

UCUENCA

UCUENCA

Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas

Carrera de Contabilidad y Auditoría

**“Análisis y Gestión de Riesgos Financieros de las Entidades
Pertencientes a La Economía Popular y Solidaria Sector "No
Financiero", Caso Práctico: Cooperativa de Servicios de
Construcción Cuenca, período 2017-2020”**

Trabajo de titulación previo a
la obtención del título de
Contador Público Auditor.

Modalidad: Proyecto
integrador

Autoras:

Verónica Elizabeth García Jara

CI: 0106771322

Correo Electrónico: veronicajara296@gmail.com

Mery Jessenia Morales Sánchez

CI: 0104781513

Correo Electrónico: mery-3006@hotmail.com

Tutora:

Ing. Ximena Katherine Peralta Vallejo, PhD

CI: 0103095972

Cuenca, Ecuador

25-noviembre-2022

Resumen

El presente proyecto integrador “Análisis y Gestión de Riesgos Financieros de las entidades pertenecientes a la Economía Popular y Solidaria Sector “No Financiero”, caso práctico: Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca, periodo 2017-2020”, nace con la intención de contribuir al desarrollo y fortalecimiento de las organizaciones pertenecientes a la Economía Popular y Solidaria, en el área de gestión de riesgos financieros, puesto que este sector ha sido muy poco conocido, estudiado e investigado y se encuentra en varios conflictos, en los cuales se destacan las deficiencias en la administración, lo que impide que se fortalezca y surja como una economía sustentable y sostenible dentro del país. El objetivo principal es analizar la gestión de riesgos financieros en la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca y con base en este análisis proporcionar a las entidades que pertenecen al sector no financiero de la Economía Popular y Solidaria, herramientas metodológicas útiles para una efectiva gestión de los riesgos financieros, con el fin de contribuir a mejorar en la toma de decisiones, reducir posibles impactos negativos; así como, brindar planes de acción que respalden el desarrollo de las actividades y procesos internos. En este trabajo se ha empleado el marco vigente del COSO ERM y la parte aplicable a la entidad objeto de estudio de la ISO 31000, mediante cuestionarios alineados a la evaluación de la gestión de riesgos.

Palabras clave: Sector no financiero. Cooperativas. Riesgos financieros. Economía popular y solidaria. Cooperativa de servicios de construcción Cuenca.

Abstract

The present integrative project "Analysis and Management of Financial Risks of the entities belonging to the Popular and Solidarity Economy "Non-Financial" Sector, case study: Cooperative for Construction Services Cuenca, period 2017-2020", was born with the intention of contributing to the development and strengthening of organizations belonging to the Popular and Solidarity Economy, in the area of financial risk management, since this sector has been very little known, studied and researched and is in several conflicts, in which deficiencies in administration stand out, which prevents it from strengthening and emerging as a sustainable and sustainable economy within the country. The main objective is to analyze the financial risk management in the Cooperative for Construction Services Cuenca and based on this analysis to provide entities that belong to the non-financial sector of the Popular and Solidarity Economy, useful methodological tools for an effective financial risk management, in order to contribute to improve decision making, reduce possible negative impacts; as well as, to provide action plans that support the development of internal activities and processes. In this work, the current COSO ERM framework and the part of ISO 31000 applicable to the entity under study have been used, by means of questionnaires aligned to the risk management evaluation.

Keywords: Non-Financial Sector. Financial Risks Economics Cooperatives Popular and Solidary. Co-operative Construction Services Basin

Índice

Portada	1
Resumen.....	2
Abstract	3
Cláusula de licencia y autorización para publicación en el Repositorio Institucional	11
Cláusula de licencia y autorización para publicación en el Repositorio Institucional	12
Cláusula de propiedad intelectual	13
Cláusula de propiedad intelectual	14
Agradecimientos	15
Dedicatoria	16
INTRODUCCIÓN	17
JUSTIFICACIÓN	18
PROBLEMA CENTRAL	20
OBJETIVOS	21
OBJETIVO GENERAL:	21
Objetivos específicos:.....	21
CAPÍTULO I: ANTECEDENTES	23
1.1 Antecedentes de la economía popular y solidaria	23
1.2 Economía Popular y Solidaria en el Ecuador	23
1.2.1 Avances de la Economía Popular y Solidaria en el Ecuador.....	24
1.2.2 Economía Popular y Solidaria en el sector “no financiero”	25
1.2.3 Antecedentes de las Cooperativas.....	27
1.2.4 Cooperativas en el Ecuador	28
1.2.5 Cooperativas de servicios	35
1.2.6 Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca	39
CAPÍTULO II: FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA	48
2.1 El Riesgo Financiero	48

2.1.1 Concepto de Riesgo Financiero	48
2.1.2 Clasificación de los Riesgos Financieros	48
2.2 Gestión de Riesgos	51
2.2.1 COSO ERM 2017	52
2.2.2 Riesgo de Operativo	54
2.2.3 Riesgo Legal	54
2.2.4 Riesgo Estratégico	54
2.2.5 ISO 31000	57
2.3 Importancia de la gestión de riesgos dentro de la Economía Popular y Solidaria.	59
2.3.1 Importancia de la gestión de riesgos dentro de la Economía Popular y Solidaria en el sector “no financiero”.	60
CAPITULO III: DIAGNÓSTICO DE LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS DE LA COOPERATIVA DE SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN CUENCA.	62
3.1 Metodología.....	62
3.1.1 Identificación de riesgos en la Economía Popular y Solidaria y en el sector “no financiero”	62
3.1.2 Identificación de Riesgos en las Cooperativas de Servicios de Construcción.	63
3.1.3 ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN CUENCA COOPCONSCUEN.....	77
3.2 Estrategia Empresarial de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.	135
3.3 Sistema de Control Interno de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca	141
3.3.1 Evaluación de Riesgos Financieros	141
Para la evaluación de los Riesgos Financieros dentro de la entidad se emplearán los métodos del cuestionario y narrativo orientado al personal y los socios de la cooperativa.....	141
3.4 Gestión de Riesgos Financieros dentro de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.....	148

3.5 Evaluación del Riesgo	148
3.5.1 Matriz de Riesgos	148
CAPITULO IV: PROPUESTA DE UN SISTEMA DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS PARA LA COOPERATIVA DE SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN CUENCA	156
4.1 Objetivos de la propuesta	156
4.1.1 Objetivo General.....	156
4.1.2 Objetivos Específicos	156
4.2 Alcance	156
4.3 Identificación y análisis de riesgos de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.....	157
4.3.1 Principales problemas relacionados al no cumplimiento de los objetivos de la entidad.....	158
4.4 Estrategias para mitigar los riesgos identificados.	160
4.5 Manual de gestión de riesgos financieros.....	182
4.5.1 Estrategias de riesgo de crédito	182
4.5.2 Estrategias de riesgo de liquidez.....	186
4.5.3 Estrategias de riesgo de Mercado	190
4.5.4 Estrategias de Riesgo Operativo	194
4.5.5 Estrategias de Riesgo Legal	197
4.6 Gestión de Procesos y sus objetivos	201
4.6.1 Responsabilidades y Roles	204
4.7 Elaboración del Cuadro de Mando Integral para la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.....	207
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	217
Conclusiones	217
Recomendaciones	218
BIBLIOGRAFÍA	220
ANEXOS	224

Índice de figuras

Figura 1 Distribución de cooperativas no financieras por cada cien mil habitantes..	26
<i>Figura 2 Cooperativas no financieras clasificadas por provincia y nivel.</i>	26
Figura 3 Cooperativas por sectores y clases en el año 1983	30
Figura 4 Cooperativas de Servicios Activas en el Ecuador excluyendo las cooperativas de transporte	38
Figura 5 Objetivos de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.	41
Figura 6 Estructura Organizacional	42
Figura 7 FODA CoopConsCuen	45
<i>Figura 8 Tipos de Riesgos</i>	49
<i>Figura 9 Pasos para una gestión de riesgos adecuada</i>	52
<i>Figura 10 Desarrollo del Marco de Referencia</i>	57
<i>Figura 11 Aplicación sistemática de los procesos</i>	58
Figura 12 Evolución de las Cooperativas de Servicios en el país en el año 2018	63
Figura 13 Distribución de socios por Género	64
Figura 14 Número de organizaciones por región.	64
Figura 15 Análisis de la Situación Financiera de las Cooperativas de Servicios	65
Figura 16 Análisis de los Resultados de las Cooperativas de Servicios	66
Figura 17 Activos en Grupos 2018-2020	84
Figura 18 Activos en subgrupos 2018-2020	85
Figura 19 Pasivos en grupos 2018-2020	86
Figura 20 Pasivos en subgrupos 2018-2020	87
Figura 21 PATRIMONIO 2018-2020	88
Figura 22 Ingresos 2018-2020	97
Figura 23 Costos 2018-2020	98
Figura 24 GASTOS 2018-2020	99
Figura 25 Activos en subgrupos 2018-2020	107
Figura 26 Pasivos en subgrupos 2018-2020	108
Figura 27 Patrimonio 2018-2020	109
Figura 28 Variación Ingresos 2018-2020	117

Figura 29 Variación Gastos 2018-2020	118
Figura 30 Costos y Gastos por Avance de Obra 2018-2020.....	119
Figura 31 Variación Utilidades 2018-2020.....	120
Figura 32 Estrategia Empresarial de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.....	135
Figura 33 Resultados Departamento de Socios.....	142
Figura 34 Resultados del presidente del Consejo de Administración.....	144
Figura 35 Resultados de la Gerencia.....	145
Figura 36 Resultados Departamento de Contabilidad.....	146

Índice de tablas

Tabla 1 Reglamentos de la EPS	33
Tabla 2 Niveles de organizaciones obligadas a llevar contabilidad por USD	36
Tabla 3 Niveles de organizaciones obligadas a llevar contabilidad por USD	36
<i>Tabla 4 Clasificación de los riesgos financieros</i>	50
Tabla 5 Componente y Principios del COSO ERM 2017.....	53
Tabla 6 Niveles de Riesgo	56
Tabla 7 Indicadores Financieros de las Cooperativas de Servicios	67
Tabla 8 Disminución porcentual de las entidades del Azuay	69
Tabla 9 Indicadores Financieros	70
Tabla 10 Análisis de las razones financieras de las constructoras a nivel nacional... 71	
Tabla 11 Aportes de los Socios de “CoopConsCuen”	77
Tabla 12 Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2018-2020 de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca	79
Tabla 13 Análisis Vertical del Estado de Resultados 2018-2020 de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.....	91
Tabla 14 Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera 2018-2020 de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.	102
Tabla 15 Análisis Horizontal del Estado de Resultados 2018-2020 de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.	111

Tabla 16 Indicadores Financieros (Razones de Liquidez) del año 2018-2020 de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.	122
Tabla 17 Indicadores Financieros (Razones de Actividad) del año 2018- 2020 de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.	126
Tabla 18 Indicadores Financieros (Razones de Endeudamiento) del año 2018-2020	130
Tabla 19 Indicadores Financieros (Razones de Rentabilidad) del año 2018-2020..	132
Tabla 20 Estrategias de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca	137
Tabla 21 Resultados por Departamento de CoopConsCuen	141
Tabla 22 Resultados del Departamento de los socios principales	142
Tabla 23 Resultados del presidente del Consejo de Administración	143
Tabla 24 Resultados de la Gerencia	145
Tabla 25 Resultados del Departamento de Contabilidad	146
Tabla 26 Nivel de Riesgo Inherente.....	149
Tabla 27 Efectividad	149
Tabla 28 Matriz de Riesgos “COOPCONSCUEN”.....	151
Tabla 29 Riesgos identificados en la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca	157
Tabla 30 Principales problemas relacionados al no cumplimiento de los objetivos de la entidad.	159
Tabla 31 Estrategias para mitigar el riesgo de crédito de la entidad.....	160
Tabla 32 Estrategias para mitigar el riesgo de liquidez de la entidad.....	164
Tabla 33 Estrategias para mitigar el riesgo de mercado de la entidad.	169
Tabla 34 Estrategias para mitigar el riesgo legal de la entidad.....	174
Tabla 35 Estrategias para mitigar el riesgo operativo de la entidad.	178
Tabla 36 Máximo para los créditos de los clientes	182
Tabla 37 Políticas de cobranza.....	183
Tabla 38 Programa contable.....	184
Tabla 39 Provisión de las cuentas incobrables.....	185
Tabla 40 Riesgos de crédito inherentes.....	185
Tabla 41 Técnicas para el control de la liquidez.....	186
Tabla 42 Plan Financiero	188
Tabla 43 Estrategias relacionadas con el presupuesto	188

Tabla 44 Plan para reducir costos	189
Tabla 45 Niveles óptimos de efectivo	190
Tabla 46 Garantía en los proyectos ejecutados y futuros.....	190
Tabla 47 Reincorporar y mantener la cartera óptima de clientes.....	191
Tabla 48 Condiciones óptimas para realizar mejoras frente a la competencia	192
Tabla 49 Incentivar a la educación cooperativista	193
Tabla 50 Establecer alternativas cooperativistas.....	194
Tabla 51 Capacitaciones	194
Tabla 52 Herramientas para la protección eficiente de información financiera que existen en los medios electrónicos.	195
Tabla 53 Segmentación eficiente de proveedores	196
Tabla 54 Cambios en la reglamentación	197
Tabla 55 Inspección minuciosa de los contratos firmados.....	198
Tabla 56 Reglamentación relacionada al estatuto social, personería jurídica, directiva y ruc de la organización	200
Tabla 57 Casos de disputas legales	201
Tabla 58 Gestión de Procesos y sus objetivos	201
Tabla 59 Responsabilidades y Roles.....	205
Tabla 60 Semaforización de Riesgo Inherente.....	208
Tabla 61 Efectividad	208
Tabla 62 Semaforización de Riesgo Residual.....	209
Tabla 63 Cuadro de Mando Integral de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.....	210
Tabla 64 Resumen del Cuadro de Mando Integral.....	214

Cláusula de licencia y autorización para publicación en el Repositorio Institucional

Verónica Elizabeth García Jara en calidad de autora y titular de los derechos morales y patrimoniales del trabajo de titulación “**Análisis y Gestión de Riesgos Financieros de las Entidades Pertenecientes a La Economía Popular y Solidaria Sector "No Financiero", Caso Práctico: Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca, período 2017-2020**”, de conformidad con el Art. 114 del CÓDIGO ORGÁNICO DE LA ECONOMÍA SOCIAL DE LOS CONOCIMIENTOS, CREATIVIDAD E INNOVACIÓN reconozco a favor de la Universidad de Cuenca una licencia gratuita, intransferible y no exclusiva para el uso no comercial de la obra, con fines estrictamente académicos.

Asimismo, autorizo a la Universidad de Cuenca para que realice la publicación de este trabajo de titulación en el repositorio institucional, de conformidad a lo dispuesto en el Art. 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior.

Cuenca, 25 de noviembre del 2022



Verónica Elizabeth García Jara

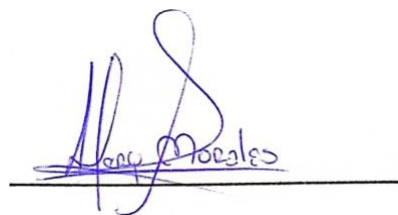
c.i: 0106771322

Cláusula de licencia y autorización para publicación en el Repositorio Institucional

Mery Jessenia Morales Sánchez en calidad de autora y titular de los derechos morales y patrimoniales del trabajo de titulación **“Análisis y Gestión de Riesgos Financieros de las Entidades Pertenecientes a La Economía Popular y Solidaria Sector "No Financiero", Caso Práctico: Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca, período 2017-2020”**, de conformidad con el Art. 114 del CÓDIGO ORGÁNICO DE LA ECONOMÍA SOCIAL DE LOS CONOCIMIENTOS, CREATIVIDAD E INNOVACIÓN reconozco a favor de la Universidad de Cuenca una licencia gratuita, intransferible y no exclusiva para el uso no comercial de la obra, con fines estrictamente académicos.

Asimismo, autorizo a la Universidad de Cuenca para que realice la publicación de este trabajo de titulación en el repositorio institucional, de conformidad a lo dispuesto en el Art. 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior.

Cuenca, 25 de noviembre del 2022



Mery Jessenia Morales Sánchez

C.I: 0104781513

Cláusula de propiedad intelectual

Verónica Elizabeth García Jara autora del trabajo de titulación "**Análisis y Gestión de Riesgos Financieros de las entidades pertenecientes a la Economía Popular y Solidaria Sector "No Financiero caso práctico: Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca, periodo 2017-2020"**", certifico que todas las ideas, opiniones y contenidos expuestos en la presente investigación son de exclusiva responsabilidad de su autora.

Cuenca, 25 de noviembre del 2022



Verónica Elizabeth García Jara

c.l: 0106771322

Cláusula de propiedad intelectual

Mery Jessenia Morales Sánchez autora del trabajo de titulación "**Análisis y Gestión de Riesgos Financieros de las entidades pertenecientes a la Economía Popular y Solidaria Sector "No Financiero caso práctico: Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca, periodo 2017-2020"**", certifico que todas las ideas, opiniones y contenidos expuestos en la presente investigación son de exclusiva responsabilidad de su autora.

Cuenca, 25 de noviembre del 2022



Mery Jessenia Morales Sánchez

C.I: 0104781513

Agradecimientos

A todos quienes confiaron en mí y fueron parte fundamental dentro de este proceso, mi familia y mis amigos. Quienes, con su afecto, me alentaron cada noche fría, calmaron cada angustia, soportaron cada dolor y me dieron ánimos de continuar y no rendirme.

Para ustedes gracias infinitas.

Verónica

A Dios que me dio la sabiduría para llegar hasta el día de hoy y me guardo en cada paso que di, a mis padres Jorge y Laura que fueron mi pilar fundamental desde niña y que me dieron la mano para subir cada escalón, a mi esposo David que fue mi fortaleza cuando quería decaer, a mis hijos Samuel y Emiliano que me inspiraron a seguir adelante, a mis hermanos que de broma en broma me apoyaron, a mi cuñado Briam que fue una gran ayuda para mí, a mis suegros, a mi amiga Verito que fue mi apoyo en esta etapa universitaria y además una excelente amiga, a la Ing. Ximena Peralta que nos apoyó y ayudo en este proceso y a todos mis amigos y familia que siempre estuvieron con una palabra de aliento para que siga adelante. A todos ellos, les agradezco.

Mery

Dedicatoria

A la estrella más bonita que me ilumina todos los días desde el cielo, a mis ángeles en la tierra que todos los días me cobijan con su amor y paciencia mis abuelos Guadalupe y Carlos. A mi apoyo incondicional mi tía Guadalupe, a mis pequeños Karla, Maite, Kathy e Ismael son mi más grande fuerza e inspiración. A mis más grandes cómplices Tania, Jessica y Susana, sin sus locuras nada de esto sería posible. A mi compañera y amiga Mery quién es mi apoyo y motivación. A todos y cada uno de los seres que formaron parte de este proceso, incluso a quienes la vida decidió que nos debíamos separar, para ustedes todo el esfuerzo que demuestran estas páginas.

Verónica

Este trabajo dedico en especial a mi amado esposo David que siempre sostuvo mi mano y no me dejó caer siendo mi apoyo en todo momento, a mis hijos Samuel y Emiliano que siempre me dieron esa fuerza para seguir adelante, a mis queridos padres Jorge y Laura que son mi inspiración, a mis hermanos Christian, Tania y Stalin; y aquellas personas que me querían ver finalizar esta etapa de mi vida y siempre confiaron en mí.

Mery

INTRODUCCIÓN

La realización de un análisis y gestión de riesgos financieros de las entidades pertenecientes a la economía popular y solidaria sector "no financiero", caso práctico: Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca, periodo 2017-2020, se presentará como un proyecto integrador, en el cual se pretende aplicar los conocimientos adquiridos a lo largo de la carrera de Contabilidad y Auditoría, en específico lo aprendido en el área de auditoría, haciendo énfasis en el análisis y gestión de riesgos mediante el control y seguimiento de las leyes y reglamentos establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, como base para la identificación de los riesgos existentes en cada uno de los procesos administrativos, contables y financieros de este sector y de la empresa objeto de estudio, y así proveer de una herramienta útil para la gestión de riesgos y la mejora continua de la entidad.

Las entidades que forman parte de la Economía Popular y Solidaria sector no financiero se ven expuestas a varios tipos de riesgos, algunos de los cuales se conocen actualmente y otros que se pretenden descubrir a través de la presente investigación. Además de ellos existen factores que no se tiene previstos desde inicio de la constitución de este tipo de cooperativas tales como: las deficiencias en la administración y la poca o nula información existente sobre el manejo de estas entidades.

Este proyecto servirá para brindar herramientas que ayuden en el momento de la toma de decisiones; permitirá identificar los principales riesgos, las carencias de la entidad, y las posibles soluciones a través de las recomendaciones brindadas al final de esta investigación.

Este trabajo será de utilidad para las entidades existentes del sector antes mencionado, porque les permitirá identificar los riesgos a los cuales se enfrentan. De manera similar es de utilidad para la ciudadanía que podría estar interesada en formar parte de este tipo de organizaciones, puesto que les permitiría anticiparse a los posibles riesgos relacionados a este tipo de entidades.

El capítulo I del presente proyecto engloba los principales antecedentes de la economía popular y solidaria en el país enfocado principalmente a las cooperativas no

financieras, así como los antecedentes de la empresa objeto de estudio. En el capítulo II se aborda la fundamentación teórica, la base legal y regulaciones que enmarcan este proyecto integrador. En el tercer capítulo, se incluye el diagnóstico de la gestión integral de riesgos de la Cooperativa de Servicios de Construcción de Cuenca; y, en el capítulo IV se desarrolla la propuesta para la gestión de riesgos financieros en la entidad objeto de estudio, la misma que servirá como base para otras entidades que pertenecen al sector no financiero de la Economía Popular y Solidaria, empleando una combinación de metodologías y logrando diseñar políticas, estrategias, procesos para la identificación, control y seguimiento de los riesgos financieros, plasmados en un manual de riesgos adaptados a la realidad de la entidad y orientados a su mejora continua.

Finalmente, se incluyen las conclusiones y recomendaciones del proyecto tendientes a promover y poner en marcha la propuesta planteada, así como también servirán como herramienta de consulta para posteriores estudios relacionados a este tema o similares.

JUSTIFICACIÓN

Analizar e identificar los riesgos son actividades muy importantes en todas las empresas, puesto que con base en estos procesos se puede tomar medidas de seguridad para intentar mitigarlos, además de contribuir a la mejora de los sistemas de control existentes o en el caso de ser necesario la implementación de nuevos controles. Para llegar a la buena implementación de estos controles es necesario contar con un plan integrado en donde conste cada una de las acciones de seguridad necesarias para poder contrarrestar los riesgos identificados con el análisis.

Las entidades pertenecientes a la economía popular y solidaria sector “no financiero” son parte fundamental dentro de la economía de país y abarca a los sectores más vulnerables. Sin embargo, estas entidades no son estudiadas a profundidad lo que provoca que actualmente atraviesen por una serie de inconvenientes tales como, la deficiente administración, falta de liquidez, limitaciones en la planificación estratégica y otras. Es conveniente realizar el presente proyecto integrador pues servirá de guía para las organizaciones existentes y futuras.

Una buena gestión del riesgo encamina a la entidad a cumplir con los objetivos propuestos, así como, mejora en el caso de ser necesario las políticas y estrategias de la organización ayudando de esta manera a manejar el más bajo nivel de riesgo posible dentro de la entidad.

Los principales riesgos a ser evaluados serán los siguientes: operativo, financiero, mercado, legal y crédito. Los mismos deben ser evaluados para identificar incorrecciones que afecten el buen funcionamiento de la entidad y de todo el segmento que va ser objeto de estudio.

El presente proyecto integrador “Análisis y gestión de riesgos financieros de las entidades pertenecientes a la economía popular y solidaria sector "no financiero", caso práctico: Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca, periodo 2017-2020”, pretende servir como apoyo a las entidades pertenecientes a este sector, y en especial en la administración de la “Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca”, la misma que ha presentado debilidades alineadas a:

- Deficiencias en el manejo del presupuesto anual.
- Incumplimiento de metas y objetivos.
- Falta de conocimiento y aplicación de procesos reglamentarios.
- Limitaciones en labores de gestión.
- Entre otros problemas que han influenciado en los resultados económicos y financieros de la entidad.

Para contrarrestar estos inconvenientes, se pretende realizar un estudio minucioso a través de evaluaciones del control interno, inspecciones, entrevistas, revisión de información y otras metodologías, los cuales servirán de base para el mejor entendimiento de las debilidades de la entidad, así como, las posibles soluciones.

Este proyecto intenta plasmar los diferentes conocimientos adquiridos en clases relacionados al análisis y gestión de los riesgos, los mismos que abarcan el estudio completo de los estados financieros, así como, el análisis de todos los procesos: reglamentarios, contables y administrativos; abordando de esta manera las diferentes áreas de estudio que cubre un Contador Público Auditor, dando como resultado la propuesta de mejora a la gestión de riesgos.

Es indispensable destacar que la “Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca” forma parte de un segmento relativamente nuevo y no muy explorado, en donde diversos estudios concuerdan que existen grandes deficiencias, algunas de las cuales tienen que ver con el manejo interno de estas organizaciones, además de algunas deficiencias por parte de la administración; y, sin duda, la falta de conocimiento o aplicación de los procesos reglamentarios que rigen a este sector. Por lo que esta investigación servirá como referente para diversos estudios, así como también pretende brindar mayor confianza a los socios de esta Cooperativa. (Chavez, 2020).

PROBLEMA CENTRAL

A raíz de la publicación de la Constitución del 2008, la economía popular y solidaria toma fuerza dentro del país pretendiendo convertirse en la mejor arma gubernamental en contra del desempleo y las deficiencias existentes dentro de la producción y el agro, intentando adaptarse de esta manera al acelerado desarrollo del mundo. Sin embargo, a pesar de los esfuerzos realizados por las autoridades han existido y repercuten en el tiempo varias dificultades, muchas de estas relacionadas al mal manejo administrativo y deficiencias en la productividad de estas entidades. Por lo que es urgente que estas entidades cuenten con asesoramiento para contrarrestar estas dificultades. (Ortega-Pereira, 2018).

Las condiciones adversas internas y externas de una organización influyen grandemente en los resultados, por lo que siempre es necesario contar con un plan estratégico bien estructurado y oportuno. Las entidades pertenecientes a la economía popular y solidaria sector “no financiero”, en su mayoría tienen deficiencias en la administración, lo que les impide adaptarse de una forma eficiente al entorno y por ende perdurar en el tiempo (LIDERES, 2018).

La “Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca” inició sus actividades a finales del año 2017, gracias al impulso de la Cooperativa “Jardín Azuayo” y por los principios regidos por la economía popular y solidaria, pretendiendo brindar servicios de construcción y acoger a los sectores más vulnerables. Se ha visto envuelta en una serie de inconvenientes relacionados al mal manejo administrativo, crediticio y de mercado los cuales han provocado disgustos entre sus socios y resultados económicos

desfavorables (COOPERATIVA DE SERVICIOS CONSTRUCCIÓN CUENCA, 2021), derivados de la necesidad de gestionar los riesgos financieros, como elemento fundamental de una administración preventiva que permita identificar, medir, controlar, mitigar y monitorear dichos riesgos, con el propósito de minimizar la probabilidad de pérdidas económicas - financieras, permita optimizar los recursos y estandarizar las actividades en las diferentes dependencias de la entidad.

Por lo anteriormente expuesto, es importante realizar una evaluación a los riesgos operativo, financiero, mercado, legal y crédito, con la finalidad de corregir debilidades existentes en el manejo de estos riesgos y proporcionar herramientas que ayuden a gestionar correctamente los riesgos.

OBJETIVOS

OBJETIVO GENERAL:

Diseñar un sistema de gestión de riesgos financieros para las entidades de la economía popular y solidaria del sector “no financiero”, con la finalidad de proporcionar herramientas útiles para contrarrestarlos y contribuir a la mejora continua de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.

Objetivos específicos:

- 1) Diagnosticar la situación actual de la gestión de riesgos en la Cooperativa de Servicios de Construcción de Cuenca.
- 2) Determinar las estrategias óptimas para el manejo de los riesgos en este tipo de organizaciones, su forma de aplicación e importancia.
- 3) Elaborar un manual de gestión de riesgos financieros, que permita establecer políticas, estrategias, procesos, planes de contingencia, coadyuve en la toma de decisiones en la “Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca”; y, pueda

ser replicable en otras entidades pertenecientes a la economía popular y solidaria del sector "no financiero".

CAPÍTULO I: ANTECEDENTES

1.1 Antecedentes de la economía popular y solidaria

Actividades que se han venido desarrollando desde las más primitivas civilizaciones, aún perduran en el tiempo y son reconocidas como pilares fundamentales de la Economía Popular y Solidaria, ya que, esta economía está basada en principios y valores comunitarios, los mismo que en tiempos de antaño nos permitieron surgir como sociedad.

El termino Economía Popular y Solidaria es utilizado principalmente en el Ecuador, en otras partes del mundo a esta economía se le conoce como Economía Social y Solidaria puesto que estas organizaciones se rigen por los mismos principios y valores que buscan el bienestar común.

Se dice que la Economía Social y Solidaria aparece de una manera más formal y como una economía contraria a la del capital, junto con la revolución industrial, puesto que, está incrementa los desempleados en la misma proporción que la mejora en procesos, afectando principalmente a los artesanos.

A finales del siglo XIII, en Gran Bretaña se evidencian las primeras cooperativas las mismas que comienzan a dar forma a la Economía Social y Solidaria. En 1844, en Gran Bretaña el cooperativismo toma mayor fuerza y se consolida apoyando a grandes emprendimientos que se desarrolla a lo largo del mundo. (Noboa M, 2015).

1.2 Economía Popular y Solidaria en el Ecuador

Desde el año 2008, La Constitución de la República del Ecuador decretó en el artículo 283 al sistema económico como “social y solidario, en donde tiene como propósito reconocer a las personas como sujeto y fin, es decir que pretende relacionar dinámica y equilibradamente a la sociedad, el Estado y el Mercado. Esta vinculación

tiene la intención de garantizar la producción y reproducción del buen vivir en tanto en las condiciones materiales e inmateriales”. (SEPS, 2019).

En Ecuador, el sector popular y solidario representa un conjunto de organizaciones en las que las personas buscan su desarrollo económico, pero principalmente social. De forma conjunta o independiente, por medio del desarrollo de procesos: productivos, comerciales, financiero, de financiamiento y otros. Es decir, estas personas se organizan para dar soluciones a las necesidades que se presenten, ya sean financieras o no financieras. El grupo de personas que conforman la economía popular y solidaria no busca la ganancia, un beneficio económico o el poder, sino buscan la satisfacción de las necesidades de la organización, de las personas, de la comunidad. (SEPS, 2019).

La economía popular y solidaria tiene como objetivo principal el valor del ser humano y no en el valor monetario, esto se puede lograr por implementación de un ambiente social, justo y sustentable, donde todos sus integrantes tienen la misma ganancia y beneficios, gracias a la cooperación de todos. (SEPS, 2019).

1.2.1 Avances de la Economía Popular y Solidaria en el Ecuador

En el Ecuador, desde el año 2018 se ha dado importancia a la Economía Popular y Solidaria (EPS), sin embargo, hasta el año 2012 se implementa la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria SEPS, fortaleciendo este sector. En este tiempo se ha venido dando avances en la Economía Popular y Solidaria (EPS) como es el caso del marco normativo como en la legislación, la institucionalidad, el control y la supervisión, en el fortalecimiento y financiamiento de las organizaciones. Estos cambios han dado como resultado al país como uno de los mayores logros que se ha dado en Latino América. (SEPS, 2016, p. 24).

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) elaboro un plan completo en donde busca supervisar, regular y controlar de una manera más amplia el desarrollo y gestión de este sector. La SEPS permite mejorar el cumplimiento de la normativa de los procesos de gobierno, los compromisos con la comunidad, ayudando de esta manera a organizar de manera más efectiva los procesos de control, la situación

financiera de la entidad, pero sobre todo la administración y transparencia. (SEPS, 2016, p. 24).

Un punto fundamental que hizo la SEPS es la supervisión de la Economía Popular y Solidaria, dando como resultado la realidad y claridad el estado de cada una de las Cooperativas, Asociaciones y Organismos del sector, arrojando datos como información de los socios, créditos, ingresos, gastos, depósitos, servicios, entre otros. Esto ayudado a ver los procesos de distribución y redistribución de las riquezas, las mismas que tienen que ser justas y equitativas, dando estabilidad a los que se encuentran dentro de este sector. (SEPS, 2016, p. 24).

Según los datos brindados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, la inclusión económica y social se ha visto fortalecida grandemente desde el año 2012 hasta el 2017 aproximadamente, han pasado de ser reguladas 6.016 a 10.047, estas cifras están las asociaciones, cooperativas financieras y no financieras.

Dentro de este sector se encuentran asociaciones, cooperativas tanto de ahorro y crédito, como de la economía popular y solidaria, cajas comunales, organismos de integración y comunitarios. En las comunidades se encuentran las comunidades campesinas, artesanales y productores, de todas las provincias del país, concentrándose más en las provincias de Pichincha, Guayas, Manabí, Tungurahua y Azuay. Además, según los datos de la SEPS, el sector cooperativo conto con 6'000.000 de socios a finales del 2016. (SEPS, 2017).

1.2.2 Economía Popular y Solidaria en el sector “no financiero”

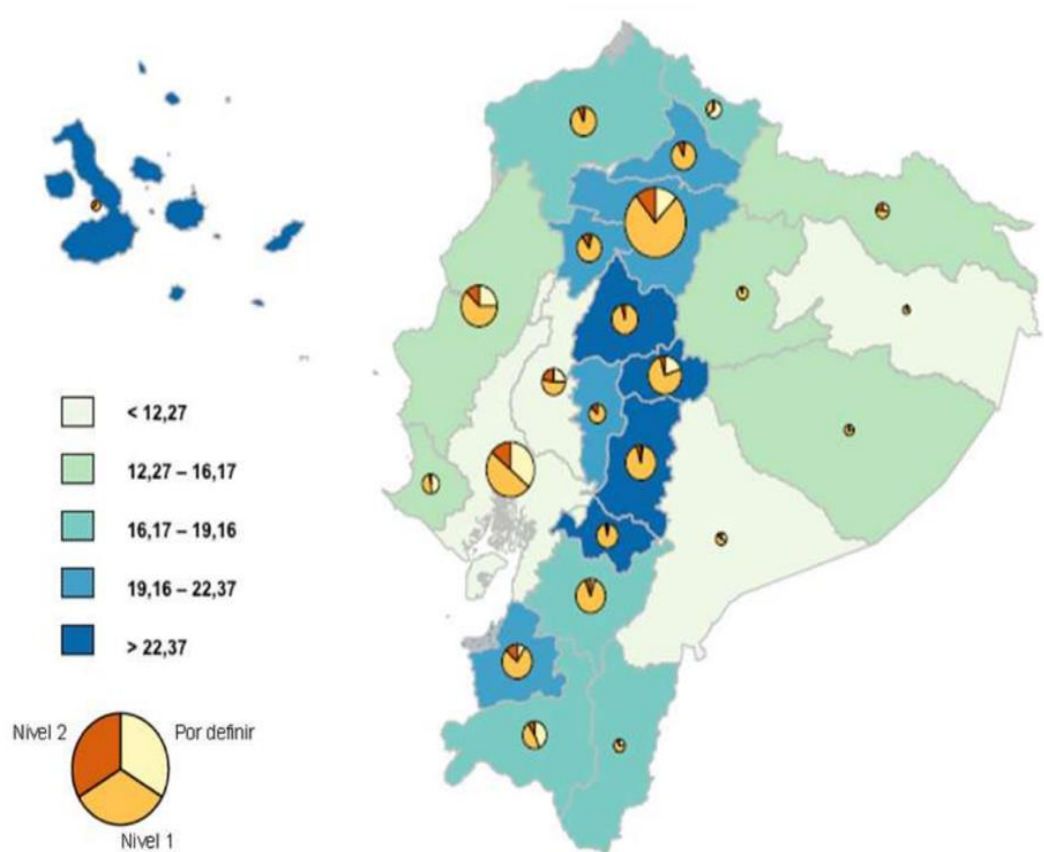
De acuerdo con la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario (LOEPS), las cooperativas financieras y no financieras se ubicarán en segmentos y niveles respectivamente, según criterios como:

- Participación en el sector
- Volumen de operaciones
- Número de socios

- Número y ubicación geográfica de oficinas operativas a nivel local, cantonal, provincial, regional o nacional
- Monto de activos
- Patrimonio
- Productos y servicios financieros.

(Pinda, 2017, p. 10).

Figura 1 Distribución de cooperativas no financieras por cada cien mil habitantes.



Fuente: (SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA, 2013)

Nota: La figura muestra las provincias con mayor densidad cooperativa (hasta 19 organizaciones por cada cien mil habitantes) se caracterizan por una presencia predominante de cooperativas que pertenecen al nivel 1 (más pequeño en término de activos y número de socios).

Figura 2 Cooperativas no financieras clasificadas por provincia y nivel.

Provincia	Por definir	Nivel 1	Nivel 2	Total por provincia
Azuay	37	106	7	150
Bolívar	7	33	5	45
Cañar	6	58	2	66
Carchi	73	11	-	84
Chimborazo	38	118	6	162
Cotopaxi	1	89	4	94
El Oro	38	95	16	149
Esmeraldas	47	81	6	134
Galápagos	3	9	4	16
Guayas	260	157	44	461
Imbabura	16	75	6	97
Loja	53	37	7	97
Los Ríos	49	39	16	104
Manabí	87	109	22	218
Morona Santiago	6	9	2	17
Napo	1	15	1	17
Orellana	4	5	-	9
Pastaza	4	9	-	13
Pichincha	161	389	55	605
Santa Elena	35	19	1	55
Santo domingo	8	71	8	87
sucumbíos	6	12	5	23
Tungurahua	39	115	7	161
Zamora Chinchipe	8	12	1	21
Total por nivel	987	1.673	225	2.885

Fuente: (SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA, 2013).

Nota: La figura muestra las cooperativas no financieras en el año 2013.

1.2.3 Antecedentes de las Cooperativas

De acuerdo a la página web (COOMEVA, 2017), La evidencia de las primeras cooperativas se encuentra en Escocia específicamente en un pueblo llamado Fenwick en 1761, después de que un grupo de hilanderas del pueblo, comercializaran a precios bajos que habían logrado esconder, precisamente en la parte delantera de la casa de John Walker.

De acuerdo a la página web de la Alianza Cooperativa Internacional (ICA, 2018), En el año 1979 bajo la iniciativa de aumentar la calidad en los tejidos nace la primera cooperativa de consumo, sin embargo, está varia de objetivos con el tiempo ya que la actividad que prevalece es la compra y venta de víveres y libros con el fin de que todos los miembros se beneficien de precios justos y con productos de calidad.

Más adelante en Inglaterra por el año 1844, una mujer y 27 hombres que laboraban en fábricas de algodón encabezaron una de las primeras cooperativas modernas conocida como “Pioneros de Rochdale” a quienes se les considera actualmente los fundadores del movimiento cooperativo. (Confecop, 2008).

Sin embargo, a pesar de los acontecimientos antes mencionados los personajes más reconocidos cuando se menciona cooperativas son los alemanes Friedrich Wilherm Raiffeisen y Franz Hermann Schultz-Delitsch, quiénes desarrollaron un sistema cooperativista muy eficiente basado en la ética, transparencia y responsabilidad social. (Confecop, 2008).

En la actualidad Alemania se ha desarrollado como un importante referente en cuanto al sistema bancario, además, esté ha servido como base para contemplar empresas agrícolas, industria y artesanales altamente eficientes. Avances que han sido alcanzados gracias a la aplicación de una economía social de mercado como respuesta a los diversos inconvenientes y decadencias acarreados por la Segunda Guerra Mundial. (Confecop, 2008).

En Latinoamérica al igual que en el resto del mundo se debe considerar que las tradiciones de los pueblos indígenas mayas, aztecas, incas y otras incluyen varias formas de cooperación y bienestar social. (Confecop, 2008).

1.2.4 Cooperativas en el Ecuador

Definición de Cooperativas

Art.- 34.- “Son cooperativas, las organizaciones económicas solidarias, constituidas como sociedades de derecho privado, con finalidad social y sin fin de lucro, auto gestionadas democráticamente por sus socios que, unen sus

aportaciones económicas, fuerza de trabajo, capacidad productiva y de servicios, para la satisfacción de sus necesidades económicas, sociales y culturales, a través de una empresa administrada en común, que busca el beneficio inmediato de sus integrantes y mediato de la comunidad.” (Ley de la Economía Popular y Solidaria, 2019, p. 15).

Definición de Cooperativas de Trabajo Asociado

Art.- 77.- “Son cooperativas de trabajo asociado, las constituidas para producir bienes o servicios de cualquier clase, en las cuales, el trabajo del socio dentro de la cooperativa, es inherente y propio de esa calidad, por tanto, es obligatorio y será remunerado, sujeto al régimen de trabajo cooperativo, cuyas normas se fijarán en el Reglamento General de la presente Ley.

En estos casos, la relación entre el socio y la cooperativa, no será de carácter laboral, sino cooperativa, regulada por las normas especiales que se dictarán para el efecto y por las normas internas, sin que con ello se pueda violentar la protección laboral básica que requiere todo trabajador, por lo que, la legislación laboral se aplicará en forma subsidiaria a la relación cooperativa, en lo que no estuviere previsto en la presente Ley y su Reglamento General.” (Ley de la Economía Popular y Solidaria, 2019, pp. 33-34).

Objetivo de La Integración de las cooperativas

Art.- 79.- “La integración cooperativa, tiene por objeto, coordinar las acciones entre sus organizaciones afiliadas, como también entre éstas con otros actores de la economía popular y solidaria y la comunidad, a fin de consolidar los procesos de transformación económica, cultural y social.

La integración podrá ser representativa o económica. En la toma de decisiones, aplicarán formas democráticas, en función del número de afiliados o de las operaciones de cada cooperativa con el organismo de integración.

Las disposiciones establecidas en la presente Ley y su Reglamento General para las cooperativas, regirán también para los organismos de integración a que

se refiere el presente capítulo, en todo cuanto les sea aplicable.” (Ley de la Economía Popular y Solidaria, 2019, p. 35).

Nacimiento de las cooperativas en el Ecuador

El origen de las cooperativas en el Ecuador fue un hecho que marcó en la historia de la sociedad, donde el cooperativismo se ve como las prácticas sociales relacionadas con el comportamiento coordinado y organizado para llegar un objetivo común. (Grijalva, 2013, p. 24).

Etapas de las cooperativas en el Ecuador

- I. La primera etapa inicia cerca de la última década del siglo XIX en Quito y Guayaquil se crea organizaciones artesanales y de cooperativismo mutuo.
- II. La segunda etapa inicia en 1937, en este año se dicta la primera Ley de Cooperativas con el fin de ayudar a los movimientos campesinos, ha mejorar la producción de administración de sus productos o servicios mediante el cooperativismo.
- III. La tercera etapa inicia entre los años 1964 y 1966 a través de la expedición de la Ley de Reforma Agraria (1964) y de la Ley de Cooperativas (1966). (Da Ros, 2007, p. 3).

Desde el año 1937 que se dictó la primera Ley de Cooperativas se busca incrementar el espíritu cooperativista como pieza fundamental para intentar cerrar brechas de desigualdades socioeconómicas, desde ese año se empezaron a crear más cooperativas hasta el año 1983 como se puede apreciar en la siguiente imagen. (Da Ros, 2007, p. 7).

Figura 3 Cooperativas por sectores y clases en el año 1983

Total cooperativas por sectores y clases

Sectores/ Clases	N°
Producción	130
Agrícola	83
Agropecuaria	7
Algodonera	1
Colonización	4
Frutícola	1
Industrial	5
Producción y mercadeo	29
Consumo	10
Consumo	5
Vivienda urbana	5
Crédito	5
Ahorro y crédito	5
Servicios	14
Asistencia médica	1
Construcción	9
Educación	1
Transporte terrestre	3
TOTAL	159

Fuente: (Da Ros, 2007, p. 8).

Nota: La figura muestra desde el año 1983 en que sectores empezó el cooperativismo.

Hasta el año 2002 las Cooperativas fueron incrementado en el país, mejorando la economía. El mayor número de cooperativas a nivel nacional son las que brindan servicios, estas representan el 61,4% del total, siguiendo por las cooperativas de consumo (15.2%), cooperativas de crédito (14.3%) y cooperativas de producción (9.1%). (Da Ros, 2007, p. 24).

Desde 1966 que se dictó la nueva Ley de Cooperativas se han ido derogando algunas leyes ya que resultaron obsoletos para la aplicación de las mismas dentro las cooperativas, pero algunas leyes fueran tomadas para ser modificadas y poder ser aplicadas hasta la actualidad mejorando el entorno socioeconómico y renovando el sector de las Cooperativas. (Da Ros, 2007, p. 33).

Características del Cooperativismo en el Ecuador desde sus inicios hasta la actualidad.

De acuerdo a Da Ros que redacta en la revista de España en el año 2007, página 34, las características del Cooperativismo que son las siguientes:

- La presencia de las cooperativas en todas las provincias del país, mostrando mayor concentración geográfica en Quito y Guayaquil.
- La captación de las personas en una sola clase de cooperativas al interior de cada sector, incluso teniendo diferentes de tipos de organizaciones establecidas por la Ley y el Reglamento de Cooperativas.
- Las políticas establecidas en algunos sectores y organismos de integración, dando como resultado la división en los sectores de las cooperativas.
- Las deficiencias existentes en organismos representativos impiden la integración sectorial a nivel nacional.
- La carencia de educación dentro y fuera de los organismos pertenecientes a este sector.
- Ventajas por mayor divulgación.

(Da Ros, 2007, p. 34).

Nueva Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria

En el año 2006, en el gobierno del ex presidente Rafael Correa, se emite una nueva ley orgánica de la Economía Popular y Solidaria, que tiene el objetivo que el Estado fomenta, proporcione y controle en los sectores comunitarios, asociaciones y a las cooperativas, que tengan una estructura y autogestión por sus propios socios. (Grijalva, 2013, p. 111).

1.2.4.1 Reglamentos de la Economía Popular y Solidaria en el sector de las cooperativas

Tabla 1 Reglamentos de la EPS

Título	Artículo	Descripción	Referencia
<i>Clasificación de las Cooperativas</i>	35	Pueden pertenecer a uno de estos grupos según su actividad: Producción, Crédito, Vivienda, Servicios o Multiactivas. Los cargos de los socios de la cooperativa según su actividad: trabajo asociado, de proveedores o de usuarios.	(Ley de la Economía Popular y Solidaria, 2019, p. 16)
<i>Órganos de Gobierno, Dirección, Administración y Control</i>	43	Es necesario para el funcionamiento de las cooperativas tener: Asamblea General, Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia y una Gerencia, además de tener un Reglamento General.	(Ley de la Economía Popular y Solidaria, 2019, p. 19).
<i>Asamblea General</i>	44	“Es la máxima autoridad dentro de la cooperativa y estará integrada por todos los socios activos, que tendrán derecho a un solo voto, sin considerar el valor o monto de sus aportaciones.”	(Ley de la Economía Popular y Solidaria, 2019, p. 20).
<i>Consejo De Vigilancia</i>	47	“Es el órgano de supervisión de las actividades económicas de la cooperativa que responde a la Asamblea General, integrado por vocales socios.”	(Ley de la Economía Popular y Solidaria, 2019, p. 21).
<i>Presidentes</i>	50	Se elige entre uno de sus miembros para el cargo de presidente con función de un año.	(Ley de la Economía Popular y Solidaria, 2019, p. 22).

Gerente	51	“El Gerente es el administrador general, representante legal, judicial y extrajudicial de la cooperativa.” Tiene una duración de tiempo indefinido, es remunerado y tiene voz y voto dentro de la cooperativa.	(Ley de la Economía Popular y Solidaria, 2019, p. 22).
Patrimonio y Capital Social	52	“El patrimonio de las cooperativas se integra por su capital social, es variable e ilimitado y se integra con las aportaciones de los socios, en dinero, trabajo o bienes.”	(Ley de la Economía Popular y Solidaria, 2019, pp. 22-23)
Revalorización	55	Los bienes de las cooperativas serán revalorizados cada dos años. “Los resultados económicos de las revalorizaciones, serán considerados como aportes de capital efectuados por los socios y no como ingresos, utilidades, ni excedentes.”	(Ley de la Economía Popular y Solidaria, 2019, p. 24).
Amortización de Pérdidas	56	Las pérdidas serán absorbidas por el Fondo Irrepartible de Reserva y si es menor al saldo es diferido por los excedentes de hasta tres períodos económicos siguientes.	(Ley de la Economía Popular y Solidaria, 2019, p. 24)
Fondo Irrepartible de Reserva Legal	57	No puede distribuirse entre los socios, no puede incrementar sus aportaciones.	(Ley de la Economía Popular y Solidaria, 2019, p. 25).
Utilidades	58	“Son las ganancias obtenidas por las cooperativas en operaciones con terceros no socios y en negocios eventuales, no propios de su objeto social.”	(Ley de la Economía Popular y Solidaria, 2019, p. 25).
Balance Social	61	Este balance acredita el nivel de cumplimiento de los principios cooperativos.	(Ley de la Economía Popular y

			Solidaria, 2019, p. 27).
<i>Régimen de Remuneraciones y Disciplina</i>	78	Los socios y trabajadores tendrán una remuneración mensual, afiliación al IESS y todos los beneficios que obliga la ley. No pueden contratar trabajadores con un salario mayor al 25% del número de socios.	(Ley de la Economía Popular y Solidaria, 2019, p. 34).
<i>Infracciones</i>	138	“Multa de uno a cinco remuneraciones básicas unificadas o remoción del ejercicio de funciones directivas o administrativas, según la gravedad de la falta.”	(Ley de la Economía Popular y Solidaria, 2019, p. 64).
<i>Facultad Sancionadora</i>	139	La Superintendencia pondrá una multa no mayor a tres remuneraciones básicas unificadas.	(Ley de la Economía Popular y Solidaria, 2019, p. 65)

Fuente: (Ley de la Economía Popular y Solidaria, 2019).

1.2.5 Cooperativas de servicios

Una cooperativa de servicios está conformada con personas físicas o jurídicas que se dedican a la comercialización de bienes o servicios las mismas que tiene como objetivo el mejoramiento económico y técnico de cada uno de sus socios.

Según la (LOEP, 2018) las organizaciones perteneciste al sector cooperativo se definen como:

Art 21...Cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. (pag.10).

Estas cooperativas se clasifican según su actividad principal de la siguiente forma:

- Capacitación
- Educativos
- Exequiales
- Limpieza
- Turísticos
- Mantenimiento
- Peluquería
- Reciclaje
- Seguridad
- Transporte
- Otras.

1.2.5.1 Segmentación de las Cooperativas de Servicios

Las entidades pertenecientes al sector cooperativo no financiero se encuentran segmentadas por 4 niveles los mismos que servirán para efectos de las regulaciones diferenciadas, para ello se clasificarán en organizaciones obligadas a llevar contabilidad y no obligadas.

Tabla 2 Niveles de organizaciones obligadas a llevar contabilidad por USD

NIVELES	OBLIGADAS A LLEVAR CONTABILIDAD
1A	Hasta USD 40000 en activos
2A	Más de USD 40000 hasta USD 200000 en activos
3A	Más de USD 20000 hasta USD 500000 en activos
4A	Más de USD 500000 en activos

Fuente: (González, 2020)

Nota: Información tomada de la Regulación para fijar niveles de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria (Ministerio de Inclusión Económica y Social, 2020).

