



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y
ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**Gestión financiera y la toma de decisiones en la cooperativa Juan Pío
de Mora Ltda., en la ciudad de Guaranda**

**Trabajo de Titulación para optar al título de Licenciado en
Administración de Empresas**

Autor:

Trujillo Trujillo, Luis Alberto

Tutora:

Ing. Mendoza Bazantes, Cecilia Cristina Mgs.

Riobamba, Ecuador. 2024

DECLARATORIA DE AUTORÍA

Yo, **Luis Alberto Trujillo Trujillo**, con cédula de ciudadanía **0250333184**, autor del trabajo de investigación titulado: **GESTIÓN FINANCIERA Y LA TOMA DE DECISIONES EN LA COOPERATIVA JUAN PÍO DE MORA LTDA. EN LA CIUDAD DE GUARANDA.**, certifico que la producción, ideas, opiniones, criterios, contenidos y conclusiones expuestas son de mí exclusiva responsabilidad.

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

En Riobamba, a los 13 días del mes de noviembre de 2024.



Luis Alberto Trujillo Trujillo

C.I: 0250333184

DICTAMEN FAVORABLE DEL PROFESOR TUTOR

Quien suscribe, **Ing. Cecilia Cristina Mendoza Bazantes Mgs.**; catedrático adscrito a la **Facultad de Ciencias Políticas y Administrativas**, por medio del presente documento certifico haber asesorado y revisado el desarrollo del trabajo de investigación titulado: **GESTIÓN FINANCIERA Y LA TOMA DE DECISIONES EN LA COOPERATIVA JUAN PÍO DE MORA LTDA. EN LA CIUDAD DE GUARANDA.**, bajo la autoría de **Luis Alberto Trujillo Trujillo**; por lo que se autoriza ejecutar los trámites legales para su sustentación.

Es todo cuanto informar en honor a la verdad; en Riobamba, a los 13 días del mes de noviembre de 2024.



Ing. Cecilia Cristina Mendoza Bazantes Mgs.

C.I: 0201899309

CERTIFICADO DE LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL

Quienes suscribimos, catedráticos designados Miembros del Tribunal de Grado para la evaluación del trabajo de investigación: **GESTIÓN FINANCIERA Y LA TOMA DE DECISIONES EN LA COOPERATIVA JUAN PÍO DE MORA LTDA. EN LA CIUDAD DE GUARANDA.**, presentado por **Luis Alberto Trujillo Trujillo**, con cédula de identidad número **0250333184**, bajo la tutoría de la **Ing. Cecilia Cristina Mendoza Bazantes Mgs**; certificamos que recomendamos la **APROBACIÓN** de este con fines de titulación. Previamente se ha evaluado el trabajo de investigación y escuchada la sustentación por parte de su autor; no teniendo más nada que observar.

De conformidad a la normativa aplicable firmamos, en Riobamba a los 13 días del mes de noviembre de 2024.

PhD. Francisco Paul Pérez Salas
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL DE GRADO



Mgs. Katherine Geovanna Guerrero Arrieta
MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE GRADO



Mgs. Cintya Lisbeth Tello Nuñez
MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE GRADO





CERTIFICACIÓN

Que, **Trujillo Trujillo Luis Alberto** con CC: **0250333184**, estudiante de la Carrera de Administración de Empresas, Facultad de Ciencias Políticas y Administrativas; ha trabajado bajo mi tutoría el trabajo de investigación titulado "**GESTIÓN FINANCIERA Y LA TOMA DE DECISIONES EN LA COOPERATIVA JUAN PÍO DE MORA LTDA. EN LA CIUDAD DE GUARANDA.**", cumple con el 9 %, de acuerdo al reporte del sistema Anti plagio **Turnitin**, porcentaje aceptado de acuerdo a la reglamentación institucional, por consiguiente autorizo continuar con el proceso.

Riobamba, 29 de octubre de 2024


Mgs. Cecilia Mendoza
TUTOR(A)

DEDICATORIA

“Dedico este logro académico a Dios, quien ha sido mi guía para poder seguir día a día esforzándome, ayudarme a culminar con esta etapa en la cual ha existido altos y bajos, pero siempre ha estado junto a mí.

A mi madre María Trujillo, por su amor incondicional, sus esfuerzos para poder superarme y sobre todo el hecho de enseñarme a nunca rendirme. Tú has sido la luz que guio mi camino.

A mi padre Luis Trujillo, por su amor incondicional, su apoyo en toda esta etapa, por ser mi inspiración y ejemplo para perseguir mis metas y alcanzar este logro. Sin ustedes este camino habría sido mucho más difícil.

Luis

AGRADECIMIENTO

Expreso mi más profundo agradecimiento a la Universidad Nacional de Chimborazo, a la carrera de Administración de Empresas, por brindarme la oportunidad de establecer una formación académica sólida, para contribuir como profesional.

Un agradecimiento muy especial a mi tutora de trabajo de titulación, la ingeniera Cecilia Cristina Mendoza Bazantes, por su orientación invaluable, paciencia y sabiduría durante todo el proceso de investigación y redacción de este trabajo. Sus valiosos consejos y retroalimentación fueron esenciales para la culminación exitosa de este proyecto.

A mis adorados padres, Luis Trujillo y María Trujillo, mi gratitud no tiene límites. Su sacrificio constante, apoyo incondicional y amor sin medida han sido la base de mi éxito. Cada palabra de aliento y cada gesto de cariño han iluminado mi camino y me han impulsado a seguir adelante, incluso en los momentos más desafiantes. Sin su presencia y guía amorosa, alcanzar este logro habría sido una tarea mucho más ardua.

A mi familia, en especial a mi Tía Carmen quien me ha brindado su apoyo incondicional y ha estado en cada etapa de mi vida, a mis hermanas Patricia y Paola por su presencia inquebrantable durante todos estos años y a cada miembro de mi familia por contribuir en esta etapa. Que este trabajo sea el tributo a todos esos seres queridos.

Por último, pero no menos importante, quiero expresar mi sincero agradecimiento a Jhosselyn Tuapanta, quien fue una parte esencial en mi formación tanto personal como profesional. Desde el primer día, me brindó su guía y apoyo incondicional, ayudándome a enfocarme en mis metas, ver cada desafío como una oportunidad para crecer. Su paciencia, tiempo y palabras de aliento fueron fundamentales para que pudiera mantener la motivación y superar cada adversidad en este camino.

Luis

ÍNDICE GENERAL

DECLARATORIA DE AUTORÍA.....	
DICTAMEN FAVORABLE DEL PROFESOR TUTOR.....	
CERTIFICADO DE LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL.....	
CERTIFICADO ANTIPLAGIO.....	
DEDICATORIA.....	
AGRADECIMIENTO.....	
ÍNDICE GENERAL.....	
ÍNDICE DE TABLAS.....	
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	
RESUMEN.....	
ABSTRACT.....	
CAPÍTULO I.....	15
1. INTRODUCCIÓN.....	15
1.1 Introducción.....	15
1.2 Problema.....	16
1.2.1 Planteamiento del Problema.....	16
1.2.2 Formulación del problema.....	17
1.3 Justificación.....	18
1.4 Objetivos.....	18
1.5 Variables.....	19
1.5.1 Variable independiente: Gestión Financiera.....	19
1.5.2 Variable dependiente: Toma de decisiones.....	19
CAPÍTULO II.....	20
2. MARCO TEÓRICO.....	20
2.1 Antecedentes.....	20

2.2	Marco referencial	21
2.2.1	Cooperativa de ahorro y crédito Juan Pío de Mora Ltda.....	21
2.2.2	Gestión Financiera.....	24
2.2.3	Los estados financieros	26
2.2.4	Análisis financiero.....	28
2.2.5	Toma de decisiones	29
CAPÍTULO III		31
3.	METODOLOGÍA	31
3.1	Método	31
3.1.1	Hipotético deductivo	31
3.1.2	Tipo de investigación	31
3.1.3	Diseño de la investigación.....	31
3.2	Técnicas e instrumentos	31
3.2.1	Técnicas.....	31
3.2.2	Instrumentos	32
3.3	Población	32
3.4	Formulación de la hipótesis	32
3.5	Métodos de análisis y procesamiento de datos	32
3.6	Unidad de análisis	32
CAPÍTULO IV		33
4.	RESULTADOS Y DISCUSIÓN	33
4.1	Verificación del supuesto de normalidad de datos	33
4.2	Estadística de fiabilidad	33
4.3	Resumen de la entrevista al gerente de la cooperativa Juan Pío de Mora Ltda. de la ciudad de Guaranda.....	34
4.4	Encuesta dirigida al personal de la Cooperativa Juan Pío de Mora Ltda.....	35

4.5	Diagnóstico de los estados financieros de la Cooperativa Juan Pío de Mora Ltda.	55
4.5.1	Análisis Vertical y Horizontal Balance General	57
4.6	Discusión de resultados	58
4.7	Comprobación de la hipótesis	58
CAPITULO V		62
5.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	62
5.1	Conclusiones	62
5.2	Recomendaciones	63
CAPÍTULO VI		64
6.	PROPUESTA.....	64
6.1	Cuadro de Mando Integral: Control Estratégico y Operacional en la Cooperativa Juan Pío de Mora Ltda.	64
6.1.1	Introducción al CMI.....	64
6.1.2	Objetivo de la creación del cuadro de mando.	64
6.2	Cuadro de mando integral.....	65
6.3	Beneficio de la aplicación del cuadro de mando integral	67
7.	BIBLIOGRAFÍA	68
8.	ANEXOS	71

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Prueba de normalidad	33
Tabla 2 Alfa de Cronbach.....	33
Tabla 3 Rotación de personal del departamento financiero	35
Tabla 4 Controles internos para la integridad financiera.....	36
Tabla 5 Procedimientos eficientes para la asignación de recursos	37
Tabla 6 Informes financieros precisos y oportunos.....	38
Tabla 7 Cambios en la información financiera.....	39
Tabla 8 Canales de comunicación adecuados.....	40
Tabla 9 Administración financiera accesible y receptiva.....	41
Tabla 10 Objetivos financieros claros y específicos	42
Tabla 11 Objetivos de la cooperativa alcanzables y realistas.....	43
Tabla 12 Evaluación periódica de desempeños en base a las metas financieras	44
Tabla 13 Seguimientos regulares de las decisiones financieras	45
Tabla 14 Revisión periódica de los resultados de las decisiones financieras.....	46
Tabla 15 Demora en la toma de decisiones financieras.....	47
Tabla 16 Burocracia en la cooperativa como un obstáculo	48
Tabla 17 Ofrecimiento de incentivos financieros por parte de la cooperativa	49
Tabla 18 Charla a los trabajadores	50
Tabla 19 Decisiones en base a la experiencia.....	51
Tabla 20 Toma de decisiones en base a los fracasos.....	52
Tabla 21 Decisiones en base a la matriz FODA.....	53
Tabla 22 Justificación por las acciones financieras tomadas	54
Tabla 23 Balance General.....	57
Tabla 24 Tabla cruzada.....	59
Tabla 25 Prueba chi cuadrado	59
Tabla 26 Cuadro de mando integral	65

ÍNDICE DE FIGURAS

Gráfico 1 Ubicación Cooperativa Juan Pío de Mora.....	23
Gráfico 3 Rotación del personal	35
Gráfico 4 Controles internos de la cooperativa	36
Gráfico 5 Procedimientos eficientes.....	37
Gráfico 6 Informes precisos y oportunos	38
Gráfico 7 Informes sobre cambios financieros.....	39
Gráfico 8 Canales de comunicación de la cooperativa adecuados	40
Gráfico 9 Administración financiera accesible	41
Gráfico 10 Establecimiento de objetivos financieros claros	42
Gráfico 11 Objetivos alcanzables y realistas.....	43
Gráfico 12 Evaluaciones periódicas de desempeño	44
Gráfico 13 Seguimiento regular de las decisiones financieras	45
Gráfico 14 Revisión periódica de decisiones financieras	46
Gráfico 15 Demora en decisiones financieras	47
Gráfico 16 Burocracia como un obstáculo en la toma de decisiones	48
Gráfico 17 Incentivos económicos por toma de decisiones	49
Gráfico 18 Charlas para dar a conocer la misión de la cooperativa	50
Gráfico 19 Toma de decisiones en base a la experiencia	51
Gráfico 20 Decisiones tomadas de acuerdo a los fracasos	52
Gráfico 21 Análisis de la matriz FODA	53
Gráfico 22 Justificación por las decisiones tomadas	54

RESUMEN

La gestión financiera y la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda. de la ciudad de Guaranda, es un factor de gran relevancia dentro de la misma, lo que involucra que estas dos variables se encuentren influyendo una dentro de la otra, por lo tanto, conocer acerca de estas dos variables es de gran importancia para el correcto funcionamiento de la Cooperativa.

En este trabajo de investigación se planteó objetivos tanto general como específicos e hipótesis, que contribuyan al marco teórico donde se describe las variables de estudio, brindando los conocimientos suficientes para construir un cuadro de mando integral que contribuya al momento de tomar decisiones dentro de la Cooperativa.

Se utilizó una metodología hipotética – deductiva con la finalidad de plantear y verificar la hipótesis a partir de la recolección de datos estadísticos para proceder analizarlos y facilitándonos el estudio del fenómeno de investigación y dar solución al problema planteado en el trabajo de investigación.

Como técnicas de recolección se utilizó la entrevista al gerente de la cooperativa y la encuesta a los trabajadores de la misma, permitiendo conocer las falencias y virtudes de la misma. Los resultados obtenidos muestran una baja comunicación dentro de la cooperativa, para lo cual se ha dado solución con la propuesta del cuadro de mando integral.

Palabras claves: Gestión, Financiera, Decisiones, Procesos, Comunicación, Administración.

ABSTRACT

The role of financial management and decision making in the Juan Pío de Mora Savings and Credit Cooperative Ltda. of the city of Guaranda is not just significant, but crucial. These two variables are intricately linked, with each influencing the other. Understanding and mastering these variables is paramount for the Cooperative's smooth operation. In this research work, both general and specific objectives and hypotheses were proposed. These contribute to the theoretical framework where the study variables are described, providing sufficient knowledge to build a comprehensive scorecard that can be practically applied when making decisions within the Cooperative. A hypothetical-deductive methodology was used with the purpose of stating and verifying the hypothesis. This method was based on the collection of statistical data to proceed with its analysis, facilitating the study of the research phenomenon and providing a thorough solution to the problem posed in the research work. As collection techniques, interviews with the cooperative manager and the survey of its workers were used, allowing us to learn its shortcomings and virtues. The results show low communication within the collaborative, for which a solution has been found with the balanced scorecard proposal.

Keywords: management, financial, decisions, processes, communication, administration.



