

FACULTAD DE CIENCIAS DE LA EMPRESA

Escuela Académico Profesional de Contabilidad

Tesis

**Impacto del Covid-19 en los resultados financieros
de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro
Industrial Ltda. - Huancayo**

Rosana Gisel Berrocal Gomez

Para optar el Título Profesional de
Contador Público

Huancayo, 2025

Repositorio Institucional Continental
Tesis digital



Esta obra está bajo una Licencia "Creative Commons Atribución 4.0 Internacional" .

INFORME DE CONFORMIDAD DE ORIGINALIDAD DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

A : Decano de la Facultad de Ciencias de la Empresa

DE : Roseleyev Ramos Reymundo
Asesor de trabajo de investigación

ASUNTO : Remito resultado de evaluación de originalidad de trabajo de investigación

FECHA : 10 de Mayo de 2025

Con sumo agrado me dirijo a vuestro despacho para informar que, en mi condición de asesor del trabajo de investigación:

Título:

Impacto Del Covid-19 En Los Resultados Financieros De La Cooperativa De Ahorro Y Crédito Agro Industrial Ltda. - Huancayo

Autores:

1. Rosana Gisel Berrocal Gomez – EAP. Contabilidad

Se procedió con la carga del documento a la plataforma "Turnitin" y se realizó la verificación completa de las coincidencias resaltadas por el software dando por resultado 19 % de similitud sin encontrarse hallazgos relacionados a plagio. Se utilizaron los siguientes filtros:

- | | | |
|--|-----------------------------|--|
| • Filtro de exclusión de bibliografía | SI ☐ | NO ☒ |
| • Filtro de exclusión de grupos de palabras menores
Nº de palabras excluidas (en caso de elegir "SI"): | SI ☐ | NO ☒ |
| • Exclusión de fuente por trabajo anterior del mismo estudiante | SI ☐ | NO ☒ |

En consecuencia, se determina que el trabajo de investigación constituye un documento original al presentar similitud de otros autores (citas) por debajo del porcentaje establecido por la Universidad Continental.

Recae toda responsabilidad del contenido del trabajo de investigación sobre el autor y asesor, en concordancia a los principios expresados en el Reglamento del Registro Nacional de Trabajos conducentes a Grados y Títulos – RENATI y en la normativa de la Universidad Continental.

Atentamente,

**La firma del asesor obra en el archivo original
(No se muestra en este documento por estar expuesto a publicación)**

Dedicatoria

El presente trabajo de investigación es dedicado a mis padres y hermano por todo su apoyo y amor incondicional, a mi hija por ser mi motivo y fuerza para seguir creciendo personal y profesionalmente.

Agradecimientos

En primer lugar, agradecer a Dios por haberme concedido la fortaleza, perseverancia y la inspiración necesaria para completar este largo proceso. A mis amados padres por el apoyo y la confianza puesta en mí. A mi asesor de tesis, por su orientación experta, paciencia infinita y apoyo constante a lo largo de este proceso. A los profesores y jurados por su tiempo, comentarios constructivos y contribuciones que han enriquecido este trabajo académico. A la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. por aceptar formar parte de la investigación. A la universidad continental, por ser mi alma mater y brindarme recursos necesarios para culminar mi carrera profesional.

ÍNDICE

ÍNDICE	6
RESUMEN	12
ABSTRACT.....	13
INTRODUCCION	14
<i>CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL ESTUDIO.....</i>	<i>16</i>
1.1. Escenario de investigación.....	16
1.1.1. Territorial.....	16
1.1.2. Temporal.	16
1.1.3. Conceptual.....	16
1.1.4. Experiencia y rol del investigador.	16
1.2. Situación problemática	17
1.2.1. Antecedentes de investigación.....	17
1.2.2. Caracterización de los sujetos de estudio.	30
1.2.3. Caracterización del problema.....	33
1.3. Formulación del problema.....	39
1.3.1. Problema general.....	39
1.3.2. Problemas específicos.....	39
1.4. Propósitos de la investigación	39
1.4.1. Propósito general.....	39
1.4.2. Propósitos específicos.....	39
1.5. Justificación de la investigación	40
1.5.1. Justificación teórica.....	40
1.5.2. Justificación práctica.	41
1.5.3. Justificación metodológica.	42

