo previsto con lo ejecutado del estado de pérdidas y ganancias de los dos semestres del período de análisis 2023, lo que enriqueció significativamente los resultados obtenidos.

Para determinar el costo financiero por cambio de segmento de la cooperativa se identificó los costos y gastos inmersos en la transición, y se descartó aquellos gastos permanentes sin relación directa a este cambio. Posteriormente se analizó la rentabilidad, liquidez y endeudamiento de la cooperativa.

Para la investigación se empleó un método deductivo y analítico, tipo de campo y documental aportando confiabilidad de información bibliográfica y económica de la institución, diseño no experimental, con enfoque cualitativo y de nivel descriptivo-exploratorio, desarrollada mediante la técnica de observación directa, entrevista y encuesta.

En conclusión, la investigación ha permitido determinar el costo financiero real del cambio de segmento de la Cooperativa Sumac Llacta de 146 mil 807 USD por el gasto obligaciones financieras, gastos de personal, honorarios consejos, gasto provisiones, publicidad y propaganda, aporte a la COSEDE por prima variable junto al mantenimiento y reparaciones de edificios; localizados en las cuentas principales, cuyos nombres son los siguientes: Provisiones, Gastos de Operación e Intereses Causados.

Palabras claves: Finanzas, Costo Financiero, Gasto Operacional, Análisis Financiero, Rentabilidad, Liquidez, Toma de Decisiones.

ABSTRACT

The objective of this research work was to determine the financial cost of the segment transition of the COAC Sumac Llacta Ltda. It was carried out through a financial analysis of provisions, interest on financial obligations, operating expenses, and income through a horizontal and vertical financial analysis of the statement of income and consolidated statement of financial position for the period 2022 to 2023, in addition to the budgetary comparison of the forecasted with the executed of the statement of profit and loss for the two semesters of the period of analysis 2023, which significantly enriched the results obtained. To determine the financial cost of the change in the cooperative's segment, the costs and expenses involved in the transition were identified, and those permanent expenses not directly related to this change were discarded. Then, the profitability, liquidity, and indebtedness of the cooperative were analysed.

The research used a deductive and analytical method, field and documentary type, providing reliability of bibliographic and economic information of the institution, non-experimental design, with a qualitative approach and descriptive-exploratory level, developed through the technique of direct observation, interview, and survey. In conclusion, the investigation has made it possible to determine the real financial cost of the change of segment of the Sumac Llacta Cooperative of 146.807 USD for the expense of financial obligations, personnel expenses, consulting fees, expense of provisions, advertising and propaganda, and contribution to COSEDE for variable premium together with maintenance and repairs of buildings; located in the main accounts, whose names are the following: Provisions, Operating Expenses, and Interest Expense.

Keywords: Finance, Financial Cost, Operating Expense, Financial Analysis, Profitability, Liquidity, Decision Making.



Revised by
Mario N. Salazar

CAPÍTULO I

1. INTRODUCCIÓN

La economía mundial se encuentra diversificada por entidades financieras como los bancos y cooperativas, las cuales se caracterizan por ser entidades igualitarias, de soberanía popular y participación ciudadana. Las cooperativas se desenvuelven en diferentes sectores desde la agricultura hasta los servicios financieros, dirigidos a resguardar el capital de sus socios e incentivar el desarrollo social, económico y cultural.

En Latinoamérica las cooperativas de ahorro y crédito han demostrado ofrecer a poblaciones de escasos recursos un acceso financiero aceptable a productos y servicios financieros, que no solo apoyan a la actividad principal de cooperativas, sino también permiten plasmar ideas innovadoras en la creación de nuevos emprendimientos y en la mejora de la calidad de vida humana.

En Ecuador el costo financiero de las cooperativas es un matiz relevante para considerar, por el hecho que da a conocer la realidad sostenible que estas entidades poseen. El principal desafío que tienen es encontrar el punto de equilibrio entre su rentabilidad y valor social. El análisis de una cooperativa presenta una visión de como ésta gestiona sus recursos, dando como resultado una posición de perspectiva de apoyo y reconocimiento a la cooperativa de ahorro y crédito, lo cual es vital y necesario para su evolución y desarrollo eficiente.

Los costos y gastos financieros de una institución de ahorro y crédito son inherentes a su actividad económica, ya que están presentes en la operación a la que se dedica; por esto y mucho más, es importante y vital considerar su análisis para que la institución perdure en el tiempo y su operación se eficiente.

En base a esto la presente investigación pretende realizar un estudio de la situación actual administrativa y financiera de la Cooperativa Sumac Llacta Ltda.

Por lo tanto, la investigación tuvo como objetivo determinar el costo financiero de la transición de segmento de la COAC Sumac Lacta Ltda., periodo 2023, considerando la incertidumbre del entorno popular, solidario y económico que las entidades de ahorro y crédito llevan a cabo en sus etapas de creación, crecimiento y afianzamiento con la sociedad ecuatoriana. Se aplicó una metodología inductiva con un enfoque cualitativo, nivel descriptivo y exploratorio con lo que permitió descubrir el costo financiero involucrado en el cambio de segmento de la institución.

El presente proyecto de investigación está comprendido por los siguientes capítulos:

CAPÍTULO I, Introducción, en este capítulo se pretende dar a conocer el problema principal que se evidenció en la COAC Sumac Lacta Ltda, la justificación de dicho problema y los objetivos a desarrollarse.

CAPÍTULO II, Marco Teórico, por medio de una exhaustiva investigación, se presentó información relevante que, de validez a la presente investigación, identificando conceptos y teorías que apoyen al desarrollo de la misma.

CAPÍTULO III, Metodología, se describió el método de investigación empleado, enfoque, nivel, diseño, población a estudiar, y las diferentes técnicas e instrumentos a emplearse.

CAPÍTULO IV, Resultados y Discusión, se realizó un análisis e interpretación de los resultados alcanzados, por medio de la aplicación de encuestas, entrevistas y observación directa.

CAPÍTULO V, Conclusiones y Recomendaciones, para concluir se realizaron conclusiones generales sobre el tema de estudio acompañadas de sus recomendaciones y anexos que sustentan la información presentada.

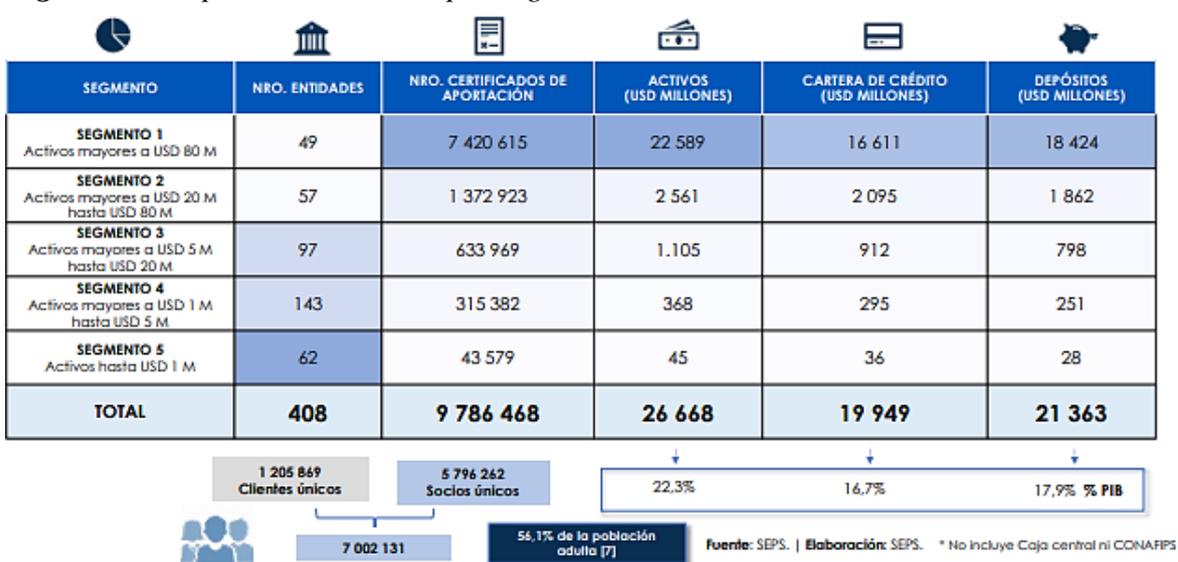
1.1 Planteamiento del Problema

La gestión del costo financiero es crucial para la viabilidad económica de las cooperativas debido a que en un entorno de tasas de interés fluctuantes el gestionarlo eficientemente permite una operación rentable y competitiva, además de mantener su estabilidad en la Economía Popular y Solidaria y maximizar valor para sus miembros.

El margen operativo de una cooperativa depende de la relación entre ingresos y costos operativos. Si los costos operativos son demasiado altos, pueden reducir los márgenes de ganancia, afectando la capacidad de la cooperativa para invertir en crecimiento o en la mejora de productos.

De acuerdo con la SEPS (2023), “a diciembre de 2023, el Sector Financiero Popular y Solidario (SFPS) se encuentra integrado por 404 cooperativas de ahorro y crédito, cuatro asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, una caja central y una corporación; sin considerar estas dos últimas, las 408 entidades que conforman el sector registran USD 9,7 millones de certificados de aportación, USD 26.668 millones de activos, USD 23.242 millones de pasivos y USD 3.426 millones en patrimonio”.

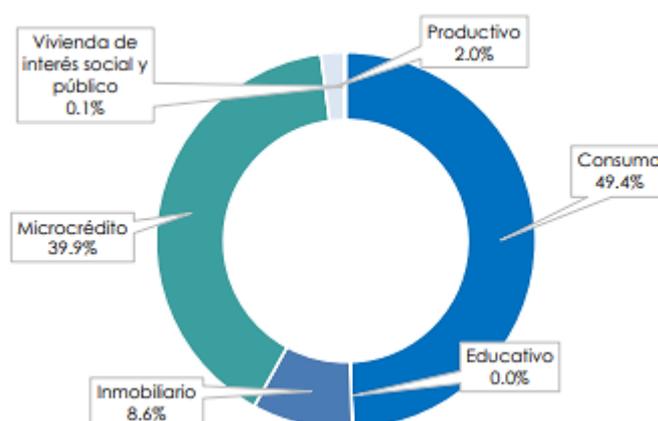
Figura 1: Composición del SFPS por segmentos, a diciembre de 2023.



Nota. Tomado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2023

El SFPS representa aproximadamente un tercio de la actividad de intermediación financiera del país, al concentrar el 31,6% de las captaciones y el 32,1% de las colocaciones del sistema financiero nacional privado. La composición de la cartera de crédito a diciembre de 2023 se observa que el crédito de consumo representa el 49,4% con un saldo de USD 10.012 millones, el microcrédito concentra el 39,9% con un saldo de USD 7.855 millones, mientras que el 10,7% restante se distribuye entre los segmentos de crédito de vivienda, productivo y educativo. En este sentido, el sector se caracteriza por especializarse en créditos de consumo y microcrédito, con una participación del 36,6% y el 69,9% de las colocaciones del sistema financiero nacional privado, respectivamente (SEPS, 2023).

Figura 2: Estructura de la colocación del SFPS, a diciembre 2023



Nota. Tomado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2023

La cartera de créditos del SFPS evidencia que el 83% del saldo, se concentra en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 y en las asociaciones mutualista de ahorro y crédito para la vivienda, con el 75% de operaciones de crédito y 73% de sujetos de crédito.

Figura 3: Distribución de la cartera de créditos por segmento, a diciembre de 2023

SEGMENTO	SALDO (MILLONES USD)		NRO. OPERACIONES		NRO. SUJETOS		SALDO PROMEDIO USD
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	
Segmento 1	\$ 16 611	83%	1 656 988	75%	1 337 591	73%	\$ 10 025
Segmento 2	\$ 2 095	11%	294 317	13%	263 394	14%	\$ 7 117
Segmento 3	\$ 912	5%	169 516	8%	150 982	8%	\$ 5 382
Segmento 4	\$ 295	1%	84 414	4%	72 926	4%	\$ 3 494
Segmento 5	\$ 36	0%	9 497	0%	8 735	1%	\$ 3 776
TOTAL	\$ 19 949	100%	2 214 732	100,0%	1 833 628	100%	\$ 9 007

Nota. Tomado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2023

Con un saldo de cartera de USD 19.949 millones y un valor en depósitos de USD 21.363 millones, el sector mantiene un índice de intermediación financiera de 93,4%. La actividad del sector se encuentra predominante enmarcada dentro de un umbral de riesgo de liquidez y crédito bajo, con una tasa de morosidad de 7,2%, una liquidez de 25,9% y una solvencia de 15,6% (SEPS, 2023).

En el caso de que las COAC's suban de segmento, Vásconez & Rocano (2022) consideran que las mismas:

Tienen 180 días desde la notificación de cumplir con la normativa del nuevo segmento, con excepción las cooperativas del segmento 1, ya que el tiempo se reduce a 90 días. Transcurrido ese tiempo y previa revisión de la SEPS del cumplimiento de la normativa del nuevo segmento se legalizará el cambio, caso contrario las COAC's a pesar de que cumpla con el número de activos no se ubicará en el nuevo segmento (p.16).

Un cambio al segmento 1 ocasiona mayores costos y gastos, por ello Gualpa & Urbina Poveda (2021), acotan que “el cambio de segmento implica adquisición de un mayor número de activos que da lugar a la incurrencia de costos para dar cumplimiento con la normativa establecida por la SEPS”.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumac Llacta Ltda., matriz Riobamba hasta el 15 de junio del 2023 se encontraba formando parte del Segmento 4, en el cual no reportaba

sus estados financieros diarios, brechas de liquidez, portafolio y saldos de inversiones, información de garantes, codeudores y garantías, bienes o títulos de valores adjudicados y servicios financieros a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

A partir de julio 2023 forma parte del Segmento 3, y lo antes mencionado lo presenta de manera diaria y mensual obligatoriamente junto con el reporte diario de los estados financieros y la liquidez estructural de manera mensual. Al momento en el que la COAC incrementa su posición en la segmentación de las instituciones de Economía Popular y Solidaria obtendrá prestigio, pero debido a la escasa experiencia y capacitación en la gestión del nuevo segmento, gestión de recursos financieros, cambios gubernamentales por parte del organismo de control, tiene arraigadas una serie de obligaciones contundentes y representativas para la entidad en cuestión de efectivo, costo financiero, compromisos puntuales con la COSEDE, y contribución a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Así como, los costos reflejados en la contratación de personal administrativo exigido por la norma: auditor interno de manera permanente, oficial de riesgos, oficial de cumplimiento, tesorero y analista de talento humano, originando un aumento en sus gastos operativos.

¿El costo financiero de la COAC Sumac Llacta Ltda., aumenta o disminuye con la transición de segmento 2023?

1.2 Justificación

1.2.1 Justificación teórica

De acuerdo con los autores León *et al*, (2021) dan a conocer que la función de la gestión financiera y la relación con la toma de decisiones:

Se enfocan en conocer la situación de la institución, en la obtención de financiación más conveniente, en el manejo adecuado del equilibrio, eficiencia y rentabilidad de la misma, también en determinar el manejo de las inversiones y tener la capacidad

adecuada de análisis para la decisión correcta. Por consiguiente, el alcance de la gestión financiera es que no solo reúne información contable, sino el gerente debe dominar las técnicas de gestión y análisis financieros en consideración especialmente sobre la rentabilidad, riesgo y liquidez.

La solidez y el correcto funcionamiento de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria son principios fundamentales que garantizan la estabilidad financiera de las entidades cooperativas del Ecuador. Es así que al existir una relación directa entre el accionar de las cooperativas con el desarrollo socio económico de la población, se ha generado fuentes de trabajos, cobro de remesas del exterior, confianza de los asociados en productos financieros. (p. 242-271).

Por lo cual, para el Aldás (2019), el sector financiero popular y solidario:

Ha tenido una senda de crecimiento sostenido, sin embargo, no ha sido ajeno a la desaceleración, crisis y ajustes económicos que inciden en sus niveles de apalancamiento, liquidez y rentabilidad, lo cual exige una mayor responsabilidad y prudencia en la gestión administrativa y análisis financiero de las cooperativas de ahorro y crédito con el fin de salvaguardar los recursos de los depositantes, garantizar fuentes de empleo y mantener la estabilidad del sistema financiero (p.14).

Muy de acuerdo con Córdoba (2012) La gestión financiera radica en la identificación de los aspectos financieros, tales como:

La planificación estratégica con base a los análisis financieros, indicadores financieros, y los aspectos económicos como la reducción del costo de capital, aumento de los ingresos y, por último, la reducción de los costos de operación de empresa, los cuales demuestran las condiciones en que opera la empresa con base al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones al gestor financiero.

1.2.2 Justificación Práctica

El proceso de cambio de segmento de una cooperativa implica una transición significativa en la generación de valor para los clientes, estructura organizacional o modelo operativo, para adaptarse a nuevas oportunidades o desafíos. Esta evolución implica importantes costos financieros necesarios para inversiones en personal, tecnología, infraestructura y otros activos.

Los recursos con los que operan las cooperativas de ahorro y crédito son limitados porque dependen enteramente de los aportes de sus miembros o accionistas, por esto al analizar los costos financieros ésta se beneficia al gestionar y administrar los recursos de manera efectiva para maximizar el valor de la cooperativa.

La comprensión detallada de los costos financieros permite una adecuada planificación financiera y presupuestaria, debido a que las necesidades de flujo de efectivo, las inversiones requeridas, y los posibles desafíos financieros se podrán preparar y predecir con antelación.

1.3 Objetivos

1.3.1 Objetivo General

- Determinar el costo financiero del cambio de segmento de la COAC Sumac Lacta Ltda., periodo 2023, para la toma de decisiones administrativas asertivas.

1.3.2 Objetivos Específicos

- Analizar la situación financiera y administrativa actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumac Lacta.
- Identificar los costos que están inmersos en la transición de segmento de la cooperativa.

- Realizar un análisis financiero del costo operativo del cambio de segmento de la cooperativa.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO REFERENCIAL

El economista escocés Jhon Law amante de las matemáticas, la geometría y las apuestas es considerado el “Padre de las Finanzas” pone a acotación que,

A finales del siglo XX e inicios del siglo XXI el mundo entró en la era de la información, comprendida por un apogeo del conocimiento, la ciencia y el desarrollo del saber, en el cual se ha creado una nueva manera de producir, comunicar y vivir; no obstante, poco se ha avanzado en algunos preceptos y paradigmas que se tiene respecto de la importancia de la información de costos para el desarrollo económico de una compañía (Castels, 1997).

Así mismo Osorio, et al. (2005), consideran que las limitaciones que los mismos usuarios de la información contable han puesto a los costos han sido bastantes:

Tanto que el enfoque de la empresa para con estos, se centran en la reducción de costos para generar mayores utilidades, derivado del encargo que le ha hecho la contabilidad financiera a la contabilidad de costos, limitando también a esta creencia lo que representa la generación de valor empresarial.

De acuerdo con Gutierrez (2005), la información de tipo contable puede variar en gran forma dependiendo de muchos factores que influyen directamente en su estructura y significado. El usuario a quien va dirigida la información, el uso que se le dará, la necesidad que suple, son algunos de los elementos que determinarán la esencia de ésta (pp. 100-122).

Por otra parte De Zouza, *et al.* (2015) se enfocan en lo que se puede hacer con el uso de información que proponen los costos y ampliar el alcance al que se puede llegar con la adecuada utilización de la misma, es sin más uno de los principales objetivos en lo que centra su atención la contabilidad de gestión, ya que basada en amplios análisis contruidos con la

contabilidad de costos de Duque, *et al.* (2011), “los estados financieros y particularmente las variaciones de costos de un periodo a otro, es que usualmente se mide el nivel y avance en la gestión de la utilización de recursos en una organización”.

En efecto Ramírez, *et al.* (2020), indica que “el nivel de endeudamiento está relacionado con el desempeño financiero, argumentando que la economía ha sufrido cambios constantes. El endeudamiento aporta flexibilidad a las deudas, favoreciendo que la empresa se adecue a las necesidades financieras, contando con el efectivo disponible en el momento indicado”.

2.1 Estado del Arte

Para este trabajo de investigación se ha tomado diferentes fuentes bibliográficas de los trabajos de investigación relacionados con el tema a investigar, como los que se presentarán a continuación:

Para los autores Vásconez, *et.al.* (2022) en su informe de investigación de maestría en contabilidad y auditoría: Impacto contable y financiero en el cambio de segmento de las COAC del segmento dos al uno en la ciudad de Cuenca tiene el propósito de:

Realizar un análisis financiero de las COAC's que cambiaron del segmento 2 al 1, y establecer las partidas contables e indicadores financieros que se afectan como consecuencia del cambio de normativa de las cooperativas al cambiar de segmento. Concluye que una correcta estructura financiera conformada de activos, pasivos y patrimonio es relevante para el cambio de segmento, todas las cuentas pertenecientes al balance general tienen significancia al momento del análisis financiero y contable en un cambio de segmento, debido a que la normativa se dirige a controlarlos para evitar situaciones adversas.