Reviewed by:
Mgs. Kerly Cabezas
ENGLISH PROFESSOR
I.D. 0604042382

CAPÍTULO I

1. INTRODUCCIÓN

1.1 Introducción

La gestión financiera y la toma de decisiones representan dos aspectos fundamentales en el ámbito de la administración de empresas. En un entorno empresarial cada vez más complejo y competitivo, la capacidad de gestionar eficientemente los recursos financieros y tomar decisiones estratégicas y operativas acertadas se convierte en un factor determinante para el éxito y la supervivencia de las organizaciones.

La gestión financiera abarca un conjunto de procesos y prácticas destinadas a administrar los recursos financieros de una empresa de manera efectiva, con el fin de maximizar el valor para los accionistas y garantizar la solidez financiera a largo plazo.

Como dio a conocer Brigham y Houston (2019):

La gestión financiera se refiere a la planificación, organización, dirección y control de los recursos financieros de una organización. Incluye la adquisición y el uso eficiente de fondos para garantizar la estabilidad financiera y el crecimiento de la empresa. La gestión financiera implica decisiones estratégicas sobre la inversión, financiamiento y dividendos, con el objetivo de maximizar el valor para los accionistas.

Mientras que para Gitman y Zutter (2019) mencionan que:

La gestión financiera efectiva es crucial para la supervivencia y el éxito de cualquier empresa. Implica la evaluación y gestión de riesgos financieros, la planificación de presupuestos, la gestión de la liquidez y la toma de decisiones informadas sobre la asignación de capital. Una gestión financiera sólida permite a las empresas enfrentar desafíos económicos y aprovechar oportunidades de crecimiento.

Por otro lado, la toma de decisiones implica evaluar diferentes alternativas y seleccionar la más adecuada para alcanzar los objetivos empresariales, considerando tanto factores financieros como no financieros.

Tal y como indica Robbins y Coulter (2019):

La toma de decisiones es un proceso fundamental en la gestión organizacional, que implica seleccionar la mejor opción entre varias alternativas. Este proceso incluye

identificar y evaluar alternativas, considerar riesgos y beneficios potenciales, y elegir la alternativa que maximice los resultados deseados. La toma de decisiones eficaz es clave para la estrategia y el éxito de una organización.

De igual manera para Daft (2020):

La toma de decisiones en el entorno empresarial moderno implica no solo la selección de alternativas viables, sino también la integración de datos analíticos y tecnológicos avanzados. Esto incluye el uso de big data y algoritmos predictivos para mejorar la precisión y efectividad de las decisiones estratégicas. La capacidad de tomar decisiones basadas en datos es fundamental para mantenerse competitivo en un mercado globalizado.

Un estudio de la Universidad de Stanford encontró que el 90% de los ejecutivos considera que la gestión financiera desempeña un papel importante en la toma de decisiones estratégicas de la empresa.

El objetivo de este trabajo de investigación fue determinar la influencia de la gestión financiera y la toma de decisiones en la Cooperativa Juan Pío de Mora Ltda. en la ciudad de Guaranda. Se examinó los conceptos, teorías, herramientas y técnicas asociadas con la gestión financiera, así como su influencia en el proceso de toma de decisiones en diferentes niveles organizacionales.

Al comprender mejor la relación entre la gestión financiera y la toma de decisiones, esta investigación no solo contribuye al conocimiento teórico en el campo de la administración de empresas, sino que también proporcionará información valiosa para directivos, inversores y otros actores interesados en mejorar el desempeño financiero y la competitividad de las organizaciones.

1.2 Problema

1.2.1 Planteamiento del Problema.

La gestión financiera y la toma de decisiones se han vuelto aspectos críticos para el éxito y la supervivencia de las organizaciones. En este sentido, las cooperativas, como empresas que operan en diversos sectores económicos y sociales, no son ajenas a los desafíos inherentes a la administración eficiente de sus recursos financieros y a la toma de decisiones estratégicas.

En un contexto globalizado, las cooperativas pueden enfrentarse a desafíos relacionados con cambios en los mercados internacionales, cambios en las regulaciones comerciales y financieras internacionales, entre otros. Estos factores pueden impactar directamente en sus operaciones financieras y en la toma de decisiones estratégicas.

Tal y como indica Salazar (2018) en su estudio el cual determina que existe una relación entre el uso de la información financiera y la toma de decisiones, de este estudio se dio a conocer que el 74% cuenta con un conocimiento financiero y contable, mientras que el 62,62% siempre usan información financiera, esto da a conocer que las personas que están al frente de una empresa si poseen una información financiera lo cual ayuda a la toma de decisiones.

Las cooperativas se ven afectada por la situación económica y política del país, así como por las políticas y regulaciones gubernamentales relacionadas con el sector cooperativo y financiero. Factores como la inflación, las tasas de interés, los cambios en la legislación tributaria y laboral, y la competencia en el mercado nacional pueden influir en su desempeño financiero y en la toma de decisiones relacionadas con la expansión, la inversión y la gestión de riesgos.

La Cooperativa Juan Pío de Mora Ltda., ubicada en la ciudad de Guaranda, se enfrenta a una serie de desafíos en materia de gestión financiera y toma de decisiones que afectan su capacidad para cumplir con su misión y alcanzar sus objetivos empresariales y sociales. Estos desafíos pueden tener repercusiones tanto a nivel internacional, nacional como regional, debido a la interconexión de la economía y los mercados.

Dentro de la cooperativa Juan Pío de Mora Ltda. de la ciudad de Guaranda, existe varias falencias las cuales se pretende solucionar entre ellas la falta de alineación estratégica, dificultades para medir el desempeño, inexistencia toma de decisiones en base a la experiencia, carece de una comunicación efectiva entre los mandos y los subordinados, existe demora en el cumplimiento de las actividades dentro de los procesos, la falta de valoración de indicadores hace que imposibilite la buena gestión financiera en la cooperativa Juan Pío de Mora.

1.2.2 Formulación del problema.

¿Cómo la gestión financiera incide en la toma de decisiones de la cooperativa Juan Pío de Mora Ltda. en la ciudad de Guaranda?

1.3 Justificación.

El presente trabajo de investigación tiene como finalidad contribuir a la toma de decisiones de la cooperativa Juan Pío de Mora Ltda., de la ciudad de Guaranda, ya que una toma de decisiones más asertiva ayuda a tener mejores resultados y con la contribución de la gestión financiera esto se puede lograr de una manera más efectiva.

La gestión financiera es un pilar fundamental para el éxito y sostenibilidad de cualquier organización, y las cooperativas no son una excepción. En el contexto actual, donde la competencia y la volatilidad del mercado son constantes, una adecuada gestión financiera y una toma de decisiones bien informada son cruciales para asegurar la estabilidad y el crecimiento de la cooperativa.

Ross, Westerfield y Jordan (2020) explican que una gestión financiera eficaz proporciona la información necesaria para tomar decisiones estratégicas que garantizan la estabilidad y el crecimiento a largo plazo de la empresa.

Por ello es importante para la mejora interna de la cooperativa como para el desarrollo económico. Proporcionando herramientas y conocimientos que contribuirán a una gestión más eficiente y a decisiones estratégicas más informadas, beneficiando a todos los miembros de la cooperativa.

1.4 Objetivos

1.4.1.1 General

Determinar cómo la gestión financiera incide en la toma de decisiones de la cooperativa Juan Pío de Mora Ltda. en la ciudad de Guaranda.

1.4.1.2 Específicos

- Diagnosticar el proceso de gestión financiera y la toma de decisiones de la cooperativa Juan Pío de Mora LTDA.
- Fundamentar teóricamente aspectos considerados en la gestión financiera y la toma de decisiones.
- Proponer un modelo de cuadro de mando integral, para la gestión financiera, que contribuya a la toma de decisiones en la cooperativa Juan Pío de Mora LTDA.

1.5 Variables

1.5.1 Variable independiente: Gestión Financiera

Guillermo Westreicher (2020) describe la gestión financiera como

El proceso de definir las necesidades financieras, elegir el modo y método de financiamiento adecuado, administrar los recursos y evaluar proyectos para asegurar que se invierta en los más rentables. Además, es crucial para garantizar la solvencia y la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones.

1.5.2 Variable dependiente: Toma de decisiones

La toma de decisiones, según Balaguer (2018):

Es un proceso fundamental en la gestión organizacional que implica la selección de un curso de acción entre varias alternativas. Este proceso es esencial para la planeación y se lleva a cabo siguiendo varios pasos, incluyendo la identificación de problemas, la determinación de criterios para la toma de decisiones, el desarrollo y análisis de alternativas, y finalmente, la selección y evaluación de la alternativa elegida.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO.

2.1 Antecedentes.

Jiménez Chasquero & Pinedo Trauco (2021) en su tesis titulada “Gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones de las MYPEs - San Martín” de la Universidad César Vallejo, cuyo objetivo principal: Determinar la incidencia de la gestión financiera en la toma de decisiones de las MYPEs de San Martín, con una metodología descriptiva – correlacional y la muestra fue 45 Micro y pequeñas empresas del sector industrial, comercial y de servicios, de los distritos de Tarapoto, Morales, La Banda de Shilcayo, de la provincia de San Martín – Perú. Entre sus resultados se obtuvo que la relación entre la gestión financiera y la toma de decisiones de las MYPES de San Martín es positiva.

Cumapa Silvano (2022) en su tesis titulada “Gestión financiera y la toma de decisiones en la empresa Inversiones Valentina & Nathaly SAC Pucallpa Año 2022”, cuyo objetivo principal: determinar la relación entre la gestión financiera y la toma de decisiones en la Empresa Inversiones Valentina & Nathaly SAC Pucallpa año 2022, con una metodología descriptiva – correlacional y la muestra fue 24 trabajadores administrativos de la empresa antes mencionada. Entre sus resultados se obtuvo que la relación entre las dos variables es significativa, lo cual ha sido confirmado por Pearson ($r=0,754$; $p=0.000$) a un nivel positiva considerable.

Dolorier Navarro & Rodriguez Benites (2023) en su tesis titulada “Gestión Financiera y Toma de Decisiones en las empresas constructoras 2019 – 2020” de la Universidad Peruana Los Andes, cuyo objetivo principal: Explicar de qué manera la gestión financiera incide en la toma de decisiones en las empresas constructoras Huancayo 2019 – 2020, con una metodología de enfoque cuantitativo – correccional y la muestra fue las empresas constructoras de Huancayo – Perú. Entre sus resultados se obtuvo que en las empresas constructoras de Huanyaco incide la gestión financiera en un nivel de significancia de 0,05 demostrados estadísticamente mediante el cálculo de Chi Cuadrado.

Cordova Quito & Timana Villar (2023) en su tesis titulada “Gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones de las MYPEs, Talara 2022” de la Universidad César Vallejo, cuyo objetivo principal: Determinar la incidencia que existe entre la gestión financiera y la toma de decisiones de las MYPEs, Talara 2022, con una metodología

descriptiva – correlacional y la muestra fue MYPEs Talara - Perú 2022. Entre sus resultados se obtuvo que la relación entre la gestión financiera y la toma de decisiones tiene una correlación positiva alta, por ende, mientras mejor sea la gestión financiera más acertada será la toma de decisiones.

Pezo Huaman & Castro Macedo, (2023) en su tesis titulada “Gestión Financiera y la Toma de Decisiones Gerenciales en la empresa Comercializadora San Juan SAC”, periodo 2023, cuyo objetivo principal: determinar la relación entre la gestión financiera y la toma de decisiones para el citado periodo, con una metodología descriptiva – correlacional y la muestra fue 25 trabajadores de la empresa comercializadora San Juan SAC – Perú. Entre sus resultados se obtuvo que los datos procesados y analizados por el software estadístico spss v25 dieron a conocer que la relación de las dos variables es positiva, lo cual se sustenta a través del coeficiente de e Rho de Spearman que fue 0.615 y con un grado de significancia de 0,001.

2.2 Marco referencial

2.2.1 Cooperativa de ahorro y crédito Juan Pío de Mora Ltda.

2.2.1.1 Reseña histórica

Cooperativa Ahorro y Crédito Ecuador - Juan Pío de Mora LTDA. (2023):

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Juan Pío de Mora” con más de 50 años de experiencia en la Provincia de Bolívar, demostrando ser una cooperativa solvente y de continuo crecimiento, puesto que presta sus servicios en las ciudades de San Miguel, San Jose de Chimbo, Guaranda, Chillanes, Caluma, Babahoyo, Quevedo, Quinsaloma, Santo Domingo, Manabí, Santa Elena, Machala, Sucumbíos, deseando mejorar la difusión del producto financiero y social que brinda a sus socios, respaldada por la COLAC (Red de Cooperativas de Ahorro y Crédito a nivel de Latinoamérica) y supervisada por el Ministerio de Inclusión Económica y Social.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Juan Pío de Mora” Ltda. se caracteriza por su reconocimiento, prestigio, confianza y credibilidad en el ámbito Provincial y nacional, Pionera además en el apoyo social y educativo, mediante sus créditos, fue constituida mediante decreto N° 1025 y publicada en el Registro Oficial el 11 de mayo de 1973, en el Cantón San Miguel, Provincia de Bolívar.

La entidad que en inicio funcionó como “Cooperativa Cerrada”, es decir con prestaciones dirigidas exclusivamente a profesores, surgió de la visión, mentalidad y conocimiento, sobre el sistema cooperativo de ahorro y crédito, del licenciado Gonzalo Jarrín, que junto a tres profesionales del Cantón San Miguel crearon un sistema financiero de ayuda mutua para el sector y sus pobladores.

Desde un principio la Institución afianzó la visión social para ayudar directamente a la gente más pobre y necesitada. En 1978 obedeciendo el pedido de los pobladores del Cantón y zonas aledañas, dedicados a otras actividades, el Directorio reformó el estatuto y después de la aprobación legal se la declaró Cooperativa Abierta.

La Cooperativa cuenta con el respaldo de la COLAC (Confederación Latinoamericana de Cooperativas de Ahorro y Crédito) para acceder a préstamos y capital de trabajo, tiene el apoyo del Banco de Cooperativas del Ecuador. Además, es parte del Programa Oficial de construcción y mejoramiento de viviendas con el MIDUVI (Ministerio de Desarrollo Urbano y Vivienda). Gracias a este programa gubernamental que otorga el bono de la vivienda, la cooperativa ha entregado varias casas a los socios, por medio de financiación directa.

Esta institución ejemplo de emprendimiento y desarrollo, crece todos los días, prueba de ello las agencias que mantiene en San Miguel, San Jose de Chimbo, Guaranda, Chillanes, Caluma, Babahoyo, Quevedo, Quinsaloma, Santo Domingo, Manabí, Santa Elena, Machala, Sucumbíos. Preocupados por la comodidad de sus clientes, los directivos no escatiman esfuerzos, ni recursos para brindar oportuna, eficiente y excelente calidad de atención en cada una de sus oficinas.