1.5.4.	Justificación de relevancia social.	42
CAPÍTULO II: ESTADO DEL ARTE		44
2.1.	Revisión literaria.....	44
2.1.1.	Marco conceptual.	44
2.2.	BASES TEÓRICAS	50
2.2.1.	Resultados financieros.	50
2.2.2.	Estados financieros.	51
2.2.3.	Políticas contables.	52
2.3.	DEFINICIÓN DE TÉRMINOS BÁSICOS	52
CAPÍTULO III: METODOLOGÍA		64
3.1.	Enfoque de la investigación	64
3.2.	Paradigma de la investigación	64
3.3.	Métodos de investigación.....	64
3.4.	Sistema de categorías	66
3.4.1.	Categorías.....	66
3.5.	Selección de los sujetos de estudio.....	67
3.6.	Selección de la muestra	68
3.7.	Técnicas de producción de información.....	69
3.8.	Técnicas de análisis de la información	70
3.9.	Aspectos éticos de la investigación.....	70
3.9.1.	Consentimiento informado.	70
3.9.2.	Confidencialidad.	70
3.9.3.	Equidad.	71
3.9.4.	Responsabilidad social.	71

CAPÍTULO IV: RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	72
4.1. Descripción del trabajo de campo	72
4.2. Análisis y síntesis de los resultados de los estados financieros.....	73
4.2.1. Análisis horizontal de los Estados financieros.	73
4.2.2. Análisis vertical de los Estados financieros.....	81
4.2.3. Ratios Financieros.....	87
4.3. Análisis y síntesis de los resultados de las entrevistas	94
REFERENCIAS.....	270
ANEXOS.....	279
Anexo 1: Consentimiento informado para participación en estudio de investigación ..	279
Anexo 2: Categorías de investigación	282
Anexo 3: Estados financieros.....	283
Anexo 4: Entrevista Semiestructurada para Trabajadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial.	308
Anexo 5: Entrevista Semiestructurada para Socios/Directivos de la Cooperativa de ahorro y crédito Agro Industrial.	311
Anexo 6: Entrevista Semiestructurada para Contadores de diferentes Cooperativa de Ahorro y Crédito.	313
APENDICES	316
CONSENTIMIENTOS INFORMADOS FIRMADOS	319

INDICE DE TABLAS

Tabla 1. Interpretación y análisis horizontal del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda	73
Tabla 2. Interpretación y análisis horizontal del estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda.....	79
Tabla 3. Interpretación y análisis vertical del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda.	82
Tabla 4. Interpretación y análisis vertical del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda.	85
Tabla 5. Cálculo de ratio de liquidez de los años 2019,2020,2021 y 2022.....	87
Tabla 6. Cálculo de ratio de liquidez inmediata de los años 2019,2020,2021 y 2022	88
Tabla 7. Cálculo de ratio de morosidad de los años 2019,2020,2021 y 2022.....	88
Tabla 8. Cálculo de ratio de créditos vencidos de los años 2019,2020,2021 y 2022 .	89
Tabla 9. Cálculo de ratio de estructura de capital de los años 2019,2020,2021 y 2022	90
Tabla 10. Cálculo de ratio de solvencia de las reservas sobre el activo de los años 2019,2020,2021 y 2022	90
Tabla 11. Cálculo de ratio de solvencia de las reservas sobre el capital de los años 2019,2020,2021 y 2022	91
Tabla 12. Cálculo de ratio de endeudamiento de los años 2019,2020,2021 y 2022...	92
Tabla 13. Cálculo de ratio de ROE de los años 2019,2020,2021 y 2022	92
Tabla 14. Cálculo de ratio de ROA de los años 2019,2020,2021 y 2022	93
Tabla 15. Identificación de categorías	94
Tabla 16. Sistema de categorías del objetivo general	95

Tabla 17. Sistema de categorías del objetivo específico 1.....	95
Tabla 18. Sistema de categorías del objetivo específico 2.....	96
Tabla 19. Sistema de categorías del objetivo específico 3.....	96
Tabla 20. Matriz de consistencia	316