Tabla 3 Niveles de organizaciones obligadas a llevar contabilidad por USD

NO OBLIGADAS A LLEVAR CONTABILIDAD							
GRUPO	NÚMERO DE SOCIOS						
	NIVEL 1S		NIVEL 2S		NIVEL 3S		NIVEL 4S
	DESDE	HASTA	DESDE	HASTA	DESDE	HASTA	DESDE
Consumo	10	15	16	25	26	55	56
Producción	10	20	21	35	36	65	66
Servicios	10	15	16	30	31	60	61
Transporte		30	31	50	51	70	71
Vivienda		55	56	100	101	175	176

Fuente: (González, 2020).

Nota: Información tomada de la Regulación para fijar niveles de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria (Ministerio de Inclusión Económica y Social, 2020).

1.2.5.2 Organismos de Control

Las entidades del sector popular y solidario no financiero se remiten a la normativa y sistemas de control establecidos principalmente por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria la misma que a través de la su Ley establece lo siguiente:

Art. 146.- “El control de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario estará a cargo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que se crea como organismo técnico, con jurisdicción nacional, personalidad jurídica de derecho público, patrimonio propio y autonomía administrativa y financiera y con jurisdicción coactiva.” (LEY ORGÁNICA DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA Y DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO, 2011).

Sin embargo, deben cumplir también con lo establecido en el Servicio de Rentas Internas en cuanto a impuestos y demás obligaciones que se deban remitir a esta entidad. De igual manera estas entidades deben acatar todo lo reglamento establecido en cuanto a obligaciones en el Instituto de Seguridad Social y Ministerio de Trabajo.

1.2.5.3 Ranking de las cooperativas de servicios

Dentro del catastro con actualización del 1 de Julio del 2021 publicado en la página de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria se obtiene la siguiente información:

Existen 1975 cooperativas de servicios activas a nivel nacional de las cuales 1973 corresponden a cooperativas de servicios de transporte, siendo éstas las que mayor proporción tienen en este tipo de cooperativas (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2021).

Mediante un gráfico se representa la composición de las cooperativas de servicios excluyendo el servicio de transporte.

Figura 4 Cooperativas de Servicios Activas en el Ecuador excluyendo las cooperativas de transporte



Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2021).

Nota. La figura muestra los porcentajes de cooperativas activas actualmente en el país, se excluye las cooperativas de transporte puesto que al ser la gran mayoría no permiten la correcta apreciación de las demás cooperativas existentes.

En la provincia del Azuay existen 117 cooperativas de servicios las principales son de servicio de transporte con un total de 108, las cooperativas de servicios de

capacitación, turísticas, educacionales cuentan con un establecimiento en la provincia y las 6 cooperativas restantes corresponden a otros servicios.

1.2.6 Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca

1.2.6.1 Historia

A partir de la crisis mundial en el año 2008 que afecto de una manera notoria en nuestro país en unos de los aspectos más importantes de la economía como es el empleo, dando resultados negativos por la escasez de trabajo. Ante esta situación la Dirección de Impulso a la Economía Social de la Cooperativa Jardín Azuayo (DIES), tenía planeada crear cooperativas como: educación, seguridad, tecnología o turismo comunitario. El DIES tuvo la oportunidad de participar en una capacitación con un grupo de albañiles coordinada por Dirección de Desarrollo Social del Municipio de Cuenca y pudo analizar e investigar las situaciones de las personas dentro de la ciudad de Cuenca, donde se pudo apreciar que los sectores más vulnerables son los que podían brindar mano de obra como son los albañiles, carpinteros, eléctricos, etc. (COOPCONSCUEN, 2021, p. 8).

Después de analizar qué tipo de Cooperativa podían crear para ayudar a las personas, el DIES tomo la decisión de crear una Cooperativa de Servicios de Construcción con la finalidad de resolver el problema ya mencionado anteriormente. La creación de esta Cooperativa llevo un tiempo para la conformación de la misma por falta de socios, pero el 25 de noviembre del 2017 se creó la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca, donde está conformado por socios y colaboradores que con sus ayuda y dedicación han venido aportando hasta la actualidad un servicio que tiene como visión un crecimiento en el área de las Cooperativas y de esta manera expandirse en todo el Ecuador. (COOPCONSCUEN, 2021, p. 8).

Desde la fecha de creación de esta Cooperativa se decidió el nombre **“COOPERATIVA DE SERVICIOS CONSTRUCCION CUENCA, (COOPCONSCUEN)”**, con lo cual se generó la reserva de denominación en la página web de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (COOPCONSCUEN, 2021, p. 8).

También constituyeron un capital social que de acuerdo con la normativa vigente ascendía a un salario básico unificado (\$375.00 USD); ante lo cual, la asamblea decidió aportar \$32.00 USD dólares por socio, generándose un valor de \$448.00 USD como capital social. (COOPCONSCUEN, 2021, p. 9).

El 20 de diciembre del 2017 se entregó documentación a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) y donde se declaró como personería jurídica de la Cooperativa de Construcción bajo resolución SEPS-ROEPS-2017-905621 con la capacidad de desarrollar servicios de construcción, remodelación, renovación, rehabilitación, y mantenimiento de todo tipo de edificaciones. (COOPCONSCUEN, 2021, p. 10).

1.2.6.2 Misión

Es una Cooperativa de Servicios de Construcción que sirve a la comunidad donde planifica, diseña, construye, remodela casas, edificios y oficinas dando como resultado una calidad muy alta donde sobrepase las expectativas de los clientes y entregando con puntualidad cada una de las obras contratadas. Aquí (COOPERATIVA DE CONSTRUCCIÓN COOPERATIVA DE CONSTRUCCIÓN CUENCA, 2021).

Las actividades realizadas dentro de esta Cooperativa generan fuentes de trabajo estables, satisfaciendo las necesidades de las personas, trabajadores y socios de la entidad. (COOPCONSCUEN, 2021, p. 34).

1.2.6.3 Visión

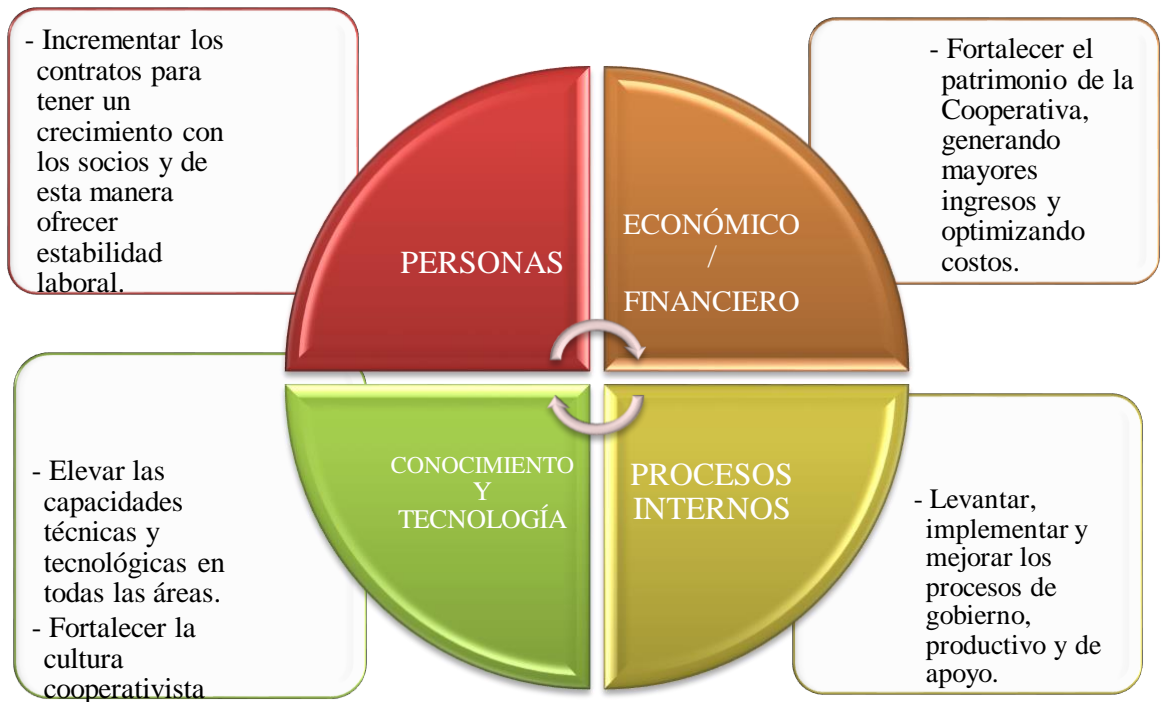
Ser en el año 2023 una Cooperativa de Servicios de Construcción reconocida en el Ecuador por su trabajo asociativo, solidario, confiable y sostenible que aporte a la generación actual y futura, empleo digno y estable. (COOPERATIVA DE CONSTRUCCIÓN COOPERATIVA DE CONSTRUCCIÓN CUENCA, 2021).

Además, contar con más de 50 socios y con sucursales de la Cooperativa en otras ciudades, con mucho más trabajo y más unidad. Tener una sede propia elegante y con una estructura administrativa y financiera más sólida. También tener maquinaria de última tecnología que nos permita ser más eficientes y entregar productos y servicios de una mejor calidad. (COOPCONSCUEN, 2021, p. 36).

1.2.6.4 Objetivos

Los objetivos planteados tienen la finalidad de cumplir con la visión planteada para el año 2023.

Figura 5 Objetivos de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.



Fuente: Cooperativa de Construcción Cuenca (COOPCONSCUEN, 2021, p. 38).

1.2.6.5 Valores

En la Cooperativa de Servicios Cuenca se destaca los valores como son: el respeto, solidaridad, responsabilidad, honestidad, confianza, puntualidad y calidad, estos valores han ayudado a que los objetivos planteados sean cumplidos de una manera eficiente y eficaz. (COOPERATIVA DE CONSTRUCCIÓN COOPERATIVA DE CONSTRUCCIÓN CUENCA, 2021).

Estos valores son directrices de comportamiento en todo los servicios y productos que brinda la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca, generando un mejor ambiente de trabajo, como es una buena comunicación dentro y fuera del establecimiento, relaciones laborales respetuosas, entre otras. (COOPCONSCUEN, 2021, p. 35).

Los valores que serán descritos a continuación, muestran normas morales que ayudan para el logro de los objetivos y el desarrollo de las actividades de esta Cooperativa. Cabe recalcar que las definiciones de los valores son descripciones de los comportamientos observados dentro de la entidad. (COOPCONSCUEN, 2021, p. 35).

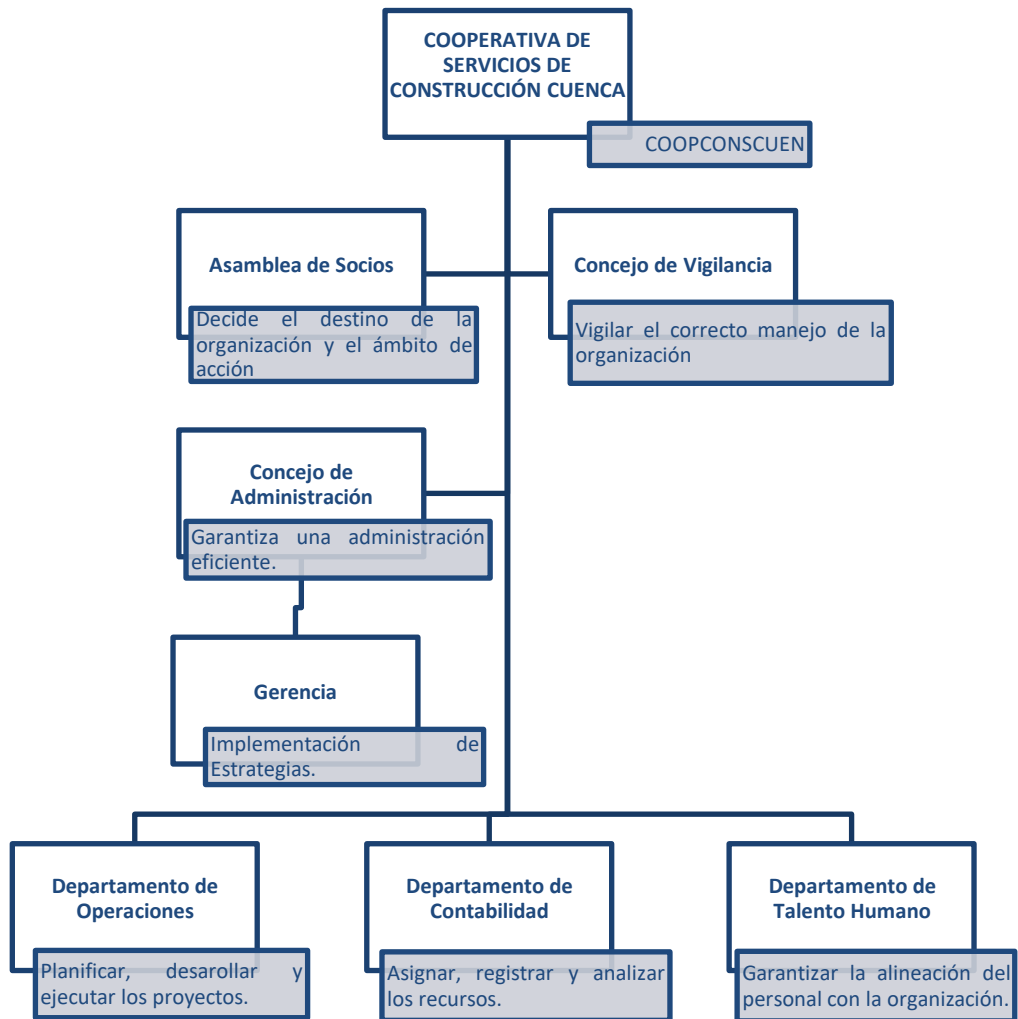
1.2.6.6 Principales actividades

- Obras Civiles
- Obras Eléctricas Y Electrónicas
- Mantenimientos / Adecuaciones Y Obras Menores
- Mobiliario En Talleres De Carpintería Y Metalmecánica
- Seguridad
- Diseño De Interiores
- Plomería
- Pintura
- Planos Arquitectónicos

1.2.6.7 Estructura Organizacional

La estructura organizacional de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca, se encuentra diseñada a raíz de la importancia que tiene cada grupo dentro de la organización, puesto que, todos están íntimamente entre sí. Cada grupo tiene ardua tarea de supervisar el trabajo de sus compañeros, con el fin de que todos estén encaminados a cumplir con los objetivos de la organización, a continuación, se presenta un cuadro sinóptico que representa los diversos grupos existentes en la organización.

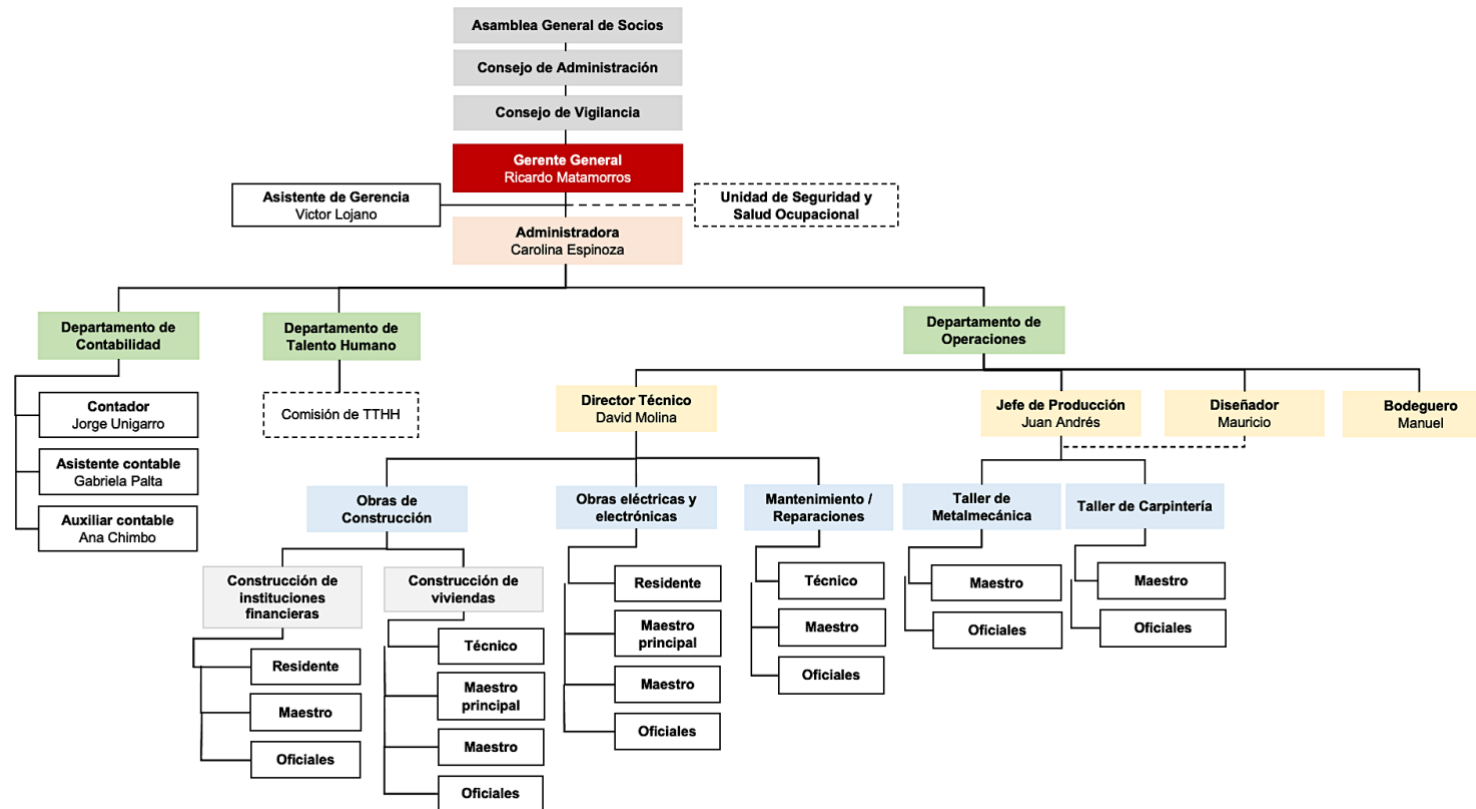
Figura 6 Estructura Organizacional



Elaborado por: CoopConsCuen, Plan Estratégico, 2021

Fuente: CoopConsCuen, Plan Estratégico, 2021

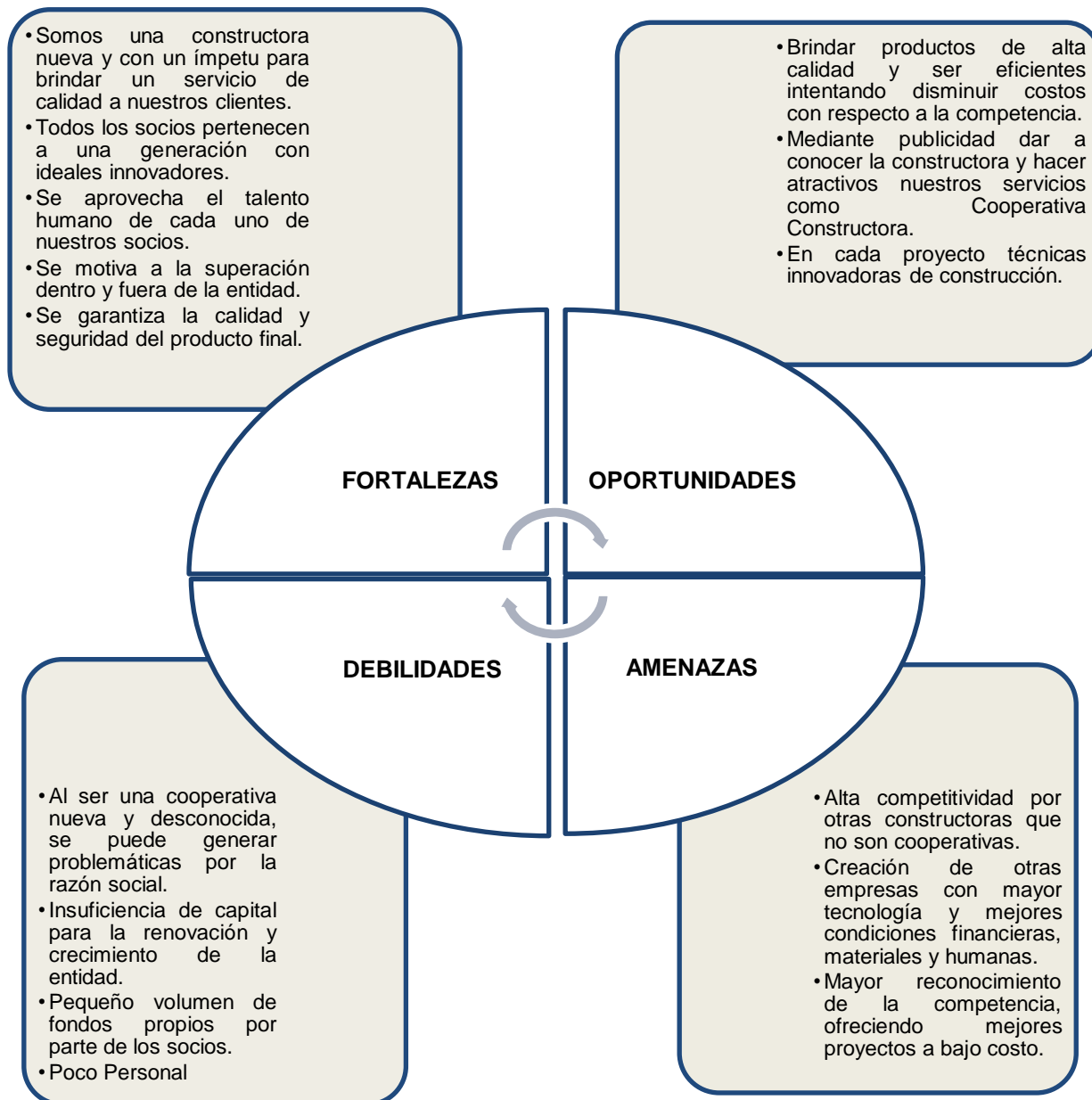
1.2.6.8 Organigrama



Fuente: (COOPERATIVA DE CONSTRUCCIÓN COOPERATIVA DE CONSTRUCCIÓN CUENCA, 2021).

Elaborado por: CoopConsCuen

Figura 7 FODA CoopConsCuen



Fuente: (COOPERATIVA DE CONSTRUCCIÓN COOPERATIVA DE CONSTRUCCIÓN CUENCA, 2021).

Elaborado por: CoopConsCuen

1.2.6.10 Reglamentación y normas internas.

La ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria (LOEPS), junto con su reglamento y las resoluciones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria son las bases para el correcto y formal funcionamiento de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca. (COOPERATIVA DE SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN CUENCA, 2021).

Además de todo lo anteriormente señalado, esta entidad se rige a políticas propias establecidas en su mayoría en el reglamento interno y otras regulaciones de la entidad tales como: manuales, normas y planes, los mismos que respetan los valores y principios propios de las entidades pertenecientes a este sector dispone de especificaciones en cuanto al régimen económico y de operaciones financieras de la entidad, así como, diversas determinaciones relacionadas a:

1. Los socios

- a) Requisitos y formas de ingreso a la entidad.
- b) Obligaciones y derechos de los socios.
- c) Exclusiones.

2. Gobierno y Administración

- a) Conformación
- b) Asamblea general de Socios

3. Consejo de Administración

- a) Integrantes
- b) Periodicidad de reuniones
- c) Atribuciones

4. Presidente

- a) Tiempo de mandato
- b) Deberes y atribuciones

5. Secretario

- a) Nombramiento
- b) Deberes y atribuciones

6. Consejo de vigilancia

- a) Miembros
- b) Sesiones
- c) Sanciones

d) Atribuciones

7. Gerente

a) Nombramiento

b) Deberes y atribuciones

CAPÍTULO II: FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

2.1 El Riesgo Financiero

Es la parte de riesgo de los accionistas, por encima del riesgo de negocios básico, que resulta de manera en que la empresa es financiada, es decir, es el riesgo asociado a la utilización de deuda o de acciones preferentes. El riesgo financiero afecta a la estructura de capital de la empresa. (Besley & Brigham, 2009, p. 488).

2.1.1 Concepto de Riesgo Financiero

Según la Universidad de Alcalá, al riesgo se lo puedo conceptualizar como:

“El riesgo financiero es la probabilidad de que se dé un evento adverso y se produzcan sus consecuencias. Es decir, cuando se habla del riesgo financiero se refiere a las consecuencias negativas financieras que pueden surgir” (Alcalá, 2021).

2.1.2 Clasificación de los Riesgos Financieros

Es indispensable saber distinguir cada uno de los riesgos que pueden afectar a una entidad en específico, ya que, al conocer las principales características de los riesgos se facilita la identificación de herramientas para contrarrestarlos.

Desde la experiencia de José y Arturo Morales Castro (2014) dentro actividades financieras se pueden identificar los siguientes riesgos:

Figura 8 Tipos de Riesgos

Riesgo de Crédito	• Probabilidad de incumplimiento de obligaciones de una contraparte.
Riesgo de Mercado	• Pérdidas ocasionadas por variaciones en precios y tasas de interés dadas por el mercado de forma improvisada.
Riesgo Operativo	• Perjuicio originado por errores humanos, falta de control interno y fraude.
Riesgo Legal	• Relacionado con el carácter jurídico de un contrato
Riesgo de Liquidez	• Posibilidad de que no se pueda liquidar una deuda de manera inmediata a menos de incurrir en grandes concesiones en el precio
Riesgo de Liquidación	• Riesgo crediticio y de mercado durante una liquidación.
Riesgo Específico	• Se define como el descenso del valor de una posición concreta no imputable a una fluctuación general de los mercados.

Fuente: José y Arturo Morales Castro. *Planeación Financiera*

Elaborado por: Las Autoras

Además, existen varios riesgos relacionados a las actividades financieras que se detallan a continuación:

- Riesgos de la tasa de interés
- Riesgo de precio
- Riesgo de reinversión
- Riesgo de curva de rendimiento
- Riesgo de tipo de cambio
- Riesgo de utilidades
- Riesgo de instrumentos de coberturas
- Riesgo de prepago

- Riesgo de bancarrota
- Riesgo Colateral
- Riesgo de concentración
- Riesgo de reputación
- Riesgo de sistemas
- Riesgo sectorial
- Riesgo regulatorio
- Riesgo Contable
- Otros

Otra clasificación de los riesgos financieros, determinan que estos son 7 y se definen según su impacto de la siguiente manera:

Tabla 4 Clasificación de los riesgos financieros

Tipo de Riesgo	Impacto
Mercado	<ul style="list-style-type: none"> • Fluctuación en precios
Fiscales	<ul style="list-style-type: none"> • Costos elevados en operaciones de cobertura. • Dificultades de eficiencia por esquemas fiscales • Modificaciones de las reglamentaciones
Legal	<ul style="list-style-type: none"> • Incapacidad legal para pactar contratos • Demandas legales • Cambios legales repentinos
Contables	<ul style="list-style-type: none"> • Relacionados a los reportes financieros de la administración de riesgos
Modelo	<ul style="list-style-type: none"> • Sesgos sistemáticos en criterios, metodologías que conducen a decisiones erróneas
Crédito y Contraparte	<ul style="list-style-type: none"> • Incumplimiento de la contraparte
Moral Hazard	<ul style="list-style-type: none"> • Información falsa por parte de la contraparte • Mala fe de la contraparte
Liquidez	<ul style="list-style-type: none"> • Posibles pérdidas por costo de oportunidad • Costos por retiros anticipados.

Fuente: (L Gastineau & Kritzman, 2011)

Elaborado por: Autoras

2.1.2.1 Riesgo de Mercado

FERIA (2005) indica que “Refleja la incidencia de un cambio adverso en las variables precio, tipo de interés y tipo de cambio sobre posiciones abiertas en los mercados financieros de ahí que, en ocasiones, se denomine Riesgo de Posición” (p.5).

El riesgo de mercado se define como “La pérdida que puede sufrir un inversionista debido a la diferencia en los precios que se registran en el mercado o en movimientos de los llamados factores de riesgo. También se puede definir formalmente como la probabilidad de que el valor presente neto de un portafolio se mueva adversamente ante cambios en las variables macroeconómicas que determinan el precio de los instrumentos que componen una cartera de valores” (Lara, 2008,p.16).

2.1.2.2 Riesgo de Crédito

El riesgo crediticio se puede definir como una probabilidad de pérdida producida por una operación financiera debido al incumplimiento parcial o total de una obligación tratada. (FECOOPSE, 2010).

El incumplimiento suele estar vinculado a los agentes acreedores específicamente a los temas de solvencia por la disminución, pérdida de dinero que lleva a la quiebra a las personas, además de estar vinculado a la economía de un país como es el aumento del interés, aumento de desempleo, una elevada inflación, entre otros. (Aravena Maureira & Cifuentes Venegas, 2013, p. 12).

2.1.2.3 Riesgo de Liquidez

Es una probabilidad de que una organización que incurra en pérdidas por no contar por los fondos suficientes para poder responder a sus obligaciones en el momento en el momento de su cumplimiento, aumentando sus costos. (M., 2010).

Es decir, estas pérdidas son ocasionadas por las ventas o compras de activos sin cambios en el precio, además de tener dificultades en el financiamiento de sus inversiones por bajas o nulas ofertas, o de ser el caso de un aumento en el interés. (Aravena Maureira & Cifuentes Venegas, 2013, p. 13).

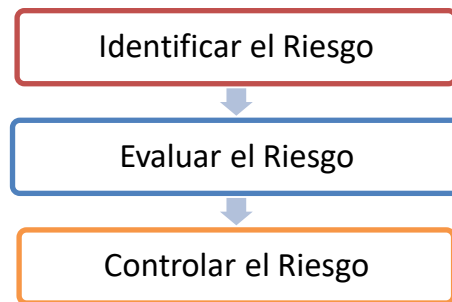
2.2 Gestión de Riesgos

La Gestión de riesgo ayuda a identificar la probabilidad de que una o varias amenazas se conviertan en un fracaso. Además, permite evaluar la vulnerabilidad de

las amenazas encontradas individualmente y de esta manera prevenir la posibilidad de que ocurra un desastre. (Cartaya, 2014).

Los pasos que debe seguir una adecuada gestión de riesgos son de la siguiente manera:

Figura 9 Pasos para una gestión de riesgos adecuada



Fuente: (Cartaya, 2014).

Realizado por: Autoras

2.2.1 COSO ERM 2017

Una de las herramientas indispensables cuando se trata de gestión de riesgos empresariales es el COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway), Comité de Organizaciones Patrocinadores de la Comisión Treadway ERM (Enterprise Risk Management) o su traducción Gestión de Riesgos Empresariales ya que éstas nos permiten tener una visión general de la entidad, maximizar el control interno con el fin de tener una visión más clara y concreta de las posibles amenazas a las que se encuentra expuesta la entidad.

El COSO ERM 2017 se encuentra compuesto por: 5 componentes, 20 principios, 3 perspectivas y 91 consideraciones.

Tabla 5 Componente y Principios del COSO ERM 2017

<i>COMPONENTES</i>	<i>PRINCIPIOS</i>
Gobierno y Cultura	<ol style="list-style-type: none"> 1) Consejo proporciona supervisión riesgo. 2) Organización establece estructura operativa. 3) Organización establece cultura deseada. 4) Organización demuestra compromiso con los valores. 5) Atraer desarrollar y retener personal capacitado.
Estrategia y Establecimiento de Objetivos	<ol style="list-style-type: none"> 1) Analiza contexto negocio. 2) Define apetito riesgo. 3) Evalúa estrategias alternativas. 4) Formula objetivos negocio.
Desempeño	<ol style="list-style-type: none"> 1) Identifica riesgo. 2) Evalúa severidad riesgo. 3) Prioriza riesgo. 4) Implementa respuesta riesgo. 5) Desarrolla portafolio.
Revisión y Evaluación	<ol style="list-style-type: none"> 1) Evalúa cambio sustancial. 2) Revisa riesgo y desempeño. 3) Persigue mejoramiento gestión de riesgos.
Información, comunicación y Reporte	<ol style="list-style-type: none"> 1) Apalanca información y tecnología. 2) Comunica información riesgo. 3) Informa sobre riesgo, cultura y desempeño.

Fuente: COSO Enterprise Risk Management Integrating with Strategy and Performance, 2018).

Elaborado por: Las Autoras

2.2.1.1 Concepto del COSO ERM 2017

COSO ERM 2017 se plantea como una versión mejorada del COSO ERM 2004 (Marco Integrado de Gestión de Riesgos Corporativos), la misma que a pesar de haber brindado grandes aportes técnicos en cuanto a la administración de riesgos para el mundo actual se encuentra un poco desactualizada. (Olaya T, 2017).

El surgimiento de nuevos riesgos, cambios en la legislación, la automatización de recursos, nueva tecnológica obliga a las empresas a través de sus gestores administrativos a buscar herramientas mayores estructuradas para la gestión de riesgos. (Olaya T, 2017).

El COSO ERM 2017 trata de abarcar todos los problemas anteriormente mencionados, destaca además la importancia de considerar los riesgos dentro de la planificación de las estrategias. (Olaya T, 2017).

2.2.2 Riesgo de Operativo

El riesgo operativo se vincula con las deficiencias en los sistemas, procedimientos o personas que los manejan o realizan. Tiene relación con los fraudes o falta de capacitación de las personas. De igual manera este riesgo asocia a las salidas fortuitas de los empleados clave dentro de los procesos de la entidad. (Lara, 2008,p.16).

Otras circunstancias que pueden provocar riesgos operativos son las deficiencias en la estructura tecnológica, además de la utilización de un modelo ineficiente para la valoración de un mercado. FERIA (2005).

2.2.3 Riesgo Legal

El riesgo legal se relaciona con la pérdida que sufre la entidad en incumplimientos contractuales que sean de difícil o nula exigibilidad a través de la vía jurídica. Se refiera a algún error de interpretación jurídica u omisiones en la documentación. (Lara, 2008,p.16).

FERIA (2005) define al riesgo legal como el riesgo que surge por modificaciones legales, lagunas legales o falta de reglamentación respecto de un caso específico, circunstancias que afectan de manera significativa a la entidad (p.4).

2.2.4 Riesgo Estratégico

El riesgo estratégico se define como la posibilidad de una desviación en el logro de los objetivos estratégicos, es decir la estrategia ya formulada no ha considerado un análisis profundo dentro desde el punto de vista de la administración de riesgo.

Después de varias investigaciones se define el riesgo estratégico como: la probabilidad de desviación en el logro de los objetivos estratégicos, las elecciones que hace el decisor, la incertidumbre, las políticas de largo plazo, la amenaza de la existencia de la empresa y los errores en la formulación y ejecución de la estrategia. (Montoya Londoño & Rivas Montoa, 2005).

Las definiciones de los riesgos estratégicos están estrechamente relacionadas con la formulación y ejecución de las estrategias puesto que dentro de la ejecución de las estrategias planteadas existen inconvenientes con los actores involucrados e inclusive con las metodologías lo que impide la materialización de las propuestas en toda su esencia, por lo que es necesario estudiar todos estos factores de una manera minuciosa, con el fin de cumplir con los objetivos establecidos además de impulsa la detección oportuna de posibles amenazas y oportunidades.

2.2.4.1 Importancia de la gestión de riesgos

Todas las entidades sean pequeñas o grandes se enfrentan diariamente a factores internos y externos que de una u otra manera incrementan la incertidumbre en cuanto al cumplimiento de los objetivos, debido a lo anterior es imprescindible contar con un sistema de gestión de riesgos para ayudar a contrarrestar los problemas que puedan existir. (ISO TOOLS, 2015).

Dentro de los beneficios que brinda un buen sistema de gestión están los siguientes

- Incrementa la detección de posibles amenazas, así como también de oportunidades.
- Desarrolla mayores probabilidades de alcanzar los objetivos.
- Impulsa la proactividad.
- Perfecciona el ámbito administrativo.
- Amplia la eficiencia y eficacia en los recursos.
- Vincula de una mejor manera a la empresa con la sociedad.

2.2.4.2 Cuestionario de Control Interno

El cuestionario de control interno son papeles de trabajo y que es elaborado por los auditores e incluye preguntas que permiten conocer sobre diferentes aspectos que Vara (2017) describe de la siguiente forma:

- Conocimiento y comprensión del flujo de las transacciones o actividades dentro de los procesos y de los riesgos identificados, los cuales serán confirmados posteriormente.
- Conocimiento y confirmación de los controles que se han diseñado sirven para prevenir, detectar y corregir errores en forma oportuna.
- Conocer y confirmar si los controles implementados han sido puestos en operación.
- Conocer y confirmar quienes tienen a su cargo las funciones inherentes al cargo que se está auditando. (p.7).

Las preguntas elaboradas por el cuestionario de control interno deben ser contestadas por los miembros de la entidad evaluada y sus trabajadores, de tal manera que se obtenga resultados que puedan arrojar un nivel de confianza y riesgo alto o bajo, dependiendo de las respuestas.

2.2.4.3 Niveles de Riesgos de acuerdo al Cuestionario de Control Interno

Los Niveles de Riesgo representan en que áreas la entidad está teniendo mayor problema en el cumplimiento de las normas.

Nivel de Riesgo Alto: Se da una calificación mayor que del nivel de confianza el cual muestra que la entidad necesita un mayor énfasis de la auditoría.

Nivel de Riesgo Moderado: Se da una calificación similar que del nivel de confianza donde es necesario dar énfasis de la auditoría en esas áreas.

Nivel de Riesgo Bajo: Se da una calificación menor que del nivel de confianza que significa que se puede minimizar los esfuerzos en la auditoría en estos niveles.

Tabla 6 Niveles de Riesgo

NIVEL DE RIESGO	Porcentajes
Alto	76%-95%
Moderado	51%-75%
Bajo	15%-50%

Fuente: (Deloitte, 2015)

Elaborado por: Autoras

2.2.5 ISO 31000

La **ISO 31000** es una guía para la correcta gestión de riesgos basada en técnicas y demás instrumentos para mejorar la toma de decisiones. (EALDE, 2020).

2.2.5.1 Principios que se toma en cuenta en un sistema de gestión de riesgos

Según Ealde, los principios de la gestión de riesgos son:

- Creación de valor.
- Integración en los procesos.
- Ser parte de la toma de decisiones en la empresa.
- Ser sistemático, estructurado y adecuado.
- Basado en buena información.
- Adaptarse en cada situación.
- Inclusión de factores humanos y culturales.
- Sensibilidad al cambio.
- Busca eficiencia y eficacia en la Entidad.

2.2.5.2 Marco de Referencia

El marco de referencia de la norma integra la gestión del riesgo en todas sus actividades y funciones significativas. Necesita de apoyo de las partes interesadas, particularmente de la alta dirección de la entidad. (EALDE, 2020)

Un marco de referencia está compuesto por actividades y funciones relacionadas a la gestión del riesgo, principalmente apoyadas por los directivos de la entidad.

Figura 10 Proceso del Marco de Referencia



Fuente: (EALDE, 2020)

Elaborado por: Autoras

2.2.5.3 Proceso

Toda entidad que llegue a aplicar los principios de la ISO 31000 busca herramientas óptimas para hacer frente a los constantes riesgos, también se pretende convertir los riesgos en oportunidades, además de prevenirlos y mitigarlos. (EALDE, 2020).

A continuación, se puede observar los procesos a seguir:

Figura 11 Aplicación sistemática de los procesos



Fuente: (EALDE, 2020)

Elaborado por: Autoras

2.3 Importancia de la gestión de riesgos dentro de la Economía Popular y Solidaria.

A nivel mundial existen riesgos que enfrentan cada uno de los sectores de la economía y que es importante conocer a que riesgos pueden enfrentarse y como pueden solucionarlo, al momento de conocer los riesgos la economía puede gestionarlos para poder enfrentarlos con mejores alternativas evitando tener errores o falencias.

El principal objetivo dentro de la economía popular y solidaria es el cumplimiento de todos los valores establecidos para ser una sociedad que tenga igualdad en cuanto a las oportunidades, además de ofrecer una estabilidad financiera y una transparencia en todas las gestiones. Es por eso el estudio dentro de este sector porque todos los días se ve enfrentada a varios riesgos y estos se presentan por la falta de regulación en ciertos ámbitos de la economía pero que es necesario buscar alternativas para poder solucionarlos. (Altamirano , Bautista Toapanta, & Tisalema Borja , 2019).

2.3.1 Importancia de la gestión de riesgos dentro de la Economía Popular y Solidaria en el sector “no financiero”.

Los principales problemas que presentan las organizaciones que están dentro de la economía popular y solidaria son relacionados con una deficiencia administrativa, ya que esta conlleva a varios riesgos entre ellos están:

- Fallas en el presupuesto.
- Costos y gastos elevados.
- Disminución en las ganancias.
- Desmotivación del personal y socios

Entre otros aspectos que pueden llevar inclusive a la liquidación de la entidad además de grandes deudas para los socios.

Debido a lo anterior es de suma importancia identificar cual es el origen de estas deficiencias para así poder contrarrestarlas.

2.3.1.1 Importancia de la gestión de riesgos en las cooperativas de servicios.

Las principales cooperativas de servicios del país son las de transporte las mismas que por su naturaleza están expuestas a riesgos relacionados a sanciones legales y reglamentarias de acorde a la normativa de transporte terrestre, además, los socios de este tipo de cooperativas tienden a tener peligros relacionados a los accidentes de tránsito, asaltos y otros. Los mismos que de una u otra forma se relacionan financieramente con los socios de la cooperativa, pero, en este tipo de riesgos no se incluyen de forma directa dentro de la presente investigación, sin embargo, es necesario mencionarlos.

Las cooperativas de servicios tienen que lidiar constantemente con varios inconvenientes relacionados a su legalización, ya que en la mayoría las personas que conforman este tipo de entidades son personas con niveles de estudios bajos que se unen con por la iniciativa de alguien y tiene que seguir sus indicaciones puesto que no tiene mucho conocimiento al respecto, esta desinformación provoca grandes

deficiencias en la administración e impide el crecimiento proyectado por sus miembros.

Estas cooperativas están conformadas por socios que a su vez son los que administran de manera directa e indirecta a la entidad, con mira al crecimiento que tiene que ver con el buen vivir, y que tienen como objetivo social, producir y distribuir de forma equitativa los bienes y servicios entre todos los miembros de esta comunidad, es decir, estas entidades tienen el propósito de cooperar entre todos, sin tener ánimos de lucro, incluso los productos que ofrecen son a precios más bajos que los que brindan el mismo producto o servicio y es por ello, que tienden a tener más riesgos de mercado ya que no están debidamente informados, y en este trabajo se enfatizará en los riesgos financieros de las empresas de servicios específicamente de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca. (Ribet, Figueroa Sierra, Hernández Ribet, & Artidiello Acosta, 2014).

CAPITULO III: DIAGNÓSTICO DE LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS DE LA COOPERATIVA DE SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN CUENCA.

3.1 Metodología

En el presente proyecto Integrador se va a utilizar una metodología combinada entre la norma ISO 31000 (2018) y el COSO ERM 2017, por las características de las entidades objeto de estudio.

3.1.1 Identificación de riesgos en la Economía Popular y Solidaria y en el sector “no financiero”

Hablar de una economía social y solidaria puede escucharse algo fácil de entender, pero, existen diversos obstáculos que pueden llevar a cometer errores o la presencia de varios factores desconocidos, como son los diversos riesgos a los que están expuestas las cooperativas día a día, sin conocer cuáles serían las alternativas que pueden hacer para no llegar a estos riesgos.

Según la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS) página 11 en su artículo en el artículo 57, existen riesgos por:

- ◆ El incumplimiento de la Ley, el Reglamento o los estatutos dispuestos.
- ◆ El daño patrimonial que ponga en riesgo la continuidad de la organización.
- ◆ Inactividad económica o social por más de dos años.
- ◆ Incumplimiento del objetivo para el cual fue creado.
- ◆ Disminución del número de sus integrantes por debajo del mínimo legal establecido.

Las principales actividades que se deben comprender dentro del contexto interno y externo, para una identificación de riesgos más eficaz se relacionan a los factores, los mismos que se deben estudiar de manera minuciosa.

Los factores más importantes a identificar en este tipo de entidades son los siguientes:

- Fuentes de riesgos tangibles e intangibles
- Causas de los eventos

- Amenazas y oportunidades
- Fortalezas y debilidades
- Contextos internos y externos
- Calidad de la información
- Indicadores generales de riesgos

3.1.2 Identificación de Riesgos en las Cooperativas de Servicios de Construcción.

Desde el año 2012 hasta la actualidad, han existido reportes anuales con respecto al crecimiento de las cooperativas de servicios, los mismos que presentan una variación del 7.2%, dentro de este período, el año de mayor crecimiento para estas entidades, ha sido el año 2017 puesto que en este año se incrementaron al sector 78 cooperativas.

Figura 12 Evolución de las Cooperativas de Servicios en el país en el año 2018



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

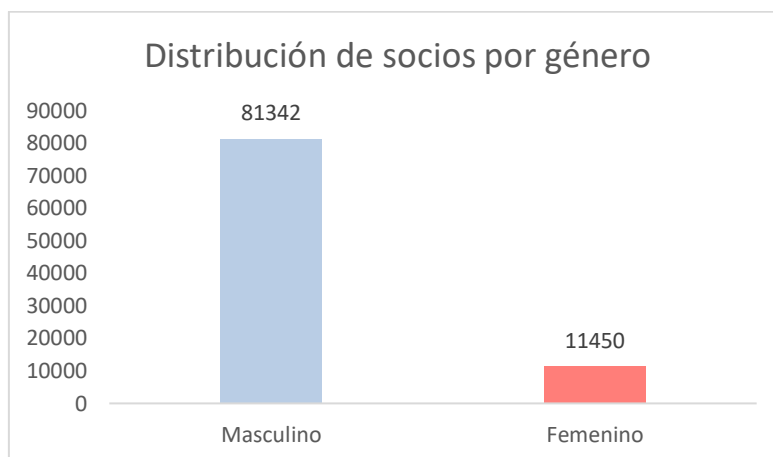
Elaborado por: Autoras

En el año 2021 se han incluido 18 cooperativas de servicios al sector popular y solidario no financiero, llegando así a totalizar 1979 organizaciones con un total de 92790 socios lo que representa el 70% del total de socios incluidos en todas las

cooperativas pertenecientes al sector no financiero, representando así el mayor índice porcentual de socios vinculados a los servicios cooperativos, es importante destacar que la mayor parte de estos servicios son encaminados al transporte.

Es importante destacar que, de la población económicamente activa, los socios vinculados a la economía popular y solidaria, sector no financiero representan el 1,09% según las estadísticas publicadas por el organismo regulador de estas entidades, de estas personas el 88% son hombres mayores de 18 años que tienen permanencia en sus cooperativas por más de 9 años a de más de que la mayor parte de socios tienen edades de 50 hasta más de 61 años dato interesante puesto que ciertas estadísticas indican que las personas de esa edad tienden a tener mayor dificultad al momento de conseguir empleo, lo que motiva a la inclusión.

Figura 13 Distribución de socios por Género

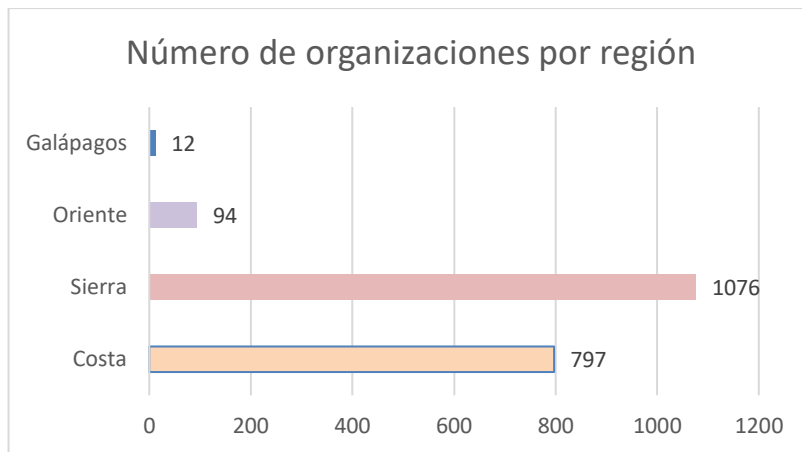


Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaborado por: Autoras

Otro dato importante, es que estas entidades se encuentran ubicadas de manera proporcional en la región litoral e interandina del país específicamente en la ruralidad por lo que el nivel de educación de los socios de estas cooperativas tiende a ser limitado por las condiciones mismas que representa la ruralidad.

Figura 14 Número de organizaciones por región.

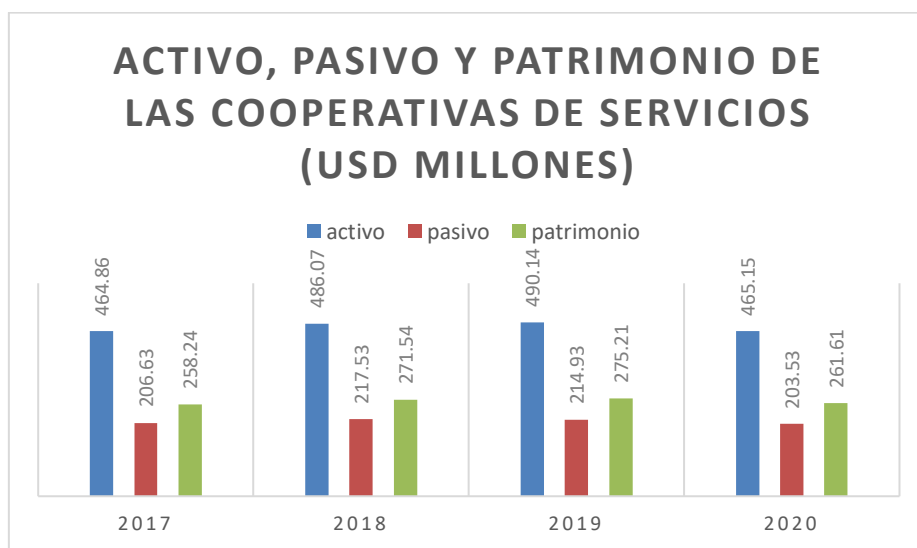


Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaborado por: Autoras

Adicionalmente a los datos socialmente importantes que se ha visto necesario incluir en el análisis, se presentan a continuación, los resultados de los componentes más importantes de los estados financieros de las cooperativas de servicios en el país.

Figura 15 Análisis de la Situación Financiera de las Cooperativas de Servicios



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

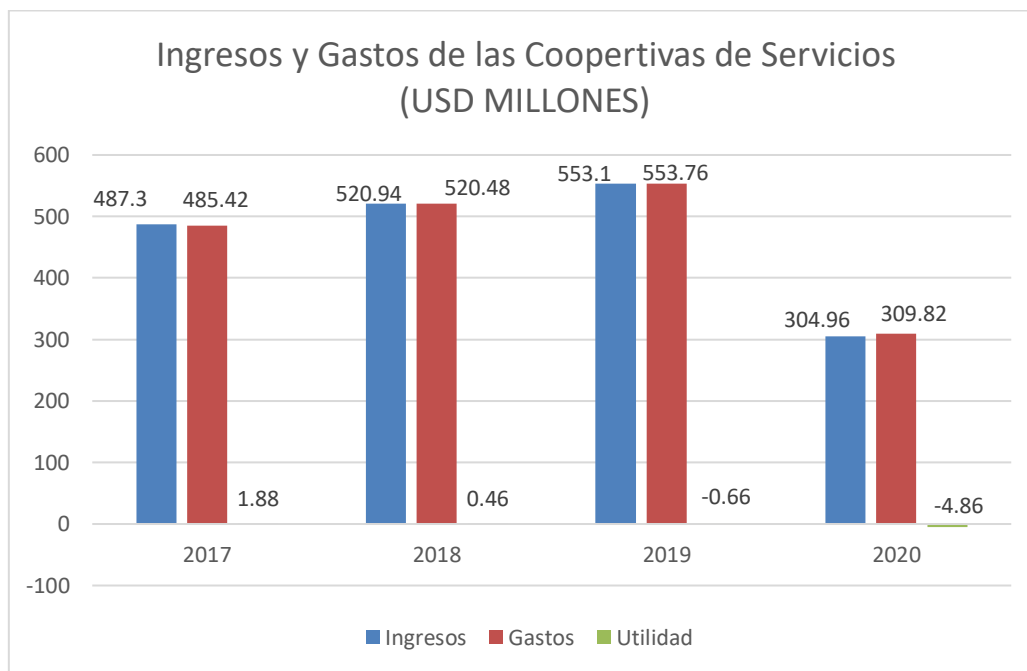
Elaborado por: Autoras

Entre los años 2017 y 2020 las cooperativas de servicios dentro del país, han tenido variaciones positivas y negativas en sus activos, estas contradictorias

variaciones sin duda son por consecuencia de la pandemia por COVID, los pasivos también han disminuido de manera proporcional en un 3% promedio en los años de estudio, esto puede representar de alguna forma una estabilidad económica dentro de las entidades, puesto que la relación existente entre activos sobre pasivos de estas entidades los activos cubren en más del 100% de sus obligaciones.