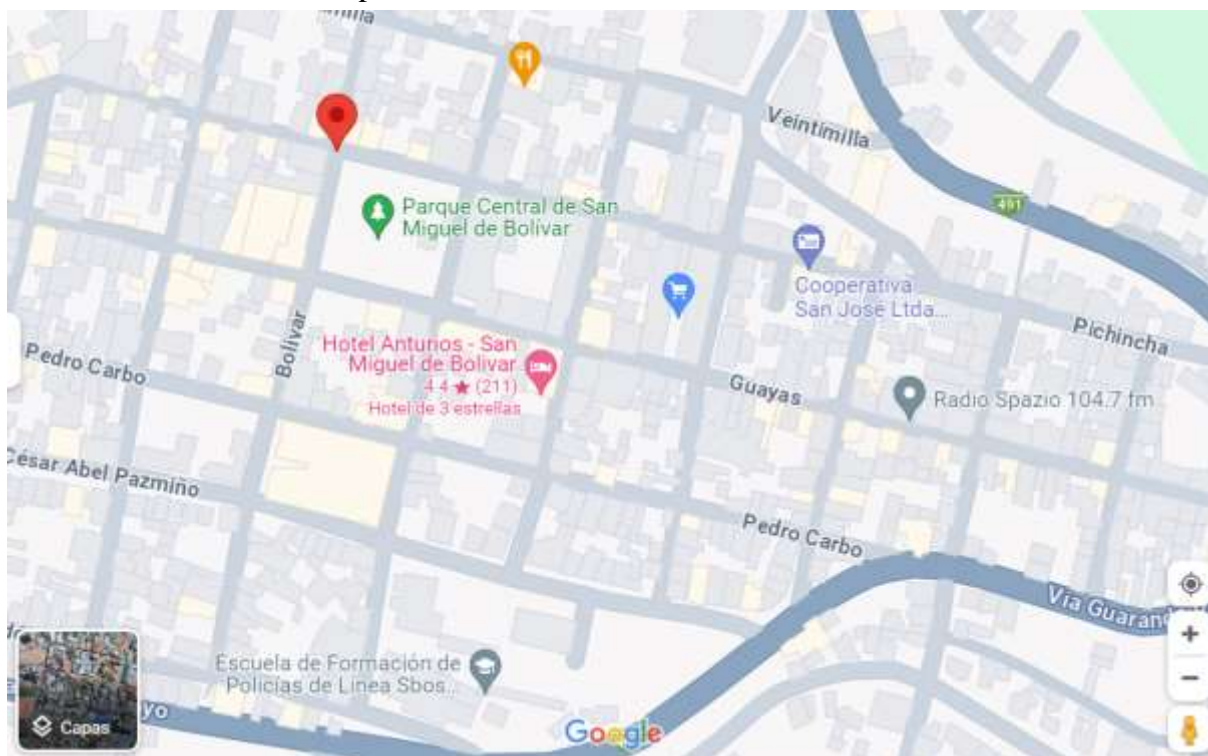
La meta próxima de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora es incrementar su capital de trabajo, para ofrecer mayores prestaciones a sus beneficiarios, pero el mayor interés, tanto de su Gerente, directivos y socios es crear mejores políticas de regulación y así optimizar el accionar y servicio de las cooperativas del país para de esta manera fomentar y lograr la unión de los ecuatorianos en un sistema económico - financiero solidario, social y humano.

2.2.1.2 Ubicación Geográfica

Su sede principal está ubicada en la provincia de Bolívar, en el cantón San Miguel, en las calles Bolívar y Pichincha esquina.

Gráfico 1 Ubicación Cooperativa Juan Pío de Mora

Ubicación de la cooperativa Juan Pío de Mora



Fuente: Google Maps

2.2.1.3 Misión Institucional

La misión de la Cooperativa Ahorro y Crédito Ecuador - Juan Pío de Mora LTDA. (2023) es “Ayudar a resolver las necesidades socioeconómicas de sus afiliados y clientes mejorando su nivel de vida, otorgando productos y servicios financieros ágiles, oportunos y de buena calidad.”

2.2.1.4 Visión Institucional

La visión de la Cooperativa Ahorro y Crédito Ecuador - Juan Pío de Mora LTDA. (2023) es “Ser una entidad financiera sólida y rentable que genera confianza y credibilidad en el sector financiero provincial y nacional, con prácticas financieras sanas y prudentiales, ofreciendo productos y servicios financieros que estén de acuerdo a las necesidades de sus asociados.”

2.2.1.5 Valores Institucionales

En esta entidad existen valores que van de acuerdo con el desarrollo y creatividad de la Cooperativa Ahorro y Crédito Ecuador - Juan Pío de Mora LTDA. (2023) como lo son:

- Perseverancia
- Responsabilidad
- Honestidad
- Servicio
- Solidaridad
- Iniciativa
- Creatividad

2.2.2 Gestión Financiera

La gestión financiera es aquella que ayuda a establecer, controlar y supervisar los recursos de la empresa, esta gestión se encuentra en varias áreas como lo son la rentabilidad, los gastos, el flujo de efectivo, proveedores y clientes.

Para Brigham y Ehrhardt (2021):

La gestión financiera implica la administración eficiente de los recursos financieros de una organización para alcanzar sus objetivos estratégicos. Esto abarca la planificación financiera, la adquisición y utilización de fondos, la gestión de riesgos, y el análisis y control financiero. Una gestión financiera efectiva es crucial para garantizar la estabilidad y el crecimiento sostenido de la empresa.

La gestión financiera es clave para todo tipo de organización sin importar su tamaño o el área a la cual se dedique, debido a que esta es la encargada de dar soluciones contables sencillas ante los diferentes problemas que se pueden presentar dentro de una organización.

Ross, Westerfield y Jaffe (2021) definen a:

La gestión financiera se enfoca en maximizar el valor de la empresa para sus accionistas a través de decisiones informadas sobre inversiones, financiamiento y dividendos. Incluye la gestión del capital de trabajo, la evaluación de proyectos de inversión y la estructuración de la deuda. Una buena gestión financiera permite a las empresas optimizar sus recursos y alcanzar sus metas estratégicas.

2.2.2.1 Importancia de la gestión financiera

La gestión financiera es muy importante, ya que ayuda a elaborar estrategias para que la empresa o institución alcance sus objetivos establecidos a corto, mediano y largo plazo, para lo cual es muy relevante la información financiera, porque ayuda a planificar escenarios, también permite controlar que cada departamento de la empresa contribuya a la visión y se encuentre dentro del presupuesto establecido.

2.2.2.2 Objetivos de la gestión financiera

Para Cetys (2023) los objetivos de la gestión financiera son los siguientes:

- **Maximizar los beneficios** proporcionando información sobre, por ejemplo, el aumento de los costes de las materias primas que podría provocar un incremento del coste de los bienes vendidos.
- **Seguimiento de la liquidez y el flujo de caja** para garantizar que la empresa dispone de dinero suficiente para hacer frente a sus obligaciones.
- **Garantizar el cumplimiento de la normativa** estatal, federal y específica del sector.
- **Desarrollar escenarios financieros** basados en el estado actual de la empresa y previsiones que asuman una amplia gama de resultados basados en las posibles condiciones del mercado.
- **Tratar con los inversores** y los consejos de administración.

2.2.2.3 Componentes de la gestión financiera

Según el autor Juan Pérez (2019), los componentes fundamentales de la gestión financiera son:

- **Planificación Financiera:** Proceso de prever las necesidades financieras futuras de una organización y planificar los recursos necesarios.
- **Control Financiero:** Seguimiento y ajuste de las operaciones financieras para asegurar que se cumplan los objetivos económicos.
- **Gestión de Activos y Pasivos:** Administración de los recursos y las obligaciones de la empresa para mantener el equilibrio financiero.
- **Análisis Financiero:** Evaluación de los estados financieros para tomar decisiones informadas sobre inversiones y financiamiento.

- Toma de Decisiones de Inversión: Selección de proyectos y activos en los que la empresa invertirá sus recursos.
- Gestión de Riesgos: Identificación y mitigación de los riesgos financieros que podrían afectar a la organización.

2.2.2.4 Áreas de la gestión financiera

La gestión financiera está involucrada en varias áreas dentro de una empresa, como lo manifiesta Cetys (2023):

- **Planificación**

El director financiero proyecta cuánto dinero necesitará la empresa para mantener un flujo de caja positivo, asignar fondos para crecer o añadir nuevos productos o servicios y hacer frente a imprevistos, y comparte esa información con los colegas de la empresa.

La planificación puede desglosarse en categorías que incluyen los gastos de capital, los gastos generales y de personal y los gastos indirectos y operativos.

- **Presupuestación**

El director financiero asigna los fondos disponibles de la empresa para hacer frente a los gastos, como hipotecas o alquileres, salarios, materias primas y otras obligaciones. Lo ideal es que quede algo para emergencias y para financiar nuevas oportunidades de negocio.

2.2.3 Los estados financieros

Los estados financieros son los documentos contables que dan a conocer los resultados obtenidos en un periodo de operaciones.

Para IFRS Foundation. (2019), los estados financieros son:

Informes contables que proporcionan una visión general de la situación económica y financiera de una entidad. Según la International Financial Reporting Standards (IFRS), los estados financieros incluyen el balance general, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, los cuales ayudan a los usuarios a tomar decisiones informadas sobre los recursos de la entidad y su rendimiento

FASB (2019), señala que:

Los estados financieros proporcionan información relevante sobre el desempeño y la posición financiera de una entidad en un período contable. Según el Financial Accounting Standards Board (FASB), estos informes permiten a los usuarios evaluar la capacidad de la entidad para generar efectivo y equivalentes de efectivo, así como para cumplir con sus obligaciones financieras.

2.2.3.1 Importancia de los estados financieros

Consideramos que conocer sobre los estados financieros es importante, ya que ayudan a conocer la rentabilidad y sostenibilidad de la empresa, además de ayudarnos con el diagnóstico patrimonial y económico de la empresa.

Mientras que para IASB (2019), indica que:

La importancia de los estados financieros radica en su capacidad para ofrecer información clave que ayuda a los inversores, acreedores y otros usuarios a tomar decisiones informadas sobre la situación financiera y el rendimiento de una entidad. Según la International Accounting Standards Board (IASB), los estados financieros son fundamentales para evaluar la solvencia, la liquidez y el desempeño futuro de una empresa, lo que permite a los interesados realizar evaluaciones financieras y económicas basadas en datos precisos y relevantes.

2.2.3.2 Clasificación de los estados financieros

Como ya vimos los estados financieros son informes que dan a conocer el estado de una empresa en un tiempo determinado que por lo general es de un año, en este apartado conoceremos como se clasifican:

Estado de Situación Financiera: Básicamente es un informe preparado por la empresa con una fecha determinada, el cual cuenta con un resumen de todos los registros contables de un periodo, este informe está construido de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Estado de Resultados: "El estado de resultados es una herramienta crucial para la toma de decisiones empresariales, ya que proporciona una visión detallada de los ingresos y gastos, permitiendo evaluar la rentabilidad y eficiencia operativa de la empresa durante un período específico" (Penman, 2020).

Estado de Flujo de Efectivo: “El Estado de Flujo de Efectivo es esencial para entender la liquidez y la capacidad de una empresa para generar efectivo en un período determinado” (Weygandt, Kimmel, & Kieso, 2020).

Estado de Cambios en el Patrimonio: "El Estado de Cambios en el Patrimonio proporciona una visión detallada de las variaciones en los fondos propios de una empresa durante un periodo específico, incluyendo ingresos retenidos, aportes de capital, y otros cambios en el patrimonio neto" Robinson (2020).

2.2.4 Análisis financiero

Higgins (2019), “el análisis financiero es una herramienta esencial para evaluar la salud financiera de una empresa, enfocándose en la interpretación de los estados financieros para tomar decisiones estratégicas.”

Entonces podemos deducir que un análisis financiero es aquel estudio que nos ayuda a interpretar la información contable de una empresa, además de conocer los recursos financieros con el fin de diagnosticar la situación actual de la empresa y planear sus decisiones para el futuro.

2.2.4.1 Análisis Vertical

“El análisis vertical es una técnica de análisis financiero que permite evaluar las proporciones de diferentes partidas dentro de un estado financiero en relación con una cifra base, generalmente expresada en porcentaje” Weygandt, Kimmel, & Kieso (2019).

Coello (2015) revela que con este método se puede analizar:

- La estructura del estado financiero.
- La relevancia de cuentas o grupo de cuentas dentro del estado.
- Las decisiones gerenciales.
- Permite plantear nuevas políticas de costos, gastos y precios como también financiamiento.
- Permite seleccionar la estructura óptima, sobre la cual existe la mayor rentabilidad

2.2.4.2 Análisis Horizontal

Wild, Subramanyam, & Halsey (2019) indica que este método:

Es una técnica de análisis financiero que compara los estados financieros de una empresa a lo largo de varios períodos para identificar tendencias y patrones en su desempeño económico. Según Wild, Subramanyam, y Halsey (2019), el análisis horizontal se centra en el estudio de las variaciones en las cifras financieras entre períodos sucesivos, proporcionando una perspectiva de cómo han cambiado los ingresos, gastos y otros elementos financieros a lo largo del tiempo.

Este método ayuda a comparar los resultados de dos o más periodos financieros, lo cual es de gran importancia para la toma de decisiones y proyectar ventas a un futuro.

2.2.5 Toma de decisiones

Para Robbins, & Judge (2019):

La toma de decisiones se refiere al proceso mediante el cual las personas evalúan alternativas y eligen una entre ellas para resolver un problema o alcanzar un objetivo. Este proceso puede ser influenciado por factores individuales, organizacionales y ambientales, así como por la percepción y el juicio subjetivo del individuo.

Tomar una decisión por lo general siempre es un momento de incertidumbre, donde debemos fiarnos de nuestros sentidos o a su vez de datos que ayuden a decidir que lo que escogemos es la mejor opción, de igual manera para un gerente dentro de una organización es de vital importancia tener datos que ayuden a mejorar la confiabilidad sobre la decisión tomar, por lo general la información que más ayuda a estar seguros de la decisión que vamos a tomar son los datos financieros los que apoyan nuestras decisiones.

2.2.5.1 Importancia de toma de decisiones

Según Schroeder, Clark, y Cathey (2019):

Una toma de decisiones efectiva implica la evaluación de alternativas basadas en el análisis de datos financieros y operativos, con el objetivo de maximizar el valor para los accionistas y asegurar la sostenibilidad a largo plazo de la empresa. Este proceso permite a los líderes empresariales abordar problemas, explorar oportunidades y tomar decisiones informadas que impactan el éxito general de la organización

Los estados financieros son de gran importancia para la toma de decisiones porque ayudan a evaluar el rendimiento de la empresa en el pasado y en el presente, también

colaboran en la realización de proyecciones financieras con el fin de establecer presupuestos realistas para el futuro y asignar recursos de manera eficiente.