De igual manera los gastos operativos en las tres cooperativas incrementaron en el cambio de segmento, en el que estuvieron obligadas a ajustar varios aspectos para cumplir

con la normativa, que, si bien implica mayores rubros para salvaguardar información o publicar información sobre la calificación de riesgo, hace que las cooperativas mantengan estos gastos y eviten penalizaciones por mala gestión de cobranzas, esto porque el análisis demostró que las provisiones totales disminuyeron drásticamente en el año 2019 (p. 99).

Mientras que para Ulloa (2020), en la investigación de maestría: Impacto financiero del cambio de segmento tres al segmento dos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito a la Red de estructuras financieras locales alternativas (REFLA) del Austro:

Tiene como objetivo, determinar el impacto financiero de los componentes del cambio de segmento sobre la rentabilidad de las cooperativas Señor de girón, Cañar y Fasayñan, segmento tres, y llega a la conclusión que el incremento del activo productivo genera el aumento de los beneficios y las entidades están en la capacidad de escalar de segmento, siendo importante implementar estrategias para dicho cambio (p. 6).

Con la inferencia de (Fabara, 2022) en su trabajo de investigación: Las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno y su prestación de servicios de intermediación financiera como entidades financieras populares y solidarias:

Tiene como objetivo, analizar la naturaleza jurídica y normativa regulatoria establecida para la intermediación financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, como parte del sistema financiero popular y solidario, además de verificar si la prestación de servicios de intermediación financiera y las actuales estrategias de negocio de dichas organizaciones se adecúan a su naturaleza jurídica; concluye que las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, en lugar de abandonar los principios clásicos establecidos por los fundadores del cooperativismo, comportándose de manera competitiva en el mercado financiero, como ocurre en la actualidad; deberían adherirse nuevamente a esos principios cooperativos, en base a

un modelo operativo propio y específico, que les ayude a realizar sus operaciones cotidianas de manera que puedan responder con eficacia a los desafíos de la economía global sin perder su naturaleza jurídica (p. 5).

Mientras que para Bohórquez León (2018), en su trabajo: Análisis del impacto en una Cooperativa de Ahorro y Crédito en el cambio del segmento tres al segmento dos, estudio caso Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica Ltda:

Tiene como objetivo establecer el impacto que puede causar en una cooperativa de ahorro y crédito el cambio desde el segmento tres al segmento dos de acuerdo con la normativa de la Economía Popular y Solidaria, concluye que el impacto de cambio de segmento no es de mayor incidencia en las entidades (p. 7).

De acuerdo con Andrade & Guamaní (2024), en su artículo científico titulado Supervivencia y determinantes de la liquidación de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador en el cual a través de un análisis de supervivencia y regresión logística de los estados financieros de 456 cooperativas de ahorro y crédito de los segmentos 3, 4 y 5 de los períodos comprendidos entre 2014-2022, que tiene como objetivo explicar la liquidación de las COAC mediante la aplicación de modelos de duración y concluyen así lo siguiente:

A nivel del SFPS segmento 3, 4 y 5, se encontró que la liquidación de una cooperativa de ahorro y crédito depende de la calidad de activos, la gestión operativa y las fuentes de fondeo en ellas los depósitos a la vista y a plazo fijo. La cobertura crediticia y el manejo administrativo actúan como factores de prevención, es decir a un mayor incremento de activos se reduce la probabilidad de liquidación; y en cambio sí una cooperativa tiene un número elevado de agencias incrementa la probabilidad de liquidación por el gasto operativo asociado (pp.31, 32).

Las entidades financieras asumen una posición de mayor vulnerabilidad y la probabilidad de quiebra aumenta. Entonces, se torna fundamental para la

sostenibilidad de las entidades financieras la política y la gestión de riesgos asociados a los resguardos financieros como las provisiones, las reservas y los niveles adecuados de capital (p.32).

2.2 Marco Teórico

2.2.1 Generalidades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumac Llacta” Ltda.

2.2.1.1 Antecedentes

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumac Llacta matriz, está ubicada en las calles Olmedo 32-45 y Francia de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, inició sus actividades hace 41 años y actualmente la cooperativa está en el segmento tres.

En este momento cuenta con 6 agencias ubicadas en: Guamote (calle 10 de agosto y Riobamba), Guayaquil Centro (José de Antepara y Pedro Pablo Gómez), Machachi (Antonio Benitez y Av. Amazonas), Alausí (Centro Comunidad Totoras), Guayaquil Norte (Parque California km 11 ½ Daule, local Nro. 10, Edificio Comercial 3) y en Milagro (Av. Juan Montalvo 10-26 y Av. Eloy Alfaro), además próximamente estará abriendo sus puertas a nuevos clientes en la ciudad de Cuenca y Durán.

La economía del país ha cambiado mucho con el transcurso del tiempo, por ende, el sector cooperativista no es la excepción, debido que la COAC Sumac Llacta ha venido adaptándose a diferentes circunstancias cambiantes relacionadas a su segmento a factores externos.

La Cooperativa fue creada mediante Acuerdo ministerial N° 0219 del 8 de febrero de 1983; nace como iniciativa por jóvenes de la comunidad Lupaxi Convalecencia, Parroquia Columbe, Cantón Colta, en miras de mejorar la calidad de vida de la comunidad. Sin embargo, la cooperativa no obtuvo los resultados que deseaba y es así como la anterior administración la deja a la deriva. En el año 2000 entre algunos socios fundadores y nuevas personas emprendedoras recuperan la información de la cooperativa y se organizan

nuevamente para su reactivación rescatando el nombre Sumac Llacta, de esta manera solicitan al MIES la reactivación de la Cooperativa con la misma personería jurídica. (Revista Ecuador, 2015)

Hasta el año 2001 no estuvo dirigida por ninguna persona y no se encontraba operando. En el año 2002 se nombra Gerente al Sr. Lic. José Luis Guairacaja quien empieza las actividades de intermediación financiera con un aporte inicial de \$2.180 fruto de un proyecto denominado la recuperación de tubérculos andinos financiado por PPD: siembra de papas. En relación a su enfoque de trabajo la Sumac Llacta atiende al conglomerado de la microempresa en un 100% con créditos productivos y de capital de trabajo (Revista Ecuador, 2015, pág. 13)

2.2.1.2 Filosofía Institucional

La misión institucional comprende en:

Ofrecer un adecuado y satisfactorio servicio financiero a sus socios y clientes, que genere una relación de confianza, seguridad y solidez, ofreciendo los mejores planes de ahorro y alternativas crediticias, minimizando riesgos inherentes (Sumac Llacta Cooperativa de Ahorro y Crédito "Más cerca de ti", 2018).

La visión de la institución pretende:

En el año 2025 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumac Llacta ser el mejor aliado fraternal estratégico en las finanzas de sus socios clientes, principalmente de sus actividades microempresariales, con el menor riesgo posible y altos niveles de enfoque (Sumac Llacta Cooperativa de Ahorro y Crédito "Más cerca de ti", 2018).

2.2.1.3 Valores institucionales y cultura

De acuerdo con Aucancela Guaman (2022), los valores que constituye la cooperativa de Ahorro y Crédito Sumac Llacta son los siguientes:

- ❖ **Honestidad y confianza:** Decir y actuar transparentemente, sin perjudicar a la Institución o un tercero dando realce a la confianza institucional.
- ❖ **Responsabilidad:** Calidad y eficiencia en ámbito laboral y la gestión corporativa
- ❖ **Trabajo en equipo:** Unión de esfuerzos para alcanzar un objetivo propuesto de la institución en el período determinado.
- ❖ **Lealtad institucional:** Ser leal, con los principios, los valores y las actitudes de la cooperativa, que nos permite identificarnos y comprometernos con una sociedad más cooperante.
- ❖ **Prudencia Financiera:** Manejo eficiente y responsable de los recursos de los socios.
- ❖ **Mejora Continua:** Crear permanentemente valor a nuestro trabajo, haciendo mejor las cosas día a día.
- ❖ **Puntualidad:** Cumplir con el tiempo establecido con la institución manteniendo el compromiso y obligaciones adquiridas.

2.2.1.4 Objetivo de la COAC Sumac Llacta

Promover y procurar el desarrollo socio económico de los socios, sus familias y la comunidad de las zonas en las que su presencia tiene influencia, especialmente la población vulnerable de los cantones Alausí, Colta, Guamote y Riobamba en la provincia de Chimborazo, con un enfoque especial en el fomento y desarrollo de las microfinanzas. (Sumac Llacta Cooperativa de Ahorro y Crédito "Más cerca de ti", 2018)

De tal manera la Revista Ecuador (2015), menciona los principales objetivos que la cooperativa busca alcanzar en los próximos años son:

- Mejorar la calidad de vida a los socios.
- Ser una institución financiera de calidad
- Fortalecimiento Institucional mediante una adecuada gestión.

- Acceder a fuentes de financiamiento externas que permitan canalizar recursos de crédito.
- Inclusión financiera a través del uso de tecnología (p. 12-14).

2.2.2 Costo Financiero

Es el que se integra por los gastos derivados de allegarse fondos de financiamiento por lo cual representa las erogaciones destinadas a cubrir en moneda nacional o extranjera, los intereses, comisiones y gastos que deriven de un título de crédito o contrato respectivo, donde se definen las condiciones específicas y los porcentajes pactados; se calculan sobre el monto de capital y deben ser cubiertos durante un cierto periodo de tiempo. Incluye las fluctuaciones cambiarias y el resultado de la posición monetario (Qhispe, 2014).

De acuerdo con Blum Sociedad Administradora de Fondos S.A (2022), “los costos financieros son un tipo de gasto que deben cubrir las empresas, o los individuos, para acceder a financiamiento y utilizar el capital de terceros para llevar a cabo sus actividades. Estos costos pueden surgir de préstamos bancarios, líneas de crédito, o el financiamiento a través de inversionistas”.

2.2.3 Costo operativo

El costo operativo de una institución incluye todos los gastos relacionados con el funcionamiento de la misma, tales como materiales, salarios de los empleados, impuestos comerciales, movilización, entre otras necesidades diversas (Palma Rodríguez, 2011).

2.2.4 Economía Popular y Solidaria

Según lo expresado por la Ley Orgánica Popular y Solidaria (2011) en el primer artículo:

La SEPS se describe como una entidad económica representativa en el sentido de que los socios o miembros de esta entidad pueden participar individual o conjuntamente en

actividades tales como producción, comercio, intercambio de recursos o desarrollo de activos intangibles, la educación financiera, desarrollo de bienes o servicios, satisfacción del cliente, con el fin de garantizar el ingreso a través del flujo de activos y de esta forma prevalezcan los valores de respeto, confianza y solidaridad en un compromiso de unidad (p. 4).

2.2.5 Sector Cooperativista

De acuerdo con la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS) (2011), en el Art. 21, tercera sección, señala que:

El sector es la conformación voluntaria de cooperativas de ahorro y crédito que nacen y se forman bajo un criterio de libertad y pensamiento social independiente que forman una unidad de socios, bajo un mismo objeto de alcanzar el cumplimiento de objetivos y metas, tanto sociales, culturales y económicas encaminadas al ensalce de la colaboración y participación del sector en post de la democracia (p. 7).

2.2.5.1 Objeto

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2011) en el Art. 22, tercera sección manifiesta que:

El propósito fundamental de dicho sector será definido en los estatutos, y deberá abordar únicamente una actividad económica, en la que se podrá incluir actividades adicionales en diferentes áreas o departamentos, siempre que éstas sean tengan una relación directa con el objeto social (p. 7).

2.2.5.2 Grupos

De acuerdo con la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2011) en el Art. 23 las COAC pertenecerán a un determinado grupo según a la actividad que pongan en

marcha. Según los artículos 24-68 estos grupos serán catalogados de la siguiente manera (Ver tabla 2):

Tabla 1: *Tipos de cooperativas*

Grupo	Descripción
Cooperativas de Producción	Organización empresarial basada en los principios corporativos, en la que los trabajadores son a la vez propietarios y gestores de la organización.
Cooperativas de Consumo	Entidades democráticas y participativas que proporcionan bienes y servicios a precios asequibles para satisfacer las necesidades de consumo de sus miembros.
Cooperativas de Vivienda	Son organizaciones de propiedad colectiva en la que los residentes en calidad de miembros poseen y gestionan conjuntamente un determinado conglomerado de unidades residenciales, esto con el fin de fomentar principios de equidad y eficiencia como una entidad jurídica y económica.
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Son instituciones financieras que operan bajo el modelo cooperativo y se enfocan en proporcionar servicios financieros a sus socios. Los miembros son sus propietarios y tienen participación equitativa en la cooperativa a través de la compra de acciones.
Cooperativas de Servicios	Son entidades que pueden prestar servicios de asesoramiento legal, servicios de salud, educación, servicios financieros, de tecnología y mucho más, la variedad de los

servicios dependerá mucho de las necesidades de los miembros y el objetivo de la cooperativa.

Fuente: Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011

2.2.6 Segmentación de Cooperativas

El Art. 1 de la Norma para la Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario nos muestra que las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos:

Tabla 2: *Segmentación de cooperativas*

Segmento	Activos
1	Mayor a 80'000.000 USD
2	Mayor a 20'000.000 hasta 80'.000.000 USD
3	Mayor a 5'000.000 hasta 20'000.000 USD
4	Mayor a 1'000.0000 hasta 5'000.000 USD
5	Hasta 1'000.000 USD

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023

Dicha segmentación es aplicada en función de los activos totales, establecida por los organismos de control, en este punto cada institución es autónoma, es decir toma sus propias decisiones plantea sus normas internas que sirven de guía para la administración, el ente regulador interno está formado por la Asamblea General, encargados de tomar decisiones y velar por el cumplimiento de las mismas, con el apoyo de los socios directivos y administradores (García *et al.*, 2018).

Los activos totales de las COAC comprenden los bienes y derechos que posee la entidad financiera durante un período determinado, dentro de esta cuenta se registran los fondos disponibles, inversiones, créditos por cobrar propiedades y demás valores a favor de la entidad. En el caso de los activos productivos de las COAC son todos aquellos que generan una renta o valor adicional a las entidades (SEPS, 2020).

Por otro lado, es importante que las COAC realicen una evaluación de los diferentes componentes que integran el cambio de segmento, con ello, los factores que generan riesgo pueden eliminarse y evitar pérdidas a la organización. Por otro lado, es importante que las COAC realicen el análisis de los riesgos, la gestión de la colocación de acuerdo con los requerimientos de los socios, además de la supervisión eficiente de la administración a las actividades de colocación, de esta forma las entidades están en la capacidad de estar preparadas al cambio de segmento en el momento oportuno (Lucio, 2015).

2.2.7 Diferencias de segmento 4 y 3

A continuación, se presentan as diferencias más significativas entre segmento 4 y 3 (Ver Tabla 4).

Tabla 3: *Diferencias entre segmento 3 y 4*

Segmento 3	Segmento 4
Plantilla Excel – SEPS	Desarrollo del archivo XML-COAC
Manuales del Segmento 4 y 5.	Manuales del Segmento 1,2 y 3 y de Mutualistas.
Íconos de acceso de carga segmentos 4 y 5 (Acopio).	Íconos de acceso de carga segmentos 1,2 y 3 (Acopio).
Número de estructuras:7	Número de estructuras:14
Menor frecuencia de envío	Mayor frecuencia de envío
Mayor plazo de entrega	Menor plazo de entrega

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022

2.2.8 Frecuencias y plazos

En la siguiente matriz (Ver Tabla 5), se presenta la frecuencia de envío y la fecha límite de envío.

Tabla 4: *Frecuencia de plazos*

Descripción	SEGMENTO 4		SEGMENTO 3	
	Frecuencia de envío	Fecha límite de envío	Frecuencia de envío	de Fecha límite de envío
Estados Financieros Mensual	Mensual	20 días plazo	Mensual	10 días plazo
Estados Financieros Diarios		No envía	Diaria	1 día término
Depósitos	Mensual	1 mes plazo	Mensual	15 días plazo
Operaciones concedidas	Mensual	2 mes plazo	Mensual	15 días plazo
Saldos de operaciones	Mensual	3 mes plazo	Mensual	15 días plazo
Garantes, codeudores y garantías		No envía	Mensual	15 días plazo
Bienes o títulos de valores adjudicados		No envía	Mensual	15 días plazo
Portafolio de inversiones		No envía	Mensual	20 días plazo
saldos de inversiones		No envía	Mensual	20 días plazo
Servicios financieros		No envía	Mensual	10 días plazo
Socios	Trimestral	15 días plazo	Trimestral	15 días plazo
Formulario de Solvencia	Trimestral	1 mes plazo	Mensual	15 días plazo
Liquidez Estructural	Mensual	20 días plazo	Semanal	3 días término
Brechas de Liquidez		No envía	Mensual	15 días plazo

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022

2.2.9 Toma de decisiones

“Es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre alternativas o formas de resolver diferentes situaciones de la vida. Ciertos factores pueden influir en las decisiones que tomamos diariamente, a través de algunas técnicas y actividades prácticas” (Universidad de Guadalajara, 2020).

2.2.10 Riesgo

El riesgo está asociado a un peligro, pérdida o daño. Ha tenido una connotación negativa, pero no hay que perder de vista que el riesgo significa que el resultado obtenido puede ser distinto (mayor o menor) del previsto; es decir que el daño puede o no presentarse (Bueno, 2009, pág. 24).

2.2.10.1 Riesgo Operativo

El riesgo operativo por su parte se refiere a fallos en los procesos, sistemas y personas que han evolucionado en precisión, organización y aplicación metódica en diversas empresas financieras y no financieras, pero con poco o ningún procedimiento en la administración contractual de servicios, entidades y su sistema macro institucional. También se refiere a la posibilidad de pérdida financiera debido a errores o deficiencias en los procesos, personas, sistemas internos, tecnología y eventos externos imprevistos (Palma Rodríguez, 2011).

“Los riesgos operativos se asocian a la gestión empresarial de las dotaciones o recursos de la empresa y a la atención a los mercados de bienes y servicios” (Bueno, 2009, pág. 275).

2.2.10.2 Riesgo Corporativo

El riesgo corporativo es todo aquello que impida o dificulte el logro de los objetivos de la organización la gestión del riesgo corporativo es un proceso continuo que se aplica a toda la organización, que requiere compromiso de todos los empleados, diseñado para

identificar oportunidades, dentro de los límites razonables y para proporcionar alertas o indicadores adelantados sobre los hechos potenciales que puedan afectar a la empresa. La gestión de riesgo corporativo está ligada a la estrategia y a la creación de valor punto seguido en el caso de una empresa del sector real, el riesgo corporativo se clasifica en riesgos económicos, riesgos estratégicos y riesgos operativos (Bueno, 2009).

2.2.11 Análisis Financiero

Es el estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de indicadores y razones financieras la razón no es financieras o indicadores utilizados en el mundo de las finanzas para medir y cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones a que se haga cargo para poder desarrollar su objeto social (González & Morejón, 2013).

El análisis financiero proporciona un diagnóstico que permite evaluar una decisión crediticia, la condición de acreedor del clientes o prestataria, así como tomar alternativas para la reestructuración financiera de la organización; por ultimo y no menos importante, este se destaca por valorar un activo específico contablemente por medio de la medición de valor técnico o de ventas.

Es así que, el análisis financiero proporciona una predicción esperada de las decisiones estratégicas y gestión tomadas por los dueños y administradores. Las cooperativas por su parte buscan establecer adecuadamente la capacidad de pago de cada uno de sus socios, así como la evolución del patrimonio de las personas a las que conceden créditos. En cualquier ocasión el propósito del análisis financiero es realizar un diagnóstico y evaluación de alternativas por parte del interesado, y así crear decisiones asertivas a través del tiempo.

2.2.11.1 Análisis financiero vertical

El análisis financiero vertical busca estudiar la composición y estructura de las cuentas relevantes de los estados financieros, es decir cuanta ponderación o peso tienen las principales partidas, con respecto al total de activos, pasivos y patrimonio. El objetivo de este análisis es la revisión de impacto en fenómenos naturales, económicos, políticos y financieros de las cifras contables de la organización.

2.2.11.2 Análisis financiero horizontal

Con el uso del análisis financiero horizontal el investigador busca indagar a fondo el comportamiento y la importancia relativa que las cuentas contables tienen en los estados financieros, es decir en cuanto han variado en un periodo de tiempo. El propósito del análisis es evidenciar tendencias, por lo que se compara la información de mínimo un año posterior con uno anterior para una correlación de análisis y conocer de esta forma el movimiento de las cuentas de una empresa.