Los valores referentes al patrimonio de estas cooperativas también muestran un curso normal de las operaciones ya que no han variado de una manera anormal, valores que son imprescindibles en estas entidades puesto que el patrimonio de la cooperativa pertenece a cada uno de sus socios y forma parte vital en el momento de la toma de decisiones.

Figura 16 Análisis de los Resultados de las Cooperativas de Servicios



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaborado por: Autoras

Las entidades pertenecientes a este sector no buscan utilidad por la naturaleza misma de sus operaciones, sin embargo, en los años 2019 y 2020 ha existido pérdida dentro de sus estados financieros, debido a varios factores entre ellos la pandemia mundial que se ha enfrentado desde el 2020, también podría estar relacionado a otros factores tales como: la falta de educación financiera existente en sus balances, el mal

manejo administrativo y deficiencias de las entidades de control, esto según un análisis de necesidades de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria. (García & Chávez, 2020).

A continuación, se presentan los índices Financieros proporcionados por la superintendencia de Economía Popular y Solidaria:

Tabla 7 Indicadores Financieros de las Cooperativas de Servicios

Año	Endeudamiento (% activo)	Solvencia	Liquidez	ROE	Utilidad sobre ventas
2017	44%	125%	174%	1%	1%
2018	44%	125%	168%	0%	0%
2019	44%	128%	172%	0%	0%
2020	44%	129%	173%	-2%	-5%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaborado por: Autoras

De acuerdo a los resultados expuestos en la tabla Nro. 1, se puede extraer el siguiente análisis:

- **Endeudamiento:** La razón de endeudamiento de las cooperativas de servicios se ha mantenido durante el periodo 2017-2020 en el 44%, es decir que los acreedores han proporcionado menos de la mitad del financiamiento total de la empresa lo que podría significar mayor facilidad al momento de pedir fondos a sus acreedores, rubros que son importantes al momento de realizar inversiones dentro de la entidad.
- **Solvencia:** En cuanto a la solvencia los valores se han mantenido constantes entre el año 2017 y 2018 con un 125% teniendo un incremento leve en los años 2019 y 2020 a 129% lo que significa que el índice de solvencia con los años ha incrementado brindando mayor confianza en estas entidades. Además, muestra que las cooperativas de servicios cuentan

con recursos para hacer frente a sus obligaciones, sin embargo, se podría fortalecer este indicador con el fin de incentivar a las personas a incluirse dentro de la entidad como socios.

- **Liquidez:** Estas entidades cuentan con suficientes recursos para liquidar sus deudas a corto plazo de manera inmediata, para el año 2017 esta razón financiera estuvo sobre el 170% es decir que, por cada dólar financiado a corto plazo, estas entidades cuentan con el 70% adicional para solventar sus deudas a corto plazo, en el año 2018. Sin embargo, este indicador tuvo una reducción de 4 puntos porcentuales. Para el año 2019 y 2020 los índices tuvieron un incremento llegando a contar para el 2020 con 1,78 dólares para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo por cada dólar de deuda a corto plazo. Variaciones que demuestran que estas entidades tienden a mantener la estabilidad en los indicadores en cuanto a liquidez se refiere, teniendo así una posición favorable con respecto a sus posibles proveedores y demás stakeholders.
- **ROE:** La rentabilidad sobre el patrimonio de las cooperativas de servicios estuvo para el año 2017 en el 1%, este año fue el mejor, puesto que en los años siguientes no se ha obtenido ninguna rentabilidad sobre las inversiones incluso en el año 2020 el indicador muestra una deficiencia de rentabilidad en 2 puntos porcentuales. Los resultados de este indicador evidencian que en el sector cooperativo no se busca renta, es por esto que no se reflejan variaciones significativas a lo largo de los años.
- **Utilidad sobre Ventas:** El margen de la utilidad bruta de las cooperativas de servicios es del 1% para el año 2018, es decir que los costos absorben el 99% de los ingresos generados en este año, lo que puede dar indicios de deterioro de la utilidad. Para los años siguientes, la entidad no ha generado utilidad sobre ventas, inclusive en el año 2020 las ventas han representado pérdida. Representando deficiencias en la empresa con respecto a su rentabilidad siendo menos tentativa para otros socios y demás stakeholders.

3.1.2.1 ANÁLISIS DEL SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN A NIVEL NACIONAL

Uno de los sectores en donde se dinamiza más la economía nacional es el sector de la construcción, puesto que entre al año 2009 y 2019, este sector apporto al PIB del estado ecuatoriano en un 10,7% según los datos brindados por el Banco Central del Ecuador, el impacto que ha tenido la economía por la pandemia ha sido grandemente afectada en este sector y todas las personas que forman parte de él, ya que, se estima que el 6,1% del total de empleos son generados a raíz de esta actividad económica.

En el año 2016 las empresas constructoras a nivel nacional se ven afectadas por disminuciones en sus ventas. En el Azuay específicamente, la disminución porcentual que éstas entidades ha tenido se ve reflejada en el siguiente cuadro:

Tabla 8 Disminución porcentual de las entidades del Azuay

AÑO	MONTO	PORCENTAJE
2016	\$305.049.425,00	-1901%
2017	\$247.073.665,00	-57%
2018	\$245.675.704,00	-852%
2019	\$224.747.017,00	-10000%

Fuente: SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

Las ventas han disminuido en promedio en el periodo 2016-2019 en **9,36** puntos porcentuales, esto por diversos motivos tales como: impuestos relacionados a las herencias, modificaciones a la ley de plusvalía, aplicación de salvaguardias, entre otros. Estas variaciones se dieron a lo largo del año 2015 razones por las cuales este sector tienda a disminuir sus ventas.

3.1.2.1.1 Análisis de los Indicadores Financieros de los sectores de la construcción del periodo 2018-2020.

Actualmente, existen en el país 29.633 constructoras, de estas en el Azuay se encuentran 1274 lo que corresponde a un 4,30% del total de empresas constructoras

en el país, a continuación, se estudian cada uno de los indicadores financieros relacionados a la investigación a nivel país:

Tabla 9 Indicadores Financieros

Razones de Liquidez			
	Año 2018	Año 2019	Año 2020
Razón Corriente	1,72	1,67	1,34
Prueba ácida	1,40	1,38	1,42
Inverso Corriente	0,58	0,6	0,75
Razones de Actividad			
	Año 2018	Año 2019	Año 2020
Rotación Cuentas por Cobrar	3,36	3,04	2,36
Período Promedio Cobro	105	113	146
Rotación Cuentas por Pagar	2,62	2,17	1,72
Período Promedio de Pago	137	166	209
Rotación de Activos Fijos	4,51	4,18	3,06
Rotación de Activos Totales	1,03	0,94	0,68
Razones de Endeudamiento			
	Año 2018	Año 2019	Año 2020
Razón de Endeudamiento	0,59	0,60	0,6
Razón deuda a Capital	1,33	1,33	1,31
Multiplicador de Capital	1,35	1,29	1,22
Razones de Rentabilidad			
	Año 2018	Año 2019	Año 2020
Margen de Rentabilidad Bruta	0,88	0,91	1
Margen de Rentabilidad Operativa	0,10	0,09	0,11
Margen de Rentabilidad Neta	0,027	0,023	0,029
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	0,01	0,0094	0,0049
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	0,043	0,02	0,015

Fuente: (SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA, 2021)

Elaborado por: Autoras

Las razones de liquidez que se presentan a nivel general para las constructoras a nivel nacional son las siguientes:

Tabla 10 Análisis de las razones financieras de las constructoras a nivel nacional.

Razones financieras	Año 2018	Año 2019	Año 2020
RAZONES DE LIQUIDEZ			
Razón corriente	Las constructoras a nivel general dentro del país cuentan con un promedio del \$0,72 centavos para hacer frente a las obligaciones de corto plazo en el año 2018.	Las constructoras a nivel general dentro del país cuentan con un promedio del \$0,67 centavos adicionales para hacer frente a las obligaciones de corto plazo, en comparación del año 2018 han sufrido un decremento de 0,05 centavos.	Las constructoras cuentan con \$1,34 en activos líquidos para hacer frente a cada dólar de sus obligaciones que tiene a corto plazo índice que ha disminuido de acorde a los años estudiados.
Prueba ácida	Las entidades que se dedican a la construcción a nivel nacional cuentan con 1,4 veces de capacidad de pago en cuanto a sus deudas a corto plazo, esto sin contar con los	Las entidades que se dedican a la construcción a nivel nacional cuentan con 1,38% de capacidad de pago en cuanto a sus deudas a corto plazo, esto sin contar con los	Los activos más líquidos deducidos cubren las obligaciones a corto plazo de las constructoras con \$ 1,42, esto sin contar los rubros de los inventarios.

	rubros relacionados a los inventarios.	rubros relacionados a los inventarios.	
RAZONES DE ACTIVIDAD			
Rotación Cuentas por Cobrar	El promedio de la industria dedicada a la construcción tiene la capacidad de cobrar sus cuentas en un periodo de 3,36 veces en el año.	Las cuentas por cobrar se recuperan en promedio 3,04 veces en el año, esto puesto que los inventarios que manejan las entidades constructoras son de alto valor y tienden a tener un plazo amplio.	Las cuentas por cobrar se recuperan en promedio 2,36 veces en el año, este índice ha ido disminuyendo con el tiempo es decir que actualmente se demoran más tiempo en cobrar a los clientes las deudas.
Periodo Promedio de Cobro	El periodo promedio de cobro a nivel nacional para las constructoras es de 105 días esto se debe al tipo de producto que se comercializa. Este periodo muestra ser favorable ya que este sector generalmente trabaja a largo plazo.	113 días es el plazo para recuperar las cuentas por cobrar de las compañías de construcción.	146 días es el plazo para recuperar las cuentas por cobrar de las compañías de construcción.

<p style="text-align: center;">Rotación Cuentas por Pagar</p>	<p>Las constructoras liquidaron sus deudas en un promedio de 2,62 veces en el año.</p>	<p>Las cuentas por pagar se liquidan en promedio 2,17 veces en el año, es decir con mejores condiciones cobro que de pago, lo que puede representar una buena gestión de proveedores pero que tendría que buscarse mejores términos.</p>	<p>En el año 2020 las constructoras liquidaron sus deudas en un promedio de 1,72 veces en el año se ha registrado una disminución de este indicador a lo largo de los años.</p>
<p style="text-align: center;">Periodo Promedio de Pago</p>	<p>Las empresas tuvieron un periodo promedio de pago de 137 días, demostrando con este índice unos buenos términos de negociación con sus proveedores.</p>	<p>El tiempo que le toma a la empresa liquidar sus deudas es de 116 días.</p>	<p>El tiempo que le toma a la empresa liquidar sus deudas es de 209 días.</p>
<p style="text-align: center;">Rotación de Activos Fijos</p>	<p>Por cada dólar que las entidades invierten en activos fijos se generan un promedio de \$4,51 en ingresos, lo que puede dar indicios de una excelente gestión de los recursos invertidos en activos fijos.</p>	<p>Por cada dólar que las compañías constructoras invierten en activos fijos se generan \$4,18 en ingresos.</p>	<p>Por cada dólar que las entidades invierten en activos fijos se generan un promedio de \$3,06 en ingresos, lo que puede dar indicios de una excelente gestión de los recursos invertidos en activos fijos.</p>

			recursos invertidos en activos fijos.
Rotación de Activos Totales	El índice de rotación de los activos totales dentro de la entidad es de 1.03 lo que implica poca rotación de activos, esto se debe a la naturaleza mismo de las constructoras y a su inventario.	El índice de rotación de los activos totales dentro de la entidad es de 0,94 lo que implica poca rotación de activos.	El índice de rotación de los activos totales dentro de la industria es de 0,68 lo que implica poca rotación de activos, esto se debe a la naturaleza mismo de las constructoras y a su inventario.
RAZONES DE ENDEUDAMIENTO			
Razón de Endeudamiento	El nivel de endeudamiento dentro de las constructoras en este año, es de 0,59 con respecto a sus activos totales, lo que representa un mínimo de utilización de apalancamiento financiero.	El nivel de endeudamiento de las empresas constructoras para este año es del 0,6. Por consiguiente, los acreedores tienen derecho a este porcentaje sobre los bienes de la empresa.	El nivel de endeudamiento de las constructoras para el año 2020 es de 0,6 sobre sus activos totales.
Razón de Deuda y Capital	Por cada dólar aportado por los accionistas de estas entidades, los	Por cada dólar aportado por los accionistas de estas entidades, los	Por cada dólar aportado por los accionistas de estas entidades, los

	acreedores han aportado \$1,33.	acreedores han aportado \$1,33, índice que se mantiene con respecto al año anterior.	acreedores han aportado \$1,31, índice que ha disminuido con respecto al año anterior.
Multiplicador del Capital	Por cada unidad monetaria aportada por los accionistas existe un exceden del 0,35 que ha sido cubierta por deuda.	Por cada unidad monetaria aportada por los accionistas existe un exceden del 0,29 que ha sido cubierta por deuda esto es 0,06 centavos menos que el año anterior.	Por cada unidad monetaria aportada por los accionistas existe un exceden del 0,22 que ha sido cubierta por deuda esto es 0,07 centavos menos que el año anterior.
RAZONES DE RENTABILIDAD			
Margen de Rentabilidad Bruta	Este sector tuvo un margen de rentabilidad del 0,88 lo que muestra deficiencias de rentabilidad en el sector.	Las compañías constructoras obtienen una utilidad después de considera el costo de la mercadería vendida el 0,91, esto sin considerar los gastos operacionales, se ha visto un incremento del indicador con respecto al año anterior.	En el año 2020, el sector de la construcción ha obtenido una utilidad después de considera el costo de la mercadería vendida el 1, esto sin considerar los gastos operacionales, se ha visto un incremento del indicador con respecto al año anterior.

<p>Margen de Rentabilidad Operativa</p>	<p>Luego de deducir los costos y gastos operativos dentro de las empresas de construcción existe un residuo del 0,10 por cada dólar de ventas.</p>	<p>El sector de la construcción a nivel nacional obtuvo 0,09 centavos por cada dólar de venta, después de cubrir con todos los gastos necesarios para su operación, es decir que los mayores rubros dentro de este sector se encuentran englobados en los gastos operativos.</p>	<p>El sector de la construcción a nivel nacional obtuvo para el año 2020 0,11 centavos por cada dólar de venta, después de cubrir con todos los gastos necesarios para su operación, esto representa un incremento de dos puntos porcentuales con respecto al año anterior.</p>
<p>Margen de Rentabilidad Neta</p>	<p>El margen de rentabilidad neta para este año fue de apenas el 0,027 lo que demuestra de una manera constante las múltiples deficiencias existidas en el sector.</p>	<p>Las constructoras recién un total de 0,023 centavos por cada dólar de ventas, después de cubrir todos los costos, gastos e impuestos. Los administradores deben mejorar este indicador para hacer más atractiva las inversiones.</p>	<p>Las constructoras recién un total de 0,029 centavos por cada dólar de ventas, después de cubrir todos los costos, gastos e impuestos. Los administradores deben mejorar este indicador para hacer más atractiva las inversiones, sin embargo, se muestra un leve incremento con</p>

			respecto al año anterior.
Rentabilidad sobre activos (ROA)	La capacidad de producción de los activos totales de las empresas de construcción con relación a las rentas es de apenas el 0,01	La capacidad de producción de los activos totales de las empresas de construcción con relación a las rentas es de apenas el 0,009.	La capacidad de producción de los activos totales de las empresas de construcción con relación a las rentas es de apenas el 0,0049.
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	La capacidad de las constructoras de generar beneficios a sus accionistas es del 0,043 un margen muy pequeño y poco llamativo para posibles inversores.	El rendimiento del patrimonio fue de 0,02. Por lo tanto, los inversionistas dudarían en invertir en este tipo de entidades por los márgenes de rentabilidad tan pequeños que se manejan.	El rendimiento del patrimonio obtengo en el año 2020 fue de 0,015. En general. Los inversionistas dudarían en invertir en este tipo de entidades.

Elaborado por: Autoras

3.1.3 ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN CUENCA COOPCONSCUEN

La entidad inicia sus actividades el 20 de diciembre del 2017, y no tiene registros contables de ningún valor, para constancia de lo anterior se adjunta la declaración de impuesto a la renta del año 2017 (Anexo 1).

La única información que se tiene al respecto son los aportes de los socios para formar el capital social los mismos que se detallan a continuación:

Tabla 11 Aportes de los Socios de “CoopConsCuen”

No	Apellidos y nombres	Aportes
1	Cárdenas Alvarado Manuel Braulio	\$32,00
2	Chávez Pacheco Ramiro Edmundo	\$32,00
3	Chica Gutiérrez Henry Rafael	\$32,00
4	Loja Criollo Darwin Geovanny	\$32,00
5	Loja Molina Jaime Santiago	\$32,00
6	Loja Vizhco José Alberto	\$32,00
7	Macas Guamán Junio Alejandro	\$32,00
8	Malla Erraez Jorge Patricio	\$32,00
9	Matamoros Jaigua Vicente Ricardo	\$32,00
10	Muzha Cuzco Julio Eliberto	\$32,00
11	Muzha Malla Pedro Giovanni	\$32,00
12	Ortiz Cajas Manuel Alfredo	\$32,00
13	Saquicela Tenesaca Luis Enrique	\$32,00
14	Viñanzaca Luis Rigoberto	\$32,00
TOTAL		\$448,00

Fuente: Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca

Elaborado por: Autoras

3.1.3.1 Análisis vertical de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.

Para analizar el desempeño financiero, las estrategias utilizadas en la entidad y para conocer el peso porcentual de cada partida de los estados financieros de la Cooperativa en el periodo 2018-2020, se ha utilizado la técnica de análisis financiero de forma vertical, con el fin de determinar de una forma detallada la estructura de cada una de sus cuentas en el estado de situación financiera y el estado de resultados.

Los resultados obtenidos se presentan a continuación:

Tabla 12 Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2018-2020 de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca

CUENTAS	31/12/18	31/12/19	31/12/20	ANÁLISIS VERTICAL 2018	ANÁLISIS VERTICAL 2019	ANÁLISIS VERTICAL 2020
ACTIVO	\$ 50.557,34	\$ 168.589,65	\$ 364.866,94	100%	100%	100,00%
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>	\$ 38.507,77	\$ 138.063,93	\$ 340.519,94	76,17%	81,89%	93,33%
Efectivo y Equivalentes	\$ 28.134,04	\$ 49.846,84	\$ 175.326,06	55,65%	29,57%	48,05%
Caja	\$ -	\$ 351,38	\$ 2.248,01	0,00%	0,21%	0,62%
Bancos	\$ 28.134,04	\$ 49.490,46	\$ 173.043,05	55,65%	29,36%	47,43%
Inversiones	\$ -	\$ 5,00	\$ 35,00	0,00%	0,00%	0,01%
Exigible	\$ 1.499,42	\$ 29.517,94	\$ 93.992,16	2,97%	17,51%	25,76%
Ctas y Docs. Por Cobrar	\$ -	\$ 9.735,51	\$ 67.945,39	0,00%	5,77%	18,62%
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	\$ 1.499,42	\$ 6.109,61	\$ -	2,97%	3,62%	0,00%
Ctas. Por Cobrar	\$ -	\$ 1.295,19	\$ 997,40	0,00%	0,77%	0,27%
Pagos Anticipados	\$ -	\$ 12.377,63	\$ 25.049,37	0,00%	7,34%	6,87%
Inventarios	\$ 7.396,12	\$ 44.536,12	\$ 38.731,49	14,63%	26,42%	10,62%
Inventarios	\$ 7.396,12	\$ 44.536,12	\$ 38.731,49	14,63%	26,42%	10,62%

Compra de Materiales	\$ -	\$ -	\$ 1.511,25	0,00%	0,00%	0,41%
Inventarios de Materia	\$ -	\$ 5.973,96	\$ 5.279,17	0,00%	3,54%	1,45%
Inventario de Obras en Construcción	\$ 7.396,12	\$ 24.799,32	\$ 14.043,98	14,63%	14,71%	3,85%
Inventario de Herramientas y Equipos	\$ -	\$ 13.762,84	\$ 17.897,09	0,00%	8,16%	4,91%
Activos por Impuestos Corrientes	\$ 1.478,19	\$ 14.163,03	\$ 32.470,23	2,92%	8,40%	8,90%
Impuestos Anticipados	\$ 1.478,19	\$ 14.163,03	\$ 32.470,23	2,92%	8,40%	8,90%
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>	\$ 12.049,57	\$ 30.525,72	\$ 24.347,00	23,83%	18,11%	6,67%
Propiedad, Planta y Equipo	\$ 12.049,57	\$ 30.525,72	\$ 24.347,00	23,83%	18,11%	6,67%
Adecuación Local	\$ -	\$ 4.844,70	\$ -	0,00%	2,87%	0,00%
Depreciación Acumulada Local	\$ -	-\$ 2.422,36	\$ -	0,00%	-1,44%	0,00%
Maquinaria	\$ 5.257,66	\$ -	\$ -	10,40%	0,00%	0,00%
Depreciación Acumulada de Maquinaria	-\$ 114,66	\$ -	\$ -	-0,23%	0,00%	0,00%
Equipos de oficina	\$ -	\$ -	\$ 1.247,98	0,00%	0,00%	0,34%
Depreciación acumulada equipo de oficina	\$ -	\$ -	-\$ 67,85	0,00%	0,00%	-0,02%
Herramientas de Trabajo	\$ 500,42	\$ -	\$ -	0,99%	0,00%	0,00%
Depreciación Acumulada de Herramientas	-\$ 11,13	\$ -	\$ -	-0,02%	0,00%	0,00%
Muebles y Enseres	\$ 737,67	\$ 780,58	\$ 780,58	1,46%	0,46%	0,21%

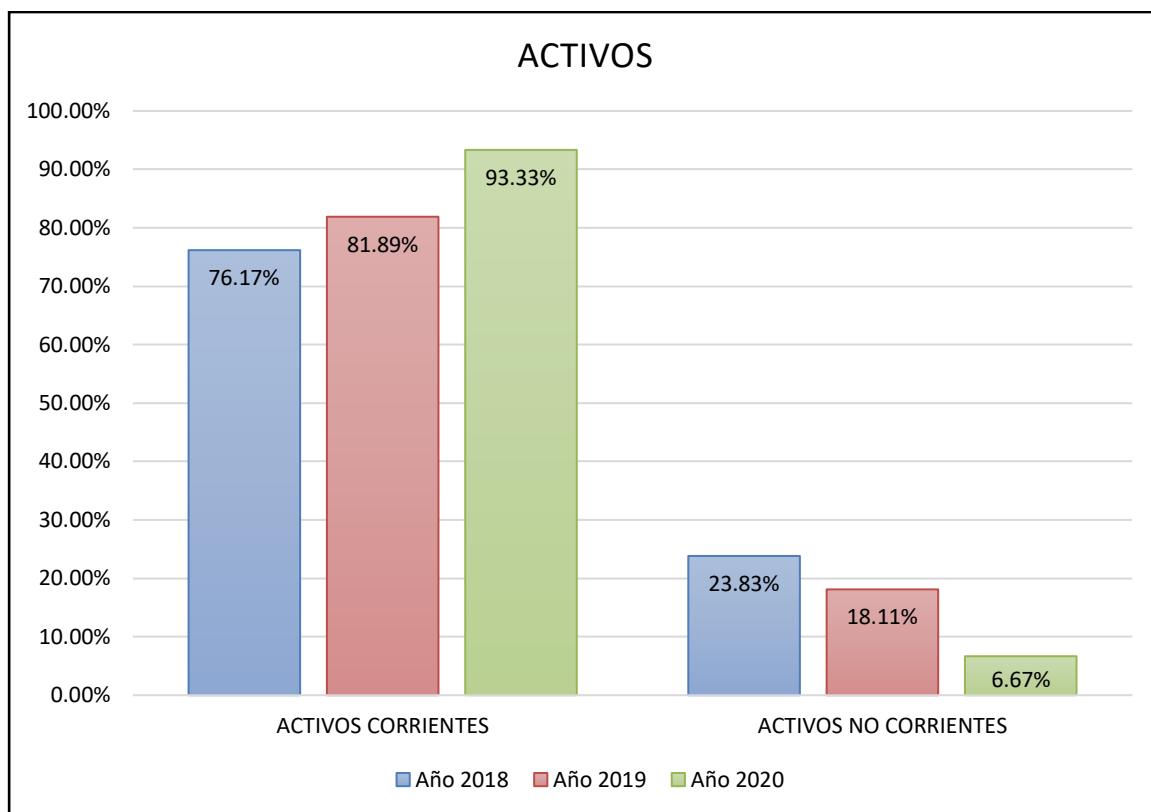
Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres	-\$ 26,42	-\$ 129,70	-\$ 185,28	-0,05%	-0,08%	-0,05%
Equipos de Computación	\$ 1.492,29	\$ 2.986,50	\$ 2.986,50	2,95%	1,77%	0,82%
Depreciación Acumulada de Equipos de Computación	-\$ 177,71	-\$ 975,72	-\$ 1.684,99	-0,35%	-0,58%	-0,46%
Vehículos	\$ -	\$ 26.775,91	\$ 26.775,91	0,00%	15,88%	7,34%
Depreciación Acumulada Vehículos	\$ -	-\$ 4.003,00	-\$ 7.416,94	0,00%	-2,37%	-2,03%
Programas de Computación	\$ 815,64	\$ 3.190,64	\$ 3.190,64	1,61%	1,89%	0,87%
Amortización Acumulada de Programas de Computación	-\$ 57,71	-\$ 521,83	-\$ 1.279,55	-0,11%	-0,31%	-0,35%
Gastos de Instalación	\$ 4.844,70	\$ -	\$ -	9,58%	0,00%	0,00%
Amortización Acumulada de Programas de Computación	-\$ 1.211,18	\$ -	\$ -	-2,40%	0,00%	0,00%
<i>TOTAL ACTIVOS</i>	\$ 50.557,34	\$ 168.589,65	\$ 364.866,94	100,00%	100,00%	100,00%
PASIVO	\$ 46.729,48	\$ 193.657,68	\$ 380.006,03	92,43%	114,87%	104,15%
<i>PASIVOS CORRIENTES</i>	\$ 26.229,48	\$ 50.166,68	\$ 248.515,03	51,88%	29,76%	68,11%
Ctas y Docs. por Pagar Corrientes	\$ 960,50	\$ 9.473,87	\$ 145.300,80	1,90%	5,62%	39,82%
Proveedores Nacionales	\$ 960,50	\$ 9.473,87	\$ 145.300,80	1,90%	5,62%	39,82%
Anticipos de Clientes	\$ 25.127,14	\$ 39.103,65	\$ 27.495,04	49,70%	23,19%	7,54%

Anticipo de Clientes	\$ -	\$ 39.103,65	\$ 27.495,04	0,00%	23,19%	7,54%
Anticipos Coop. JARDIN AZUAYO	\$ 2.680,92	\$ -	\$ -	5,30%	0%	0%
Anticipos Familia Ulloa	\$ 10.483,72	\$ -	\$ -	20,74%	0%	0%
Anticipos Familia Mora	\$ 11.962,50	\$ -	\$ -	23,66%	0%	0%
Obligaciones Tributarias	\$ -	\$ -	\$ 5,70	0%	0%	0%
Retenciones por Pagar	\$ -	\$ -	\$ 5,70	0%	0%	0%
Pasivos Corrientes por Beneficios Sociales	\$ -	\$ 1.328,16	\$ 1.083,92	0%	0,79%	0,30%
OBLIGACIONES PATRONALES	\$ -	\$ 1.328,16	\$ 1.083,92	0%	0,79%	0,30%
Acreeedores Varios	\$ 141,84	\$ 141,00	\$ 141,84	0,28%	0,08%	0,04%
Colaboradores por Pagar	\$ 141,84	\$ 141,00	\$ 141,84	0,28%	0,08%	0,04%
Otros Pasivos Corrientes	\$ -	\$ 120,00	\$ 74.487,73	0%	0,07%	20,42%
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>	\$ 20.500,00	\$ 143.491,00	\$ 131.491,00	40,55%	85%	36,04%
Deudas Largo Plazo Bancarias	\$ 20.500,00	\$ 143.491,00	\$ 131.491,00	40,55%	85%	36,04%
Préstamos Coop. JARDIN AZUAYO	\$ 20.500,00	\$ 143.491,00	\$ 131.491,00	40,55%	85%	36,04%
PATRIMONIO	\$ 3.827,86	-\$ 25.068,03	-\$ 15.139,09	7,57%	-14,87%	-4,15%
CAPITAL	\$ 480,00	\$ 620,00	\$ 620,00	0,95%	0,37%	0,17%
CAPITAL SOCIAL	\$ 480,00	\$ 620,00	\$ 620,00	0,95%	0,37%	0,17%

Capital Suscrito	\$ 480,00	\$ 620,00	\$ 620,00	0,95%	0,37%	0,17%
Aporte Socios	\$ 1.636,97	\$ 1.636,97	\$ 1.636,97	3,24%	0,97%	0,45%
Aporte Precooperativa	\$ 1.636,97	\$ 1.636,97	\$ 1.636,97	3,24%	0,97%	0,45%
Resultados	\$ 1.710,89	-\$ 27.325,00	-\$ 17.396,06	3,38%	-16,21%	-4,77%
RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 1.710,89	-\$ 27.325,00	-\$ 17.396,06	3,38%	-16,21%	-4,77%
Utilidad Acumulada	\$ -	\$ 1.710,00	\$ 1.710,89	0,00%	1,01%	0,47%
Resultado del Ejercicio Actual	\$ 1.710,89	\$ -	-\$ 29.035,49	3,38%	0,00%	-7,96%
Pérdida o Utilidad	\$ -	-\$ 29.035,00	\$ 9.928,54	0,00%	-17,22%	2,72%
<u>TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO</u>	\$ 50.557,34	\$ 168.589,65	\$ 364.866,94	100,00%	100%	100,00%

Elaborado por: Autoras

Figura 17 Activos en Grupos 2018-2020

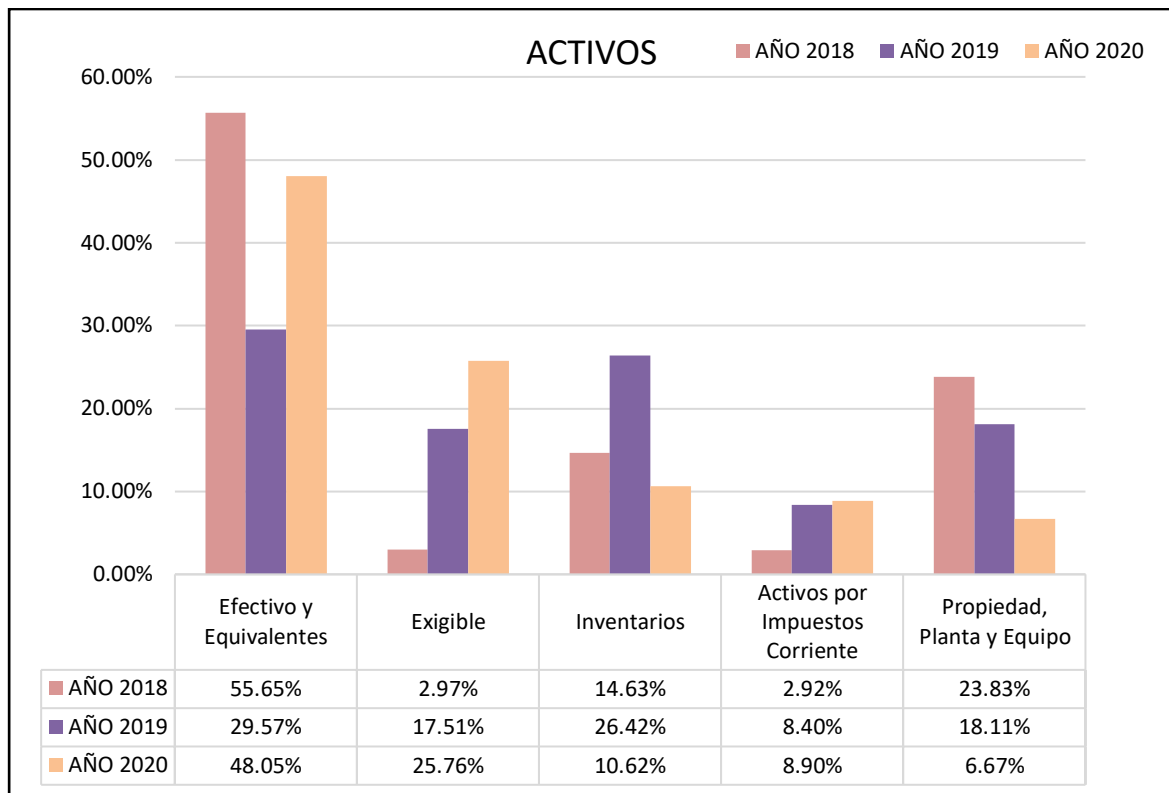


Fuente: COOPCONSCUEN

Elaborado por: Autoras

ANÁLISIS: Entre los años 2018 y 2020 los activos corrientes en la cooperativa han ido en incremento y sobrepasando a los activos no corrientes en al menos el 74%, es decir que los recursos con los cuales se maneja la entidad tienden a ser bastante líquidos.

Figura 18 Activos en subgrupos 2018-2020



Fuente: COOPCONSCUEN

Elaborado por: Autoras

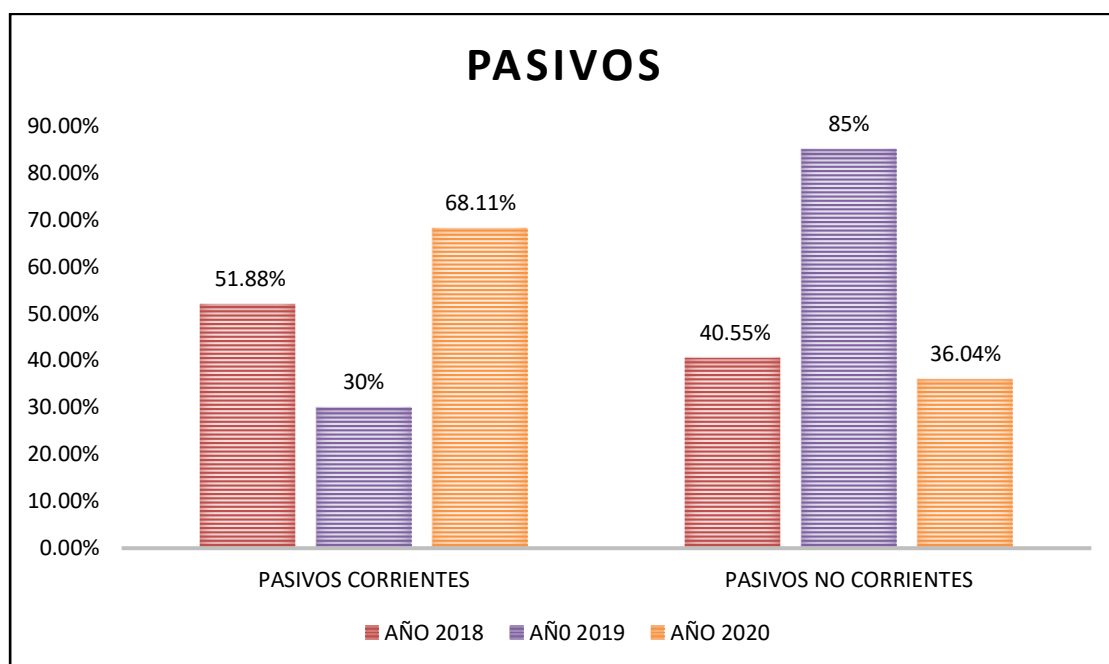
ANÁLISIS: Los activos totales de la cooperativa en diciembre del **2018** fueron \$50.557,34, donde el importe más importante dentro del activo en la cooperativa es, Efectivo y Equivalentes con un 55.65% frente al total de los activos seguido de sus inventarios ya que para el fin de año sigue en proceso diferentes obras en construcción. Además, se observa que el Activo no corriente es representado la cuenta de propiedad, planta y equipo, concentrándose el importe mayor en maquinaria importe que representa el 23,83% del total de activos.

Para el año **2019** el total de los activos se triplico, sin embargo, las cuentas con mayor volumen se mantienen dentro del activo corriente, específicamente Efectivo y Equivalentes con un 29,57% frente al total de los activos, dentro de este se muestra el importe de Bancos, seguido de sus inventarios con un 26,42%, Además, se observa

que el Activo no corriente es representado la cuenta de propiedad, planta y equipo, concentrándose el importe mayor en la cuenta vehículos.

En el año **2020** los activos totales fueron \$364.866,94 este valor se concentra de gran manera en la cuenta de Efectivo y Equivalentes ya que esta representa el 48,05% del total de los activos. Otro porcentaje importante se encuentra en la cuenta de exigibles con un 25,76%, este porcentaje es debido a que ha aumentado sus cuentas por cobrar tanto a sus clientes como a algunos de sus socios.

Figura 19 Pasivos en grupos 2018-2020



Fuente: COOPCONSCUEN

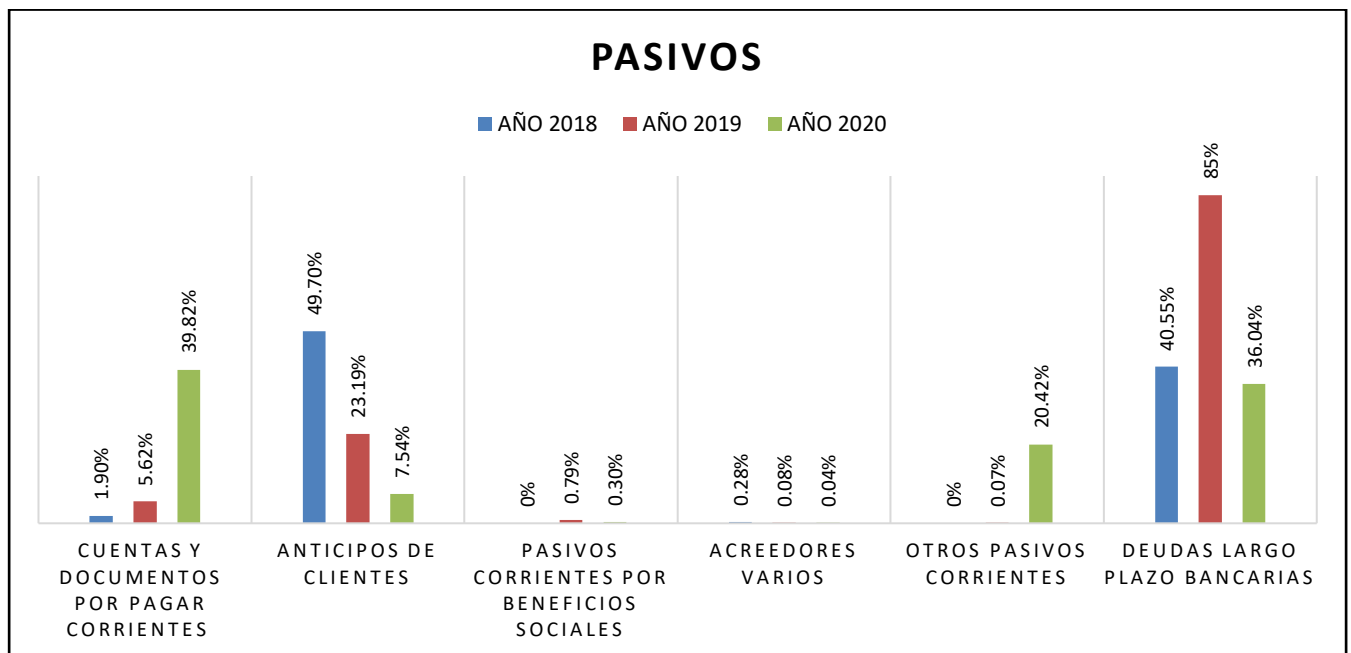
Elaborado por: Autoras

ANÁLISIS: Para el año **2018** los pasivos corrientes sobrepasaban a los pasivos no corrientes en un 6%, es decir, que la cooperativa sustentaba sus gastos mayormente con créditos a corto plazo.

Para el año **2019** esta entidad, incrementa sus activos no corrientes en un 45% con respecto a su año inmediato inferior, esto debido a que ha existido un crédito brindado por la cooperativa Jardín Azuayo por un monto de más de \$140000.

Para el año **2020** nuevamente priman por encima del 30% los pasivos corrientes con respecto a los pasivos no corrientes, aun cuando se mantiene vigente el crédito con Jardín Azuayo, sin embargo, la entidad ha tenido que incurrir compras de materiales para la ejecución de sus proyectos en su mayoría a corto plazo.

Figura 20 Pasivos en subgrupos 2018-2020



Fuente: COOPCONSCUEN

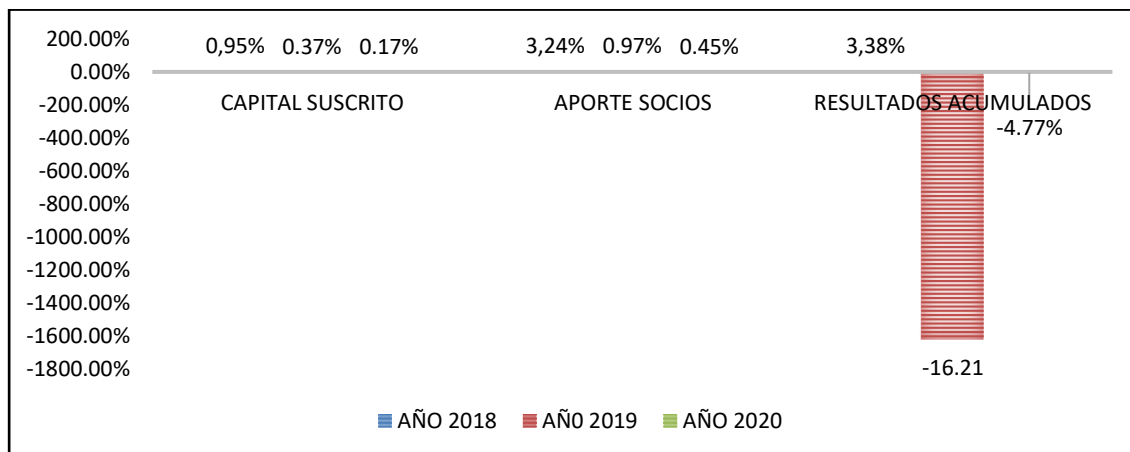
Elaborado por: Autoras

ANÁLISIS: En el año **2018** la figura muestra que la cuenta más significativa de los pasivos se encuentra en los pasivos corrientes, específicamente en la cuenta relacionada a los anticipos de los clientes con el 49,70% del total de los pasivos, esto puesto que se necesitan anticipos de los clientes para ser construidas las obras contratadas y uno de estos anticipos tendrá que ser devuelto al finalizar la obra. Además, se puede observar que la cooperativa tiene una deuda a largo plazo con la cooperativa Jardín Azuayo el mismo que representa el 40% del total de los pasivos, debido a que esta entidad financiera respaldó las actividades de la cooperativa desde el inicio.

Para el año **2019** se puede observar que la cuenta más significativa es la deuda a largo plazo bancarias teniendo un **85%** del total de los pasivos, esto nos indica que la cooperativa sigue teniendo una deuda a largo plazo con la cooperativa Jardín Azuayo mayor que el año anterior debido a que se desembolsó dinero para la adquisición de: maquinaria, herramientas y vehículos para el crecimiento de la cooperativa. Además, se observa que los anticipos de los clientes para este año han disminuido en un 26% con respecto al año anterior, esto, debido a que las obras que estaban en proceso han sido finalizadas.

En el año **2020**, la cuenta más significativa de los pasivos se encuentra en los pasivos corrientes, siendo las cuentas y documentos por pagar corrientes la cuenta más representativa, teniendo un 39,82% del total de los pasivos no corrientes, esto nos indica que la cooperativa ha aumentado su deuda con proveedores nacionales para la adquisición de materiales para la realización de las diferentes obras de la cooperativa. Además, se observa en los pasivos no corrientes la cuenta de deudas a largo plazo con la cooperativa Jardín Azuayo ha disminuido comparando con los años anteriores.

Figura 21 PATRIMONIO 2018-2020



Fuente: COOPCONSCUEN

Elaborado por: Autoras

ANÁLISIS:

En el año **2018** el análisis de las cuentas correspondientes al patrimonio muestra que el mayor porcentaje, pero no muy lejano del resto es la cuenta de resultados acumulados con un 3,38% del resto de las cuentas, esto es gracias a la utilidad acumulada del anterior año, seguida por los aportes de los socios de la Cooperativa y un mínimo de ingresos por los aportes de los socios.

Para el año **2019** la cooperativa ha tenido una pérdida de \$29.035 que muestra un notable cambio con respecto al año anterior, incluso en este año aumenta el capital suscrito en un mínimo, pero la pérdida es muy representativa.

A lo largo del año **2020** la cooperativa se ha mantenido en tanto los aportes a los socios como el capital suscrito con respecto al anterior año, en este año obtuvo utilidad del \$9.928,54 pero con la pérdida del año anterior se sigue manteniendo en negativo.

CONCLUSIÓN:

En el año **2018** la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca COOPCONSCUEN, muestra que cuenta con un alto activo corriente gracias a los créditos obtenidos por las diferentes cooperativas, además, tiene un pasivo corriente significativo por sus anticipos de los clientes los mismos que, tendrán que ser entregados al finalizar las obras, también cuenta con una deuda significativa con la cooperativa Jardín Azuayo.

Para el año **2019** la cooperativa muestra que sigue con un alto activo corriente gracias a los créditos obtenidos por las diferentes cooperativas y la inclusión de cajas chicas para diferentes trabajadores administrativos de la entidad, asimismo se puede ver que tiene un pasivo no corriente significativo ya que su préstamo con la cooperativa Jardín Azuayo para este año aumentó, lo que significa que la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca ha incurrido en mayor deuda para solventarse. De igual forma se concluye que en este año la Cooperativo no creció su capital contable sino existió una pérdida muy significativa.

Del mismo modo en el año **2020** la Cooperativa sigue mostrando un alto activo, conjuntamente se puede ver que tiene un aumento en su pasivo corriente por la deuda

UCUENCA

con proveedores nacionales y que para este año ha ido disminuyendo el préstamo con la cooperativa Jardín Azuayo, lo que significa que la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca está teniendo más obras para poder solventarse mejor, al mismo tiempo que equilibra la pérdida obtenida en el año anterior.

Tabla 13 Análisis Vertical del Estado de Resultados 2018-2020 de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.