Con una comprensión clara de la situación financiera y el rendimiento de la empresa, los tomadores de decisiones pueden tomar decisiones más informadas y estratégicas. Esto incluye decisiones relacionadas con la inversión, la financiación, la expansión y la gestión del riesgo.

2.2.5.2 Proceso para la toma de decisiones

Según Robinson y Judge (2019), el proceso de toma de decisiones generalmente incluye las siguientes etapas:

- Identificación del problema
- Recopilación de información
- Generación de alternativas
- Evaluación de alternativas
- Toma de decisión
- Evaluación de resultados.

Este enfoque estructurado permite una evaluación crítica de las opciones disponibles y asegura que las decisiones se basen en datos y análisis rigurosos.

2.2.5.3 Pasos para tomar decisiones

El proceso de toma de decisiones efectivas incluye varios pasos esenciales:

- Identificar el problema
- Generar alternativas
- Evaluar las opciones
- Tomar la decisión
- Implementarla y revisar sus resultados

Este enfoque sistemático ayuda a asegurar que las decisiones se basen en un análisis riguroso y en la mejor información disponible. Buchanan & O'Connell (2020)

CAPÍTULO III

3. METODOLOGÍA

3.1 Método

3.1.1 Hipotético deductivo

El cual intenta dar respuesta a los problemas encontrados en la cooperativa Juan Pío de Mora LTDA. de la ciudad de Guaranda, mediante la observación de los estados financieros, formulación de hipótesis para resolver los problemas que tiene la cooperativa, deducción de consecuencias donde se realizó predicciones medibles, experimentación y recopilación de datos sobre la incidencia de las variables de estudio, el análisis de datos que ayuda a comprobar si las hipótesis planteadas son las correctas, y conclusiones basadas en el análisis de datos, tal y como menciona González (2017) "El método hipotético-deductivo es una estrategia de investigación que implica la formulación de hipótesis y la derivación de consecuencias lógicas a partir de ellas, que luego son contrastadas con la experiencia y observación"

3.1.2 Tipo de investigación

Investigación documental: Se revisó los estados financieros de los años 2022 – 2023 de la cooperativa Juan Pío de Mora LTDA.

Investigación descriptiva: Se analizó las variables y su relación en el desarrollo del tema; La gestión financiera y la toma de decisiones, tal como se presenta en la COAC Juan Pío de Mora LTDA.

3.1.3 Diseño de la investigación

Investigación no experimental: Se estudió la gestión financiera y la toma de decisiones, tal como se presenta en la COAC Juan Pío de Mora LTDA., sin alterar ni manipular las variables.

3.2 Técnicas e instrumentos

3.2.1 Técnicas

Observación: Se revisó los estados financieros del año 2022 – 2023.

Entrevista: Se aplicó al jefe de Agencia.

Encuesta: Se aplicó a los trabajadores de la cooperativa para conocer su opinión sobre las decisiones tomadas.

3.2.2 Instrumentos

- Ficha de observación
- Guía de entrevista
- Cuestionario de encuesta

3.3 Población

Para la siguiente investigación se tomó como población a los 9 trabajadores de la Cooperativa Juan Pío de Mora de la ciudad de Guaranda.

3.4 Formulación de la hipótesis

H₁: La gestión financiera incide en la toma de decisiones de la cooperativa Juan Pío de Mora Ltda.

H₀: La gestión financiera no incide en la toma de decisiones de la cooperativa Juan Pío de Mora Ltda.

3.5 Métodos de análisis y procesamiento de datos

Se utilizó el software estadístico SPSS, el cual permitió conocer la relación que se puede dar entre las dos variables, por medio de las preguntas planteadas en las encuestas con el fin de conocer cuál de las hipótesis planteadas es la correcta.

Además, esta herramienta estadística ayudó a realizar la comparación entre los resultados obtenidos, con los resultados de los otros trabajos de investigación citados en los antecedentes

3.6 Unidad de análisis

La unidad de análisis es la gestión financiera y la toma de decisiones en la cooperativa Juan Pío de Mora Ltda. en la ciudad de Guaranda.

CAPÍTULO IV

4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Verificación del supuesto de normalidad de datos

Tabla 1 Prueba de normalidad

Pruebas de normalidad			
	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
VAR0001 0	,536	9	,000
VAR0002 0	,536	9	,000

Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Para comprobar la normalidad de los datos utilicé el método de Shapiro en el cual, arrojan valores de significación (Sig.) de 0.000, lo que indica que el valor p es menor que el nivel de significación comúnmente utilizado (0.05). Esto significa que se rechaza la hipótesis nula.

4.2 Estadística de fiabilidad

El Alfa de Cronbach es una medida crucial para validar la consistencia de los datos recopilados mediante instrumentos de medición, asegurando que los ítems funcionen juntos de manera coherente para evaluar el mismo constructo.

Tabla 2 Alfa de Cronbach

Estadística de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,733	20

Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Gracias a la aplicación de análisis de alfa de Cronbach, se obtuvo un coeficiente de confiabilidad del cuestionario de ,733 lo que indica una medida confiable para el cuestionario.

4.3 Resumen de la entrevista al gerente de la cooperativa Juan Pío de Mora Ltda. de la ciudad de Guaranda.

La escasa rotación del personal en el departamento financiero ha sido beneficioso, ya que los trabajadores tienen una comprensión profunda de las políticas internas, lo que contribuye a una mayor eficacia operativa. Cuentan con controles internos bien establecidos que garantizan la precisión, fiabilidad y veracidad de la información financiera, esenciales para decisiones informadas y la confianza de los miembros y reguladores.

Sin embargo, enfrentan desafíos con la precisión y pertinencia de los informes financieros, ya que a veces son inexactos o tardíos, lo que puede llevar a decisiones incorrectas y estrategias financieras ineficaces. Además, los canales de comunicación no siempre son óptimos, afectando la capacidad para reaccionar rápidamente a cambios y oportunidades en el mercado. También existe problemas en la accesibilidad de la administración a las inquietudes y sugerencias del personal, lo que desmotiva a los empleados y puede resultar en decisiones mal informadas.

Se ha implementado procedimientos que garantizan la transparencia y rendición de cuentas, basando las decisiones en datos precisos y análisis rigurosos. Esto incrementa la confianza de los miembros y facilita el seguimiento y evaluación de resultados financieros, permitiendo ajustes y mejoras continuas. Asegurando que los objetivos financieros sean alcanzables y medibles, lo que ayuda a planificar de manera efectiva, medir el desempeño y asignar recursos eficientemente.

Realizan charlas frecuentes para fortalecer el compromiso de los miembros y empleados con la misión de la cooperativa. No obstante, se ha identificado que los incentivos financieros por tomar buenas decisiones son escasos, lo que afecta la motivación del personal. Además, no siempre se considera la experiencia previa en la toma de decisiones, lo que podría mejorar la calidad de estas. Existe la necesidad de realizar seguimientos regulares a las decisiones financieras para evaluar su efectividad y ajustar estrategias según sea necesario. Están trabajando en agilizar los procesos de toma de decisiones y reducir la burocracia para mejorar la capacidad de adaptación.

4.4 Encuesta dirigida al personal de la Cooperativa Juan Pío de Mora Ltda.

Para el siguiente formulario se utilizó la escala de Likert. Donde 1 representa Nunca, 2 representa Casi nunca, 3 representa A veces, 4 representa Casi siempre y 5 representa Siempre.

Gestión financiera

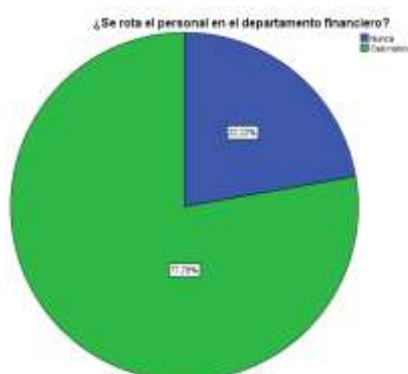
1. ¿Se rota el personal en el departamento financiero?

Tabla 3 Rotación de personal del departamento financiero

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	2	22,2%	22,2%	22,2%
	Casi nunca	7	77,8%	77,8%	100,0%
	Total	9	100,0%	100,0%	

Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Gráfico 2 Rotación del personal



Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Análisis e interpretación

De las 9 personas encuestadas, el 77,78% señaló que la rotación de personal en el departamento financiero es muy rara, mientras que el 22,22% indicó que nunca se produce.

El análisis revela que la rotación en este departamento es extremadamente baja, lo que sugiere que los empleados pueden tener una comprensión más profunda de los procesos y políticas internas, lo cual podría favorecer una mejor toma de decisiones y una mayor eficacia operativa.

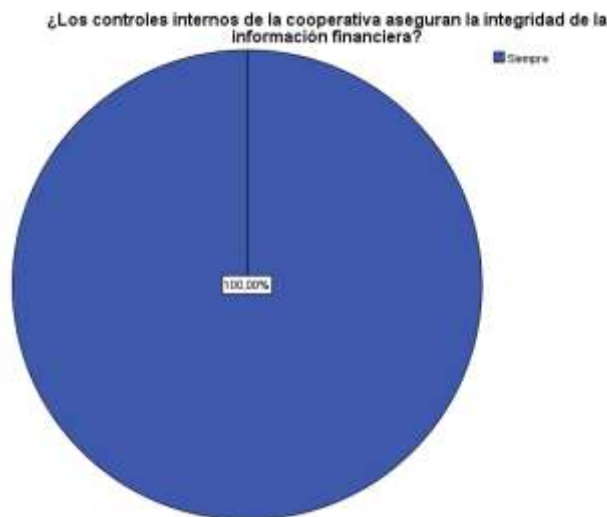
2. ¿Los controles internos de la cooperativa aseguran la integridad de la información financiera?

Tabla 4 Controles internos para la integridad financiera

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Siempre	9	100,0%	100,0%	100,0%

Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Gráfico 3 Controles internos de la cooperativa



Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Análisis e interpretación

De las 9 personas encuestadas, el 100% indicó que los controles internos aplicados por la cooperativa siempre aseguran la integridad de la información.

Se observó que la cooperativa dispone de controles internos con procedimientos específicos para la gestión y registro de transacciones, asegurando la exactitud de los registros financieros. Esto contribuye a la precisión, fiabilidad y veracidad de la información financiera, aspectos esenciales para la toma de decisiones informadas y para mantener la confianza de los miembros y reguladores en la cooperativa.

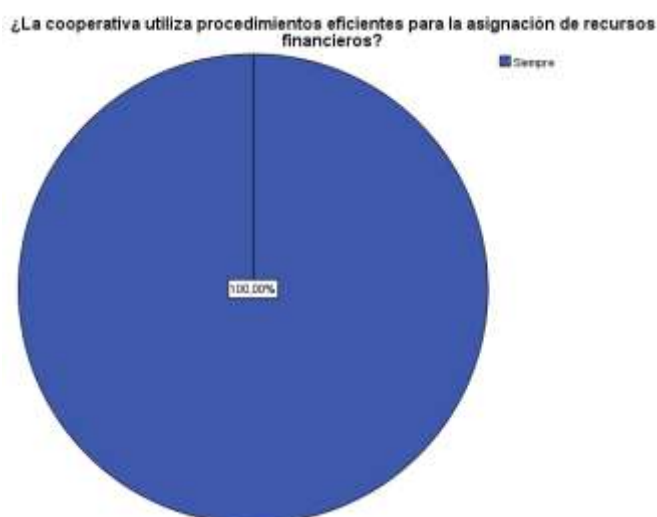
3. ¿La cooperativa utiliza procedimientos eficientes para la asignación de recursos financieros?

Tabla 5 Procedimientos eficientes para la asignación de recursos

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Siempre	9	100,0%	100,0%	100,0%

Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Gráfico 4 Procedimientos eficientes



Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Análisis e interpretación

De las 9 personas encuestadas, el 100% afirmó que la cooperativa siempre emplea diversos métodos para asegurar la adecuada asignación de recursos financieros.

El estudio reveló que los procedimientos implementados por la cooperativa aseguran la transparencia y la rendición de cuentas, fundamentando las decisiones en datos exactos y análisis exhaustivos, lo que aumenta la confianza de los miembros del departamento. Además, estos métodos facilitan el monitoreo y evaluación de los resultados financieros, permitiendo ajustes y mejoras continuas en las estrategias de asignación de recursos.

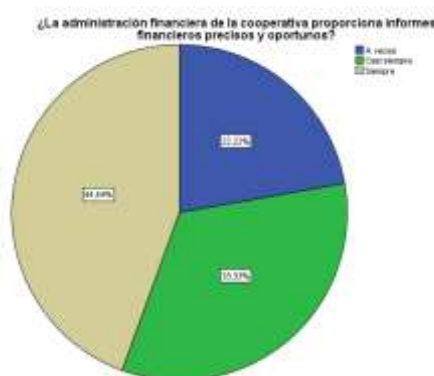
4. ¿La administración financiera de la cooperativa proporciona informes financieros precisos y oportunos?

Tabla 6 Informes financieros precisos y oportunos

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	2	22,2%	22,2%	22,2%
	Casi siempre	3	33,3%	33,3%	55,6%
	Siempre	4	44,4%	44,4%	100,0%
	Total	9	100,0%	100,0%	

Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Gráfico 5 Informes precisos y oportunos



Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Análisis e interpretación

De las 9 personas encuestadas, el 44,4% señaló que la administración financiera de la cooperativa siempre entrega informes precisos y puntuales, mientras que el 33,3% indicó que los informes son precisos y puntuales la mayor parte del tiempo, y el 22,2% restante comentó que los informes son precisos y puntuales solo ocasionalmente.

El análisis de esta información revela una variedad de opiniones sobre la exactitud y relevancia de los informes financieros, sugiriendo que, en distintos niveles jerárquicos de la cooperativa, estos informes pueden ser imprecisos o tardíos. Esto resulta en información errónea que puede llevar a decisiones basadas en datos incorrectos, lo que podría derivar en estrategias financieras ineficaces o perjudiciales.

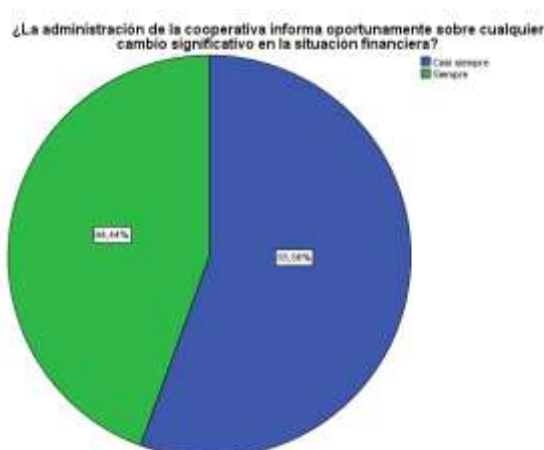
5. ¿La administración de la cooperativa informa oportunamente sobre cualquier cambio significativo en la situación financiera?