2.2.12 Gestión Financiera

Es una de las tradicionales áreas funcionales de la gestión, aliada en cualquier organización, compitiéndole los análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros a la actividad de dicha organización. Así, la función financiera integra las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de recursos financieros (Chirinos, 2013).

2.2.13 Indicadores financieros

Son relaciones entre magnitudes que forman parte de los estados financieros a fin de determinar tanto la situación financiera de la empresa como la calidad de las partidas que lo interrelaciona. Los valores siempre son relativos, ya que deben efectuarse comparaciones muchas veces subjetivas (Ríos, 2013).

El crecimiento de una economía requiere que las empresas especialmente aquellas pequeñas y medianas empiecen a darle un mayor énfasis e importancia al análisis de sus indicadores financieros, los mismos que servirán para que la administración tome decisiones adecuadas con respecto a la organización de la empresa, así como a las políticas aplicadas en la administración financiera del negocio (Solis, 2015).

El análisis de indicadores financieros consiste en la aplicación de herramientas y técnicas analíticas a los estados financieros, con la finalidad de obtener de ellos medidas y relaciones significativas, dirigidas a evaluar la situación económica financiera de una empresa y establecer estimaciones sobre su situación y resultados futuros útiles para la toma de decisiones (Puente-Riofrío, *et al.*, 2017).

2.2.14 Liquidez

En concordancia con la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2023), este indicador refleja la disposición inmediata de recursos que posee una entidad para realizar sus pagos y hacer frente a posibles retiros por parte de los depositantes, es decir refleja la facilidad o dificultad que presenta una entidad para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes. Un indicador elevado refleja que la entidad tiene mayor capacidad para atender los requerimientos de efectivo inmediatos o requerimientos de encaje.

2.2.15 Endeudamiento

Para Ortega & Toledo (2022), el endeudamiento es la recepción de fondos con la obligación de reponerlos en un periodo de tiempo establecido, llevando su denominación de pasivos o deudas, tales como, préstamos, créditos, los cuales son otorgados por entidades financieras, o a su vez, por medio de la aceptación de créditos por parte de proveedores de productos y servicios.

CAPÍTULO III

3. METODOLOGÍA

3.1 Método de Investigación

En la presente investigación se partió de casos particulares hacia conocimientos generales, en efecto este método inductivo-analítico permitió obtener datos particulares de la COAC, para luego poder generalizarlos y ser analizados.

3.2 Tipo de Investigación

3.2.1 De Campo

Se utilizó la investigación de campo para convivir con la situación totalmente real de la institución, lo cual permitió identificar el problema que se origina dentro de la misma.

3.2.2 Documental

Se aplicó al momento de analizar los documentos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito y también en la revisión bibliográfica que sirvió como soporte a la investigación

3.3 Diseño de Investigación

3.3.1 No Experimental

El presente estudio tuvo como diseño la investigación no experimental la misma que trata de estudios que se realizaron sin la manipulación de variables y en los que se observan fenómenos tal y cual como suceden para luego analizarlos. Se procedió a recoger datos e indagar las causas y efectos para llegar a conclusiones decisorias.

3.4 Enfoque de la Investigación

3.4.1 Cualitativo

Se usó al momento de realizar el análisis del comportamiento de los procesos que se realiza en la entidad mediante la revisión de documentos, evaluaciones de experiencias personales al momento de interactuar con la población

3.5 Nivel de la Investigación

3.5.1 Descriptiva

A través de este tipo de investigación se procedió a realizar una descripción y análisis de las condiciones actuales de la cooperativa, tanto previa como al momento de posicionarse en su nuevo segmento; lo que permitió describir características, procesos, plazos entre otros aspectos.

3.5.2 Exploratoria

Este nivel de investigación se puso en práctica al momento de recabar la información financiera de la COAC considerando que dio lugar a profundizar los conocimientos de la realidad, y el porqué de las situaciones dadas en su entorno.

3.6 Población y muestra

3.6.1 Población de estudio

La población es el conjunto completo de elementos, individuos, objetos o eventos que comparten una característica común y que son objetos de estudio y de interés para la investigación es por ello que la población para el presente estudio estuvo conformada por:

Tabla 5: *Población de estudio*

Unidad de Observación	Población
Consejo de Administración	5
Consejo de Vigilancia	5
Gerente	1
Contador	1
Jefe de Crédito	1
Tesorero	1
TOTAL	14

Tabla 6: *Población Documental*

Unidad de Observación	Población
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados Integrales	1
Estado de Flujos en el Patrimonio	1
Manuales Administrativos	1
TOTAL	4

3.6.2 Muestra

Debido a que la población en estudio es pequeña, no se considera necesario determinar la muestra, por lo que estudiará a la totalidad de la población.

3.7 Técnicas

3.7.1 Observación Directa

A través de esta técnica, se pudo obtener un conocimiento preliminar en una visita de campo a la cooperativa, observando sus instalaciones, atención a los socios, los documentos, al igual que ejecutar preguntas a la población de estudio.

3.7.2 Entrevista

Mediante esta técnica se estableció una serie de preguntas abiertas al gerente, contador y jefe de crédito de la institución con el fin de identificar el interés que ha tenido la COAC por identificar la magnitud de sus costos financieros.

3.7.3 Encuesta

La encuesta dió lugar a conocer el criterio del gerente y contador, incluyendo al jefe de crédito, en relación con las actividades ejecutadas previo y posterior al cambio de segmento de la institución.

3.8 Instrumentos

La presente investigación utilizó como instrumentos de recogida de información los siguientes instrumentos mencionados a continuación:

3.8.1 Ficha de observación

“La ficha de observación sirve como instrumento en la recolección de información que permiten identificar una situación de manera específica, deriva sus comportamientos y/o características del sujeto en cuestión” (Gavilánez, 2021, p. 22).

La herramienta sirvió para el registro de datos de los estados financieros, pues se efectuó cálculos para identificar las irregularidades que ha experimentado la cooperativa, así mismo fue utilizada para verificar el comportamiento y desarrollo del personal operativo de la institución y los cargos que estos desempeñaban.

3.8.2 Guía de entrevista

La guía de entrevista es un instrumento que sirve para recolección información de un tema en específico por medio del dialogo y una serie de preguntas (Tejero, 2021).

Se aplicó una serie de preguntas abiertas dirigidas al gerente y contador de la entidad, en las que se obtuvo información valiosa de la segmentación en su trayecto como cooperativa de ahorro y crédito en el periodo de análisis.

3.8.3 Cuestionario

“El cuestionario es un conjunto sistemático de preguntas redactadas que están relacionadas a un proyecto de investigación en específico” (Romero, et al., 2021, p.174).

El cuestionario al aplicar preguntas cerradas permitió aclarar los conocimientos de los cambios que proporcionó la segmentación; así como la forma en que la normativa les afectaba antes y a posteriori en sus actividades operativas.

CAPÍTULO IV

4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Antecedentes de la COAC Sumac Llacta Ltda.

4.1.1 Reseña Histórica

La cooperativa de ahorro y crédito Sumac Llacta Ltda., legalmente constituida el 8 de febrero de 1983 conforme lo estipulado en acuerdo ministerial N. 00219 del Ministerio de Bienestar Social, registro N. 3559 en la Dirección Nacional de Cooperativas, la institución inicia sus actividades el 30 de marzo de 2013 bajo resolución SEPS-ROEPS-2013-000670, en la fecha 4 de mayo de 2013, por lo que, pasa a formar parte del control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, reconociéndose como una cooperativa que trabaja bajo principios cristianos y entidad Puruhá (Cooperativa de ahorro y crédito Sumac Llacta Ltda, 2022).

4.1.2 Misión

“Ofrecer un adecuado y beneficioso servicio financiero a sus clientes y socios, generando confianza, seguridad y solidez, ofreciendo planes de ahorro y alternativas de crédito, minimizando posibles riesgos inherentes” (Cooperativa de ahorro y crédito Sumac Llacta Ltda, 2022).

4.1.3 Visión

“En el año 2025 la cooperativa será el mejor afiliado fraternal estratégico en las finanzas de sus socios y clientes, principalmente de sus actividades micro-empresariales, con el menor riesgo posible y altos niveles de enfoque” (Cooperativa de ahorro y crédito Sumac Llacta Ltda, 2022).

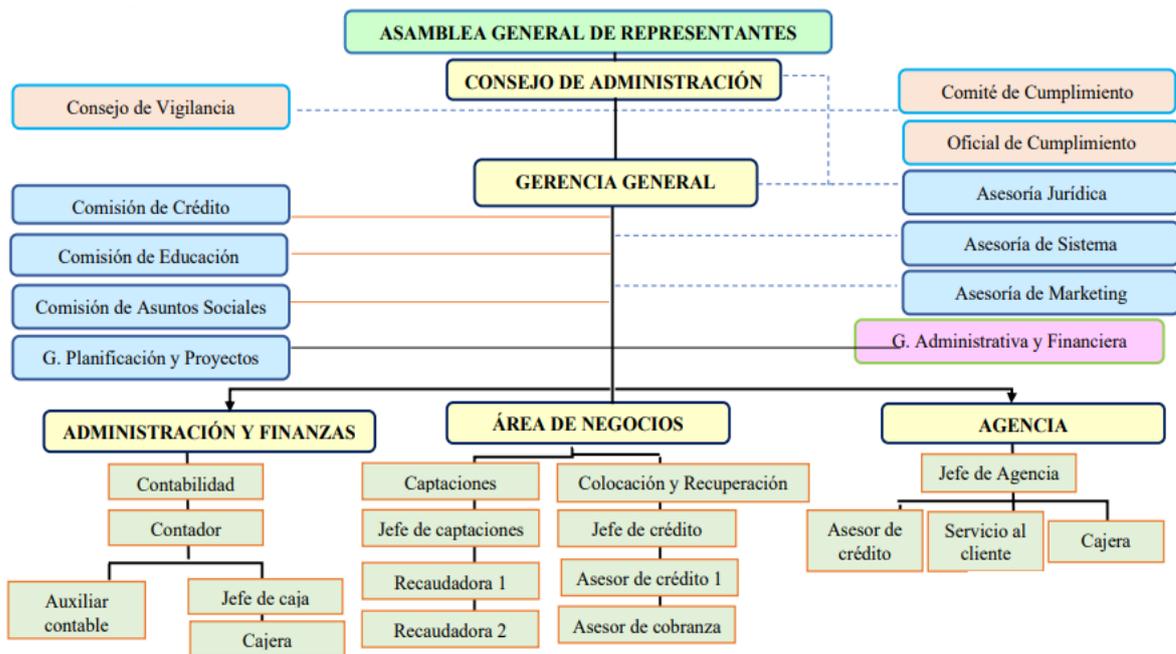
4.1.4 Valores

- ❖ **Honestidad y confianza:** realizar acciones que garanticen la transparencia.

- ❖ **Responsabilidad:** en ámbitos laborales, se persigue la calidad y eficacia.
- ❖ **Trabajo en equipo:** por medio de la suma de esfuerzos se consigue el objetivo en común en un tiempo delimitado.
- ❖ **Lealtad institucional:** compromiso con la sociedad, fidelidad a los principios y valores
- ❖ **Mejora continua:** crecer continuamente a nivel general.
- ❖ **Puntualidad:** cumplir en un tiempo establecido las obligaciones adquiridas (Cooperativa de ahorro y crédito Sumac Llacta Ltda, 2022).

4.1.5 Estructura organizacional de la COAC Sumac Llacta Ltda.

Figura 4: Organigrama Estructural de la COAC Sumac Llacta Ltda



Nota: Tomado de COAC Sumac Llacta Ltda.

4.2 Análisis Financiero

La presente investigación como parte del cumplimiento de sus objetivos parte por el análisis financiero horizontal y vertical del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados del periodo de estudio, año 2023.

La cooperativa presenta sus estados financieros a la Superintendencia de Economía Popular y solidaria conforme lo estipula la normativa.

4.2.1 Estados Financieros – Análisis Vertical

Tabla 7: Estado de Situación Financiera Consolidado 2023

CÓDIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO AL 31-DIC-2023	ANÁLISIS VERTICAL
1	ACTIVO	7615402,58	100,00%
11	FONDOS DISPONIBLES	524954,48	6,89%
1101	Caja	273243,07	3,59%
110105	Efectivo	272348,07	3,58%
110110	Caja chica	895,00	0,01%
1102	Depósitos para encaje	-	
110205	Banco Central del Ecuador	-	
1103	Bancos y otras entidades financieras	251711,41	3,31%
110305	Banco Central del Ecuador	87995,06	1,16%
110310	Entidades del sector financiero público y privado	62683,92	0,82%
110320	Entidades del sector financiero popular y solidario	101032,43	1,33%
1104	Efectos de cobro inmediato	-	
12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	-	
13	INVERSIONES	20000,00	0,26%
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	20000,00	0,26%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	6321164,29	83,00%
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	851949,36	11,19%
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	244821,40	3,21%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	5043457,28	66,23%
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	30731,03	0,40%
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	152059,46	2,00%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	229601,62	3,01%
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	8345,74	0,11%
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	13608,43	0,18%
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	17810,33	0,23%
1452	Cartera de microcrédito vencida	134942,11	1,77%
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	448,26	0,01%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-406610,73	-5,34%
149905	(Cartera de crédito productivo)	-	
149910	(Cartera de crédito de consumo)	-28643,58	-0,38%
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-77889,55	-1,02%
149920	(Cartera de microcréditos)	-300077,60	-3,94%
16	CUENTAS POR COBRAR	167985,73	2,21%
1602	Intereses por cobrar inversiones	519,91	0,01%
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	519,91	0,01%

1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	75932,14	1,00%
160305	Cartera de crédito productivo	-	
160310	Cartera de crédito de consumo	9327,13	0,12%
160315	Cartera de crédito inmobiliario	4076,26	0,05%
160320	Cartera de microcrédito	62221,64	0,82%
160350	Cartera de créditos reestructurada	307,11	0,00%
1614	Pagos por cuenta de socios	73935,44	0,97%
161430	Gastos judiciales	73935,44	0,97%
1690	Cuentas por cobrar varias	19931,33	0,26%
169005	Anticipos al personal	-	
169090	Otras	19931,33	0,26%
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-2333,09	-0,03%
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-2333,09	-0,03%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO Y BIENES NO UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	73194,00	0,96%
170250	CARTERA DE CRÉDITOS	-	
1706	Bienes no utilizados por la institución	73194,00	0,96%
170605	Terrenos	-	
170610	Edificios	73194,00	0,96%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	485089,75	6,37%
1801	Terrenos	39544,47	0,52%
1802	Edificios	587067,89	7,71%
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	-	
1804	Otros locales	-	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	48237,57	0,63%
1806	Equipos de computación	32313,56	0,42%
1807	Unidades de transporte	43245,26	0,57%
1899	(Depreciación acumulada)	-265319,00	-3,48%
189905	(Edificios)	-192512,78	-2,53%
189910	(Otros locales)	-	
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-23580,23	-0,31%
189920	(Equipos de computación)	-19503,17	-0,26%
189925	(Unidades de transporte)	-29722,82	-0,39%
189940	(Otros)	-	
19	OTROS ACTIVOS	23014,33	0,30%
1901	Inversiones en acciones, participaciones y aportaciones	10080,00	0,13%
190110	En entidades del sector financiero popular y solidario	80,00	0,00%
190125	En organismos de integración cooperativa	10000,00	0,13%
190205	INVERSIONES	-	
190245	CUENTAS POR COBRAR	-	
190270	PROPIEDADES Y EQUIPO	-	

190275	OTROS ACTIVOS	-	
190285	FONDOS DISPONIBLES	-	
1904	Gastos y pagos anticipados	9264,00	0,12%
190410	Anticipos a terceros	9264,00	0,12%
1905	Gastos diferidos	2738,78	0,04%
190505	Gastos de constitución y organización	-	
190510	Gastos de instalación	-	
190515	Estudios	-	
190520	Programas de computación	3226,60	0,04%
190590	Otros gastos diferidos	1,00	0,00%
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-488,82	-0,01%
1990	Otros	931,55	0,01%
199010	Otros impuestos	931,55	0,01%
2	PASIVOS	6415053,84	84,24%
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	5864903,98	77,01%
2101	Depósitos a la vista	2143536,46	28,15%
210135	Depósitos de ahorro	2127188,76	27,93%
210140	Otros depósitos	16347,70	0,21%
2103	Depósitos a plazo	3671519,06	48,21%
210305	De 1 a 30 días	815366,54	10,71%
210310	De 31 a 90 días	837279,09	10,99%
210315	De 91 a 180 días	567839,17	7,46%
210320	De 181 a 360 días	1430635,97	18,79%
210325	De más de 361 días	20398,29	0,27%
210330	Depósitos por confirmar	-	
2104	Depósitos de garantía	-	
2105	Depósitos restringidos	49848,46	0,65%
22	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	-	
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	-	
25	CUENTAS POR PAGAR	189473,54	2,49%
2501	Intereses por pagar	167543,53	2,20%
250115	Depósitos a plazo fijo	167543,53	2,20%
2503	Obligaciones patronales	13538,79	0,18%
250305	Remuneraciones	-	
250310	Beneficios Sociales	8049,40	0,11%
250315	Aportes al IESS	5489,39	0,07%
2504	Retenciones	4695,67	0,06%
250405	Retenciones fiscales	2997,58	0,04%
250490	Otras retenciones	1698,09	0,02%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	31,35	
250590	Otras contribuciones e impuestos	31,35	
2506	Proveedores	3623,26	0,05%
2590	Cuentas por pagar varias	40,94	
26	Obligaciones financieras	356302,27	4,68%

2606	Obligaciones con entidades financieras públicas	356302,27	4,68%
260605	De 1 a 30 días	5678,39	0,07%
260610	De 31 a 90 días	11490,54	0,15%
260615	De 91 a 180 días	17305,46	0,23%
260620	De 181 a 360 días	34171,37	0,45%
260625	De más de 360 días	287656,51	3,78%
29	OTROS PASIVOS	4374,05	0,06%
2990	Otros	4374,05	0,06%
3	PATRIMONIO	1200348,74	15,76%
31	CAPITAL SOCIAL	395716,81	5,20%
3103	Aportes de socios	395716,81	5,20%
33	RESERVAS	776721,91	10,20%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	776721,91	10,20%
330105	Reserva legal Irrepartible de utilidades o excedentes	776721,91	10,20%
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	20134,47	0,26%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	20134,47	0,26%
36	RESULTADOS	7775,55	0,10%
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	-	
3602	(Pérdidas acumuladas)	-	
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	7775,55	0,10%
3604	(Pérdida del ejercicio)	-	
4	GASTOS	1188103,53	15,60%
41	INTERESES CAUSADOS	439408,54	5,77%
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	423130,14	5,56%
410105	Depósitos monetarios en cuentas corrientes	-	
410115	Depósitos de ahorro	37153,72	0,49%
410120	Fondos de tarjetahabientes		
410125	Operaciones de reporto		
410130	Depósitos a plazo	385976,42	5,07%
410135	Depósitos de garantía	-	
410140	Depósitos de cuenta básica	-	
410145	Depósitos restringidos	-	
410190	Otros	-	
4102	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	-	
410205	Fondos financieros comprados	-	
410210	Operaciones de reporto con instituciones financieras	-	
4103	Obligaciones financieras	16278,40	0,21%
410320	Obligaciones con entidades del grupo popular y solidario	386,87	0,01%
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	15891,53	0,21%
44	PROVISIONES	109627,68	1,44%
4401	INVERSIONES	0,00	0,00%

4402	CARTERA DE CRÉDITOS	109627,68	1,44%
440210	Crédito productivo	-	
440220	Crédito de consumo	16466,21	0,22%
440230	Crédito inmobiliario	40223,12	0,53%
440235	Crédito de vivienda de interés social y público	-	
440240	Microcrédito	52938,35	0,70%
440245	Crédito educativo	-	
4403	CUENTAS POR COBRAR	-	
4405	OTROS ACTIVOS	-	
45	GASTOS DE OPERACIÓN	626896,71	8,23%
4501	Gastos de personal	297868,19	3,91%
450105	Remuneraciones mensuales	193914,85	2,55%
450110	Beneficios Sociales	45230,73	0,59%
450115	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	120,00	0,002%
450120	Aportes al IESS	27681,65	0,36%
450190	Otros	30920,96	0,41%
4502	Honorarios	69718,73	0,92%
450205	Consejos	18064,00	0,24%
450210	Honorarios profesionales	51654,73	0,68%
4503	Servicios varios	129332,26	1,70%
450305	Movilización, fletes y embalajes	4506,41	0,06%
450310	Servicios de guardianía	46710,12	0,61%
450315	Publicidad y propaganda	17141,00	0,23%
450320	Servicios básicos	14722,98	0,19%
450325	Seguros	1918,54	0,03%
450330	Arrendamientos	38406,24	0,50%
450390	Otros servicios	5926,97	0,08%
4504	Impuestos, contribuciones y multas	26270,26	0,34%
450405	Impuestos Fiscales	10,00	
450410	Impuestos Municipales	1968,68	0,026%
450415	Aportes a la SEPS	2330,71	0,031%
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	-	
450421	Aportes al COSEDE por prima variable	20751,27	0,272%
450490	Otros impuestos y contribuciones	1209,60	0,016%
4505	Depreciaciones	40956,40	0,54%
450515	Edificios	11970,59	0,16%
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	11331,21	0,15%
450530	Equipos de computación	9725,84	0,13%
450535	Unidades de transporte	7928,76	0,10%
4506	Amortizaciones	8327,80	0,11%
450610	Gastos de constitución y organización	7839,98	0,10%
450625	Programas de computación	487,82	0,01%
4507	Otros gastos	54423,07	0,71%
450705	Suministros diversos	14347,77	0,19%