CUENTAS	31/12/18	31/12/19	31/12/20	ANÁLISIS VERTICAL 2018	ANÁLISIS VERTICAL 2019	ANÁLISIS VERTICAL 2020
INGRESOS	\$ 110.462,29	\$ 420.506,03	\$ 915.731,27	100%	100%	100%
INGRESOS OPERACIONALES	\$ 97.741,32	\$ 401.836,42	\$ 909.320,13	88,48%	95,56%	99,3%
Ingresos por Servicios de Construcción	\$ 97.741,32	\$ 401.836,42	\$ 909.320,13	88,48%	95,56%	99%
OTROS INGRESOS	\$ -	\$ -	5191,14	0%	0%	0,57%
Interés ganados en cta. Ahorros	\$ -	\$ -	1671,55	0%	0%	0%
Otros ingresos	\$ -	\$ -	3519,59	0%	0%	0%
COSTOS	-\$ 90.751,30	\$ 408.033,99	\$ 848.450,93	-82,16%	97,03%	92,7%
GASTOS TRABAJADORES	\$ -	\$ -	\$ -	0%	0%	
Aporte IESS asumido por la Cooperativa	\$ -	\$ -	\$ 160,00	0%	0%	0%
COSTOS Y GASTOS POR AVANCE DE OBRA	\$ -	\$ -	\$ -	0%	0%	
<u>Costos por Beneficios al Personal</u>	\$ -	\$ -	\$ 86.036,68	0%	0%	9%
Ben. Sociales y otros que no gravan al IR	\$ -	\$ -	\$ 5,00	0%	0%	0%
Ropa de Trabajo e implementos de seguridad	\$ -	\$ -	\$ 1.817,56	0%	0%	0%

retribuciones socios	\$ -	\$ -	\$ 84.214,12	0%	0%	9%
Costos de Construcción	\$ -	\$ -	\$ 758.103,03	0%	0%	83%
Combustibles y Lubricantes	\$ -	\$ -	\$ 9,82	0%	0%	0%
Suministros, herramientas, materiales	\$ -	\$ -	\$ 457.405,23	0%	0%	50%
Transporte	\$ -	\$ -	\$ 97,46	0%	0%	0%
Depreciación PPE	\$ -	\$ -	\$ 5.390,21	0%	0%	1%
Pagos por otros Servicios	\$ -	\$ -	\$ 295.200,31	0%	0%	32%
Arreglos, mantenimiento obras Terminadas	\$ -	\$ -	\$ 912,37	0%	0%	0%
Mantenimiento, reparaciones, arreglos	\$ -	\$ -	\$ 912,37	0%	0%	0%
Gastos Varios Posibles Obras Nuevas	\$ -	\$ -	\$ 3.238,85	0%	0%	0%
Gastos Varios Posibles Obras Nuevas	\$ -	\$ -	\$ 3.238,85	0%	0%	0%
Costos por obras terminadas	-\$ 89.887,30	\$ 407.014,36	\$ -	-81,37%	96,79%	0%
Uniformes y Ropa de Trabajo	-\$ 864,00	\$ 1.019,63	\$ -	-0,78%	0,24%	0%
GANANCIA O PÉRDIDA BRUTA	\$ 6.990,02	-\$ 6.197,57	\$ 66.060,34	6,33%	-1,47%	7%
INGRESOS NO OPERACIONALES	\$ 12.720,97	\$ 18.669,61	\$ 1.220,00	11,52%	4,44%	0%
Contribución Coop. Jardín Azuayo Sueldo de Gerente	\$ 12.334,00	\$ 15.860,00	\$ 1.220,00	11,17%	3,77%	0%

Intereses Ganados en Libreta de Ahorros	\$ 323,97	\$ 964,37	\$ -	0,29%	0,23%	0%
Intereses en Inversiones Plazo Fijo Coop. Jardín Azuayo	\$ 63,00	\$ 1.845,24	\$ -	0,06%	0,44%	0%
GASTOS	\$ 18.000,10	\$ 41.507,53	\$ 57.336,08	100%	100%	100%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 17.973,79	\$ 40.297,36	\$ 57.187,24	99,85%	97,08%	100%
<u>GASTOS DE PERSONAL</u>	\$ 12.285,23	\$ 23.576,70	\$ 28.341,53	68,25%	56,80%	49%
Sueldos	\$ -	\$ 6.379,78	\$ 7.292,68	0,00%	15,37%	13%
Horas Extras	\$ -	\$ 33,47	\$ 228,46	0,00%	0,08%	0%
Décimo Tercero	\$ -	\$ 531,65	\$ 607,64	0,00%	1,28%	1%
Décimo Cuarto	\$ -	\$ 262,64	\$ 462,74	0,00%	0,63%	1%
Vacaciones	\$ -	\$ 600,56	\$ 313,30	0,00%	1,45%	1%
Aporte IESS Socios Asume la Cooperativa	\$ -	\$ 2.203,50	\$ 5.253,22	0,00%	5,31%	9%
Aporte Patronal al IESS	\$ 1.014,25	\$ 2.545,02	\$ 3.025,72	5,63%	6,13%	5%
Honorarios Profesionales	\$ 10.000,00	\$ 7.862,93	\$ 11.157,77	55,56%	18,94%	19%
Gastos de Movilización	\$ 189,65	\$ 816,02	\$ -	1,05%	1,97%	0%
Gastos de Alimentación, Agasajos Personal y Refrigerios	\$ 957,83	\$ 1.304,93	\$ -	5,32%	3,14%	0%

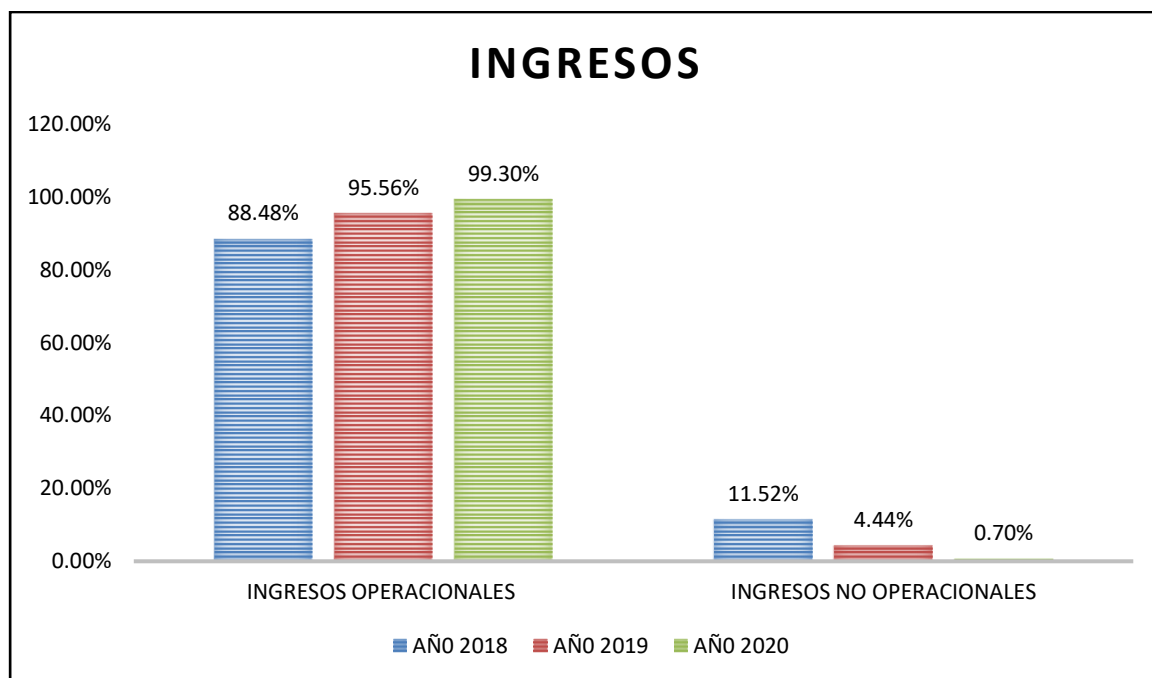
Gastos de Capacitación	\$ 123,50	\$ 469,64	\$ -	0,69%	1,13%	0%
Gastos de Gestión	\$ -	\$ 566,56	\$ -	0,00%	1,36%	0%
<u>OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS</u>	\$ 4.089,75	\$ 9.939,75	\$ 24.832,95	22,72%	23,95%	43%
Tasas, Impuestos y Contribuciones	\$ 2.497,44	\$ 206,63	\$ 558,45	13,87%	0,50%	1%
Combustibles	\$ 252,80	\$ 731,57	\$ 2.778,86	1,40%	1,76%	5%
Encomiendas	\$ -	\$ -	\$ 4,55	0,00%	0,00%	0%
Publicidad	\$ 314,00	\$ 380,00	\$ 669,42	1,74%	0,92%	1%
Servicios Básicos (Celular, Internet)	\$ 176,05	\$ 493,31	\$ 768,04	0,98%	1,19%	1%
Arriendos	\$ 392,92	\$ 531,52	\$ 355,48	2,18%	1,28%	1%
Suministros y Útiles de Oficina	\$ 396,78	\$ 1.083,74		2,20%	2,61%	0%
Multas	\$ 59,76	\$ -		0,33%	0,00%	0%
Pólizas de Seguros	\$ -	\$ 941,22	\$ 4.329,45	0%	2,27%	8%
Adecuaciones y Mantenimiento de Oficina	\$ -	\$ 1.780,05	\$ 14,82	0%	4,29%	0%
Mantenimiento Equipos de Computación	\$ -	\$ 171,43	\$ 112,51	0%	0,41%	0%
Mantenimiento Equipos de Oficina	\$ -	\$ -	\$ 65,00	0%	0,00%	0%
Mantenimiento Vehículos	\$ -	\$ 1.088,18	\$ 2.061,78	0%	2,62%	4%

Mantenimiento de Talleres y Reparaciones	\$ -	\$ 2.092,89	\$ 5.126,20	0%	5,04%	9%
Suministros y útiles de Oficina	\$ -	\$ -	\$ 1.122,75	0%	0%	2%
Refrigerios	\$ -	\$ -	\$ 416,35	0%	0%	1%
Viajes y Movilización	\$ -	\$ -	\$ 20,00	0%	0%	0%
Suministros de Limpieza	\$ -	\$ 161,07	\$ 100,29	0%	0,39%	0%
Desalojos Sede	\$ -	\$ 48,14	\$ 50,00	0%	0,12%	0%
Seguridad y Alarma	\$ -	\$ 230,00		0%	0,55%	0%
Gastos de Gestión	\$ -	\$ -	\$ 45,80	0%	0%	0%
Gastos de viaje y movilización	\$ -	\$ -	516,53	0%	0%	1%
Agasajos personal	\$ -	\$ -	2233,2	0%	0%	4%
Movilización (Servicio Parquadero)	\$ -	\$ -	415,71	0%	0%	1%
Bioseguridad, equipos y accesorios	\$ -	\$ -	3067,76	0%	0%	5%
<u>GASTOS POR DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</u>	\$ 1.598,81	\$ 6.780,91	\$ 4.012,76	8,88%	16,34%	7%
Amortización Instalación Sede	\$ -	\$ -	\$ 2.422,34	0%	0%	4%
Amortización Programas de Computación	\$ 57,71	\$ 464,12	\$ 757,72	0,32%	1,12%	1%

Depreciación Muebles y Enseres	\$ 26,42	\$ 103,28	\$ 55,58	0,15%	0,25%	0%
Depreciación Equipos de Computación	\$ 177,71	\$ 798,01	\$ 709,27	0,99%	1,92%	1%
Depreciación Vehículos, Equipos y Herramientas	\$ 125,79	\$ 4.204,32	\$ -	0,70%	10,13%	0%
Depreciación equipo de oficina	\$ -	\$ -	\$ 67,85	0%	0%	0%
Depreciación Gastos de Instalación	\$ 1.211,18	\$ 1.211,18	\$ -	6,73%	2,92%	0%
GASTOS NO OPERACIONALES	\$ 26,31	\$ 1.210,17	\$ 164,56	100%	100%	0%
<u>GASTOS FINANCIEROS</u>	\$ 26,31	\$ 1.210,17	\$ 148,84	0,15%	2,92%	0%
Comisiones Bancarias	\$ 26,31	\$ 197,78	\$ 148,84	0,15%	0,48%	0%
Intereses Pagados	\$ -	\$ 1.012,39	\$ -	0%	2,44%	0%
GASTOS NO DEDUCIBLES	\$ -	\$ -	\$ 15,72	0%	0%	0%
Retenciones Asumidas	\$ -	\$ -	\$ 15,72	0%	0%	0%
UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	\$ 1.710,89	-\$ 29.035,49	\$ 9.928,54	10%	-70%	17%

Elaborado por: Autoras

Figura 22 Ingresos 2018-2020



Fuente: COOPCONSCUEN

Elaborado por: Autoras

ANÁLISIS:

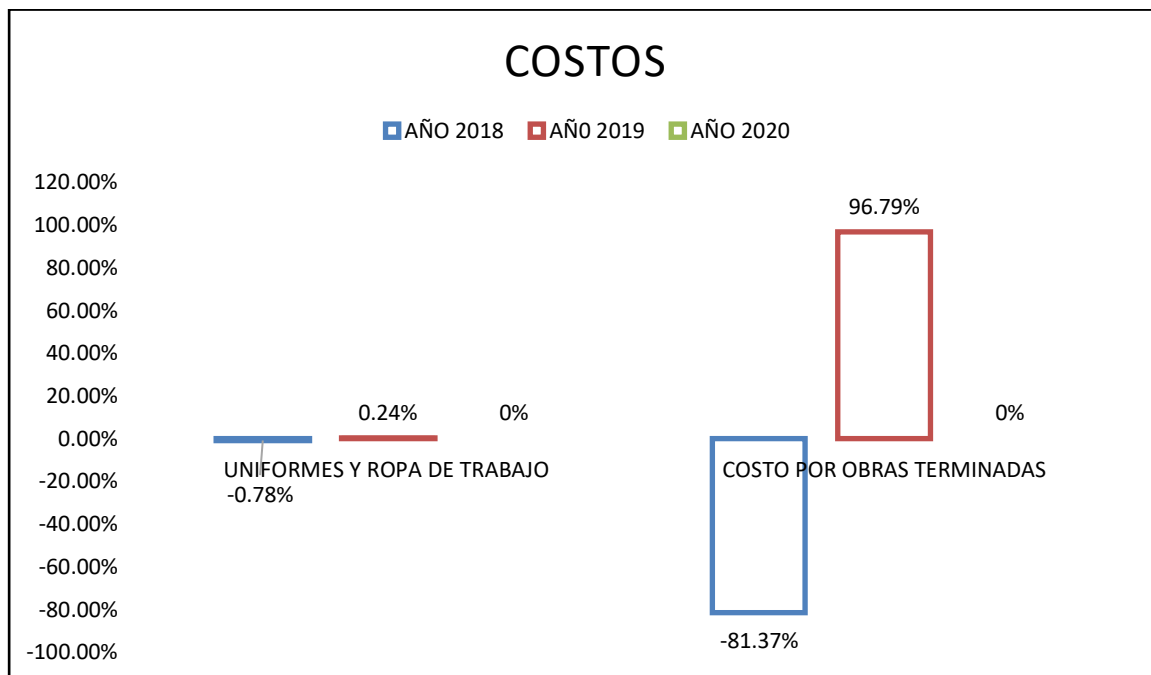
Dentro del año **2018** los principales ingresos que ha tenido la entidad son directamente relacionados con su actividad representando el 88% estos ingresos vienen dados por los servicios de construcción brindados en su totalidad. Por otra parte, del 12% de los ingresos no operacionales el 11,17 corresponde a la contribución brindada por la Cooperativa Jardín Azuayo y los valores restantes están ligados a interés ganados en cuentas de ahorro e inversiones a plazo fijo.

Para el año **2019** los ingresos operacionales son los principales dentro del 2019 representan el **95,56%** del total de los ingresos, los mismos que son por servicios de construcción, los ingresos no operacionales corresponden a un 4,44% y de este porcentaje \$15.860,00 corresponde a la contribución de la cooperativa Jardín Azuayo destinado para el sueldo del gerente.

Al igual que en los años 2018 y 2019 los ingresos operacionales en el año **2020** son los que priman en la entidad, es decir, los relacionados con los

servicios de construcción, sin embargo, los ingresos no operacionales han disminuido puesto que el único rubro que se mantiene en este grupo es el relacionado al aporte de la cooperativa Jardín Azuayo con un valor de \$1200 que es tan solo el 0,13% del total de los ingresos.

Figura 23 Costos 2018-2020



Fuente: COOPCONSCUEN

Elaborado por: Autoras

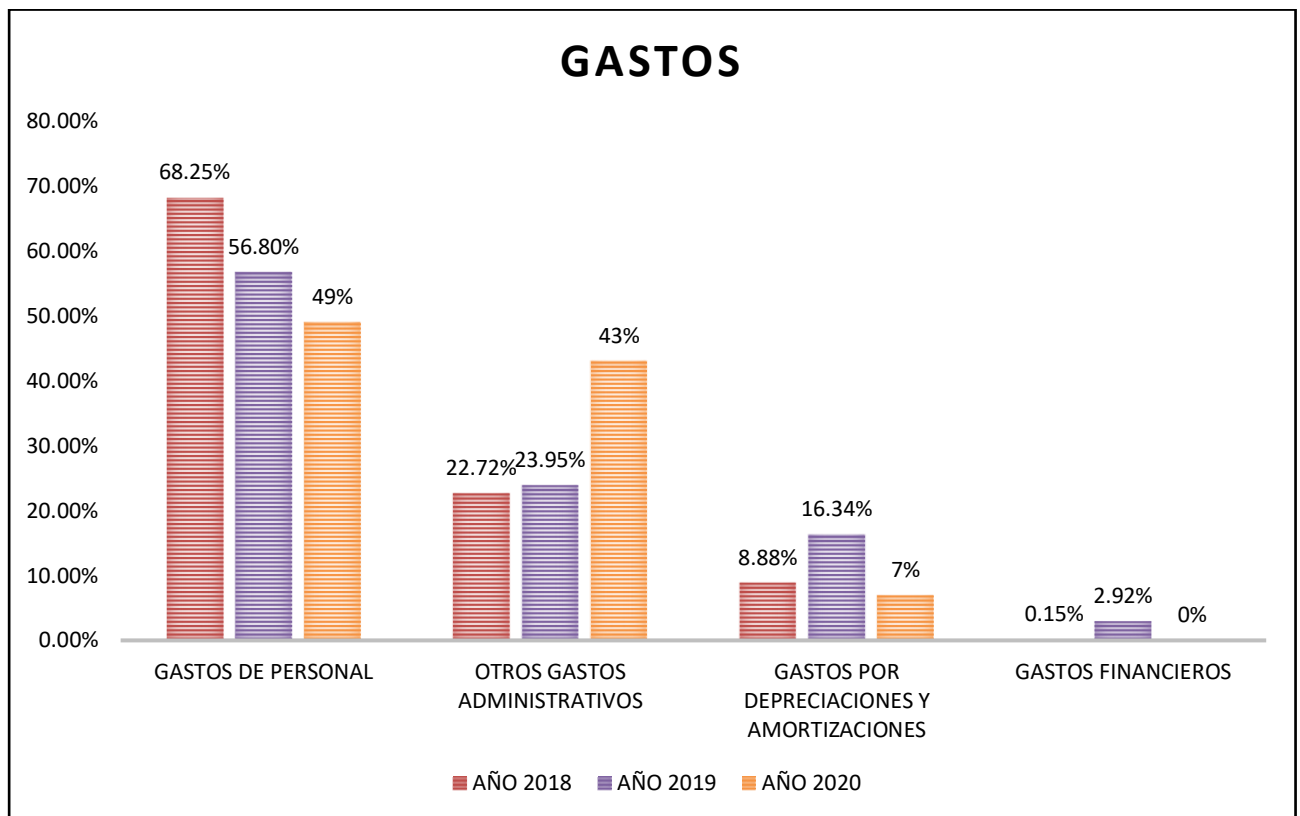
ANÁLISIS:

En el año **2018** la entidad ha incurrido en diversos costos para poder ejecutar las obras principalmente, es por esto que con respecto a los ingresos los costos de avance de obra representan el 81,37% porcentaje muy representativo, sin embargo, esto es común en la mayor parte de las entidades que están comenzando en cualquier tipo de negocio.

Para el año **2019** el rubro de los costos por obras terminadas de igual manera que en el año anterior tiene un valor de 407014,36 este valor equivale al 97% del total de los ingresos.

En el año **2020** los costos tienden a estar mayormente detallados y empiezan a aparecer mayor número de cuentas de entre las cuales se destacan los costos de construcción ya que corresponden a un 83%, otro valor importante es el de suministros de herramientas y materiales que representa el 50% del total de costos de construcción.

Figura 24 GASTOS 2018-2020



Fuente: COOPCONSCUEN

Elaborado por: Autoras

ANÁLISIS:

En el año **2018** los gastos administrativos representan el 16% de los ingresos, estos principalmente están relacionados a los gastos de personal que forma parte del 68,25% y de estos el rubro con más peso es el relacionado con los honorarios profesionales, en otros gastos administrativos representan el 22,72%.

Para el año **2019** los gastos operacionales son los más representativos dentro de la entidad equivalen al 9,58% de los ingresos que ya logrado conseguir la

entidad, de este rubro el más importante son los gastos administrativos relacionados con el personal, los gastos por depreciaciones y amortizaciones corresponden a un 1,61% del total de los ingresos.

En el año **2020** los gastos de personal siguen siendo los más representativos con un 49% con respecto a los ingresos, la cuenta de otros gastos administrativos ha incrementado ya que representa el 43% del total de los ingresos, la cuenta que también influye dentro de los gastos se relaciona a las depreciaciones con un 7%.

CONCLUSIÓN:

Dentro del estado de resultados se evidencia que para el año 2018 la empresa generó una utilidad que representa el 1,55% de los ingresos porcentaje que si bien es relativamente bajo al ser el año 2018 uno de los años en donde la cooperativa inicio sus actividades podría evidenciar una buena proyección de crecimiento para los años posteriores. Los principales costos y gastos en los que ha incurrido la entidad son los relacionados a la ejecución y avance de obras.

El año 2019 la cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca tuvo costos y gastos superiores a los ingresos en un 7% lo que se ve reflejado en la pérdida que la entidad acumuló en el año 2019, los principales importes que llevaron a este resultado son diferentes gastos administrativos, pero sobre todo los costos para la ejecución y culminación de las obras.

Para el año 2020 la cooperativa incremento sus ingresos, costos y gastos proporcionalmente, y obtuvo una ganancia, que fue absorbida por los resultados de años anteriores, se evidencia que dentro de este año la entidad delimita de una mejor manera sus costos y gastos incrementando los valores en cuentas que anteriormente no aparecían, los gastos por personal son los más grandes ya que respetan el 56,80% del total de gastos. Los costos por construcción de obras también tienen rubros de valores altos esto por la naturaleza de la entidad representa el 83% del total de los costos. Se evidencia un mejor manejo dentro de la gestión de la entidad después de este análisis.

3.1.3.2 Análisis horizontal de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.

Para analizar las partidas de la Cooperativa se utiliza el análisis horizontal que nos ayuda a calcular la variación absoluta y relativa de los periodos estudiados, con el fin de saber que ha pasado contablemente en un periodo determinado, tanto del Estado de Situación Financiera como el Estado de Resultados.

Los resultados obtenidos se presentan a continuación:

Tabla 14 Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera 2018-2020 de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.

CUENTAS	31/12/18	31/12/19	31/12/20	ANÁLISIS HORIZONTAL 2018-2019		ANÁLISIS HORIZONTAL 2019- 2020	
				VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
ACTIVO	\$ 50.557,34	\$ 168.589,65	\$ 364.866,94	\$ 118.032,31	233,46%	\$ 196.277,29	116,42%
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>	\$ 38.507,77	\$ 138.063,93	\$ 340.519,94	\$ 99.556,16	258,54%	\$ 202.456,01	146,64%
Efectivo y Equivalentes	\$ 28.134,04	\$ 49.846,84	\$ 175.326,06	\$ 21.712,80	77,18%	\$ 125.479,22	251,73%
Caja	\$ -	\$ 351,38	\$ 2.248,01	\$ 351,38	0%	\$ 1.896,63	539,77%
Bancos	\$ 28.134,04	\$ 49.490,46	\$ 173.043,05	\$ 21.356,42	75,91%	\$ 123.552,59	249,65%
Inversiones	\$ -	\$ 5,00	\$ 35,00	\$ 5,00	0%	\$ 30,00	600%
Exigible	\$ 1.499,42	\$ 29.517,94	\$ 93.992,16	\$ 28.018,52	1868,62%	\$ 64.474,22	218,42%
Ctas y Docs. Por Cobrar	\$ -	\$ 9.735,51	\$ 67.945,39	\$ 9.735,51	0%	\$ 58.209,88	597,91%
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	\$ 1.499,42	\$ 6.109,61	\$ -	\$ 4.610,19	307,46%	\$ -6.109,61	-100,00%
Ctas. Por Cobrar	\$ -	\$ 1.295,19	\$ 997,40	\$ 1.295,19	0%	\$ -297,79	-22,99%
Pagos Anticipados	\$ -	\$ 12.377,63	\$ 25.049,37	\$ 12.377,63	0%	\$ 12.671,74	102,38%
Inventarios	\$ 7.396,12	\$ 44.536,12	\$ 38.731,49	\$ 37.140,00	502,16%	\$ -5.804,63	-13,03%

Inventarios	\$ 7.396,12	\$ 44.536,12	\$ 38.731,49	\$ 37.140,00	502,16%	\$ -5.804,63	-13,03%
Compra de Materiales	\$ -	\$ -	\$ 1.511,25	\$ -	0%	\$ 1.511,25	-
Inventarios de Materia	\$ -	\$ 5.973,96	\$ 5.279,17	\$ 5.973,96	0%	\$ -694,79	-11,63%
Inventario de Obras en Construcción	\$ 7.396,12	\$ 24.799,32	\$ 14.043,98	\$ 17.403,20	235,30%	\$ -10.755,34	-43,37%
Inventario de Herramientas y Equipos	\$ -	\$ 13.762,84	\$ 17.897,09	\$ 13.762,84	0%	\$ 4.134,25	30,04%
Activos por Impuestos Corrientes	\$ 1.478,19	\$ 14.163,03	\$ 32.470,23	\$ 12.684,84	858,13%	\$ 18.307,20	129,26%
Impuestos Anticipados	\$ 1.478,19	\$ 14.163,03	\$ 32.470,23	\$ 12.684,84	858,13%	\$ 18.307,20	129,26%
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>	\$ 12.049,57	\$ 30.525,72	\$ 24.347,00	\$ 18.476,15	153,33%	-\$ 6.178,72	-20,24%
Propiedad, Planta y Equipo	\$ 12.049,57	\$ 30.525,72	\$ 24.347,00	\$ 18.476,15	153,33%	\$ -6.178,72	-20,24%
Adecuación Local	\$ -	\$ 4.844,70	\$ -	\$ 4.844,70	0%	\$ -4.844,70	-100%
Depreciación Acumulada Local	\$ -	-\$ 2.422,36	\$ -	-\$ 2.422,36	0%	\$ 2.422,36	-100%
Maquinaria	\$ 5.257,66	\$ -	\$ -	-\$ 5.257,66	-100%	\$ -	-
Depreciación Acumulada de Maquinaria	-\$ 114,66	\$ -	\$ -	\$ 114,66	-100%	\$ -	-
Equipos de oficina	\$ -	\$ -	\$ 1.247,98	\$ -	0%	\$ 1.247,98	-
Depreciación acumulada equipo de oficina	\$ -	\$ -	-\$ 67,85	\$ -	0%	\$ -67,85	-
Herramientas de Trabajo	\$ 500,42	\$ -	\$ -	-\$ 500,42	-100%	\$ -	-
Depreciación Acumulada de Herramientas	-\$ 11,13	\$ -	\$ -	\$ 11,13	-100%	\$ -	-

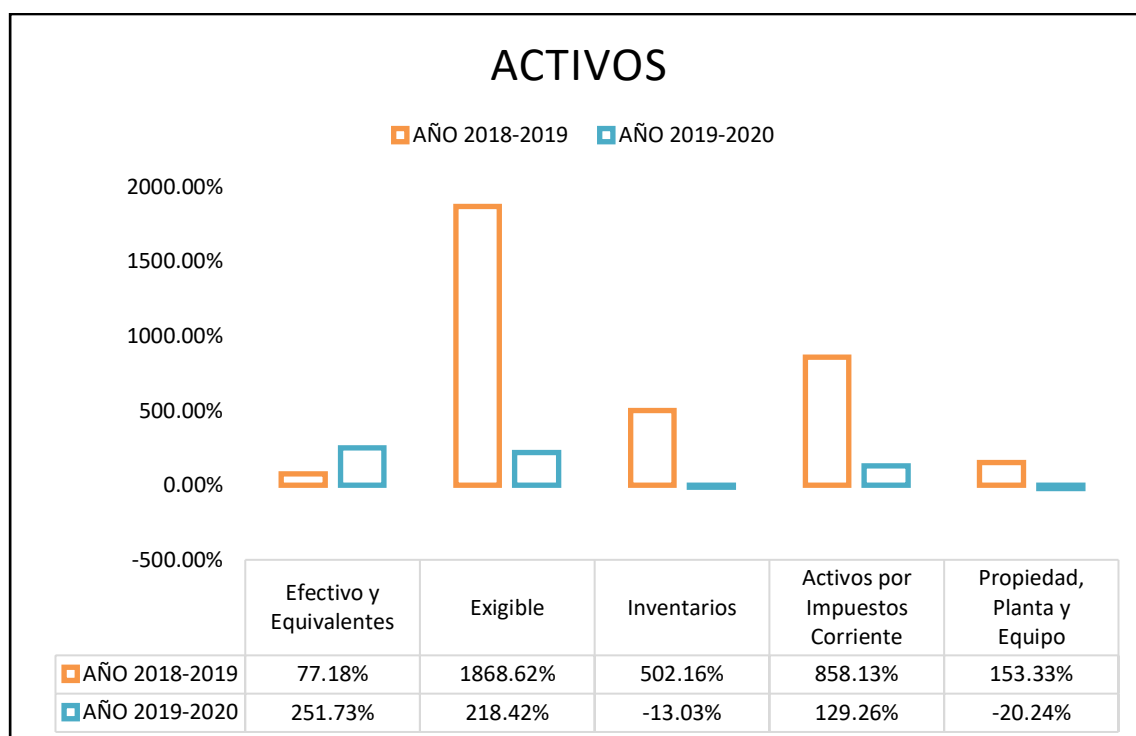
Muebles y Enseres	\$ 737,67	\$ 780,58	\$ 780,58	\$ 42,91	5,82%	\$ -	0%
Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres	-\$ 26,42	-\$ 129,70	-\$ 185,28	-\$ 103,28	390,92%	\$ -55,58	42,85%
Equipos de Computación	\$ 1.492,29	\$ 2.986,50	\$ 2.986,50	\$ 1.494,21	100,13%	\$ -	0%
Depreciación Acumulada de Equipos de Computación	-\$ 177,71	-\$ 975,72	-\$ 1.684,99	-\$ 798,01	449,05%	\$ -709,27	72,69%
Vehículos	\$ -	\$ 26.775,91	\$ 26.775,91	\$ 26.775,91	0%	\$ -	0%
Depreciación Acumulada Vehículos	\$ -	-\$ 4.003,00	-\$ 7.416,94	-\$ 4.003,00	0%	\$ -3.413,94	85,28%
Programas de Computación	\$ 815,64	\$ 3.190,64	\$ 3.190,64	\$ 2.375,00	291,18%	\$ -	0%
Amortización Acumulada de Programas de Computación	-\$ 57,71	-\$ 521,83	-\$ 1.279,55	-\$ 464,12	804,23%	\$ -757,72	145,20%
Gastos de Instalación	\$ 4.844,70	\$ -	\$ -	-\$ 4.844,70	-100%	\$ -	-
Amortización Acumulada de Programas de Computación	-\$ 1.211,18	\$ -	\$ -	\$ 1.211,18	-100%	\$ -	-
<u>TOTAL ACTIVOS</u>	\$ 50.557,34	\$ 168.589,65	\$ 364.866,94	\$ 118.032,31	233,46%	\$ 196.277,29	116,42%
PASIVO	\$ 46.729,48	\$ 193.657,68	\$ 380.006,03	\$ 146.928,20	314%	\$ 186.348,35	96,23%
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>	\$ 26.229,48	\$ 50.166,68	\$ 248.515,03	\$ 23.937,20	91,26%	\$ 198.348,35	395,38%
Ctas y Docs. por Pagar Corrientes	\$ 960,50	\$ 9.473,87	\$ 145.300,80	\$ 8.513,37	886,35%	\$ 135.826,93	1433,70%
Proveedores Nacionales	\$ 960,50	\$ 9.473,87	\$ 145.300,80	\$ 8.513,37	886,35%	\$ 135.826,93	1433,70%

Anticipos de Clientes	\$ 25.127,14	\$ 39.103,65	\$ 27.495,04	\$ 13.976,51	55,62%	\$ -11.608,61	-29,69%
Anticipo de Clientes	\$ -	\$ 39.103,65	\$ 27.495,04	\$ 39.103,65	0%	\$ -11.608,61	-29,69%
Anticipos Coop. JARDIN AZUAYO	\$ 2.680,92	\$ -	\$ -	-\$ 2.680,92	-100%	\$ -	-
Anticipos Familia Ulloa	\$ 10.483,72	\$ -	\$ -	-\$ 10.483,72	-100%	\$ -	-
Anticipos Familia Mora	\$ 11.962,50	\$ -	\$ -	-\$ 11.962,50	-100%	\$ -	-
Obligaciones Tributarias	\$ -	\$ -	\$ 5,70	\$ -	0%	\$ 5,70	-
Retenciones por Pagar	\$ -	\$ -	\$ 5,70	\$ -	0%	\$ 5,70	-
Pasivos Corrientes por Beneficios Sociales	\$ -	\$ 1.328,16	\$ 1.083,92	\$ 1.328,16	0%	\$ -244,24	-18,39%
OBLIGACIONES PATRONALES	\$ -	\$ 1.328,16	\$ 1.083,92	\$ 1.328,16	0%	\$ -244,24	-18,39%
Acreedores Varios	\$ 141,84	\$ 141,00	\$ 141,84	-\$ 0,84	-1%	\$ 0,84	0,60%
Colaboradores por Pagar	\$ 141,84	\$ 141,00	\$ 141,84	-\$ 0,84	-1%	\$ 0,84	0,60%
Otros Pasivos Corrientes	\$ -	\$ 120,00	\$ 74.487,73	\$ 120,00	0%	\$ 74.367,73	61973,11%
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>	\$ 20.500,00	\$ 143.491,00	\$ 131.491,00	\$ 122.991,00	599,96%	-\$ 12.000,00	-8,36%
Deudas Largo Plazo Bancarias	\$ 20.500,00	\$ 143.491,00	\$ 131.491,00	\$ 122.991,00	599,96%	\$ -12.000,00	-8,36%
Préstamos Coop. JARDIN AZUAYO	\$ 20.500,00	\$ 143.491,00	\$ 131.491,00	\$ 122.991,00	599,96%	\$ -12.000,00	-8,36%
PATRIMONIO	\$ 3.827,86	-\$ 25.068,03	-\$ 15.139,09	-\$ 28.895,89	-755%	\$ 9.928,94	-39,61%
CAPITAL	\$ 480,00	\$ 620,00	\$ 620,00	\$ 140,00	29,17%	\$ -	0%

CAPITAL SOCIAL	\$ 480,00	\$ 620,00	\$ 620,00	\$ 140,00	29,17%	\$ -	0%
Capital Suscrito	\$ 480,00	\$ 620,00	\$ 620,00	\$ 140,00	29,17%	\$ -	0%
Aporte Socios	\$ 1.636,97	\$ 1.636,97	\$ 1.636,97	\$ -	0%	\$ -	0%
Aporte Precooperativa	\$ 1.636,97	\$ 1.636,97	\$ 1.636,97	\$ -	0%	\$ -	0%
Resultados	\$ 1.710,89	-\$ 27.325,00	-\$ 17.396,06	-\$ 25.614,11	-1497,12%	\$ 9.928,94	-36,34%
RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 1.710,89	-\$ 27.325,00	-\$ 17.396,06	-\$ 25.614,11	-1497,12%	\$ 9.928,94	-36,34%
Utilidad Acumulada	\$ -	\$ 1.710,00	\$ 1.710,89	\$ 1.710,00	0%	\$ 0,89	0,05%
Resultado del Ejercicio Actual	\$ 1.710,89	\$ -	-\$ 29.035,49	-\$ 1.710,89	-100%	\$ -29.035,49	-
Pérdida o Utilidad	\$ -	-\$ 29.035,00	\$ 9.928,54	-\$ 29.035,00	0%	\$ 38.963,54	-134,20%
<u>TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO</u>	\$ 50.557,34	\$ 168.589,65	\$ 364.866,94	\$ 118.032,31	233,46%	\$ 196.277,29	116,42%

Elaborado por: Autoras

Figura 25 Activos en subgrupos 2018-2020



Fuente: COOPCONSCUEN

Elaborado por: Autoras

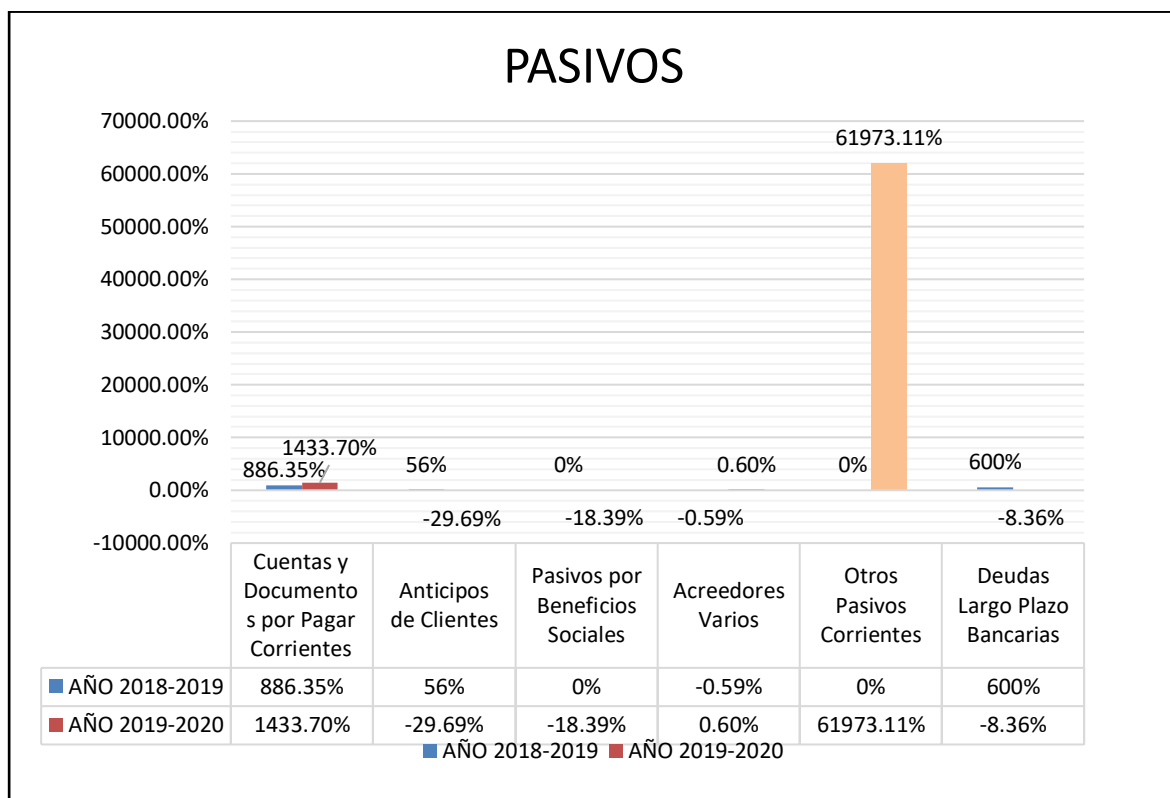
ANÁLISIS:

Para los años **2018-2019** se puede observar en la figura han existido notables incrementos de un año al otro en las cuentas del activo corriente y no corriente, el incremento más notorio es el de la cuenta de exigible, con un incremento de 1868,62%, esto es porque en el año 2019 existen cuentas por cobrar a clientes que en el año 2018 no tuvieron, y por nuevos clientes en la cooperativa. Además, en los activos no corrientes ha existido un aumento por la adquisición de un vehículo para el traslado de los trabajadores a distintos lugares que se realizan las obras.

Para los años **2019-2020** la figura muestra que han existido notables incrementos de un año al otro en todas las cuentas del activo, el incremento más evidente es el de la cuenta de efectivo y equivalentes con 251,73%, esto quiere decir muestra que tiene mayor liquidez en las cooperativas asociadas, también es claro el incremento de exigible, con un incremento de 218,42%, esto es porque en el año 2020

han aumentado su cartera, es decir nuevos clientes para la entrega de nuevas obras, también se observa que la cuenta de activos por impuestos corrientes aumentado en un 129,26% con respecto al año anterior, esto por las compras de materiales que se han hecho durante el año para la realización de los diferentes trabajos en las obras ejecutadas y que están en proceso de construcción. En el caso de los inventarios ha disminuido debido a que ya no tienen obras en proceso, sino que ya han sido culminadas y entregadas, es por eso que no tienen un inventario incrementado. Además, en los activos no corrientes ha existido una disminución porque en ese año no se ha adquirido ningún material o vehículo para la realización de las obras.

Figura 26 Pasivos en subgrupos 2018-2020



Fuente: COOPCONSCUEN

Elaborado por: Autoras

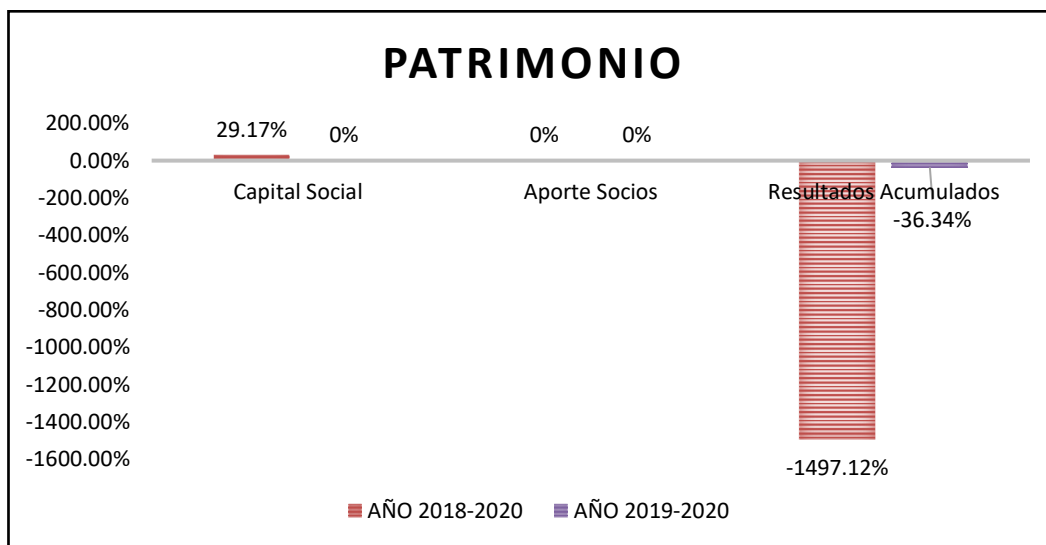
ANÁLISIS:

Para los años **2018-2019** la figura muestra que para el año 2019 ha existido un incremento notorio tanto en las cuentas y documentos por pagar corrientes en un 886% y en la cuenta de deudas a largo plazo bancarias en un 600%, esto se dio, en el caso de

las cuentas y documentos por pagar corrientes porque aumentaron sus compras con diferentes proveedores nacionales para la realización de las diferentes obras de la cooperativa, y por otro lado la cuenta de deudas a largo plazo aumento porque hicieron un nuevo refinanciamiento con un mayor valor con la Cooperativa Jardín Azuayo para poder seguir invirtiendo en la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.

Para los años **2019-2020** la figura muestra para el año 2020 ha existido incrementos notorios como es el caso de otros pasivos corrientes con un 61.973,11% de aumento con respecto al año anterior, esto se debe a un préstamo a corto plazo con la Cooperativa Jardín Azuayo y a unas provisiones de facturas con proveedores, esto hace que su deuda aumente, así como las cuentas y documentos por pagar corrientes también tienen un incremento notorio por sus compras con diferentes proveedores han aumentado, mientras que su deuda a largo plazo con la Cooperativa Jardín Azuayo ha disminuido, esto se debe a que la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca ha ido cancelando la deuda.

Figura 27 Patrimonio 2018-2020



Fuente: COOPCONSCUEN

Elaborado por: Autoras

ANÁLISIS:

Para los años **2018-2019** la figura muestra que para el año 2019 el capital social ha aumentado por ingreso de nuevos capitales de los socios y el aporte de los socios no ha existido un incremento debido a que es el mismo que del año anterior, pero lo que sí es muy notable es la pérdida que han tenido este año que fue de \$25.614,11 que muestra que han incurrido a una mayor deuda que el año anterior, no teniendo un incremento en el capital contable.

Para los años **2019-2020** la figura muestra que para el año 2020 tanto el capital social como los aportes de los socios no han aumentado debido a que es el mismo que del año anterior, por otro lado, los resultados acumulados están queriendo ser equilibrados por la pérdida que se obtuvo en el año 2019, para el año 2020 la Cooperativa obtuvo una utilidad, pero por la pérdida enorme del anterior año esta cuenta sigue en negativa.

Tabla 15 Análisis Horizontal del Estado de Resultados 2018-2020 de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.

CUENTAS	31/12/18	31/12/19	31/12/20	ANÁLISIS HORIZONTAL 2018-2019		ANÁLISIS HORIZONTAL 2019-2020	
				VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
INGRESOS	\$ 110.462,29	\$ 420.506,03	\$ 915.731,27	\$ 310.043,74	280,68%	\$ 495.225,24	54%
INGRESOS OPERACIONALES	\$ 97.741,32	\$ 401.836,42	\$ 909.320,13	\$ 304.095,10	311,12%	\$ 507.483,71	56%
Ingresos por Servicios de Construcción	\$ 97.741,32	\$ 401.836,42	\$ 909.320,13	\$ 304.095,10	311,12%	\$ 507.483,71	56%
OTROS INGRESOS	\$ -	\$ -	\$ 5.191,14	\$ -	0%	\$ 5.191,14	100%
Interés ganando en cta. Ahorros	\$ -	\$ -	\$ 1.671,55	\$ -	0%	\$ 1.671,55	100%
Otros ingresos	\$ -	\$ -	\$ 3.519,59	\$ -	0%	\$ 3.519,59	100%
COSTOS	-\$ 90.751,30	\$ 408.033,99	\$ 848.450,93	\$ 498.785,29	-549,62%	\$ 440.416,94	52%
GASTOS TRABAJADORES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0%	\$ -	
Aporte IESS asumido por la Cooperativa	\$ -	\$ -	\$ 160,00	\$ -	0%	\$ 160,00	100%
COSTOS Y GASTOS POR AVANCE DE OBRA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0%	\$ -	
<u>Costos por Beneficios al Personal</u>	\$ -	\$ -	\$ 86.036,68	\$ -	0%	\$ 86.036,68	100%
Ben. Sociales y otros que no gravan al IESS	\$ -	\$ -	\$ 5,00	\$ -	0%	\$ 5,00	100%

Ropa de Trabajo e implementos de seguridad	\$ -	\$ -	\$ 1.817,56	\$ -	0%	\$ 1.817,56	100%
retribuciones socios	\$ -	\$ -	\$ 84.214,12	\$ -	0%	\$ 84.214,12	100%
<u>Costos de Construcción</u>	\$ -	\$ -	\$ 758.103,03	\$ -	0%	\$ 758.103,03	100%
Combustibles y Lubricantes	\$ -	\$ -	\$ 9,82	\$ -	0%	\$ 9,82	100%
Suministros, herramientas, materiales	\$ -	\$ -	\$ 457.405,23	\$ -	0%	\$ 457.405,23	100%
Transporte	\$ -	\$ -	\$ 97,46	\$ -	0%	\$ 97,46	100%
Depreciación PPE	\$ -	\$ -	\$ 5.390,21	\$ -	0%	\$ 5.390,21	100%
Pagos por otros Servicios	\$ -	\$ -	\$ 295.200,31	\$ -	0%	\$ 295.200,31	100%
<u>Arreglos, mantenimiento obras Terminadas</u>	\$ -	\$ -	\$ 912,37	\$ -	0%	\$ 912,37	100%
Mantenimiento, reparaciones, arreglos	\$ -	\$ -	\$ 912,37	\$ -	0%	\$ 912,37	100%
<u>Gastos Varios Posibles Obras Nuevas</u>	\$ -	\$ -	\$ 3.238,85	\$ -	0%	\$ 3.238,85	100%
Gastos Varios Posibles Obras Nuevas	\$ -	\$ -	\$ 3.238,85	\$ -	0%	\$ 3.238,85	100%
Costos por obras terminadas	-\$ 89.887,30	\$ 407.014,36	\$ -	\$ 496.901,66	-552,81%	\$ -407.014,36	
Uniformes y Ropa de Trabajo	-\$ 864,00	\$ 1.019,63	\$ -	\$ 1.883,63	-218,01%	\$ -1.019,63	
GANANCIA O PÉRDIDA BRUTA	\$ 6.990,02	-\$ 6.197,57	\$ 66.060,34	-\$ 13.187,59	-188,66%	\$ 72.257,91	109%
				\$ -		\$ -	
INGRESOS NO OPERACIONALES	\$ 12.720,97	\$ 18.669,61	\$ 1.220,00	\$ 5.948,64	46,76%	\$ -17.449,61	-1430%

Contribución Coop. Jardín Azuayo Sueldo de Gerente	\$ 12.334,00	\$ 15.860,00	\$ 1.220,00	\$ 3.526,00	28,59%	\$ -14.640,00	-1200%
Intereses Ganados en Libreta de Ahorros	\$ 323,97	\$ 964,37	\$ -	\$ 640,40	197,67%	\$ -964,37	
Intereses en Inversiones Plazo Fijo Coop. Jardín Azuayo	\$ 63,00	\$ 1.845,24	\$ -	\$ 1.782,24	2828,95%	\$ -1.845,24	
						\$ -	
GASTOS	\$ 18.000,10	\$ 41.507,53	\$ 57.336,08	\$ 23.507,43	130,60%	\$ 15.828,55	28%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 17.973,79	\$ 40.297,36	\$ 57.187,24	\$ 22.323,57	124,20%	\$ 16.889,88	30%
<u>GASTOS DE PERSONAL</u>	\$ 12.285,23	\$ 23.576,70	\$ 28.341,53	\$ 11.291,47	91,91%	\$ 4.764,83	17%
Sueldos	\$ -	\$ 6.379,78	\$ 7.292,68	\$ 6.379,78	0%	\$ 912,90	13%
Horas Extras	\$ -	\$ 33,47	\$ 228,46	\$ 33,47	0%	\$ 194,99	85%
Décimo Tercero	\$ -	\$ 531,65	\$ 607,64	\$ 531,65	0%	\$ 75,99	13%
Décimo Cuarto	\$ -	\$ 262,64	\$ 462,74	\$ 262,64	0%	\$ 200,10	43%
Vacaciones	\$ -	\$ 600,56	\$ 313,30	\$ 600,56	0%	\$ -287,26	-92%
Aporte IESS Socios Asume la Cooperativa	\$ -	\$ 2.203,50	\$ 5.253,22	\$ 2.203,50	0%	\$ 3.049,72	58%
Aporte Patronal al IESS	\$ 1.014,25	\$ 2.545,02	\$ 3.025,72	\$ 1.530,77	150,93%	\$ 480,70	16%
Honorarios Profesionales	\$ 10.000,00	\$ 7.862,93	\$ 11.157,77	-\$ 2.137,07	-21,37%	\$ 3.294,84	30%
Gastos de Movilización	\$ 189,65	\$ 816,02	\$ -	\$ 626,37	330,28%	\$ -816,02	

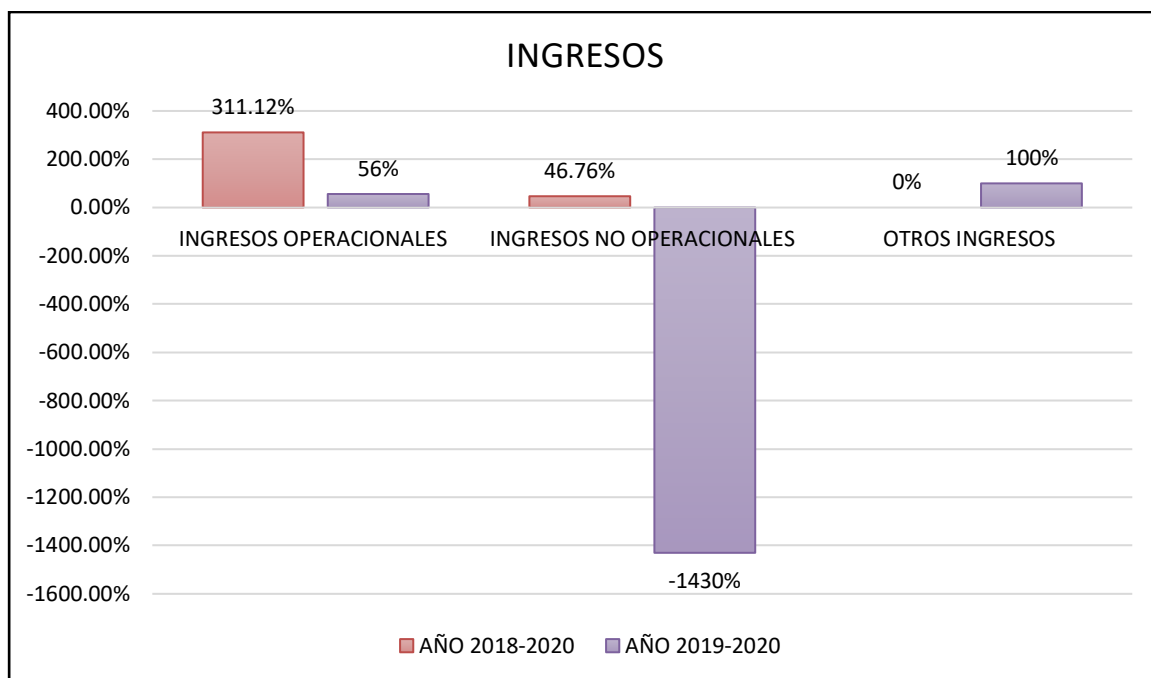
Gastos de Alimentación, Agasajos Personal y Refrigerios	\$ 957,83	\$ 1.304,93	\$ -	\$ 347,10	36,24%	\$ -1.304,93	
Gastos de Capacitación	\$ 123,50	\$ 469,64	\$ -	\$ 346,14	280,28%	\$ -469,64	
Gastos de Gestión	\$ -	\$ 566,56	\$ -	\$ 566,56	0%	\$ -566,56	
						\$ -	
<u>OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS</u>	\$ 4.089,75	\$ 9.939,75	\$ 24.832,95	\$ 5.850,00	143,04%	\$ 14.893,20	60%
Tasas, Impuestos y Contribuciones	\$ 2.497,44	\$ 206,63	\$ 558,45	-\$ 2.290,81	-91,73%	\$ 351,82	63%
Combustibles	\$ 252,80	\$ 731,57	\$ 2.778,86	\$ 478,77	189,39%	\$ 2.047,29	74%
Encomiendas	\$ -	\$ -	\$ 4,55	\$ -	0%	\$ 4,55	100%
Publicidad	\$ 314,00	\$ 380,00	\$ 669,42	\$ 66,00	21,02%	\$ 289,42	43%
Servicios Básicos (Celular, Internet)	\$ 176,05	\$ 493,31	\$ 768,04	\$ 317,26	180,21%	\$ 274,73	36%
Arriendos	\$ 392,92	\$ 531,52	\$ 355,48	\$ 138,60	35,27%	\$ -176,04	-50%
Suministros y Útiles de Oficina	\$ 396,78	\$ 1.083,74		\$ 686,96	173,13%	\$ -1.083,74	
Multas	\$ 59,76	\$ -		-\$ 59,76	-100,00%	\$ -	
Pólizas de Seguros	\$ -	\$ 941,22	\$ 4.329,45	\$ 941,22	0%	\$ 3.388,23	78%
Adecuaciones y Mantenimiento de Oficina	\$ -	\$ 1.780,05	\$ 14,82	\$ 1.780,05	0%	\$ -1.765,23	-11911%
Mantenimiento Equipos de Computación	\$ -	\$ 171,43	\$ 112,51	\$ 171,43	0%	\$ -58,92	-52%
Mantenimiento Equipos de Oficina	\$ -	\$ -	\$ 65,00	\$ -	0%	\$ 65,00	100%