Tabla 7 Cambios en la información financiera

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi siempre	5	55,6%	55,6%	55,6%
	Siempre	4	44,4%	44,4%	100,0%
	Total	9	100,0%	100,0%	

Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Gráfico 6 Informes sobre cambios financieros



Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Análisis e interpretación

De las 9 personas encuestadas, el 44,4% señaló que la cooperativa siempre comunica de manera oportuna los cambios en la situación financiera, mientras que el 55,6% indicó que la información sobre estas variaciones se proporciona casi siempre.

Al comparar estos resultados, se concluye que los líderes de la cooperativa efectivamente mantienen al departamento financiero informado sobre las modificaciones en la situación económica. Esto propone que el departamento financiero es uno de los primeros en recibir detalles sobre la dirección de la cooperativa, permitiéndole así contribuir con estrategias financieras alineadas con los objetivos propuestos para la cooperativa.

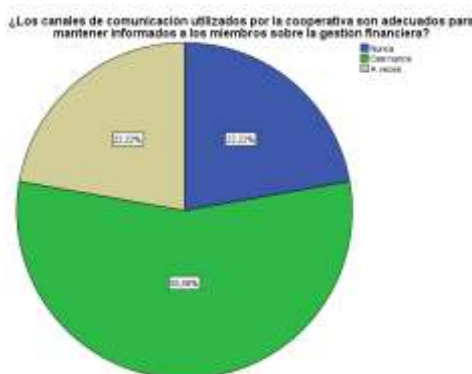
6. ¿Los canales de comunicación utilizados por la cooperativa son adecuados para mantener informados a los miembros sobre la gestión financiera?

Tabla 8 Canales de comunicación adecuados

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	2	22,2%	22,2%	22,2%
	Casi nunca	5	55,6%	55,6%	77,8%
	A veces	2	22,2%	22,2%	100,0%
	Total	9	100,0%	100,0%	

Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Gráfico 7 Canales de comunicación de la cooperativa adecuados



Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Análisis e interpretación

De las 9 personas encuestadas, el 22,2% mencionó que los canales de comunicación empleados a veces son adecuados para gestionar la información financiera, mientras que el 55,6% indicó que estos canales rara vez son apropiados para comunicar asuntos financieros, y el 22,2% restante señaló que los canales de comunicación no son los adecuados.

El análisis revela que los canales de comunicación utilizados por la cooperativa no son los más efectivos para facilitar la interacción entre los distintos niveles jerárquicos involucrados en la gestión financiera, lo que limita la capacidad de la cooperativa para adaptarse rápidamente a cambios y oportunidades en el mercado.

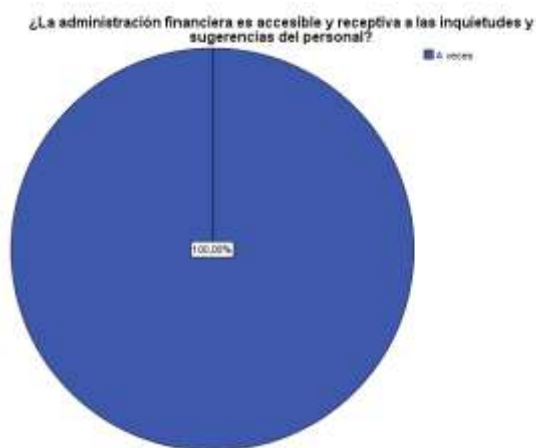
7. ¿La administración financiera es accesible y receptiva a las inquietudes y sugerencias del personal?

Tabla 9 Administración financiera accesible y receptiva

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	9	100,0%	100,0%	100,0%

Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Gráfico 8 Administración financiera accesible



Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Análisis e interpretación

De las 9 personas encuestadas, el 100% mencionó que la administración financiera ocasionalmente es accesible y ayuda a resolver las inquietudes del personal.

Se observó que existe un problema significativo en la administración financiera de la cooperativa, ya que no siempre está disponible para abordar las inquietudes y sugerencias del personal. Este personal, que no rota con frecuencia, acumula experiencia valiosa que podría contribuir a una toma de decisiones más efectiva. La falta de accesibilidad lleva a desmotivar al personal, provoca decisiones mal fundamentadas, genera resistencia a las políticas, deteriora la cultura organizacional, afecta negativamente la relación con los miembros y pone en riesgo la estabilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, estos problemas pueden comprometer su eficacia operativa y su reputación.

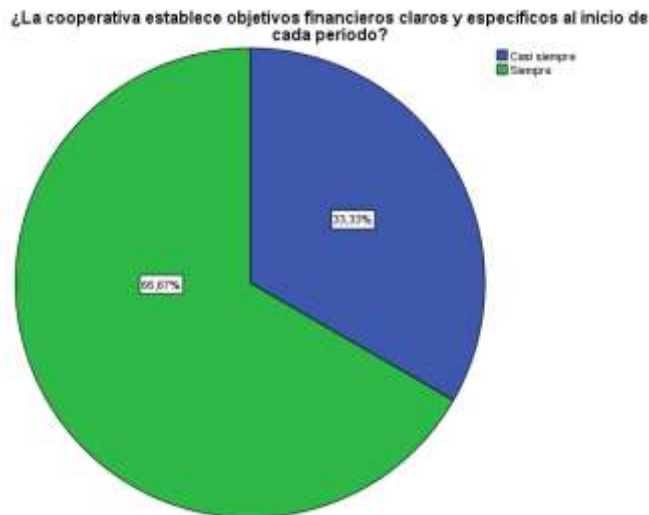
8. ¿La cooperativa establece objetivos financieros claros y específicos al inicio de cada periodo?

Tabla 10 Objetivos financieros claros y específicos

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi siempre	3	33,3%	33,3%	33,3%
	Siempre	6	66,7%	66,7%	100,0%
	Total	9	100,0%	100,0%	

Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Gráfico 9 Establecimiento de objetivos financieros claros



Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Análisis e interpretación

De las 9 personas encuestadas, el 66,7% indicó que los objetivos financieros establecidos son siempre claros y específicos, mientras que el 33,3% comentó que los objetivos financieros suelen ser claros y específicos.

El estudio reveló que los empleados consideran que los objetivos financieros fijados por la cooperativa son adecuados; sin embargo, existen otros factores que pueden influir en el incumplimiento de estos objetivos, entre los cuales destaca la necesidad de tomar decisiones informadas basadas en metas concretas.

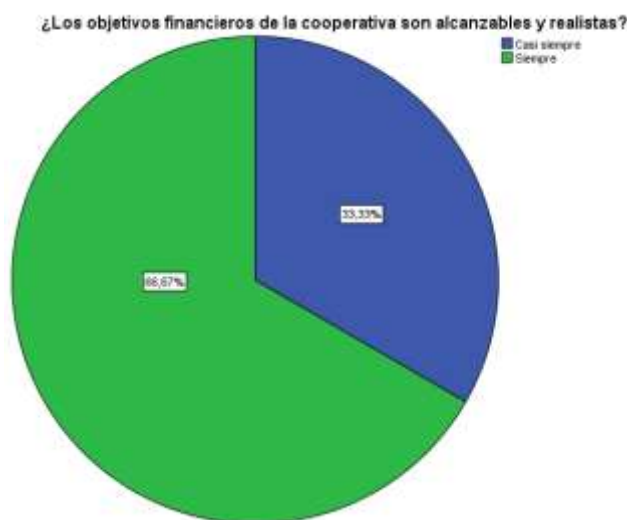
9. ¿Los objetivos financieros de la cooperativa son alcanzables y realistas?

Tabla 11 Objetivos de la cooperativa alcanzables y realistas

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi siempre	3	33,3%	33,3%	33,3%
	Siempre	6	66,7%	66,7%	100,0%
	Total	9	100,0%	100,0%	

Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Gráfico 10 Objetivos alcanzables y realistas



Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Análisis e interpretación

De las 9 personas encuestadas, el 66,7% señaló que los objetivos financieros de la cooperativa siempre son alcanzables y realistas, mientras que el 33,3% comentó que los objetivos suelen ser alcanzables y realistas.

Según el análisis de esta pregunta, generalmente los directivos de la cooperativa establecen objetivos financieros que son alcanzables y medibles, lo cual ayuda a asegurar la viabilidad financiera de la cooperativa, motiva al personal, permite una planificación eficaz, evalúa el desempeño de manera objetiva, asigna recursos de manera eficiente, refuerza la confianza de los miembros y facilita ajustes estratégicos. Esto asegura un enfoque práctico y sostenible para lograr el éxito a largo plazo.

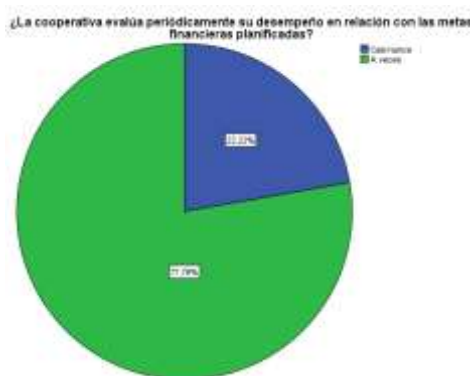
10. ¿La cooperativa evalúa periódicamente su desempeño en relación con las metas financieras planificadas?

Tabla 12 Evaluación periódica de desempeños en base a las metas financieras

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	2	22,2%	22,2%	22,2%
	A veces	7	77,8%	77,8%	100,0%
	Total	9	100,0%	100,0%	

Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Gráfico 11 Evaluaciones periódicas de desempeño



Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Análisis e interpretación

De las 9 personas encuestadas, el 77,8% indicó que la cooperativa ocasionalmente evalúa su desempeño en relación con las metas financieras, mientras que el 22,2% mencionó que raramente se revisa el desempeño respecto a las metas financieras planificadas.

Al comparar estos resultados, se observa que no se realizan evaluaciones frecuentes del desempeño en relación con las metas financieras, lo cual impide realizar ajustes oportunos en estrategias y operaciones. Esto puede provocar desvíos financieros significativos, disminuir la capacidad de respuesta ante problemas emergentes, reducir la motivación del personal al no medir logros y fracasos, y limitar la eficacia en la gestión de recursos, comprometiendo así la sostenibilidad y el éxito a largo plazo de la cooperativa.

Toma de decisiones

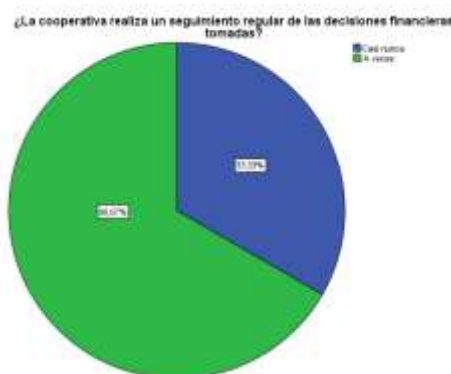
11. ¿La cooperativa realiza un seguimiento regular de las decisiones financieras tomadas?

Tabla 13 Seguimientos regulares de las decisiones financieras

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	6	66,7%	66,7%	66,7%
	Casi nunca	3	33,3%	33,3%	100,0%
	Total	9	100,0%	100,0%	

Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Gráfico 12 Seguimiento regular de las decisiones financieras



Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Análisis e interpretación

De las 9 personas encuestadas, el 66,7% indicó que la cooperativa ocasionalmente realiza seguimientos regulares sobre decisiones financieras, mientras que el 33,3% mencionó que raramente se lleva a cabo dicho seguimiento.

El análisis revela que los seguimientos regulares en las decisiones financieras no se efectúan con la frecuencia necesaria, lo que resulta en la acumulación de errores financieros sin corrección, dificulta la evaluación de la efectividad de las estrategias aplicadas, reduce la capacidad de respuesta ante problemas o cambios en el entorno financiero, y puede desmotivar al personal al no observar resultados claros. Esto pone en riesgo la estabilidad financiera y el éxito a largo plazo de la cooperativa.

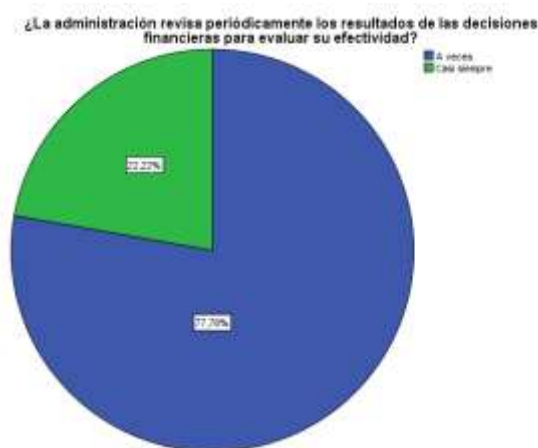
12. ¿La administración revisa periódicamente los resultados de las decisiones financieras para evaluar su efectividad?

Tabla 14 Revisión periódica de los resultados de las decisiones financieras

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	7	77,8%	77,8%	77,8%
	Casi siempre	2	22,2%	22,2%	100,0%
	Total	9	100,0%	100,0%	

Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Gráfico 13 Revisión periódica de decisiones financieras



Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Análisis e interpretación

De las 9 personas encuestadas, el 77,8% indicó que la administración de la cooperativa ocasionalmente revisa los resultados de las decisiones financieras, mientras que el 22,22% señaló que estas decisiones se evalúan casi siempre.

A partir de los datos, se observa que, aunque se realizan seguimientos a los resultados de las decisiones financieras para evaluar su efectividad, estos no son sistemáticos. Esta falta de constancia dificulta la identificación de problemas, reduce la eficacia en la gestión, limita la capacidad para ajustar estrategias, aumenta el riesgo de desviaciones financieras y ocasiona la pérdida de oportunidades para mejorar, comprometiendo así la estabilidad de la cooperativa.

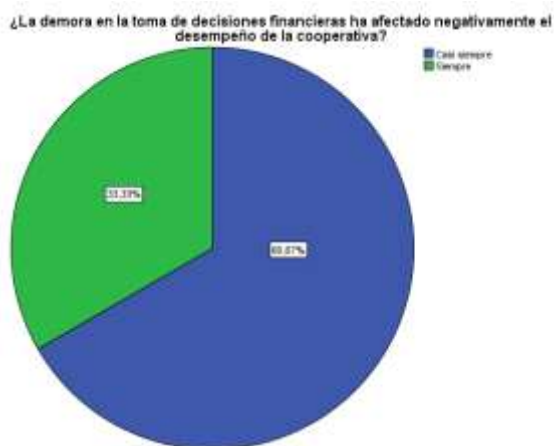
13. ¿La demora en la toma de decisiones financieras ha afectado negativamente el desempeño de la cooperativa?

