	GESTIÓN DE RECURSOS Y SERVICIOS BIBLIOTECARIOS		Código	FO-GS-15
			VERSIÓN	02
	ESQUEMA HOJA DE RESUMEN		FECHA	03/04/2017
			PÁGINA	1 de 1
ELABORÓ		REVISÓ		APROBÓ
Jefe División de Biblioteca		Equipo Operativo de Calidad		Líder de Calidad

RESUMEN TRABAJO DE GRADO

AUTOR(ES):

NOMBRE(S): IGNACIO APELLIDOS: NAVARRO CLAVIJO

NOMBRE(S): _____ APELLIDOS: _____

FACULTAD: CIENCIAS EMPRESARIALES

PLAN DE ESTUDIOS: ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

DIRECTOR:

NOMBRE(S): NASLY JESURIS APELLIDOS: BERMÚDEZ SILVA

CO-DIRECTOR:

NOMBRE(S): _____ APELLIDOS: _____

TÍTULO DEL TRABAJO (TESIS): ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA ESPECIALIZADA DE AHORRO Y CRÉDITO COPIGON DEL MUNICIPIO DE GONZÁLEZ-CESAR, EN LOS AÑOS 2019 – 2020 Y 2020 – 2021 Y SU POSIBLE INCIDENCIA ANTE EL COVID 19

RESUMEN

Este proyecto se basó en un análisis de los estados financieros de la cooperativa especializada de ahorro y crédito Coopigon del municipio de González-Cesar, en los años 2019 – 2020 y 2020 – 2021 y su posible incidencia ante el Covid-19. Para ello, se implementó una investigación cuantitativa y cualitativa. La información se obtuvo mediante la aplicación de un instrumento de encuesta que consta de 15 preguntas para los administradores, 13 preguntas a la contadora y la revisora fiscal. Se logró realizar el análisis horizontal y vertical a los estados financieros de los años 2019 - 2020 y 2020 – 2021. Posteriormente, se estableció la posible incidencia del COVID-19, en la situación financiera de la cooperativa. Finalmente, se elaboró un informe financiero que evidenció la situación económica de la empresa.

PALABRAS CLAVE: Estados financieros, ahorro y crédito, Covid-19, situación financiera.

CARACTERÍSTICAS:

PÁGINAS: 59 PLANOS: ILUSTRACIONES: CD ROOM: 1

Copia No Controlada

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA ESPECIALIZADA
DE AHORRO Y CRÉDITO COOPIGON DEL MUNICIPIO DE GONZÁLEZ-CESAR, EN
LOS AÑOS 2019 – 2020 Y 2020 – 2021 Y SU POSIBLE INCIDENCIA ANTE EL COVID 19

IGNACIO NAVARRO CLAVIJO

UNIVERSIDAD FRANCISCO DE PAULA SANTANDER
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
PLAN DE ESTUDIOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA
SAN JOSÉ DE CÚCUTA

2023

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA ESPECIALIZADA
DE AHORRO Y CRÉDITO COOPIGON DEL MUNICIPIO DE GONZÁLEZ-CESAR, EN
LOS AÑOS 2019 – 2020 Y 2020 – 2021 Y SU POSIBLE INCIDENCIA ANTE EL COVID 19

IGNACIO NAVARRO CLAVIJO

Trabajo de grado presentado como requisito para optar al título de:

Administrador Financiero

Directora:

NASLY JESURIS BERMÚDEZ SILVA

Administradora de Empresas

UNIVERSIDAD FRANCISCO DE PAULA SANTANDER
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
PLAN DE ESTUDIOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA
SAN JOSÉ DE CÚCUTA

2023



UNIVERSIDAD FRANCISCO DE PAULA SANTANDER
ACTA DE SUSTENTACIÓN TRABAJO DE GRADO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
PROGRAMA DE ADMINISTRACION FINANCIERA

Versión: 1/2013

Página 1

HORA: 11:00 AM
FECHA: 15 DE ABRIL DEL 2023
LUGAR: OFICINA DEL PLAN DE ESTUDIO DE TECNOLOGIA COMERCIAL Y FINANCIERA
JURADOS: FRANCISCO ESTEBAN RODRIGUEZ ISIDRO
MARLON ANDRES FUENTES CASTELLANOS
CARLOS FABIAN RICO ROJAS

TITULO DE LA TESIS: ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA ESPECIALIZADA DE AHORRO Y CRÉDITO COOPIGON DEL MUNICIPIO DE GONZÁLEZ-CESAR, EN LOS AÑOS 2019-2020 Y 2020-2021 Y SU POSIBLE INCIDENCIA ANTE EL COVID 19”

DIRECTOR: NASLY JESURIS BERMUDEZ SILVA

NOMBRE DEL ESTUDIANTE	CODIGO	CALIFICACIÓN	LETRA	NÚMERO
<u>IGNACIO NAVARRO CLAVIJO</u>	<u>1490861</u>	<u>4.0 CUATRO.CERO</u>	<u>APROBADO</u>	

PLAN DE ESTUDIO: ADMINISTRACION FINANCIERA



FRANCISCO ESTEBAN RODRIGUEZ ISIDRO




CARLOS FABIAN RICO ROJAS



MARLON ANDRES FUENTES CASTELLANOS

VoBo.



MARLON ANDRES FUENTES CASTELLANOS
DIRECTOR

Dedicatoria

A Dios por ser mi guía, protector y darme las fuerzas para continuar con esta gran meta,

A mi Madre Argenida Clavijo, a mis hermanos Erika, Juan Y Darwin por ser mis motores y apoyarme para continuar y no desfallecer, y a mis compañeros y amigos que siempre estuvieron presente en cada momento dándome fortaleza para seguir adelante.

Agradecimientos

Agradezco a mi directora Especialista Nasly Jesuris Bermúdez Silva, quien me acompañó, apoyo y guio a lo largo de todo este proceso, con su tiempo, dedicación y acompañamiento, haciendo posible la elaboración de este proyecto.

Agradezco enormemente a la Cooperativa COOPIGON, en cabeza del Consejo de Administracion, la Gerencia, Revisoría fiscal y todos los empleados, quienes, con su colaboración, tiempo, participación hicieron posible el desarrollo de este trabajo.

A la universidad, sus directivos y administrativos, al igual que a mis compañeros que de una u otra forma estuvieron pendiente de todo el proceso para superar cada una de las dificultades que se presentaron para alcanzar a este gran logro personal y profesional.

Contenido

	pág.
Introducción	13
1. Problema	14
1.1 Título	14
1.2 Planteamiento de Problema	14
1.3 Formulación de Problema	16
1.4 Objetivos	16
1.4.1 Objetivo general	16
1.4.2 Objetivos específicos	16
1.5 Justificación	17
1.6 Delimitaciones	17
1.6.1 Delimitación conceptual	17
1.6.2 Delimitación operativa	18
1.6.3 Delimitación geográfica	18
1.6.4 Delimitación temporal	18
2. Marco Referencial	19
2.1 Marco Histórico	19
2.1.1 Historia de las finanzas	19
2.1.2 Las finanzas modernas	19
2.1.3 Historia económica de Colombia	20
2.1.4 Historia de la cooperativa especializada de ahorro y crédito COOPIGON	21
2.1.5 Referentes internacionales	21
2.1.6 Referentes nacionales	22

2.1.7 Referentes regionales	23
2.2 Marco Conceptual	23
2.3 Marco Teórico	25
2.4 Marco Legal	25
2.4.1 Ley 222 de diciembre 20 de 1995	25
2.4.2 Ley 1314 de 13 de julio de 2009	26
2.4.3 Ley 863 de diciembre 29 de 2003	26
2.4.4 Decreto 2649 de diciembre 29 de 1993	26
2.4.5 Decreto 2784 de 2012. Normas de regulación financiera para el grupo 1. Normas internacionales de información financiera NIIF	26
2.4.6 Norma internacional de contabilidad	27
3. Diseño Metodológico	28
3.1 Tipo de Investigación	28
3.2 Población	28
3.3 Muestra	28
3.4 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Información	28
3.5 Análisis de la Información	29
4. Resultados	30
4.1 Análisis Horizontal y Vertical a los Estados Financieros de los Años 2019 - 2020 y 2020 – 2021 e Interpretar los Resultados, Aplicando los Indicadores Financieros	35
4.1.1 Estados financieros del año 2019 y 2020	35
4.2 Incidencia del COVID-19, en la Situación Financiera de la Cooperativa	42
4.3 Informe Financiero que Muestre la Situación Económica de la Empresa	44

4.3.1 Informe financiero 2019	44
4.3.1.1 Activos	44
4.3.1.2 Cartera de crédito	44
4.3.1.3 Pasivos	45
4.3.1.4 Depósitos	45
4.3.1.5 Patrimonio	45
4.3.1.6 Resultados del ejercicio	45
4.3.2 Informe financiero 2020	46
4.3.2.1 Activos	47
4.3.2.2 Cartera de crédito	47
4.3.2.3 Pasivos	48
4.3.2.4 Depósitos	48
4.3.2.5 Patrimonio	48
4.3.2.6 Resultados del ejercicio	49
4.3.3 Informe financiero 2021	49
4.3.3.1 Activos	49
4.3.3.2 Cartera de crédito	50
4.3.3.3 Pasivos	50
4.3.3.4 Depósitos	50
4.3.3.5 Patrimonio	50
4.3.3.6 Resultados del ejercicio	51
5. Conclusiones	52
Referencias Bibliográficas	53
Anexos	57

Lista de Tablas

	pág.
Tabla 1. Estados financieros 2019 y 2020	30
Tabla 2. Estados financieros 2020 y 2021	33
Tabla 3. Variación % años 2020 - 2019	37
Tabla 4. Principales cifras 2020 y 2019	38
Tabla 5. Principales cifras 2021 y 2020	38
Tabla 6. Razón corriente	39
Tabla 7. Prueba ácida	40
Tabla 8. Capital de trabajo	40
Tabla 9. Rotación de la cartera	41

Lista de Anexos

	pág.
Anexo 1. Entrevista Dirigida a la Gerente y los Miembros del Consejo de Administración de la Cooperativa Especializada de Ahorro y Crédito COOPIGON, de González, Cesar	58
Anexo 2. Entrevista Dirigida a la Contadora y a la Revisora Fiscal de la Cooperativa Especializada de Ahorro y Crédito COOPIGON, de González, Cesar	59

Resumen

Este proyecto se basó un análisis de los estados financieros de la cooperativa especializada de ahorro y crédito Coopigón del municipio de González-Cesar, en los años 2019 – 2020 y 2020 – 2021 y su posible incidencia ante el Covid-19. Para ello, se implementó una investigación cuantitativa y cualitativa, ya que se enfocó en la recopilación de datos y análisis de los mismos. La información se obtuvo mediante la aplicación de un instrumento consta de 15 preguntas para el Gerente y los miembros del Consejo de Administración, las cuales 8 son cerradas y 7 abiertas. Para la Contadora y la Revisora Fiscal, el cuestionario consta de 13 preguntas: 7 abiertas y 6 cerradas. La población y muestra estuvo conformada por la gerente, la contadora, el revisor fiscal y 6 miembros del Consejo de Administración (3 principales y 3 suplentes) de la Cooperativa COOPIGON. Se logró elaborar un análisis financiero que permitió mejorar la gestión administrativa de la Cooperativa de Ahorro y Crédito COOPIGON del municipio de González-Cesar. Seguidamente, se realizar el análisis horizontal y vertical a los estados financieros de los años 2019 - 2020 y 2020 – 2021 y se interpretaron los resultados, aplicando los indicadores financieros. Posteriormente, se estableció la posible incidencia del COVID-19, en la situación financiera de la cooperativa. Finalmente, se elaboró un informe financiero que evidenció la situación económica de la empresa.