INDICE DE FIGURAS

Figura 1. Casos positivos diarios de COVID-19 en el Perú.....	35
Figura 2.Casos positivos diarios de COVID-19 en el Perú.....	35
Figura 3. Casos positivos diarios de COVID-19 en el Perú.....	36
Figura 4.Casos positivos diarios de COVID-19 en el Perú.....	37
Figura 5. Codificación de la entrevista a la Gerente General	97
Figura 6. Codificación de la entrevista al Contador general.....	100
Figura 7. Codificación de la entrevista al Auditor Interno	103
Figura 8. Codificación de la entrevista al Socio 1.....	185
Figura 9. Codificación de la entrevista al Socio 2.....	188
Figura 10. Codificación de la entrevista al Socio 3.....	191
Figura 11.Codificación de la entrevista al Contador externo 1.....	214
Figura 12.Codificación de la entrevista al Contador externo 2.....	217
Figura 13.Codificación de la entrevista al Contador externo 3.....	220

RESUMEN

La pandemia por COVID-19 impacto en el sector empresarial ha sido significativo y multifacético. La crisis sanitaria ha desencadenado una serie de efectos adversos en las empresas a nivel mundial y nacional, afectando tanto a las grandes corporaciones como a las pequeñas y medianas empresas. Es por ello que la presente investigación tiene como objetivo el de determinar el impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo. Para lograr ese objetivo se eligió el enfoque cualitativo de método inductivo, se utilizó la observación, la entrevista y la investigación documental como técnica de producción de información. Los sujetos de estudio estuvieron conformados por 3 colaboradores pertenecientes al área contable, auditora y de gerencia general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda., 3 socios/directivos y 3 contadores con conocimientos en cooperativas. Se aplicó la técnica de entrevista, que nos permitió determinar el impacto del COVID-19 en los resultados financieros, así mismo, se hizo el uso del análisis vertical, horizontal y de los ratios financieros para determinar el impacto. Para la tabulación de las entrevistas, se desarrolló la categorización de la información con el Software Atlas. Ti, se efectuó la triangulación de la información recolectada. La conclusión a la que se llegó fue que el COVID-19 impacto de manera significativa y multifacético, se notó una notable disminución de los ingresos por intereses y una reducción en las utilidades netas, por el incremento de la reprogramación de los créditos y la menor captación de recursos.

PALABRAS CLAVE: Cooperativa de ahorro y crédito, información financiera, COVID-19

ABSTRACT

The COVID-19 pandemic has had a significant and multifaceted impact on the business sector. This health crisis has triggered a series of adverse effects on companies at both global and national levels, affecting large corporations as well as small and medium-sized enterprises. Therefore, the objective of this research is to determine the impact of COVID-19 on the financial results of the “Cooperativa de ahorro y crédito Agro Industrial Ltda.” in the city of Huancayo. To achieve this objective, a qualitative approach with an inductive method was chosen, utilizing observation, interviews, and documentary research as techniques for information gathering. The study subjects included 3 employees from the accounting, auditing, and general management departments of the “Cooperativa de ahorro y crédito Agro Industrial Ltda.”, 3 partner/directors, and 3 accountants knowledgeable about cooperatives. The interview technique was applied to determine the impact of COVID-19 on financial results. Additionally, vertical and horizontal analysis, along with financial ratios, were used to assess the impact. Interview data were categorized using Atlas.ti software, and triangulation of the collected information was conducted. The conclusion reached was that COVID-19 had a significant and multifaceted impact, characterized by a notable decrease in interest income and a reduction in net profits due to increased loan restructuring and lower resource mobilization efforts.

KEYWORDS: Savings and credit cooperative, financial information, COVID-19

INTRODUCCION

La pandemia de COVID-19, que emergió a nivel global a principios de 2020, ha tenido un impacto profundo en los sectores económicos y sociales, transformando la dinámica de muchas organizaciones e instituciones financieras. En este contexto, las cooperativas de ahorro y crédito, como entidades clave en el sistema financiero local, no han sido la excepción. Este estudio se enfoca en analizar el impacto de la crisis sanitaria del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda..