Tabla 15 Demora en la toma de decisiones financieras

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi siempre	6	66,7%	66,7%	66,7%
	Siempre	3	33,3%	33,3%	100,0%
	Total	9	100,0%	100,0%	

Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Gráfico 14 Demora en decisiones financieras



Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Análisis e interpretación

De las 9 personas encuestadas, el 66,7% indicó que la demora en la toma de decisiones afecta casi siempre de manera negativa al desempeño de la cooperativa, mientras que el 33,3% afirmó que esta demora siempre tiene un impacto adverso en la cooperativa.

El estudio revela que la tardanza en las decisiones financieras tiene efectos perjudiciales, ya que provoca desajustes en las estrategias financieras, dificulta la alineación con los objetivos a largo plazo y disminuye la eficacia general. Además, al posponerse las decisiones, los problemas financieros tienden a agravarse con el tiempo, generando desafíos más complejos y costosos de resolver a medida que se intensifican.

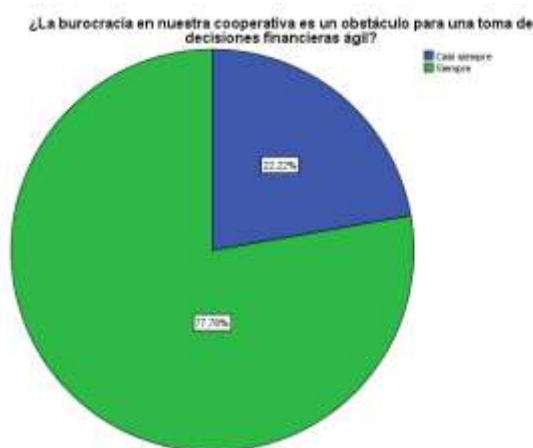
14. ¿La burocracia en nuestra cooperativa es un obstáculo para una toma de decisiones financieras ágil?

Tabla 16 Burocracia en la cooperativa como un obstáculo

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi siempre	2	22,2%	22,2%	22,2%
	Siempre	7	77,8%	77,8%	100,0%
	Total	9	100,0%	100,0%	

Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Gráfico 15 Burocracia como un obstáculo en la toma de decisiones



Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Análisis e interpretación

De las 9 personas encuestadas, el 77,8% indicó que la burocracia siempre ha sido un impedimento para tomar decisiones financieras rápidas, mientras que el 22,2% comentó que la burocracia casi siempre representa una barrera para la toma ágil de decisiones financieras.

El análisis revela que la burocracia en la cooperativa es un obstáculo significativo, ya que los procedimientos formales y jerárquicos demoran la toma de decisiones, reducen la flexibilidad para adaptarse a cambios, complican la evaluación, provocan la pérdida de oportunidades y elevan los costos. En conjunto, estos factores afectan negativamente la eficacia y eficiencia en la gestión financiera.

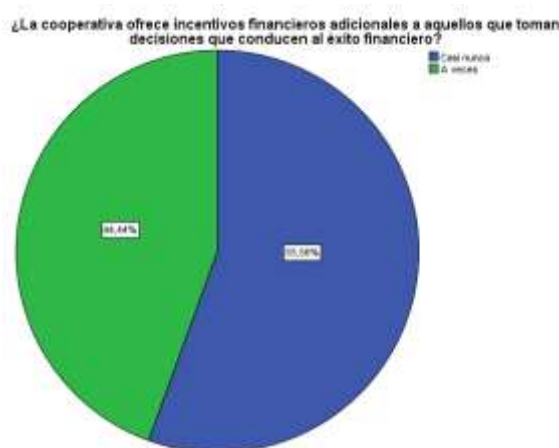
15. ¿La cooperativa ofrece incentivos financieros adicionales a aquellos que toman decisiones que conducen al éxito financiero?

Tabla 17 Ofrecimiento de incentivos financieros por parte de la cooperativa

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	5	55,6%	55,6%	55,6%
	A veces	4	44,4%	44,4%	100,0%
	Total	9	100,0%	100,0%	

Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Gráfico 16 Incentivos económicos por toma de decisiones



Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Análisis e interpretación

De las 9 personas encuestadas, el 55,6% mencionó que la cooperativa casi nunca ofrece incentivos financieros a quienes toman decisiones que contribuyan al éxito, mientras que el 44,4% también indicó que los incentivos financieros por decisiones exitosas son raros.

Al comparar estos resultados, se identificó que la falta de incentivos financieros para decisiones acertadas es notable, lo que lleva a que el personal no se sienta motivado para realizar su trabajo de manera óptima. Esto reduce el compromiso de los empleados para buscar soluciones efectivas, resultando en decisiones menos eficaces y con menor esfuerzo y atención hacia el logro de los objetivos financieros, afectando negativamente el desempeño económico de la cooperativa.

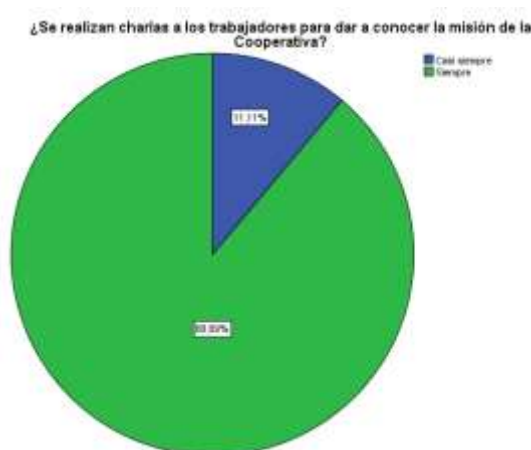
16. ¿Se realizan charlas a los trabajadores para dar a conocer la misión de la Cooperativa?

Tabla 18 Charla a los trabajadores

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi siempre	1	11,1%	11,1%	11,1%
	Siempre	8	88,9%	88,9%	100,0%
	Total	9	100,0%	100,0%	

Elaboración propia

Gráfico 17 Charlas para dar a conocer la misión de la cooperativa



Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Análisis e interpretación

De las 9 personas encuestadas, el 88,9% señaló que siempre se realizan charlas para informar a los trabajadores sobre la misión de la cooperativa, mientras que el 11,1% indicó que casi siempre se ofrecen charlas con ese propósito.

El análisis revela que estas charlas son frecuentes, lo que refuerza el compromiso de los miembros y empleados, alinea los esfuerzos hacia objetivos comunes, promueve una cultura organizacional sólida, aclara propósitos y metas, y mantiene una motivación constante. Esto crea un entorno de trabajo enfocado y eficiente que contribuye al éxito y cohesión de la cooperativa.

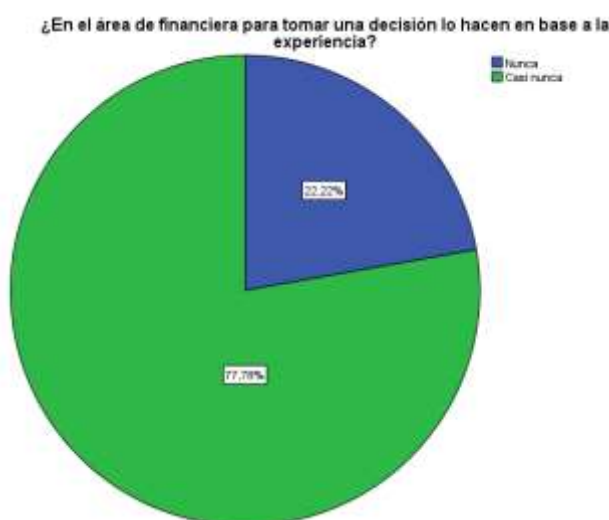
17. ¿En el área de financiera para tomar una decisión lo hacen en base a la experiencia?

Tabla 19 Decisiones en base a la experiencia

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	2	22,2%	22,2%	22,2%
	Casi nunca	7	77,8%	77,8%	100,0%
	Total	9	100,0%	100,0%	

Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Gráfico 18 Toma de decisiones en base a la experiencia



Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Análisis e interpretación

De las 9 personas encuestadas, el 77,8% señaló que las decisiones financieras casi nunca se basan en la experiencia de casos anteriores, mientras que el 22,2% indicó que estas decisiones nunca se fundamentan en experiencias previas.

El análisis muestra que la experiencia no se considera un factor clave al tomar decisiones, aunque esta podría mejorar la calidad de las decisiones al aplicar lecciones aprendidas de situaciones previas, evitar errores pasados, aprovechar conocimientos adquiridos, generar confianza en la gestión y desarrollar estrategias más informadas y efectivas, lo que impulsa el éxito.

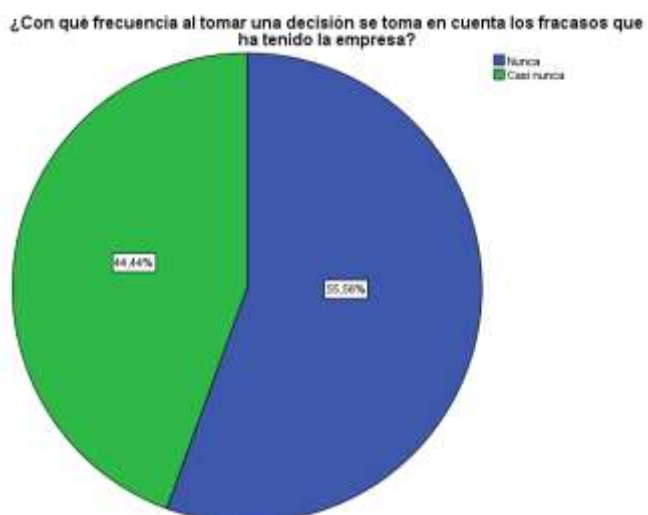
18. ¿Con qué frecuencia al tomar una decisión se toma en cuenta los fracasos que ha tenido la empresa?

Tabla 20 Toma de decisiones en base a los fracasos

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	5	55,6%	55,6%	55,6%
	Casi nunca	4	44,4%	44,4%	100,0%
	Total	9	100,0%	100,0%	

Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Gráfico 19 Decisiones tomadas de acuerdo a los fracasos



Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Análisis e interpretación

De las 9 personas encuestadas, el 55,6% indicó que al tomar decisiones nunca se consideran fracasos anteriores, mientras que el 44,4% mencionó que raramente se tienen en cuenta fracasos pasados.

El estudio reveló que los fracasos previos no se consideran al tomar nuevas decisiones, lo que lleva a la repetición de errores, impide el aprendizaje organizacional, resulta en decisiones ineficaces y provoca la pérdida de recursos, reduciendo así la capacidad de adaptación de la cooperativa.

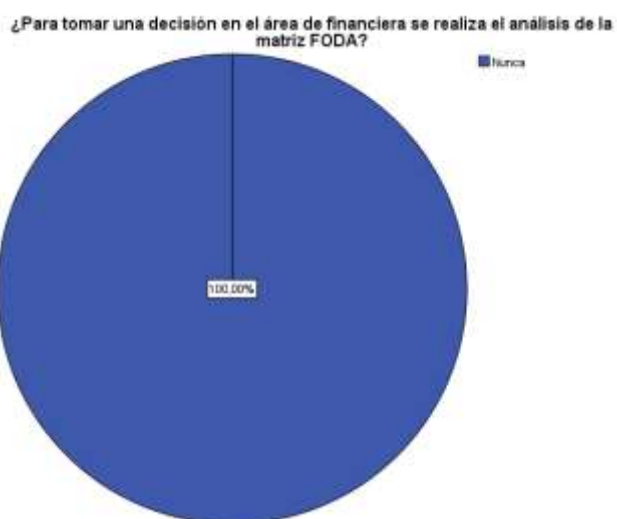
19. ¿Para tomar una decisión en el área de financiera se realiza el análisis de la matriz FODA?

Tabla 21 Decisiones en base a la matriz FODA

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	9	100,0%	100,0%	100,0%

Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Gráfico 20 Análisis de la matriz FODA



Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Análisis e interpretación

De las 9 personas encuestadas, el 100% indicó que no se elabora una matriz FODA para tomar decisiones financieras.

El análisis muestra que los encuestados coinciden en que la ausencia de una matriz FODA en la toma de decisiones financieras lleva a decisiones poco fundamentadas, al no evaluar fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas. Esto conlleva el riesgo de no identificar oportunidades de crecimiento ni anticipar amenazas, lo que resulta en enfrentar riesgos inesperados, una comprensión deficiente de factores clave, una estrategia descoordinada, un uso ineficaz de recursos y un aumento del riesgo financiero.

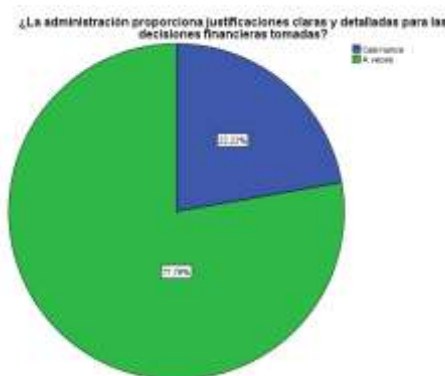
20. ¿La administración proporciona justificaciones claras y detalladas para las decisiones financieras tomadas?

Tabla 22 Justificación por las acciones financieras tomadas

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	2	22,2%	22,2%	22,2%
	A veces	7	77,8%	77,8%	100,0%
	Total	9	100,0%	100,0%	

Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Gráfico 21 Justificación por las decisiones tomadas



Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Análisis e interpretación

De las 9 personas encuestadas, el 77,8% indicó que la administración de la cooperativa a veces proporciona explicaciones a los empleados al tomar decisiones, mientras que el 22,2% mencionó que rara vez se informa a los trabajadores sobre las decisiones financieras adoptadas.

El análisis revela que no es común que la administración ofrezca justificaciones claras y detalladas sobre las decisiones financieras, lo que resulta en una falta de transparencia, desconfianza entre los empleados, decisiones mal fundamentadas y deficiencias en la rendición de cuentas. Además, una gestión financiera que no promueve la comunicación abierta conduce a decisiones poco claras, dificultades para alinear al equipo con los objetivos y una débil conexión entre la administración y los miembros.

4.5 Diagnóstico de los estados financieros de la Cooperativa Juan Pío de Mora Ltda.

De la observación de los estados financieros de la cooperativa Juan Pío de Mora Ltda. se obtiene que:

Cuentas del Activo

- El aumento del 15% en los activos totales es una señal positiva, indicando crecimiento. Esto puede deberse a inversiones en nuevos activos o revalorizaciones de los existentes.
- Podemos observar que la cuenta de fondos disponibles en el año 2022 representaba un 14% del total de activos, mientras que en el 2023 descendió al 9% esto debido a que en el 2023 se otorgó mayor número de créditos lo que aumento la cuenta de cartera de créditos.