Introducción

El presente trabajo titulado Análisis de los estados financieros de la Cooperativa Especializada de Ahorro y Crédito COOPIGON del municipio de González-Cesar, en los años 2019 – 2020 y 2020 – 2021 y su posible incidencia ante el COVID 19, está enmarcada dentro de tres objetivos específicos, en los que se pretenden elaborar un diagnóstico de la Cooperativa en los años mencionados, aplicar las razones financieras con el fin de analizar su estructura, realizar el análisis horizontal y vertical de los periodos determinados, establecer la posible incidencia del COVID 19 en la situación financiera de la cooperativa y, por último, la elaboración de un informe financiero que muestra la realidad económica de la empresa.

1. Problema

1.1 Título

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA ESPECIALIZADA DE AHORRO Y CRÉDITO COOPIGÓN DEL MUNICIPIO DE GONZÁLEZ-CESAR, EN LOS AÑOS 2019 – 2020 Y 2020 – 2021 Y SU POSIBLE INCIDENCIA ANTE EL COVID-19.

1.2 Planteamiento de Problema

Los Estados Financieros son el principal medio que suministra la información tanto financiera como contable de una empresa. A través de una tabulación formal de los registros de todas las operaciones de la empresa, reflejadas en una fecha de corte determinada, se presenta toda la información financiera. Con relación a la clasificación de los estados financieros, en las Normas Internacionales de la Información Financiera NIIF, las establece en cuatro: propósito general, los intermediarios, los estados financieros separados y los estados financieros consolidados (Cuellar, Vargas & Castro, 2016).

Para la evaluación del desempeño económico y de la situación financiera de la empresa, así como la detección de dificultades y aplicación de los correctivos adecuados para solventarlas, se requiere la realización de un análisis financiero, el cual se constituye como una herramienta gerencial para una gestión financiera eficiente (Nava, 2009).

Los estados financieros se analizan a través de indicadores que permiten establecer comportamientos que de la información financiera.

La Asociación Bancaria de Colombia establece que, en el estudio de las finanzas se han desarrollado herramientas que aplicables para la toma de decisiones gerenciales (Asobancaria, s,f).

Sin duda, las finanzas representan un papel muy importante en una empresa, y de ahí la importancia de que la gerencia analice el estado financiero en que se encuentra la organización, con el fin de que se pueda anticipar a posibles problemas que se generan en el entorno y que sirva de apoyo plantear estrategias encaminadas al éxito de la misma.

A mediados del año 2020, se presentó, a nivel mundial, una crisis pandémica, denominada COVID-19, que alteró el normal desarrollo de todas las economías, incluso el sector financiero. Según el Banco de Desarrollo de América Latina CAF, (2020):

Ni en los ejercicios de riesgo más extremos se había pensado en un escenario como el provocado por la pandemia del COVID-19. La oferta de bienes y servicios se ha afectado de manera importante, mientras la demanda se ha reducido en forma sustancial. Las autoridades en cada país se han empeñado en aplanar la curva de la pandemia y ahora deben tratar de suavizar el deterioro de la actividad económica. (p.1)

Dentro del presente trabajo, se pretende establecer cómo fue el comportamiento financiero de la Cooperativa, durante la pandemia y posterior a esta.

La Cooperativa especializada de Ahorro y Crédito COOPIGON del municipio de González-Cesar, “es una persona jurídica, de derecho privado con actividad especializada en Ahorro y Crédito, regida por el derecho colombiano, en especial por la legislación cooperativa y financiera, el estatuto de la entidad y los principios universales del cooperativismo”.

Razón a lo anterior, se plantea realizar un análisis financiero a la Cooperativa especializada de Ahorro y Crédito COOPIGON del municipio de González-Cesar. Se toman 4 períodos, dos antes de la pandemia del COVID-19 (2019 – 2020) y dos períodos pasada la pandemia (2020 – 2021).

Se espera que el presente análisis sirva como herramienta para la toma de decisiones gerenciales.

1.3 Formulación de Problema

¿Un análisis financiero permitirá mejorar la gestión administrativa de la Cooperativa especializada de Ahorro y Crédito COOPIGON del municipio de González-Cesar?

1.4 Objetivos

1.4.1 Objetivo general. Elaborar un análisis financiero permitirá mejorar la gestión administrativa de la Cooperativa de Ahorro y Crédito COOPIGON del municipio de González-Cesar, de los años 2019 - 2020 y 2020 – 2021, y su posible incidencia ante el COVID-19.

1.4.2 Objetivos específicos. Los objetivos específicos se evidencian a continuación:

Realizar el análisis horizontal y vertical a los Estados Financieros de los años 2019 - 2020 y 2020 – 2021 e interpretar los resultados, aplicando los indicadores financieros.

Establecer la posible incidencia del COVID-19, en la situación financiera de la cooperativa.

Elaborar un informe financiero que muestre la situación económica de la empresa.

1.5 Justificación

Las empresas deben cuidar su presente y su futuro, y la situación de esta, se refleja en los estados financieros, los cuales requieren de un análisis, el cual se convertirá en una herramienta fundamental para la toma de decisiones.

Por otro lado, las entidades deben realizar grandes esfuerzos para ganar posicionamiento, por lo que deben tener un amplio conocimiento de la información financiera que presenta la empresa, y que sirva de apoyo a la administración, en el momento de tomar decisiones (Actualícese, 2018).

COOPIGON, por ser una cooperativa, enmarcada en la Economía solidaria, especializada en Ahorro y Crédito, regida por el derecho colombiano, en especial por la legislación cooperativa y financiera, debe contar con herramientas que permitan que sus directivas tomen decisiones, y respalden los ahorros de sus más de 3.300 asociados, y asegure la recuperación de la cartera.

El análisis financiero es fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de una empresa, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas.

Por lo anterior, se hace necesario realizar un análisis a sus estados financieros de los años 2019 – 2020 y 2020 - 2021, para que el informe que se emita, sirva como insumo, para que sus administradores tomen las mejores decisiones.

1.6 Delimitaciones

1.6.1 Delimitación conceptual. Se hace necesario conocer conceptos de los siguientes términos que se enmarcan de dentro de la misma: Estados financieros, balance general, estado de resultados, análisis financiero, razones financieras, análisis vertical, análisis horizontal.

1.6.2 Delimitación operativa. Para el desarrollo de la investigación, se aplicará la investigación descriptiva. La población a tener en cuenta, serán el Gerente, el Contador, el Revisor fiscal y los miembros del Consejo de administración, a quienes se les aplicará un cuestionario para tener la información necesaria para el cumplimiento de los objetivos.

1.6.3 Delimitación geográfica. El trabajo se desarrollará en la Cooperativa especializada de Ahorro y Crédito COOPIGON, del municipio de González, departamento del Cesar, república de Colombia

1.6.4 Delimitación temporal. Para el cumplimiento de los objetivos y la culminación total de la investigación, se estiman ocho (8) semanas.

2. Marco Referencial

2.1 Marco Histórico

2.1.1 Historia de las finanzas. Son cinco las etapas que definen la historia de las finanzas. La primera etapa (1900 a 1929): Irving Fischer publica un artículo, en el año 1987, en el que se refiere a las finanzas como una nueva disciplina, la cual se desprende de la economía. Indica que el nombre se origina en Roma, llamando al dinero “finus”, al dinero. (Crivellini, s,f). La segunda etapa II que va de 1929 a 1945, nace luego de la crisis financiera de 1929, en la que se generó la depresión económica, en ese año, a raíz de esa depresión, se presentaron quiebras a empresas, desempleo y pobreza general. En la tercera etapa III (1945 a 1975), hay una tasa de crecimiento económicos, aproximado al cinco por ciento. En esta etapa surgió la informática y la electrónica, lo que da un avance a las comunicaciones, al transporte y al comercio. La cuarta etapa (1975 a 1990), se presenta la crisis petrolera de 1973 aumentando los costos de producción. Y en la quinta etapa, a partir de 1990, la globalización económica, genera una crisis mundial (Crivellini, s,f).

2.1.2 Las finanzas modernas. Según Shiller (citado por Hernández, 2008), la teoría financiera, en la última mitad del siglo XX, resume dos revoluciones, “la primera fue la revolución neoclásica en finanzas, que inicia con el modelo de asignación de precios de activos de capital y la teoría de los mercados eficientes alrededor de los sesentas”(p.6). Este modelo, así como la teoría de valoración de opciones está basado en el arbitraje en los años setenta.

2.1.3 Historia económica de Colombia. Ocampo (2019), indica que:

La economía colombiana se caracterizaba por una economía agraria muy tradicional y con la escasa conexión entre las muy diversas regiones del país, dos características que se mantuvieron por mucho tiempo. Como en la colonia, el principal producto de exportación era el oro, aunque con un gradual aumento de la producción en Antioquia y un retroceso del Pacífico colombiano. El crecimiento económico durante la primera década del siglo XIX fue, sin embargo, muy lento.

Los grandes cambios vinieron a mediados del siglo XIX con el desarrollo de nuevos productos de exportación, entre ellos el tabaco, la quina, el café y una minería de oro y plata más moderna. Sin embargo, el despegue exportador solo vino con el café en las primeras tres décadas del siglo XX, con el auge de la zona cafetera central. El lento crecimiento económico que caracterizó la segunda mitad del siglo XIX fue reemplazado por una expansión rápida e importantes inversiones en la infraestructura del país.

La crisis mundial de los años treinta del siglo XX frenó las oportunidades de exportación y puso a la industria manufacturera y a los servicios modernos orientados hacia el mercado interno en el centro del desarrollo. Las iniciativas industriales se remontaban a experimentos pioneros de fines del siglo XIX y comienzos del XX. La industria y los servicios modernos fueron el eje de un proceso de un crecimiento económico rápido que se prolongó hasta los años 70. Estuvo acompañado por un esfuerzo relativamente exitoso por diversificar la base exportadora desde la crisis cafetera de mediados de los años 50.