Mantenimiento Vehículos	\$ -	\$ 1.088,18	\$ 2.061,78	\$ 1.088,18	0%	\$ 973,60	47%
Mantenimiento de Talleres y Reparaciones	\$ -	\$ 2.092,89	\$ 5.126,20	\$ 2.092,89	0%	\$ 3.033,31	59%
Suministros y útiles de Oficina	\$ -	\$ -	\$ 1.122,75	\$ -	0%	\$ 1.122,75	100%
Refrigerios	\$ -	\$ -	\$ 416,35	\$ -	0%	\$ 416,35	100%
Viajes y Movilización	\$ -	\$ -	\$ 20,00	\$ -	0%	\$ 20,00	100%
Suministros de Limpieza	\$ -	\$ 161,07	\$ 100,29	\$ 161,07	0%	\$ -60,78	-61%
Desalojos Sede	\$ -	\$ 48,14	\$ 50,00	\$ 48,14	0%	\$ 1,86	4%
Seguridad y Alarma	\$ -	\$ 230,00		\$ 230,00	0%	\$ -230,00	
Gastos de Gestión	\$ -	\$ -	\$ 45,80	\$ -	0%	\$ 45,80	100%
Gastos de viaje y movilización	\$ -	\$ -	\$ 516,53	\$ -	0%	\$ 516,53	100%
Agasajos personal	\$ -	\$ -	\$ 2.233,20	\$ -	0%	\$ 2.233,20	100%
Movilización (Serv. Parqueadero)	\$ -	\$ -	\$ 415,71	\$ -	0%	\$ 415,71	100%
Bioseguridad, equipos y accesorios	\$ -	\$ -	\$ 3.067,76	\$ -	0%	\$ 3.067,76	100%
						\$ -	
<u>GASTOS POR DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</u>	\$ 1.598,81	\$ 6.780,91	\$ 4.012,76	\$ 5.182,10	324,12%	\$ -2.768,15	-69%
Amortización Instalación Sede	\$ -	\$ -	\$ 2.422,34			\$ 2.422,34	100%
Amortización Programas de Computación	\$ 57,71	\$ 464,12	\$ 757,72	\$ 406,41	704,23%	\$ 293,60	39%

Depreciación Muebles y Enseres	\$ 26,42	\$ 103,28	\$ 55,58	\$ 76,86	290,92%	\$ -47,70	-86%
Depreciación Equipos de Computación	\$ 177,71	\$ 798,01	\$ 709,27	\$ 620,30	349,05%	\$ -88,74	-13%
Depreciación Vehículos, Equipos y Herramientas	\$ 125,79	\$ 4.204,32	\$ -	\$ 4.078,53	3242,33%	\$ -4.204,32	
Depreciación equipo de oficina	\$ -	\$ -	\$ 67,85	\$ -	0,00%	\$ 67,85	100%
Depreciación Gastos de Instalación	\$ 1.211,18	\$ 1.211,18	\$ -	\$ -	0%	\$ -1.211,18	
						\$ -	
GASTOS NO OPERACIONALES	\$ 26,31	\$ 1.210,17	\$ 164,56	\$ 1.183,86		\$ -1.045,61	-635%
<u>GASTOS FINANCIEROS</u>	\$ 26,31	\$ 1.210,17	\$ 148,84	\$ 1.183,86	4499,66%	\$ -1.061,33	-713%
Comisiones Bancarias	\$ 26,31	\$ 197,78	\$ 148,84	\$ 171,47	651,73%	\$ -48,94	-33%
Intereses Pagados	\$ -	\$ 1.012,39	\$ -	\$ 1.012,39	0%	\$ -1.012,39	
GASTOS NO DEDUCIBLES	\$ -	\$ -	\$ 15,72	\$ -	0%	\$ 15,72	100%
Retenciones Asumidas	\$ -	\$ -	\$ 15,72	\$ -	0%	\$ 15,72	100%
						\$ -	
UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	\$ 1.710,89	-\$ 29.035,49	\$ 9.928,54	-\$ 30.746,38	-1797,10%	\$ 38.964,03	392%

Elaborado por: Autoras

Figura 28 Variación Ingresos 2018-2020



Fuente: COOPCONSCUEN

Elaborado por: Autoras

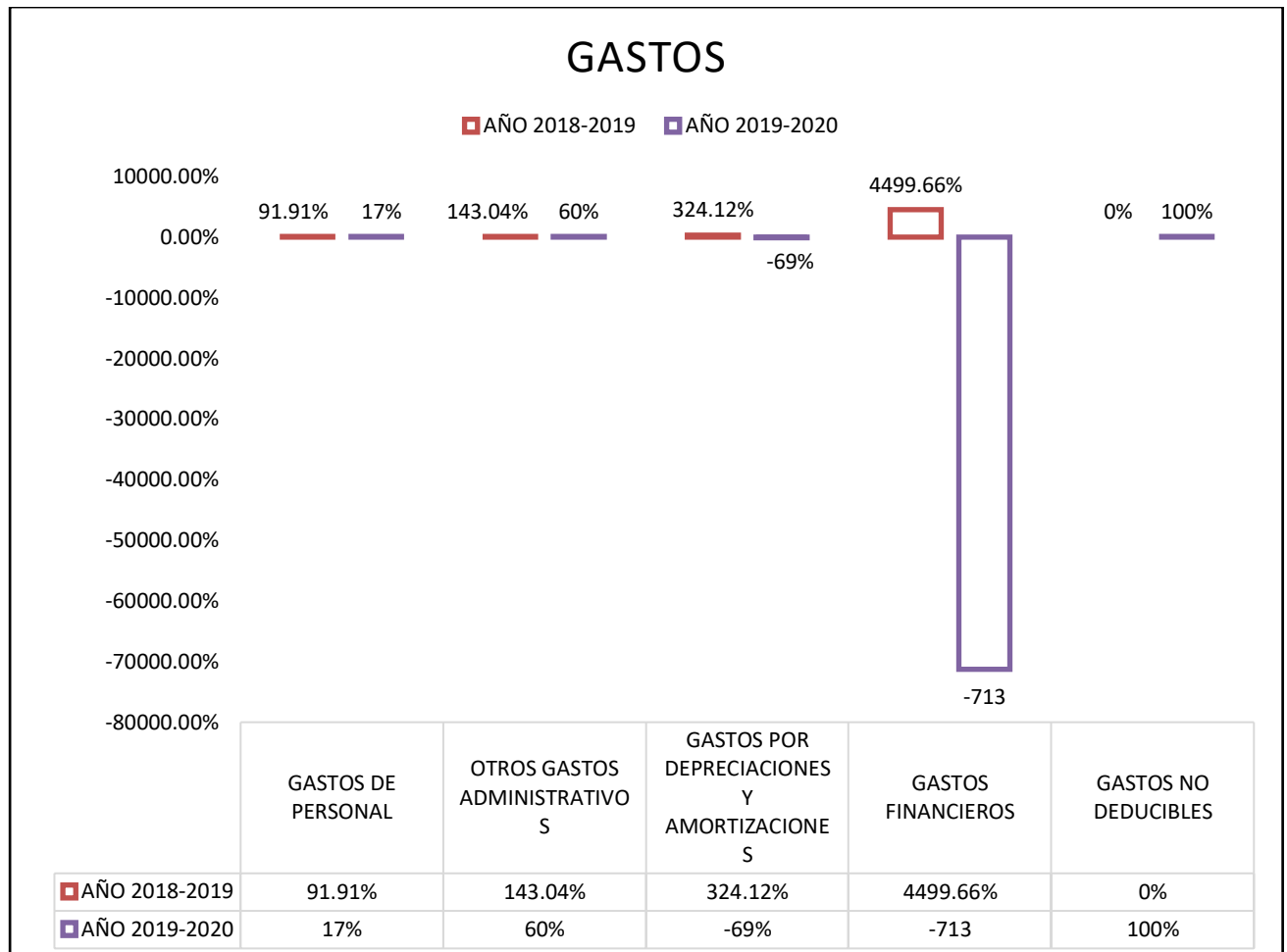
ANÁLISIS:

Para los años **2018-2019** los ingresos operacionales han incrementado en más de un 300%, equivalente a \$304095.10, esto principalmente por los ingresos relacionados a los servicios de construcción, los ingresos no operaciones también han variado de manera significativa en un 46,76% las cuentas que están relacionadas a este incremento son por la contribución de la cooperativa Jardín Azuayo para el sueldo del gerente por un importe de \$15860 y también por intereses de inversiones a plazo fijo.

En los períodos **2019-2020** muestra que en el año 2020 existe una variación porcentual positiva del 56% de los ingresos operacionales con respecto al año 2019, de igual manera estos cambios son resultado de la cuenta de ingresos por servicios de construcción, sin embargo, para los ingresos no operacionales ha existido una baja in por más de \$17.400, esto debido a la disminución del aporte de la cooperativa Jardín Azuayo, y disminución de la cuenta de intereses por inversiones a plazo fijo. Para el año 2020 se incrementa dentro de los estados financieros el rubro de otros ingresos el

mismo que consta de dos cuentas principalmente intereses ganados en la cuenta de ahorros por un valor de \$1.671,55 y \$3.519,59 por otros ingresos no especificados.

Figura 29 Variación Gastos 2018-2020



Fuente: COOPCONSCUEN

Elaborado por: Autoras

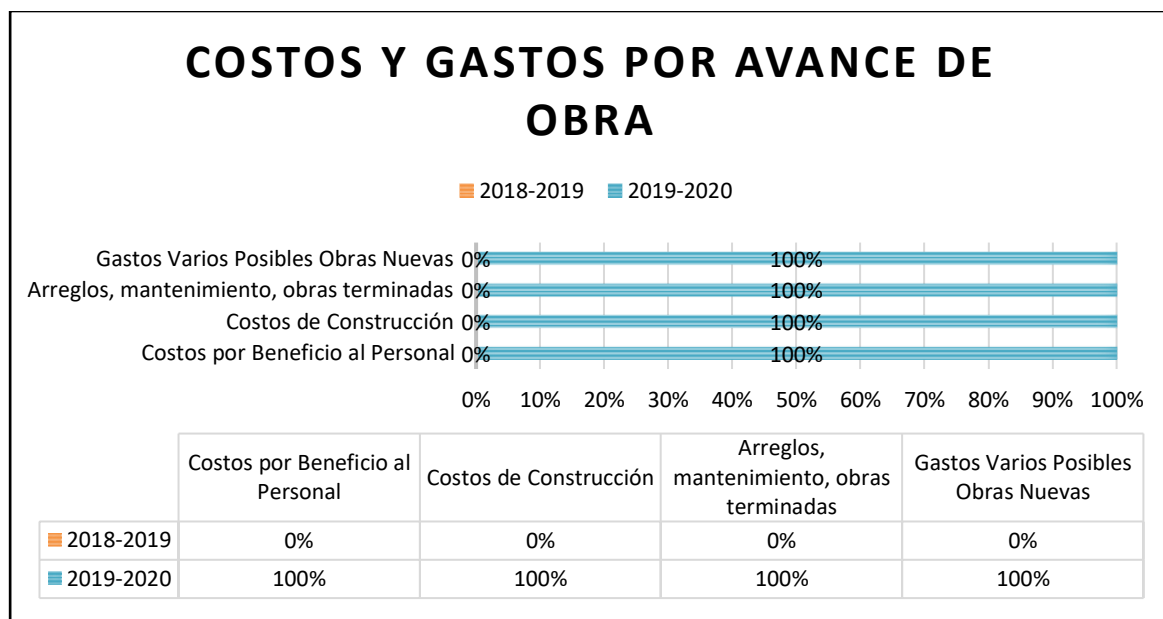
ANÁLISIS:

Para los años **2018-2019** los gastos en los cuales ha incurrido la cooperativa son que mayormente han tenido variación son los gastos administrativos principalmente los gastos de personal y de estos los relacionados a sueldos y salarios y beneficios sociales. El grupo de otros gastos administrativos ha incrementado en más del 50% es decir en 5.850 con respecto al año 2018, los principales rubros

protagonistas de esta variación son los gastos relacionados a adecuaciones y mantenimiento de equipo de oficina, vehículos y talleres. El grupo de gastos por depreciaciones y amortizaciones también han incrementado como resultado de los servicios prestados, las cuentas que han variado son las relacionados a depreciaciones de muebles y enseres, vehículos, equipos y herramientas, equipos de computación y amortización de programas informáticos. Los gastos no operacionales principalmente los gastos financieros también han aumentado, estos debido a los intereses que se cubren por el préstamo adquirido a Jardín Azuayo.

En los períodos **2019-2020** se puede observar que en el año 2020 también han existido movimientos porcentuales principalmente en el grupo de gastos administrativos, en donde los gastos por personal han sido los más significativos. Unas cuentas que han desaparecido del plan son las relacionadas a gastos de movilización, alimentación y gastos de capacitación, rubros que son indispensables en el giro del negocio de la entidad. El grupo de otros gastos administrativos ha incrementado de gran manera principalmente por las cuentas relacionadas al mantenimiento ya sea de muebles y enseres, vehículos y talleres. Los gastos financieros han disminuido en un 713%, esto debido a que en el año 2019 se ha podido liquidar gran parte del préstamo que se tiene con Jardín Azuayo, las amortizaciones y depreciaciones, también han sufrido una baja porcentual de aproximadamente 70%.

Figura 30 Costos y Gastos por Avance de Obra 2018-2020



Fuente: COOPCONSCUEN

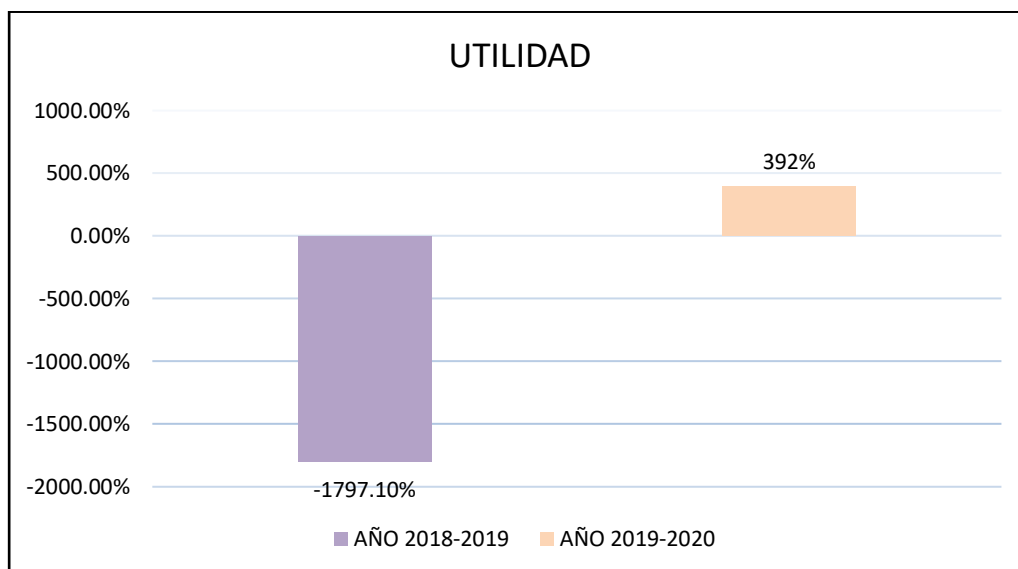
Elaborado por: Autoras

ANÁLISIS:

Para los años **2018-2019** los costos han incrementado según las necesidades de la entidad, para el año 2018 no se detalla las cuentas relacionadas a los costos de personal, construcción y arreglo de obras. Solo aparece un grupo de cuentas relacionadas a los costos por obras terminadas. En el año 2019 de igual manera no se detallan las cuentas en gran medida, sin embargo, la cuenta de obras terminadas tiene un incremento de más de \$314.000.

En los períodos **2019-2020** se puede observar en el año 2020 la entidad ha incrementado sus costos en más del 50% es de \$3'200.000, sin embargo, para este periodo existe más detalle de los rubros en los cuales se ha incurrido, evidenciando el grupo de costos por beneficios al personal por un valor de \$86.036,68, además, de los costos de construcción, siendo este el importe más significativo con un valor de \$ 758.103.03.

Figura 31 Variación Utilidades 2018-2020



Fuente: COOPCONSCUEN

Elaborado por: Autoras

ANÁLISIS:

Para los años **2018-2019** la Cooperativa ha presentado pérdida en el año 2019, esto es principalmente por el incremento de los gastos operacionales relacionados a la culminación de obras y por los intereses que se tuvieron que cubrir a lo largo de ese año.

En los períodos **2019-2020** se puede observar en el año 2020 la cooperativa ha obtenido resultados positivos, el rubro de ingresos operaciones ha brindado en su mayoría este resultado y la optimización de gastos, también, para este año los gastos por interés financieros son mínimos, demostrando una mejor gestión dentro de la entidad.

CONCLUSIÓN:

La entidad ha atravesado momentos críticos en el lapso del 2018 al 2019, debido a los grandes rubros destinados a la inversión de personal y tecnología, los costos financieros y depreciaciones incrementaron en grandes proporciones lo que provoco los resultados negativos que se obtuvieron para finales del 2019, sin embargo, para el 2020 se ve una notable mejoría dentro de los estados financieros de la entidad, ya que ha existido utilidad, los ingresos operacionales han incrementado y los gastos financieros han disminuido.

Tabla 16 Indicadores Financieros (Razones de Liquidez) del año 2018-2020 de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.

Razones de Liquidez												
		AÑO 2018			AÑO 2019			AÑO 2020				
Razón Corriente	=	Activo Corriente	=	38.507,77	=	1,47	138.063,93	=	2,75	340.519,94	=	1,37
		Pasivo Corriente	=	26.229,48			50.166,68	=		248.515,03		
Prueba ácida	=	Activo Corriente - Inventario	=	31.111,65	=	1,19	93.527,81	=	1,86	301.788,45	=	1,21
		Pasivo Corriente	=	26.229,48			50.166,68	=		248.515,03		
Razón del Efectivo	=	Efectivo y Equivalentes	=	28.134,04	=	1,07	49.846,84	=	0,99	175.326,06	=	0,71
		Pasivo Corriente	=	26.229,48			50.166,68	=		248.515,03		
Inverso Corriente	=	1	=	1	=	0,68	1,00	=	0,36	1,00	=	0,73
		Razón Corriente	=	1,47			2,75	=		1,37		

Capital Neto de Trabajo	=	Activo Corriente- Pasivo Corriente	=	12.278,29	=	0,24	=	87.897,25	=	0,52	=	92.004,91	=	0,25
		Activo Total		50.557,34				168.589,65				364.866,94		

Elaborado por: Autoras

UCUENCA

Las razones de liquidez nos ayudan a medir la capacidad que tiene la cooperativa, frente a sus deudas de corto plazo.

- Razón corriente

La cooperativa cuenta con \$1,47 en activos líquidos para hacer frente a cada dólar de sus obligaciones que tiene a corto plazo en el año **2018**, este indicador está por debajo del promedio de la industria ya que este de \$1,72. En el año **2019** se incrementa este valor al \$2,75, estando por encima del promedio de la industria que para este año tuvo un decremento de 0,05 centavos de dólar y para el año **2020** disminuye hasta \$1,37, estando a la par del promedio de la industria constructora. Sin embargo, estos porcentajes le dejan a la entidad en un buen rango de liquidez en el año 2019.

- Prueba ácida

Los activos más líquidos deducidos cubren las obligaciones a corto plazo de la cooperativa con \$ 1,19, este valor está por debajo del promedio de la industria, ya que esta cuenta con \$1,40 de capacidad de pago en cuanto a sus deudas de corto plazo, esto sin contar los rubros de los inventarios en el año **2018**, para el año **2019** este indicador ha incrementado a \$1,86 fortaleciendo la liquidez de la entidad, este valor está por encima del promedio de la industria, sin embargo, para el año **2020** el valor es de \$1,21 que si bien es un valor positivo para la entidad si es necesario buscar mejorarlo, puesto que el promedio de la industria está por encima con un valor de \$1,42.

- Razón del efectivo

En el año **2018** a cooperativa cuenta con \$1,07 para hacer frente a cada dólar de las obligaciones de corto plazo al vencimiento, es decir, la empresa está en capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Para el año **2019** la entidad cuenta con menos de \$1 para hacer frente a cada dólar de las obligaciones de corto plazo, representado una decadencia dentro de la liquidez de la entidad y más aún en el año **2020** en donde este porcentaje representa tan solo 0,71 ctvs.

- Inverso corriente

La cooperativa en el año **2018**, podía liquidar el 68% de sus activos circulantes, siendo este valor superior al promedio de la industria que es de 58%, de esta forma liquidar por completo los pasivos adeudados. Para el año **2019** la entidad cuenta con el 36% de sus activos circulantes siendo este menor que el promedio de la industria que es del

60%, demostrado la entidad una liquidez eficaz, este indicador para el año **2020** muestra el 73% y el promedio de la industria en 75%.

- Capital Neto de Trabajo

La cooperativa contaba con 0,24 centavos de excedente en activos circulantes por encima de sus obligaciones a corto plazo en el año 2018. En el año **2019** la entidad cuenta con 0,52 y para el año **2020** 0,25. Esto indica que, si bien aún se maneja un excedente en cuanto a las obligaciones de corto plazo, estos porcentajes deberían incrementar para demostrar mayor liquidez dentro de la entidad.

Tabla 17 Indicadores Financieros (Razones de Actividad) del año 2018- 2020 de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.

Razones de Actividad													
		AÑO 2018				AÑO 2019				AÑO 2020			
Rotación de Inventarios	=	Costos de Ventas	=	108.725,09	=	14,70	448.331,35	=	10,07	905.638,17	=	23,38	
		Inventarios		7.396,12			44.536,12			38.731,49			
Período Promedio de Inventario	=	360	=	360	=	24,49	360,00	=	35,76	360,00	=	15,40	
		Rotación de Inventarios		14,70			10,07			23,38			
Rotación Cuentas por Cobrar	=	Ventas	=	110.462,29	=	73,67	420.506,03	=	14,25	915.731,27	=	9,74	
		Cuentas por Cobrar		1.499,42			29.517,94			93.992,16			
Período Promedio de Cobro	=	360	=	360	=	4,89	360,00	=	25,27	360,00	=	36,95	
		Rotación Cuentas por Cobrar		73,67			14,25			9,74			
Rotación Cuentas por Pagar	=	Costo de Ventas	=	108.725,09	=	5,07	448.331,35	=	2,93	905.638,17	=	3,27	

		Cuentas por Pagar		21.460,50				152.964,87				276.791,80		
Periodo Promedio de Pago	=	360	=	360	=	71,06		360,00	=	122,83		360,00	=	110,03
		Rotación Cuentas x Pagar		5,07				2,93				3,27		
Rotación de Activos Fijos	=	Ventas	=	110.462,29	=	9,17		420.506,03	=	13,78		915.731,27	=	37,61
		Activo Fijo		12.049,57				30.525,72				24.347,00		
Rotación de Activos Totales	=	Ventas	=	110.462,29	=	2,18		420.506,03	=	2,49		915.731,27	=	2,51
		Activos Totales		50.557,34				168.589,65				364.866,94		

Elaborado por: Autoras

UCUENCA

Las razones de actividad nos ayudan a medir la velocidad con que las cuentas del balance se convierten en ventas o en efectivo.

- Rotación de Inventarios

Existe una rotación de \$14,70 con relación a los costos de ventas, esto se debe a que la entidad toma sus herramientas y equipos de trabajo como inventario, en el año 2018. Para el año **2019** este valor disminuye al \$10,07 pero para el año **2020** incrementa a \$23,38.

- Período Promedio de Inventarios

Los Inventarios de la cooperativa se demoran 24 días en promedio para convertirse en efectivo en el año **2018**, 35 días para el año **2019** y 15 para el año **2020**, estos porcentajes fortalecen a la gestión de la entidad.

- Rotación Cuentas por Cobrar

La cooperativa otorgo créditos 73,67 veces en el año **2018**, siendo este valor superior al promedio de la industria que es de 3,36, esto demuestra que tiene una deficiente gestión de las cuentas por cobrar. En el año **2019** 14,25 veces, comparando con el promedio de la industria este valor sigue estando por encima, siendo este valor de 3,04, en el año **2020** un total de 9,75 veces y el promedio de la industria es de 2,36 veces al año.

- Período Promedio de Cobro

La cooperativa se toma 5 días para cobrar sus créditos otorgados, mientras que el promedio de la industria se ha manejado entre 105 y 142 días entre 2018 y 2020 para cobrar sus créditos, esto quiere decir que la Entidad no tienen muchos créditos por cobrar en el año **2018**. Para el año **2019** la empresa extiende el crédito hasta 26 días y para el año **2020** 37 días, en promedio es un buen indicador dentro de la entidad. Sin embargo, llama la atención puesto que la diferencia con el promedio de la industria es abismal.

- Rotación Cuentas por Pagar

En el año **2018** se realizó créditos para la cooperativa 5,07 veces, es decir, que estas cuentas quedan pendientes de pago para el año entrante. Con respecto al promedio de la industria este valor corresponde a 2,62 veces, es decir, que la entidad se demora más que otras constructoras. Para el año **2019** la empresa disminuyo la periodicidad de

créditos en el año a 2,93 veces, y el promedio de la industria es de 2,17 veces, en donde la entidad esta de acorde al promedio de las constructoras. Sin embargo, se incrementa este valor para el año **2020** a 3,27 siendo menor que el año 2018 y superior al promedio de la industria ya que para este año fue de 1,72.

- Período Promedio de Pago

Los períodos de pago en el año **2018**, tienen un promedio de 71 días, lo cual muestra una calidad crediticia mala, pues la deuda es cubierta en un tiempo corto. Además, el promedio de la industria es de 105 días. Para el año **2019** estos días se incrementa a 123, lo que indica que las condiciones crediticias para entidad han mejorado. Pero con respecto a la industria este indicador es deficiente ya que el promedio de pago que se maneja a nivel nacional es de 166. Para el año **2020** estos días han disminuido a 111 sin embargo, en el promedio de la industria estos días son 209, sugiriendo mejorar las condiciones crediticias de la cooperativa.

- Rotación de Activos Fijos

Durante el período **2018**, la rotación fue de 9,17 lo que significa que tiene una inversión buena para contribuir a la generación de los ingresos. La rotación de los activos fijos para el año **2019** han incrementado en 4 puntos porcentuales aproximadamente, esto puede dar indicios de problemas de liquidez en donde se tiene que vender parte de los activos fijos para poder sustentar las actividades de la entidad, para el año **2020** este indicador disminuye, lo que representa una mejora de gestión dentro de la entidad siendo 2,49 la rotación de activos fijos en el año. Con respecto al promedio de la industria ha variado de 4,51 a 3,06, fortaleciendo los comentarios anteriores.

- Rotación de Activos Totales

En el año **2018** la cooperativa por cada dólar invertido en activos, genero 2,18 dólares. Para el año **2019** incremento cerca de 0,30 centavos ya para el año **2020** se generó 2,51 dólares. El promedio de la industria indica que el índice de rotación de los activos totales varia de 1,03 a 0,68 lo que implica a poca rotación de activos contrario a lo que se encuentra dentro de los índices de la cooperativa.

Tabla 18 Indicadores Financieros (Razones de Endeudamiento) del año 2018-2020

Razones de Endeudamiento												
			AÑO 2018			AÑO 2019			AÑO 2020			
Razón de Endeudamiento	=	Pasivo Total	=	46.729,48	=	0,92	=	193.657,68	=	1,15	=	380.006,03
		Activo Total		50.557,34				168.589,65				364.866,94
Razón Deuda a Capital	=	Pasivo Total	=	46.729,48	=	12,21	=	193.657,68	=	-7,73	=	380.006,03
		Patrimonio Neto		3.827,86				-25.068,03				-15.139,09
Multiplicador del Capital	=	Activo Total	=	50.557,34	=	13,21	=	168.589,65	=	-6,73	=	364.866,94
		Patrimonio Neto		3.827,86				-25.068,03				-15.139,09

Elaborado por: Autoras

Las razones de endeudamiento nos ayudan a medir la capacidad que tiene la cooperativa para hacer frente a sus obligaciones a Largo Plazo.

- Razón de Endeudamiento

El nivel de endeudamiento de la cooperativa es de 0,92 sobre sus activos totales, en el año **2018**, para el **2019** es de 1,15 y para el **2020** de 1,04. El promedio de la industria se maneja un rango de 0,59 a 0,60.

- Razón Deuda a Capital

En el año **2018**, por cada dólar aportado por los socios, los acreedores han aportado 12,21 dólares, es decir la entidad no cuenta con un capital propio considerable. Para los años **2019** y **2020** los acreedores no han aportado dinero para la entidad. El promedio de la industria es de 1,31 a 1,33 demostrando así que la entidad tiende a no ser muy atractiva para los inversores.

- Multiplicador del Capital

La cooperativa por cada dólar aportado por los socios, esta genera \$13,21 en ventas rentables, en el año **2018**. Para el año **2019 y 2020** no se han generado valores relacionados a los aportes de socios. El promedio de la industria varia de 1,32 a 1,35 es decir que la entidad supera la aportación de los socios por cada dólar vendido.

Tabla 19 Indicadores Financieros (Razones de Rentabilidad) del año 2018-2020

Razones de Rentabilidad											
			AÑO 2018			AÑO 2019			AÑO 2020		
Margen de Rentabilidad Bruta	=	Utilidad Bruta	19.710,99	=	0,18	12.472,04	=	0,03	67.280,34	=	0,07
		Ventas	110.462,29			420.506,03			915.731,27		
Margen de Rentabilidad Operativa	=	Utilidad Operativa	1.737,20	=	0,02	-27.825,32	=	-0,07	10.093,10	=	0,01
		Ventas	110.462,29			420.506,03			915.731,27		
Margen de Rentabilidad Neta	=	Utilidad Neta	1.710,89	=	0,02	-29.035,49	=	-0,07	9.928,54	=	0,01
		Ventas	110.462,29			420.506,03			915.731,27		
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	=	Utilidad Neta	1.710,89	=	0,03	-29.035,49	=	-0,17	9.928,54	=	0,03
		Activo Total	50.557,34			168.589,65			364.866,94		
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	=	Utilidad Neta	1.710,89	=	0,45	-29.035,49	=	1,16	9.928,54	=	-0,66

UCUENCA

Las razones de rentabilidad ayudan a medir los rendimientos de inversión de la cooperativa.

- Margen de Rentabilidad Bruta

Durante el año **2018**, la cooperativa tiene un margen del 18% reducido del margen de utilidad, para el año **2019** tuvo un margen del 3% reducido del margen de utilidad. En el año **2020** la entidad, tuvo un margen del 7% reducido del margen de utilidad, esto quiere decir que la empresa es poco productiva para brindar sus servicios de construcción, además de la elaboración de sus productos. El promedio de la industria maneja un margen de 0,88 a 1 por ciento.

- Margen de Rentabilidad Operativa

La cooperativa luego de deducir sus costos y gastos operativos, por cada dólar en ventas recibía 0,02 centavos de dólar en el año **2018**. En el año **2019** la Cooperativa, por cada dólar en ventas no recibe dinero. Para el **2020** la Cooperativa luego de deducir sus costos y gastos operativos, por cada dólar en ventas recibía 0,01 centavos de dólar. El promedio de la industria mantiene un rango de 0,09 a 0,11 centavos de dólar por cada venta.

- Margen de Rentabilidad Neta

El margen de utilidad neta en el año **2018** es de 0,02 centavos por cada dólar vendido. Para el **2019** la Cooperativa no cuenta con una utilidad. El margen de utilidad neta en este año es de 0,01 centavos por cada dólar vendido en el **2020**. Dentro del promedio de la industria para los años estudiados se ha manejado un rango de 0,023 a 0,029 centavos por cada dólar de ventas después de cubrir todos los costos, gastos e impuestos demostrado que el sector global de la construcción no es muy atractivo para las inversiones.

- Rentabilidad sobre Activos (ROA)

En el año **2018** la cooperativa tuvo una rentabilidad de 3% a partir de sus activos disponibles. En el año **2019** la cooperativa tuvo rentabilidad. En el año **2020** la cooperativa tuvo una rentabilidad de 3% a partir de sus activos disponibles. El rango existente en el promedio de la industria va de 0,0049 a 0,01 por ciento, en donde la capacidad de producción de los activos totales sobre las rentas es deficiente.

- Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)

La cooperativa tuvo una rentabilidad del 0,45 sobre su capital contable en el año **2018**, Cada dólar aportado por los socios a es de \$1,16, en el año **2019**. En el año **2020** no tiene una rentabilidad debido a que la cooperativa no tuvo un buen desempeño. El promedio de la industria ha manejado un rango de 0,015 a 0,043 centavos de dólar con respecto del rendimiento del patrimonio, representando para este tipo de entidades un riesgo alto de no contar con inversores.

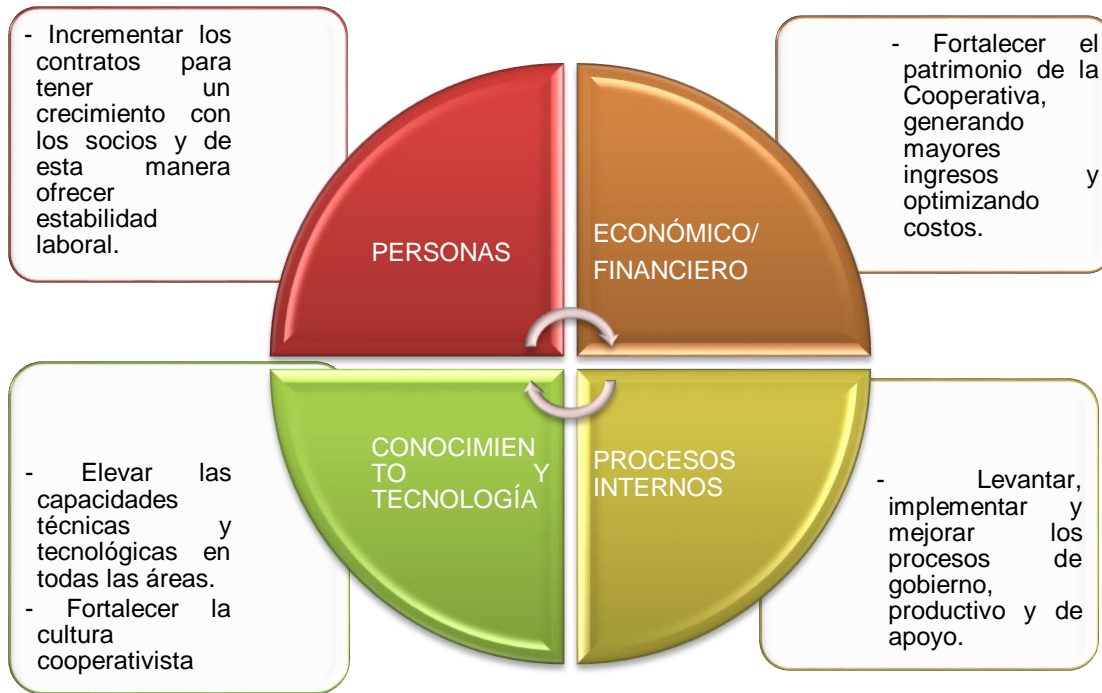
3.2 Estrategia Empresarial de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.

Uno de los principales inconvenientes que tiene la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca, está relacionado con su formación jurídica y nombre, puesto que el primero dificulta las inversiones por deficiencias de capital y lo segundo distorsiona el concepto de las personas relacionada con los servicios que presta la entidad.

Su principal competencia son todas las constructoras de la ciudad por lo que es indispensable que dentro de la institución se mantengan en constante innovación y estar a la vanguardia de las exigencias de sus clientes y socios. También es indispensable brindar excelencia en cada uno de los servicios.

Además de tratar de tomar las decisiones más adecuadas identificando de manera principal sus fortalezas y debilidades a través de estrategias que ayuden a incrementar los diferentes proyectos y clientes, para de esta manera alcanzar un crecimiento económico y socialmente sustentable estas estrategias se presenta a continuación:

Figura 32 Estrategia Empresarial de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.



Fuente: Cooperativa de Construcción Cuenca (COOPCONSCUEN, 2021, p. 38).

Elaborado por: Autoras

En la Cooperativa de Construcciones Cuenca cuenta con las estrategias ya mencionadas divididas en cada área y que a continuación será detallada.

Tabla 20 Estrategias de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca

<i>Ámbito</i>	<i>Estrategia General</i>	<i>Estrategia Específica</i>
Personas	Incrementar los contratos para tener un crecimiento con los socios y de esta manera ofrecer estabilidad laboral.	<p><u>Incrementar socios</u></p> <p>Formación de aspirantes a socios en la cultura cooperativista, mediante talleres de capacitación y sus respectivas evaluaciones.</p>
		<p><u>Ofrecer estabilidad laboral</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Realizar un estudio de mercado para mejorar los productos y crear nuevas líneas de negocios para el área de talleres. • Innovar y desarrollar los productos. • Evaluar los resultados conseguidos por la parte operativa, técnica, administrativa y gobierno. • Mejorar la estabilidad laboral de socios y colaboradores. • Mejorar las condiciones salariales de socios y colaboradores.
		<p><u>Mejorar el ambiente de trabajo</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Desarrollar e implementar canales de comunicación adecuados que ayuden a mejorar el flujo de información en socios, directivos y colaboradores. • Fortalecer el compromiso y responsabilidad de socios y colaboradores en el cumplimiento de las tareas encomendadas.
		<u>Mano de obra calificada</u>

Económico / Financiero	Fortalecer el patrimonio de la Cooperativa, generando mayores ingresos y optimizando costos.	<ul style="list-style-type: none"> • Certificación técnica del personal que trabaja en las diferentes áreas. • Certificar los productos de carpintería, metalmecánica y las obras que se realiza. • Certificación de calidad de la Cooperativa.
		<p><u>Infraestructura Física</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Llegar a un acuerdo con Jardín Azuayo sobre el uso de las instalaciones actuales. • Adecuación de las instalaciones de manera técnica según la necesidad de cada área. • Generar un fondo para la compra de un terreno propio.
		<p><u>Estructura administrativa</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Contratar cargos claves de acuerdo con las necesidades y ajustándose a las posibilidades económicas. • Dotar de equipo tecnológico adecuado al área administrativa. • Funcionar con procesos claros establecidos.
		<p><u>Promocionar a la Cooperativa</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Redes sociales para promoción de la Cooperativa implementadas. • Consolidar a la Cooperativa como proveedor calificado de las organizaciones de la EPS, logrando contratos con el IEPS, SEPS, otras instituciones del gobierno central y local, y de organizaciones del sector. • Lograr un posicionamiento a nivel nacional de la Cooperativa.

<p>Procesos Internos</p>	<p>Levantar, implementar y mejorar los procesos de gobierno, productivo y de apoyo.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Contar con un reglamento interno de trabajo. • Incrementar conocimientos permanentemente en las áreas: técnica, gerencia, y Consejos. • Conseguir mejores proveedores que ofrezcan productos de calidad y a costo de mayorista. • Coordinadores de cada área diseñan y levantan los procesos de la institución priorizándolos de la siguiente manera: productivos, gobierno y de apoyo. • Implementar los procesos productivos y luego los de gobierno y apoyo. • Realizar la primera mejora de los procesos al 2023. • Mejorar nuestra eficiencia. Disminuyendo reprocesos. • Hacer funcionar la comisión de talento humano con procesos y manuales claros y aprobados. • Desarrollar áreas de producción especializadas en la cooperativa. • Fortalecer las áreas de carpintería, metalmecánica y electricidad. • Aprovechar la tecnología existente en los procesos productivos y administrativos. • Incorporar a los procesos productivos herramientas que ayudan hacer un mejor trabajo y en menos tiempo.
<p>Conocimiento y Tecnología</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Elevar las capacidades 	<ul style="list-style-type: none"> • Buscar recursos económicos para la capacitación constante y la especialización en las diferentes áreas de acuerdo a las normas internas.

	<p>técnicas y tecnológicas en todas las áreas.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fortalecer la cultura cooperativista 	<ul style="list-style-type: none"> • Desarrollar un programa de capacitación continua para socios y todas las áreas de la cooperativa que abarque entre otros temas: relaciones humanas, roles y funciones, derechos, responsabilidades, trabajo en equipo, procesos de trabajo, financieras y comunicación. • Diseñar y ejecutar un programa de capacitación técnica para mejorar las habilidades y competencias principalmente de los socios especializados en ciertas labores y de los que deseen aprender. (Conocimiento) • Realizar reuniones de integración donde se encuentren con socios, directivos y colaboradores acompañados por sus familias. • Capacitar al personal en el uso de las tecnologías existentes para aprovecharlas en un 100%.
--	---	---

Fuente: *Cooperativa de Construcción Cuenca* (COOPCONSCUEN, 2021, pp. 42-45).

Elaborado por: Autoras

3.3 Sistema de Control Interno de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca

Dentro del sistema de control interno con el que cuenta la entidad se encuentra el reglamento interno en donde constan todos los procedimientos a seguir de una manera general, es necesario también que exista un manual de funciones en donde se especifique cada una de las actividades que deben cumplir los miembros de la entidad.

3.3.1 Evaluación de Riesgos Financieros

Para la evaluación de los Riesgos Financieros dentro de la entidad se emplearán los métodos del cuestionario y narrativo orientado al personal y los socios de la cooperativa.

Las técnicas empleadas para la obtención de información sobre la gestión actual de los riesgos financieros son: la indagación, observación, revisión de manuales, reglamento interno, así como, entrevistas al personal encargado de la administración, contabilidad y la parte operativa de la entidad.

3.3.1.1 Resultados del Cuestionarios

RESULTADOS DE LOS CUESTIONARIOS

Se obtuvo los siguientes resultados por medio de cuestionarios realizados a los miembros de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.

Tabla 21 Resultados por Departamento de CoopConsCuen

DEPARTAMENTOS	SI	NO	TOTAL	PONDERACIÓN	CALIFICACIÓN	NIVEL DE CONFIANZA		NIVEL DE RIESGO	
Socios	17	16	33	124	330	37,58%	Bajo	62,42%	Alto
Presidente de Consejo de Administración	8	3	11	55	110	50%	Moderado	50%	Moderado
Gerencia	7	4	11	58	110	52,73%	Moderado	47,27%	Moderado
Contabilidad	15	0	15	121	150	80,67%	Alto	19,33%	Bajo

Fuente: CoopConsCuen

Elaborado por: Autoras

Al elaborar los cuestionarios en la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca a los socios, presidente del consejo de administración gerencia y a la contadora se llegó a los resultados en los cuales el nivel de confianza con respecto a los socios es del 37%, es decir, un índice muy bajo, se evidencia el poco interés que los socios sobre temas referentes a riesgos financieros. En cuanto al presidente del consejo de administración, el índice de confianza obtenido es nivel medio, dado que el encargado ha demostrado interés en sus funciones que son directamente relacionadas al control de riesgos financieros. En la gerencia, la persona encargada se encuentra realizando varios cambios para el mejor funcionamiento de la entidad, esto como resultado del mal manejo administrativo anterior. El departamento de contabilidad es de 80,67% tomando en cuenta que es de un periodo de 6 meses atrás, desde ese entonces la Ing. Ana Chimbo es la Contadora actual de la Cooperativa.

1. Departamento de los socios de la Cooperativa

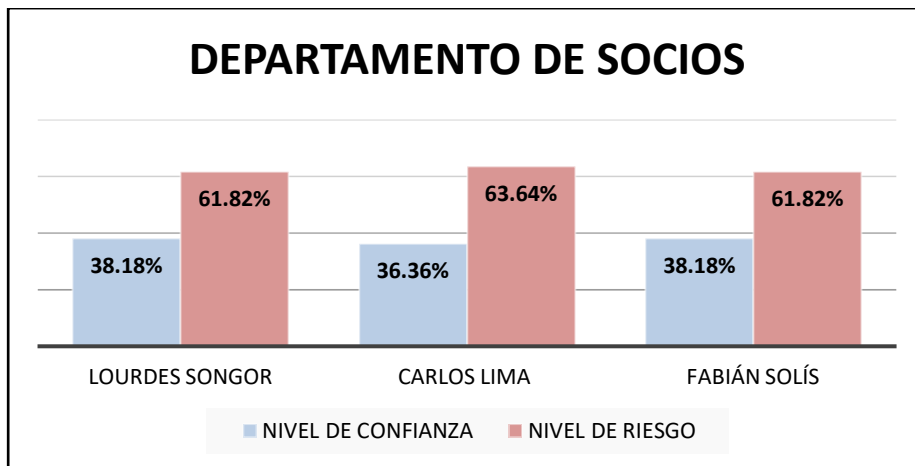
Tabla 22 Resultados del Departamento de los socios principales

Socios	SI	NO	NA	TOTAL	PONDERACIÓN	CALIFICACIÓN	NIVEL DE CONFIANZA		NIVEL DE RIESGO	
Lourdes Songor	6	5	0	11	42	110	38,18%	Bajo	61,82%	Alto
Carlos Lima	6	5	0	11	40	110	36,36%	Bajo	63,64%	Alto
Fabián Solís	5	6	0	11	42	110	38,18%	Bajo	61,82%	Alto

Fuente: CoopConsCuen

Elaborado por: Autoras

Figura 33 Resultados Departamento de Socios



Fuente: CoopConsCuen

Elaborado por: Autoras

De acuerdo con el departamento de socios se establece un nivel de confianza bajo con 37,58% y un nivel de riesgo alto de 62,42%, donde se realizó a 3 socios principales de la Cooperativa, la primera encuestada fue la socia Lourdes Songor además de ser auxiliar de gerencia, obtuvimos un nivel de confianza bajo de 38,18% y un nivel de riesgo alto de 61,82%, lo cual deducimos que el riesgo alto se debe a la falta de información sobre los riesgos financieros ya que reciben más capacitaciones sobre liderazgo.

Los otros socios que fueron evaluados corresponden al departamento operativo en donde se obtiene un nivel de riesgo por encima del 62%, esto se debe en la mayoría al poco interés que estos socios tienen con respecto a los riesgos financieros en general eso se debe a la poca o nula educación que estas personas tienen, lo que complica más los procesos de contingencias de riesgo.

2. Presidente del Consejo de Administración

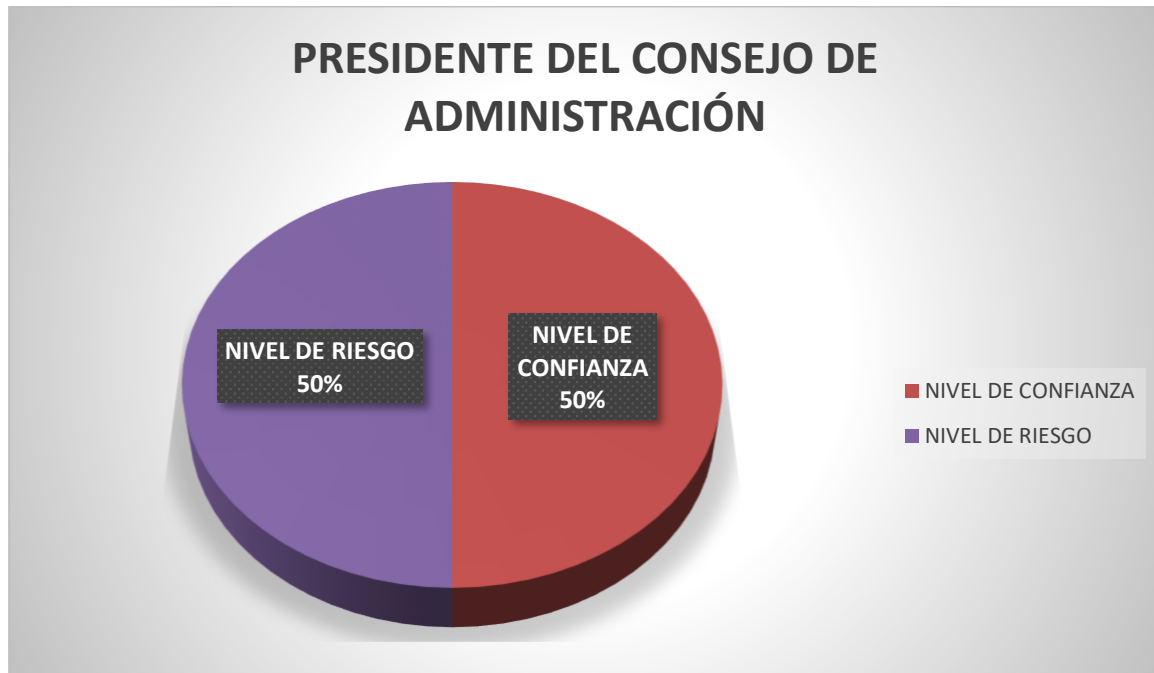
Tabla 23 Resultados del presidente del Consejo de Administración

Cargo	SI	NO	TOTAL	PONDERACIÓN	CALIFICACIÓN	NIVEL DE CONFIANZA		NIVEL DE RIESGO	
Presidente de Consejo de Administración	8	3	11	55	110	50%	Bajo	50%	Alto

Fuente: CoopConsCuen

Elaborado por: Autoras

Figura 34 Resultados del presidente del Consejo de Administración



Fuente: CoopConsCuen

Elaborado por: Autoras

De acuerdo con el resultado del cuestionario aplicado al presidente del Consejo de administración el nivel de confianza en cuanto a los riesgos dentro de la entidad y por medio de este representante es del 50%, ya que existen varias deficiencias en cuanto al control y gestión de temas referentes a riesgos financieros.

El encargado de presidir el consejo de Administración nos muestra que cumple sus funciones de acuerdo a sus conocimientos, sin embargo, existen varias deficiencias relacionadas debido a su formación académica que es mínima lo que se complica en el caso de evaluar resultados financieros de la entidad, de esta manera se manifiesta que con la gerencia actual se están realizando cambios importantes para evitar que la entidad siga sufriendo pérdidas financieras relacionadas al mal manejo administrativo y financiero.