Cuentas del Pasivo

- El total de pasivos aumentó un 14%, lo que indica un crecimiento en las obligaciones de la empresa.
- Obligaciones con el público aumento el 18% con respecto al 2022, esta cuenta representa el 95% del total de pasivos en 2023 frente al 92% en 2022. Este aumento significativo sugiere que la cooperativa ha incrementado su financiación a través de obligaciones con los socios de la misma.
- En la cuenta Obligaciones Financieras se conoció una disminución del 67%, lo que puede proponer que la empresa ha pagado una parte relevante de sus deudas financieras, reduciendo así su apalancamiento financiero.

Cuentas del Patrimonio

- El patrimonio total ha aumentado en un 22%. Esto indica que el resultado del 2023 fue favorable para la cooperativa obteniendo más ganancias.
- El capital social ha aumentado su valor en un 15.%. Esto puede deberse a que los socios decidieron reinvertir sus utilidades en la cooperativa.
- Las reservas han aumentado en un 23%. Este aumento ayuda a cubrir posibles eventualidades que pudieran presentarse, ya sea por pérdidas futuras o por depreciaciones.

Cuenta de Gastos

- La cuenta gastos ha aumentado su valor en 37% lo que indica que la cooperativa está teniendo muchos más gastos debido a diferentes factores internos o externos.
- La cuenta provisiones en 2022 representaba el 18% de los gastos totales de la empresa, mientras que para 2023 este aumento su valor al 20%, lo que indica que se generó un valor agregado para poder cubrirse sobre posibles contingencias negativas.
- Gastos de operación aumento su valor en 27% con respecto al 2022 lo que quiere decir que la cooperativa tiene que ocupar más dinero para poder funcionar con normalidad.

Cuentas de Ingresos

- Los ingresos para el 2023 aumentaron el 19% esto quiere decir que la actividad que desempeña la cooperativa tuvo resultados positivos.
- La cuenta ingresos por servicios aumento el 31% con respecto al 2022, esto quiere decir que en el 2023 se prestó mayor número de servicios eventuales.

4.5.1 Análisis Vertical y Horizontal Balance General

Tabla 23 Balance General

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUAN PÍO DE MORA LTDA.				ANÁLISIS VERTICAL				ANÁLISIS HORIZONTAL	
COD CONTABLE	Nombre de Cuenta	TIPO*	GRUPO**	31/12/2022	PORCENTAJE	31/12/2023	PORCENTAJE	VARIACIÓN ABSOLUTO	VARIACIÓN RELATIVO
1	ACTIVO	1	1	52.517.859,47	100%	60.433.871,61	100%	7.916.012,14	15%
11	FONDOS DISPONIBLES	1	2	7.094.226,29	14%	5.332.132,09	9%	-1.762.094,20	-25%
13	INVERSIONES	1	2	725.209,45	1%	399.781,52	1%	-325.427,93	-45%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	1	2	41.455.938,31	79%	49.656.569,84	82%	8.200.631,53	20%
16	CUENTAS POR COBRAR	1	2	1.195.842,31	2%	1.617.938,50	3%	422.096,19	35%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARREND	1	2	218.105,79	0%	109.670,14	0%	-108.435,65	-50%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1	2	1.609.154,64	3%	3.041.664,11	5%	1.432.509,47	89%
19	OTROS ACTIVOS	1	2	219.382,68	0%	276.115,41	0%	56.732,73	26%
2	PASIVOS	2	1	45.265.957,10	100%	51.614.859,37	100%	6.348.902,27	14%
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	2	2	41.740.576,85	92%	49.243.977,01	95%	7.503.400,16	18%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	2	2	4.083,46	0%	0,00	0%	-4.083,46	-100%
25	CUENTAS POR PAGAR	2	2	1.018.362,25	2%	1.329.424,38	3%	311.062,13	31%
26	Obligaciones financieras	2	2	2.351.030,05	5%	781.334,24	2%	-1.569.695,81	-67%
29	OTROS PASIVOS	2	2	151.904,49	0%	260.123,74	1%	108.219,25	71%
3	PATRIMONIO	3	1	7.251.902,37	100%	8.819.012,24	84%	1.567.109,87	22%
31	CAPITAL SOCIAL	3	2	3.678.077,24	51%	4.228.129,79	48%	550.052,55	15%
33	RESERVAS	3	2	3.518.662,67	49%	4.311.529,43	49%	792.866,76	23%
36	RESULTADOS	3	2	55.162,46	1%	-1.174.935,39	-13%	-1.230.097,85	-2230%
4	GASTOS	4	1	7.032.489,64	100%	9.624.850,49	100%	2.592.360,85	37%
41	INTERESES CAUSADOS	4	2	3.152.443,71	45%	4.203.750,31	44%	1.051.306,60	33%
44	PROVISIONES	4	2	1.255.706,26	18%	1.951.139,40	20%	695.433,14	55%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	4	2	2.451.956,16	35%	3.107.340,05	32%	655.383,89	27%
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	4	2	453,00	0%	417,05	0%	-35,95	-8%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	4	2	171.930,51	2%	362.203,68	4%	190.273,17	111%
5	INGRESOS	5	1	7.087.652,10	100%	8.449.915,10	100%	1.362.263,00	19%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	5	2	6.487.532,97	92%	7.716.495,75	91%	1.228.962,78	19%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	5	2	99.959,69	1%	130.583,21	2%	30.623,52	31%
56	OTROS INGRESOS	5	2	500.159,44	7%	602.836,14	7%	102.676,70	21%
7	CUENTAS DE ORDEN	7	1	64.095.577,00	100%	81.927.373,73	100%	17.831.796,73	28%
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	7	2	4.600.162,63	7%	5.446.394,65	7%	846.232,02	18%
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	7	2	59.495.414,37	93%	76.480.979,08	93%	16.985.564,71	29%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
Elaborado por: Trujillo (2024)

4.6 Discusión de resultados

Una vez realizado el análisis e interpretaciones de los resultados, se ha concluido que los canales de comunicación utilizados en la cooperativa no son siempre los óptimos, lo que afecta la capacidad de la organización para reaccionar rápidamente a cambios y oportunidades en el mercado. Una comunicación efectiva es esencial para garantizar que todos los niveles jerárquicos estén alineados y puedan tomar decisiones informadas y oportunas.

La falta de acceso del personal a la administración financiera, junto con la falta de incentivos financieros por la toma de buenas decisiones, puede desmotivar a los empleados. Esto podría resultar en una menor eficiencia en la toma de decisiones y en una resistencia a las políticas establecidas. Además, la falta de consideración de la experiencia del personal en la toma de decisiones podría llevar a la repetición de errores pasados y a una menor calidad en las decisiones estratégicas.

La burocracia dentro de la cooperativa es vista como un obstáculo significativo para la toma de decisiones, ya que los procesos formales y jerárquicos ralentizan la capacidad de respuesta a los cambios y oportunidades. Esto no solo aumenta los costos, sino que también reduce la flexibilidad y la eficacia en la gestión financiera.

4.7 Comprobación de la hipótesis

H₁: La gestión financiera incide en la toma de decisiones de la cooperativa Juan Pío de Mora Ltda.

H₀: La gestión financiera no incide en la toma de decisiones de la cooperativa Juan Pío de Mora Ltda.

Para verificar la hipótesis, se empleó la prueba no paramétrica de Chi-cuadrado. Esta prueba consideró tanto la variable dependiente como la independiente para evaluar la hipótesis planteada. Se tomaron como referencia las siguientes preguntas y respuestas:

¿La cooperativa evalúa periódicamente su desempeño en relación con las metas financieras planificadas? Se distribuyó en una escala de Likert que indica 1=Nunca 2=Casi nunca 3=A veces 4=Casi siempre 5= Siempre

¿La administración proporciona justificaciones claras y detalladas para las decisiones financieras tomadas? Se distribuyo en una escala de Likert que indica 1=Nunca 2=Casi nunca 3=A veces 4=Casi siempre 5= Siempre

Tabla 24 Tabla cruzada

Tabla cruzada ¿La administración proporciona justificaciones claras y detalladas para las decisiones financieras tomadas? *¿La cooperativa evalúa periódicamente su desempeño en relación con las metas financieras planificadas?				
Recuento		¿La cooperativa evalúa periódicamente su desempeño en relación con las metas financieras planificadas?		Total
		Casi nunca	A veces	
¿La administración proporciona justificaciones claras y detalladas para las decisiones financieras tomadas?	Casi nunca	2	0	2
	A veces	0	7	7
Total		2	7	9

Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

En esta tabla se observa el cruce de las variables entre gestión financiera y la toma de decisiones, con lo cual se pudo evidenciar que las decisiones financieras tomadas por los altos mandos no son justificadas y mucho menos compartidas con los colaboradores y trabajadores de la empresa.

Tabla 25 Prueba chi cuadrado

Pruebas de chi-cuadrado					
	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	9,000 ^a	1	,003		
Corrección de continuidad ^b	4,144	1	,042		
Razón de verosimilitud	9,535	1	,002		
Prueba exacta de Fisher				,028	,028
N de casos válidos	9				

Fuente: SPSS Aplicado
Elaborado por: Trujillo (2024)

Para esta investigación se utilizó la técnica de Chi cuadrado la cual IBM Corp. (2020), "el chi cuadrado es utilizado para analizar la relación entre variables categóricas" (p. 12).

H_1 = Alternativa

H_0 = Nula

REGLA DE DECISIÓN

$H_1 \Rightarrow X_c^2 \geq X_t^2 \Rightarrow H_1$

$H_0 \Rightarrow X_c^2 < X_t^2 \Rightarrow H_0$

Valor calculado: $X_c^2 = 24\ 000$

Valor crítico: $X_t^2 = 16,92$

EXPLICACIÓN DE LA DECISIÓN DE CHI CUADRADO

La prueba chi-cuadrado es una herramienta estadística utilizada para evaluar si hay una diferencia significativa entre las frecuencias observadas en un conjunto de datos y las frecuencias esperadas bajo una hipótesis nula.

X_c^2 = Es el valor calculado del estadístico chi-cuadrado a partir de tus datos.

X_t^2 = Es el valor crítico del chi-cuadrado que se obtiene de la tabla chi-cuadrado dependiendo del nivel de significancia y los grados de libertad.

H_0 = Hipótesis nula.

Esta hipótesis plantea que no hay diferencia o efecto en lo que se está estudiando, es decir que cualquier diferencia que se observe en los datos es casualidad, y no porque existe una verdadera diferencia o efecto.

H_1 = Hipótesis alternativa.

Esta hipótesis en cambio plantea que, si hay una diferencia significativa en lo que se está estudiando, es decir que no es casualidad la diferencia, sino que hay una causa real detrás de esa diferencia.

En este caso, con los valores anteriores mencionados, se muestra que $X_c^2 = 24\ 000$ es mayor que $X_t^2 = 16,92$, mostrando que el estadístico chi-cuadrado calculado supera el valor crítico, esto indica que la diferencia observada es suficientemente grande como para rechazar la hipótesis nula.

Dando como resultado finalmente que $X_c^2 \geq X_t^2$, esto quiere decir que se rechaza la hipótesis nula (H_0), y se acepta la hipótesis alternativa (H_1), sugiriendo que de tal manera si existe una diferencia significativa entre las frecuencias observadas y esperadas, y que el efecto observado no es debido al azar, sino que si existe una causa real detrás de esta diferencia.

Como se puede observar en la tabla obtengo que al cruzar las preguntas de nuestras variables el valor de chi cuadrado es de 0,003, mientras que la regla nos indica que todo valor menor a 0,005 acepta la hipótesis alternativa, de igual manera todo valor superior a 0,005 acepta la hipótesis nula, concluyo que en esta investigación se acepta la hipótesis alternativa y se rechaza la nula.

CAPITULO V

5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

El diagnóstico del proceso de gestión financiera de la cooperativa ha revelado varias áreas de mejora. Si bien la cooperativa sigue prácticas financieras básicas, existen deficiencias en la automatización de procesos y en la integración de sistemas de información.

Los fundamentos teóricos de la gestión financiera y la toma de decisiones destacan la importancia de principios como la eficiencia, la transparencia y la previsión. Estos fundamentos proporcionan un marco conceptual para evaluar y mejorar las prácticas actuales de la cooperativa, asegurando que las decisiones financieras estén alineadas con los objetivos a largo plazo de la organización.

La propuesta de un modelo de cuadro de mando integral (Balanced Scorecard) para la gestión financiera de la cooperativa Juan Pío de Mora Ltda. proporciona una herramienta poderosa para la planificación y el control estratégico. Este modelo facilita la integración de diversas perspectivas, como la financiera, la del cliente, la de los procesos internos y la del aprendizaje y crecimiento.

5.2 Recomendaciones

Desarrollar o automatizar un programa que realice tareas repetitivas y mejore la eficiencia operativa, complementando esto con programas de formación especializada para el personal en el uso de nuevas tecnologías, con el fin de mejorar la capacidad de análisis y la precisión en la toma de decisiones.

Incorporar principios de teorías financieras como la teoría de la agencia y el análisis costo-beneficio en la toma de decisiones, estableciendo un marco conceptual que guíe las estrategias financieras. Evaluar y ajustar regularmente las prácticas financieras actuales para mantener la alineación con los objetivos a largo plazo y los fundamentos teóricos.

Monitorear continuamente los indicadores clave de desempeño y ajustar las estrategias en función de los resultados. Involucrar activamente a los socios y al personal en el proceso para asegurar su comprensión y participación en el logro de los objetivos estratégicos.

Establecer Reuniones Periódicas de Revisión Financiera para asegurar que las decisiones se tomen basadas en datos y análisis rigurosos, es esencial crear un espacio formal donde el equipo directivo pueda revisar regularmente el desempeño financiero de la cooperativa. Estas reuniones deben centrarse en el análisis de informes financieros actualizados y en la discusión de los indicadores clave de desempeño que guiarán la salud financiera de la organización.

CAPÍTULO VI

6. PROPUESTA

6.1 Cuadro de Mando Integral: Control Estratégico y Operacional en la Cooperativa Juan Pío de Mora Ltda.

6.1.1 Introducción al CMI

Kaplan y Norton (2020) definen el Cuadro de Mando Integral como

Una metodología que ayuda a las organizaciones a alinear sus actividades con su visión y estrategia, mejorar la comunicación interna y externa, y monitorear el desempeño organizacional de manera equilibrada. Este enfoque estratégico se basa en cuatro perspectivas interrelacionadas que permiten a las organizaciones traducir su visión en objetivos específicos y medibles, facilitando la implementación y seguimiento de estrategias efectivas.

6.1.2 Objetivo de la creación del cuadro de mando.

La elaboración del cuadro de mando integral proporciona información precisa y oportuna a los directivos y gerente para que puedan tomar decisiones basadas en datos y hechos concretos, en lugar de suposiciones o intuiciones.