Colombia se salvó en parte de la crisis latinoamericana de la deuda de los años 80, pero a partir de entonces entró en un proceso de menor expansión económica. La expectativa de que

la apertura económica de comienzos de los años 90 acelerara el crecimiento no se realizó: alcanzó un 3,5% anual en 1990-2018 vs. 5,1% en 1950-1980. La causa básica de la desaceleración ha sido una fuerte y prolongada desindustrialización y dificultades del sector agropecuario para adecuarse a una economía más abierta. El gran cambio positivo ha sido la creciente importancia de los sectores petroleros y mineros, especialmente del primero, que se consolidó en las primeras décadas del siglo XXI. (Ocampo, 2019, p.1)

2.1.4 Historia de la cooperativa especializada de ahorro y crédito COOPIGON. Se originó gracias al anhelo de un grupo de personas que deseaban dar origen a una organización que satisficiera las necesidades económicas tanto al sector urbano como al sector rural. Gracias a capacitaciones recibidas por la Cooperativas Crediservir se dio la idea de crear la Cooperativa Coopigon. (COOPIGON, 2009) y fue el 16 de diciembre de 1990 que se consolidó la empresa.

Se organizó un grupo de apoyo conformado y se acordó que la fecha de su constitución sería el día 3 de febrero de 1991 (COOPIGON, 2009).

La Asamblea de Constitución se realizó el 10 de marzo de. Año 1991, con 31 asociados fundadores.

2.1.5 Referentes internacionales. Se tienen en cuenta dos referentes internacionales, los cuales sirven como soporte al presente trabajo, dado la importancia de la realización de los análisis financieros a las empresas. El trabajo titulado “Análisis financiero por industrias para la economía chilena”, presentado por Marchant (2007), inicia destacando la importancia de las razones financieras como una herramienta para la toma de decisiones. En el trabajo aborda diferentes sectores al área industrial, a los cuales les realiza, de una manera minuciosa, el análisis financiero aplicando las diferentes ratios.

El segundo trabajo citado, titulado “análisis e interpretación de estados financieros para financieros y no financieros” elaborado por García (2001) y hace énfasis en que la micro y la pequeña empresa, por lo general, no poseen un departamento especial que genere y analice la información financiera, sino que todo recae en el administrador, lo que podría generar malas decisiones administrativas.

2.1.6 Referentes nacionales. Como referentes nacionales, que tienen relación con el presente trabajo, debido a la importancia de realizar un buen análisis a los estados financieros, se citan tres trabajos. El primero, de Reyes (2013), titulado “Una perspectiva crítica desde la contabilidad al modelo de gobierno de empresa de la nueva arquitectura financiera internacional: Un estudio de caso a partir del escándalo corporativo del grupo Interbolsa S.A en Colombia”, el cual aborda el caso de la quiebra del grupo Interbolsa, debido a los malos manejos administrativos, financieros y jurídicos. El segundo de Cárdenas (2017) trabajo se titula “Análisis de variaciones como resultado de la implementación de las NIF (Normas de Información Financiera) en los Estados Financieros de las empresas del Grupo 1 en Colombia”. Las empresas del Grupo 1, de acuerdo a las NIIF, son las emisoras de valores y las de interés público. Los autores hacen énfasis en los cambios que la normatividad generó, especialmente en la “medición y valuación de los estados financieros y en las razones financieras”.

Un tercer antecedente nacional, es la “propuesta de inclusión de indicadores financieros al análisis de los estados financieros en el área de Financial Controllershship”, presentado por Misas (2017), en el que indica la importancia de la aplicación de los estados financieros como la herramienta más utilizada en el análisis financiero, y su aplicación va más allá del panorama financiero de la empresa.

2.1.7 Referentes regionales. Se toma como referente, el trabajo presentado por Castro & Navarro (2014), titulado “Análisis de los estados financieros 2011 y 2012 del Fondo de Empleados de CENS, usando herramientas financieras que permitan comprender su situación económica”. Este trabajo se identifica mucho con la presente propuesta, toda vez que se realiza el análisis y se aplican los indicadores financieros a una empresa que capta y presta dinero a sus asociados.

Otro referente regional, es el “Análisis del impacto financiero y social de la cooperativa de Ahorro y Crédito COODIN Ltda., en el municipio de La Playa de Belén, en el período del 2012 al 2013”, realizado por Rincón (2015), trabajo que plenamente se identifica con el que se propone, debido al tipo de empresa y a los objetivos de la misma.

2.2 Marco Conceptual

De acuerdo con la delimitación conceptual, para el presente trabajo se conocerán los conceptos de términos como estados financieros, balance general, estado de resultados, análisis financiero, razones financieras, análisis vertical, análisis horizontal.

Estados financieros. “Los estados financieros son documentos estructurados cuyo objetivo es mostrar la información sobre la situación financiera y el resultado de una persona o empresa” (Actualícese, 2022, p.1). Estos se elaboran en un período determinado, de tal manera que sean útiles para tomar decisiones. Los elementos de los estados financieros son los activos, pasivos y patrimonio, los cuales componen el balance general o estado de situación financiera, y los ingresos, costos y gastos, que componen el estado de resultados.

Balance general. Al respecto sobre el Balance General, Rosenberg (1994), indica que, es un documento contable en el cual se reflejan los activos y pasivos de una empresa, y que revela su situación financiera en un tiempo determinado (activos, pasivos y patrimonio).

Estado de resultados. El estado de resultados, conocido también como estado de ganancias y pérdidas o cuenta de pérdidas y ganancias, es un estado financiero plasmado en un documento en el cual se muestran de manera detallada y minuciosa todos los ingresos, gastos, así como el beneficio o pérdida que se genera en una empresa durante un período de tiempo determinado (Nuño, 2017).

Análisis financiero. Es la interpretación de la información contable, a través de técnicas y procedimientos, en la que se diagnostica la situación de una empresa, a través de los indicadores financieros (Roldán, 2017).

Razones financieras. “Son indicadores utilizados para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones a que se haga cargo para poder desarrollar su objeto social” (Gerencie, 2022^a, p.1).

Análisis vertical y horizontal. El análisis de los estados financieros, se realiza de dos maneras, vertical y horizontal. Esto permite detectar tendencia, composición de la inversión, financiación y resultados (Alejandro, 2019). Para realizar el análisis vertical, se requieren los estados financieros de un solo período, mientras que la el análisis horizonte, se requieren los de dos periodos.

2.3 Marco Teórico

El trabajo está sustentado en la teoría de Keynes, que habla sobre la ocupación, el interés y el dinero, y en la Teoría financiera. La primera, considera basada en un análisis del comportamiento de las personas, que actúan de acuerdo a pautas:

Cuyas expresiones cuantificables se asimilan a variables matemáticas, con valores adecuados a las circunstancias de cada momento, pero que se adaptan a situaciones futuras a tenor de las previsiones, simulando funciones (líneas curvas) específicamente asentadas, cuya posición e inclinación (línea tangencial en el punto de la curva) se corresponden a las circunstancias del momento observado, pero que son desplazables (arriba, abajo, derecha, izquierda) sí cambian las previsiones futuras, ofreciendo así una perspectiva de análisis dinámico, al comparar entre estados. (Bofías, 2014, p.1)

Sobre la segunda teoría, habla del comportamiento de los precios y la rentabilidad financiera. También indica los medios para el desarrollo de modelos sofisticados que ha proporcionado la informática. Hace énfasis en la noción financiera del valor y la diversificación del riesgo (Piñeiro, s,f).

2.4 Marco Legal

2.4.1 Ley 222 de diciembre 20 de 1995. Ley que modifica el libro II del código de Comercio, y se expide un nuevo régimen de procesos concursales y se dictan otras disposiciones.

Sobre la ley 222, se tienen en cuenta los siguientes artículos 34 que habla sobre la obligación de preparar y difundir estados financieros; el artículo 39 hace referencia la autenticidad de los estados financieros y de los dictámenes y el artículo 42, sobre la ausencia de estados financieros.

2.4.2 Ley 1314 de 13 de julio de 2009. Esta ley regula los principios y normas de contabilidad e información financiera y de aseguramiento de información aceptados en Colombia, se señalan las autoridades competentes, el procedimiento para su expedición y se determinan las entidades responsables de vigilar su cumplimiento.

Sobre esta ley, se tienen en cuenta los siguientes artículos: el 3, que hace referencia a las Normas de Contabilidad y de información financiera. El artículo 4, sobre la independencia y autonomía de las normas tributarias frente a las de contabilidad y de información financiera; y el artículo 14 habla sobre la entrada en vigencia de las normas de intervención en materia de contabilidad y de información financiera y de aseguramiento de información.

2.4.3 Ley 863 de diciembre 29 de 2003. En la que se establecen normas tributarias, aduaneras, fiscales y de control para estimular el crecimiento económico y el saneamiento de las finanzas públicas. Referente a esta ley 863, se tienen en cuenta el artículo 19, que habla sobre el Registro Único Tributario.

2.4.4 Decreto 2649 de diciembre 29 de 1993. Que reglamenta la contabilidad en general y se expiden los principios o normas de contabilidad generalmente aceptados en Colombia”

Sobre el Decreto 2649, se tienen en cuenta los siguientes el artículo 2, sobre el ámbito de aplicación, y el artículo 3, objetivos básicos.

2.4.5 Decreto 2784 de 2012. Normas de regulación financiera para el grupo 1. Normas internacionales de información financiera NIIF. Es decreto es aplicable a las empresas que conforman el grupo 1, NIIF para Pymes, en el cual se encuentra la Cooperativa. De acuerdo a la norma, el cumplimiento de las condiciones definidas en los literales a), b), y c)i, c)ii y c)iii, se

evaluará con base en la información existente al cierre del año anterior al periodo de preparación obligatoria definido en el cronograma establecido en el artículo 3o del Decreto 2784, o al año inmediatamente anterior al periodo en el cual se determine la obligación de aplicar el Marco Técnico Normativo de que trata este decreto, en periodos posteriores al periodo de preparación obligatoria aludido. La norma establece un marco técnico normativo, para lo preparadores de la información financiera (NIIF, 2012).

2.4.6 Norma internacional de contabilidad. A continuación, se presentan los estados financieros:

Esta Norma establece las bases para la presentación de los estados financieros de propósito general, para asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad correspondientes a periodos anteriores, como con los de otras entidades.

Esta Norma establece requerimientos generales para la presentación de los estados financieros, guías para determinar su estructura y requisitos mínimos sobre su contenido.