450710	Donaciones	590,50	0,01%
450715	Mantenimiento y reparaciones	24883,45	0,33%
450790	Otros	14601,35	0,19%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	12170,60	0,16%
4701	Pérdida en venta de bienes	-	
4702	Pérdida en venta de acciones y participaciones	-	
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	12170,60	0,16%
5	INGRESOS	1195879,08	15,70%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1068323,57	14,03%
5101	Depósitos	564,86	0,01%
510110	Depósitos en entidades financieras públicas, privadas y del sector financiero popular y solidario	564,86	0,01%
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	519,91	0,01%
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	519,91	0,01%
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1067238,80	14,01%
510410	Cartera de crédito de consumo	87122,05	1,14%
510415	Cartera de crédito inmobiliario	33972,46	0,45%
510420	Cartera de microcrédito	839907,16	11,03%
510427	Cartera de crédito de vivienda de interés social y público	-	
510428	Cartera de crédito educativo	-	
510430	Cartera de créditos refinanciada	-	
510435	Cartera de créditos reestructurada	1173,31	0,02%
510450	De mora	105063,82	1,38%
52	COMISIONES GANADAS	-	
53	UTILIDADES FINANCIERAS	-	
54	INGRESOS POR SERVICIOS	9021,94	0,12%
5401	Servicios fiduciarios	-	
5405	Garantías crediticias otorgadas por la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias	-	
5490	Otros servicios	9021,94	0,12%
549005	Tarifados con costo máximo	3756,48	0,05%
549010	Tarifados diferenciados	5265,46	0,07%
56	OTROS INGRESOS	118533,57	1,56%
5601	<i>Utilidad en venta de bienes</i>	499,00	0,01%
5602	Utilidad en venta de acciones y participaciones	-	
5603	Arrendamientos	-	
5604	<i>Recuperaciones de activos financieros</i>	94870,62	1,25%
560405	De activos castigados	50523,18	0,66%
560410	Reversión de provisiones	-	
560415	Devolución de impuestos y multas	-	
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	44347,44	0,58%
5690	Otros	23163,95	0,30%
59	PÉRDIDAS Y GANANCIAS	7775,55	0,10%

7	CUENTAS DE ORDEN	12740121,08	167,29%
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	596679,76	7,84%
7103	Activos castigados	265384,28	3,48%
710305	INVERSIONES	-	
710310	CARTERA DE CRÉDITOS	214959,08	2,82%
710320	CUENTAS POR COBRAR	50425,20	0,66%
710325	Bienes realizables, adjudicados por pago y no utilizados por la entidad	-	
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	426,85	0,01%
710750	Cartera de créditos reestructurada	426,85	0,01%
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	330868,63	4,34%
710905	Cartera de crédito productivo	-	
710910	Cartera de crédito de consumo	26566,17	0,35%
710915	Cartera de crédito inmobiliario	23025,60	0,30%
710920	Cartera de microcrédito	211121,63	2,77%
710940	Cartera de crédito de vivienda de interés social y público	-	
710941	Cartera de crédito educativo	-	
710945	Cartera de créditos refinanciada	-	
710950	Cartera de créditos reestructurada	309,56	
710990	Otros	69845,67	0,92%
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	12143441,32	159,46%
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	12143441,32	159,46%
740105	En cobranza	-	
740110	Documentos en garantía	9338656,03	122,63%
740115	Valores fiduciarios en garantía	-	
740120	Bienes inmuebles en garantía	2804785,29	36,83%

El análisis vertical es considerado como una herramienta eficaz que logra identificar la incidencia que tiene una cuenta en relación con otra que no se ve alterada por el manejo contable.

El estado de situación financiera y estado de resultados de la COAC Sumac Llacta Ltda., presenta lo siguiente: los fondos disponibles que son una cuenta de activo de la cooperativa tienen el 6,89 % dividido en 3,59% en la caja, el 3,31 % en bancos y otras instituciones financieras. Por otra parte, la cartera de créditos representa el 83% del total de activos de la COAC, con su mayor aporte en la cartera de créditos por vencer reflejada en un 66,23%.

Las cuentas por cobrar representan el 2,21 % del activo; los bienes realizables, adjudicados por pago y bienes no utilizados por la entidad representan el 0,96% de los activos.

La Propiedad Planta y Equipo simboliza el 6,37% de los activos y otros activos representan el 0,30%. Este componente está formado por el 0,13 en inversiones en acciones, participaciones y aportaciones, el 0,13 en organismos de integración cooperativa, el 0,12 en gastos y pagos anticipados, el 0,04% en gastos diferidos y otros en 0,01%.

Los pasivos formando más del 80% de los activos se encuentra distribuido de la siguiente forma: Depósitos a la vista del 28,15%, depósitos a plazo del 48,21%, depósitos restringidos del 0,65%, cuentas por pagar del 2,49%, las cuales se subdividen en los intereses por pagar con un porcentaje del 2,20% y obligaciones financieras del 4,68%.

El patrimonio está conformado por el 5,2 % del capital social, reservas del 10,20%, superávit por valuaciones del 0,26% y resultados positivos del 0,10% en una utilidad del 7 mil 775 USD.

A continuación, se presenta el detalle primordial de la investigación que son los gastos de institución COAC Sumac Llacta Ltda., que ascienden al 16,50% de sus activos. Los mismos están divididos en: Intereses causados del 5,77% vistos en depósitos de ahorro, a plazo y

obligaciones financieras. Por otra parte, las provisiones de la cartera de crédito son el 1,44% del activo total.

Los gastos de operación son el 8,23% del total de los activos repartidos en: Gastos del personal en un 3,91%, honorarios 0,92%, impuestos, contribuciones y multas de 0,34% de los cuales el 0,02% es de impuestos municipales y el 0,2% de aportes al COSEDE por prima variable.

Además, las depreciaciones son el 0,54% del activo, las amortizaciones el 0,11% y otros gastos el 0,71% distribuidos en 0,19% de suministros diversos de 14 mil 347 USD, el 0,01% de donaciones reflejadas en 590 USD, el mantenimiento y reparaciones en un 0,33% por 24 mil 883 USD, y otros gastos en un 0,19% representados por 14 mil 601 USD.

Igualmente, los ingresos que representan el 15,70% se encuentran distribuidos en un 14,30% de intereses y descuentos ganados, 14,01% en intereses y descuentos de cartera de créditos, ingresos por servicios del 0,12% que reflejan a 9 mil 21 USD, otros ingresos del 1,56% que representan 118 mil 533 USD y otros de 0,30% de 23 mil 163 USD. La cuenta pérdidas y ganancias marca un valor positivo de 7 mil 775 USD representando el 0,10% de los activos.

También las cuentas de orden deudoras y acreedores son importantes de mencionar, las cuales representan el 167% y 159% del total de activos respectivamente.

4.2.2 Estados Financieros – Análisis Horizontal

Tabla 8: Estado de Situación Financiera Consolidado de Sumac Lacta 2022-2023

CÓD.	CUENTA	AL 31- DIC-2022	AL 31- DIC-2023	VAR. ABSOLUTA	VAR. RELAT IVA
1	ACTIVO	5'298.454,49	7'615.402,58	2'316.948,09	44%
11	Fondos disponibles	409.839,19	524.954,48	115.115,29	28%
12	Operaciones interfinancieras	-	-	-	
13	Inversiones	-	20.000,00	20000,00	100%
14	Cartera de créditos	4'257.453,85	6'321.164,29	2'063.710,44	48%
15	Deudores por aceptación	-	-	-	
16	Cuentas por cobrar	116.321,00	167.985,73	51.664,73	44%
17	Bienes realizables, adjudicados	-	73.194,00	73.194,00	100%
18	Propiedades y equipo	497.189,96	485.089,75	-12.100,21	-2%
19	Otros activos	17.650,49	23.014,33	5.363,84	30%
2	PASIVOS	4'210.703,32	6'415.053,84	2'204.350,52	52%
21	Obligaciones con el público	3'666.182,30	5'864.903,98	2'198.721,68	60%
22	Operaciones interfinancieras	-	-	-	
23	Obligaciones inmediatas	-	-	-	
24	Aceptaciones en circulación	-	-	-	
25	Cuentas por pagar	121.390,67	189.473,54	68.082,87	56%
26	Obligaciones financieras	423.130,35	356.302,27	-66.828,08	-16%
27	Valores en circulación	-	-	-	
29	Otros pasivos	-	4.374,05	4.374,05	100%
3	PATRIMONIO	1'087.751,17	1'200.348,74	112.597,57	10%
31	Capital social	292.327,89	395.716,81	103.388,92	35%
33	Reservas	800.265,86	776.721,91	-23.543,95	-3%
34	Otros aportes patrimoniales	-	-	-	
35	Superávit por valuaciones	200.420,93	20.134,47	-180.286,46	-90%
36	Resultados	-205.263,51	7.775,55	213.039,06	-104%
4	GASTOS	1'061.861,75	1'188.103,53	126.241,78	12%
41	Intereses causados	264.085,95	439.408,54	175.322,59	66%
42	Comisiones causadas	-	-	-	
43	Pérdidas financieras	-	-	-	
44	Provisiones	169.474,59	109.627,68	-59.846,91	-35%
45	Gastos de operación	538.651,36	626.896,71	88.245,35	16%
46	Otras pérdidas operacionales	-	-	-	

47	Otros gastos y perdidas	89.610,95	12.170,6	-77.440,35	-86%
48	Impuestos y participación a empleados	38,90	-	-38,90	
5	INGRESOS	856.598,24	1'195.879,08	339.280,84	40%
51	Intereses y descuentos ganados	797.474,36	1'068.323,57	270.849,21	34%
52	Comisiones ganadas	-	-	-	
53	Utilidades financieras	-	-	-	
54	Ingresos por servicios	3.689,43	9.021,94	5.332,51	145%
55	Otros ingresos operacionales	-	-	-	
56	Otros ingresos	55.434,45	118.533,57	63.099,12	114%
59	Pérdidas y ganancias	-205.263,51	7.775,55	213.039,06	-104%
6	Cuentas contingentes	-	-	-	
61	Deudoras	-	-	-	
64	Acreedoras	-	-	-	
7	Cuentas de orden	10'345.725,17	12'740.121,08	2'394.395,91	23%
71	Cuentas de orden deudoras	382.442,85	596.679,76	214.236,91	56%
74	Cuentas de orden acreedoras	9'963.282,32	12'143.441,32	2'180.159,00	22%

Los activos de la cooperativa Sumac Lacta en el periodo 2023 incrementaron en un 44%; los pasivos en un 52% y el patrimonio en un 10%.

Lo que respecta a los activos, los fondos disponibles se vieron en un aumento del 28% comparados con los fondos del 2022, la cartera de créditos creció en un 48%, las cuentas por cobrar en un 44% y otros activos en un 30%.

Es importante destacar que la COAC no contaba con inversiones y bienes realizables adjudicados a diciembre 2022, pero a corte del periodo 2023 las cuentas antes mencionadas tienen un aumento positivo en un 100% representadas en 20 mil USD y 73 mil 194 USD respectivamente.

Por otra parte, los pasivos en obligaciones con el público incrementaron potencialmente en un 60% representados en 2 millones 198 mil 721 USD con respecto al año pasado. De igual forma las cuentas por pagar tuvieron adición del 56% reflejados en 68 mil 82 USD.

Se describe una situación increíble en la cuenta acreedora de otros pasivos que se observó un aumento del 100% en su valor ascendiendo a 4 mil 374 USD. Además, las obligaciones financieras disminuyeron en 66 mil 828 USD los cuales representan una disminución del 16%.

En las cuentas del patrimonio se determinaron disminuciones evidentes en las cuenta de reservas con una disminución del 3% , los resultados bajaron en un 104% cambiando de una pérdida de 205 mil 263 USD a una utilidad de 7 mil 775 USD. Al igual que las provisiones, otros gastos y pérdidas, impuestos y participación a empleados descendieron en un 35%, 86% y 100% respectivamente. Las provisiones se redujeron en 59 mil 846 USD, los otros gastos y pérdidas bajó en 77 mil 440 USD; y los impuestos y participación a empleados se reducción de 38,9 USD a 0 USD.

De manera extraordinaria los ingresos por servicios crecieron en un 145% equivalentes a un aumento de 5 mil 332 USD comparados con el año base. La cuenta contable otros ingresos

crecieron de igual manera significativamente en un 114% representados en 63 mil 99 USD. También se vio un auge del 34% de los intereses y descuentos ganados reflejados en 270 mil 849 USD.

Las cuentas deudoras aumentaron en un 56% y las cuentas de orden acreedoras crecieron en un 22%.

Las pérdidas y ganancias del periodo 2022 son pérdidas de 205 mil 263 dólares y tras el cambio de segmento la cooperativa obtiene un cambio radical con un nuevo valor de 213 mil 39 USD, dejándole una utilidad de 7 mil 775 USD.

Se establece un costo financiero no definitivo entre el año 2022-2023 de 203.721,03 USD que equivalen a la suma de variaciones de gasto interés causado, gasto provisiones y gastos operacionales que existió en los periodos 2022-2023.

4.3 Resultados de la Encuesta

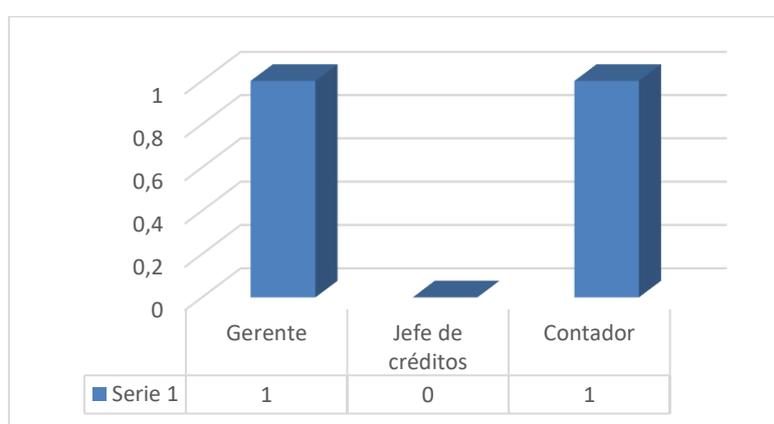
La presente encuesta estuvo dirigida a gerente y contador de la COAC Sumac Llacta Ltda., el objetivo fue recolectar la información suficiente sobre ciertos aspectos de la transición de segmento que tuvo la cooperativa en el periodo 2023 para ser considerados dentro del desarrollo de la presente investigación.

Pregunta N°1: A continuación, elija el cargo que desempeña en la cooperativa de ahorro y crédito Sumac Llacta Ltda.

Tabla 9: Cargo

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Gerente	1	50%
Jefe de Créditos	0	0%
Contador	1	50%
Total	2	100%

Figura 5: Cargo



Análisis e interpretación:

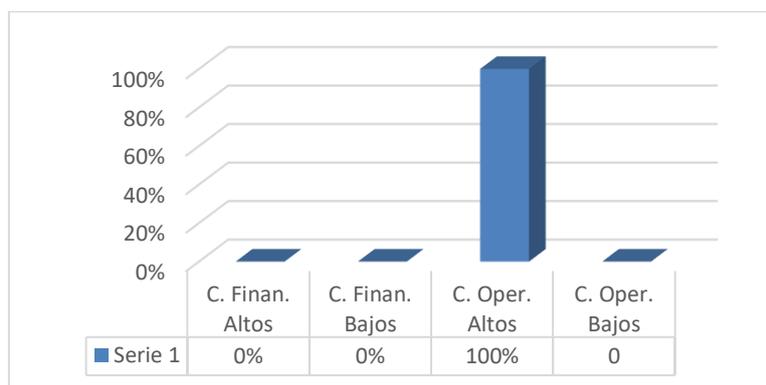
La encuesta estuvo dirigida al gerente y contador de la cooperativa de ahorro y crédito Sumac Llacta con el fin de obtener información relevante que aporte al cumplimiento de los objetivos de la presente.

Pregunta N°2: ¿Cuáles de los siguientes aspectos han sido presenciados por la cooperativa debido al cambio de segmento cuatro al segmento tres?

Tabla 10: Costos financieros y operativos

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Costos financieros altos	0	0%
Costos financieros bajos	0	0%
Costos operativos altos	2	100%
Costos operativos bajos	0	0%
Total	2	100%

Figura 6: Costos financieros y operativos



Análisis e interpretación:

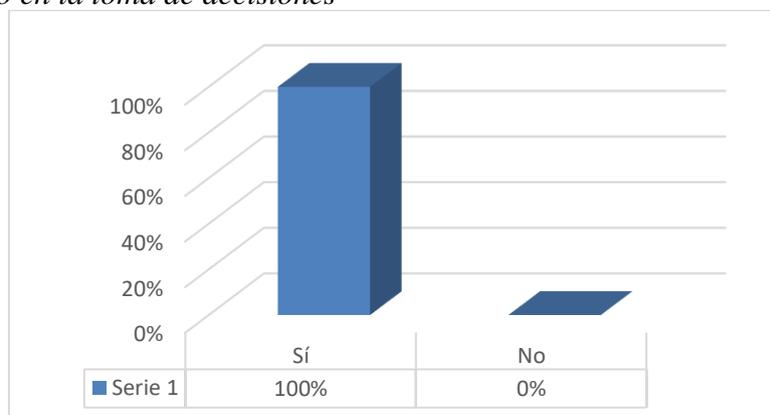
La cooperativa debido a su cambio de segmento incurrió en costos operativos altos, los cuales incluyen salarios al personal administrativo, papelería, capacitaciones, depresión de muebles y enseres, arriendos, servicios básicos, etc.

Pregunta N°3: ¿Se emplea el análisis de índices financieros como apoyo para la toma de decisiones de la cooperativa?

Tabla 11: Apoyo en la toma de decisiones

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	2	100%
No	0	0%
Total	2	100%

Figura 7: Apoyo en la toma de decisiones



Análisis e interpretación:

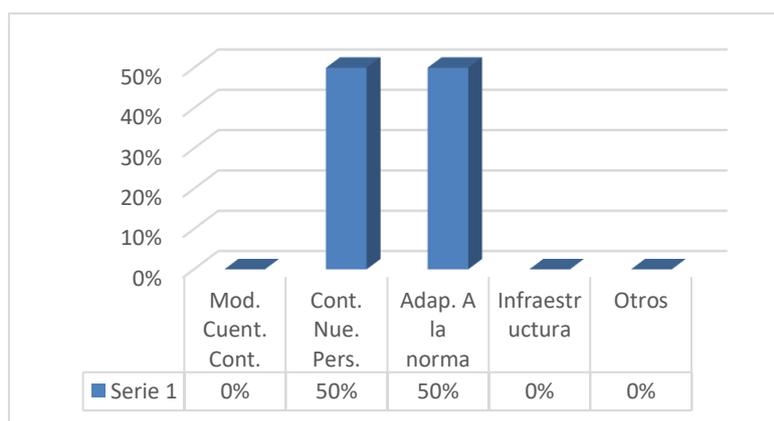
La cooperativa como parte de su normativa es aplicar indicadores financieros para conocer la realidad financiera de la entidad, los indicadores que se emplean de manera semestral y son empleados los siguientes: rentabilidad financiera, rentabilidad económica, indicadores de liquidez y nivel de endeudamiento.

Pregunta N°4: ¿Qué elementos considera usted que tuvieron mayor impacto cuando la cooperativa cambio de segmento?