3. Gerencia

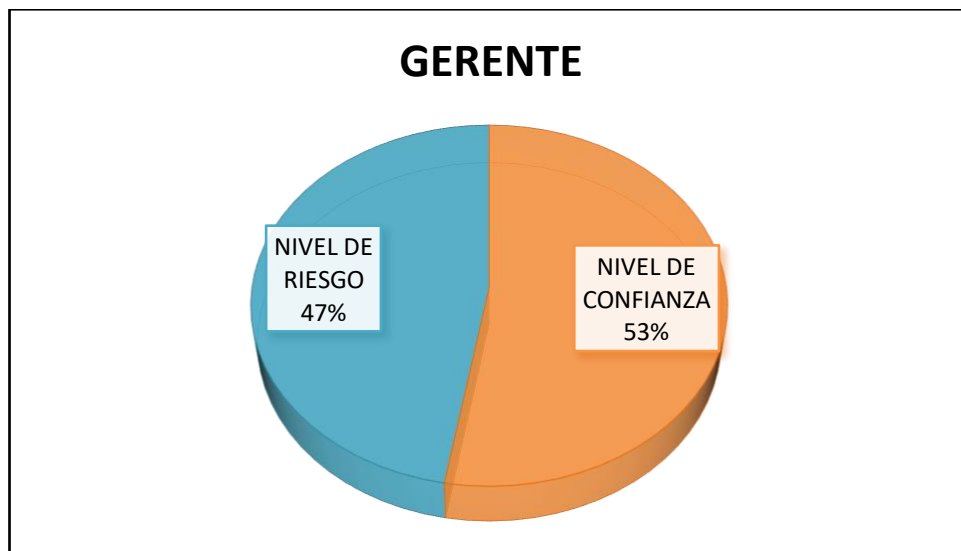
Tabla 24 Resultados de la Gerencia

DEPARTAMENTO	SI	NO	TOTAL	PONDERACIÓN	CALIFICACIÓN	NIVEL DE CONFIANZA		NIVEL DE RIESGO	
Gerencia	7	4	11	58	110	52.73%	Moderado	47.27%	Moderado

Fuente: CoopConsCuen

Elaborado por: Autoras

Figura 35 Resultados de la Gerencia



Fuente: CoopConsCuen

Elaborado por: Autoras

Según el cuestionario aplicado al gerente general de la cooperativa se evidencia que el nivel de confianza con respecto a la gestión de riesgos financieros es del 53%, un riesgo relativamente moderado el cual es producto de varios ajustes realizados actualmente por la administración.

La información brindada por el actual gerente tiende a ser un poco más confiable, debido a la realización de varias mejoras dentro de la entidad, además de que se presenta como un profesional experimentado en cuanto a administración de entidades se refiere, sin embargo, aún se deben realizar varios ajustes con relación a los riesgos financieros.

4. Departamento de Contabilidad

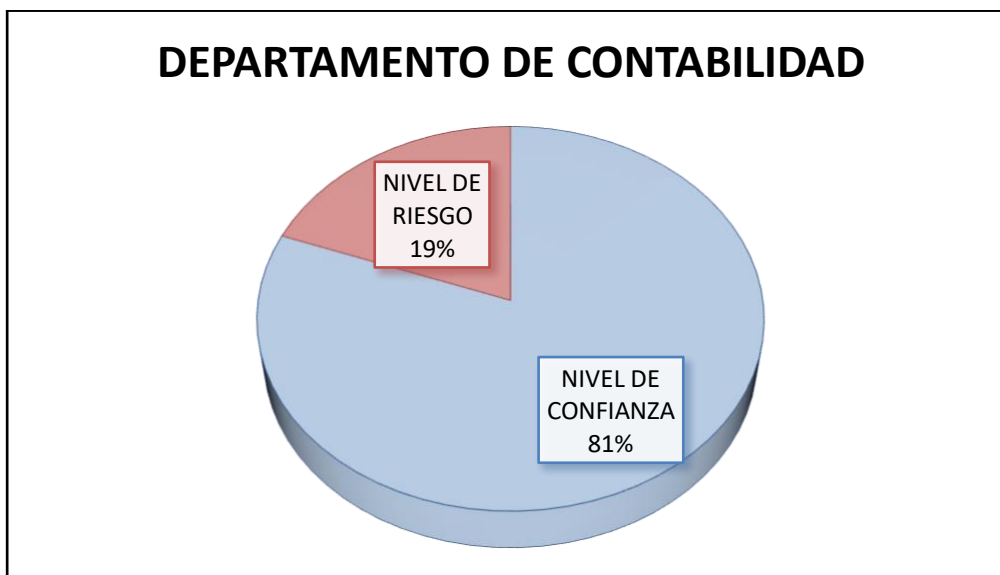
Tabla 25 Resultados del Departamento de Contabilidad

DEPARTAMENTO	SI	NO	TOTAL	PONDERACIÓN	CALIFICACIÓN	NIVEL DE CONFIANZA		NIVEL DE RIESGO	
Contabilidad	15	0	15	121	150	80,67%	Alto	19,33%	Bajo

Fuente: CoopConsCuen

Elaborado por: Autoras

Figura 36 Resultados Departamento de Contabilidad



Fuente: CoopConsCuen

Elaborado por: Autoras

Para el departamento de Contabilidad se establece un nivel de confianza alto y un nivel de riesgo bajo, esto se debe a que en la nueva administración se está aplicando todas las normas y principios emitidas por el ente regulador, así como las políticas contables, además, se registran todos los hechos económicos correctamente, dando como resultado información financiera sustentable y verificada, tanto para los entes financieros como para los socios y cooperadores de la Cooperativa.

3.3.1.2 Identificación de riesgos

Luego del análisis realizado se han identificado los siguientes riesgos:

- **Inexistencia de políticas contables;** se ha identificado a través de los métodos utilizados, que el departamento contable no cuenta con políticas correctamente establecidas, lo que limita su actuar, así como, dificulta la correcta ejecución de los procesos contables. Sin embargo, se nos notifica que actualmente están preparando notificaciones con la implementación de un manual de manejo contable bajo NIIF'S. lo mencionado anteriormente no minimiza el impacto recibido por la entidad por las deficiencias ya descritas.
- **Carencia de plan estratégico, plan operativo y proforma presupuestaria;** la inexistencia de un plan estratégico o en su defecto la mala concepción de éste, ha provocado que la entidad tenga desconocimiento de a dónde va por lo que no puede avanzar ni surgir en el tiempo.
- **Retraso en las cobranzas;** Actualmente se tiene pendiente el cobro de dos proyectos ya que estos se han tratado de forma deficiente.
- **Desinterés de los socios por temas financieros;** El poco o nulo interés que los socios manifiestan en temas contables y de gestión dificulta la evaluación y control de riesgos financieros ya que estas personas forman parte de los concejos administrativos figuras que estas entidades promueven el control y el buen manejo de las finanzas.
- **Desconfianza en los Estados Financieros;** Los procesos contables que se llevaban a cabo dentro de la entidad eran de carácter manual, lo que provoca errores humanos en su mayoría, teniendo como resultado estados financieros deficientes y que no reflejan de forma clara y verdadera la realidad de la entidad.

3.3.1.3 Aplicación de Entrevistas para la medición de Riesgos Financieros

Para indagar las condiciones actuales en las cuales se encuentran los principales gestores del riesgo dentro de la Cooperativa, se ha visto necesario la aplicación de una

entrevista a los principales socios que manejan asuntos relacionados a los riesgos financieros.

El tipo de entrevista que se aplica a cada uno de los principales gestores del riesgo dentro de la cooperativa es de carácter semiestructurado con el manejo de un cuestionario (anexos 7,8 y 9).

Además, se realizaron narrativas de las entrevistas al gerente de la cooperativa, contadora, presidente del consejo de administración y principales socios, personal involucrado en la gestión del riesgo financiero de manera directa (anexos 10, 11 y 12).

3.4 Gestión de Riesgos Financieros dentro de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.

La nueva administración ha propuesto varios temas de mejora en todos los ámbitos, ya que, en la actualidad, se está elaborando un nuevo y mejorado plan estratégico, que además de otras cosas se incluiría la posesión de una nueva marca, nuevos lineamientos operativos, contables y administrativos.

3.5 Evaluación del Riesgo

La evaluación de riesgos brinda a la entidad conocer con mayor exactitud los eventos potenciales que podrían impactar en la consecución de los objetivos es por ello que hemos decidido estos acontecimientos a través de una doble perspectiva probabilidad e impacto, situación que se detalla a continuación.

3.5.1 Matriz de Riesgos

La presente matriz de riesgos está compuesta por:

- ◇ **Procesos:** en donde se detallan las principales actividades en donde se han identificado deficiencias.
- ◇ **Factores de Riesgo:** consta los principales factores identificados en los procesos, estos factores pueden ser endógenos o exógenos.
- ◇ **Origen del riesgo:**
 - Endógeno: es propio de la entidad o relacionado que se encuentre de la entidad.

- **Exógeno:** está relacionado a factores externos.
- ◇ **Potencial Consecuencia:** en donde se definen las afecciones que los factores de riesgo podrían provocar dentro de la entidad.
- ◇ **Impacto:** Nivel de afección que tendrían estos factores en la entidad, estos se subdividen en **alto, medio o bajo**, según el efecto que estos representarían en el cumplimiento de los objetivos de la entidad.
- ◇ **Probabilidad de Ocurrencia:** en donde se valora la probabilidad de que el factor del riesgo definido se presente, esta puede ser **alta, media o baja**.
- ◇ **Nivel de Riesgo Inherente:** Se relaciona a la naturaleza de la entidad, área o proceso evaluado. Según la tabla que se presenta a continuación y con los componentes evaluados anteriormente vinculados a la probabilidad de ocurrencia y al impacto.

Tabla 26 Nivel de Riesgo Inherente

FRECUENCIA O PROBABILIDAD DE OCURRENCIA	Baja	4	3	1
	Media	5	3	2
	Alta	5	5	4
		Alto	Medio	Bajo
		IMPACTO		

Realizado por: Autoras

Fuente: (Jaquidicroce, 2019)

- ◇ **Tipo de Riesgo:** Esto se clasifica de acuerdo a su tipo, puede ser crediticio, de mercado o de liquidez.
- ◇ **Control de riesgo:** Donde se destacan los controles de riesgo actuales.
- ◇ **Efectividad:** La efectividad de los procesos se califica del 1 al 5 de acuerdo al siguiente cuadro:

Tabla 27 Efectividad

CONTROL	Ninguno	Bajo	Medio	Alto	Destacado
EFFECTIVIDAD	1	2	3	4	5

Realizado por: Autoras

Fuente: (Jaquidicroce, 2019)

- ◇ **Promedio:** obtenido del promedio de la efectividad de los controles para cada factor de riesgo.
- ◇ **Riesgo Neto Residual:** Donde se divide el riesgo inherente para el promedio.

Tabla 28 Matriz de Riesgos “COOPCONSCUEN”

PROCESOS		FACTORES DE RIESGO	ORIGEN DE RIESGO	POTENCIAL CONSECUENCIA	IMPACTO	PROBABILIDAD DE OCURRENCIA	NIVEL DE RIESGO INHERENTE	TIPO DE RIESGO	CONTROL DE RIESGO	EFFECTIVIDAD	PROMEDIO	RIESGO NETO O RESIDUAL
Presupuestos	Departamento Contable	Inexistencia de planificación presupuestaria	Endógeno	Mala administración de recursos por la inexistencia de control de ingresos y gastos.	Alto	Media	5	Liquidez	Bajo	2	3	1,67
				Mala reputación con clientes y proveedores provocando sobre endeudamiento.	Alto	Media	5	Crediticio	Medio	3		1,67
				Mayor incertidumbre al riesgo.	Medio	Alto	5	Mercado	Alto	4		1,67

				Mayor sensibilidad a los cambios por fluctuaciones del mercado.	Medio	Alto	5	Mercado	Medio	3		1,67
Provisiones	Departamento Contable	Insuficiencia de provisiones de las garantías por realización de malos trabajos	Endógeno	Deficiencia de recursos para cubrir las garantías.	Medio	Bajo	3	Liquidez / Crediticio	Ninguno	1	2,33	1,29
				Desprestigio con los clientes	Alto	Medio	5	Mercado	Medio	3		2,14
				Se ve afectado el costo de oportunidad.	Medio	Bajo	3	Mercado	Medio	3		1,29
Cuentas Incobrables	Departamento Contable	Falta de seguimiento a las cuentas por Cuentas	Exógeno	Inexistencia de recursos, provocando falta de liquidez.	Alto	Medio	5	Liquidez	Bajo	2	1,67	3
				Incremento de cartera por falta de seguimiento.	Alto	Medio	5	Liquidez	Bajo	2		3
				Aumento de provisiones.	Medio	Bajo	3	Liquidez	Ninguno	1		1,8

Políticas contables	Departamento Contable	Inexistencia de políticas contables	Endógeno	Ineficiencia en los procesos contables.	Alto	Alto	5	Mercado / Liquidez	Ninguno	1	2,00	2,5
				Mala Influencia en la toma de decisiones de la administración.	Alto	Alto	5	Mercado/ Liquidez/ Crediticio	Medio	3		2,5
				Fraude en el registro de las operaciones.	Medio	Alto	5	Mercado / Crediticio	Bajo	2		2,5
Mala distribución del personal	Departamento de Recursos Humanos	Inadecuada asignación de responsabilidad	Endógeno	Conflicto de Intereses.	Alto	Alto	5	Mercado/ Liquidez/ Crediticio	Alto	4	3,67	1,36
				Desempeño de varios roles a la vez.	Medio	Medio	3	Mercado/ Liquidez/ Crediticio	Alto	4		0,82
				Imparcialidad en la toma de decisiones.	Alto	Medio	5	Mercado/ Liquidez/ Crediticio	Medio	3		1,36
Inversión	Departamento Contable		Endógeno	Falta de liquidez por incapacidad financiera.	Alto	Alto	5	Liquidez	Medio	3	3,33	1,5

		Capacidad de inversión limitada		Estados Financieros con resultados deficientes.	Medio	Medio	3	Crediticio	Alto	4		0,9
		Poca capacidad de adquisición.			Medio	Bajo	3	Mercado	Medio	3		0,9
Contabilización	Departamento Contable	Carencia de programa que ayuda a sistematizar los procesos contables	Endógeno	Errores humanos que arrojen información correcta o incorrecta.	Alto	Alto	5	Mercado	Medio	3	3,00	1,67
				Falta de información disponible.	Alto	Alto	5	Mercado	Medio	3		1,67
Estados Financieros	Departamento Contable	Vulnerabilidad de Estados Financieros	Exógeno	Manipulación de Estados Financieros.	Alto	Alto	5	Mercado	Medio	3	3	1,67
Formación Académica	Departamento Operativo	Falta de formación Académica	Endógeno	Desconocimiento de la magnitud de sus funciones.	Alto	Alto	5	Mercado/ Liquidez/ Crediticio	Bajo	2	3	1,67

				Toma de decisiones sin bases sólidas.	Alto	Alto	5	Mercado/ Liquidez/ Crediticio	Alto	4		1,67
				Promedio de Riesgo Residual								1,74

Realizado por: Autoras

Fuente: (jaquidicroce, 2019)

CAPITULO IV: PROPUESTA DE UN SISTEMA DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS PARA LA COOPERATIVA DE SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN CUENCA

4.1 Objetivos de la propuesta

A continuación, se presenta la propuesta de un sistema de gestión de riesgos financieros para la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca, la misma que servirá de base para el sector correspondiente.

4.1.1 Objetivo General

Diseñar un sistema de gestión de riesgos que brinde una herramienta sistemática para identificar, analizar, medir y controlar los riesgos financieros dentro de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca, mismo que pueda servir de referente a los demás miembros de la Economía Popular y solidaria “Sector no financiero”.

4.1.2 Objetivos Específicos

- Evaluar los riesgos financieros de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.
- Establecer políticas y procedimientos de gestión de riesgos apropiados para la entidad, encaminados a la prevención de riesgos financieros.
- Proponer un sistema de gestión de riesgos financieros que se ajuste a la realidad de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca, y pueda ser tomado como base en otras cooperativas del sector no financiero.

4.2 Alcance

La presente propuesta abarca representaciones gráficas de procesos que tienen como objetivo: identificar, validar, verificar e implementar planes de acción ante riesgos financieros, de tal manera que la entidad pueda beneficiarse, así como, las demás organizaciones pertenecientes a la Economía Popular y Solidaria del Sector “no Financiero”, como una alternativa a los posibles riesgos financieros, propuesta que cumple con los requerimientos establecidos en la normativa de la SEPS.

4.3 Identificación y análisis de riesgos de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.

El presente análisis se realizó en la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca utilizando la metodología combinada entre la norma ISO 31000 (2018) y el COSO ERM 2017, llegando a identificar los riesgos financieros que se presentan a continuación:

Tabla 29 Riesgos identificados en la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca

No	Riesgos Financieros detectados	Impacto dentro de la entidad
1	Inexistencia de políticas contables.	Ineficiencia de la calidad de la información financiera y por ende el desempeño de la entidad.
2	Carencia de plan estratégico, plan operativo y proforma presupuestaria.	Falta de cumplimiento en los objetivos planteados.
3	Retraso en las cobranzas por falta de seguimiento adecuado.	Falta de liquidez en la entidad, lo que provoca desconfianza de los proveedores.
4	Desinterés de los socios por temas financieros.	Mala toma de decisiones importantes.
5	Vulnerabilidad de Estados Financieros.	Fraudes y robos dentro y fuera de la entidad.
6	Insuficiencia de provisiones de las garantías por realización de malos trabajos.	La reputación de la entidad se ve afectada por proveedores y clientes.
7	Inadecuada asignación de responsabilidades.	Desvío de información importante para la toma de decisiones, así como, mal manejo de los recursos económicos y operativos.
8	Capacidad de inversión limitada.	Limitación en la competencia por falta de recursos.

9	Carencia de un programa que ayuda a sistematizar los procesos contables.	Errores humanos que pueden implicar cambio de cifras.
10	Falta de formación académica.	Poco o nulo conocimiento sobre el área que se maneja.

Realizado por: Autoras

4.3.1 Principales problemas relacionados al no cumplimiento de los objetivos de la entidad.

El establecimiento de los objetivos no ha sido bien planteado por los miembros que conforman la entidad, y estos han generado problemas dentro de la misma ya que no han cumplido con dichos objetivos, y estos son presentados a continuación:

Tabla 30 Principales problemas relacionados al no cumplimiento de los objetivos de la entidad.

Departamento	Objetivos relacionados con la entidad	Problemas relacionados con los objetivos
1. Gerencia 2. Departamento de Contabilidad	Buscar un incremento en los contratos de al menos un 10%, con el fin de ofrecer mayor estabilidad laboral y crecimiento empresarial.	Inestabilidad laboral y deficiencia administrativas relacionados a la gerencia.
1. Gerencia 2. Departamento de Contabilidad	Fortalecer el patrimonio de la institución, con el propósito de generar mayores ingresos y optimizar costos.	Mala reputación de la entidad con los socios y clientes en obras pasadas por problemas de presupuestos.
1. Departamento de Talento Humano	Elevar las capacidades técnicas y tecnológicas en todas las áreas.	Falta de recursos.
1. Departamento de Talento Humano 2. Gerencia	Fortalecer la cultura cooperativista.	Desinterés por parte de los socios y falta de motivación adecuada.
1. Departamento de Talento Humano 2. Gerencia	Levantar, implementar y mejorar los procesos de gobierno, fundamentales y de apoyo.	Carencia de personal capacitado para este tipo de procesos.

Realizado por: Autoras

4.4 Estrategias para mitigar los riesgos identificados.

En el proceso de mitigación se toma en cuenta los riesgos de mayor frecuencia, probabilidad e impacto que no han sido resueltos, esto con el fin de disminuir los mismos, previo a que se agudice o aumente el nivel de riesgo en el área financiera. Para ayudar a la gestión se propone la aplicación de las siguientes herramientas según el tipo de riesgo.

Tabla 31 Estrategias para mitigar el riesgo de crédito de la entidad.

RIESGO DE CRÉDITO					
IDENTIFICACIÓN					
No	FACTORES	ESTRATEGIAS	ACCIONES	RESPONSABLES	INDICADORES
1	Otorgar un nivel de créditos superior al que se maneja en el sector.	Establecer un techo (máximo) para otorgar créditos a los clientes.	Elaborar procedimientos relacionados a concesión de créditos, plazos y demás condiciones relacionadas.	Gerente	Rotación Cuentas por Cobrar

2	Retrasos en la recuperación de cartera.	Implementar políticas de cobranza.	Establecer un límite de tiempo y monto para el cobro de las cuentas.	Gerente, Contadora (CPA)	Período Promedio de Pago.
3	Deficiencia de programas contables.	Implementar un programa contable eficiente.	Proponer la implementación de un programa eficiente donde se automatice y actualice las cuentas por cobrar y pagar de la entidad.	Gerente	Liquidez
4	Inexistencia de provisiones de cuentas por cobrar.	Implementar una política contable relacionada a la provisión de las cuentas incobrables.	Tener una provisión que respalde a las cuentas que no serán cubiertas por los clientes.	CPA	Rotación Cuentas por Cobrar.
5	Deficiente sistema de control de riesgo de crédito dentro de la entidad.	Identificar y administrar el riesgo de crédito inherente a todas las actividades de la entidad.	Realizar una matriz donde consten los principales departamentos relacionados al riesgo crediticio, los responsables de cada departamento y los riesgos identificados en cada uno de los procesos que maneja cada departamento, el mismo que se actualizara periódicamente.	Gerente	Departamentos que cuenten con sistemas de Control / Total departamentos de la entidad
EVALUACIÓN					

No	RIESGOS	EVALUACIÓN	INDICADOR	SEMAFORIZACIÓN		
1	Otorgar un nivel de créditos superior al que se maneja en el sector.	Para la evaluación de esta estrategia se realizará una comparación de la cartera de la entidad con otras de similares condiciones, a través de la aplicación del indicador de rotación de Cuentas por Cobrar.	Ventas Anuales a crédito / promedio de cuentas por cobrar.	Si el indicador nos brinda valores por debajo del promedio de la industria.	Si el valor del indicador es igual al promedio de la industria.	Si el valor del indicador supera al promedio de la industria sin exceder los límites.
2	Retraso en el cobro de las cuentas.	Se verificará el cumplimiento de las políticas sugeridas o el cambio de política relacionadas a temas de cobranzas.	Aplicación de cuestionario de control de cumplimiento, además de la aplicación del siguiente indicador.	Si se cumplen menos del 40% de las políticas implementadas. Más del 10% del total de clientes se	Si el cumplimiento de políticas se mantiene entre 40-89%. Entre el 6% y el 10% del total de clientes se ha retrasado en el	Si el cumplimiento es superior al 90%. Hasta el 5% del total de clientes se ha retrasado en el

3	Deficiencia de programas contables.		<p>Porcentaje de clientes con cartera vencida:</p> $\% \text{ de clientes en mora} = \frac{\# \text{ de clientes en mora}}{\text{total de clientes}} * 100$	ha retrasado en el pago, con un rango superior a 30 días.	pago, con un rango menor o igual a 30 días.	pago, con un rango menor a 30 días.
4	Inexistencia de provisiones de cuentas por cobrar.	Verificar que existan dentro de los estados financieros los rubros correspondientes a provisiones, además de hacer un seguimiento con respecto al buen manejo de este dinero.	Revisión de estados financieros.	Si no existen provisiones.	Si existen, pero solo para ciertos rubros.	Si se aplican las provisiones a todos los ítems requeridos.
5	Carencia de manual para otorgar créditos.					
SEGUIMIENTO						
No	RIESGOS		SEGUIMIENTO			
1	Otorgar un nivel de créditos superior al que se maneja en el sector.	De forma trimestral realizar una conciliación de cuentas por cobrar en donde se evidencie el manejo de la cartera.				
2	Retraso en el cobro de las cuentas.					

3	Inexistencia de provisiones de cuentas por cobrar	Semestralmente comprobar que existan registros de provisiones, además de seguir de forma detallada el destino de estos montos.
4	Deficiente sistema de control de riesgo de crédito dentro de la entidad.	Inspeccionar los informes emitidos por el personal encargado, sobre los procesos de gestión aplicados.
5	Carencia de manual para otorgar créditos.	

Realizado por: Autoras

Tabla 32 Estrategias para mitigar el riesgo de liquidez de la entidad.

RIESGO DE LIQUIDEZ					
IDENTIFICACIÓN					
No	FACTORES	ESTRATEGIAS	ACCIONES	RESPONSABLES	INDICADORES
1	Inexistencia de control de la liquidez dentro de la entidad.	Implementar técnicas para el control de la liquidez.	Establecer técnicas claras de la medición de la liquidez.	Contadora (CPA)	Liquidez

2	Falta de recursos económicos y materiales.	Proponer un plan financiero a corto plazo.	Proponer un plan en donde se demuestre que la entidad es adversa al riesgo, en tanto es capaz de hacer frente a sus obligaciones.	Gerente	Liquidez
3	Proyecciones ineficientes relacionadas al flujo de efectivo excedente o requerido.	Implementar estrategias relacionadas con el presupuesto.	Desarrollar estrategias presupuestarias de acorde a los requerimientos de la entidad.	Contadora (CPA)	Liquidez
4	Evitar los costos de financiamiento con terceros.	Plan para reducir costos.	Identificar los principales vinculaciones estratégicas, en donde el costo sea el mínimo.	Gerente	Liquidez
5	Manejo óptimo de efectivo.	Establecer niveles óptimos de efectivo.	Plantear estrategias relacionadas a la gestión de efectivo.	Contadora (CPA)	Liquidez
EVALUACIÓN					
No	RIESGOS	EVALUACIÓN	INDICADOR	SEMAFORIZACIÓN	

<p>1</p>	<p>Inexistencia de control de la liquidez dentro de la entidad.</p>	<p>Verificar el cumplimiento y aplicación de indicadores financieros relacionados a la liquidez, de forma trimestral.</p>	<p>Informes de aplicación de ratios de liquidez, por ejemplo, prueba ácida o razón rápida.</p> <p>Prueba ácida = $\frac{\text{Activo Circulante} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Circulante}}$</p>	<p>Si el indicador nos brinda valores por debajo del promedio de la industria.</p> <p>Si el indicador de la prueba ácida nos da valores superiores a 1,75% e inferiores a 0,90%</p>	<p>Si el valor del indicador es igual al de la promedio de la industria.</p> <p>Si el indicador de prueba ácida nos da un porcentaje menor a 0,9% y superiores al 1,7%.</p>	<p>Si el valor del indicador supera al promedio de la industria sin exceder los límites.</p> <p>Si el indicador de prueba ácida nos da un porcentaje entre 1 y 1,6 puntos porcentuales.</p>
<p>2</p>	<p>Falta de recursos económicos y materiales.</p>	<p>Indagar con diferentes stakeholders como se describen a la entidad a través de aplicación de cuestionarios cortos.</p>	<p>Aplicación de cuestionario e indicadores de gestión, tales como:</p> <p>Porcentaje de eficiencia:</p>	<p>Si se cumplen menos del 30% de las expectativas de cliente, proveedor o socio.</p> <p>Si el porcentaje de eficiencia es inferior al 50%.</p>	<p>Si el grado de agrado de los diferentes usuarios relacionados se encuentra entre el 30 y 85%.</p>	<p>Si el cumplimiento es superior al 86%.</p> <p>Si el porcentaje de eficiencia es superior al 85%.</p>

			$\% \text{ de eficiencia} = \frac{\text{cumplimiento actual}}{\text{cumplimiento anterior}} * 100$			
3	Manejo óptimo de efectivo.	Revisar que las estrategias de manejo de efectivo se estén implementando.	Arqueo de caja.	Si en caja se encuentran faltantes superiores a \$50.	Si el porcentaje de eficiencia es entre el 50% y 85%.	Si no existen variaciones relacionadas al manejo de efectivo.
4	Proyecciones ineficientes relacionadas al flujo de efectivo excedente o requerido.	El presupuesto se debe hacer en basa a datos precisos y en base a criterios técnicos, para ello es necesario coordinar con todo el personal encargado.	Revisión del cumplimiento del presupuesto. Análisis comparativo entre los estados financieros proyectados y los reales.	Si las cifras entre los datos proyectados y los reales difieren en más del 40%.	Si las diferencias son entre el 10% y 40%.	Si no existen diferencias entre lo presupuestado o estas diferencias son menores al 10%.
5	Evitar los costos de financiamiento con terceros.	Cumplimiento de las estrategias.	Aplicación de cuestionario e indicador de gestión.	Si no se cumplen las estrategias (>90%)	Si se cumplen las estrategias de manera	Si se cumplen las estrategias en su totalidad.

			<p>Porcentaje de estrategias cumplidas:</p> $\% \text{ estrategias cumplidas} = \frac{\text{estrategias cumplidas}}{\text{total de estrategias}} * 100$		parcial, es decir entre un 70% y 90%.	
SEGUIMIENTO						
No	RIESGOS	SEGUIMIENTO				
1	Inexistencia de control de la liquidez dentro de la entidad.	Inspeccionar de forma mensual el control de la liquidez a través de aplicación de ratios financieros que den como resultado un informe con posibles soluciones a los errores o deficiencias encontradas.				
2	Falta de recursos económicos y materiales.					
3	Manejo óptimo de efectivo.	Arqueos de caja de forma aleatoria.				
4	Proyecciones ineficientes relacionadas al flujo de efectivo excedente o requerido.	Análisis minucioso del presupuesto ejecutado con el proyectado.				
5	Evitar los costos de financiamiento con terceros.	Revisar el estado financiero, para comprobar menores desembolsos por financiamiento externo.				

Realizado por: Autoras

García Jara Verónica Elizabeth
Morales Sánchez Mery Jessenia

Tabla 33 Estrategias para mitigar el riesgo de mercado de la entidad.

RIESGO DE MERCADO					
IDENTIFICACIÓN					
No	FACTORES	ESTRATEGIAS	ACCIONES	RESPONSABLES	INDICADORES
1	Riesgo de precio y calidad de los proyectos ya realizados.	Brindar garantía en los proyectos ejecutados y futuros.	Proponer estrategias para garantizar los trabajos realizados.	Socios	Gestión
2	Reputación y confianza de los clientes.	Reincorporar y mantener la cartera óptima de clientes.	Proponer servicios post venta.	Contadora (CPA)	Gestión
3	Competencia inequitativa por condiciones	Buscar condiciones óptimas para realizar mejoras frente a la competencia.	Redireccionar la acción social de la entidad para beneficio propio.	Gerente	Gestión

	propias del sector.				
4	Falta de educación en el área cooperativista no financiera.	Incentivar a la educación cooperativista.	Gestionar con entes públicos y privados la divulgación las formas de organización de la Economía Popular y Solidaria.	Gerente	Gestión
5	Plan de crecimiento fallido por limitaciones económicas vinculadas a la razón social de la entidad.	Establecer alternativas cooperativistas.	Proponer alternativas de crecimiento, intentando desviar las limitaciones propias de las cooperativas.	Gerente	Gestión
EVALUACIÓN					
No	RIESGOS	EVALUACIÓN	INDICADOR	SEMAFORIZACIÓN	

1	Riesgo de tasa de interés.	Revisar la existencia de reuniones periódicas en donde se incentive a las alianzas, aplicación de ratios financieros para medir el nivel de endeudamiento.	<p>Número de alianzas nueva, aplicación de indicador financiero</p> $\text{Nivel de Endeudamiento} = \frac{\text{Cuentas por Pagar}}{\text{Total Pasivo}}$	<p>Si no existen alianzas estratégicas y el nivel de financiamiento externo está por encima del promedio de la industria.</p> <p>Si el valor de la razón financiera es superior al 0,7</p>	<p>Si han existido alianzas o no. De no haber existido no se ha sobrepasado el nivel de endeudamiento presupuestado.</p> <p>Si el valor de la razón financiera se encuentra entre 0.3 y 0.5</p>	<p>Existen alianzas estratégicas en donde se disminuye los niveles de endeudamiento.</p> <p>Si el valor de la razón financiera se encuentra entre 0.5 y 0.7</p>
2	Riesgo de precio y calidad de los proyectos ya realizados	Cumplir con las garantías establecidas en los contratos previo análisis minucioso sobre materiales, precios y calidad de	Número de reclamos por garantías relacionadas al incumplimiento.	<p>Si al menos un reclamo por falta de cumplimiento.</p> <p>Mayor a 5 reclamos anuales</p>	<p>Si existen quejas informales por incumplimiento.</p> <p>Entre 3 y 5 reclamos anuales</p>	<p>Si no existe ningún tipo de inconveniente relacionado a incumplimiento de contratos.</p>

		producto que se ha establecido.				Máximo dos reclamos
3	Reputación y confianza de los clientes.	Constatar el informe de servicio post venta que se ha brindado.	<p>Informes post-venta.</p> <p>Porcentaje de clientes nuevos</p> $\% \text{ de clientes} = \frac{\# \text{ clientes nuevos}}{\text{total de clientes}} * 100$	<p>Si no existe informes mensuales de servicios post-venta.</p> <p>Si no hay clientes nuevos, conseguidos a través del servicio post venta</p>	<p>Si existen informes de servicios post-venta con un rango superior al mensual.</p> <p>Si han existido entre 30 y 70% nuevos clientes, gracias a los servicios post venta brindados</p>	<p>Si existen informes post-venta, mensuales.</p> <p>Se han incrementado los clientes en más del 70%.</p>
4	Competencia inequitativa por condiciones propias del sector.	Revisión permanente y continua sobre el plan estratégico y medición de cumplimiento de objetivos.	Nivel de cumplimiento de objetivos.	Si no se ha cumplido con al menos el 75% de los objetivos.	Si se ha cumplido los objetivos en un rango de 40 a 75%.	Si se ha cumplido con más del 75 de los objetivos.

5	Plan de crecimiento fallido por limitaciones económicas vinculadas a la razón social de la entidad.	Comparar el rango de crecimiento de la cooperativa que ha tenido en base al cumplimiento de las estrategias.	Análisis horizontal de Estados Financieros.	Si ha disminuido el crecimiento anual de la entidad. Es decir, en un rango menos del 1%	Si se ha mantenido el rango de crecimiento de la entidad, dentro de los parámetros normales. Entre el 10 y 30%	Si ha incrementado el rango de crecimiento de la entidad. Más del 30%
	SEGUIMIENTO					
No	RIESGOS		SEGUIMIENTO			
1	Riesgo de tasa de interés.	Análisis anual del estado de resultados, enfocándose principalmente en los gastos financieros.				
2	Riesgo de precio y calidad de los proyectos ya realizados	Inspeccionar si han existido inconformidades por parte de los clientes, si han sido formales o informales y si han existido acuerdos para la resolución.				
3	Reputación y confianza de los clientes.					
4	Competencia inequitativa por condiciones propias del sector	Realizar reuniones de forma continua con el propósito de cumplir los objetivos o redireccionarlos.				

5	Plan de crecimiento fallido por limitaciones económicas vinculadas a la razón social de la entidad.	Revisar los informes emitidos por parte del área contable sobre el crecimiento económico de la entidad.
----------	---	---

Realizado por: Autoras

Tabla 34 Estrategias para mitigar el riesgo legal de la entidad.

RIESGO DE LEGAL					
IDENTIFICACIÓN					
No	FACTORES	ESTRATEGIAS	ACCIONES	RESPONSABLES	INDICADORES
1	Fuerte exposición a cambios regulatorios.	Revisión periódica obligatoria sobre cambios en la reglamentación.	Implementar capacitaciones periódicas destinadas a la actualización de leyes y reglamentos que impacten a la entidad.	Gerente	Gestión
2	Riesgos asumidos voluntariamente en la	Inspección minuciosa de los contratos firmados.	Contar con asesoría especializada, en dónde se evalué detalladamente el contrato a firmar para que la entidad no salga afectada.	Gerente, Contadora (CPA)	Gestión

	firma de contratos de construcción.				
3	Estructura legal de la cooperativa.	Cumplimiento de la reglamentación relacionada al estatuto social, personalidad jurídica, directiva y ruc de la organización.	Verificar constantemente el cumplimiento de la documentación y demás requisitos relacionados al giro del negocio.	Gerente	Gestión
4	Riesgos de litigio.	Estrategias en caso de demandas.	Implantación de estrategias a implementar en caso de demandas por parte de empleados.	Gerente	Gestión
EVALUACIÓN					
No	RIESGOS	EVALUACIÓN	INDICADOR	SEMAFORIZACIÓN	

1	Fuerte exposición a cambios regulatorios.	Revisar si se ha cumplido con el cronograma de actividades recomendado.	Visitas a las páginas indicadas.	No se ha cumplido con el cronograma de visitas a la web. Menos de 2 visitas mensuales a la Web.	Se ha cumplido con el cronograma medianamente. Se visitan las páginas web entre 2 y 4 veces al mes y se actualizan los conocimientos.	Se cumple con el cronograma de revisión de las páginas web de forma eficiente. Se visita las páginas web indicadas cada semana.
2	Riesgos asumidos voluntariamente en la firma de contratos de construcción.	Analizar de forma minuciosa los contratos firmados, en dónde las condiciones sean adecuadas para ambas partes.	Número de contratos revisados.	Existen condiciones inadecuadas para la entidad.	Las condiciones existentes son buenas, pero se podrían mejorar.	Condiciones contractuales óptimas.
3	Estructura legal de la cooperativa.	Revisar informes de cumplimiento.	Informe de Cumplimiento.	Existen sanciones por falta de cumplimiento a la reglamentación.	No existen sanciones por incumplimiento, pero existen deficiencias en el cumplimiento de la reglamentación.	Se cumple con los requerimientos de la ley en su totalidad.

4	Riesgos de litigio.	Indagar si han existido procesos legales relacionados a demandas y en el caso de existir, como se ha llegado a la solución.	Número de demandas.	Han existido demandas a la entidad.	Han existido desacuerdos, pero no se ha llegado al ámbito legal.	No existen inconvenientes ni desacuerdos legales.
SEGUIMIENTO						
No	RIESGOS		SEGUIMIENTO			
1	El desconocimiento puede provocar multas por falta de cumplimiento de las leyes.		Revisión de informes de actualización a partir de las diferentes plataformas.			
2	Riesgos contractuales.		Revisión técnica de contratos firmados por parte de un profesional que respalde las mejores condiciones para la entidad.			
3	Falta de cumplimiento.		Realizar un seguimiento minucioso de los informes de actualización constante de la ley.			
4	Demandas por parte de los empleados.		Seguir de manera permanente y detallada los procesos legales relacionada a demandas en el caso de existir.			

Realizado por: Autoras

Tabla 35 Estrategias para mitigar el riesgo operativo de la entidad.

RIESGO OPERACIONAL					
IDENTIFICACIÓN					
No	FACTORES	ESTRATEGIAS	ACCIONES	RESPONSABLES	INDICADORES
1	Poca o nula educación financiera de los socios.	Brindar capacitaciones.	Proponer un calendario de capacitación en temas generales y específicos a los socios.	Gerente	Número de participantes de las clases
2	Nuevas tecnologías.	Implementar herramientas para la protección eficiente de información financiera.	Evaluar y brindar recomendaciones para que la información que se maneja dentro de la entidad no sufra daños relacionados a las tecnologías de información.	Gerente, Contadora (CPA)	número de aparatos tecnológicos revisados
3	Exposición a cambios de precios de los bienes.	Segmentación eficiente de información sobre proveedores.	Investigación minuciosa sobre fluctuaciones dentro de los proveedores.	CPA	Rotación Cuentas por Cobrar.

EVALUACIÓN						
No	RIESGOS	EVALUACIÓN	INDICADOR	SEMAFORIZACIÓN		
1	Riesgo de oportunidad alto, por desconocimiento.	Verificar si han existido capacitaciones, el número de asistentes y los temas que se han tratado.	Número de capacitaciones. <i>Número de asistentes:</i> $\frac{\# \text{ asistentes}}{\# \text{ de convocados}} =$	Si no han existido capacitaciones. Si han asistido menos del 50% de las personas convocadas	Si han existido capacitaciones y al menos la mitad de socios ha asistido. Si han asistido entre el 50 y 85% de las personas convocadas.	Si han realizado capacitaciones y han asistido al menos el 75% de socios. Si han asistido a las capacitaciones más del 85% de los convocados
2	Pérdida de información por manipulación de los equipos tecnológicos u otras relacionadas a las tecnologías de la información.	Inspeccionar si se cumplen con las recomendaciones relacionadas a la seguridad de la información de medios tecnológicos.	Aplicación de cuestionario.	No se cumplen las recomendaciones.	Se cumplen las recomendaciones de manera parcial.	Se cumplen con las recomendaciones.

3	Deficiente presupuestación por fluctuaciones en la materia prima.	Análisis de costos y comparación con años anteriores y con entidades de similares condiciones.	Análisis vertical y horizontal del estado de costos.	Los costos han aumentado en más del 50% con respecto al año inmediato anterior debido a mala gestión de proveedores.	Los costos se han mantenido y se han mejorado algunas condiciones de compra. Los costos tienen una variación porcentual entre un 10% y 35%	Los costos han disminuido por la adecuada gestión de proveedores. Los porcentajes de variación con respecto al año anterior es menor al 10%
SEGUIMIENTO						
No	RIESGOS		SEGUIMIENTO			
1	Riesgo de oportunidad alto, por desconocimiento.		Revisión de informes capacitaciones realizadas, asistentes, temas de capacitaciones.			
2	Pérdida de información por manipulación de los equipos tecnológicos u otras relacionadas a las tecnologías de la información.		Seguimiento de cumplimiento recomendaciones de manera trimestral.			

3	Deficiente presupuestación por fluctuaciones en la materia prima.	Revisión de informe de costos anual.
---	---	--------------------------------------


Realizado por: Autoras

4.5 Manual de gestión de riesgos financieros

A continuación, se presentará el manual propuesto para la gestión de riesgos financieros para la Cooperativa de Construcción de Cuenca:

4.5.1 Estrategias de riesgo de crédito

Tabla 36 Máximo para los créditos de los clientes


<p>1. Techo para los créditos de los clientes.</p>
<p>El otorgamiento de créditos a clientes contempla 3 pasos.</p> <p>a. Resolución y verificación de identidad.</p> <p>En esta etapa es importante verificar la identidad del cliente para garantizar una información real, de acuerdo a los siguientes requerimientos:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Copia de cédula a color del cliente a solicitar el crédito2. Rol de pagos del cliente para garantizar el pago.3. Planilla de servicios básicos para verificar el domicilio. <p>b. Decisión con respecto al crédito.</p> <p>Esta es la siguiente etapa, donde se decide si se aprueba o se rechaza el crédito, verificando los siguientes puntos:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Es indispensable estudiar al cliente, si cuenta con más créditos o deudas a largo plazo en otras instituciones financieras, para poder conocer más sobre su buro crediticio.2. Conocer su estabilidad laboral3. Tener un garante.

c. Asignación del límite del crédito

En esta etapa se basa prácticamente en la tolerancia del riesgo de la Cooperativa y el apetito del crecimiento de la misma.

Para la tolerancia del riesgo se puede tomar en cuenta los roles de pago del cliente que aseguren con el pago del crédito solicitado.


Además, considerar:

- Los ingresos mensuales y anuales de la Cooperativa.
- El número de empleados.
- Los años que el negocio está en marcha.

Para el crecimiento de la empresa se debe indicar a los clientes un historial crediticio en donde puede ser impecable o malo, dando a conocer que si tiene un historial crediticio impecable pueden tener mayor beneficios en otro crédito solicitado.

Realizado por: Las Autoras

Tabla 37 Políticas de cobranza


2. Políticas de cobranza
La Cooperativa debe seguir los siguientes pasos para el cobro correspondiente de sus cuentas: a) Notificación por escrito (correo electrónico): Este es el primer paso que se debe de seguir para el cobro de las cuentas incumplidas. este se debe realizar después de dos días de retraso del pago, por lo cual se le notifica al cliente por medio de un correo electrónico. b) Llamada telefónica:

Si el cliente no responde después de enviado el correo electrónico, se realiza llamadas después de un tiempo de 2 días enviados el email. Si el cliente tiene una justificación por su retraso se podría ver la posibilidad de esperar una semana máximo para dicho pago.

c) Visitas personales:


Para este pago se le delegara a un agente de cobro para que se acerque a su domicilio con la finalidad de conseguir el pago de la cuota vencida.

d) Legalmente:

Este procedimiento se realizará si el cliente no paga 3 cuota seguidas, donde se procederá con un abogado.


Realizado por: Las Autoras

Tabla 38 Programa contable


3. Programa contable eficiente
<p>La Constructora cuenta con un programa que actualmente les ha servido, pero no de manera eficiente. Por lo que se propone cambiar al sistema del PERSEO, este cuenta con los siguientes beneficios.</p> <ul style="list-style-type: none">• Es disponible tanto para computadoras como para celulares.• El sistema no se satura.• Ingreso de información sin limitaciones.• Trabaja con vinculación al SRI.• Evita problemas por daños en el disco duro, virus, hackeos o perdidas en el equipo.• Entre otros beneficios. <p>(PERSEO, 2022)</p>


Realizado por: Las Autoras

Tabla 39 Provisión de las cuentas incobrables.


4. Política contable relacionada a la provisión de las cuentas incobrables.
<ul style="list-style-type: none">• Tener una reserva de créditos incobrables donde la entidad pueda sustentar a la cuenta no recuperada o el crédito retrasado.• Realizar la provisión correctamente para evitar costos adicionales y falta de liquidez dentro de la Cooperativa.• Elaborar adecuadamente los estados financieros.• Aplicar el 1% de las cuentas incobrables de acuerdo a la LORTI, Artículo 10.

Realizado por: Las Autoras

Tabla 40 Riesgos de crédito inherentes


5. Identificar y administrar el riesgo de crédito inherente a todas las actividades de la entidad.
Para identificar y administrar los riesgos de la Cooperativa se realizará una matriz donde consten los principales departamentos relacionados al riesgo crediticio, los responsables de cada departamento y los riesgos identificados en cada uno de los

procesos que maneja cada departamento, el mismo que se actualizará periódicamente.


Matriz de identificación de riesgos

Departamentos	Responsables	Riesgos identificados
Contabilidad	CPA. Ana Chimbo	Riesgo de control
Gerencia	Mgt. Edwin Solís	Riesgo inherente

Realizado por: Las Autoras

4.5.2 Estrategias de riesgo de liquidez

Tabla 41 Técnicas para el control de la liquidez

			
<h3>1. Técnicas para el control de la liquidez</h3>			
<p>Para poder tener un adecuado control de la liquidez se sugiere tener en cuenta los siguientes indicadores financieros.</p> <p>a. Razón corriente</p> <p>Para tener una liquidez rápida se divide los activos corrientes para los pasivos corrientes, este indicador muestra la capacidad de la empresa para hacer frente a las deudas a corto plazo.</p>			
<table border="1"> <tr> <td rowspan="2" style="padding: 10px;">Razón Corriente =</td> <td style="padding: 5px;">Activo Corriente</td> </tr> <tr> <td style="padding: 5px;">Pasivo Corriente</td> </tr> </table>	Razón Corriente =	Activo Corriente	Pasivo Corriente
Razón Corriente =		Activo Corriente	
	Pasivo Corriente		

Los rangos aceptados dentro de este indicador son los siguientes:

- **Ideal:** Si el indicador nos da un porcentaje entre 1% y 2%.
- **Aceptable:** Entre 0,9% y 1,9%.
- **Alto Riesgo:** Inferiores a 0,90% y superiores 1,9%.

b. Prueba Ácida.

Este indicador ayuda para medir la capacidad de la entidad para liquidar sus deudas a corto plazo.

Prueba Ácida =	Activo Corriente- Inventario
	Pasivo Corriente

- **Ideal:** Si el indicador nos da un porcentaje entre 1% y 1,6%.
- **Aceptable:** Entre 0,9% y 1,7%.
- **Alto Riesgo:** Inferiores a 0,90% y superiores 1,75%.

c. Ciclo de conversión del efectivo

Es el tiempo promedio que la entidad genera dinero”, y entre menor sea este resultado mayor será la capacidad de la empresa para generar el flujo de éste.

Para esto se requiere de los siguientes componentes:

- Edad promedio del Inventario
- Periodo Promedio de cobro
- Periodo Promedio de Pago

La fórmula para conocer el flujo de la Cooperativa


Ciclo Conversión del Efectivo	=	Período Conversión Inventario	+	Período de Cuentas por Cobrar	-	Período de Cuentas por Pagar
--	---	-------------------------------------	---	-------------------------------------	---	------------------------------------

Desagregado la formula anterior seria:

Ciclo		Inventario		Cuentas por Cobrar		Cuentas por Pagar
Conversión del Efectivo	=	(Costo de Ventas / 360)	+	(Ventas a Crédito / 360)	-	(Costo Ventas / 360)

Realizado por: Las Autoras

Tabla 42 Plan Financiero


<p>2. Plan financiero a corto plazo.</p> <p>Todas las personas y empresas en condiciones normales son adversas al riesgo, por lo que tener cierto grado de predisposición al riesgo muchas veces genera mayores rendimientos. Por lo que es necesario contar con un plan en donde se establezcan varias alternativas de actitud ante el riesgo.</p> <p>Tener un mayor rendimiento se refiere a tener una prima de riesgo y donde esta significa que se debe pagar un costo extra por financiarse y así compensar el riesgo.</p>

Realizado por: Las Autoras

Tabla 43 Estrategias relacionadas con el presupuesto



3. Estrategias relacionadas con el presupuesto.

- a. Elaborar un POA para la Cooperativa.
- b. Incurrir a todos los costos y gastos, con el fin de tener un presupuesto real y una estabilidad en el negocio.
- c. Fijar metas de ahorro para el crecimiento de la entidad.

Realizado por: Las Autoras

Tabla 44 Plan para reducir costos



4. Plan para reducir costos.


La planificación para reducir costos sirve para mejorar la situación de la entidad, por lo que se propone los siguientes puntos.

- a. Desechar todo lo que no represente un ingreso para la Cooperativa, de acuerdo con los socios y personal de la misma.
- b. Mejorar la calidad del trabajo.
- c. Conseguir los materiales directamente del distribuidor para tener un mayor descuento al momento de adquirirlos.
- d. Tener más de un proveedor para diferenciar precios e ir a la mejor opción.
- e. Justificar cada gasto que se realice, incluso los más pequeños.

- f. Realizar un presupuesto de gastos y tener un adecuado seguimiento de ellos.

Realizado por: Las Autoras


Tabla 45 Niveles óptimos de efectivo


<p>5. Niveles óptimos de efectivo</p>
<ul style="list-style-type: none"> a. Tener una sola caja donde pueda manejar un delegado y de esta manera minimizar las pérdidas o robos de dinero. b. Controlar los gastos mensuales y solo hacer los gastos necesarios. c. Tener estados financieros actualizados. d. Mejorar la capacidad de cobranza a los clientes. e. Planificar de una manera eficiente las inversiones futuras.

Realizado por: Las Autoras

4.5.3 Estrategias de riesgo de Mercado


Tabla 46 Garantía en los proyectos ejecutados y futuros


<p>1. Garantía en los proyectos ejecutados y futuros.</p>
<p>Para establecer la confianza de los clientes en los trabajos ya realizados y los que se realizarán se propone las siguientes estrategias:</p>

- Dar a conocer a los clientes con el material que trabaja la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca para realizar la contratación del bien o servicio.
- Dar a conocer los tiempos que se van a ejecutar los servicios o bienes contratados, en donde tengan la garantía de ser duraderos.
- Ofrecer precios accesibles para los clientes.
- Tener las garantías del fiel cumplimiento del contrato y del buen uso del anticipo.
- Tener protocolos para asegurar el cumplimiento y la buena práctica con los clientes.

Realizado por: Las Autoras

Tabla 47 Reincorporar y mantener la cartera óptima de clientes


2. Reincorporar y mantener la cartera óptima de clientes.
<p>Para mantener a los clientes y adquirir nuevos se propone servicios post venta, que son los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none">• Tener un seguimiento que garantice el buen trabajo de la Cooperativa en:<ul style="list-style-type: none">○ <u>Obra</u>: si todos los inmuebles están con una adecuada estructura, es decir que no tengan daños ocasionados por una mala construcción.○ <u>Bienes</u>: si los bienes muebles están en un adecuado estado.• Tener un trato amable para la atención del cliente.• Ejecutar las respuestas de las solicitudes de los clientes de una manera rápida y eficiente.