(Consejo Técnico de la Contaduría Pública, 2003, p.1)

La norma establece que los estados financieros deberán presentar razonablemente la situación financiera y el rendimiento financiero, así como los flujos de efectivo de una entidad. Esta presentación razonable requiere la presentación fidedigna de los efectos de las transacciones, así como de otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el Marco Conceptual. 3 Se presume que la aplicación de las NIIF, acompañada de información adicional cuando sea preciso, dará lugar a estados financieros que proporcionen una presentación razonable.

3. Diseño Metodológico

3.1 Tipo de Investigación

Para el desarrollo del presente trabajo se utilizará la investigación cuantitativa y cualitativa. La primera enfocada a la recopilación de datos y análisis de los mismos. Mientras que la segunda, está orientada a la aplicación de encuestas para obtener la información requerida y presentar con veracidad, los informes propuestos. La información será recolectada a la población establecida, la cual se detalla más adelante.

3.2 Población

La población que se tendrá en cuenta para el desarrollo del trabajo, estará conformada por la gerente, la contadora, el revisor fiscal y 6 miembros del Consejo de Administración (3 principales y 3 suplentes) de la Cooperativa COOPIGON.

3.3 Muestra

Como se aprecia en la población, esta es limitada y de fácil manejo, por lo que se tendrá en cuenta la totalidad.

3.4 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Información

Para la obtención de la información necesaria, se aplicará un instrumento a la población establecida. Para el Gerente y los miembros del Consejo de Administración, el instrumento consta de 15 preguntas, de las cuales 8 son cerradas y 7 abiertas. Para la Contadora y la Revisora Fiscal, el cuestionario consta de 13 preguntas: 7 abiertas y 6 cerradas.

3.5 Análisis de la Información

La información será analizada cualitativamente, lo que permitirá conocer la situación de la Cooperativa.

4. Resultados

De acuerdo con el resultado de las encuestas aplicadas a la Gerente de la Cooperativa, a la contadora y a la revisora fiscal, así como a los miembros principales del Consejo de Administración, en la empresa se realiza el análisis de los estados financieros, sin embargo, estos están determinados por las notas a los mismo, más no, la aplicación de los indicadores o ratios más significativos.

Por lo anterior, se procede a realizar, inicialmente, un análisis vertical de los estados financieros de los años 2019, 2020 y 2021, y seguidamente, un horizontal de los estados financieros del 2019 frente al 2020 y del 2020 frente al 2021.

Toda la información financiera fue suministrada por la Cooperativa Especializada de Ahorro y Crédito COOPIGON de González, Cesar, por lo tanto, se estarán analizando cifras reales.

Para realizar los respectivos análisis, se tomarán las cuentas más relevantes.

Los estados financieros de los años 2019, 2020 y 2021 que presenta la Cooperativa COOPIGON y aprobados por la Asamblea General Ordinaria de Asociados, son los siguientes:

Tabla 1. Estados financieros 2019 y 2020

COOPIGON - ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	Variación	
			\$	%
<u>ACTIVO</u>	<u>8.938.318.697</u>	<u>7.442.202.834</u>	<u>1.496.115.863</u>	<u>20,10%</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>7.716.971.116</u>	<u>6.194.416.490</u>	<u>1.522.554.627</u>	<u>24,58%</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	1.612.190.187	1.162.522.271	449.667.916	38,68%
Caja	184.499.350	68.376.565	116.122.785	169,83%
Bancos y otras entidades financieras	911.249.417	684.525.923	226.723.495	33,12%
Efectivo restringido	516.441.420	409.619.783	106.821.636	26,08%

COOPIGON - ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	Variación	
			\$	%
INVERSIONES	79.314.511	71.894.363	7.420.148	10,32%
Inversiones en instrumentos de patrimonio	79.314.511	71.894.363	7.420.148	10,32%
CARTERA DE CRÉDITOS	6.021.496.272	4.940.087.986	1.081.408.286	21,89%
Créditos de consumo	3.511.698.777	2.843.717.543	667.981.234	23,49%
Intereses créditos de consumo	33.691.160	36.730.306	-3.039.146	-8,27%
Pagos por cuenta de asociados crédito consumo	158.300	765.750	-607.450	-79,33%
Deterioro créditos de consumo	-86.157.273	-96.708.614	10.551.341	-10,91%
Deterioro intereses créditos de consumo	-8.331.699	-7.493.373	-838.326	11,19%
Deterioro pago por cuenta de asociados crédito de consumo	-158.300	-	-158.300	-100,00%
Microcrédito empresarial	2.725.439.577	2.306.677.270	418.762.307	18,15%
Intereses créditos de microcrédito	35.150.076	21.721.387	13.428.689	61,82%
Pagos por cuenta de asociados microcrédito	260.500	1.586.700	-1.326.200	-83,58%
Deterioro créditos de microcrédito	-115.474.605	-95.377.764	-20.096.841	21,07%
Deterioro intereses créditos de microcrédito	-19.397.389	-5.698.288	-13.699.101	240,41%
Deterioro pagos por cuenta de asociados	-260.500	-1.586.700	1.326.200	-83,58%
Créditos comerciales	9.729.171	18.365.254	-8.636.083	-47,02%
Intereses créditos comerciales	247.553	90.007	157.546	175,04%
Deterioro créditos comerciales	-2.413.729	-	-2.413.729	-100,00%
Deterioro intereses créditos comerciales	-216.672	-	-216.672	-100,00%
Deterioro general de cartera	-62.468.675	-82.701.492	20.232.817	-24,46%
CUENTAS POR COBRAR	3.970.146	19.911.870	-15.941.724	-80,06%
Anticipos	-	-	-	0,00%
Anticipo de impuestos	-	89.260	-89.260	-100,00%
Otras cuentas por cobrar	3.970.146	19.822.610	-15.852.464	-79,97%
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>	<u>1.221.347.581</u>	<u>1.247.786.344</u>	<u>-26.438.763</u>	<u>-2,12%</u>
ACTIVOS MATERIALES	1.215.486.741	1.243.605.504	-28.118.763	-2,26%
Terrenos	138.900.000	138.900.000	-	100,00%
Edificaciones	1.074.400.000	1.074.400.000	-	100,00%
Muebles y equipos de oficina	51.426.048	51.426.048	-	100,00%
Equipo de cómputo y comunicación	52.751.735	46.986.735	5.765.000	12,27%
Equipo de transporte	4.740.000	4.740.000	-	100,00%
Maquinaria y equipo	43.160.715	43.160.715	-	100,00%
Depreciación propiedad planta y equipo	-149.891.757	-116.007.994	-33.883.763	29,21%
OTROS ACTIVOS	5.860.840	4.180.840	1.680.000	40,18%
Licencias	5.860.840	4.180.840	1.680.000	40,18%
<u>PASIVOS</u>	<u>5.228.100.799</u>	<u>3.864.075.121</u>	<u>1.364.025.678</u>	<u>35,30%</u>
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>	<u>5.228.100.799</u>	<u>3.864.075.121</u>	<u>1.364.025.678</u>	<u>35,30%</u>
DEPOSITOS	5.054.402.332	3.768.850.931	1.285.551.400	34,11%

COOPIGON - ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	Variación	
			\$	%
Depósitos de ahorro	2.443.573.558	1.719.840.265	723.733.292	42,08%
Certificados de ahorro a término	2.481.328.464	1.966.773.005	514.555.459	26,16%
Intereses de ahorro a término	33.451.969	27.923.515	5.528.454	19,80%
Depósitos de ahorro contractual	89.148.000	49.618.000	39.530.000	79,67%
Intereses de ahorro contractual	6.900.341	4.696.146	2.204.195	46,94%
CUENTAS POR PAGAR	96.767.114	28.045.649	68.721.465	245,03%
Honorarios	-	1.320.000	-1.320.000	-100,00%
Costos y gastos por pagar	6.867.705	8.179.587	-1.311.882	-16,04%
Gravamen a los movimientos financieros	607.686	200.385	407.301	203,26%
Retención en la fuente	1.465.309	2.867.521	-1.402.212	-48,90%
Impuestos gravámenes y tasas	11.471.663	11.558.434	-86.771	-0,75%
Valores por reintegrar	43.307.525	2.721.967	40.585.558	1491,04%
Exigibilidades por servicio	-	899.300	-899.300	-100,00%
Remanentes por pagar	33.047.226	298.455	32.748.771	10972,77%
FONDOS SOCIALES Y MUTUALES	6.340.502	-	6.340.502	100,00%
Fondo social para accidentes de asociados	6.340.502	-	6.340.502	100,00%
OTROS PASIVOS	70.590.851	67.178.541	3.412.310	5,08%
Obligaciones laborales por beneficios a empleados	28.535.299	26.006.330	2.528.969	9,72%
Ingresos anticipados	42.055.552	41.172.211	883.341	2,15%
<u>PATRIMONIO</u>	<u>3.710.217.898</u>	<u>3.578.127.713</u>	<u>132.090.185</u>	<u>3,70%</u>
CAPITAL SOCIAL	1.763.375.535	1.617.218.637	146.156.898	9,00%
Aportes sociales temporalmente restringidos	622.231.634	540.667.837	81.563.797	15,10%
Aportes sociales mínimos no reducibles	1.141.143.901	1.076.550.800	64.593.101	6,00%
RESERVAS	1.479.256.911	1.449.894.903	29.362.008	2,00%
Reservas protección de aportes	1.479.256.911	1.449.894.903	29.362.008	2,00%
FONDOS DE DESTINACIÓN ESPECIFICA	98.186	141.019	-42.833	-30,40%
Fondo para revalorización de aportes	98.186	141.019	-42.833	-30,40%
SUPERÁVIT	4.374.198	4.374.198	-	0,00%
Donaciones y auxilios	4.374.198	4.374.198	-	0,00%
EXCEDENTE Y/O PERDIDAS DEL EJERCICIO	30.019.132	73.405.019	-43.385.887	-59,10%
Excedentes	30.019.132	73.405.019	-43.385.887	-59,10%
RESULTADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ	433.093.936	433.093.936	-	0,00%
Resultados adopción por primera vez	433.093.936	433.093.936	-	0,00%
<u>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</u>	<u>8.938.318.697</u>	<u>7.442.202.834</u>	<u>1.496.115.863</u>	<u>20,10%</u>