La presente investigación de estructura en cuatro capítulos fundamentales. El primer capítulo “Planteamiento del estudio”, establece el marco inicial de la investigación. En el que se alinean el escenario de la investigación, la situación problemática, formación del problema, propósitos de la investigación, los cuales buscan comprender en profundidad como la pandemia ha afectado los resultados financieros de la cooperativa y se justifica metodológicamente la necesidad de realizar este análisis.

En el segundo capítulo, “Estado del arte”, ofrece una revisión exhaustiva de la literatura existente sobre el impacto del COVID-19 en las instituciones financieras, con un enfoque especial en las cooperativas de ahorro y crédito. Se abordan las bases teóricas relevantes y se definen los términos básicos necesarios para la comprensión del estudio, proporcionando una base sólida sobre la cual se sustenta la investigación.

El tercer capítulo, “Metodología”, detalla el enfoque de investigación adoptado, el paradigma y los métodos empleados para llevar a cabo el estudio. Se describe el sistema de categorías utilizado, la selección de sujetos y muestra, así como las técnicas de producción y análisis de la información. Este capítulo también aborda aspectos éticos relevantes en la investigación, garantizando que el estudio se realice de manera rigurosa y respetuosa.

Finalmente, el cuarto capítulo, “Resultados y Conclusiones”, presenta la descripción detallada del trabajo de campo realizado, seguido del análisis y la síntesis de los resultados financieros obtenidos. Se incluye también el análisis de las entrevistas realizadas y se ofrecen conclusiones y recomendaciones basadas en los hallazgos del estudio.

Este trabajo busca ofrecer una visión integral del impacto de la pandemia en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda., proporcionando información valiosa para la toma de decisiones estratégicas y la formulación de políticas que permitan enfrentar de manera efectiva los desafíos futuros en el ámbito financiero.

CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL ESTUDIO

1.1. Escenario de investigación

1.1.1. Territorial.

La presente investigación se desarrollará en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo.

1.1.2. Temporal.

El periodo de tiempo en el que se desarrolla la presente investigación considera desde el año 2019 hasta el año 2022.

1.1.3. Conceptual.

La delimitación conceptual del presente trabajo se basa en el análisis del impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo.

1.1.4. Experiencia y rol del investigador.

Egresada de la carrera de Contabilidad, con conocimiento en finanzas y auditoria donde aprendí el manejo contable-tributario de una entidad con la finalidad de poder solucionar diversos problemas y obligaciones periódicas de las empresas, en especial me baso en un curso de carrera que lleva por nombre: “Formulación, análisis e interpretación de EE.FF.” llevado en el quinto periodo académico donde pude aprender a analizar los estados financieros mediante ratios para poder conocer la situación real de la entidad a trabajar y poder tomar decisiones para la mejora de esta.

Por otro lado, tengo experiencia laboral en la empresa J&K Consultores y Constructores SRL donde me encargaba del manejo contable de la información de dicha empresa, presentando la información requerida a las entidades supervisoras como la SUNAT, a su vez preparando la información para la formulación de los estados financieros y analizarlos para poder proponer ideas de mejora.

Actualmente laboro en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo, donde me encargo de la cobranza de créditos y aportes, realizo pagos, manejo de información confidencial, organización de documentación, declaración de información en las diferentes plataformas de la SBS y SUNAT, también tengo como función la preparación de información relevante para la formulación de los EE.FF. realizados por el Contador General de la entidad.

1.2. Situación problemática

1.2.1. Antecedentes de investigación.

A. Artículos científicos.

Chafla Granda et al. (2021), “*Comportamiento del record crediticio en instituciones financieras en época de COVID19*”. Publicado en la revista digital Investigación & Negocios, indizada en Scielo. Tiene como objetivo comprender como los clientes de diversas entidades financieras y comerciales gestionan su historial crediticio, así como los posibles impactos que podrían surgir al no cumplir de la manera oportuna y precisa con las obligaciones contraídas. Este análisis resalta la importancia de mantener un historial crediticio en buen estado, especialmente durante situaciones de pandemia. La metodología utilizada en el artículo sigue un enfoque mixto que incluye un análisis descriptivo-transversal. La muestra consistió en 250 personas pertenecientes a instituciones financieras en Chimborazo, Ecuador. Además, se llevó