Tabla 12: *Elementos de mayor impacto*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Modificación de cuentas contables	0	0%
Contratación de nuevo personal	1	50%
Adaptabilidad a la norma	1	50%
Infraestructura	0	0%
Otro	0	0%
Total	2	100%

Figura 8: *Elementos de mayor impacto*



Análisis e interpretación:

En base a los resultados obtenidos se destaca que los principales elementos que tuvieron mayor impacto en la cooperativa en su cambio de segmento fueron la contratación de nuevo

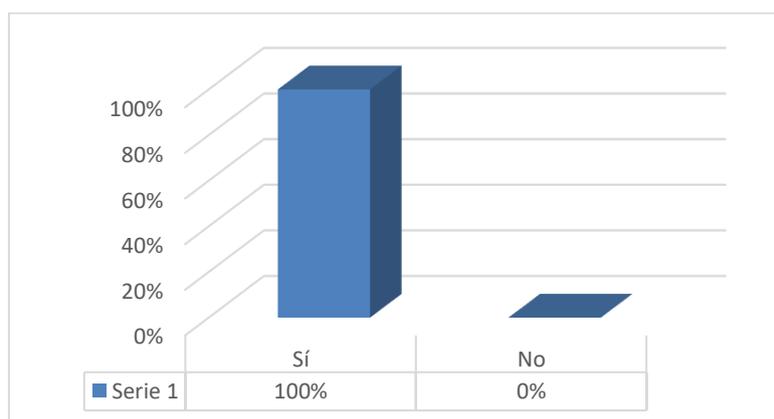
personal y la adaptabilidad a la norma que es aplicable al segmento en el que se encuentra, es decir, segmento 3.

Pregunta N°5: ¿Considera usted que la rentabilidad de la cooperativa disminuyó al cambiar de segmento?

Tabla 13: Rentabilidad de la cooperativa

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	2	100%
No	0	0%
Total	2	100%

Figura 9: Rentabilidad de la cooperativa



Análisis e interpretación:

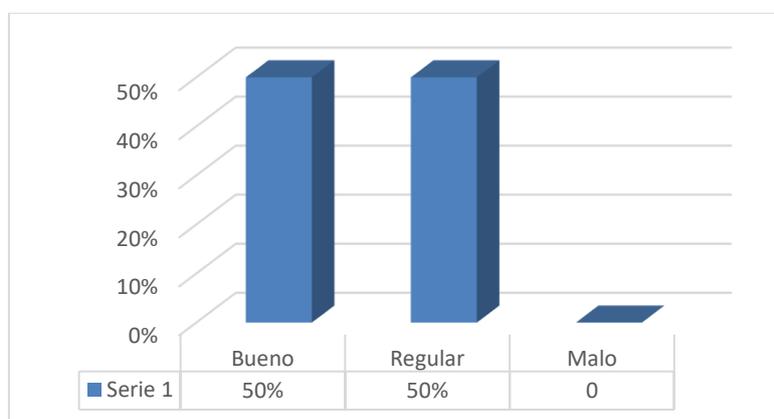
Los encuestados responden que la rentabilidad de la cooperativa sí disminuyó al cambiar de segmento, esto es debido a que, se generaron más costos en la contratación de nuevo personal, de igual manera la institución realizó una inversión en la remodelación de la infraestructura de las oficinas de acuerdo con los requerimientos de los organismos de control.

Pregunta N°6: ¿Cómo usted considera que fue el desempeño de la cooperativa con el cambio de segmento?

Tabla 14: Desempeño de la cooperativa por el cambio de segmento

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Bueno	1	50%
Regular	1	50%
Malo	0	0%
Total	2	100%

Figura 10: Desempeño de la cooperativa por el cambio de segmento



Análisis e interpretación:

El Gerente encuestado destaca que tiene un desempeño bueno, debido a que han crecido sus activos de 5 millones de USD a 7 millones, por otra parte, el contador destaca que el desempeño es regular debido a que, al estar en segmento 3 la cooperativa debe cumplir una serie de parámetros y esto genera más costos para la institución que en ocasiones no llega a cubrir.

4.4 Resultados de las entrevistas

4.4.1 Entrevista – Gerente COAC Sumac Llacta

El objetivo de la entrevista fue analizar la situación financiera y administrativa actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumac Llacta Ltda., la presente fue realizada con fines académicos.

Tabla 15: *Entrevista al Gerente de la COAC Sumac Llacta Ltda.*

PREGUNTA	RESPUESTA
1. ¿Cuál fue la perspectiva que tenían al momento de cambiarse de segmento?	Al cambiar la cooperativa de segmento la perspectiva como funcionarios es aprovechar las oportunidades que se nos abren óptimas para el crecimiento económico, ayudándonos a expandir los servicios y productos financieros, a pesar de los desafíos que se nos podrían presentar, nos vamos adaptando a los cambios, a fin de seguir mejorando día a día.
2. ¿Qué procesos contables, administrativos o financieros, fueron modificados o afectados con el cambio de segmento cuatro al segmento tres?	Las estructuras de los indicadores financieros, antes como segmento 4 se presentaban informes de manera mensual, actualmente con el cambio de segmento se presentan y se carga información de manera diaria y semanal: estados financieros diarios, brechas de liquidez, portafolio de inversiones y saldos de inversiones, información de garantes, codeudores y garantías, bienes o títulos de valores adjudicados y servicios financieros a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.
3. ¿Cuáles fueron los costos afectados por el cambio de segmento de la	Se incurrieron en gastos como mayor personal para cubrir los requerimientos que nos solicitan, marketing y tecnología,

cooperativa de segmento cuatro al segmento tres?	adecuaciones en cuanto a la infraestructura de la institución, capacitaciones, charlas sobre los nuevos procedimientos y requerimientos que se debe cumplir como segmento 3.
4. ¿La rentabilidad fue perjudicada por la transición de segmento, presentó cambio coyuntural, estructural o ambos?	Si fue perjudicado, pero no en su totalidad, adaptarse a los nuevos cambios si afectó, y al tratarse del poco tiempo que se lleva como segmento 3, nos vamos recuperando, la rentabilidad va incrementando y estamos dispuestos a afrontar actividades financieras.
5. ¿La institución presupuestó para la contratación y capacitación de nuevo personal del cambio de segmento?	Sí, siempre con optimismo y abiertos a cualquier cambio, la COAC tiene reservas ante cualquier eventualidad que pueda darse en cuanto a capacitaciones, siempre se ha mantenido de manera periódica.
6. ¿Existe reglamentos o resoluciones que aún tengan dificultad en su aplicación y adaptabilidad?	No podemos mencionar que existe cumplimiento total, pero tampoco puede tratarse de deficiencias, debido al cambio nos mantenemos en capacitaciones para dar cumplimiento al 100%.

4.4.2 Entrevista – Contador COAC Sumac Llacta

El objetivo de la entrevista fue analizar la situación financiera y administrativa actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumac Llacta Ltda., la presente fue realiza con fines académicos.

Tabla 16: *Entrevista dirigida al contador de la COAC Sumac Llacta Ltda.*

PREGUNTA	RESPUESTA
1. ¿Cuál fue la perspectiva que tenían al momento de cambiarse de segmento?	La perspectiva fue el impacto que en efecto tuvimos como institución, para los socios algo positivo y la demostración de crecimiento, a nivel administrativo la preocupación a enfrentarnos a cambios obligatorios para cumplir con la normativa.
2. ¿Qué procesos contables, administrativos o financieros, fueron modificados o afectados con el cambio de segmento cuatro al segmento tres?	Afectaron en la parte de cumplimiento de información de estructuras a la SEPS, que es de forma diaria, mensual y presentaciones de planes de cumplimientos para corregir algunos índices financieros como, por ejemplo, la liquidez y morosidad.
3. ¿Cuáles fueron los costos afectados por el cambio de segmento de la cooperativa de segmento cuatro al segmento tres?	Los costos que afectaron son los sueldos para la implementación de tesorería, riesgos, auditoría interna, al igual que la implementación de sistemas de seguridad para caja y bóveda, traslado de recursos, actualización e implementación de manuales y reglamentos.
4. ¿La rentabilidad fue perjudicada por la transición de segmento, presentó cambio coyuntural, estructural o ambos?	La rentabilidad presentó cambio coyuntural y estructural porque se implementó más personal y remodelación del edificio matriz.
5. ¿La institución presupuestó para la contratación y capacitación de nuevo personal del cambio de segmento?	La cooperativa no presupuestó para la contratación y capacitación de nuevo personal debido a su cambio de segmento.
6. ¿Existe reglamentos o resoluciones que aún tengan dificultad en su aplicación y adaptabilidad?	Los reglamentos ya están en vigencia, sin embargo, hace falta capacitación permanente

a los funcionarios para la aplicación y por ende tener el control de los procesos.

4.4.2.1 Análisis

La cooperativa de ahorro y crédito Sumac Llacta Ltda., como parte de sus perspectivas al momento que ascendió a segmento 3 mencionan que existía preocupación al enfrentarse a los cambios obligatorios que establece la normativa, sin embargo, buscan adaptarse y mejorar continuamente, en cuanto a los procesos contables, administrativos y financieros, se han visto afectados, actualmente la información se presenta y se cargan de forma diaria y mensual conforme lo estipula la SEPS.

Los costos más afectados, en el proceso de cambio de segmento, fueron los sueldos, destinados para la implementación de tesorería, riesgos, auditoría interna, marketing y tecnología, además se incurrieron en costos que tienen que ver a lo relacionado con la seguridad, esto con el fin de salvaguardar caja y bóveda, además se incurrieron en costos destinados a la infraestructura de la cooperativa, así también, en valores consignados a capacitaciones de los colaboradores sobre los nuevos procedimientos a realizarse.

La cooperativa en su transición de segmento se vio perjudicada en su rentabilidad, sin embargo, con el pasar del tiempo la institución ha incrementado sus valores de manera positiva, además, en el proceso de reasignación de segmento presentó cambio coyuntural y estructural, debido a que se implementó más personal y se destinaron valores monetarios en la remodelación del edificio matriz de la COAC.

La cooperativa de ahorro y crédito cuenta con reservas para hacer frente a diversas eventualidades que puedan presentarse, esto integra la contratación y capacitación del nuevo personal que se contrató para cumplir con los requerimientos que solicita el cambio de segmento.

Los reglamentos y resoluciones que norman al segmento 3, ya se encuentran en vigencia y son aplicables en la institución, sin embargo, hace falta la capacitación constante para dar total cumplimiento a la normativa y para obtener el control de los procesos.

4.5 Resultado de la guía de observación

La guía de observación fue aplicada posterior a tres meses de la observación directa (Ver Anexo 1), a continuación, se presenta la siguiente matriz:

Tabla 17: Resultados de la guía de observación

N°	ASPECTOS A EVALUAR	SI	NO	OBSERVACIONES
1	¿La cooperativa de ahorro y crédito cuenta con un oficial de cumplimiento posterior a su cambio de segmento como lo exige la normativa?		1	Posterior al cambio de segmento la cooperativa, un miembro del personal de cobranza realiza las actividades de oficial de cumplimiento, es decir, existe duplicidad de funciones, no existe el cargo de oficial de cumplimiento.
2	¿Conforme a lo que estipula la normativa la cooperativa cuenta con la infraestructura adecuada?	1		La cooperativa cuenta con una infraestructura adecuada, incluyendo espacios para sus reuniones.
3	¿Se han adaptado a las nuevas normativas y/o disposiciones específicas para su segmento?		1	No se han adaptado, sin embargo, buscan la mejora continua.

4	¿La cooperativa incurre en costos para dotar de capacitaciones a sus colaboradores?	1	La cooperativa si incurre en ese tipo de costos, debido a que considera indicado aprovechar al máximo todos sus recursos.
5	¿La cooperativa aplica indicadores de rentabilidad y liquidez?	1	La cooperativa si aplica indicadores de rentabilidad y liquidez con el objetivo de conocer sobre sus finanzas, los realiza de manera semestral.

Total	3	2
Porcentaje	60%	40%

Los resultados obtenidos posterior a la aplicación de la guía de observación, destacaron una serie de eventualidad que tienen relación a los costos de financiamiento adquiridos por la cooperativa en su transición de segmento, entre los cuales se destaca si la cooperativa cuenta con un oficial de cumplimiento, cuenta con infraestructura adecuada, adaptación a las nuevas normativas y disposiciones, costos destinados a la capacitación de sus colaboradores y aplicabilidad de indicadores financieros. Por medio de los rubros obtenidos, se determinó que la COAC Sumac Lacta Ltda., cumple en un 60% con los aspectos anteriormente mencionados y el 40% incumple con aquello.

De manera que, para dar cumplimiento a los objetivos planteados se presentará a continuación una base de datos, los cuales fueron recopilados de los libros contables emitidos por la COAC Sumac Lacta Ltda.

4.6 Evaluación de ratios financieros

Se realizó en cálculo correspondiente de los ratios ROE, ROA, liquidez y nivel de endeudamiento, los valores se obtuvieron de los estados financieros proporcionados por la COAC, los cuales fueron tabulados en la Tabla 16. Los siguientes ratios revelan información sobre la rentabilidad económica, financiera, nivel de liquidez y de endeudamiento de la cooperativa.

La siguiente tabla contiene los valores comprendidos en los periodos 2022 y 2023:

Tabla 18: Base de datos

Año	Activo Total	Activo Corriente	Pasivo Total	Pasivo Corriente	Utilidad Neta	Patrimonio
2022	\$5.298.454,49	\$4.783.614,04	\$4.210.703,32	\$3.787.572,97	\$-205.263,51	\$1.087.751,17
2023	\$7.615.402,58	\$7.107.298,50	\$6.415.053,84	\$6.410.679,79	\$7.775,55	\$1.200.348,74

Nota: Tomado de los Estados financieros de la COAC Sumac Llacta Ltda.

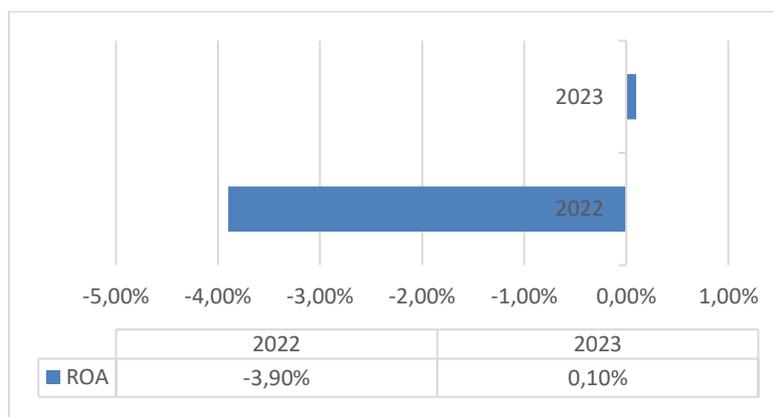
Fórmula Rentabilidad Económica:

$$ROA = \frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ Total}$$

Tabla 19: ROA

Periodo 2022	Periodo 2023
$ROA = \frac{-205.263,51}{5298454,49}$	$ROA = \frac{7.775,55}{7.615.402,58}$
$ROA = -3,9\%$	$ROA = 0,1\%$

Figura 11: ROA



Análisis:

La cooperativa de ahorro y crédito Sumac Llacta Ltda, en el periodo 2022 registró una rentabilidad económica del -3,90%, es decir, la institución no ha aprovechado de manera efectiva sus activos, a diferencia del periodo 2023, los activos de la entidad han generado una rentabilidad económica del 0,10%, tomando a consideración que en este periodo la COAC ascendió de segmento.

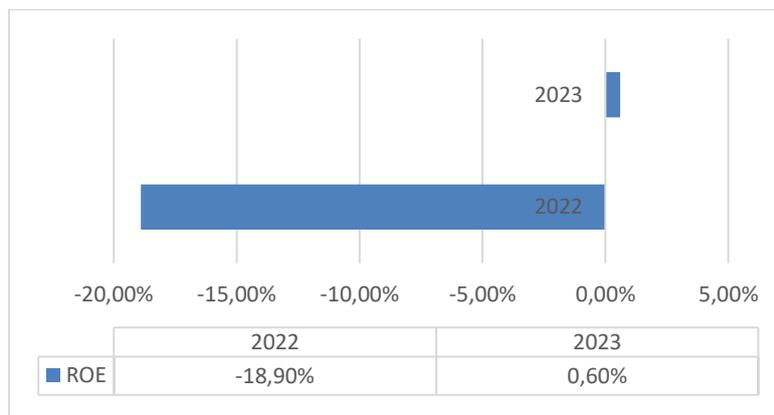
Fórmula Rentabilidad Financiera:

$$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio}$$

Tabla 20: ROE

Periodo 2022	Periodo 2023
$ROE = \frac{-205.263,51}{1.087.751,17}$	$ROE = \frac{7.775,55}{1.200.348,74}$
ROE = -18,9%	ROE = 0,6%

Figura 12: ROE



Análisis:

En el periodo 2022 la cooperativa antes de transicional de segmento registró un valor de -18,90% lo cual denota que no existió rentabilidad para la institución, por otra parte, en el periodo 2023 la cooperativa registró un valor de 0,60%, lo cual representa que los activos de la empresa han sido aprovechados de manera eficaz generando rentabilidad económica.

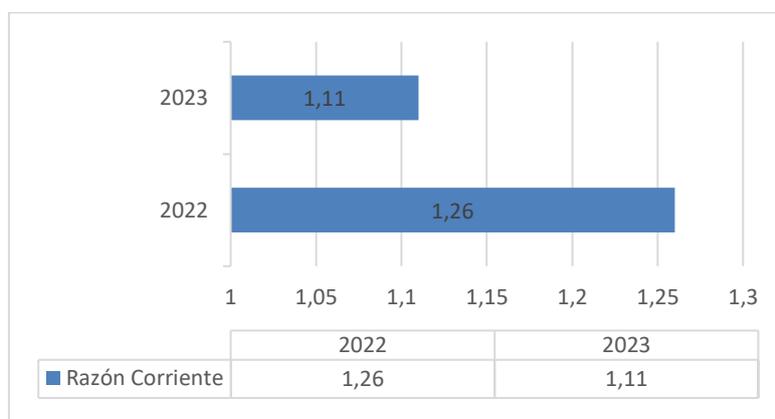
Fórmula Liquidez:

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Tabla 21: Ratio de Liquidez

Periodo 2022	Periodo 2023
$\text{R. CORR.} = \frac{4.783.614,04}{3.787.572,97}$	$\text{R. CORR.} = \frac{7.107.298,50}{6.410.679,79}$
R. CORR. = 1,26	R. CORR. = 1,11

Figura 13: Razón Corriente



Análisis:

La cooperativa en el año 2022, la empresa poseía 1,26 USD por cada dólar de deuda en el corto plazo, siendo un valor mayor similar al registrado en el periodo 2023, el cual fue de 1,11 USD.

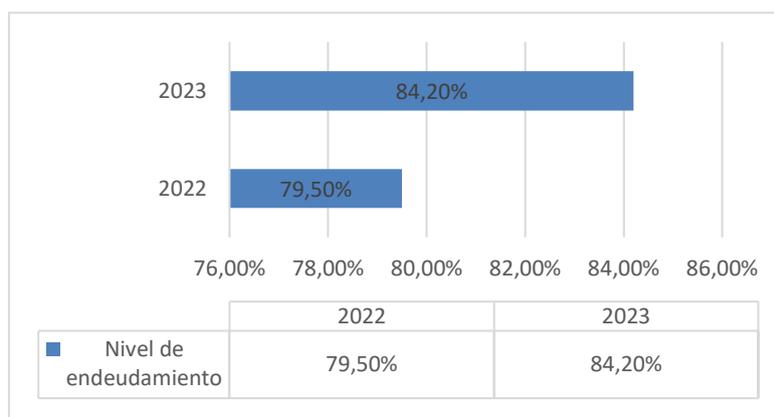
Fórmulas Endeudamiento:

$$\text{Nivel de Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Activo}}$$

Tabla 22: Nivel de endeudamiento

Periodo 2022	Periodo 2023
N. de Ende. = $\frac{4.210.703,32}{5.298.454,49}$	N. de Ende. = $\frac{6.415.053,84}{7.615.402,58}$
N. de Ende. = 79,5%	N. de Ende. = 84,2%

Figura 14: Nivel de endeudamiento



Análisis:

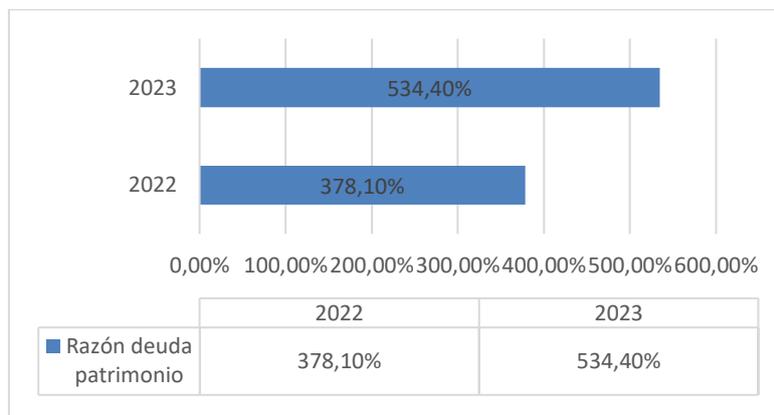
En cuanto al nivel de endeudamiento, la cooperativa en el periodo 2022 registró un valor de 79,5%, en el periodo 2023 la institución financiera registró un valor que denota a sus activos con un 84,2% de sus pasivos.

$$\text{Razón deuda patrimonio} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio}}$$

Tabla 23: Razón deuda patrimonio

Periodo 2022	Periodo 2023
$\text{R. Deu. Pat} = \frac{4.210.703,32}{1.087.751,17}$	$\text{R. Deu. Pat} = \frac{6.415.053,84}{1.200.348,74}$
R. Deu. Pat. = 387,1%	R. Deu. Pat = 534,4%

Figura 15: Razón deuda patrimonio



Análisis:

La cooperativa en el año 2022 en cuanto a la razón deuda patrimonio, denota que el 378,1% del patrimonio está comprometido frente a los pasivos de la entidad, y para el periodo 2023 registró un valor de 534,4%.