Tabla 2. Estados financieros 2020 y 2021

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	variación	
			\$	%
<u>ACTIVO</u>	<u>9.625.450.176</u>	<u>8.938.318.697</u>	<u>687.131.479</u>	<u>7,69%</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	1.864.962.220	1.612.190.187	252.772.033	15,68%
Caja	201.917.850	184.499.350	17.418.500	9,44%
Bancos y otras entidades financieras	589.341.184	911.249.417	321.908.233	-35,33%
Equivalente al Efectivo	400.000.000	-	400.000.000	100,00%
Efectivo restringido	673.703.186	516.441.420	157.261.766	30,45%
INVERSIONES	85.364.519	79.314.511	6.050.008	7,63%
Inversiones en instrumentos de patrimonio	85.364.519	79.314.511	6.050.008	7,63%
CARTERA DE CRÉDITOS	6.378.016.175	6.021.496.272	356.519.903	5,92%
Créditos de consumo	3.260.244.473	3.511.698.777	251.454.304	-7,16%
Intereses créditos de consumo	26.189.870	33.691.160	-7.501.290	-22,26%
Pagos por cuenta de asociados crédito consumo	-	158.300	-158.300	100,00%
Deterioro créditos de consumo	-60.901.863	-86.157.273	25.255.410	-29,31%
Deterioro intereses créditos de consumo	-2.953.313	-8.331.699	5.378.386	-64,55%
Deterioro pago por cuenta de asociados crédito de consumo	-	-158.300	158.300	100,00%
Microcrédito empresarial	3.378.837.425	2.725.439.577	653.397.848	23,97%
Intereses créditos de microcrédito	27.662.841	35.150.076	-7.487.235	-21,30%
Pagos por cuenta de asociados microcrédito	10.000	260.500	-250.500	-96,16%
Deterioro créditos de microcrédito	-183.741.103	-115.474.605	-68.266.498	59,12%
Deterioro intereses créditos de microcrédito	-6.039.177	-19.397.389	13.358.212	-68,87%
Deterioro pagos por cuenta de asociados	-10.000	-260.500	250.500	-96,16%
Créditos comerciales	20.466.629	9.729.171	10.737.458	110,36%
Intereses créditos comerciales	391.847	247.553	144.294	58,29%
Deterioro créditos comerciales	-2.050.093	-2.413.729	363.636	100,00%
Deterioro intereses créditos comerciales	-176.778	-216.672	39.894	100,00%
Deterioro general de cartera	-79.914.583	-62.468.675	-17.445.908	27,93%
CUENTAS POR COBRAR	16.480.210	3.970.146	12.510.064	315,10%
Activos por impuestos corrientes	4.183.239	0	4.183.239	100,00%
Otras cuentas por cobrar	12.296.971	3.970.146	8.326.825	209,74%

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	variación	
			\$	%
ACTIVOS MATERIALES	1.274.316.212	1.215.486.741	58.829.471	4,84%
Terrenos	174.900.000	138.900.000	36.000.000	100,00%
Edificaciones	1.074.400.000	1.074.400.000	-	0,00%
Muebles y equipos de oficina	59.826.048	51.426.048	8.400.000	100,00%
Equipo de cómputo y comunicación	82.489.560	52.751.735	29.737.825	56,37%
Equipo de transporte	5.210.000	4.740.000	470.000	100,00%
Maquinaria y equipo	44.530.715	43.160.715	1.370.000	100,00%
Depreciación propiedad planta y equipo	-167.040.111	-149.891.757	-17.148.354	11,44%
OTROS ACTIVOS	6.310.840	5.860.840	450.000	7,68%
Licencias	6.310.840	5.860.840	450.000	7,68%
<u>PASIVOS</u>	<u>5.770.926.092</u>	<u>5.228.100.799</u>	<u>542.825.293</u>	<u>10,38%</u>
DEPOSITOS	5.628.907.241	5.054.402.332	574.504.909	11,37%
Depósitos de ahorro	3.040.138.280	2.443.573.558	596.564.722	24,41%
Certificados de ahorro a término	2.461.849.002	2.481.328.464	-19.479.462	-0,79%
Intereses de ahorro a término	27.526.296	33.451.969	-5.925.673	-17,71%
Depósitos de ahorro contractual	91.287.466	89.148.000	2.139.466	2,40%
Intereses de ahorro contractual	8.106.197	6.900.341	1.205.856	17,48%
CUENTAS POR PAGAR	62.781.499	96.767.114	-33.985.615	-35,12%
Honorarios	18.100	-	18.100	100,00%
Costos y gastos por pagar	9.290.740	6.867.705	2.423.035	35,28%
Gravamen a los movimientos financieros	422.862	607.686	-184.824	-30,41%
Retención en la fuente	1.617.887	1.465.309	152.578	10,41%
Impuestos gravámenes y tasas	7.832.271	11.471.663	-3.639.392	-31,73%
Valores por reintegrar	33.594.851	43.307.525	-9.712.674	-22,43%
Retenciones y aportes laborales	4.323.719	-	4.323.719	100,00%
Exigibilidades por servicio	963.092	-	963.092	100,00%
Remanentes por pagar	4.717.976	33.047.226	-28.329.250	-85,72%
FONDOS SOCIALES Y MUTUALES	4.840.502	6.340.502	-1.500.000	100,00%
Fondo social para accidentes de asociados	4.840.502	6.340.502	-1.500.000	-23,66%
OTROS PASIVOS	74.396.850	70.590.851	3.805.999	5,39%
Obligaciones laborales por beneficios a empleados	28.160.035	28.535.299	-375.264	-1,32%
Ingresos anticipados	36.893.816	36.683.847	209.969	0,57%
Ingresos Recibidos para terceros	9.342.999	5.371.705	3.971.294	73,93%
<u>PATRIMONIO</u>	<u>3.854.524.084</u>	<u>3.710.217.898</u>	<u>144.306.186</u>	<u>3,90%</u>
CAPITAL SOCIAL	1.879.006.030	1.763.375.535	115.630.495	6,60%

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	variación	
			\$	%
Aportes sociales temporalmente restringidos	696.961.523	622.231.634	74.729.889	12,00%
Aportes sociales mínimos no reducibles	1.182.044.507	1.141.143.901	40.900.606	3,60%
RESERVAS	1.491.264.564	1.479.256.911	12.007.653	0,80%
Reservas protección de aportes	1.491.264.564	1.479.256.911	12.007.653	0,80%
FONDOS DE DESTINACIÓN ESPECIFICA	126.188	98.186	28.002	28,50%
Fondo para revalorización de aportes	126.188	98.186	28.002	28,50%
SUPERÁVIT	4.374.198	4.374.198	-	0,00%
Donaciones y auxilios	4.374.198	4.374.198	-	0,00%
EXCEDENTEY/O PERDIDAS DEL EJERCICIO	46.659.168	30.019.132	16.640.036	55,40%
Excedentes	46.659.168	30.019.132	16.640.036	55,40%
RESULTADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ	433.093.936	433.093.936	-	0,00%
Resultados adopción por primera vez	433.093.936	433.093.936	-	0,00%
<u>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</u>	<u>9.625.450.176</u>	<u>8.938.318.697</u>	<u>687.131.479</u>	<u>7,70%</u>

4.1 Análisis Horizontal y Vertical a los Estados Financieros de los Años 2019 - 2020 y 2020 – 2021 e Interpretar los Resultados, Aplicando los Indicadores Financieros

4.1.1 Estados financieros del año 2019 y 2020. El análisis vertical permite determinar la proporción, participación o peso que un concepto tiene respecto al todo, en este caso, un elemento dentro de la estructura financiera de una empresa. El análisis financiero utiliza el sistema vertical, que consiste en determinar el peso proporcional (en porcentaje) que tiene cada cuenta dentro del estado financiero analizado. Esto permite determinar la composición y estructura de los estados financieros (Gerencie, 2022b).

El objetivo del análisis financiero vertical, radica en determinar la representación de cada una de las cuentas del activo, frente al activo total; así mismo, cada cuenta del pasivo, y su peso frente

el pasivo total.

Por su parte, el análisis horizontal, El análisis horizontal determina cuál fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo (Gerencie, 2022c).

Para la realización de los análisis respectivos, se tomarán las cuentas de mayor relevancia, a criterio del autor del trabajo.

Con base en los estados financieros 2019, la mayor concentración del activo, está en el Activo Corriente, con una participación del 83.23%, ocupado en su mayoría, por el Crédito de Consumo (38.21%) y Crédito Microempresarial (30.99%), que representan el 69.20% del Total Activo y el 83.14% del Activo Corriente. Teniendo en cuenta que la actividad principal de la Cooperativa es la colocación de recursos a sus asociados, esta participación es excelente, el deterioro de la cartera de crédito está en 5.86% superior al índice de cartera vencida, lo que demuestra la excelente política de provisión de cartera que implementa Coopigon frente a riesgo de crédito con niveles superiores en las provisiones.

Por su parte, el 2020, la participación del activo corriente, frente al total activo, es del 86.34%, del cual el 39.29% corresponde al Crédito de Consumo y el 30.49% al Crédito Microempresarial, lo que representa un total del 69.78% del total activo y un 80.82% del activo corriente.

Analizando las variaciones porcentuales de manera horizontal, es decir, el 2020 frente al 2019, se tiene la siguiente variación:

Tabla 3. Variación % años 2020 - 2019

Ítem	Año 2020	Año 2019	Variación
Activo corriente Frente al Total activo	86,34	83,23	3,11
Crédito de Consumo frente al Activo corriente	45,51	45,91	-0,4
Crédito Microempresarial frente Activo Corriente	35,32	37,24	-1,92
Deterioro de la Cartera frente al Activo Corriente	-3,82	-4,67	0,85
Deterioro de la Cartera frente a la Cartera de Crédito	-4,90	-5,86	0,96
Total Cartera frente al total Activo	67,37	66,38	0,99
Total Cartera frente al Activo Corriente	78,03	79,75	-1,72

Fuente. Estados Financieros COOPIGON

Como se aprecia en la tabla anterior, la variación del activo del año 2020 frente al 2019, no es representativa, a pesar de las dificultades de la pandemia por causa del COVID 19. Se recuerda que la pandemia inició en el primer semestre del 2020, aun así, COOPIGON ha mantenido inalterable sus activos.

Referente al efectivo o su equivalente que mantiene en un 15.62%, es necesario para poder dar cumplimiento a los desembolsos de los créditos aprobados y en proceso de aprobación

En lo que respecta al Pasivo, Se tiene que en el 2019, los Depósitos de los asociados ascendía \$3.768.850.931 y en el 2020 a \$5.054.402.332, representando una aumento del 2020 con respecto al 2019 de \$1.285.551.400, que corresponde al 34.11%, lo cual es bastante positivo, más aún, cuando la Cooperativa aumento la colocación en un 21.89% en el 2020 con relación al 2019, puesto que pasó de \$4.940.087.986 a \$6.021.496.272, aumentando la colocación \$1.081.408.286.

La crisis pandémica no fue obstáculo, no solamente para que los asociados dispusieran de los créditos que ofrece la Cooperativa, sino para que manejo de la cartera, por parte de COOPIGON, fuera efectiva.

En la tabla siguiente, se presentan las principales cifras de los Estados Financieros de los años 2020 y 2019, con su variación tanto absoluta como porcentual. Esta información es tomada de las Memorias presentadas a la Asamblea General de Asociados del año 2020.