a cabo una revisión bibliográfica y documental como parte del proceso de investigación. Los resultados indican que el 74% de los clientes están al tanto de su historial crediticio, el 82% sostiene que la falta de pago impactara negativamente en su historial crediticio, y el 70% confirma la gran importancia de mantener un historial crediticio positivo. La conclusión alcanzada resalta la vital importancia de mantener un historial crediticio positivo tanto en instituciones financieras como comerciales. Esto, a su vez, permite acceder a beneficios crediticios en el futuro, facilitando así la capacidad de cubrir necesidades tanto empresariales como personales. Esto aporta a la investigación al destacar la importancia de tener un historial crediticio positivo que no se revela como un aspecto crucial individual, sino también como un elemento fundamental para el sostenimiento y continua prosperidad de las cooperativas sobre todo en tiempos desafiantes como los que fueron generados por la pandemia de COVID-19.

Vargas García, A. H. (2021), *“Inclusión financiera en Perú y Latinoamérica en tiempos del COVID-19”*. Artículo publicado en la revista Quipukamayoc indizada en Scielo. Tiene como objetivo el de proporcionar pruebas sobre la relevancia de la inclusión financiera como estrategia para mitigar los impactos de la crisis del COVID-19 al integrar a la población que actualmente se encuentra excluida del sistema financiero. Al realizar esta investigación se consideró el alcance descriptivo y de tipo documental. El resultado que se obtuvo revela que los gobiernos han respondido a los efectos negativos de la crisis de COVID-19 mediante la aplicación de subsidios y apoyo económico específicamente dirigido a la población vulnerable a través del sistema financiero. No obstante, se subraya la importancia de mejorar las políticas públicas para aprovechar las innovaciones digitales con el objetivo de beneficiar a un espectro más amplio de la población, disminuyendo así las barreras que obstaculizan la expansión de la inclusión financiera. Esta investigación se centra en evidenciar la importancia de la inclusión financiera como una estrategia crucial para mitigar los efectos adversos de la crisis del COVID-19, particularmente al integrar a la población que históricamente ha estado excluida del sistema

financiero; para nuestro contexto la investigación previamente expuesta sugiere que la integración de estrategias de inclusión financiera, respaldadas por políticas gubernamentales mejoradas y la adopción de innovaciones digitales, pueden ser esenciales para fortalecer la resiliencia y sostenibilidad de estas instituciones en momentos de crisis, la adaptación a estas prácticas pueden ser fundamental para asegurar un desarrollo financiero más robusto y equitativo en el futuro.

Macias Sornoza y Loor Colamarco (2022), “*Efectos de la pandemia por COVID-19 en Cooperativa de Ahorro y Crédito: estudio de caso*”. Artículo publicado en la revista COODES cooperativismo y desarrollo indizado en Scielo. Tiene como objetivo el analizar los impactos de la pandemia en la cartera de una Cooperativa de Ahorro y Crédito en Portoviejo, Ecuador, y determinar los factores vinculados a la probabilidad de presentar morosidad. Para la metodología se adoptó un enfoque mixto, utilizando datos cualitativos extraídos de documentos oficiales de la cooperativa, notas de prensa, leyes y reglamentos, mientras que los datos cuantitativos se obtuvieron a partir de las transacciones de los socios. Los resultados que se obtuvieron son (i) que la mayor parte de los préstamos se concentra en torno a 8,000 dólares, estos son los que tienden a tener mayores tasas de incumplimiento y suelen ser utilizados para financiar el capital de trabajo de microempresarios y gastos de consumo; por otro lado, los préstamos que sobre pasan los 14,738.00 dólares se destinan en su mayoría a la adquisición de activos fijos y estos créditos presentan menos probabilidad de experimentar retrasos en los pagos. (ii) los prestamos desembolsados antes de la declaración de la pandemia en abril del 2020 mostraron una mayor inclinación a presentar situaciones de morosidad, a pesar de que la cantidad de transacciones aumento desde el comienzo de la pandemia. (iii) Se indica que las mujeres tienen una mayor probabilidad de morosidad en los pagos; sin embargo, se resalta que la mayoría de estos créditos son en torno a 8,000.00 dólares, los cuales fueron invertidos en actividades que fueron más afectadas por la pandemia. La conclusión de la investigación fue