4.7 Comparación de ingresos, costos y gastos por cambio de segmento

Tabla 24 Ingresos, Costos y Gastos – Cambio de Segmento

COD.	NOMBRE DE LA CUENTA	DEL 01-ENE AL 30-JUN	DEL 01-JUL AL 31-DIC	DIF. ABS.	VAR. REL. (%)
4	GASTOS	526.701,05	661.402,48	134.701,43	26%
41	INTERESES CAUSADOS	180.942,77	258.465,77	77.523,00	43%
	OBLIGACIONES CON EL	172.713,36	250.416,78	77.703,42	45%
4101	PÚBLICO				
4103	Obligaciones financieras	8.229,41	8.048,99	-180,42	-2%
44	PROVISIONES	30.101,68	79.526,00	49.424,32	164%
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	30.101,68	79.526,00	49.424,32	164%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	303.518,50	323.378,21	19.859,71	7%
4501	Gastos de personal	133.303,29	164.564,90	31.261,61	23%
450105	Remuneraciones mensuales	83.117,66	110.797,19	27.679,53	33%
450110	Beneficios Sociales	22.127,80	23.102,93	975,13	4%
450115	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	120,00	-	-120,00	-100%
450120	Aportes al IESS	12.179,83	15.501,82	3.321,99	27%
450190	Otros	15.758,00	15.162,96	-595,04	-4%
4502	Honorarios	35.461,68	34.257,05	-1.204,63	-3%
450205	Consejos	8.071,00	9.993,00	1.922,00	24%
450210	Honorarios profesionales	27.390,68	24.264,05	-3.126,63	-11%
4503	Servicios varios	57.576,03	71.756,23	14.180,20	25%
450305	Movilización, fletes y embalajes	1.703,90	2.802,51	1.098,61	64%
450310	Servicios de guardianía	23.550,12	23.160,00	-390,12	-2%
450315	Publicidad y propaganda	2.302,33	14.838,67	12.536,34	545%
450320	Servicios básicos	7.000,83	7.722,15	721,32	10%
450325	Seguros	626,67	1.291,87	665,20	106%
450330	Arrendamientos	19.519,62	18.886,62	-633,00	-3%
450390	Otros servicios	2.872,56	3.054,41	181,85	6%
4504	Impuestos, contribuciones y multas	19.158,26	7.112,00	-12.046,26	-63%
450405	Impuestos Fiscales	10,00	-	-10,00	-100%
450410	Impuestos Municipales	1.653,93	314,75	-1.339,18	-81%
450415	Aportes a la SEPS	-	2.330,71	2.330,71	100%
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	-	-	-	
450421	Aportes al COSEDE por prima variable	16.889,53	3.861,74	-13.027,79	-77%
450490	Otros impuestos y contribuciones	604,80	604,80	-	0%
4505	Depreciaciones	24.218,93	16.737,47	-7.481,46	-31%
450515	Edificios	73.194,00	61.223,41	-11.970,59	-16%
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	2.070,66	9.260,55	7.189,89	347%
450530	Equipos de computación	4.958,25	4.767,59	-190,66	-4%
450535	Unidades de transporte	3.440,69	4.488,07	1.047,38	30%
4506	Amortizaciones	7.839,98	487,82	-7.352,16	-94%

450610	Gastos de constitución y organización	7.839,98	-	-7.839,98	-100%
450625	Programas de computación	-	-	487,82	100%
4507	Otros gastos	25.960,33	28.462,74	2.502,41	10%
450705	Suministros diversos	4.250,07	10.097,70	5.847,63	138%
450710	Donaciones	590,50	-	-590,50	-100%
450715	Mantenimiento y reparaciones	12.254,57	12.628,88	374,31	3%
450790	Otros	8.865,19	5.736,16	-3.129,03	-35%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	12.138,10	32,50	-12.105,60	-100%
4701	Pérdida en venta de bienes	-	-	-	
4702	Pérdida en venta de acciones y participaciones	-	-	-	
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	12.138,10	32,50	-12.105,60	-100%
5	INGRESOS	530.946,85	664.932,23	133.985,38	25%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	459.228,55	609.095,02	149.866,47	33%
5101	Depósitos	10,51	554,35	543,84	5175%
	Depósitos en EF públicas, privadas y del sector financiero popular y solidario	10,51	554,35	543,84	5175%
510110					
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	-	519,91	519,91	
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	-	519,91	519,91	
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	459.218,04	608.020,76	148.802,72	32%
510410	Cartera de crédito de consumo	25.643,75	61.478,30	35.834,55	140%
510415	Cartera de crédito inmobiliario	18.516,88	15.455,58	-3.061,30	-17%
510420	Cartera de microcrédito	359.339,23	480.567,93	121.228,70	34%
510427	Cartera de crédito de vivienda de interés social y público	-	-	-	
510428	Cartera de crédito educativo	-	-	-	
510430	Cartera de créditos refinanciada	-	-	-	
510435	Cartera de créditos reestructurada	372,26	801,05	428,79	115%
510450	De mora	55.345,92	49.717,90	-5.628,02	-10%
52	COMISIONES GANADAS	-	-	-	
53	UTILIDADES FINANCIERAS	-	-	-	
54	INGRESOS POR SERVICIOS	3.586,92	5.435,02	1.848,10	52%
5401	Servicios fiduciarios	-	-	-	
5405	Garantías crediticias otorgadas por la CONAFIPS	-	-	-	
5490	Otros servicios	3.586,92	5.435,02	1.848,10	52%
549005	Tarifados con costo máximo	1.317,86	2.438,62	1.120,76	85%
549010	Tarifados diferenciados	2.269,06	2.996,40	727,34	32%
56	OTROS INGRESOS	68.131,38	50.402,19	-17.729,19	-26%
5601	Utilidad en venta de bienes	-	499,00	499,00	100%
5602	Utilidad en venta de acciones y participaciones	-	-	-	
5603	Arrendamientos	-	-	-	

5604	<i>Recuperaciones de activos financieros</i>	58.341,23	36.529,39	-21.811,84	-37%
560405	De activos castigados	21.526,49	28.996,69	7.470,20	35%
560410	Reversión de provisiones	-	-	-	
560415	Devolución de impuestos y multas	-	-	-	
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	36.814,74	7.532,70	-29.282,04	-80%
5690	Otros	9.790,15	13.373,80	3.583,65	37%

La cooperativa de ahorro y crédito Sumac Llacta Ltda. durante el período fiscal 2023, tuvo un cambio de segmento para el segundo semestre del año, del segmento 4 al segmento 3, por tal razón su estructura operativa y financiera tuvieron varios cambios como lo establece las SEPS principalmente en lo relacionado a la presentación de información financiera de forma diaria y mensual requiriendo así una mayor inversión en la ejecución de operaciones, costos de los servicios e incremento en los ingresos por la confiabilidad, de tal manera su variación se demuestra a continuación:

Los gastos generales tuvieron un considerable crecimiento del 26% que responde a 134 mil 701 USD compuesto principalmente por el incremento de los intereses causados que subió en 43%, las provisiones a su vez, producto del cambio de segmento crecieron por mayor otorgamiento de crédito.

Por su parte los gastos de operación incrementaron en 7%, esto debido al incremento del 23% que corresponde a 31 mil 261 USD en gastos de personal, aumentó considerablemente las remuneraciones mensuales en un 33%, incluso se creó la cuenta de otros gastos de personal en la que para el segundo semestre del año disminuyó en 4%; esta partida abarca los gastos tales como prestaciones internas, retribuciones, capacitación y desarrollo, bonificaciones y gratificaciones no salariales, esto debido a la contratación de más personal para suplir todas las obligaciones de las instituciones de control a su vez para satisfacer las ampliación de agencias.

Otro de los gastos que incrementaron y son asociables al cambio de segmento son los gastos de publicidad y propaganda los cuales tuvieron un crecimiento del 545% que corresponden a 12 mil 536 USD junto a la movilización, fletes y embalajes que incrementó en un 64%, los mismos que beneficiaron en el incremento de los ingresos por colocación de cartera en el segundo periodo.

Por el contrario, la partida de honorarios decreció en 3% la misma que tuvo un aumento en los honorarios de consejos por el aumento de socios en estas dignidades en 24% y disminuyó

en 11% los honorarios profesionales lo que evidencia que se optó principalmente por la contratación de personal fijo más que honorarios por servicios prestados de profesionales externos.

En este contexto los impuestos, contribuciones y multas para el segundo semestre del año 2023 tuvieron una disminución del 63%, en la que las únicas cuentas que incrementaron por cambio de segmento fueron los aportes a las SEPS que equivale a 2 mil 330 USD, también, se adquirieron primas de seguro de depósitos y fondos de liquidez por 3 mil 861 USD lo cual redujo en 77% en comparación al primer semestre.

Las depreciaciones disminuyeron en un 31%, lo que refleja una única disminución de depreciaciones en edificios y equipos de cómputo en 16% y 4% respectivamente. Cabe mencionar que las depreciaciones de muebles, enseres y equipos de oficina incrementaron en un 347% por un valor de 7 mil 189 USD.

Por otra parte, los ingresos de igual manera tuvieron un incremento del 25% el mismo que se compone principalmente por los intereses y descuentos ganados, que crecieron en 33%, lo que se obtuvo como resultado del crecimiento de la cartera de crédito de consumo, que aumentó en 35 mil 834 USD equivalente a 140% y la cartera de microcréditos que creció en 34% que corresponde a 121 mil 228 USD. Denotando que el cambio de segmento genera mayor confianza e interés en los clientes al momento de seleccionar la entidad para adquirir obligaciones financieras.

En general el cambio de segmento formó una variación positiva del 25% en ingresos, costos y gastos, denotando así que la institución supo equilibrar el incremento de sus costos y gastos en la adquisición, pago de servicios, capacitación y actualización de todos los requerimientos por las SEPS con el incremento de colocación de cartera centrado principalmente en los dos servicios más demandados que son los créditos de consumo por el público general y los microcréditos por parte de emprendedores y empresas.

4.8 Comparación de ingresos, costos y gastos en relación al presupuesto

Tabla 25 Ingresos, Costos y Gastos – Presupuestado y Ejecutado

CÓDIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	SEGMENTO 4				SEGMENTO 3			
		EJEC. 01-ENE AL 30-JUN	PRES. 01-ENE AL 30 JUN	DIF. ABSOLUTA	EJECU. PRESUP.	EJEC. 01-JUL AL 30-DIC	PRES. 01-JUL AL 30-DIC	DIF. ABSOLUTA	EJECU. PRESUP.
4	GASTOS	526.701,05	480.133,14	46.567,91	110%	661.402,48	587.256,79	74.145,69	113%
41	INTERESES CAUSADOS	180.942,77	196.191,87	-15.249,10	92%	258.465,77	168.380,88	90.084,89	154%
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	172.713,36	138.824,3954	33.888,96	124%	250.416,78	162.826,8955	87.589,88	154%
410115	Depósitos de ahorro	16.420,30	-	16.420,30		20.733,42	-	-20.733,42	
410130	Depósito a plazo fijo	156.293,06	-	156.293,06		229.683,36	-	-229.683,36	
4103	Obligaciones financieras	8.229,41	57367,4755	-49.138,07	14%	8.048,99	5553,983	2.495,01	145%
410330	Obligaciones con el sector público	8.229,41	-	8.229,41		7.662,12	-	-7.662,12	
44	PROVISIONES	30.101,68	28.368,89	1.732,79	106%	79.526,00	133.443,83	-53.917,83	60%
4402	Cartera de Créditos	30.101,68	28.368,89	1.732,79	106%	79.526,00	133.443,83	-53.917,83	60%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	303.518,50	238.791,70	64.726,80	127%	323.378,21	249.548,70	73.829,51	130%
4501	Gastos de personal	133.303,29	145.314,00	-12.010,71	92%	164.564,90	145.314,00	19.250,90	113%
450105	Remuneraciones mensuales	83.117,66	-	83.117,66		110.797,19	-	-110.797,19	
450110	Beneficios Sociales	22.127,80	-	22.127,80		23.102,93	-	-23.102,93	
450115	Gastos representación, residencia y responsabilidad	120,00	-	120,00		-	-	-	
450120	Aportes al IESS	12.179,83	-	12.179,83		15.501,82	-	-15.501,82	
450190	Otros	15.758,00	-	15.758,00		15.162,96	-	-15.162,96	
4502	Honorarios	35.461,68	27.000,00	8.461,68	131%	34.257,05	27.000,00	7.257,05	127%
450205	Consejos	8.071,00	-	8.071,00		9.993,00	-	-9.993,00	
450210	Honorarios profesionales	27.390,68	-	27.390,68		24.264,05	-	-24.264,05	
4503	Servicios varios	57.576,03	29.911,00	27.665,03	192%	71.756,23	32.268,00	39.488,23	222%
450305	Movilización, fletes y embalajes	1.703,90	-	1.703,90		2.802,51	-	-2.802,51	

450310	Servicios de guardianía	23.550,12	-	23.550,12		23.160,00	-	-23.160,00	
450315	Publicidad y propaganda	2.302,33	-	2.302,33		14.838,67	-	-14.838,67	
450320	Servicios básicos	7.000,83	-	7.000,83		7.722,15	-	-7.722,15	
450325	Seguros	626,67	-	626,67		1.291,87	-	-1.291,87	
450330	Arrendamientos	19.519,62	-	19.519,62		18.886,62	-	-18.886,62	
450390	Otros servicios	2.872,56	-	2.872,56		3.054,41	-	-3.054,41	
4504	Impuestos, contribuciones y multas	19.158,26	3.780,00	15.378,26	507%	7.112,00	3.780,00	3.332,00	188%
450405	Impuestos Fiscales	10,00	-	10,00		-	-	-	
450410	Impuestos Municipales	1.653,93	-	1.653,93		314,75	-	-314,75	
450415	Aportes a la SEPS	-	-	-		2.330,71	-	-2.330,71	
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	-	-	-		-	-	-	
450421	Aportes al COSEDE por prima variable	16.889,53	-	16.889,53		3.861,74	-	-3.861,74	
450490	Otros impuestos y contribuciones	604,80	-	604,80		604,80	-	-604,80	
4505	Depreciaciones	24.218,93	23.120,70	1.098,23	105%	16.737,47	23.120,70	-6.383,23	72%
450515	Edificios	13.749,33	-	13.749,33		1.778,74	-	-1.778,74	
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	2.070,66	-	2.070,66		9.260,55	-	-9.260,55	
450530	Equipos de computación	4.958,25	-	4.958,25		4.767,59	-	-4.767,59	
450535	Unidades de transporte	3.440,69	-	3.440,69		4.488,07	-	-4.488,07	
4506	Amortizaciones	7.839,98	1.800,00	6.039,98	436%	487,82	6.000,00	-5.512,18	8%
450610	Gastos de constitución y organización	7.839,98	-	7.839,98		-	-	-	
450625	Programas de computación	-	-	-		487,82	-	-487,82	
4507	Otros gastos	25.960,33	7.866,00	18.094,33	330%	28.462,74	12.066,00	16.396,74	236%
450705	Suministros diversos	4.250,07	-	4.250,07		10.097,70	-	-10.097,70	
450710	Donaciones	590,50	-	590,50		-	-	-	
450715	Mantenimiento y reparaciones	12.254,57	-	12.254,57		12.628,88	-	-12.628,88	
450790	Otros	8.865,19	-	8.865,19		5.736,16	-	-5.736,16	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	12.138,10	-	12.138,10		32,50	-	-32,50	
4701	Pérdida en venta de bienes	-	-	-		-	-	-	
4702	Pérdida en venta de acciones y participaciones	-	-	-		-	-	-	

4703	Intereses y comisiones devengados en ej. Anteriores	12.138,10	-	12.138,10		32,50	-	-32,50	
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	-	16.780,67	16.780,67	-100%	-	35.883,38	35.883,38	-100%
4810	Participación a empleados	-	6943,73	6.943,73	-100%	-	14848,29	14.848,29	-100%
4815	Impuesto a la renta	-	9.836,94	9.836,94	-100%	-	21.035,08	21.035,08	-100%
5	INGRESOS	530.946,85	509.643,97	21.302,88	104%	664.932,23	650.362,04	14.570,19	102%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	459.228,55	506.443,97	-47.215,42	91%	609.095,02	648.562,04	-39.467,02	94%
5101	Depósitos	10,51	2.455,30	2.444,79	0,4%	554,35	2.820,49	-2.266,14	20%
510110	Depósitos en EF públicas, privadas y del EPS	10,51	-	10,51		554,35	-	-554,35	
5103	Intereses descuentos inversiones títulos valores	-	-	-		519,91	-	-519,91	
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-		519,91	-	519,91	
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	459.218,04	503.988,67	-44.770,63	91%	608.020,76	645.741,54	-37.720,78	94%
510410	Cartera de crédito de consumo	6.001,37	-	6.001,37		81.120,68	-	-81.120,68	
510415	Cartera de crédito inmobiliario	7.554,59	-	7.554,59		26.417,87	-	-26.417,87	
510420	Cartera de microcrédito	49.405,29	-	49.405,29		790.501,87	-	-790.501,87	
510427	Cartera de crédito de vivienda de int. social y pb.	-	-	-		-	-	-	
510428	Cartera de crédito educativo	-	-	-		-	-	-	
510435	Cartera de créditos reestructurada	307,11	-	307,11		866,20	-	-866,20	
510450	De mora	55.345,92	-	55.345,92		49.717,90	-	-49.717,90	
52	COMISIONES GANADAS	-	-	-		-	-	-	
53	UTILIDADES FINANCIERAS	-	-	-		-	-	-	
54	INGRESOS POR SERVICIOS	3.586,92	1.200,00	2.386,92	299%	5.435,02	1.200,00	4.235,02	453%
5401	Servicios fiduciarios	-	-	-		-	-	-	
5405	Garantías crediticias otorgadas por la CONAFIPS	-	-	-		-	-	-	
5490	Otros servicios	3.586,92	600,00	2.986,92	598%	5.435,02	600,00	4.835,02	906%
549005	Tarifados con costo máximo	1.317,86	-	1.317,86		2.438,62	-	-2.438,62	
549010	Tarifados diferenciados	2.269,06	-	2.269,06		2.996,40	-	-2.996,40	
56	OTROS INGRESOS	68.131,38	2.000,00	66.131,38	3407%	50.402,19	600,00	49.802,19	8400%

5601	Utilidad en venta de bienes	-	-	-		499,00	-	-499,00	
5602	Utilidad en venta de acciones y participaciones	-	-	-		-	-	-	
5603	Arrendamientos	-	-	-		-	-	-	
5604	Recuperaciones de activos financieros	58.341,23	2.000,00	56.341,23	2917%	36.529,39	600,00	35.929,39	6088%
560405	De activos castigados	21.526,49	-	21.526,49		28.996,69	-	-28.996,69	
560410	Reversión de provisiones	-	-	-		-	-	-	
560415	Devolución de impuestos y multas	-	-	-		-	-	-	
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	36.814,74	-	36.814,74		7.532,70	-	-7.532,70	
5690	Otros	9.790,15	-	9.790,15		13.373,80	-	-13.373,80	

La comparativa entre los resultados obtenidos durante el periodo 2023, tanto en el primer y segundo semestre permite evaluar la eficacia y precisión de la planificación operativa y financiera, a su vez la identificación de desviaciones producto de una correcta o incorrecta planificación. Se procedió a medir el cumplimiento del presupuesto en el 1S cuando la institución aún era parte del segmento 4, de igual manera en el 2S cuando paso al segmento 3, de esta forma lograr evidenciar si la planificación inicial al tener un cambio de segmento se convirtió en obsoleta.

Los gastos generales de la cooperativa con el cambio de segmento presentaron una ejecución presupuestaria del 110% equivalente a una cifra de 46 mil 567 USD adicional para el primer semestre 2023, y para el segundo semestre ejecutó un 113% ascendiente a 74 mil 145 USD adicionales en comparación a la previsión estimada.