Tabla 4. Principales cifras 2020 y 2019

Concepto	2020	2019	Variación Absoluta	Variación Porcentual
Activos Totales	8.938.318.697	7.442.202.834	1.496.115.863	20.10%
Fondo de Liquidez	516.441.420	409.619.783	106.821.636	26.08%
Cartera de Crédito	6.021.496.272	4.940.087.986	1.081.408.286	21.89%
Pasivo Total	5.228.100.799	3.864.075.121	1.364.025.678	35.30%
Depósitos de Asociados	5.054.402.332	3.768.850.931	1.285.551.400	34.11%
Patrimonio	3.710.217.898	3.578.127.713	132.090.185	3.69%
Aportes Sociales	1.763.375.535	1.617.218.637	146.156.898	9.04%
Excedentes	30.019.132	73.405.019	-43.385.887	-59.10%
N° de Créditos Desembolsados	1.019	1.745	-726	-41.60%
Número de Asociales	3.410	3.333	77	2.31%

Fuente: Asamblea General de Asociados (2020).

Las principales cifras que se muestran en la tabla anterior, presenta importantes variaciones positivas en el año 2020 con relación al 2019, a excepción en los excedentes, que disminuyeron el 59.10%, lo que muestra que el 2020, a raíz de la pandemia por el COVID 19, fue un año difícil, incluso para el sector financiero, pero, aún sí, la entidad genera utilidades.

Tabla 5. Principales cifras 2021 y 2020

Concepto	2021	2020	Variación Absoluta	Variación Porcentual
Activos Totales	9.625.450.176	8.938.318.697	687.131.479	7.69%
Fondo de Liquidez	673.703.186	516.441.420	157.261.766	30.45%
Cartera de Crédito	6.378.016.175	6.021.496.272	356.519.903	5.92%
Pasivo Total	5.770.926.092	5.228.100.799	542.825.293	10.38%
Depósitos de Asociados	5.628.907.241	5.054.402.332	574.504.909	11.37%
Patrimonio	3.854.524.084	3.710.217.898	144.306.186	3.90%
Aportes Sociales	1.879.006.030	1.763.375.535	115.630.495	6.60%
Excedentes	46.659.168	30.019.132	16.640.036	55.40%
N° de Créditos Desembolsados	1.039	1.090	-51	-4.6%
Número de Asociales	3.485	3.410	75	2.2%

Fuente: Asamblea General de Asociados (2022).

El año 2021 fue un buen año para la Cooperativa, pues aún, en plena pandemia, superó las cifras del 2020, aumentando su patrimonio en un 3.90% y la utilidad en un 55.40% en el último año, con respecto al anterior.

Indicadores de liquidez:

- Razón corriente

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

Tabla 6. Razón corriente

Razón Corriente		
2019	2020	2021
6.194.416.490	7.716.971.116	8.344.823.124
RC = ----- = 1.60	RC = ----- = 1.48	RC = ----- = 1.45
3.864.075.121	5.228.100.799	5.770.926.092

La Razón corriente es uno de los indicadores de liquidez más usados, y muestra la capacidad de la empresa de cumplir con sus compromisos a corto plazo. De acuerdo con lo anterior, COOPIGON, en el 2019, contaba con \$1.60 por cada peso adeudado y en el 2020, \$1.48, mientras que en el 2021 fue de \$1.45 pesos, lo que indica que cuenta con respaldo para el pago de las obligaciones a corto plazo. Esta capacidad bajo en \$0.12 en el 2020 con respecto al 2019, y disminuyó \$0.03 en el 2021 con respecto al 2020. Un indicador bastante positivo, a pesar de ser años difíciles, por causa de la pandemia por el COVID-19. La empresa es solvente y cuenta con el respaldo suficiente para el pago de sus obligaciones a corto plazo.

- Prueba ácida

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Cuentas por Cobrar}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Tabla 7. Prueba ácida

Prueba Ácida		
2019	2020	2021
6.194.416.490 - 4.959.999.856	7.716.971.116 - 6.025.466.418	8.344.823.124 - 6.394.496.385
PA = ----- = 0.32	PA = ----- = 0.32	PA = ----- = 0.34
3.864.075.121	5.228.100.799	5.770.926.092

La prueba ácida determina la capacidad de pago de la empresa, teniendo en cuenta solo su activo circulante, es decir, sin incluir las cuentas por cobrar. Analizando esta capacidad de pago, se tiene que la empresa, en los años 2019 y 2020, contaba con \$0.32 por cada peso adeudado y en el 2021, con \$0.34. Esto no indica una situación difícil para COOPIGON, puesto que en este ratio no están incluidas las cuentas por cobrar, que corresponde a los créditos a asociados, sino solamente lo que se cuenta en caja, bancos e inversiones.

- Capital de trabajo

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

Tabla 8. Capital de trabajo

Capital de Trabajo		
2019	2020	2021
CT = 6.194.416.490 - 3.864.075.121	CT = 7.716.971.116 - 5.228.100.799	CT = 8.344.823.124 - 5.770.926.092
CT = 2.330.341.369	CT = 2.488.870.317	CT = 2.573.897.032

El Capital de Trabajo de COOPIGON ha ido en aumento año tras años, lo que le permite cumplir, sin ningún problema, uno de su objeto social que es la colocación de recursos. Una vez más se aprecia, que la pandemia no afectó negativamente a la entidad.

Indicadores de actividad:

- Rotación de la cartera

$$\text{Rotación de Cartera} = \frac{\text{Ingreso a Crédito}}{\text{Cartera Promedio}} = \text{No. De Veces}$$

$$\text{Rotación de Cartera} = \frac{360}{\text{No. De Veces}} = \text{No. De Días}$$

Tabla 9. Rotación de la cartera

Rotación de la Cartera		
2019	2020	2021
1.024.018.579	992.880.241	1.042.422.502
Rt. de C. = ----- = 0.20 veces	Rt. de C. = ----- = 0.18 veces	Rt. C. = ----- = 0.17 veces
5.132.109.191	5.480.792.129	6.199.756.224
360	360	360
Rt. de C. = ----- = 1.800 días	Rt. de C. = ----- = 2.000 días	Rt. de C. = ----- = 2.117 días
0.20	0.18	0.17

Para el ingreso a crédito, se toma el dato del estado de resultado, denominado “Ingresos Cartera de Crédito”, y para la cartera promedio, se suma el saldo de la cartera de los años 1 y 2, se divide entre 2 y el resultado es el promedio. La rotación de la cartera es lenta, debido a que los créditos que coloca la Cooperativa, son a largo plazo.

Los estados financieros analizados, demuestran una solidez financiera de la Cooperativa, gracias a su excelente manejo administrativo, que cuenta con un excelente equipo de trabajo, dando cumplimiento a su Visión, que reza “Con una reactivación integral y manteniendo sostenibilidad financiera, para el 2024 llegaremos a nuevos mercados con servicios innovadores al alcance de nuestros asociados”, y COOPIGON lo está demostrando con los resultados positivos que presenta.

4.2 Incidencia del COVID-19, en la Situación Financiera de la Cooperativa

La situación presentada a nivel mundial como consecuencia de la pandemia por el COVID 19, no fue ajena a empresas de la región y por ende a la Cooperativa Especializada de Ahorro y Crédito, que como entidad financiera también fue afectada, sin embargo, esta situación fue enfrentada de manera positiva por los directivos de COOPIGON.

Dentro de la encuesta realizada a la Gerente, a los miembros del Consejo de Administración, a la Contadora y a la Revisora Fiscal, se incluyó la siguiente pregunta: ¿Cómo afectó financieramente a la cooperativa, la pandemia del COVID-19?

Las respuestas fueron las siguientes:

- Aumento en la morosidad, ocasionando mayores provisiones y menos ingresos.
- Menos ingresos, mayores gastos y deterioro de la cartera.
- Menos colocación de la cartera y, por ende, menos ingresos y utilidades.
- Poco crecimiento y disminución de los ingresos.
- Poca demanda de créditos y menos utilidades.
- Crecimiento lento, poca colocación de cartera y aumento en la provisión de cartera
- Reducción de la colocación de cartera, incremento de la morosidad, disminución de los depósitos y disminución de las utilidades.
- Disminución de los excedentes con respecto al año anterior, producto de la disminución de los ingresos.

El banco Mundial, en el informe sobre los impactos económicos de la pandemia y los nuevos riesgos para la recuperación, indica que:

La pandemia de COVID19 generó una onda expansiva que afectó a toda la economía mundial y desencadenó la mayor crisis en más de un siglo. Esto condujo a un aumento drástico de la desigualdad interna y entre los países. Las observaciones preliminares sugieren que la recuperación tras la crisis será tan desigual como sus impactos económicos iniciales: las economías emergentes y los grupos desfavorecidos necesitarán mucho más tiempo para sobreponerse a las pérdidas de ingresos y medios de vidas causadas por la pandemia. (Banco Mundial, 2022, p.1)

Y es que, a pesar de la incertidumbre que generó la pandemia por causa del COVID-19, en que las empresas tuvieron grandes desafíos que aún se están recuperando, COOPIGON hizo frente con el profesionalismo y la sapiencia de sus administradores en el manejo de la empresa, lograron superar la crisis presentada, y apoyando a sus asociados, también a superarla.

El Banco Mundial (2022), hace referencia a las nuevas amenazas para una recuperación equitativa, manifiesta que:

Aunque son los hogares y las empresas los que se han visto más directamente afectados por la pérdida de ingresos derivada de la crisis, los riesgos financieros resultantes afectan a toda la economía a través de diversos canales que se refuerzan mutuamente y que conectan la salud financiera de los hogares, las empresas, las instituciones financieras y los Gobiernos (véase el gráfico 1.3). Debido a esta interconexión, si en un sector los riesgos financieros son elevados, pueden extenderse a otros ámbitos y desestabilizar la economía en general. (p.1)

La pandemia aún no se ha superado. La Organización Mundial de la Salud OMS, en un artículo publicado en su página Web en marzo de 2022, hace exactamente un año, advierte que la pandemia no va a desaparecer en el corto plazo y está lejos de terminarse, lo que obliga a la empresas, para no desaparecer del mercado y generar estrategias para su sostenimiento. COOPIGON es una empresa financieramente sólida, por lo que la buena administración ha permitido superar esa etapa crítica, y posicionarse en el mercado financiero de la región.

4.3 Informe Financiero que Muestre la Situación Económica de la Empresa

El informe financiero presentado para desarrollar este objetivo, es tomado de las memorias presentadas por las directivas de COOPIGON, en las asambleas de los años 2019,2020 y 2021, teniendo en cuenta que estos documentos presentan de manera explícita, la situación financiera de la Cooperativa.

4.3.1 Informe financiero 2019. En el año 2019, se vincularon 222 asociados y se retiraron 177, por lo que el aumento en el número de estos fue de 45, cerrando el 2019 con 3.333 asociados.