que hubo consecuencias de la pandemia en la cartera crediticia ya que en los pagos para los desembolsos de alrededor 8,000.00 dólares se encuentra morosidad porque estas en su mayoría fueron destinadas a capital de trabajo y este fue duramente afectado de la pandemia. Esta investigación sugiere que puede haber similitudes en cuanto a las tendencias observadas, por ellos se resalta la necesidad de adaptarse a las condiciones cambiantes y específicas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. para abordar los desafíos derivados a de la situación económica actual y garantizar un desarrollo sostenible.

Holgado Dorado, K. (2022), “*Efectos del COVID-19 y número de deudores en los créditos de consumo en Perú*”. Artículo publicado en la revista Quipukamayoc indizada en Scielo. Tiene como objetivo el de evaluar si la pandemia por COVID-19 tiene relación con la variación en la cantidad de deudores en los créditos vigentes de consumo. Para realizar este artículo se empleó el tipo descriptivo y explicativo, el análisis utilizado fue el documental y estadístico. El resultado obtenido en el artículo fue de que la pandemia COVID-19 provocó una disminución de los créditos vigentes e incremento la cartera atrasada. La conclusión a la que se llegó es que las reprogramaciones en los términos de los préstamos de la cartera existente, implementadas debido al inicio de la pandemia, impidieron que se produjera un aumento en las provisiones. No obstante, el impacto de estas reprogramaciones vario entre las diferentes entidades financieras, resultando un incremento de los préstamos de mora en algunos casos. La investigación busca evaluar la cantidad de deudores en los créditos vigentes de consumo, esto podría anticipar que la situación puede ser similar en términos de disminución de créditos vigentes y un posible aumento de cartera atrasada, por ello es crucial que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. considerar como se han gestionado y adaptado las políticas de préstamos durante la pandemia, al adaptarse las estrategias y políticas a la realidad cambiante podría ser fundamental para mitigar los efectos adversos en la situación financiera de la cooperativa.

B. Tesis nacionales e internacionales.

Tesis Nacionales.

Gonzalez Guere, N. (2023), realizó la investigación titulada “Morosidad y utilidad contables en la agencia Huancayo de una Cooperativa de Ahorro y Crédito periodo 2019” para obtener el grado académico de Bachiller en la Universidad Continental, tiene como objetivo el de determinar la relación que existe entre la morosidad y la utilidad contable de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agencia Huancayo en el periodo 2019. La metodología utilizada fue el enfoque cuantitativo, de tipo aplicada, con un nivel correlacional. Los resultados indican que, de un total de 20 encuestados, el 40% afirma que rara vez llevan a cabo la verificación de información sobre el número de créditos previos de un socio antes de otorgar un nuevo desembolso; asimismo, el 55% opina que una evaluación crediticia deficiente conduce a situaciones de sobreendeudamiento; además, el 55% sostiene que un asesoramiento crediticio inadecuado suele resultar en la disminución de ingresos de la cooperativa. En cuanto a la relación entre el desempleo y la informalidad laboral con la morosidad en la cartera de créditos, el 35% cree que esto ocurre casi siempre o a veces; en términos de prácticas transparentes, el 50% de los encuestados realiza la verificación de referencias personales del socio solicitante, mientras que el 40% menciona que la cooperativa casi nunca informa de manera clara las tasas de interés y deducciones aplicadas al crédito; finalmente, el 55% de los encuestados indica que a veces la cooperativa lleva a cabo procesos innecesarios. Las conclusiones obtenidas a través de la investigación fueron las siguientes: (i) Se identificó una correlación muy reducida de -0.077 entre el nivel de morosidad indirecta y la utilidad contable. (ii) Se observa una correlación positiva de baja magnitud, 0.027, entre los problemas financieros de los socios y la utilidad contable. (iii) Se estableció una correlación baja de 0.231 entre los factores económicos y la utilidad contable de la Cooperativa de Ahorro y Crédito. (iv) Se encontró una correlación positiva de magnitud muy baja, 0.147, entre la cultura de pago de los socios y la utilidad