Para el 1S en que la cooperativa se encontraba en el segmento 4, los intereses causados tuvieron una ejecución presupuestaria del 92%, el gasto por obligaciones del 14% y los gastos del personal un cumplimiento del 92%. En cambio, para el 2S que la cooperativa forma parte del segmento 3 tuvo un cumplimiento del 60% del gasto provisiones de la cartera de crédito y 8% del gasto amortizaciones. Esto refleja que el presupuesto sobre estas cuentas fue muy elevado en comparación al cumplimiento real experimentado.

Para el 1S los gastos: obligaciones con el público, gasto provisiones cartera de créditos, gastos de operación incluyendo en ellos: honorarios, servicios varios, impuestos, depreciaciones, amortizaciones y otros gastos, tuvieron un cumplimiento mayor al 100%. Por consiguiente, para el 2S que se efectuó el cambio de segmento los intereses causados, obligaciones financieras con el público, y todos los gastos operativos a excepción de amortizaciones tuvieron un cumplimiento mayor al 100%, incluso superior al del 1S. Efectivamente se denota que el cambio de segmento acrecentó los gastos de la cooperativa en comparación al presupuesto establecido, además los intereses causados fueron afectados

directamente con el cambio de segmento y por el contrario en el gasto de amortizaciones no hubo involucramiento con la transición.

Desde otra perspectiva los ingresos de la cooperativa tuvieron un cumplimiento de ejecución presupuestaria mayor al 100% a excepción de los intereses y descuentos ganados que tuvieron una ejecución del 91%. Es importante mencionar que los ingresos por servicios y otros servicios por recuperaciones de activos tuvieron un aumento significativo en comparación a la previsión planteada.

El presupuesto para el segundo semestre no tuvo las consideraciones necesarias para ajustarse al cambio de segmento por lo que la comparación entre estos dos genera mucha incertidumbre, es así que el presupuesto a futuro debe ser desarrollado contemplando cambios internos y externos de la institución ya que la falta de planificación puede afectar significativamente a la solvencia, liquidez y sostenibilidad en el tiempo.

En resumen, se denota que el presupuesto de la institución no ha sido diseñado de manera óptima, lo que da lugar a importantes discrepancias entre las previsiones y la ejecución real. El desajuste es presentado debido a la inclusión de cuentas de orden en lugar de cuentas de movimiento en varias partidas, lo que limita la capacidad de realizar una proyección precisa de ingresos y egresos. Esta deficiencia afecta directamente a la planificación de diversos departamentos que dependen de estos datos para orientar sus actividades y puedan consigo alcanzar sus objetivos. Por lo tanto, es fundamental revisar y mejorar integralmente el diseño y la ejecución del presupuesto para reflejar información fidedigna y facilitar la toma de decisiones efectiva en la institución.

La cuenta pérdidas financieras (Cta.43.), otras pérdidas operacionales (Cta. 46) y otros gastos y pérdidas no fueron consideradas en el análisis y cálculo del costo financiero final, debido a que se consideró solamente los costos adicionales o temporales específicamente generados por el cambio de categoría y las adecuaciones necesarias para cumplir con los nuevos

requisitos regulatorios y operativos. Cabe mencionar que los intereses causados son un gasto indeleble de las cooperativas en donde los interés y obligaciones con el público están asociados en su mayoría a los depósitos y ahorros que los socios o clientes mantienen en la institución y representan obligaciones permanentes de la cooperativa; por lo que para el análisis se lo tomó en consideración ya que estos intereses y comisiones van fluctuando a medida que una cooperativa cambia de segmento, su captación de depósitos, dinero y clientes varía en relación a otros períodos.

Mediante un análisis profundo del primer y segundo semestre 2023, los intereses causados por obligaciones financieras aumentaron en un 43% equivalente a 77 mil 523 USD; las provisiones se incrementaron en un 164% que ascienden a 49 mil 424 USD y los gastos de operación en un 7% ascendientes a 19 mil 859 USD; así se consideran para el cálculo del costo financiero los intereses causados (Cta. 41), las provisiones (Cta 44.) y los gastos operacionales (Cta. 45), se descartan los otros gastos y pérdidas (Cta 47) por no tener influencia con el cambio de segmento. De esta forma se establece el costo financiero real de la institución equivalente a 146 mil 807 USD.

CAPÍTULO V

5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Una vez concluido el trabajo de investigación y realizado el análisis financiero, administrativo e indicadores financieros respectivos se puede concluir y recomendar lo siguiente:

5.1 Conclusiones

- El costo financiero de la COAC Sumac Llacta producido por el cambio de segmento 2023 es de 146 mil 807 USD, correspondiente a la variación del 1S y 2S año 2023 de las cuentas 41, 44 y 45. Los ratios financieros ROA y ROE por su parte determinaron que los recursos de la institución en el año 2023 fueron aprovechados excelentemente en comparación al año base, pero en cuestión su liquidez se encuentra disminuyendo en 15% y su endeudamiento en un 4,7%, y finalmente el ratio deuda patrimonio muestra un aumento significativo.
- El patrimonio de la cooperativa aumentó en 10 %, las obligaciones con el público al ser una parte representativa de los pasivos han incrementado en 60 %, además los gastos operativos aumentaron en 16 %, esto denota que la institución fue obligada a disminuir sus reservas y aportar más acciones para cubrir con el capital social necesario para el desarrollo del ejercicio fiscal 2023. Por otra parte, la transición de la cooperativa es un camino arduo que conlleva día a día hasta el momento de adaptarse por completo a su nuevo segmento, sin embargo, cuenta con el personal necesario, infraestructura de calidad, manuales implementados y actualizados, y conjuntamente presenta información en la forma y tiempo establecido por el ente competente.
- Los costos que estuvieron involucrados en la transición de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumac Llacta son los intereses causados (Cta. 41), las provisiones (Cta 44) y directamente los gastos operacionales: gastos del personal (Cta. 4501) y sus respectivos beneficios sociales, cabe mencionar que en este cambio de segmento la cooperativa tuvo que contratar de forma obligatoria: auditor interno de manera permanente a tiempo completo, oficial de riesgos, oficial de cumplimiento, tesorero y analista de talento humano. Así también se consideraron los honorarios de consejos (Cta. 450205), publicidad y propaganda (Cta. 450315), muebles, enseres y equipos de oficina (Cta.

450525), costos de infraestructura reflejados en el gasto mantenimiento y reparaciones edificio (Cta. 450715).

- Los costos operativos al representar el 8% del total de activos y el 53% de todos los gastos, se encuentra valorado por el 4% de gastos del personal que comprende: Remuneraciones mensuales, sueldos y salarios, beneficios sociales, décimos, fondos de reserva, vacaciones, aportes IESS, recompensas y bonificaciones, horas extras, capacitación, viáticos, seguros de vida, refrigerios, agasajo navideño y desahucio y despido intempestivo. Además, el 1% de honorarios profesionales y honorarios de consejo de administración y vigilancia, así como su movilización respectiva. Seguido del 1,7% de servicios de publicidad, arrendamiento, guardianía y seguros. Así mismo los impuesto, contribuciones y multas son el 0,34% del total de activos, las depreciaciones el 0,54%, amortizaciones con el 0,11% y finalmente con el 0,7% equivalente a todos los suministros de oficina, limpieza, instalación y accesorios diversos. Al realizar los análisis respectivos de los gastos operativos del año 2022-2023 pasaron de estar en 538 mil dólares a 626 mil dólares equivalentes a un aumento del 16% en los gastos de operación de la institución.

5.2 Recomendaciones

- Manejar con adecuada cautela las obligaciones a corto plazo, ya que su aumento puede generar que la institución tenga menos liquidez y más endeudamiento. Establecer un correcto diseño e implementación del presupuesto anual para la eficiencia y eficacia de cada uno de los departamentos que dependen de esta información.
- La cooperativa puede invertir en capacitaciones continuas del personal en normativa SEPS segmento 3, 2 y 1 a futuro para pronosticar su desarrollo efectivo de las actividades en la economía popular y solidaria, al igual que cumplir con la contratación de personal que demanda la normativa y así evitar la duplicidad de funciones e ineficiencias en procesos.
- Las bonificaciones y recompensas son directamente proporcionales al esfuerzo, dedicación y aporte en conocimiento que presta cada funcionario para la institución, es recomendable considerar la redirección de enfoque del destino económico a otra actividad que beneficie totalmente a la cooperativa, como publicidad y propaganda de la excelente y prestigiosa institución que conforman.

- Los gastos son inherentes a cada cooperativa, pero es aconsejable encontrar las formas de optimizar los recursos humanos, materiales, económicos y tecnológicos para obtener a través del tiempo un crecimiento sostenible.

BIBLIOGRAFÍA

- Aldás, L. (15 de julio de 2019). *El apalancamiento financiero y rentabilidad en las Cooperativas de ahorro y crédito Segmento uno de la provincia de Tungurahua*. Universidad Técnica de Ambato: Maestría en Finanzas:
<https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/30117/1/T4629M.pdf>
- Andrade, F., & Guamaní, J. (2024). Supervivencia y determinantes de la liquidación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador. *Cuestiones Económicas*, 34 (1).
<https://estudioseconomicos.bce.fin.ec/index.php/RevistaCE/article/view/451/351>
- Aucancela Guaman, R. G. (2022). *Proyecto de factibilidad para la apertura de una nueva sucursal de la Cooperativa Sumac Llacta Ltda., provincia de Guayas en el cantón de Durán*. Escuela Superior Politécnica de Chimborazo:
<http://dspace.espoch.edu.ec/bitstream/123456789/17710/1/12T01542.pdf>
- Blum Sociedad Administradora de Fondos S.A. (2022). *Costos financieros: ¿qué son y por qué es importante conocerlos?* <https://www.miblum.com/glosario/costos-financieros-que-son-y-por-que-es-importante-conocerlos>
- Bohórquez León, E. R. (2018). *Análisis del impacto en una Cooperativa de ahorro y crédito en el cambio de Segmento tres al Segmento dos, estudio caso Cooperativa de ahorro y crédito Politécnica Ltda.* Escuela Politécnica Nacional:
<https://bibdigital.epn.edu.ec/bitstream/15000/19466/1/CD-8862.pdf>
- Bueno, J. (2009). *El riesgo corporativo, sus macroimpulsadores y la gestión empresarial*. Cali-Colombia: Dirección de Investigaciones y desarrollo Tecnológico. Universidad Autónoma de Occidente: Dirección de Investigaciones y Desarrollo Tecnológico.
- Castels, M. (1997). *La era de la información: economía, sociedad y cultura (2da ed.)*. Madrid: Alianza Editorial.
- Chirinos, Á. (20 de noviembre de 2013). *Gestión Financiera*.
<http://www.slideshare.net/AngiDi/gestin-financiera-13991952>
- Cooperativa de ahorro y crédito Sumac Llacta Ltda. (2022). *Nuestra Historia*.
<https://coacasumaclacta.com/#inicio>
- Córdoba, P. (2012). *Gestión Financiera*. Bogotá: Ecoe Ediciones, Ed Primera.
- De Souza, J., Reis, A., Silva, W., De Freitas, A., & Maia, E. (2015). *A influência decisória das informações de custos em um sistema de informação contábil*. En: *Universidad de*

- Antioquia (Organizador)*,. Medellín - Colombia: XIV Congreso Internacional de Costos, II Congreso Colombiano de Costos y Gestión.
- Fabara, G. (2022). *Las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno y su prestación de servicios de intermediación financiera como entidades financieras populares y solidarias*. Universidad Andina Simón Bolívar:
<https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/8800/1/T3852-MDFBS-Fabara-Las%20cooperativas.pdf>
- Florez Sanchez, E. (25 de octubre de 2017). *La relevancia del concepto de solvencia en las NIIF*. <https://aprendeniif.com/la-relevancia-del-concepto-de-solvencia-en-las-niif/>
- Gaviláñez, F. (2021). *Diseños y análisis estadísticos para experimentos agrícolas*. Ediciones Días de Santos.
- González, D., & Morejón, D. (20 de agosto de 2013). *Análisis Financiero*.
<http://www.slideshare.net/damsrop05/conceptos-de-analisis-financiero>
- Gualpa, A., & Urbina Poveda, M. (2021). Determinantes del desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Revista Económica y Política*.
<https://publicaciones.ucuenca.edu.ec/ojs/index.php/REP/article/view/3719/2769>
- Guaman, J. (2022). Análisis comparativo de las cinco cooperativas de ahorro y crédito más grandes del Ecuador, entre 2019 y 2021, aplicando el método CAMEL. *Revista Espacios*. <https://www.revistaespacios.com/a22v43n11/a22v43n11p07.pdf>
- Gutierrez, F. (2005). Evolución histórica de la contabilidad de costes y gestión (1885-2005). *Revista Española de Historia de la Contabilidad*,, 100-122.
- Junta Política de Regulación Monetaria y Financiera. (13 de febrero de 2015). *Resolución No. 38-2015-F*. Art 1:
<https://www.cosede.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2016/10/Resolucion-038-2015-F.pdf>
- León, S., & Murillo , D. (1 de julio de 2021). Análisis Financiero: Gestionar los riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 1. *Fundación Koinonía*.
 doi:<https://doi.org/10.35381/r.k.v6i12.1289>
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*. (28 de abril de 2011).
<https://www.vicepresidencia.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2018/09/Ley-Orga%CC%81nica-de-Economi%CC%81a-Popular-y-Solidaria.pdf>
- Lucio, P. (2015). Gestión del conocimiento en las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador. *Revista Científica Administrativa*.

- Ortega, M., & Toledo, P. (2022). *El endeudamiento y su incidencia en el comportamiento financiero de las sociedades del sector manufacturero del Ecuador, periodo 2014-2018*. Universidad del Azuay:
<https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/11856/1/17383.pdf>
- Osorio, J., Gómez, L., & Duque, M. (2005). Los sistemas de información de costos y su relación con las normas internacionales de contabilidad NIC/NIIIF. 87-107.
- Palma Rodríguez, C. (2011). ¿Cómo construir una matriz de riesgo operativo? *Revista de Ciencias Económicas*.
<https://revistas.ucr.ac.cr/index.php/economicas/article/view/7061/6746>
- Pérez, E., & Titelman, D. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*. Santiago: Libros de la CEPAL.
<https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/48c62b04-7611-4a61-bd9f-f6dcc5c27c7d/content>
- Puente Riofrío, M., Viñán Villagrán, J., & Aguilar Poaquiiza, J. (2017). *Planeación financiera y presupuestaria*. Riobamba: Publicaciones Científicas: Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.
<http://cimogsys.esPOCH.edu.ec/direccion-publicaciones/public/docs/books/2019-09-18-194445-libro%20portada%20y%20contra%20portada%20planeaci%C3%B3n%20MPR.pdf>
- Qhispe, V. (2014). *Incidencia del costo financiero en la rentabilidad de la Pymes de la provincia de Huancayo*. Universidad Nacional del Centro del Perú:
<https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/2480/Quispe%20Huaman.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Revista Ecuador. (2015). Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumac Llacta. *Revista de Cultura y Ciencias Sociales*, 12-14.
- Ríos, J. (7 de diciembre de 2013). *Indicadores financieros*.
http://www.slideshare.net/mcp_janet/indicadores-financieros-13294026
- Romero, H., Real, J., Ordoñez, J., Gavino, G., & Saldarriaga, G. (2021). *Metodología de la investigación*. Edicumbre.
- SEPS. (2020). *Rendición de cuentas 2020*.
<https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Rendicion-Cuentas-2020.pdf>
- SEPS. (2023). *Rendición de cuentas 2023*.
<https://www.seps.gob.ec/rendicion-de-cuentas/rendicion-de-cuentas-2023/>

- Solis, D. (2015). *Diseño e implementación de un Modelo de Gestión Financiera de la Imprenta Indugraf de la ciudad de Riobamba y su incidencia en la rentabilidad financiera de la misma, en el periodo Febrero–Agosto 2013*. Master's thesis, Riobamba: Universidad Nacional de Chimborazo:
<http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/2256/1/UNACH-IPG-PYMES-2015-0021.pdf>
- Sumac Llacta Cooperativa de Ahorro y Crédito "Más cerca de ti". (2018). *Nosotros COAC Sumac Llacta*. <https://www.coacsumacllacta.fin.ec/nosotros/>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2023). *Segmentación de entidades del SFPS, año 2023*. <https://www.seps.gob.ec/institucion/segmentacion-de-esfps/>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (marzo de 2023). *Situación del Sector Financiero Popular y Solidario (Corte a diciembre de 2022)*.
<https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Boleti%CC%81n-de-coyuntura-SFPS-diciembre-2022.pdf>
- Tejero, J. (2021). *Técnicas de investigación cualitativa en los ámbitos sanitario y sociosanitario*. Universidad de Castilla:
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/libro?codigo=825468>
- Ulloa, I. (2020). *Impacto financiero del cambio de segmento tres al segmento dos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito a la Red de Estructuras Financieras Locales Alternativas (REFLA) del Austro*. Universidad del Azuay:
<https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/10520/1/16109.pdf>
- Universidad de Guadalajara. (2020). *Toma de decisiones*.
http://www.cutonala.udg.mx/sites/default/files/adjuntos/toma_de_decisiones_0.pdf
- Vásconez Roldán, G. L., & Rocano Bueno, M. E. (2022). *Impacto contable y financiero en el cambio de segmento de las Coac del segmento dos al uno en la ciudad de Cuenca*. Universidad Politécnica Salesiana Ecuador:
<https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/22339/1/UPS-CT009673.pdf>
- Vásconez, G., & Rocano, M. (2022). *Impacto contable y financiero en el cambio de segmento de las COAC del segmento 2 al uno en la ciudad de Cuenca*. Posgrados: Maestría en Contabilidad y Auditoría:
<https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/22339/1/UPS-CT009673.pdf>

ANEXOS

Anexo 1. Ficha de Observación

N°	ASPECTOS A EVALUAR	SI	NO
1	¿La cooperativa de ahorro y crédito cuenta con un oficial de cumplimiento posterior a su cambio de segmento como lo exige la normativa?		1
2	¿Conforme a lo que estipula la normativa la cooperativa cuenta con la infraestructura adecuada?	1	
3	¿Se han adaptado a las nuevas normativas y/o disposiciones específicas para su segmento?		1
4	¿La cooperativa incurre en costos para dotar de capacitaciones a sus colaboradores?	1	
5	¿La cooperativa aplica indicadores de rentabilidad y liquidez?	1	
	Total	3	2
	Porcentaje	60%	40%

Anexo 2. Carta de aceptación de trabajo de titulación por parte de la institución

 **SUMAC LLACTA**
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

OFICIO No. 155-COAC-SLL-2023
Riobamba, 15 de junio de 2023

Licenciado
Iván Arias González Mgs.
DIRECTOR DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA
UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO
Presente. –

De mi consideración:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumac Llaeta Ltda., con RUC número 0690042495001, presenta sus más atentos saludos a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo y tiene el honor de comunicar lo que a continuación se detalla:

Por medio del presente en mi calidad de Gerente General, autorizo al Sr. **VACA CORTEZ KEVIN ANTHONY**, con cedula de identidad N.º 0804205722, de la carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad de Ciencias Políticas y Administrativas de la Universidad Nacional de Chimborazo, para que realice su trabajo de titulación denominado **“COSTO FINANCIERO DE LA TRANSICIÓN DE SEGMENTO DE LA COAC SUMAC LLACTA LTDA., PERIODO 2023”** en las instalaciones de la entidad ubicado en olmedo 33-45 entre Francia y Juan de Lavalle de la ciudad de Riobamba, facultando toda la información necesaria hasta la culminación de trabajo de investigación.

Sin otro particular, me despido.

Atentamente,


Ldo. Iván Arias González
GERENTE GENERAL
COAC “SUMAC LLACTA” LTDA.



CS Escaneado con CamScanner

Anexo 3. RUC



Certificado
Registro Único de Contribuyentes

Razón Social
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
SUMAC LLACTA LTDA.