6.2 Cuadro de mando integral

Tabla 26 Cuadro de mando integral

PERSPECTIVA	OBJETIVOS	INICIATIVAS	METAS	INDICADORES	RESPONSABLE	TIEMPO	PRESUPUESTO
<i>FINANCIERA</i>	Maximizar el valor para la Cooperativa	<ul style="list-style-type: none"> Implementar programas de eficiencia operativa y auditorías regulares de costos Implementar una revisión periódica de la cartera de inversiones y ajustar las asignaciones según el rendimiento y el riesgo Implementar programas de formación para el personal en servicio al cliente y mejorar los canales de comunicación con los socios. 	Aumentar el valor total de los activos de la cooperativa en un 25%.	<ul style="list-style-type: none"> Retorno sobre la inversión Margen de excedente Valor económico añadido 	<ul style="list-style-type: none"> Gerente General 	<ul style="list-style-type: none"> De 4 a 5 años 	<ul style="list-style-type: none"> \$ 50.000,00
<i>CLIENTES</i>	Maximizar el valor para los Socios	<ul style="list-style-type: none"> Realizar encuestas de satisfacción periódicas y utilizar los resultados para mejorar los servicios ofrecidos a los socios Crear programas de fidelización que ofrezcan beneficios exclusivos a los socios leales, como eventos especiales y recompensas. Implementar sistemas de gestión empresarial (ERP) y herramientas de análisis de datos para mejorar la eficiencia y la toma de decisiones. 	Involucrar a los socios en la toma de decisiones de la cooperativa a través de asambleas trimestrales y consultas.	<ul style="list-style-type: none"> Índice de Satisfacción de los Socios Participación en la Toma de Decisiones Impacto Social y Comunitario 	<ul style="list-style-type: none"> Accionistas 	<ul style="list-style-type: none"> De 2 a 3 años 	<ul style="list-style-type: none"> \$ 10.000,00
<i>PROCESOS INTERNOS</i>	Fortalecer la gestión y	<ul style="list-style-type: none"> Mapear todos los procesos críticos, identificar cuellos de botella y aplicar metodologías de 	Realizar reuniones	<ul style="list-style-type: none"> Índice de Repetición de Trabajo 	<ul style="list-style-type: none"> Gerente de Operaciones 	<ul style="list-style-type: none"> De 6 meses a 1 año 	<ul style="list-style-type: none"> \$ 5.000,00

ejecución de procesos	<p>mejora continua como Lean o Six Sigma</p> <ul style="list-style-type: none"> • Establecer reuniones regulares entre departamentos, utilizar plataformas de comunicación internas como intranets y fomentar una cultura de retroalimentación continua • Ofrecer programas de capacitación en habilidades de comunicación, resolución de conflictos y trabajo en equipo. 	<p>mensuales con el equipo y sesiones informativas para asegurar que todos los empleados estén al tanto de las decisiones y cambios importantes.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Tasa de Resolución de Problemas • Encuestas de Satisfacción de la Comunicación Interna 			
<p>Optimizar la gestión y aprendizaje, desarrollo humano y tecnológico</p> <p><i>APRENDIZAJE Y CRECIMIENTO</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> • Crear planes de capacitación personalizados, ofrecer talleres y cursos, y proporcionar oportunidades de desarrollo profesional • Desarrollar un plan de gestión del cambio, comunicar claramente los beneficios y proporcionar soporte durante la transición • Desarrollar dashboards interactivos, realizar análisis de datos y aplicar técnicas de análisis predictivo. 	<p>Fomentar una cultura de innovación semestral, mediante la cual se permita la creación de equipos de innovación y la implementación de programas de ideas.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Cumplimiento de Objetivos de Gestión • Efectividad en la Toma de Decisiones • Tasa de Retención de Talento. 	<ul style="list-style-type: none"> • Director de Recursos Humanos 	<ul style="list-style-type: none"> • De 3 a 5 años 	<ul style="list-style-type: none"> • \$ 5.000,00

Fuente: Cooperativa Ahorro y Crédito Ecuador - Juan Pío de Mora LTDA
 Elaborado por: Trujillo (2024)

6.3 Beneficio de la aplicación del cuadro de mando integral

La aplicación del Cuadro de Mando Integral en la cooperativa de ahorro y crédito Juan Pío de Mora Ltda. de la ciudad de Guaranda va a mejorar la alineación interna al proporcionar una visión clara y compartida de los objetivos estratégicos, lo que facilita una comunicación más eficaz entre todos los niveles jerárquicos y asegura que todos los empleados estén bien informados y alineados con la estrategia.

Además, el CMI fomenta la transparencia y la rendición de cuentas al establecer métricas y objetivos claros, lo que puede motivar al personal al hacer visibles las contribuciones individuales y alinear los incentivos con el desempeño y los resultados deseados.

La integración de la experiencia del personal en el proceso de toma de decisiones se optimiza mediante el uso de datos precisos y análisis continuos, reduciendo la repetición de errores y mejorando la calidad de las decisiones estratégicas.

Finalmente, al reducir la burocracia y agilizar los procesos mediante la identificación de ineficiencias y la implementación de mejoras basadas en indicadores clave, el CMI ayuda a la cooperativa a responder con mayor rapidez a los cambios y oportunidades del mercado, incrementando su flexibilidad y eficacia en la gestión financiera.

7. BIBLIOGRAFÍA

- Balaguer, J. (2018). Toma de decisiones: intuición y deliberación en la experiencia de los decisores. Redalyc.
<https://www.redalyc.org/journal/993/99357718032/99357718032.pdf>
- Berk, J., & DeMarzo, P. (2020). *Corporate Finance* (5.^a ed.). Pearson Education.
- Brigham, E. F., & Ehrhardt, M. C. (2021). *Financial Management: Theory & Practice* (16.^a ed.). Cengage Learning.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2019). *Fundamentals of Financial Management* (15.^a ed.). Cengage Learning.
- Buchanan, L., & O'Connell, A. (2020). *The art of decision making: How we move from indecision to smart choices*. Harvard Business Review Press.
- Cetys, U. F. V. (2023, enero 15). ¿Qué es la gestión financiera? Formación profesional UFV.
<https://www.ufv.es/cetys/blog/que-es-la-gestion-financiera/>
- Coello, A. (2015). Análisis horizontal y vertical de estados financieros. *Actualidad Empresarial* (326), VII-1-2.
- Cooperativa Ahorro y Crédito Ecuador - Juan Pío de Mora LTDA. (2023, diciembre 13). Juan Pío de Mora LTDA. <https://juanpiodemora.fin.ec/>
- Cordova Quito, G., & Timana Villar, I. L. (2023). *Gestión financiera y su incidencia en la toma*. Título de contador público, Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Piura.
- Cumapa Silvano, J. C. (2022). *GESTIÓN FINANCIERA Y LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA*. Título de Contador Público, Universidad Nacional de la Amazonía Peruana, FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y DE NEGOCIOS, IQUITOS,.
- Daft, R. L. (2020). *Management* (13.^a ed.). Cengage Learning.
- Dolorier Navarro, C. K., & Rodriguez Benites, V. P. (2023). *Gestión Financiera y Toma de Decisiones en las Empresas*. Título Profesional de Contador Público, UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES, Facultad de Ciencias Administrativas y Contables, Huancayo.

- Financial Accounting Standards Board. (2019). Conceptual framework for financial reporting [Conceptual Framework]. https://www.fasb.org/cs/ContentServer?pagename=FASB%2FDocument_C%2FDocumentPage&cid=1176171400020
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2019). *Principles of Managerial Finance* (15.^a ed.). Pearson Education.
- González, J. (2017). *Metodología de la investigación científica*. Editorial Académica.
- Higgins, R. C. (2019). *Analysis for Financial Management* (12th ed.). McGraw-Hill Education.
- IBM Corp. (2020). *IBM SPSS Statistics 27 brief guide*. <https://www.ibm.com/docs/en/spss-statistics/27.0.0?topic=guides>
- IFRS Foundation. (2019). *International Financial Reporting Standards (IFRS) 2019 [IFRS Standards]*. <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/>
- International Accounting Standards Board. (2019). *Conceptual Framework for Financial Reporting [Conceptual Framework]*. <https://www.ifrs.org/issued-standards/ifrs-framework/>
- Jiménez Chasquero, L. A., & Pinedo Trauco, E. (2021). *Gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones*. Título Contador Público, Universidad César Vallejo, Facultad De Ciencias Empresariales, Tarapoto.
- Kaplan, R. S., & Norton, D. P. (2020). *The balanced scorecard: Measures that drive performance*. Harvard Business Review Press.
- Penman, S. H. (2020). *Financial statement analysis and security valuation* (5th ed.). McGraw-Hill Education.
- Pérez, J. (2019). *Componentes de la gestión financiera*. Editorial Financiera.
- Pezo Huaman, C. T., & Castro Macedo, F. C. (2023). *GESTIÓN FINANCIERA Y LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES. TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO, UNIVERSIDAD NACIONAL DE LA AMAZONÍA PERUANA, FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y DE NEGOCIOS, IQUITOS*.
- Robbins, S. P., & Coulter, M. (2019). *Management* (14.^a ed.). Pearson Education.
- Robinson, S. P., & Judge, T. A. (2019). *Organizational Behavior* (19th ed.). Pearson.
- Robinson, T. R. (2020). *International financial statement analysis* (4th ed.). Wiley.

- Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jaffe, J. (2021). *Corporate Finance* (12.^a ed.). McGraw-Hill Education.
- Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jordan, B. D. (2020). *Fundamentals of Corporate Finance* (12.^a ed.). McGraw-Hill Education.
- Salazar, R. (2018). Grado de uso de la información financiera en el proceso de toma de decisiones por directivos de empresas en la Región Citrícola de Nuevo León, México. México. (Tesis de maestría). Universidad de Morelos.
- Schermerhorn, J. R. (2020). *Management* (14.^a ed.). Wiley.
- Schroeder, R. G., Clark, M. W., & Cathey, L. S. (2019). *Financial Accounting Theory and Analysis: Text and Cases* (12th ed.). Wiley.
- Westreicher, G. (2020). Gestión financiera: Qué es y cómo optimiza los recursos. Economipedia. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/gestion-financiera.html>
- Weygandt, J. J., Kimmel, P. D., & Kieso, D. E. (2019). *Financial Accounting* (11th ed.). Wiley.
- Weygandt, J. J., Kimmel, P. D., & Kieso, D. E. (2020). *Financial accounting* (10th ed.). Wiley.
- Wild, J. J., Subramanyam, K. R., & Halsey, R. F. (2019). *Financial Statement Analysis* (12th ed.). McGraw-Hill Education.

8. ANEXOS

Cuestionario de la encuesta



Universidad Nacional de Chimborazo
Facultad de Ciencias Políticas y Administrativas
Carrera de Administración de Empresas



Cuestionario

Gestión Financiera – Toma de decisiones

El siguiente cuestionario es parte de un trabajo de investigación, que tiene por finalidad la obtención de información sobre cómo la gestión financiera incide en la toma de decisiones. Para su completa tranquilidad el siguiente cuestionario es absolutamente anónimo.

Para el siguiente formulario se va utilizar la escala de likert que consiste en un método de investigación que utiliza una escala de calificación para conocer el nivel de acuerdo y desacuerdo de las personas sobre un tema.

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre

Gestión Financiera	Escala				
	1	2	3	4	5
1. ¿Se rota el personal en el departamento financiero?					
2. ¿Los controles internos de la cooperativa aseguran la integridad de la información financiera?					
3. ¿La cooperativa utiliza procedimientos eficientes para la asignación de recursos financieros?					
4. ¿La administración financiera de la cooperativa proporciona informes financieros precisos y oportunos?					
5. ¿La administración de la cooperativa informa oportunamente sobre cualquier cambio significativo en la situación financiera?					
6. ¿Los canales de comunicación utilizados por la cooperativa son adecuados para mantener informados a los miembros sobre la gestión financiera?					
7. ¿La administración financiera es accesible y receptiva a las inquietudes y sugerencias del personal?					
8. ¿La cooperativa establece objetivos financieros claros y específicos al inicio de cada periodo?					
9. ¿Los objetivos financieros de la cooperativa son alcanzables y realistas?					
10. ¿La cooperativa evalúa periódicamente su desempeño en relación con las metas financieras planificadas?					
Toma de decisiones					
11. ¿La cooperativa realiza un seguimiento regular de las decisiones financieras tomadas?					
12. ¿La administración revisa periódicamente los resultados de las decisiones financieras para evaluar su efectividad?					
13. ¿La demora en la toma de decisiones financieras ha afectado negativamente el desempeño de la cooperativa?					



14. ¿La burocracia en nuestra cooperativa es un obstáculo para una toma de decisiones financieras ágil?					
15. ¿La cooperativa ofrece incentivos financieros adicionales a aquellos que toman decisiones que conducen al éxito financiero?					
16. ¿Se realizan charlas a los trabajadores para dar a conocer la misión de la Cooperativa?					
17. ¿En el área de financiera para tomar una decisión lo hacen en base a la experiencia?					
18. ¿Con qué frecuencia al tomar una decisión se toma en cuenta los fracasos que ha tenido la empresa?					
19. ¿Para tomar una decisión en el área de financiera se realiza el análisis de la matriz FODA?					
20. ¿La administración proporciona justificaciones claras y detalladas para las decisiones financieras tomadas?					



Guía de entrevista

Gestión Financiera – Toma de decisiones

La siguiente guía es parte de un trabajo de investigación, que tiene por finalidad la obtención de información sobre cómo la gestión financiera incide en la toma de decisiones.

Preguntas
1. ¿Cuál es la situación actual del departamento financiero en la cooperativa y cómo impacta en la gestión general?
2. ¿Qué desafíos enfrenta la cooperativa en términos de gestión financiera y cómo afectan estos a la organización?
3. ¿Qué medidas ha tomado la cooperativa para mejorar la transparencia y la toma de decisiones financieras?
4. ¿Cómo aborda la cooperativa la formación y motivación del personal en el ámbito financiero?
5. ¿Qué pasos está tomando la cooperativa para mejorar su capacidad de respuesta y adaptación en el mercado financiero?

Matriz de operacionalización de variables

Variable independiente: Gestión Financiera.

Concepto	Categoría	Indicadores	Técnicas e instrumentos
<p>Gestión financiera Rosario & Rosario (2017): La gestión financiera es la suministración eficiente de las fuentes o recursos financieros, así como su adecuada planificación con la finalidad de tomar decisiones sobre las inversiones y financiación que corresponde a una empresa respecto a un periodo de tiempo que constituye a un valor circulante, en cumplimiento con la capacidad económica.</p>	Recursos financieros	<ul style="list-style-type: none"> • Eficacia • Eficiencia 	<p>Técnica: Encuesta</p> <p>Instrumento: Cuestionario de encuesta</p>
	Toma de decisiones	<ul style="list-style-type: none"> • Comunicación efectiva • Liderazgo 	
	Planificación	<ul style="list-style-type: none"> • Cumplimiento de objetivos • Metas planificadas 	