4.3.1.1 Activos. En materia financiera, los activos tuvieron un incremento de \$123 millones, al pasar de \$7.318 millones en el 2018, a \$7.442 millones en el 2019, lo que refleja un aumento porcentual de 1.69%.

4.3.1.2 Cartera de crédito. La cartera de crédito representa el 69.45% del total activo. En 2019 cerro con \$5.169 millones, presentando una disminución de \$463 millones (8.22%) con relación al 2018. El número total de desembolsos en el 2019, fue de 1.302 créditos, por valor de \$3.769 millones.

La cartera vencida, pasó de \$346 millones en el 2018 a \$294 millones en el 2019, lo que indica una disminución del 0.41%. En indicador de la cartera en mora, cerró, en el 2019, en 5.74%.

Durante la vigencia de 2019, la administración realizó castigo de cartera de crédito correspondientes a obligaciones que jurídicamente se consideraban irrecuperables por valor de \$132.6 millones de pesos, representadas en 48 operaciones de crédito; De igual forma, la administración realizó una ardua y constante gestión de cobro sobre la cartera y en especial en aquellos créditos de difícil cobro, recuperando así \$12.766.918.

4.3.1.3 Pasivos. Con relación a los pasivos, estos disminuyeron en \$13.4 millones, al pasar de \$3.877 millones en el 2018 a \$3.864 millones en el 2019, lo que representa una tendencia negativa de -13.40%.

4.3.1.4 Depósitos. Los depósitos de los asociados, representa el 97.53% del pasivo total, el cual, el aumento absoluto con respecto al año 2018, fue de \$365 millones.

4.3.1.5 Patrimonio. El patrimonio de la Cooperativa creció el 3.99%, al pasar de \$3.440 millones (2018), a \$3.578 millones (2019).

4.3.1.6 Resultados del ejercicio. El resultado del ejercicio al cierre del 31 de diciembre de 2019, COOPIGON registro excedentes por \$73.4 millones. Estas utilidades quizás no son representativas, pero se debe tener en cuenta los costos asumidos por la Cooperativa en beneficio de los asociados, así:

- Impuestos GMF del 4x1.000 para un total de \$14.1 millones.

- Ayudas médicas, fúnebres y calamidad doméstica a través del Fondo de Solidaridad: \$21.3 millones.
- Aporte de kits escolares: \$10.4 millones.
- Créditos subsidiados: \$32.9 millones.
- Educación a través de capacitaciones, manuales, protección base de datos: \$38.4 millones.
- Seguro de accidentes a asociados: \$7 millones.
- Recepción y manejo de tarjeta debido: \$33.4 millones.
- Compra de detalles para los asociados: \$41.2 millones.
- Detalles para los ahorradores infantiles: \$8.1 millones.
- Seguro de vida deudores: \$55.7 millones.

Lo anterior arroja un total de \$262.5 millones, que COOPIGON asumió de sus utilidades, con lo cual, las utilidades hubiesen podido ascender a \$335.9 millones. Sin embargo, en este tipo de empresas, prima la utilidad social que la utilidad económica.

4.3.2 Informe financiero 2020. Como se mencionó, el año 2020 se caracterizó por la incertidumbre que generó la pandemia del COVID 19, afectando financieramente a personas tanto naturales como jurídicas. Un año bastante difícil., por lo que fue un gran reto para la Cooperativa.

4.3.2.1 Activos. El crecimiento de los activos, fue de \$1.496 millones, al pasar de \$7.442 millones en el 2019 a \$8.938 millones en el 2020. Este crecimiento fue del 20.10%, bastante positivo para la Cooperativa.

4.3.2.2 Cartera de crédito. La cartera representa el 69.88% del total de los activos de la Cooperativa. Al corte el 31 de diciembre de 2020, la cartera neta cerró en \$6.021 millones, reflejándose un aumento de \$1.081 millones con respecto al año anterior con una variación del 21.88%.

La cartera vencida, al corte del 31 de diciembre de 2020, se aumentó en 3 millones de pesos, al pasar de \$297 millones en el 2019, a \$300 millones en el 2020. La cartera vencida se encuentra protegida, con una provisión de \$294 millones, lo que indica un cubrimiento del 98%.

Durante la vigencia 2020, la administración realizó también castigo de cartera considerada irrecuperable, por valor de \$101.1 millones de pesos, menor que el castigado en el año 2019, pero con una mayor concentración de operaciones de crédito ya que fueron solamente 27 operaciones, mientras que el año anterior fue una diferencia de \$31.5 millones de pesos pero representados en 21 operaciones más de crédito, logrando evidenciar que la vigencia 2020 fue más difícil la recuperación de cartera y por el contrario tuvieron que castigar del activo (cartera de crédito) esta suma de dinero que no representaba una cartera productiva; La cartera recuperada para esta vigencia fue de \$9.708.527, un 23.9% menos que el valor recuperado en la vigencia anterior.

En el 2020 se desembolsaron 1.019 créditos por valor de \$5.132 millones. Mientras en el 2019, el promedio de créditos fue de \$2.4 millones, en el 2020 fue de \$5 millones. Se cierra el año con 1.527 créditos.

4.3.2.3 Pasivos. Los pasivos aumentaron en \$1.364 millones con respecto al año anterior. En el 2019 cerró con \$3.864 millones y en el 2020, con \$5.228 millones. El aumento porcentual fue del 35.30%.

4.3.2.4 Depósitos. El 96.67% del pasivo total, está representado en los depósitos de los asociados. Estas captaciones aumentaron \$1.285 millones en el 2020. De acuerdo a este dato, la Cooperativa no requiere endeudarse para colocar recursos, pues con los depósitos de los asociados cubren las solicitudes de crédito de los mismos.

4.3.2.5 Patrimonio. En el 2020, el patrimonio de la empresa creció el 3.69%, cerrando, ese año, en \$3.710 millones, frente a \$3.578 millones del 2019. De acuerdo a la información suministrada por COOPIGON, año tras año, el patrimonio ha ido en aumento. El comportamiento de los últimos 5 años ha sido el siguiente:

- Patrimonio 2016: \$3.224 millones.
- Patrimonio 2017: \$3.338 millones.
- Patrimonio 2018: \$3.440 millones.
- Patrimonio 2019: \$3.578 millones.
- Patrimonio 2020: \$3.710 millones.

Esta variación se presenta, gracias al aumento de los aportes que constituyen los nuevos asociados y a la capitalización de dichos aportes.

4.3.2.6 Resultados del ejercicio. El excedente al corte del 31 de diciembre de 2020, fue de \$30 millones. Al igual que en el año 2019, las políticas de valor agregado, la cooperativa asumió lo siguiente:

- Costo asumido por el Impuestos GMF del 4x1.000 para un total de \$28.4 millones
- Ayudas médicas, fúnebres y calamidad doméstica a través del Fondo de Solidaridad: \$5.2 millones.
- Créditos subsidiados: \$129 millones.
- Educación a través de capacitaciones, manuales, protección base de datos: \$6.2 millones.
- Recepción y manejo de tarjeta debido: \$39.1 millones.
- Compra de detalles para los asociados: \$4.8 millones.
- Seguro de vida deudores: \$26.5 millones.

Lo anterior arroja un total de \$240.2 millones, que COOPIGON asumió de sus utilidades, con lo cual, las utilidades hubiesen podido ascender a \$292.5 millones. Sin embargo, en este tipo de empresas, prima la utilidad social que la utilidad económica.

4.3.3 Informe financiero 2021. También un año de grandes retos, donde el impacto económico continúa con la incertidumbre de la pandemia.

4.3.3.1 Activos. La eficiente labor administrativa, ha permitido que año tras años, la Cooperativa presente excelente resultados financieros, y el 2021 no fue ajeno a ello. Los activos tuvieron un incremento de \$687 millones, cerrando el 2021 en \$9.625 millones, frente a \$8.938

millones del 2020.

4.3.3.2 Cartera de crédito. La cartera de crédito neta, representa el 66.26% de los activos de COOPIGON. El año 2021 cerró la cartera en \$6.378 millones, presentando en aumento del 5.92% frente al 2020, que en pesos fue de \$356.5 millones.

Ese año (2021), se desembolsaron 1.461 créditos, por valor de \$3.353 millones. El valor promedio de crédito fue de \$4.3 millones.

La cartera vencida disminuyó en \$22 millones en el 2021 con respecto al 2020, al pasar de \$300 millones a \$278 millones. El índice total de mora, que presentó la Cooperativa en el 2021, fue del 4.18%.

La vigencia 2021 tuvo mayores beneficios para la cooperativa, principalmente la recuperación de la cartera de créditos viéndose reflejado en el estado de resultados por ser el principal activo, además del mejoramiento del indicador de calidad de la cartera en mora, se puede evidenciar que durante esta vigencia no hubo castigo de cartera, por el contrario, hubo una recuperación de la cartera considerada irrecuperable por valor de \$7.026.879.

4.3.3.3 Pasivos. El año 2020 los pasivos cerraron con \$5.228 millones y en el 2021 \$5.770 millones, lo que indica que estos aumentaron \$542 millones, lo que indica una tendencia positiva del 10.4%.

4.3.3.4 Depósitos. El total pasivo de la Cooperativa, está representado por el 97.53% de los depósitos de los asociados. Aumentó \$574 millones con relación al año 2020.

4.3.3.5 Patrimonio. El patrimonio registró un crecimiento del 3.9%, al pasar de \$3.710 millones en el 2020, a \$3.854 millones en el 2021. El crecimiento absoluto fue de \$144 millones.

Como se mencionó anteriormente, este crecimiento obedece a los nuevos asociados y a la recapitalización de los aportes.

4.3.3.6 Resultados del ejercicio. En el año 2021, se registró un excedente de \$46 millones, y al igual que en los años anteriores, con las políticas de valor agregado, COOPIGON asumió el costo de \$261 millones, por los siguientes conceptos.

- Impuestos GMF del 4x1.000 para un total de \$25.7 millones.

Ayudas médicas, fúnebres y calamidad doméstica a través del Fondo de Solidaridad:

- \$16.7 millones.
- Créditos subsidiados: \$58.6 millones.
- Educación a través de capacitaciones, manuales, protección base de datos: \$6.8 millones.
- Recepción y manejo de tarjeta debido: \$40.6 millones.
- Compra de detalles para los asociados y ahorradores infantiles: \$67.3 millones.
- Donaciones: \$12 millones.
- Seguro de vida deudores: \$32.9 millones.

Lo anterior arroja un total de \$261 millones, que COOPIGON asumió de sus utilidades, con lo cual, las utilidades hubiesen podido ascender a \$307.7 millones. Sin embargo, en este tipo de empresas, prima la utilidad social que la utilidad económica.