contable. En la investigación se menciona el nivel de la morosidad en una empresa financiera de nuestra provincia, donde nos explican cómo puede o no influir la morosidad en la utilidad contable de esta. La información que nos brinda la investigación previa es de gran utilidad para las estrategias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. para que pueda revisar y fortalecer sus prácticas de evaluación crediticia para prevenir situaciones de sobreendeudamiento, también se enfatiza la importancia de proporcionar asesoramiento crediticio efectivo a los socios para garantizar no solo su capacidad de pago, sino también la estabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito; a su vez, la transparencia de información financiera puede fortalecer la confianza de los socios y mejorar la relación con la Cooperativa de Ahorro y crédito y por ultimo este análisis aporta comprender mejor las interrelaciones entre estos aspectos y a tomar medidas preventivas o correctivas según sea necesario.

Marin Tapia et al. (2021), realizaron una investigación titulada “Estrategias financieras de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sayari durante y después de la cuarentena a causa del COVID-19, Juliaca-Perú” para obtener el título profesional de Contador Público en la Universidad Peruana Unión. La presente tiene como objetivo describir las estrategias financieras de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sayari durante y después de la cuarentena a causa del COVID 19. La metodología que se uso para el desarrollo de la investigación fue cualitativa, diseño exploratorio-descriptivo. Los hallazgos de la investigación indicaron que estrategias preventivas ante la posibilidad de una futura cuarentena debida a una pandemia incluyeron atención personalizada, reprogramaciones de pago, reducciones en las tasas de crédito, un mayor esfuerzo por parte de los gestores, provisiones para la morosidad, una situación financiera saludable y la disminución de mora. Algunas de las conclusiones incluyen;(i) La Cooperativa de Ahorro y Crédito Sayari implemento diversas estrategias de supervivencia, entre las cuales destaca la provisión de asistencia personalizada para retener a los socios. (ii) Para preservar la rentabilidad, se llevaron a cabo negociaciones con los socios

para ofrecer créditos con condiciones más favorables y requisitos reducidos. Para nuestra investigación esta información nos menciona que las estrategias preventivas identificadas, como atención personalizada, reprogramaciones de pago, reducciones en las tasas de crédito, mayores esfuerzos de los gestores, provisiones para la morosidad y mantener una situación financiera saludable, sirve para nuestra Cooperativa para prepararse para situaciones similares, para la supervivencia se destaca la asistencia personalizada de socios fortalece la lealtad de los socios y ayuda a mantener relaciones financieras sólidas durante periodos de incertidumbre, también la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. puede implementar las negociaciones con los socios para ofrecer créditos con condiciones más favorables y requisitos reducidos como medida para preservar la rentabilidad.

Colqui Córdova, R. (2022), realizó el trabajo de investigación titulado "Las Colocaciones Monetarias y la Crisis Sanitaria en la Cooperativa de Ahorro y Crédito 392 de Pasco 2020- 2021". Tesis para obtener el grado académico de economista, realizada en la Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión de Pasco. Es una investigación que tiene por objetivo averiguar hasta qué punto la pandemia producida por el COVID 19 ha afectado la economía de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 392 de Pasco. La metodología utilizada, enfoque mixto; el tipo de investigación, aplicada; El nivel, descriptiva y explicativa; el método de investigación inductivo y deductivo; el diseño transversal causal; las técnicas de recolección de datos, la observación y la recopilación de datos bibliográficos; la población de 2000 y la muestra de 85 encuestados. El resultado que se obtuvo fue que los efectos de la pandemia fueron muy fuertes en la vida de las personas, en la economía de igual manera, sin embargo; hubo un sector que tuvo apoyo del estado para que no cierren y sigan dando empleo a sus trabajadores. Las conclusiones destacan que: (i)La pandemia generada por la COVID-19 impacto negativamente en numerosas inversiones monetarias de las micro y pequeñas empresas que históricamente han colaborado con la Cooperativa de Ahorro y Crédito 392 Pasco. (ii)Se