- Plantear resoluciones de conflictos a través de procesos de mediación con los clientes.
- Ofrecer descuentos a clientes antiguos si requieren otra prestación de servicio o adquisición de un bien.

Realizado por: Las Autoras

Tabla 48 Condiciones óptimas para realizar mejoras frente a la competencia



3. Condiciones óptimas para realizar mejoras frente a la competencia.


Para poder mejorar las condiciones de la Cooperativa frente a su competencia es necesario redireccionar la acción social de la entidad para beneficio propio, por lo cual se sugiere los siguientes puntos.

- Cambiar de razón social. Es decir que en vez de ser una Cooperativa solo lleve el nombre de “Constructora de Servicios de Construcción Cuenca”, de esta manera no habrá diferencia para los precios de las demás entidades del mismo sector.
- Analizar los precios de las constructoras del sector para comparar con las de esta entidad y ver posibles descuentos en comparación de éstas, sin tener pérdidas sino aumentar la cartera de los clientes y mejorar la reputación de la Cooperativa.
- Mejorar los servicios que se les ofrecen a los clientes para que los puedan distinguir de las demás constructoras.

- Tener un trato agradable hacia los clientes para que sientan confianza con la entidad.
- Invertir en tecnología para estar actualizados y de esta manera mejoran la publicidad, sus herramientas y sus programas.


Realizado por: Las Autoras

Tabla 49 Incentivar a la educación cooperativista


4. Incentivar a la educación cooperativista
<p>Para incentivar a la educación cooperativista se necesita gestionar con entes públicos y privados la divulgación las formas de organización de la Economía Popular y Solidaria, es decir:</p>
<ul style="list-style-type: none">• En colegios y universidades brindar conferencias sobre el tema de las instituciones no financieras y el sector de la Economía Popular y Solidaria.• Impartir capacitaciones al público sobre el tema del sector no financiero de la Economía Popular y Solidaria.• Dar charlas sobre este tema a personas de poco o bajo nivel educativo que estén interesadas en la Economía Popular y Solidaria.

Realizado por: Las Autoras

Tabla 50 Establecer alternativas cooperativistas


<p>5. Establecer alternativas cooperativistas</p>
<p>Para mejorar el plan de crecimiento de la entidad se necesita desviar las limitaciones propias de las cooperativas en donde se propone las siguientes alternativas:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) Cambiar su razón social. b) Incrementar el número de socios de la Cooperativa. c) Ofrecer incentivos a los posibles socios y dar a conocer los beneficios al ser integrantes de esta entidad. d) Mejorar la publicidad e imagen de la Cooperativa para ser más atractivos para los clientes. e) Dar alternativas de pago a los clientes que tienen cuotas atrasadas. f) Implementar un servicio personal para cada cliente.

Realizado por: Las Autoras

4.5.4 Estrategias de Riesgo Operativo

Tabla 51 Capacitaciones


<p>1. Brindar capacitaciones</p>

Para superar el problema de la poca educación financiera existente dentro de la entidad por parte los socios, se recomienda realizar un calendario de capacitaciones periódicas que pueden ser brindadas por la cooperativa o por otros organismos, éstas pueden ser de índole privada o pública a continuación se detallan los principales cursos que pueden ayudar con el fortalecimiento de bases financieras en los socios y demás miembros de la entidad.

Es importante señalar que dentro de la página de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria se puede solicitar capacitación para socios y directivos para lo cual se necesitan los siguientes requisitos:

- Oficio dirigido al Superintendente donde se especifique el tema de capacitación requerido
- Contar con mínimo 30 socios que participarán en la capacitación
- Incluir datos del contacto (nombre, dirección de correo electrónico y número de celular)

Sin embargo, también existe otro tipo de capacitaciones a las que se puede acceder como por ejemplo las siguientes:

Cursos virtuales que se pueden encontrar en la página de la SEPS:

- Fundamentos de la EPS.
- Funcionamiento de las Organizaciones de las EPS.
- Control interno para OEPS.
- Gobierno Cooperativo.
- Educación Financiera.

Realizado por: Las Autoras

Tabla 52 Herramientas para la protección eficiente de información financiera que existen en los medios electrónicos.



2. Implementar herramientas para la protección eficiente de información financiera que existen en los medios electrónicos.

En la era tecnológica por la que atravesamos actualmente es indispensable que dentro de la entidad se brinden herramientas para la protección de la información que se encuentra en nubes, software y hardware. Por lo que se recomienda entre otras cosas aplicar las siguientes recomendaciones:

- Aplicar políticas de seguridad de la información tales como:
 1. Contraseñas seguras y con cambios periódicos
 2. Antivirus en las computadoras de la entidad
 3. Control de la información que se envía por medios electrónicos
 4. Asignación a personal responsable del manejo de información confidencial

Realizado por: Las Autoras

Tabla 53 Segmentación eficiente de proveedores



3. Segmentación eficiente de proveedores

Los proveedores son una pieza importante dentro de la cadena de valor de la entidad, por lo que su eficiente elección, reflejará grandes beneficios para la entidad. Es importante que se tengan en cuenta algunos ítems en este proceso tales como:

- **Variedad de ofertas**

Contar con variedad de candidatos y opciones ayudará a evaluar y comparar de manera más detallada los beneficios que ofrece cada proveedor y determinar cuál es el más adecuado. Es importante dentro de este rubro comparar la calidad y precio de la materia prima, ya que de esta manera se asegura la calidad de los productos que se ofrecen.

- **Experiencia en el mercado**

Recopilar la mayor parte de información acerca de algún posible proveedor servirá para cumplir con los proyectos, indagar cuáles son sus clientes, si han cumplido con lo ofrecido, en cuanto a tiempo de entrega, calidad, precio y garantía, ayudará a adquirir algún grado de credibilidad a la hora de establecer una relación comercial.

- **Facilidades de pago**

Las distintas posibilidades de financiación y plazos de pago al proveedor son imprescindibles dentro del giro del negocio de la cooperativa por lo que es importante elegir a un candidato que se acomode a las necesidades de la entidad, se debería considerar también la ubicación y tiempos de entrega del proveedor para comparar los costos adicionales relacionados a la logística.

- **Ubicación**

Los costos y gastos por logística también se deben considerar como punto específico ya que el factor distancia puede ser un determinante importante al momento de elegir un proveedor, lo ideal sería contar con proveedores dentro de la ciudad para acortar costos y plazos de entrega.

- **Precio-calidad**

Es importante conocer como evaluar el precio de un producto, no siempre el precio alto asegura una mayor calidad, la negociación que se debe llevar a cabo es importante para encontrar un precio justo, con productos de calidad y en lo posible conseguir descuentos por volúmenes de compra.

Realizado por: Las Autoras

4.5.5 Estrategias de Riesgo Legal

Tabla 54 Cambios en la reglamentación



1. Revisión periódica sobre cambios en la reglamentación.

El mundo está en constante cambio y con las diferentes reglamentaciones las cuales son de aplicación dentro de la entidad, es indispensable que se realicen actualizaciones de conocimientos seguidas, para ello hemos elaborado un calendario de revisión periódica de las diferentes plataformas en donde se dé información sobre los principales cambios que han existido en la ley.

Para ello se puede adaptar un calendario en Excel en donde se activen recordatorios en las fechas indicadas para así impulsar la búsqueda de información y actualización.

2022		agosto				
LUNES	MARTES	MIÉRCOLES	JUEVES	VIERNES	SÁBADO	DOMINGO
01 Revisión de la página del SRI, para ver los principales	02	03	04	05	06	07
08	09 Revisión de la página de la Superintendencia de Economía	10	11 Conferencias entre padres y docentes a las 19:00	12	13	14
15 Revisión de la página del IESS, para ver si hay actualizaciones	16	17	18	19	20	21
22	23	24	25	26	27	28
29	30	31	01	02	03	04
05	06	Notas:				

Realizado por: Las Autoras

Tabla 55 Inspección minuciosa de los contratos firmados.



2. Inspección minuciosa de los contratos firmados.

En la medida de lo posible se recomienda realizar cualquier tipo de contrato con la asesoría de un profesional, puesto que cualquiera que fuese el caso la firma de un contrato es un proceso delicado, que debería ser minuciosamente estudiado para evitar problemas a futuro.


Los aspectos más importantes hay que tomar en cuenta para los contratos de construcción para obtener protección en el caso de inconvenientes que son los siguientes:

1. **Plazo:** en donde se especifica el tiempo de duración de la obra, es importante asegurarse de contar con el tiempo suficiente para la terminación de la obra en el tiempo pactado tomando en cuenta también la necesidad del cliente.
2. **Precio de la obra:** es importante establecer de forma clara que precios son los que incluye el contrato, costo de materiales y tipo de materiales que se incluyen.
3. **Modo de pago:** los términos de pago deben estar ajustados a las necesidades tanto de la entidad como del cliente, se puede llegar a negociar en el caso de ser necesario un financiamiento debidamente respaldado.
4. **Penalidades por incumplimiento:** es importante brindar garantías por incumpliendo tanto por parte del cliente como por parte de la empresa.
5. **Tipo de material:** las especificaciones técnicas son muy importantes en términos de contratos de construcción por lo que se recomienda revisar de forma minuciosa los términos particulares, por ejemplo: el tipo de metal a utilizar, el material, el grueso etc.
6. **Reglas para ciertos aspectos:** algunas reglas específicas que regulan determinadas transacciones.
7. **Inhabilidades:** el caso de existir desacuerdos con los términos del contrato, pero se necesite avanzar con la obra, se puede firmar el contrato, pero en donde se establezca que no es permanente.
8. **Resolución de conflictos:** en donde conste la manera de resolver los desacuerdos en el caso de que existan esto es: si el conflicto debe resolverse en el tribunal.
9. **Problemas Anticipados:** en donde se reflejen las experiencias anteriores, métodos particulares de resolución y otros adquiridos con la experiencia.

10. Honorarios: los relacionados a incumplimientos a quién se deberán cargar los honorarios de abogado.


Realizado por: Las Autoras

Tabla 56 Reglamentación relacionada al estatuto social, personería jurídica, directiva y ruc de la organización


<p>3. Cumplimiento de la reglamentación relacionada al estatuto social, personería jurídica, directiva y ruc de la organización.</p>
<p>Para el dar cumplimiento íntegro a cada uno de estos ítems se recomienda la revisión periódica de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, además de su reglamento y las diferentes reformas que se den con el paso del tiempo.</p>
<p>Específicamente se debe revisar los artículos que competen al sector no financiero, para ello se ha recomendado realizar un calendario de revisión de las principales páginas oficiales en donde se divulga la información, apartado que se encuentra desarrollado anteriormente.</p>
<p>Algunas reformas al reglamento de la LOEPS que se han dado en el año 2021 son las siguientes:</p>
<ul style="list-style-type: none">• Reformas en impugnación de elecciones• Reformas en Causales de liquidación• Reformas en inactividad• Reformas en adecuación de estatutos• Reformas liquidación de organizaciones de vivienda• Reformas en interposición de denuncias• Reformas de intervención

Realizado por: Las Autoras

Tabla 57 Casos de disputas legales


<p>4. Estrategias en caso de disputas legales</p>
<p>En el caso de exista alguna disputa legal cualquiera que fuese el caso es importante, llegar a un acuerdo por escrito en donde se indiquen los términos del mismo ya que las principales ventajas son:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Se resuelven los inconvenientes de forma más rápida. • Los costos son menores. • Se tiene control sobre los resultados. • Se cumple con lo acordado. <p>Para poder realizar un acuerdo que nos beneficie se necesita estar bien asesorado, averiguar quién está involucrado en los problemas legales que puedan presentarse, conocer las necesidades e intereses de las otras partes, como se podría resolver, y que hacer en el caso de que no se llegue a un acuerdo.</p>

Realizado por: Las Autoras

4.6 Gestión de Procesos y sus objetivos

A continuación, se presenta una tabla donde indica una gestión de procesos con sus respectivos objetivos que se propone a la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca, con el fin de obtener mejores resultados dentro de la entidad y tener un crecimiento dentro del mismo sector. Estos procesos y objetivos se han establecido de acuerdo a los resultados obtenidos del análisis de los riesgos financieros, estos son los siguientes:

Tabla 58 Gestión de Procesos y sus objetivos

TIPOS DE PROCESOS	PROCESOS	OBJETIVOS
Personas	Definición de responsabilidades y funciones del personal por medio del departamento de Talento Humano.	Reclutar mejor personal calificado para el área administrativa.
		Implementar un manual para las funciones que el personal va a tener a su cargo.
		Tener un control de responsabilidades del personal con el fin de cumplir con la meta planeada.
	Crecimiento laboral y empresarial.	Buscar un incremento en los contratos de al menos un 10%, con el fin de ofrecer mayor estabilidad laboral y crecimiento empresarial.
Económico-Financiero	Asignación de provisiones en las garantías	Establecer provisiones para las garantías de las obras que se van a ejecutar.
	Crecimiento del Patrimonio	Optimizar costos de la manera que se incrementen los ingresos.
Conocimiento y Tecnología	Capacitaciones al personal existente y nuevo.	Contratar a profesionales que manejen temas de riesgos financieros para que capaciten al personal sobre este tema, ya que no tienen conocimiento sobre los riesgos financieros.
		Capacitar sobre temas tecnológicos a los socios y personal para que puedan mejorar su trabajo dentro de la Cooperativa.
	Evaluaciones a los socios y empleados.	Realizar evaluaciones periódicas (cada 2 meses) para detectar los

		fallos o errores que estén teniendo los socios y personal y que se pueda controlar a tiempo en la entidad.
	Inversión en programas contables y equipos informáticos.	Proponer invertir en un programa que pueda actualizar todos los datos antiguos y nuevos y que se automatice los procesos contables, con el fin de optimizar tiempo y dinero.
		Invertir en nuevos equipos tecnológicos que faciliten el trabajo del personal.
	Inversión en el personal	Proyectar planes de estudios para los socios y empleados de la Cooperativa.
Procesos	Reestructuración organizacional	Rediseñar los objetivos de la Cooperativa.
		Mejorar la visión y misión.
		Proponer un plan estratégico, plan operativo y proforma presupuestaria que ayuden a la entidad a cumplir con los objetivos planteados.
		Diseñar políticas contables para una mejor información financiera y tener como resultado un eficiente desempeño dentro de la entidad.
Eventos Externos	Implementación de un plan de contingencia	Diseñar un sistema que pueda prevenir las emergencias que se den en la Cooperativa.

		Rediseñar un sistema de prevención y protección al personal que se encuentre en las obras.
--	--	--

Realizado por: Autoras

4.6.1 Responsabilidades y Roles

Cada uno de los roles son de suma importancia para el crecimiento y fortalecimiento dentro de la entidad, ya que cada persona es responsable de ciertas actividades específicas tal como se demuestra en la siguiente tabla.

Tabla 59 Responsabilidades y Roles

RESPONSABLE	ROLES	RESPONSABILIDADES
Presidente	Principal representante de los socios	Convocar y dirigir las asambleas generales, reuniones del consejo de administración y otros actos oficiales de la cooperativa.
		Suscribir los cheques junto con el gerente.
Consejo de vigilancia	Órgano de control interno de las actividades económicas	Controlar las actividades económicas de la cooperativa.
		Vigilar que la contabilidad de cooperativa se ajuste a la normativa.
		Control recurrente en procesos de contratación y ejecución.
		Funciones de auditoría interna y vigilar el cumplimiento de las recomendaciones de auditoría.
		Informar sobre los riesgos que puedan afectar a la cooperativa.
Gerente	Representante legal, judicial y extrajudicial de la cooperativa	Proponer al consejo de administración el plan estratégico, operativo y pro forma presupuestaria.
		Responder por la marcha administrativa operativa y financiera de la cooperativa.
		Definir y mantener un sistema de control interno para que se gestione de una manera eficiente.
		Informar a los socios sobre el funcionamiento de la cooperativa.
Consejo de Administración		Planificar y evaluar el funcionamiento de la cooperativa.
		Aprobar políticas institucionales.

	Órgano directivo que fija las políticas de la cooperativa	Proponer reformas a los reglamentos.
		Sancionar a los socios por incumplimiento de procesos establecidos en el estatuto.
		Conocer los informes del gerente.
		Aprobar los programas de educación, capacitación y bienestar social.
Asamblea general	Órgano de Gobierno	Aprobar y reformas estatutos y reglamentos.
		Aprobar o rechazar estados financieros e informes de gerencia o consejos.
		Conocer y resolver sobre los informes de auditoría interna y externa.
		Decidir sobre los excedentes.
		Definir el número y el valor mínimo de aportaciones.
		Aprobar el reglamento sobre dietas, viáticos, movilización y demás.

Fuente: (SOLIDARIA, 2018)

Realizado por: Autoras

4.7 Elaboración del Cuadro de Mando Integral para la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.

Para cualquier tipo de organización la manera en cómo define y aplica su estrategia a largo plazo en los diferentes niveles de la organización es diferente, así como los medios que utiliza para supervisar y gestionar las actividades, acorde a su sector.

Se considera necesario que cada institución pública o privada describa lo que pretende, así como la manera en cómo se cumple y mide las expectativas de la empresa. Es necesario que comuniquen sus estrategias y cómo las trabajarían con el personal, pero también hay que ser medidos con la información, porque los trabajadores pueden interpretar erróneamente o transmitir datos que no es de dominio público.

Los componentes del Cuadro de Mando Integral se detallan a continuación:

- a) **Riesgos:** En este ítem se encuentran identificados los riesgos financieros: operativo, legal, de liquidez, crediticio y de mercado.
- b) **Código Riesgo:** referencia brindada por el tipo de crédito
 - **RC:** Riesgo de crédito
 - **RL:** Riesgo Liquidez
 - **RM:** Riesgo de Mercado
 - **RLG:** Riesgo legal
 - **RO:** Riesgo Operativo
- c) **Descripción de Riesgos:** breve resumen de los peligros que representan estos procesos dentro de la entidad.
- d) **Tipo de evento:** acontecimientos que pueden dar lugar a la materialización del riesgo.
- e) **Factores de Riesgo:** condiciones y o conductas que exponen a la entidad al riesgo.

f) **Valoración de los riesgos:** escala en base a la cual se valoran los riesgos.

- **Impacto:** Se maneja de una escala del 1 al 5, siendo 1 representa un impacto leve y 5 un impacto Severo.
- **Probabilidad de ocurrencia:** Tiene una escala del 1 al 5, en donde 5 representa la máxima probabilidad de ocurrencia.
- **Severidad RI (Riesgo Inherente):** Este se obtiene mediante la multiplicación del Impacto y la probabilidad de ocurrencia.
- **Riesgo Inherente:** se obtiene mediante la semaforización de la siguiente tabla:

Tabla 60 Semaforización de Riesgo Inherente

Severidad RI	Riesgo Inherente
1,2,3	Bajo
4,5,6	Medio
7,8,9,>=10	Alto

Realizado por: Autoras

Fuente: (jaquidicroce, 2019)

g) **Medidas de mitigación:** descripción breve de los controles.

h) **Score de Calificación:** Se mide mediante los siguientes ítems:

- **Efectividad:** Es el grado seguridad que ofrece los controles.

Tabla 61 Efectividad

CONTROL	Ninguno	Bajo	Medio	Alto	Destacado
EFFECTIVIDAD	1	2	3	4	5

Realizado por: Autoras

Fuente: (jaquidicroce, 2019)

- **Promedio:** Se obtiene por el promedio de todos los riesgos de cada clase.

- **Severidad RR (Riesgo Residual):** Se obtiene mediante la división de la Severidad del Riesgo Inherente para el promedio de cada riesgo.
- **Riesgo Residual:** se obtiene mediante la semaforización de la siguiente tabla:

Tabla 62 Semaforización de Riesgo Residual

Severidad RR	Riesgo Residual
<2	Bajo
2 y 3	Medio
>=4	Alto

Realizado por: Autoras

Fuente: (jaquidicroce, 2019)

- Respuesta al riesgo:** como se responderá al riesgo detectado como:
 - Evitar
 - Reducir
 - Transferir
 - Aceptar
- Plan de acción:** procesos a ejecutar para minimizar el impacto de los diferentes riesgos dentro de la entidad.

Es por ello que se presenta un cuadro de mando integral que servirá como herramienta para medir el estado actual de la entidad y la evolución de la misma, la cual se presenta a continuación:

Tabla 63 Cuadro de Mando Integral de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.

CUADRO DE MANDO INTEGRAL															
CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	DESCRIPCIÓN PROCESOS	IDENTIFICACIÓN DE RIESGOS				VALORACIÓN DE RIESGOS				MEDIDAS DE MITIGACIÓN	SCORE DE CALIFICACIÓN				RESPUESTA AL RIESGO
		Riesgos	Estrategias	Cod. Riesgo	Descripción Riesgos	Tipo de Evento	Factores de riesgo	Impacto	Probabilidad de ocurrencia		Severidad RI	Riesgo Inherente	Descripción Controles	Efectividad	
CREDITICIO	Elaborar procedimientos relacionados a la concesión de créditos.	RC1	Deficiente gestión al otorgar créditos.	Ejecución de procesos.	Personas Procesos	4	2	8	Alto	Revisión del manual y las políticas establecidas para concesión de créditos.	3	4	2,00	Medio	Evitar
	Establecer límites de tiempo y monto para cobro de cuentas.	RC2	Mala gestión de cobranzas.	Prácticas con clientes y ejecución de procesos.	Personas Procesos	4	2	8	Alto	Establecer un techo máximo para otorgar créditos a clientes.	5		2,00	Medio	Reducir
			RC3				3	1	3	Bajo		5	0,75	Bajo	Aceptar

	Contar con provisiones.		Falta de recursos para cumplimiento con obligaciones.	Ejecución de procesos.	Personas Procesos					Implementar políticas de cobranza.					
	Identificación de principales responsables de riesgo crediticio.	RC4	Deficiencias dentro del control de cumplimiento.	Prácticas con clientes y ejecución de procesos.	Personas Procesos	4	2	8	Alto	Identificar y administrar el riesgo de crédito inherente.	3		2,00	Medio	Evitar
LIQUIDEZ	Fortalecer técnicas de la medición de la liquidez.	RL1	Falta de recursos económicos y materiales.	Prácticas con clientes y ejecución de procesos.	Personas	3	2	6	Medio	Establecer técnicas claras de la medición de la liquidez.	3		1,80	Bajo	Reducir
	Manejo del presupuesto	RL2	Proyecciones ineficientes que generan mayores costos.	Ejecución de procesos.	Personas Procesos	4	4	16	Alto	Implementar estrategias con respecto al presupuesto.	4	3,333	1,20	Bajo	Reducir
	Gestión de efectivo	RL3	Manejo ineficiente del efectivo.	Ejecución de procesos.	Personas Procesos	3	3	9	Alto	Establecer niveles óptimos de efectivo.	3		0,90	Bajo	Evitar

MERCADO	Garantías en obras	RM1	Calidad y precios deficientes.	Ejecución de procesos.	Procesos	4	1	4	Medio	Proponer estrategias de cumplimiento de garantías.	3	3,333	1,20	Bajo	Evitar
	Servicios Post Venta	RM2	Reputación y confianza de los clientes.	Prácticas con clientes y ejecución de procesos.	Procesos	3	1	3	Bajo	Reincorporar y mantener la cartera óptima de clientes.	3		0,90	Bajo	Aceptar
	Alternativas de Crecimiento	RM3	Competencia inequitativa	Práctica con clientes, productos y negocios.	Procesos	4	4	16	Alto	Redireccionar la acción social de la entidad para beneficio propio.	4		4,80	Alto	/
LEGAL	Actualizaciones de la ley.	RLG1	Multas por falta de cumplimiento de obligaciones.	Ejecución de procesos.	Personas Procesos	3	2	6	Medio	Implementar capacitaciones periódicas.	5	3,667	1,64	Bajo	Aceptar
	Asesoría especializada.	RLG2	Riesgos Contractuales.	Prácticas con clientes y ejecución de procesos.	Personas	4	1	4	Medio	Inspección minuciosa de los contratos firmados.	3		1,09	Bajo	Transferir

	Verificación de Cumplimiento de Documentación.	RLG3	Riesgos de litigio.	Empleo y seguridad.	Personas Procesos	3	2	6	Medio	Verificar constantemente el cumplimiento de la documentación.	3		1,64	Bajo	Aceptar
OPERATIVO	Capacitación a socios.	ROI	Riesgo de oportunidad alto por desconocimiento.	Empleo y seguridad.	Personas Procesos	2	3	6	Medio	Proponer un calendario de capacitación a los socios.	3		1,80	Bajo	Transferir
	Tecnologías de la información.	RO2	Pérdida por información.	Ejecución de procesos.	Personas Procesos	3	3	9	Alto	Implementar herramientas para la protección eficiente de la información.	3	3,333	2,70	Medio	Aceptar
	Proveedores	RO3	Deficiencias presupuestarias.	Prácticas con clientes y ejecución de procesos.	Personas Procesos	3	2	6	Medio	Segmentación eficiente de proveedores.	4		1,80	Bajo	Reducir

Realizado por: Las Autoras

A continuación, se presenta un resumen del cuadro de mando integral.

Tabla 64 Resumen del Cuadro de Mando Integral

Cod Riesgo	Descripción Riesgos	Severidad RI	Riesgo Inherente	Severidad RR	Riesgo Residual	Respuesta	Plan de acción
RC1	Deficiente gestión al otorgar créditos.	8	Alto	2,00	Medio	Aceptar	Elaborar procedimiento relacionados a concesión de créditos (plazos, montos y otras condiciones).
RC2	Mala gestión de cobranzas.	8	Alto	2,00	Medio	Reducir	Establecer un límite de tiempo y monto para el cobro de las cuentas.
RC3	Falta de recursos para cumplimiento con obligaciones.	3	Bajo	0,75	Bajo	Aceptar	Contar con provisiones.
RC4	Deficiencias dentro del control de cumplimiento.	8	Alto	2,00	Medio	Aceptar	Identificar y administrar el riesgo de crédito de una manera eficiente.
RL1		6	Medio	1,80	Bajo	Aceptar	

	Falta de recursos económicos y materiales.						Establecer un plan financiero a corto plazo.
RL2	Proyecciones ineficientes que generan mayores costos.	4	Alto	1,20	Bajo	Reducir	Desarrollar estrategias presupuestarias.
RL 3	Manejo ineficiente del efectivo.	3	Bajo	0,90	Bajo	Aceptar	Implementar estrategias relacionadas al manejo de efectivo.
RM1	Calidad y precios deficientes.	4		1,20	Bajo	Aceptar	Incentivar a las alianzas estratégicas
RM2	Reputación y confianza de los clientes.	3	Bajo	0,90	Medio	Aceptar	Reincorporar y mantener la cartera óptima de clientes.
RM3	Competencia inequitativa	4	Medio	4,80	Alto	Transferir	Buscar condiciones óptimas para ser más competitivos.
RLG1	Multas por falta de cumplimiento de obligaciones.	3	Bajo	1,64	Bajo	Aceptar	Revisión periódica obligatoria sobre cambios en la reglamentación.

RLG2	Riesgos Contractuales.	4	Medio	1,09	Bajo	Transferir	Contar con asesoría especializada.
RLG3	Riesgos de litigio.	3	Bajo	1,64	Bajo	Aceptar	Implementación de estrategias de mediación en el caso de demandas.
RO1	Riesgo de oportunidad alto por desconocimiento.	2	Bajo	1,80	Bajo	Transferir	Brindar capacitaciones.
RO2	Pérdida de información.	3	Bajo	2,70	Medio	Aceptar	Evaluar y brindar recomendaciones para la protección de la información.
RO3	Deficiencias presupuestarias.	3	Bajo	1,80	Bajo	Reducir	Investigación minuciosa sobre proveedores.

Realizado por: Las Autoras

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones

El objetivo de este trabajo de titulación fue diseñar un sistema de gestión de riesgos financieros, basado en el análisis de riesgos financieros, el mismo que ayude a optimizar su manejo dentro del sector “no financiero” de la Economía Popular y Solidaria. Con base al análisis realizado, se puede concluir que:

- Se cumple con el primer objetivo específico, a través de la identificación de los principales problemas financieros en los cuales se ha visto envuelta la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca principalmente los relacionados a la mala gestión administrativa, a la poca o nula información que existe con respecto al tema financiero dentro de este sector y al escaso interés sobre los temas financieros por parte de los socios que son miembros importantes dentro de esta entidad.
- Las principales estrategias de gestión de riesgos radican en seguir las políticas establecidas para sectores similares, además de establecer o adaptar procesos, siendo de suma importancia aplicar herramientas relacionadas al control interno y a la gestión de riesgos, como por ejemplo el COSO 2017 y la ISO 31000 respectivamente, para que la Cooperativa desarrolle sus actividades bajo políticas que garanticen la efectividad de sus operaciones. Desarrollo que se abarca en el desarrollo del capítulo III cumpliendo además con el segundo objetivo específico.
- Las deficiencias dentro de la planificación estratégica generan una serie de desfases a nivel financiero y alteran el curso normal de la entidad, incrementando costos, disminuyendo utilidades e incluso generando malas experiencias en los clientes.
- Las entidades pertenecientes al sector de la Economía Popular y Solidaria tienen limitaciones de inversión, lo que les hace más vulnerables ante su competencia.

- Se realizó una propuesta de un manual de gestión de riesgos financieros, dentro del desarrollo del capítulo IV, donde se pueden encontrar políticas, estrategias, procesos para la identificación, control y seguimiento de los riesgos financieros, la misma que se elaboró a través de la aplicación de encuestas y entrevistas al personal y socios de la entidad donde se encontraron deficiencias y debilidades con respecto a los procesos financieros, dando como resultado un cuadro de control de mando, el mismo que será útil en todo el proceso de gestión. Dando cumplimiento al tercer objetivo específico de esta investigación

Existen muchas carencias dentro de la Economía Popular y Solidaria, en donde se destaca las deficiencias de la educación respecto a este tema, además el desinterés de las personas que forman parte de estas cooperativas.

La elaboración de trabajos relacionados podría ser útil para desarrollar mejores estrategias que contribuyan con el desarrollo de este sector. Es importante contribuir a este sector ya que este podría mejorar la vida y la economía de todas las personas relacionadas.

Recomendaciones

- Se sugiere la implementación del marco de sistema de gestión de riesgos financieros dentro de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca que contribuya a llevar un mejor control de los riesgos financieros para el desarrollo normal de esta entidad, a través de la aplicación de diferentes herramientas como el COSO 2017 y la ISO 31000 y que constan en la presente propuesta realizada.
- La máxima autoridad de la Cooperativa deberá implementar acciones correctivas para reducir los niveles de riesgos financieros, además de desarrollar continuos controles, permitiendo así, mejorar la confianza de los socios y el desarrollo continuo de la entidad.

- A la máxima autoridad de la Cooperativa, se sugiere aplicar el manual de gestión de riesgos financieros propuesto, ya que este instrumento ayudará a la disminución de los riesgos que afecten el desarrollo de la entidad.
- Se sugiere a la máxima autoridad realizar constantes capacitaciones en temas financieros al personal y socios vinculados a la entidad, para ampliar los conocimientos sobre estos temas, y son de suma importancia para el avance de la entidad.
- Se sugiere implementar las siguientes políticas de prevención de riesgos financieros para la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.
 - a) Cumplir con las leyes y normativas dispuestas por los entes reguladores con respecto a la prevención y control de riesgos financieros.
 - b) Implementar un sistema de prevención de riesgos financieros, el mismo que cuente con mecanismos de seguimiento y asignación de responsables.
 - c) Determinar los niveles de riesgo más significativos de la entidad y aplicar un plan estratégico para poder prevenirlos en un futuro.
 - d) Designar y registrar un oficial de cumplimiento.
 - e) Realizar actualizaciones de clientes y proveedores de forma periódica.
 - f) Integración del entorno político- social, macroeconómico y tecnológico.
 - g) Determinar los principales factores de riesgo entorno a las actividades propias de la entidad tales como: personal, operacional, tecnológico, etc.
 - h) Medir de forma fiable la calidad de la información financiera.
- Promover la investigación en el sector “no financiero” de la Economía Popular y Solidaria, con la finalidad de brindar la importancia adecuada a este sector dentro de la educación tradicional, pues constituye un gran referente internacional de desarrollo productivo, social y económico.

BIBLIOGRAFÍA

- Alcalá, U. d. (2021). *Universidad de Alcalá*. Obtenido de <https://www.master-finanzas-cuantitativas.com/riesgo-financiero-master-en-finanzas/>
- ALIANZA COOPERATIVA INTERNACIONAL. (2018). *ALIANZA COOPERTIVA INTERNACIONAL*. Obtenido de ICA: <https://www.ica.coop/es/cooperativas/historia-movimiento-cooperativo#los-pioneros-de-rochdale>
- Altamirano , A., Bautista Toapanta, P., & Tisalema Borja , J. (01 de 01 de 2019). *Dialnet*. Obtenido de Dialnet: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6836426>
- Aravena Maureira, F., & Cifuentes Venegas, M. (03 de 2013). <http://repobib.ubiobio.cl/>. Obtenido de <http://repobib.ubiobio.cl/jspui/bitstream/123456789/251/1/Aravena%20Maureira%2C%20Fidelina.pdf>
- Asamblea Nacional. (23 de Octubre de 2018). Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. Quito, Ecuador.
- Besley, S., & Brigham, E. F. (2009). *Fundamentos de la Administración Financiera* . México: Cengage Learning Editores, S.A de CV.
- Cartaya, M. (2014). *Riesgos de Auditoria*. Obtenido de Riesgos de Auditoria: http://www.oas.org/juridico/PDFs/mesicic4_ven_ries_aud_2014.pdf
- Chavez, V. G. (2020). Análisis de las necesidades de las organizaciones de la economía popular y solidaria Zona 1. *Sathiri*, 3.
- Confecop. (2008). *Coonfederación de Cooperativas de Colombia*. Obtenido de Coonfederación de Cooperativas de Colombia: <https://confecoop.coop/cooperativismo/en-el-mundo/alemania/>
- COOMEVA. (07 de 05 de 2017). *COOMEVA*. Obtenido de COOMEVA: https://www.coomeva.com.co/en_equidad/publicaciones/53237/la-sociedad-de-las-hilanderas-de-fenwick-primera-cooperativa-de-consumo-del-mundo/
- COOPCONSCUEN. (2021). Plan estratégico de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca. Cuenca, Azuay, Ecuador.
- COOPERATIVA DE CONSTRUCCIÓN COOPERATIVA DE CONSTRUCCIÓN CUENCA. (2021). *COOPERATIVA DE CONSTRUCCIÓN CUENCA*. Obtenido de COOPERATIVA DE CONSTRUCCIÓN CUENCA: <http://www.coopconstruccioncuenca.com/Sobre-nosotros/>
- COOPERATIVA DE SERVICIOS CONSTRUCCIÓN CUENCA. (03 de 06 de 2021). *COOPERATIVA DE SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN CUENCA*. Obtenido de COOPERATIVA DE SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN CUENCA: <http://www.coopconstruccioncuenca.com/>

COOPERATIVA DE SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN CUENCA. (2021). REGLAMENTO INTERNO ., (pág. 26). Cuenca.

Da Ros, G. (04 de 2007). <https://www.redalyc.org/>. Obtenido de <https://www.redalyc.org/: https://www.redalyc.org/pdf/174/17405710.pdf>

Deloitte. (Noviembre de 2015). *Deloitte*. Obtenido de Deloitte: <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/mx/Documents/risk/Evaluacion-Riesgos-COSO.pdf>

EALDE. (25 de 06 de 2020). *EALDE BUSSINESS SCHOOL*. Obtenido de EALDE: <https://www.ealde.es/iso-31000-para-que-sirve/>

González, V. A. (06 de 11 de 2020). *Ministerio de Inclusión Economía y Social*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Resolucio%CC%81n-ministerial-No.-012.pdf>

Grijalva, W. M. (02 de 2013). *Yumpu*. Obtenido de Yumpu: <https://www.yumpu.com/es/document/read/13261482/xuugmc>

Humberto, N. d. (2015). *LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA EN EL ECUADOR*. Quito.

ISO TOOLS. (13 de 03 de 2015). *ISOTools Excellence*. Obtenido de ISOTools Excellence: <https://www.isotools.org/2015/03/13/por-que-es-importante-la-gestion-de-riesgos-para-tu-empresa/>

jaquidicroce. (06 de 09 de 2019). *SEMINARIO DE INTEGRACION II UNTREF*. Obtenido de UNTREF: <https://seminarioiuntref.wordpress.com/2019/09/06/como-elaborar-una-matriz-de-riesgos/>

L Gastineau, G., & Kritzman, M. (2011). *Dictionary of Financial Risk Management*. Wiley. Obtenido de <https://www.amazon.com/Dictionary-Financial-Risk-Management-Third/dp/1883249570>

LIDERES. (2018). La economía popular y solidaria se desacelera. *LÍDERES*.

Ministerio de Inclusión Económica y Social. (05 de 12 de 2019). *MIES*. Obtenido de <https://www.economiasolidaria.org/>: https://www.economiasolidaria.org/sites/default/files/Ley_de_la_economia_popular_y_solidaria_ecuador.pdf

Ministerio de Inclusión Económica y Social. (2020). Regulación para fijar niveles de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria., (pág. 8). Quito.

Montoya Londoño, C., & Rivas Montoa, L. (2005). *Riesgo Estratégico: Contraste de Perspectivas*. Cuadernos de Economía y Dirección de la Empresa, (22), 81-106.

Olaya T, J. E. (10 de 9 de 2017). *COSO ERM 2017 establece un antes y después de la Gestión de Riesgos, tal como ocurrió con COSO ERM 2004*. Obtenido de

linkedin: <https://es.linkedin.com/pulse/coso-erm-2017-establece-un-antes-y-despu%C3%A9s-en-la-de-olaya-t-phd>

Ortega-Pereira, J. R.-B.-R.-C. (14 de 1 de 2018). Sistema Financiero Popular y Solidario y su evolución desde la implementación de la nueva Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria en el Ecuador. QUITO, ECUADOR.

PERSEO. (2022). *PERSEO Sistema Contable*. Obtenido de https://perseo.ec/?gclid=EAIaIQobChMIuqDo_ovv-AIVhrfICh00OgQgEAAYAyAAEgLcM_D_BwE

Pinda, B. (08 de 11 de 2017). <https://repositorio.pucesa.edu.ec/>. Obtenido de <https://repositorio.pucesa.edu.ec/bitstream/123456789/2035/2/La%20Econom%C3%ADa%20Popular%20y%20Solidaria%20.pdf>

Ribet, M., Figueroa Sierra, N., Hernández Ribet, Y., & Artidiello Acosta, A. (01 de 2014). *Dialnet*. Obtenido de Dialnet: <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/5233984.pdf>

SEPS. (08 de 05 de 2017). *Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/noticia-medio?la-economia-popular-y-solidaria-suma-10-407-organizaciones>

SEPS. (2019). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: <https://www.seps.gob.ec/noticia?aprende-un-poco-mas-sobre-el-sector-que-es-la-economia-popular-y-solidaria->

SEPS. (2019). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: <https://www.seps.gob.ec/noticia?conoce-la-eps>

SEPS. (Octubre de 2016). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de <https://biblio.flacsoandes.edu.ec/libros/digital/56678.pdf>

SOLIDARIA, R. D. (03 de 2018).

SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA. (04 de 2013). *seps.gob.ec*. Obtenido de https://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Bolet%C3%ADn%20trimestral%2024_04_2013_final.pdf/68b53d50-3a0d-461a-8bd9-bbad0c5589a6

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (1 de Julio de 2021). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: <https://servicios.seps.gob.ec/gosnf-internet/paginas/consultarOrganizaciones.jsf>


SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA. (2021). *PORTAL ESTADISTICO SEPS*. Obtenido de SUPERINTENDENCIA DE

ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA:
<https://estadisticas.seps.gob.ec/index.php/estadisticas-eps/>

ANEXOS

Anexo No 1: Declaración Impuesto a la Renta del año 2017

SRI		DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS FORMULARIO ÚNICO DE SOCIEDADES Y ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES				SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS									
FORMULARIO 101 RESOLUCIÓN N° NAC-DGERCGC17-00000103						SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS No. 146513732									
100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN															
102	AÑO	2017		104	No. DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE										
200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO															
201	RUC	019045933001		202	RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL		203								
				COOPERATIVA DE SERVICIOS CONSTRUCCION UCUENCA COOPCONSUCEN		EXPEDIENTE									
OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES Y/O DEL EXTERIOR															
CON PARTES RELACIONADAS LOCALES	OPERACIONES DE ACTIVO	003	+	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN JURISDICCIÓNES DE MENOR IMPACTO FISCAL Y REGÍMENES FISCALES PREFERENTES	OPERACIONES DE ACTIVO	008	+	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN OTROS REGÍMENES DEL EXTERIOR	OPERACIONES DE ACTIVO	013	+	0.00	
	OPERACIONES DE PASIVO	004	+	0.00		OPERACIONES DE PASIVO	009	+	0.00		OPERACIONES DE PASIVO	014	+	0.00	
	OPERACIONES DE INGRESO	005	+	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	010	+	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	015	+	0.00	
	OPERACIONES DE GASTO	006	+	0.00		OPERACIONES DE GASTO	011	+	0.00		OPERACIONES DE GASTO	016	+	0.00	
	OPERACIONES DE REGALÍAS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	007	+	0.00		OPERACIONES DE REGALÍAS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	012	+	0.00		OPERACIONES DE REGALÍAS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	017	+	0.00	
TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS											029	=	0.00		
¿SUJETO PASIVO EXENTO DE APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA?											030	=	N/A		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL				VALOR EXENTO / NO OBJETO (A efectos de la Conciliación Tributaria)							
ACTIVO				INGRESOS											
ACTIVOS CORRIENTES				TOTAL INGRESOS											
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO				311	+	0.00	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	GRAVADAS CON TARIFA DIFERENTE DE 0% DE IVA	6001	+	0.00	6002	+	0.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	RELACIONADAS	LOCALES	312	+	0.00	GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE IVA		6003	+	0.00	6004	+	0.00		
		DEL EXTERIOR	313	+	0.00	PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS		GRAVADAS CON TARIFA DIFERENTE DE 0% DE IVA	6005	+	0.00	6006	+	0.00	
		(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES POR INCORBRABILIDAD (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	314	-	0.00	GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE IVA		6007	+	0.00	6008	+	0.00		
	NO RELACIONADAS	LOCALES	315	+	0.00	EXPORTACIONES NETAS		DE BIENES	6009	+	0.00	6010	+	0.00	
		DEL EXTERIOR	316	+	0.00	DE SERVICIOS		6011	+	0.00	6012	+	0.00		
		(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES POR INCORBRABILIDAD (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	317	-	0.00	POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN		6013	+	0.00	6014	+	0.00		
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL	LOCALES	318	+	0.00	OBTENIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES (RELACIONES DE AGENCIA)		6015	+	0.00	6016	+	0.00		
		DEL EXTERIOR	319	+	0.00	OBTENIDOS POR ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS		6017	+	0.00	6018	+	0.00		



La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	Página
SRUDEC2020032495647	871555350233	16-01-2018	1

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaboración del Cuestionario para la medición de Riesgos Financieros

Anexo 2: Cuestionario realizado a los socios principales de la Cooperativa

CUESTIONARIO					
Aplicado a los principales socios de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca					
Nombre:		Lourdes Songor			
Preguntas relacionadas a la gestión y evaluación de los riesgos					
PREGUNTAS	SI	NO	Ponderación	Calificación	Observaciones
1.- ¿Desde su punto de vista cree que existen medidas de control financiero dentro de la entidad?	x		4	10	Existen desde el último semestre.
2.- ¿La cooperativa ha cumplido con las expectativas financieras que usted y los demás socios han esperado de la entidad?		x	0	10	Por la mala gestión que ha existido debido a la mala administración que tuvo antes la Cooperativa.
3.- ¿La máxima autoridad demuestra constantemente una actitud de apoyo a las medidas de control financiero implementadas en la institución?	x		10	10	En la cooperativa todos los procesos pasan por filtros para poder ser aprobados por el Gerente que es la máxima autoridad.
4.- ¿Los socios apoyan a las medidas de control implementadas en la institución y promueven la divulgación de estas?		x	0	10	Los socios piensan que alargando más la obra tienen mayor beneficio y no rinden mejor.

5.- ¿Conoce usted a cerca de los riesgos financieros a los que está expuesta la entidad?	x		3	10	Solo conoce el riesgo de liquidez. Porque la cooperativa no imparte cursos sobre los riesgos financieros.
6.- ¿Conoce usted sobre el manejo de las aportaciones de los socios, es decir quién es el responsable, y cuál es el destino de esos montos?		x	0	10	Es socia desde el mes de diciembre y ha aportado \$35 y por ser nueva socia no conoce mucho del tema.
7.- ¿Se toma en cuenta su opinión para la toma de decisiones financieras por parte del Consejo de Administración?	x		10	10	Primero pasa por el Consejo para ser aprobados y después pasa a la asamblea de los socios. Estas reuniones se hacen 3 veces al año.
8.- ¿Cree Ud. que las personas que están a cargo de la gestión de riesgos están capacitadas para el correcto desarrollo de sus actividades?		x	0	10	No hay personas a cargo de los riesgos financieros. La cooperativa no conoce sobre estos temas.
9.- ¿Existen algún plan de acción para afrontar los riesgos financieros?	x		5	10	Por la Auditoría recién se está

					implementando la gestión de riesgos.
10.- ¿Su opinión se toma en cuenta para programar los presupuestos anuales?	X		10	10	Además de la aprobación del gerente.
11.- ¿La entidad brinda capacitaciones a los socios sobre riesgos financieros?		X	0	10	No porque no han recibido capacitaciones sobre los riesgos financieros más tienen capacitaciones sobre los temas de liderazgo. Además, los socios no laboran en la cooperativa y no asisten a las capacitaciones.
TOTAL	6	5	42	110	
Preparado por:	Verónica García		Fecha:	10/10/21	
Revisado por:	Mery Morales		Fecha:	28/01/22	

Anexo No 3: Cuestionario realizado a los socios principales de la Cooperativa

CUESTIONARIO	
Aplicado a los principales socios de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca	
Nombre:	Carlos Lima

Preguntas relacionadas a la gestión y evaluación de los riesgos					
Preguntas	SI	NO	Ponderación	Calificación	Observaciones
1.- ¿Desde su punto de vista cree que existen medidas de control financiero dentro de la entidad?	X		6	10	Se evidencia el control, con respecto a facturas, retenciones y otros.
2.- ¿La cooperativa ha cumplido con las expectativas financieras que usted y los demás socios han esperado de la entidad?	X		7	10	La mayor expectativa financiera como socio es tener trabajo.
3.- ¿La máxima autoridad demuestra constantemente una actitud de apoyo a las medidas de control financiero implementadas en la institución?		X	0	10	Manifiesta que no ha existido control de ningún tipo y en ninguna área por lo que esperan este nuevo año que las cosas cambien.
4- ¿Los socios apoyan a las medidas de control implementadas en la institución y promueven la divulgación de estas?	X		5	10	Consideran que el hecho de pedir las facturas a nombre de la entidad es el mayor respaldo posible.
5.- ¿Conoce usted a cerca de los riesgos financieros a los que está expuesta la entidad?		X	0	10	No se conoce en ninguna medida sobre riesgos financieros.
6.- ¿Sabe usted como se manejan las aportaciones de los socios, es decir quién es	X		7	10	Se sabe que sirven para la continuidad de la entidad.

el responsable y cuál es el destino de esos montos?					
7.- ¿Se toman en cuenta su opinión para la toma de decisiones financieras?	X		6	10	Actualmente se considera su opinión mediante la asamblea.
8.- ¿Cree Ud. ¿Qué las personas que están a cargo de la gestión de riesgos están capacitadas para el correcto desarrollo de sus actividades?	X		9	10	Actualmente todas las personas a cargo cuentan con un título de 3 nivel que les respalda.
9.- ¿Existen algún plan de acción para afrontar los riesgos financieros?		X	0	10	Se desconoce de algún plan de acción en caso de la materialización de un riesgo.
10.- ¿Su opinión se toma en cuenta para programar los presupuestos anuales?		X	0	10	Se considera solo a los jefes de obra y técnicos porque son los que más saben del tema.
11.- ¿La entidad brinda capacitaciones a los socios sobre riesgos financieros?		X	0	10	Es por eso que se limita su capacidad para enfrentar los riesgos financieros.
TOTAL	6	5	40	110	
Preparado por:	Mery Morales			Fecha:	10/10/21
Revisado por:	Verónica García			Fecha:	28/01/22

Anexo No 4: Cuestionario realizado a los socios principales de la Cooperativa

CUESTIONARIO					
Aplicado a los principales socios de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca					
Nombre:	Fabián Solís				
Preguntas relacionadas a la gestión y evaluación de los riesgos					
Preguntas	SI	NO	Ponderación	Calificación	Observaciones
1.- ¿Desde su punto de vista cree que existen medidas de control financiero dentro de la entidad?	X		7	10	Actualmente se han programado revisiones periódicas de estados financieros.
2.- ¿La cooperativa ha cumplido con las expectativas financieras que usted y los demás socios han esperado de la entidad?		X	0	10	El excedente como tal no se busca, más bien lo que se trata de mantener es obras.
3.- ¿La máxima autoridad demuestra constantemente una actitud de apoyo a las medidas de control financiero implementadas en la institución?	X		8	10	Si se realiza seguimiento a través de la asamblea actualmente.
4.- ¿Los socios apoyan a las medidas de control implementadas en la institución y promueven la divulgación de estas?		X	0	10	Desconoce cómo pueda aportar en el control financiero.

5.- ¿Conoce usted a cerca de los riesgos financieros a los que está expuesta la entidad?		X	0	10	No tiene conocimiento.
6.- ¿Sabe usted como se manejan las aportaciones de los socios, es decir quién es el responsable y cuál es el destino de esos montos?	X		8	10	Se ha considerado ampliar el aporte de forma mensual para brindar mejoras dentro de la cooperativa
7.- ¿Se toman en cuenta su opinión para la toma de decisiones financieras?	X		9	10	Actualmente se tiene una participación más activa.
8.- ¿Cree Ud. ¿Qué las personas que están a cargo de la gestión de riesgos están capacitadas para el correcto desarrollo de sus actividades?	X		10	10	Sí, porque han sido evaluados y han demostrado un buen trabajo.
9.- ¿Existen algún plan de acción para afrontar los riesgos financieros?		X	0	10	Se está reformulando las acciones financieras, se espera pronto contar con ello.
10.- ¿Su opinión se toma en cuenta para programar los presupuestos anuales?		X	0	10	No porque se cuenta con presupuestos históricos de obras pasadas para brindar una mejor percepción.

11.- ¿La entidad brinda capacitaciones a los socios sobre riesgos financieros?		X	0	10	Porque no existe mucho compromiso ni ganas de aprender de los socios.
TOTAL	5	6	42	110	
Preparado por:	Verónica García			Fecha:	10/10/2021
Revisado por:	Mery Morales			Fecha:	28/01/2022

Anexo No. 5: Cuestionario realizado al presidente del Consejo de Administración de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca

CUESTIONARIO					
Aplicado al presidente del concejo de administración de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca					
Nombre:	Marco Ortiz				
Preguntas relacionadas a la gestión y evaluación de los riesgos					
Preguntas	SI	NO	Ponderación	Calificación	Observaciones
1.- ¿Revisa el informe semestral sobre aspectos administrativos, financieros y operativos?	X		7	10	Han existido varias revisiones anteriormente, sin embargo, no se nos ha tomado en cuenta.
2.- ¿Evalúa constante el buen funcionamiento de la cooperativa con respecto a temas financieros?	X		8	10	Actualmente y después de varias capacitaciones se ha podido revisar de una manera más técnica estos rubros.