Número RUC
0690042495001

Representante legal
• GUAIRACAJA COPA JOSE LUIS

Estado ACTIVO	Régimen GENERAL	
Fecha de registro 26/05/1983	Fecha de actualización 17/10/2023	Inicio de actividades 07/02/1983
Fecha de constitución 07/02/1983	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra
Jurisdicción ZONA 3 / CHIMBORAZO / RIOBAMBA		Obligado a llevar contabilidad SI
Tipo SOCIEDADES	Agente de retención SI	Contribuyente especial NO

Domicilio tributario

Ubicación geográfica

Provincia: CHIMBORAZO **Cantón:** RIOBAMBA **Parroquia:** LIZARZABURU

Dirección

Calle: OLMEDO **Número:** 32-45 **Intersección:** FRANCIA Y JUAN DE LAVALLE **Edificio:** EDIFICIO COAC SUMAC LLACTA **Número de piso:** 4 **Referencia:** FRENTE AL COMERCIAL GUACHO

Medios de contacto

Teléfono trabajo: 032963865 **Email:** coacsumaclacta@gmail.com **Celular:** 0959505201

Actividades económicas

• K64190202 - ACTIVIDADES DE RECEPCIÓN DE DEPÓSITOS Y/O SIMILARES CERCANOS DE DEPÓSITOS Y LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS O PRÉSTAMOS DE FONDOS. LA CONCESIÓN DE CRÉDITO PUEDE ADOPTAR DIVERSAS FORMAS, COMO PRÉSTAMOS, HIPOTECAS, TRANSACCIONES CON TARJETAS DE CRÉDITO, ETC. ESAS ACTIVIDADES SON REALIZADAS EN GENERAL POR INSTITUCIONES MONETARIAS DIFERENTES DE LOS BANCOS CENTRALES, COMO: COOPERATIVAS DE CRÉDITO Y ACTIVIDADES DE GIRO POSTAL.

Establecimientos

Abiertos

7

Cerrados

1

Obligaciones tributarias

- 2011 - DECLARACION DE IVA
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES

Razón Social

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
SUMAC LLACTA LTDA.

Número RUC

0690042495001

- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- 4590 - IMPUESTO A LOS ACTIVOS EN EL EXTERIOR
- ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI

i Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en www.sri.gob.ec.

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: RCR1709585970912898
Fecha y hora de emisión: 04 de marzo de 2024 15:59
Dirección IP: 10.1.2.142

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.

Anexo 4. Encuesta y Entrevista a Gerente General

ENCUESTA DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN: "COSTO FINANCIERO DE LA TRANSICIÓN DE SEGMENTO DE LA COAC SUMAC LLACTA LTDA., PERIODO 2023

Dirigido a: Gerente, Contador y Jefe de Créditos de la COAC Sumac Llacta Ltda

Objetivo: Recolectar la información suficiente sobre ciertos aspectos de la transición de segmento que tuvo la cooperativa en el periodo 2023 para ser considerados dentro del proyecto de investigación titulado "Costo Financiero de la Transición de Segmento de la COAC Sumac Llacta.

Criterio: Resoluciones del Sector de Economía Popular y Solidaria (SEPS)

Alcance: Jefaturas Administrativas Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumac Llacta Ltda.

* Indica que la pregunta es obligatoria

Identificación

1. **A continuación elija su cargo que desempeña en la Cooperativa de Ahorro * y Crédito Sumac Llacta Ltda.**

Marca solo un óvalo.

- Gerente
 Jefe de Créditos
 Contador

Desarrollo de Encuesta

Lea atentamente y de respuesta a las siguientes preguntas:

2. ¿Cuáles de los siguientes aspectos han sido presenciados por la Cooperativa debido al cambio de segmento cuatro al segmento tres? *

Descripción:

Costos financieros: Hacen referencia a los desembolsos que debe hacer la institución cuando obtiene financiamiento a través de deudas, como crédito bancario, financiamiento gubernamental, fondos de capital de riesgo, socios con capital, entre otros. Son costos que sirven para impulsar el desarrollo y las operaciones de la institución.

Costos operativos: Salarios al personal administrativo, papelería, capacitación, depreciación de muebles y enseres, arriendos, energía eléctrica, etc.

Selecciona todos los que correspondan.

- Costos financieros altos
 Costos financieros bajos
 Costos operativos altos
 Costos operativos bajos

3. ¿Se emplea el análisis de índices financieros como apoyo para la toma de decisiones en la Cooperativa? *

Marca solo un óvalo.

- Sí
 No

4. ¿Qué elementos considera usted que tuvieron mayor impacto cuando la Cooperativa cambio de segmento? *

Selecciona todos los que correspondan.

- Modificación de cuentas contables
 Contratación de nuevo personal
 Adaptabilidad a la norma
 Infraestructura
 Otro: _____

Desempeño: Regular

9. ¿Por qué considera que el desempeño de la cooperativa es regular *
después del cambio de segmento?

Porque como segmento 3 hay que cumplir
algunos parámetros y esto genera más costos
que la institución casi no alcanza a cubrir.

Desempeño: Malo

10. ¿Por qué usted considera que el desempeño de la cooperativa es malo *
después del cambio de segmento?

Este contenido no ha sido creado ni aprobado por Google.

Google Formularios



5. ¿Considera usted que la rentabilidad de la Cooperativa disminuyó al cambiar de segmento? *

Marca solo un óvalo.

- Sí Salta a la pregunta 6
 No Salta a la pregunta 7

Baja Rentabilidad de la COAC en el periodo de análisis

6. Por qué cree usted que la rentabilidad de la cooperativa disminuyó? *

Porque se generaron mas costos con la construcción de nuevo personal de igual forma la institución debe hacer una inversión en la remodelación de la infraestructura de los edificios de acuerdo al requerimiento del sistema de control.

7. ¿Cómo usted considera que fue el desempeño de la Cooperativa con el cambio de segmento? *

Marca solo un óvalo.

- Bueno Salta a la pregunta 8
 Regular Salta a la pregunta 9
 Malo Salta a la pregunta 10

Desempeño: Bueno

8. ¿Por qué usted considera que el desempeño de la cooperativa es bueno después del cambio de segmento? *

Desempeño: Regular

9. ¿Por qué considera que el desempeño de la cooperativa es regular *
después del cambio de segmento?

Porque como segmento 3 hay que cumplir
algunos parámetros y esto genera más costos
que la institución casi no alcanza a cubrir.

Desempeño: Malo

10. ¿Por qué usted considera que el desempeño de la cooperativa es malo *
después del cambio de segmento?

Este contenido no ha sido creado ni aprobado por Google.

Google Formularios



ENTREVISTA DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN: "COSTO FINANCIERO DE LA TRANSICIÓN DE SEGMENTO DE LA COAC SUMAC LLACTA LTDA., PERIODO 2023"

Dirigido a: Gerente, Contador y Jefe de Créditos de la COAC Sumac Llacta Ltda

Objetivo: Recolectar la información suficiente sobre ciertos aspectos de la transición de segmento que tuvo la cooperativa en el periodo 2023 para ser considerados dentro del proyecto de investigación titulado "Costo Financiero de la Transición de Segmento de la COAC Sumac Llacta.

Criterio: Resoluciones del Sector de Economía Popular y Solidaria (SEPS)

Alcance: Jefaturas Administrativas Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumac Llacta Ltda.

* Indica que la pregunta es obligatoria

1. ¿Cuál fue la perspectiva que tenían al momento de cambiarse de segmento? *

Al cambiar la cooperativa de segmento la perspectiva como Pioneros es aprovechar las oportunidades que se nos abren optimas para el crecimiento económico, ayudandonos a expandir los servicios y productos financieros, a pesar de los desafíos que se nos podian presentar nos vamos adaptando a los cambios, a fin de seguir mejorando día a día.

2. ¿Qué procesos contables, administrativos o financieros, fueron modificados o afectados con el cambio de segmento cuatro al segmento tres? *

las estructuras de los indicadores financieros, antes como Segmento 4 se presentaban informes de manera mensual, actualmente con el cambio de segmento se presentan y se carga información de manera diaria y semanal, la LOI de manera diaria, con corte a cada semana LOI fin de mes, estructuras de B11 - B13 - D01 - C01 - C02.

3. ¿Cuáles fueron los costos afectados por el cambio de segmento de la Cooperativa de segmento cuatro al segmento tres? (Operativos, financieros, otros) *

Se incurrieron en gastos mayor personal para cubrir los requerimientos que nos solicitan, marketing y tecnología, adecuaciones en cuanto a la infraestructura de la institución, capacitaciones, charlas sobre los nuevos procedimientos y requerimientos que se debe cumplir como segmento 3.

4. La rentabilidad fue perjudicada por la transición de segmento? *

Presentó cambio coyuntural, estructural o ambos?

Cambio coyuntural: Rentabilidad que bajó por gastos que se presentaron sólo una vez hasta adaptarse al cambio.

Cambio estructural: Rentabilidad reducida debido a gastos nuevos que siempre se van a presentar

Si fue perjudicado pero no es su totalidad, adaptarse a los nuevos cambios si afecta y al tratarse del poco tiempo que se lleva como segmento 3, si vamos recuperándonos, la rentabilidad día a día va incrementando dispuestos a afrontar sin problema las actividades financieras.

5. ¿La Institución presupuestó para la contratación y capacitación de nuevo personal del cambio de segmento? *

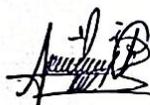
Si, siempre optimistas y abiertas a cualquier cambio, la COAC tiene reservas ante cualquier eventualidad que pueda darse en cuanto a capacitaciones, siempre se ha mantenido de manera periódica.

6. ¿Existen reglamentos o resoluciones que aún tengan dificultad en su aplicación y adaptabilidad? *

No podemos decir que existe cumplimiento total, pero tampoco deficiencia, debido al cambio nos mantenemos en capacitaciones para dar cumplimiento al 100%.

Este contenido no ha sido creado ni aprobado por Google.

Google Formularios



Anexo 5. Encuesta y Entrevista a Contador

ENCUESTA DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN: "COSTO FINANCIERO DE LA TRANSICIÓN DE SEGMENTO DE LA COAC SUMAC LLACTA LTDA., PERIODO 2023

Dirigido a: Gerente, Contador y Jefe de Créditos de la COAC Sumac Llacta Ltda

Objetivo: Recolectar la información suficiente sobre ciertos aspectos de la transición de segmento que tuvo la cooperativa en el periodo 2023 para ser considerados dentro del proyecto de investigación titulado "Costo Financiero de la Transición de Segmento de la COAC Sumac Llacta.

Criterio: Resoluciones del Sector de Economía Popular y Solidaria (SEPS)

Alcance: Jefaturas Administrativas Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumac Llacta Ltda.

* Indica que la pregunta es obligatoria

Identificación

1. **A continuación elija su cargo que desempeña en la Cooperativa de Ahorro * y Crédito Sumac Llacta Ltda.**

Marca solo un óvalo.

- Gerente
- Jefe de Créditos
- Contador

Desarrollo de Encuesta

Lea atentamente y de respuesta a las siguientes preguntas:

2. **¿Cuáles de los siguientes aspectos han sido presenciados por la Cooperativa debido al cambio de segmento cuatro al segmento tres?** *

Descripción:

Costos financieros: Hacen referencia a los desembolsos que debe hacer la institución cuando obtiene financiamiento a través de deudas, como crédito bancario, financiamiento gubernamental, fondos de capital de riesgo, socios con capital, entre otros. Son costos que sirven para impulsar el desarrollo y las operaciones de la institución.

Costos operativos: Salarios al personal administrativo, papelería, capacitación, depreciación de muebles y enseres, arriendos, energía eléctrica, etc.

Selecciona todos los que correspondan.

- Costos financieros altos
 Costos financieros bajos
 Costos operativos altos
 Costos operativos bajos

3. **¿Se emplea el análisis de índices financieros como apoyo para la toma de decisiones en la Cooperativa?** *

Marca solo un óvalo.

- Sí
 No

4. **¿Qué elementos considera usted que tuvieron mayor impacto cuando la Cooperativa cambió de segmento?** *

Selecciona todos los que correspondan.

- Modificación de cuentas contables
 Contratación de nuevo personal
 Adaptabilidad a la norma
 Infraestructura
 Otro: _____

5. ¿Considera usted que la rentabilidad de la Cooperativa disminuyó al cambiar de segmento? *

Marca solo un óvalo.

- Sí Salta a la pregunta 6
 No Salta a la pregunta 7

Baja Rentabilidad de la COAC en el periodo de análisis

6. Porqué cree usted que la rentabilidad de la cooperativa disminuyó? *

Porque se generaron mas costos con la construcción de nuevo personal de igual forma la institución debe hacer una inversión en la remodelación de la infraestructura de los edificios de acuerdo al requerimiento del sistema de control.

7. ¿Cómo usted considera que fue el desempeño de la Cooperativa con el cambio de segmento? *

Marca solo un óvalo.

- Bueno Salta a la pregunta 8
 Regular Salta a la pregunta 9
 Malo Salta a la pregunta 10

Desempeño: Bueno

8. ¿Por qué usted considera que el desempeño de la cooperativa es bueno después del cambio de segmento? *

Desempeño: Regular

9. ¿Por qué considera que el desempeño de la cooperativa es regular *
después del cambio de segmento?

Porque como segmento 3 hay que cumplir
algunos parámetros y esto genera más costos
que la institución casi no alcanza a cubrir.

Desempeño: Malo

10. ¿Por qué usted considera que el desempeño de la cooperativa es malo *
después del cambio de segmento?

Este contenido no ha sido creado ni aprobado por Google.

Google Formularios



ENTREVISTA DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN: "COSTO FINANCIERO DE LA TRANSICIÓN DE SEGMENTO DE LA COAC SUMAC LLACTA LTDA., PERIODO 2023"

Dirigido a: Gerente, Contador y Jefe de Créditos de la COAC Sumac Llacta Ltda

Objetivo: Recolectar la información suficiente sobre ciertos aspectos de la transición de segmento que tuvo la cooperativa en el periodo 2023 para ser considerados dentro del proyecto de investigación titulado "Costo Financiero de la Transición de Segmento de la COAC Sumac Llacta.

Criterio: Resoluciones del Sector de Economía Popular y Solidaria (SEPS)

Alcance: Jefaturas Administrativas Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumac Llacta Ltda.

* Indica que la pregunta es obligatoria

1. ¿Cuál fue la perspectiva que tenían al momento de cambiarse de segmento? *

La perspectiva fue el impacto que íbamos a tener como institución para los socios algo positivo y la demostración de crecimiento, a nivel administrativo la preocupación a efectos de ser a cambio obligatorio para cumplir con la normativa.

2. ¿Qué procesos contables, administrativos o financieros, fueron modificados o afectados con el cambio de segmento cuatro al segmento tres? *

En la parte de cumplimiento de información de estructuras a la SEPS de forma diaria, mensual y presentaciones de planes de cumplimiento para corregir algunos índices financieros como por ej. la liquidez y la morosidad.

3. ¿Cuáles fueron los costos afectados por el cambio de segmento de la Cooperativa de segmento cuatro al segmento tres? (Operativos, financieros, otros) *

Los costos que afectaron son los sueldos para la implementación de tesorería, riesgos, auditoría interna. Implementación de seguridad para caja y bóveda, traslado de recursos. Actualización e implementación de manuales, reglamentos.

4. La rentabilidad fue perjudicada por la transición de segmento? *

Presentó cambio coyuntural, estructural o ambos?

Cambio coyuntural: Rentabilidad que bajó por gastos que se presentaron sólo una vez hasta adaptarse al cambio.

Cambio estructural: Rentabilidad reducida debido a gastos nuevos que siempre se van a presentar

Cambio coyuntural y estructural. porque se implementó más personal y remodelación del edificio matriz.

5. ¿La Institución presupuestó para la contratación y capacitación de nuevo personal del cambio de segmento? *

No se presupuestó.

6. ¿Existen reglamentos o resoluciones que aún tengan dificultad en su aplicación y adaptabilidad? *

Estos ya los reglamentos en vigencia pero hace falta de capacitación permanente a los funcionarios para la aplicación y por ende tener el control de los procesos.

Este contenido no ha sido creado ni aprobado por Google.

Google Formularios

~~Alfred Udara~~

Anexo 6. Investigación de campo en institución







Anexo 7: Resolución SEPS



**REGISTRO DE DIRECTIVA DE
ENTIDADES DEL SECTOR FINANCIERO
POPULAR Y SOLIDARIO**

IDENTIFICADOR DEL DOCUMENTO: 4281452172

FECHA DE GENERACIÓN DEL DOCUMENTO: 06/04/2022

DATOS DE LA ENTIDAD:

RAZÓN SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAC LLACTA LTDA
RUC: 0690042495001
PROVINCIA: CHIMBORAZO
ESTADO JURIDICO: ACTIVA

DIRECTIVA REGISTRADA

GERENTE designado en sesión del Consejo de Administración el: 04-01-2022

APELLIDOS Y NOMBRES	No. IDENTIFICACIÓN	FECHA DE REGISTRO SEPS
GUAIRACAJA COPA JOSE LUIS	0601021959	06-04-2022

PRESIDENTE designado en sesión del Consejo de Administración el: 03-01-2022

APELLIDOS Y NOMBRES	No. IDENTIFICACIÓN	FECHAS DE REGISTRO SEPS	
		DESDE	Duración
YAMBAY SAYAY LUIS FERNANDO	0603893512	06-04-2022	2 AÑOS

VICEPRESIDENTE designado en sesión del Consejo de Administración el: 03-01-2022

APELLIDOS Y NOMBRES	No. IDENTIFICACIÓN	FECHAS DE REGISTRO SEPS	
		DESDE	Duración
ALVAREZ AYOL SEGUNDO ENRIQUE	0602667339	06-04-2022	4 AÑOS

SECRETARIO designado en sesión del Consejo de Administración el: 03-01-2022

APELLIDOS Y NOMBRES	No. IDENTIFICACIÓN	FECHAS DE REGISTRO SEPS	
		DESDE	Duración
POMAQUERO YUNGAN ANA MERCEDES	0603633876	06-04-2022	4 AÑOS

VOCALES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN:

CARGO	APELLIDOS Y NOMBRES	C.C.	FECHA DE ELECCIÓN	FECHA DE REGISTRO SEPS	
				DESDE	Duración
VOCAL PRINCIPAL 1	YAMBAY SAYAY LUIS FERNANDO	0603893512	26-12-2021	06-04-2022	4 AÑOS
VOCAL PRINCIPAL 2	POMAQUERO YUNGAN ANA MERCEDES	0603633876	26-12-2021	06-04-2022	4 AÑOS
VOCAL PRINCIPAL 3	ALVAREZ AYOL SEGUNDO ENRIQUE	0602667339	26-12-2021	06-04-2022	4 AÑOS
VOCAL PRINCIPAL 4	ASHQUI MOROCHO GILBERTO NESTOR	0603350216	26-12-2021	06-04-2022	4 AÑOS
VOCAL PRINCIPAL 5	COPA PATARON NORMA ISABEL	0603984311	26-12-2021	06-04-2022	4 AÑOS
VOCAL SUPLENTE 1	HEREDIA CARMEN LUZ	0600937486	26-12-2021	06-04-2022	4 AÑOS
VOCAL SUPLENTE 2	COPA SAYAY JOSE LUIS	0600992317	26-12-2021	06-04-2022	4 AÑOS

VOCAL SUPLENT E 3	ALVAREZ AYOL CARLOS	0602341406	26-12-2021	06-04-2022	4 AÑOS
VOCAL SUPLENT E 4	INGA ASHQUI DARWIN FABRICIO	0604835710	26-12-2021	06-04-2022	4 AÑOS
VOCAL SUPLENT E 5	GUZÑAY YAUTIBUG MARIA CARMELA	0602847261	26-12-2021	06-04-2022	4 AÑOS

VOCALES DEL CONSEJO DE VIGILANCIA:

CARGO	APELLIDOS Y NOMBRES	C.C.	FECHA DE ELECCIÓN	FECHA DE REGISTRO SEPS	
				DESDE	Duración
VOCAL PRINCIPAL 1	OTALAG YUMISACA MANUEL	0603372962	26-12-2021	06-04-2022	4 AÑOS
VOCAL PRINCIPAL 2	AUCANCELA COPA FAVIOLA	0602692626	26-12-2021	06-04-2022	4 AÑOS
VOCAL PRINCIPAL 3	ROLDAN CRIOLLO RICARDO	0603453697	26-12-2021	06-04-2022	4 AÑOS
VOCAL SUPLENT E 1	ALVAREZ NAULA JOSE MANUEL	0604466722	26-12-2021	06-04-2022	4 AÑOS
VOCAL SUPLENT E 2	GUAMBO SELA LUISA	0603749649	26-12-2021	06-04-2022	4 AÑOS
VOCAL SUPLENT E 3	CAIZA CAIZA JOSE HUMBERTO	0602294514	26-12-2021	06-04-2022	4 AÑOS

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, en su artículo 42 dispone que:

“Artículo. 42.- Período.- El período de duración para el ejercicio del cargo de los vocales de los consejos y auditores, regirá a partir del registro del nombramiento en la Superintendencia, hasta tanto continuarán en sus funciones los personeros cuyo período esté feneciendo.”

Es responsabilidad de la entidad renovar y registrar ante la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria sus directivos en el tiempo establecido. La Superintendencia verificará en cualquier momento la documentación entregada por las entidades y en caso de incumplimiento o falsedad aplicará las sanciones previstas en la normativa vigente.

SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