5. Conclusiones

El desarrollo del trabajo, permitió realizar el análisis horizontal y vertical a los Estados Financieros de los años 2019 - 2020 y 2020 – 2021 e interpretar los resultados, aplicando los indicadores financieros, para lo cual, se tomaron las cifras expresadas en cada uno de los balances y se realizaron los respectivos análisis tanto vertical como horizontal, mostrando en detalle, la situación financiera de la Cooperativa, que demuestra ser una entidad bastante sólida, tanto administrativa como financieramente.

El segundo objetivo se centró en establecer la posible incidencia del COVID-19, en la situación financiera de la cooperativa. Para conocer el impacto generado por la pandemia, se obtuvo información directamente de los directivos de la entidad. Esta población objetiva estuvo conformada por la gerente, la revisora fiscal, la contadora y los miembros del consejo de Administración, a quienes se les preguntó cómo afectó financieramente a la cooperativa, la pandemia del COVID-19. Todos coincidieron en que se presentó crisis y fue un reto superarla, lo cual fue logrado por la Cooperativa.

Por último, se presenta un informe financiero independiente de cada uno de los años analizados, en el que se detalla el comportamiento y variación de los activos, cartera de crédito, pasivos, depósitos de los asociados, patrimonio y resultados. Este informe se presenta para los años 2019, 2020 y 2021.

Referencias Bibliográficas

Actualícese. (2022). *¿Qué son los estados financieros?: todo para el cierre contable 2022.*

Recuperado de: <https://actualicese.com/estados-financieros-y-cierre-contable/#:~:text=%C2%BFQu%C3%A9%20son%20los%20estados%20financieros%3F,sea n%20%C3%BAtiles%20para%20tomar%20decisiones.>

Asamblea General de Asociados. (2020). *Estados Financieros de los años 2020 y 2019, con su variación tanto absoluta como porcentual.* Recuperado de:

<https://www.analfe.org.co/upload/Estados%20Financieros%20Analfe%202020-2019.pdf>

Asamblea General de Asociados. (2022). *Estados Financieros de los años 2021 y 2020.*

Recuperado de: <https://copacredito.com/site/wp-content/uploads/2023/02/estadosfinancieroscomparativosysusnotas.pdf>

Banco de Desarrollo de América Latina. (2020). *Gestión del Impacto del COVID-19 en el sector financiero.* Recuperado de: <https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2020/04/gestion-del-impacto-del-covid-19-en-el-sector-financiero/>

Banco Mundial. (2022). *Los impactos económicos de la pandemia y los nuevos riesgos para la recuperación.* Recuperado de:

<https://www.bancomundial.org/es/publication/wdr2022/brief/chapter-1-introduction-the-economic-impacts-of-the-covid-19-crisis>

Cárdenas, C. & Cuervo, G. (2017). *Análisis de variaciones como resultado de la implementación de las NIF en los estados financieros de las empresas del grupo 1 en Colombia.* Tesis de grado. Pontificia Universidad Javeriana. Bogotá, Colombia.

Castro Arévalo, J. & Navarro, K. (2014). *Análisis de los estados financieros 2011 y 2012 del Fondo de Empleados de CENS, usando herramientas financieras que permitan comprender su situación económica*. Tesis de grado. Universidad Francisco de Paula Santander. Cucúta, Colombia.

Consejo Técnico de la Contaduría Pública. (2003). *Norma Internacional de Contabilidad 1*.

Recuperado de: <https://www.ctcp.gov.co/proyectos/contabilidad-e-informacion-financiera/documentos-organismos-internacionales/compilacion-marcos-tecnicos-de-informacion-financi/1534364977-6992>

Cuellar, D., Vargas, R. & Castro, L. (2016). *Contabilidad Un Enfoque Práctico*. Bogotá: Alfaomega.

García, R. (2001). *Análisis e interpretación de estados financieros para financieros y no financieros*. Tesis de grado. Universidad Nacional Autónoma de México. Cuautitlán, México.

Gerencie. (2022a). *Análisis Vertical*. Recuperado de: <https://www.gerencie.com/analisis-vertical.html>

Gerencie. (2022b). *Análisis de los Estados Financiero*. Recuperado de:

<https://www.gerencie.com/analisis-de-estados-financieros.html>

Gerencie. (2022c). *Qué es el análisis horizontal en los estados financieros*. Recuperado de:

<https://www.gerencie.com/analisis->

[horizontal.html#:~:text=El%20an%C3%A1lisis%20horizontal%20determina%20cu%C3%A1l,fue%20bueno%20regular%20o%20malo](https://www.gerencie.com/analisis-horizontal.html#:~:text=El%20an%C3%A1lisis%20horizontal%20determina%20cu%C3%A1l,fue%20bueno%20regular%20o%20malo).

- Marchant, D. (2007). *Análisis financiero por industrias para la economía chilena*. Tesis de grado. Universidad de Chile. Santiago de Chile, Chile.
- Misas, S. (1017). *Propuesta de inclusión de indicadores financieros al análisis de los estados financieros en el área de Financial Controllership*. Tesis de grado. Pontificia Universidad Javeriana. Bogotá, Colombia.
- Misas, S. (2020). *Propuesta de inclusión de indicadores financieros al análisis de los estados financieros en el área de Financial Controllership*. Recuperado de:
<https://repository.javeriana.edu.co/handle/10554/50203>
- Moncayo, C. (2019). *Análisis Financiero mediante indicadores para la Toma de Decisiones*. Recuperado de: <https://incp.org.co/analisis-financiero-mediante-indicadores-para-la-toma-de-decisiones/>
- Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 606-628. Recuperado de:
http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009
- Normas Internacionales de Información Financiera. (2012). *Decreto 2784 de 2012: Normas de información financiera para el grupo 1*. Recuperado de: <https://niif.com.co/decreto-2784-2012/>
- Ocampo, J. (2019). Una brevísima historia económica de Colombia. *La Republica*. Recuperado de: <https://www.larepublica.co/analisis/jose-antonio-ocampo-513451/una-brevisima-historia-economica-de-colombia-2887660>

- Reyes, M. (2013). *Una perspectiva crítica desde la contabilidad al modelo de gobierno de empresa de la nueva arquitectura financiera internacional: Un estudio de caso a partir del escándalo corporativo del grupo Interbolsa S.A en Colombia*. Bogotá: Interbolsa S.A en Colombia.
- Rincón, C. & Salazar, A. (2015). *Análisis del impacto financiero y social de la Cooperativa de Ahorro y Crédito COODIN Ltda., en el municipio de La Playa de Belén en el período del 2012 al 2013*. Tesis de grado. Universidad Francisco de Paula Santander. Ocaña, Colombia.
- Videla, C. (2007). *Problemas sobre estados financieros*. Tesis de grado. Universidad de Chile. Santiago de Chile, Chile.

Anexos

Anexo 1. Entrevista Dirigida a la Gerente y los Miembros del Consejo de Administración de la Cooperativa Especializada de Ahorro y Crédito COOPIGON, de González, Cesar

UNIVERSIDAD FRANCISCO DE PAULA SANTANDER CREAD OCAÑA
ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

Objetivo: Conocer el estado financiero de la Cooperativa COOPIGON.

1. ¿La cooperativa realiza registros contables de todas sus operaciones?
Sí_____ No_____
2. ¿Se elaboran estados financieros en la Cooperativa?
Sí_____ No_____
3. ¿Cada cuánto se elaboran los Estados financieros?
Mensualmente ____ Trimestralmente ____ Semestralmente ____ Anualmente

4. ¿La cooperativa ha requerido financiación para cumplir con los objetivos institucionales?
Sí_____ No_____
5. Si la respuesta anterior es afirmativa, ¿Cuáles son las fuentes de financiación?
Asociados ____ Préstamo bancario____ Préstamo de Particular ____ Otros ____
¿Cuáles?

6. ¿La cooperativa es rentable?
Sí_____ No_____
7. ¿Quién o quiénes toman las decisiones con respecto a los gastos de la cooperativa?

8. ¿Al momento de tomar decisiones financieras, estas en qué se basan?

9. ¿Cree usted que la elaboración de una evaluación y valoración mediante indicadores financieros a esta cooperativa servirá de guía para la toma de decisiones?

10. ¿Ante qué ente de vigilancia externo se presentan los estados financieros?

11. ¿Realizan análisis vertical y horizontal de los estados financieros?
Sí_____ No_____
12. Existe análisis vertical y horizontal de los períodos 2019 – 2020 y 2020 - 2021?
Sí_____ No_____
13. ¿Cómo afectó financieramente a la cooperativa, la pandemia del COVID-19?

14. ¿En el aspecto financiero, ¿cuál cree Usted que es la mayor fortaleza y la mayor debilidad de la Cooperativa?
FORTALEZA _____
DEBILIDAD _____
15. ¿De que manera, las debilidades manifestadas por usted, afectan los objetivos institucionales?

Gracias por su colaboración.

Anexo 2. Entrevista Dirigida a la Contadora y a la Revisora Fiscal de la Cooperativa

Especializada de Ahorro y Crédito COOPIGON, de González, Cesar

UNIVERSIDAD FRANCISCO DE PAULA SANTANDER CREAD OCAÑA
ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

Objetivo: Conocer el estado financiero de la Cooperativa COOPIGON.

1. ¿Cuál de los siguientes estados financieros realiza la cooperativa?
 Balance general
 Estado de Resultados
 Estado de Flujo de efectivo
 Estado de Cambio en el Patrimonio
 Estado de Cambio en la Situación Financiera
2. ¿Con que periodicidad realizan los estados financieros de la cooperativa?

3. ¿Se elabora flujo de caja anual?
 Sí No
4. ¿Cada cuánto presentan informes financieros ante el Consejo de Administración?

5. Utiliza el análisis horizontal y vertical para analizar los estados financieros de la Cooperativa?
 Sí No
6. Se elaboró análisis vertical y horizontal en los períodos 2019 – 2020 y 2020 - 2021?
 Sí No
7. ¿Se realiza análisis a los estados financieros a través de las razones e indicadores financieros?
 Sí No
8. ¿Cómo miden la rentabilidad de la empresa?

9. ¿Cómo reparten las excedentes?

10. ¿En el aspecto financiero, ¿cuál cree Usted que es la mayor fortaleza y la mayor debilidad de la Cooperativa?
 FORTALEZA _____
 DEBILIDAD _____
11. ¿Cree Usted que la elaboración de una evaluación y valoración mediante el análisis horizontal y vertical y la aplicación de indicadores financieros a la Cooperativa, servirá para la toma de decisiones?
 Sí No
12. ¿De qué manera, las debilidades manifestadas por usted, afectan los objetivos institucionales?

13. ¿Cómo afectó financieramente a la cooperativa, la pandemia del COVID-19?

Gracias por su colaboración