3.- ¿Emite usted junto con los demás miembros del consejo el informe sobre los riesgos que puedan afectar a la organización?		X	0	10	No han existido por el momento informe de riesgos financieros ya que la entidad se encuentra en un proceso de cambios, pero se aspira a realizar eso y más.
4.- ¿Elabora informes con respecto a las resoluciones y decisiones financieras que se hayan tomado?	X		7	10	Se elabora en base a las decisiones que se ha tomado en la asamblea de socios.
5.- ¿Ha motivado usted al gerente a la elaboración de políticas institucionales ¿		X	0	10	Se han establecido algunos cambios, pero políticas como tal no han cambiado.
6.- ¿Se han realizado reformas a los reglamentos o al estatuto social?	X		8	10	Se han reformado algunos ítems en cuanto al reglamento, como aportaciones periódicas.
7.- ¿Acepta rechaza las solicitudes de ingresos o retiro de socios?	X		9	10	Siempre que cumplan con los requisitos propios de la entidad.
8.- ¿Nombra al gerente y ayuda a definir su contribución económica?	X		9	10	Esto se ha realizado con la ayuda de otros entes para el mejor entendimiento y progreso de la entidad.
9.- ¿Aprueba el plan estratégico, el plan	X		7	10	Se ha realizado varias autorizaciones, sin

operativo anual y el presupuesto a conocimiento de la asamblea general?					embargo, existen deficiencias en esos temas.
10.- ¿Autoriza la adquisición de bienes muebles con un límite de cuantía?	X		0	10	Se autoriza un cierto valor limite a partir del cual se necesita autorización de la asamblea.
11.- ¿Aprueba los programas de educación y capacitación a través de presupuestos?		X	0	10	Porque no han existido planes de capacitación dentro de la entidad salvo en temas puntuales.
TOTAL	8	3	55	110	
Preparado por:	Mery Morales			Fecha:	10/10/2021
Revisado por:	Verónica García			Fecha:	28/01/2022

Anexo No. 6: Cuestionario realizado al Gerente de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca

CUESTIONARIO					
Aplicado al gerente de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca					
Nombre:	Edwin Fabián Solís García				
Preguntas relacionadas a la gestión y evaluación de los riesgos					
Preguntas	SI	NO	Ponderación	Calificación	Observaciones

1.- ¿Controla y dirige la gestión administrativa, comercial, operativa y financiera de la cooperativa e informa mensualmente al Consejo de Administración?	X		7	10	Actualmente si se controla de forma mensual según lo establecido en la SEPS.
2.- ¿Presenta al Consejo de Administración el plan estratégico, el plan operativo y la proforma presupuestaria?		X	0	10	Por el momento no existe una proforma presupuestaria, pero se está trabajando en ello.
3.- ¿Diseña y administra los procesos de incorporación y desarrollo del personal, así como, la política salarial de la cooperativa, en base a la disponibilidad?	X		6	10	Actualmente se manejan contratos indefinidos para el personal operativo sin embargo para los técnicos se tiene otra modalidad, esto con base a resoluciones por parte de la asamblea en sesiones pasadas.
4.- ¿Asiste como representante legal, judicial y extrajudicialmente de la cooperativa de conformidad con la Ley?	X		9	10	Se ha asumido varios procesos: una auditoría por parte de la SEPS, así como, una demanda por despido intempestivo.

5.- ¿Gestiona el análisis de factibilidad de los proyecto que sean presentados por los socios?		X	0	10	No se han presentado aún proyectos por parte de los socios, lo que deja en evidencia su poco compromiso al respecto.
6.- ¿Gestiona las pólizas de seguros por buen uso del anticipo y de cumplimiento de contrato?	X		7	10	Se lo realiza según requerimientos de procesos porque se generan costos que no son presupuestados.
7.- ¿Contrae obligaciones a nombre de la cooperativa, hasta el monto que el reglamento interno o la asamblea general le autorice?	X		9	10	Todos los rubros son autorizados.
8.- ¿Ejecuta las políticas sobre los precios de bienes y servicios que brinde la cooperativa de acuerdo a los lineamientos fijados por el Consejo de Administración?		X	0	10	Actualmente se están implementando estudios a raíz de las deficiencias encontradas.
9.- ¿Define y establece un sistema de control interno que asegure la gestión eficiente y económica de la Cooperativa?		X	0	10	En la actualidad se pretende implementar una comisión encargada del control interno.

10.- ¿Suministra la información personal requerida por los socios, órganos internos de la cooperativa o Superintendencia?	X		10	10	Se están dando seguimiento a los inconvenientes pasados para corregirlos entre ellos y brindar una información más didáctica para el mejor entendimiento de los socios.
11.- ¿Verifica y actualiza el registro de certificados de aportación?	X		10	10	Según lo establecido en la ley.
TOTAL	7	4	58	110	
Preparado por:	Verónica García			Fecha:	10/10/2021
Revisado por:	Mery Morales			Fecha:	28/1/2022

Anexo No. 7: Cuestionario realizado a la contadora de la Cooperativa

CUESTIONARIO					
Aplicado a la Contadora del Departamento de Contabilidad de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca					
Nombre:	Ana María Chimbo Yunga				
Preguntas relacionadas a la gestión y evaluación de los riesgos					
Preguntas	SI	NO	Ponderación	Calificación	Observaciones
1. ¿Se aplican principios y normas emitidas por el ente regulador de la materia	X		10	10	Se rigen al SRI y Ministerio de Trabajo.

para el registro de las operaciones y presentación de la información financiera?					
2. ¿La contabilidad registra todos los hechos económicos que representen derechos a percibir recursos monetarios o que constituyan obligaciones a entregar recursos monetarios?	X		10	10	Tienen registros de todo.
3. ¿La contabilidad produce información financiera sistematizada y confiable mediante estados financieros verificables, reales, oportunos y razonables?	X		10	10	Tienen un sistema contable que verifica todo.
4. ¿El sistema contable se encuentra diseñado dentro de lo señalado por las disposiciones legales pertinentes a fin de que la información financiera sea entregada en forma oportuna para la toma de decisiones sustentadas en el conocimiento real de las operaciones??	X		10	10	El sistema se maneja con la información ingresada.

<p>5. ¿Las operaciones o transacciones son registradas oportunamente en los sistemas automatizados de la Cooperativa?</p>	<p>X</p>		<p>10</p>	<p>10</p>	<p>Cada uno es responsable de su área, se maneja en 3 procesos. La contadora maneja lo que es facturación, retenciones y balances, la auxiliar de gerencia se encarga de la cuenta de banco y el auxiliar de administración es el encargado de las cuentas de cajas.</p>
<p>6. ¿Se mantiene el control de los bienes de larga duración y de aquellos sujetos a control administrativo para su correspondiente registro y salvaguarda?</p>	<p>X</p>		<p>5</p>	<p>10</p>	<p>Hace 6 meses, en la nueva administración se realizó el levantamiento de los inventarios porque en la antigua administración no se estaba llevando adecuadamente los registros de esta cuenta.</p>
<p>7. ¿La información financiera se prepara de acuerdo con las políticas y prácticas contables determinadas por los entes de control?</p>	<p>X</p>		<p>6</p>	<p>10</p>	<p>Por motivo de la Auditoria se estableció un manual de Normas Contables bajo NIIF.</p>
<p>8. ¿La documentación que respalda las transacciones financieras se encuentra disponible para los</p>	<p>X</p>		<p>10</p>	<p>10</p>	<p>Se lleva un control de archivo por fechas y por secuencias.</p>

procedimientos de verificación de Auditoría Interna, y usuarios autorizados?					
9. ¿Las operaciones financieras están sustentadas con la documentación suficiente que sustente su propiedad, legalidad y veracidad de los mismos?	X		5	10	Actualmente se está realizando la sustentación de los documentos, específicamente hace 6 meses.
10. ¿La documentación que sustenta los contratos suscritos con la Entidad, es recopilada en forma íntegra, confiable y exacta que permita la verificación antes, durante y después de su realización.?	X		5	10	Actualmente (hace 6 meses) se lleva todo bajo contrato.
11. ¿Las transacciones y operaciones económicas son registradas con la debida oportunidad y dentro del catálogo general?	X		10	10	Porque si no lo hace, no hay información real.
12. ¿Las operaciones financieras se encuentran debidamente clasificadas de tal forma que permita disponer de la información	X		5	10	Hace 6 meses se está trabajando con respecto al Ministerio de Finanzas.

procesada en forma ordenada y confiable?					
13. ¿Periódicamente se concilian los saldos auxiliares con las cuentas de mayor general?	X		10	10	Mensualmente conciliaciones Vs. Estados de Cuentas.
14. ¿Los gastos efectuados con fondos rotativos son restringidos al mínimo posible y su reposición se hace con la documentación remitida por el responsable del manejo del fondo para su registro?	X		5	10	Actualmente y más en las cajas chicas.
15. ¿Estas constataciones físicas son realizadas por servidores independientes del control, registro o manejo de efectivo, comprobante la legalidad de los documentos de respaldo que garantice la existencia física.?	X		10	10	Existen 3 filtros: la Contadora ingresa las facturas, la auxiliar de Gerencia verifica cuando es el pago y el Gerente autoriza el pago.
TOTAL	15	0	121	150	
Preparado por:	Mery Morales			Fecha:	10/10/21
Revisado por:	Verónica García			Fecha:	28/01/22

Nota: La Contadora de la Cooperativa respondió las preguntas con respecto desde año 2020 en adelante, debido a que anteriormente se encontraba el Ing. Jorge Unigarro como contador de la cooperativa.

Anexo No 8: Plantilla de la Entrevista al Gerente

ENTREVISTA AL GERENTE DE LA COOPERATIVA			
Nombre:			
PREGUNTAS			
1. ¿Controla y dirige la gestión administrativa, comercial, operativa y financiera de la cooperativa e informa mensualmente al Consejo de Administración?			
SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
2. ¿Propone al Consejo de Administración las políticas, reglamentos y procedimientos necesarios para el buen funcionamiento de la Cooperativa?			
SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
3. ¿Presenta al Consejo de Administración el plan estratégico, el plan operativo y su proforma presupuestaria?			
SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
4. ¿Diseña y administra los procesos de incorporación y desarrollo de personal, así como, la política salarial de la cooperativa, en base a la disponibilidad			
SI		¿POR QUÉ?	

NO		¿POR QUÉ?	
5. ¿Asiste como representante legal, judicial y extrajudicial de la cooperativa de conformidad con la Ley, su Reglamento General y el presente Estatuto social?			
SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
6. ¿Gestiona el análisis de factibilidad de los proyectos que sean presentados por los Socios?			

SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
7. ¿Gestiona vinculaciones comerciales y la captación de clientes para la Cooperativa para asegurar el trabajo estable para todos los Socios?			
SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
8. ¿Forma un ambiente de trabajo que genere el sentido de pertenencia del personal y el espíritu cooperativista?			
SI		¿POR QUÉ?	

NO		¿POR QUÉ?	
9. ¿Define y establece un sistema de control interno que asegure la gestión eficiente y económica de la Cooperativa?			
SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
10. ¿Ejecuta las políticas sobre los precios de bienes y servicios que brinde la cooperativa, de acuerdo con los lineamientos fijados por el Consejo de Administración?			
SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
11. ¿Informa a los socios sobre el funcionamiento de la Cooperativa?			
SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
12. ¿Controla el cumplimiento de las decisiones de los órganos directivos, así como, plan estratégico, plan operativo, proforma presupuestaria, proyectos y procesos?			
SI		¿POR QUÉ?	

NO		¿POR QUÉ?	
13. ¿Suministra la información personal requerida por lo socios, órganos internos de la cooperativa o por la Superintendencia?			
SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
14. ¿Gestiona las pólizas de seguros por buen uso del anticipo y de cumplimiento de contrato?			
SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
15. ¿Verifica y actualiza el registro de certificados de aportación?			
SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
16. ¿Contrae obligaciones a nombre de la cooperativa, hasta el monto que el Reglamento Interno o la Asamblea General le autorice?			
SI		¿POR QUÉ?	

NO		¿POR QUÉ?	
17. ¿Asiste de forma obligatoria a las sesiones del Consejo de Administración, con voz informativa, salvo que dicho consejo excepcionalmente disponga lo contrario; y, a las del Consejo de Vigilancia, ¿cuándo sea requerido?			
SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
Preparado por:			Fecha:
Revisado por:			Fecha:

Anexo No 9: Plantilla de la Entrevista al presidente del Consejo de Administración

ENTREVISTA AL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN			
Nombre:			
PREGUNTAS			
1. ¿Cumple y motiva a cumplir con los valores establecidos en la Cooperativa?			
SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
2. ¿Planifica y evalúa el funcionamiento de la cooperativa?			
SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
3. ¿Sanciona a los socios de acuerdo con las causas y el procedimiento establecidos en el reglamento interno?			
SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
4. ¿Acepta o rechaza las solicitudes de ingreso o retiro de socios?			
SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
5. ¿Nombra al Gerente y Gerente subrogante y fija su retribución económica?			
SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
6. ¿Aprueba el plan estratégico, el plan operativo anual y su presupuesto y someterlo a conocimiento de la Asamblea General?			

SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
7. ¿Autoriza la adquisición de bienes muebles y servicios, en la cuantía que fije el estatuto social o el reglamento interno?			

SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
8. ¿Tiene conocimiento y resuelve sobre los informes mensuales del Gerente?			
SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
9. ¿Aprueba los programas de educación, capacitación y bienestar social de la Cooperativa con sus respectivos presupuestos?			
SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
Preparado por:			Fecha:
Revisado por:			Fecha:

Anexo No 10: Plantilla de la Entrevista al Contadora

ENTREVISTA A LA CONTADORA			
Nombre:			
PREGUNTAS			
1. ¿Cuándo Ud. Ingreso a formar parte de la entidad, encontró la gestión contable de la entidad en orden?			
SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
2. ¿Dentro de la entidad se cuenta con un sistema contable?			
SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
3. ¿Los registros contables dentro de la entidad estaban completos y en orden?			
SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	

4. ¿Se han realizado auditorias financieras en la entidad en periodos anteriores?			
SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
5. ¿Cumple la entidad con las obligaciones tributarias?			
SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
6. ¿Se cuenta con un sistema de costos adecuado para las necesidades de la entidad?			
SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
7. ¿Existen respaldos de presupuestos anuales?			
SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
8. ¿Tiene conocimiento y resuelve los informes contables mensuales?			
SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
9. ¿Existen programas de educación, capacitación y bienestar social de la Cooperativa con sus respectivos presupuestos?			
SI		¿POR QUÉ?	
NO		¿POR QUÉ?	
Preparado por:			Fecha:
Revisado por:			Fecha:

Anexo No 11: Entrevista al Gerente de la Cooperativa

NARRATIVA DE LA ENTREVISTA	
Entrevistado: Edwin Fabián Solís García	Cargo: Gerente

El día viernes 28 de enero del 2022 a las 15:00 se procedió a realizar la entrevista al Gerente actual de la Cooperativa de Construcción Cuenca, a través de la cual se obtuvo la siguiente información:

El Magister en Administración Edwin Solís ha estado en el cargo de gerente de la cooperativa desde junio del año 2021, tiempo desde el cual ha tenido que enfrentar varios inconvenientes puesto que la situación financiera y administrativa en la que encontró la entidad no era la más adecuada. Se tuvo que brindar información y afrontar una auditoría por parte del organismo regulador “SEPS”. Además de contratar una empresa autora actualmente para que de alguna manera mejore el panorama que actualmente se tiene de los estados financieros de la entidad.

Fue electo mediante asamblea general después de pasar satisfactoriamente los filtros de captación de personal por parte de la Cooperativa Jardín Azuayo, quienes de alguna manera aportaron con procesos de selección con el objetivo de terminar con los diversos inconvenientes que ha enfrentado “COOPCONSCUEN” ya que varios de sus antiguos administradores tuvieron diferentes inconvenientes con los socios, así como correlación en la ejecución y supervisión de los registros contables por parte de la primera Gerente que tuvo la entidad la Sra. Marta López, así como, el desconocimiento referente a la administración por parte del Ing. Ricardo Matamoros su antecesor.

Se consideró por parte de la Asamblea que la antigua administración no realizaba de la mejor manera los procesos, por lo que se procedió a su revocatoria, es importante recalcar que algunos socios no estaban de acuerdo con la situación y se alejaron desde ese entonces de la Cooperativa.

Además, se realizó una auditoría externa en el año 2018 a través de una firma de auditores privados con el fin de conocer la situación real de la empresa, en donde se encontró varios inconvenientes en los estados financieros con discrepancia de valores en cuanto a los resultados que generó la entidad.

El encargado de la contabilidad en los periodos pasados estuvo a cargo del Ing. Jorge Unigarro quien estuvo a cargo de las finanzas de la entidad desde agosto del año 2019 hasta finales de agosto del 2021, mes en el que la Ing. Ana Chimbo es la encargada del departamento contable hasta la actualidad.

La normativa que se emplea dentro de la entidad se rige a varios entes de control tales como: ministerio del trabajo, municipio, empresa eléctrica, SRI, IESS, SEPS y otros, puesto que el giro relacionado a la actividad económica requiere diversos permisos de construcción, estudio de suelo y otros.

La entidad se encuentra elaborando un Plan Operativo Anual; así como también, del presupuesto anual actualizado y corregido puesto que el plan estratégico con el que iniciaron sus operaciones tenía varias deficiencias que incrementaron la mala gestión de la entidad.

Además, no cuentan con sistema de facturación electrónica por los costos que esto implica, por lo que la facturación se maneja por parte del departamento contable ingresando al SRI para facturar. La cooperativa se encuentra en el régimen tributario de persona jurídica obligada a llevar contabilidad.

Las elaboraciones de los EEFF se hacían en el centro de costos y estos datos eran ingresados al sistema Mónica para que posteriormente sea revisados y generados por el contador.

Con respecto a la situación actual de la entidad el gerente comenta que existen grandes avances en cuanto a la gestión administrativa pues se están implementando un nuevo plan estratégico reformulado y corregido, en donde se está analizando los presupuestos punto clave que en periodos anteriores ha dificultado la obtención de resultados positivos dentro de la entidad.

Dentro de estos cambios también se pretende reformular la marca de la entidad puesto que se tiende a distorsionar la verdadera función de la entidad puesto que los clientes pretenden obtener financiamiento a través de la entidad confundiendo como una mutualista por lo que se pretende cambiar lo anterior mediante un cambio de marca.

Las deficiencias anteriores en la administración han provocado no solo un caos dentro de la entidad sino también frente a sus clientes puesto que en la actualidad se ha tenido que solventar algunas garantías por problemas en proyectos, quedando así en una muy mala posición frente a la competencia.

Existen varios limitantes dentro de la entidad y los principales son debido a su condición de cooperativa, la liquidez muchas veces se ve afectada por el poco poder de inversión que poseen los socios, así como también al momento de pedir préstamos bancarios puesto que los estados financieros no son muy útiles al momento de solventar las inversiones que se pretende conseguir.

Otro de los cambios importantes que en la actualidad se está llevando a cabo es la implementación de un manual de manejo contable bajo NIIFS propuesto por el actual gerente, también dentro de estos cambios se busca la estabilidad y eficiencia de los socios brindándoles mayor estabilidad y compensaciones por su buen desempeño.

Se ha enfrentado varios inconvenientes surgidos por las administraciones pasados, tales como una auditoría que actualmente se está realizando en la entidad, por parte del organismo regulador, también, otro inconveniente de despido intempestivo que se solucionó eficientemente.

Si bien una de las principales características de la entidad es que los socios se involucran en todo el giro del negocio, esto no se ve realizado en la actualidad puesto que los socios se limitan en cumplir con sus obligaciones operativas dejando de lado la supervisión, capacitación y seguimiento de las operaciones contables y administrativas.

En cuanto al manejo del excedente que podría resultar de las operaciones la entidad por decisión de asamblea y siguiendo a lo reglamentado en la ley, se reinvierte el 50% de los excedentes, con el porcentaje restante se paga un aporte al departamento de dirección e impulso de la economía popular y solidaria a quien se destina el 5% por los convenios existentes, esto cuenta como obligatorio al menos

hasta que se solventes los créditos proporcionados por la Cooperativa Jardín Azuayo ya que estos son brindados sin ninguna tasa de interés. El porcentaje restante se divide entre los socios.

Puntos clave recolectados de períodos anteriores:

- Conflicto de intereses
- Inexistencia de herramientas administrativas y de gestión de riesgos
- Inexistencia de presupuestos y planes estratégicos
- Desconfianza de socios
- Inexistencia de programas contables lo que aumenta la probabilidad de errores

Se complementa esta entrevista a través de la aplicación de un cuestionario en donde se verifica el cumplimiento de las principales disposiciones por parte del organismo de control, misma que involucra otros temas importantes para conocer el cómo se encuentra la entidad para el día de hoy.

Realizado por: Las Autoras

Fecha: 28 de enero del 2022

Anexo No 12: Entrevista a la Contadora de la Cooperativa

NARRATIVA DE LA ENTREVISTA

Entrevistado: Ana María Chimbo Yunga

Cargo: Contadora

El día viernes 28 de enero del 2021 a las 16:00, se procedió a realizar la entrevista a la Contadora de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca, por medio de la cual se obtiene la siguiente información:

La actual Contadora toma el cargo como tal en el mes de junio del 2021, anteriormente estuvo a cargo de la empresa el Ing., CPA Jorge Unigarro desde agosto del 2019, quien hizo un levantamiento de contabilidad del año 2018 y 2019 en colaboración la firma auditora que levanto la información en donde se encontraron varias inconsistencias, la mayoría relacionada al control interno, puesto que la anterior gerente cumplía con el rol de ser la contadora de la entidad, inconsistencias que se vieron reflejadas en los estados financieros.

En el año 2019 se implementa el básico sistema informático “MÓNICA”, el cual de alguna manera contribuía a gestionar los riesgos de una mejor manera brindando información detallada ya que por los recursos limitados con los que cuenta la entidad se dificulta la gestión por carencia de personal auxiliar que contribuyan a la mejor gestión de las actividades contables, administrativas y demás.

En el año 2018 únicamente se contaba con registros en Excel, pero estos estaban incompletos así que el contador anterior levanto esta información y la incluyo en el sistema “MÓNICA” para obtener una información actualizada y así mejorar la percepción contable y tributaria de la cooperativa.

Si bien el anterior contador informo a la contadora actual que los estados financieros fueron levantados y presentados bajo NIIF’S esto no se evidencio de una forma clara y concisa por lo que en la actualidad el personal administrativo junto con los socios decidió pedir la asesoría de una firma auditora externa para levantar la información nuevamente.

La cooperativa en sus inicios cumplía sus obligaciones tributarias bajo un contribuyente RISE por formar parte de la economía popular y solidaria, sin embargo, al superar las bases pasa a ser un ente obligado a llevar contabilidad en el año 2020.

Con respecto al año 2017 no existe sustentos de transacciones de ningún tipo, solo se cuenta con una declaración de impuesto a la renta en donde todos los ítems están en 0, no existe EEFF con respecto a este año lo que indica que dentro de los levantamientos anteriores no se validaron los saldos del año 2017.

El sistema de costos se maneja bajo un modelo ABC, esto se lo realiza en Excel de manera informal y por un criterio del contador en su mayoría esto también incluye el manejo de inventarios.

No existe presupuestos anuales, sin embargo, el departamento técnico se maneja en la mayoría por presupuestos históricos referentes a obras pasadas sin embargo para el año actual se está buscando la forma de implementarlos ya que la inexistencia de presupuesto ha afectado a los resultados de esta entidad.

No existen políticas contables debidamente establecidas

Los estados financieros son manipulables

No existe presupuestos

Realizado por: Las Autoras

Fecha: 28 de enero del 2022

Anexo No 13: Entrevista al presidente del Consejo de Administración

NARRATIVA DE LA ENTREVISTA	
Entrevistado: Sr. Manuel Ortiz	Cargo: presidente del Concejo de Administración período 2020.

El presidente del Consejo de Vigilancia de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca en el año 2020 estuvo a cargo del Sr. Manuel Ortiz quién forma parte del equipo operativo de esta institución ha estado al frente de la cooperativa desde sus inicios siendo un socio fundador.

Sus principales funciones en ese tiempo fueron: pedir a los técnicos que les entreguen los contratos para planificar con ellos el trabajo, vigilar los asuntos económicos es decir los movimientos de la cooperativa en cuanto a dinero y contratos, así como hacer cumplir las actas. Sin embargo, manifiesta que no se contaba con un reglamento serio puesto que los requerimientos no eran tan claros y limitaban su actuar.

El presidente no tiene conocimientos claros sobre los estados financieros, esto se debe a su nivel de educación que fue básica y no se lo permite, sin embargo, se ha establecido como consejo que se presente esta información financiera lo más didáctica y entendible posible para que él y los demás socios puedan comprender con claridad estos rubros y de esta manera contribuir con la entidad.

Por tema de pandemia no se ha podido cumplir con reuniones periódicas para solventar estos inconvenientes, sin embargo, se han realizado diferentes avances lo que hoy en día se ve reflejada en la nueva administración, se ve limitado su actuar también por el poco interés de algunos socios que no comprenden que su función primordial no es solamente cumplir con los requerimientos operativos sino también ayudar con el buen funcionamiento y administración de la cooperativa.

Además, nos manifestó que ha existido una buena relación con las personas a cargo de la administración de la entidad en años anteriores, sin embargo, no siempre se contaba con la información exigida limitando más aun su actual puesto que no tiene sustentos legales.

En años anteriores no se consideraba a los miembros del consejo para tomar decisiones, solo les informaban una vez ya aceptadas, puesto que según su punto de vista esto compete más al departamento técnico que tiene más experiencia y conocimiento.

Poco o nulo interés por parte de los socios en temas administrativos y de riesgos.

Desconocimiento de temas contables y de gestión de riesgos.

Realizado por: Las Autoras

Fecha: 28 de enero del 2022

Anexo No 14: Protocolo



UNIVERSIDAD DE CUENCA FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINSITRATIVAS CARRERA: CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA: “ANÁLISIS Y GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS DE LAS ENTIDADES
PERTENECIENTES A LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA SECTOR "NO
FINANCIERO", CASO PRÁCTICO: COOPERATIVA DE SERVICIOS DE
CONSTRUCCIÓN CUENCA, PERIODO 2017-2020”

PROTOCOLO DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Modalidad: PROYECTO INTEGRADOR

AUTORAS:

GARCÍA JARA VERÓNICA ELIZABETH
MORALES SÁNCHEZ MERY JESSENIA

ASESORA:

ING. XIMENA PERALTA VALLEJO, PhD.

Cuenca-Ecuador 2021

PERTINENCIA ACADÉMICO-CIENTÍFICA Y SOCIAL

La realización de un análisis y gestión de riesgos financieros de las entidades pertenecientes a la economía popular y solidaria sector "no financiero", caso práctico: Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca, periodo 2017-2020, se presentará como un proyecto integrador, en el cual se pretende aplicar los conocimientos adquiridos a lo largo de la carrera de Contabilidad y Auditoría, en específico lo aprendido en el área de auditoría, haciendo énfasis en el análisis y gestión de riesgos mediante el control y seguimiento de las leyes y reglamentos establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, como base para la identificación de los riesgos existentes en cada uno de los procesos administrativos, contables y financieros de este sector y de la empresa objeto de estudio, y así proveer de una herramienta útil para la gestión de riesgos y la mejora continua de la entidad.

Las entidades que forman parte de la Economía Popular y Solidaria sector no financiero se ven expuestas a varios tipos de riesgos, algunos de los cuales se conocen actualmente y otros que se pretenden descubrir a través de la presente investigación. Además de ellos existen factores que no se tiene previstos desde inicio de la constitución de este tipo de cooperativas tales como: las deficiencias en la administración y la poca o nula información existente sobre el manejo de estas entidades.

Este proyecto servirá para brindar herramientas que ayuden en el momento de la toma de decisiones. Permitirá identificar: los principales riesgos, las carencias de la entidad y las posibles soluciones. A través de las recomendaciones brindadas al final de esta investigación.

Este trabajo será de utilidad para las entidades existentes del sector antes mencionado, porque les permitirá identificar los riesgos a los cuales se enfrentan. De manera similar es de utilidad para la ciudadanía que podría estar interesada en formar parte de este tipo de organizaciones, puesto que les permitiría anticiparse a los posibles riesgos relacionados a este tipo de entidades.

Además las conclusiones de esta investigación servirán como herramienta de consulta para posteriores estudios relacionados a este tema o similares.

JUSTIFICACIÓN

Analizar e identificar los riesgos son actividades muy importantes en todas las empresas, puesto que, a través de estos procesos se puede tomar medidas de seguridad para intentar mitigarlos, además de contribuir a la mejora de los sistemas de control existentes o en el caso de ser necesario la implementación de nuevos controles. Para llegar a la buena implementación de estos controles es necesario contar con un plan integrado en donde conste cada una de las acciones de seguridad necesarias para poder contrarrestar los riesgos identificados con el análisis.

Las entidades pertenecientes a la economía popular y solidaria sector “no financiero” son parte fundamental dentro de la economía de país y abarca a los sectores más vulnerables. Sin embargo, estas entidades no son estudiadas a profundidad lo que provoca que actualmente atraviesen por una serie de inconvenientes tales como: mala administración, falta de liquidez, deficiencias en la planificación estratégica y otras. Es conveniente realizar esta investigación ya que servirá de guía para las organizaciones existentes y futuras.

Una buena gestión del riesgo encamina a la entidad a cumplir con los objetivos propuestos, así como también mejora en el caso de ser necesario las políticas y estrategias de la organización ayudando de esta manera a manejar el más bajo nivel de riesgo posible dentro de la entidad.

Los principales riesgos a ser evaluados son los siguientes: operativo, financiero, mercado, legal y crédito. Los mismos deben ser evaluados para identificar incorrecciones que afecten el buen funcionamiento de la entidad y de todo el segmento que va ser objeto de estudio.

El presente proyecto integrador “Análisis y gestión de riesgos financieros de las entidades pertenecientes a la economía popular y solidaria sector "no financiero", caso práctico: Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca, periodo 2017-2020”, pretende servir como apoyo a las entidades pertenecientes a este sector, en la administración en especial a la “Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca” ya que ésta ha presentado inconvenientes tales como:

- Deficiencias en el presupuesto
- Incumplimiento de metas y objetivos
- Falta de conocimiento de procesos reglamentarios
- Carencias en la administración

Los cuales entre otros problemas han influenciado en los resultados económicos de la entidad.

Para contrarrestar estos inconvenientes se pretende realizar un estudio minucioso a través de evaluaciones del control interno, inspecciones, entrevistas, revisión de información y otros procesos, los cuales servirán de base para el mejor entendimiento de los inconvenientes de la entidad, así como también de las posibles soluciones.

Este proyecto intenta plasmar los diferentes procesos estudiados en clases relacionados al análisis y gestión de los riesgos, los mismos que abarcan el estudio completo de los estados financieros, así como también el análisis de todos los procesos: reglamentarios, contables, administrativos; abordando de esta manera las diferentes áreas de estudio que cubre un Contador Público Auditor. Dando como resultado la propuesta de mejora a la gestión de riesgos.

Es indispensable destacar que la “Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca” forma parte de un segmento relativamente nuevo y no muy explorado, en donde diversos estudios concuerdan que existen grandes deficiencias, algunas de las cuales tienen que ver con el manejo interno de estas organizaciones, además de algunas deficiencias por parte de la administración; y, sin duda, la falta de conocimiento o aplicación de los procesos reglamentarios que rigen a este sector. Por lo que esta investigación servirá como referente para diversos estudios, así como también pretende brindar mayor confianza a los socios de esta Cooperativa (Chávez, 2020).

PROBLEMA CENTRAL

A raíz de la publicación de la Constitución del 2008, la economía popular y solidaria toma fuerza dentro del país pretendiendo convertirse en la mejor arma gubernamental en contra del desempleo y las deficiencias existentes dentro de la producción y el agro, intentando adaptarse de esta manera, al acelerado desarrollo del mundo. Sin embargo, a pesar de los esfuerzos realizados por las autoridades han existido y repercuten en el tiempo varias dificultades, muchas de estas relacionadas al mal manejo administrativo y deficiencias en la productividad de estas entidades. Por lo que es urgente que estas entidades cuenten con asesoramiento para contrarrestar estas dificultades. (Ortega-Pereira, 2018)

Las condiciones adversas internas y externas de una organización influyen grandemente en los resultados, por lo que siempre es necesario contar con un plan estratégico bien estructurado y oportuno. Las entidades pertenecientes a la economía popular y solidaria sector “no financiero”, en su mayoría tienen deficiencias en la administración, lo que les impide adaptarse de una forma eficiente al entorno y por ende perdurar en el tiempo. (LIDERES, 2018)

La “Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca” inició sus actividades a finales del año 2017, gracias al impulso de la Cooperativa “Jardín Azuayo” y por los principios regidos por la economía popular y solidaria, pretendiendo brindar servicios de construcción y acoger a los sectores más vulnerables. Se ha visto envuelta en una serie de inconvenientes relacionados al mal manejo administrativo, crediticio y de mercado los cuales han provocado disgustos entre sus socios y resultados económicos desfavorables (COOPERATIVA DE SERVICIOS CONSTRUCCIÓN CUENCA, 2021), derivados de la necesidad de gestionar los riesgos financieros, como elemento fundamental de una administración preventiva que permita identificar, medir, controlar, mitigar y monitorear dichos riesgos, con el propósito de minimizar la probabilidad de pérdidas económicas - financieras, permita optimizar los recursos y estandarizar las actividades en las diferentes dependencias de la entidad.

Por lo anteriormente expuesto, es importante realizar una evaluación a los riesgos operativo, financiero, mercado, legal y crédito, con la finalidad de corregir debilidades existentes en el manejo de estos riesgos y proporcionar herramientas que ayuden a gestionar correctamente los riesgos.

I. OBJETIVOS

OBJETIVO GENERAL:

Diseñar un sistema de gestión de riesgos financieros para las entidades de la economía popular y solidaria del sector “no financiero”, con la finalidad de proporcionar herramientas útiles para contrarrestarlos y contribuir a la mejora continua de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.

Objetivos específicos:

- 1) Diagnosticar la situación actual de la gestión de riesgos en la Cooperativa de Servicios de Construcción de Cuenca.
- 2) Determinar las estrategias óptimas para el manejo de los riesgos en este tipo de organizaciones, su forma de aplicación e importancia.
- 3) Elaborar un manual de gestión de riesgos financieros, que permita establecer políticas, estrategias, procesos, planes de contingencia, coadyuve en la toma de decisiones en la “Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca”; y pueda ser replicable en otras entidades pertenecientes a la economía popular y solidaria del sector "no financiero".

II. Metodología (marco teórico base y diseño metodológico)

• MARCO TEÓRICO

Antecedentes de la Economía Popular y Solidaria

En el Ecuador, Montecristi, 2008, se dio la importancia de conocer con más profundidad al sector económico, donde está conformado por seres humanos, que tienen establecido otras formas de producción y reproducción de las bases materiales e inmateriales, así como sus relaciones sociales y culturales fundadas en sus vidas, es decir reconoce a la economía como un proceso de construcción social, donde la producción, distribución, comercialización y consumo de bienes y/o servicios tengan como visión la solución de las necesidades y deseos de los pueblos, comunidades y personas. Este sector tiene intenciones diferentes del capitalismo, donde este tiene como propósito solo satisfacer su propia felicidad acumulando rentas. (SEPS, 2016)

La palabra popular se deriva del latín “*popularis*” que significa pueblo, esta economía debes entenderse como una construcción social de valores, principios, prácticas, a su vez la palabra solidaridad está relacionada con la naturaleza misma de las personas donde se refleja la vida social, compañerismo y la eficiencia construida colectivamente, es decir la economía solidaria es la construcción social del proceso de producción, distribución, comercialización y consumo de bienes y/o servicios que son fundamentadas en los valores de solidaridad, reciprocidad y cooperación, con el propósito de satisfacer y solucionar las necesidades de las personas, pueblo y comunidad. En otras palabras, la economía popular y solidaria no buscar alcanzar un lucro o una máxima rentabilidad, sino quiere lograr una identidad compartida. (SEPS, 2016).

Avances de la economía popular y solidaria en el Ecuador

En el Ecuador, en el año 2008 se han presentado diversas transformaciones a raíz de la implantación de la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria (SEPS) en mayo del 2012, en este tiempo se ha venido dando avances en la Economía Popular y Solidaria (EPS) como es el caso del marco normativo como en la legislación, la institucionalidad, el control y la supervisión, en el fortalecimiento y financiamiento de las organizaciones. Estos cambios han dado como resultado al país como uno de los mayores logros que se ha dado en Latino América. (SEPS, 2016)

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) construyó un sistema integral y eficiente de supervisión, regulación y control, con una visión que ha ido más

allá de su natural gestión, sin limitar esfuerzos para aportar mecanismos para el desarrollo del sector. La SEPS permite el cumplimiento jurídico, mejorar la gobernabilidad, el compromiso con la comunidad, organizar de manera más eficiente sus procesos de control interno, sus estándares financieros, su gestión administrativa y transparencia. (SEPS, 2016)

Un punto fundamental que hizo la SEPS es la supervisión de la Economía Popular y Solidaria, dando como resultado la realidad y claridad el estado de cada una de las Cooperativas, Asociaciones y Organismos del sector, arrojando datos como información de los socios, créditos, ingresos, gastos, depósitos, servicios, entre otros. Esto ayudado a ver los procesos de distribución y redistribución de las riquezas, las mismas que tienen que ser justas y equitativas, dando estabilidad a los que se encuentran dentro de este sector. (SEPS, 2016)

La economía popular y solidaria en el Ecuador evidencia un papel de inclusión económico y social, así como, su carácter distributivo y redistributivo, según datos de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), desde el 2012 hasta el 2017, las organizaciones pertenecientes a la economía popular y solidaria que están reguladas pasaron de 6.016 a 10.047, estas cifras están las asociaciones, cooperativas financieras y no financieras. Dentro de este sector se encuentran asociaciones, cooperativas tanto de ahorro y crédito, como de la economía popular y solidaria, cajas comunales, organismos de integración y comunitarios. En las comunidades se encuentran las comunidades campesinas, artesanales y productores, de todas las provincias del país, concentrándose más en las provincias de Pichincha, Guayas, Manabí, Tungurahua y Azuay. Además, según los datos de la SEPS, el sector cooperativo conto con 6'000.000 de socios a finales del 2016. (SEPS, 2017).

Objeto de la Ley de Economía Popular y Solidaria (LOEPS)

Desde el año 2008, La Constitución de la República del Ecuador decretó en el artículo 283 al sistema económico como “social y solidario, en donde tiene como propósito reconocer a las personas como sujeto y fin, es decir que pretende relacionar dinámica y equilibradamente a la sociedad, el Estado y el Mercado. Esta vinculación tiene la

intención de garantizar la producción y reproducción del buen vivir en tanto en las condiciones materiales e inmateriales”. (SEPS, 2019).

La Ley de Economía de Popular y Solidaria tiene por objeto:

- Reconocer a las organizaciones de la economía popular y solidaria como motor del desarrollo del país.
- Promover los principios de la cooperación, democracia, reciprocidad y solidaridad en las actividades económicas que realizan las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria (EPS).
- Velar por la estabilidad, solidez y correcto funcionamiento de las organizaciones de la EPS; Establecer mecanismos de rendición de cuentas de los directivos hacia los socios y miembros de las organizaciones de la economía popular y solidaria.
- Impulsar la participación activa de los socios y miembros en el control y toma de decisiones dentro de sus organizaciones, a diferencia de las actividades económicas privadas.
- Identificar nuevos desafíos para el diseño de políticas públicas que beneficien, fortalezcan y consoliden al sector económico popular y solidario.
- Fortalecer la gestión de las organizaciones en beneficio de sus integrantes y la comunidad (SEPS, 2019).

Riesgos

Concepto de Riesgo Financiero

Según la Universidad de Alcalá, al riesgo se lo puedo conceptualizar como:

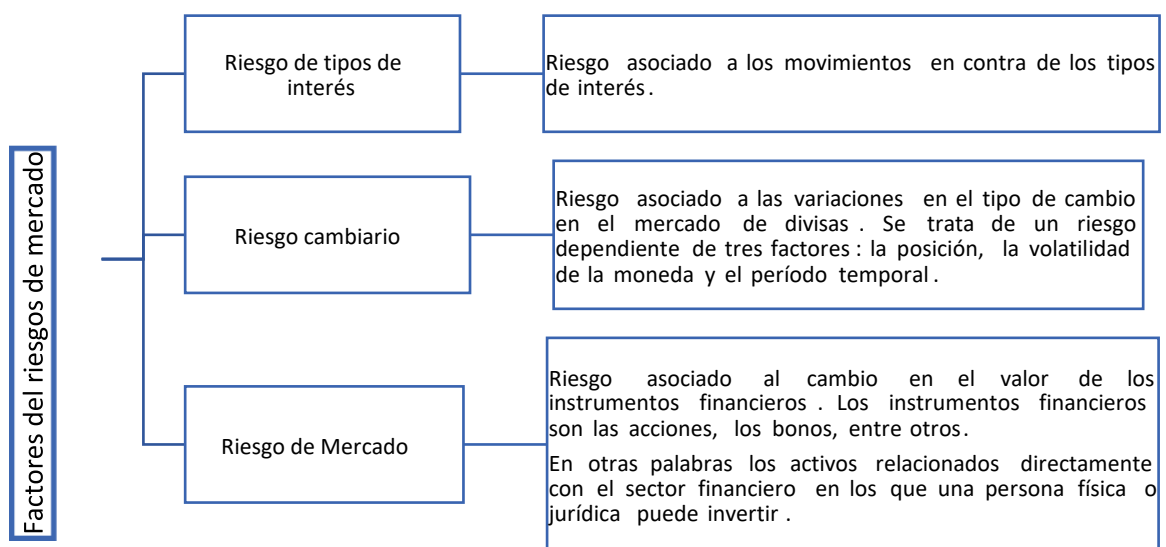
“El riesgo financiero es la probabilidad de que se dé un evento adverso y se produzcan sus consecuencias. Es decir, cuando se habla del riesgo financiero se refiere a las consecuencias negativas financieras que pueden surgir” (Alcalá, 2021).

Clasificación de Riesgos Financieros

Según la Universidad de Alcalá, los riesgos se clasifican de la siguiente manera:

1. **Riesgo de mercado.** “Se trata de un riesgo que hace referencia a la probabilidad de que el valor de una cartera. Es decir, la probabilidad de que un conjunto de inversiones se reduzca debido a los movimientos desfavorables en el valor de los factores de riesgos de mercado” (Alcalá, 2021).

Gráfico No1



Fuente: (Alcalá, 2021)

2. **Riesgo de crédito:** El riesgo crediticio se puede definir como una probabilidad de pérdida producida por una operación financiera debido al incumplimiento parcial o total de una obligación tratada. (FECOOPSE, 2010)
3. **Riesgo de liquidez:** Es una probabilidad de que una organización que incurra en pérdidas por no contar por los fondos suficientes para poder responder a sus obligaciones en el momento en el momento de su cumplimiento, aumentando sus costos. (M., 2010)

4. **Riesgo operacional:** “Es la posibilidad de ocurrencia de pérdidas financieras, originadas por fallas o insuficiencias de procesos, personas, sistemas internos y tecnología.” (Nuño, 2017)
5. **Riesgo legal:** Es la probabilidad de ocurrencia por pérdidas ocasionadas por el incumplimiento de las leyes de un país (Westreicher, 2021).

Gestión de Riesgos

La gestión de riesgos se define como la cultura, capacidades y prácticas integradas con la definición de la estrategia y el desempeño, en las que las organizaciones confían para gestionar el riesgo.

COSO ERM: Gestión del Riesgo Empresarial

El COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission), define la gestión de riesgos empresarial como un proceso, llevado a cabo por el consejo de administración, la dirección y demás personal de una organización, que se aplica en la fijación de la estrategia y a los distintos niveles de la organización, que está diseñado para identificar eventos que puedan afectar a la organización, para gestionar los riesgos, y proporcionar una seguridad razonable de que se conseguirán los objetivos de la organización. (Instituto de Auditores Internos de España, 2013).

Los entornos en los que actualmente se desenvuelven las empresas se encuentran influenciados por factores como la globalización, tecnología, regulaciones de los organismos de control, la economía cambiante y la competencia, crean incertidumbre.

Las técnicas de gestión de riesgo empresarial en los niveles de organización, mejora la toma de decisiones en materia de gobierno, estrategia, definición de objetivos y operaciones del día a día, contribuyendo a mejorar el desempeño de cualquier organización.

Es importante resaltar las ventajas que genera la adecuada y correcta gestión de riesgos empresariales, entre éstas se encuentran:

- Aumentar los resultados positivos y las ventajas a la vez que se reducen las sorpresas negativas.
- Identificar y gestionar el riesgo en toda la entidad.
- Aumentar la gama de oportunidades disponibles.
- Reducir la variabilidad del desempeño.
- Mejorar la eficiencia en el uso de recursos.

DISEÑO METODOLÓGICO

El presente trabajo se desarrollará aplicando la metodología cuantitativa y cualitativa.

La investigación cuantitativa se basa en la realización de encuestas a los trabajadores de la Cooperativa, donde posteriormente se generarán datos numéricos que se deben estimar mediante estadísticas y cuadros de análisis. Además, se van a realizar herramientas como indicadores financieros para obtener la solvencia de los estados de la Cooperativa. Esta investigación nos va a ayudar a resolver los riesgos que se han dado dentro de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.

La investigación cualitativa se basa en la búsqueda de la información en normativas, leyes tanto en los organismos que regulan a las entidades pertenecientes a la economía popular y solidaria sector "no financiero", donde obtendremos resultados sobre los riesgos que están expuestos las entidades de este sector.

En el presente trabajo se va a realizar con la ayuda de técnicas como: entrevistas, encuestas, recolección de datos, análisis comparativo, observación personal y directa, revisión de literatura y estudios de documentación o antecedentes.

III. ESQUEMA TENTATIVO

ESQUEMA TENTATIVO
Introducción Justificación Planteamiento del Problema Objetivos <ul style="list-style-type: none">• Objetivo General• Objetivos Específicos
CAPITULO I: ANTECEDENTES 1.1 Antecedentes de la Economía Popular y Solidaria 1.2 Economía Popular y Solidaria en el Ecuador 1.2.1 Avances de la Economía Popular y Solidaria en el Ecuador 1.2.2 Economía Popular y Solidaria en el sector “no financiero” 1.2.3 Antecedentes de las Cooperativas 1.2.4 Cooperativas en el Ecuador 1.2.4.1 Reglamentos de la Economía Popular y Solidaria en el sector de las cooperativas. 1.2.5 Cooperativas de Servicios <i>1.2.5.1 Segmentación de las Cooperativas de Servicios</i> <i>1.2.5.2 Organismos de Control</i> <i>1.2.5.3 Ranking de las Cooperativas de Servicios</i> 1.2.6 Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.

1.2.6.1 Historia

1.2.6.2 Misión

1.2.6.3 Visión

1.2.6.4 Objetivos

1.2.6.5 Valores

1.2.6.6 Actividades

1.2.6.7 Estructura Organizacional

1.2.6.8 Organigrama

1.2.6.9 Análisis FODA

1.2.6.10 Reglamentación y normas internas

CAPITULO II: FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

2.1 El Riesgo Financiero

2.1.1 Concepto de Riesgo Financiero

2.1.2 Clasificación de los riesgos financieros

2.1.2.1 Riesgo de mercado

2.1.2.2 Riesgo de crédito

2.1.2.3 Riesgo de liquidez

2.1.2.4 Riesgo operativo

2.1.2.4 Riesgo legal

2.2 Gestión de Riesgos

2.2.1 COSO ERM 2017

2.2.1.1 Concepto del COSO ERM 2017

2.2.1.2 Concepto del riesgo estratégico

2.2.1.3 Importancia de la gestión de riesgos en la empresa

2.2.1.4 Concepto de Cuestionario de Control Interno

2.2.1.5 Concepto de Niveles de Riesgos de acuerdo al Cuestionario de Control Interno

CAPITULO III: Diagnóstico de la gestión integral de riesgos de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.

3.1 Metodología

3.1.1 Identificación de los riesgos dentro de la Economía Popular y Solidaria en el sector “no financiero”

3.1.2 Identificación de los Riesgos dentro de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.

3.1.3 Evaluación de los riesgos

3.2 Estrategia Empresarial de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.

3.3 Sistema de Control Interno de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.

3.3.1 Evaluación de Control Interno

3.3.1.1 Elaboración del Cuestionario de Control Interno de acuerdo al COSO ERM 2017.

3.3.1.2 Resultados del Cuestionario de Control Interno COSO ERM 2017.

3.3.1.3 Identificación de riesgos

3.4 Gestión de Riesgos Financieros dentro de la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.

3.5 Evaluación del Riesgo

3.5.1 Matriz de Riesgos

CAPITULO IV: Propuesta de un sistema de gestión de riesgos financieros para la Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca

4.1 Planteamiento de objetivos.

4.2 Alcance.

4.3 Matriz de estrategias para mitigar los riesgos identificados.

4.4 Planes de contingencia

4.5 Manual de gestión de riesgos financieros.

4.5 Elaboración de un cuadro de mando integral para la entidad.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones

Recomendaciones

BIBLIOGRAFIA Y ANEXOS

IV. Cronograma de Actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																												
Meses	Abril				Mayo				Junio				Julio				Agosto				Septiembre				Octubre			
No de Semanas	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
Actividades																												
Presentación del Tema				X																								
Aprobación del Tema					X																							
Elaboración del Protocolo del Proyecto Integrador					X	X	X	X																				
DESARROLLO DEL PROYECTO INTEGRADOR																												
Introducción									X	X	X	X																
Justificación									X	X	X	X																
Planteamiento del Problema									X	X	X	X																
Objetivos																												
Objetivo General									X	X	X	X																
Objetivos Específicos									X	X	X	X																
CAPITULO I: Economía Popular y Solidaria (EPS)																												

Bibliografía

- Alcalá, U. d. (2021). *Universidad de Alcalá*. Obtenido de <https://www.master-finanzascuantitativas.com/riesgo-financiero-master-en-finanzas/>
- Chavez, V. G. (2020). Análisis de las necesidades de las organizaciones de la economía popular y solidaria Zona 1. *Sathiri*, 3.
- COOPERATIVA DE SERVICIOS CONSTRUCCIÓN CUENCA. (03 de 06 de 2021). *COOPERATIVA DE SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN CUENCA*. Obtenido de COOPERATIVA DE SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN CUENCA: <http://www.coopconstruccioncuenca.com/>
- FECOOPSE. (2010). Riesgo de Crédito. *Riesgo de Crédito* (pág. 3). San José- Costa Rica: Multiser S.A.
- LIDERES. (2018). La economía popular y solidaria se desacelera. *LÍDERES*.
- M., B. (2010). *Nuevas propuestas de Basilea en materia de liquidez*. Obtenido de Nuevas propuestas de Basilea en materia de liquidez: <https://www.bde.es/f/webbde/Secciones/Publicaciones/InformesBoletinesRevistas/RevistaEstabilidadFinanciera/10/May/Fic/ref0418.pdf>
- Nuño, P. (14 de 06 de 2017). *Emprende Pyme. net*. Obtenido de Emprender Pyme: <https://www.emprendepyme.net/riesgo-operacional.html>
- Ortega-Pereira, J. R.-B.-R.-C. (14 de 1 de 2018). Sistema Financiero Popular y Solidario y su evolución desde la implementación de la nueva Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria en el Ecuador. QUITO, ECUADOR.
- SEPS. (octubre de 2016). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de <https://biblio.flacsoandes.edu.ec/libros/digital/56678.pdf>
- SEPS. (08 de 05 de 2017). *Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/noticia-medio?la-economia-popular-y-solidaria-suma-10-407-organizaciones>
- SEPS. (2019). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: <https://www.seps.gob.ec/noticia?conoce-la-eps>
- Westreicher, G. (2021). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/riesgo-legal.html>