establece una relación directa entre la variable independiente “La pandemia por COVID-19” y la variable dependiente “Colocaciones monetarias en la Cooperativa de Ahorro y Crédito 392 Pasco”. (iii) Surgieron situaciones de morosidad y demoras en los pagos de créditos por parte de los socios prestamistas afectados por la pandemia. (iv) La Cooperativa de Ahorro y Crédito 392 implemento estrategias como reprogramaciones y refinanciamiento de deudas, lo cual resulto en la prolongación de los periodos de pago. En las recomendaciones se plantea que: (i) El gobierno central, a través del ministerio de salud, continúe con la campaña de vacunación para abarcar a toda la población. (ii) Se recomienda que tanto las empresas como el sector gubernamental aseguren la reactivación de la producción empresarial, la generación de empleo y los ingresos de los trabajadores, con el propósito de reducir la pobreza en el país. (iii) Que la Cooperativa de Ahorro y Crédito 392 siga con reprogramar y refinanciar deudas y moras de los socios. Este trabajo de investigación nos permite tomarlo como referencia para comparar con el trabajo realizado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. frente a la pandemia por COVID-19. Para nuestra investigación, este trabajo aporta el aprendizaje para evaluar y gestionar los impactos económicos adversos durante crisis sanitarias ya que se pudo observar como la pandemia del COVID-19 afecto negativamente las inversiones monetarias de las micro y pequeña empresa asociada a la Cooperativa de Ahorro y Crédito 392 al igual que en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. la mayoría de sus socios son personas independientes laboralmente; así también aporta la identificación de una relación directa entre la pandemia y las colocaciones monetarias en la cooperativa proporciona una perspectiva valiosa sobre como eventos externos pueden influir directamente en las operaciones financieras; también, la investigación nos aporta las situaciones de morosidad y demoras en los pagos de créditos por parte de los socios prestamistas afectados por la pandemia, así como las estrategias para evitarlo como las reprogramaciones y refinanciamiento de estas deudas.

Alvitres Burgos, M. (2016), en su trabajo de investigación titulado “Análisis de la información financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de cesantes, activos y jubilados del sector salud de la libertad y su incidencia en la gestión financiera”. Tesis para obtener el título profesional de contador público, realizada en la Universidad nacional de Trujillo. Tiene como objetivo el de demostrar que el análisis de la información financiera incide significativamente y sirve de base para una buena información financiera. La metodología usada fue descriptiva de tipo mixto. Los resultados encontrados en la investigación fueron que (i) Respecto al índice de rentabilidad se ha venido incrementando paulatinamente, siendo beneficioso para la entidad. (ii) La eficacia de los gastos administrativos en relación con el activo total fue del 8.67% en el año 2014, en comparación con el 8.83% registrado en el año 2013, indicando una variación y no cumpliendo con el estándar establecido por la FENACREP de <7%. (iii) Se observa una reducción del 7.41% en la cartera de créditos en comparación con el año 2013. Dentro de las conclusiones encontramos que (i) La Cooperativa de Ahorro y Crédito de cesantes, activos y jubilados del sector salud de la libertad no realiza de manera constante la aplicación de un análisis económico financiero, el cual es muy importante ya que permite conocer con anticipación los resultados. (ii) la Cooperativa de Ahorro y Crédito no ha gestionado procedimientos relacionados a la utilización de herramientas de análisis financiero para tomar decisiones económicas. Esta investigación aporta para nosotros ya que nos explica el incremento paulatino en el índice de rentabilidad identificado en la investigación sugiere que las acciones implementadas han sido beneficiosas para la entidad; también, nos explica el análisis de la eficacia de los gastos administrativos en relación con el activo total que proporciona información crítica sobre la gestión de costos, tomamos en cuenta también considerar la implementación regular de análisis financiero para una toma de decisiones informada para anticipar resultados.

Huamán Garrido, L. (2021), realizó la investigación titulada “Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kori, año 2017-2018”. Tesis para obtener el título profesional de Contador público, realizada en la Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa. El objetivo de la investigación es examinar como el análisis financiero influye en la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kori. Se empleo una metodología correlacional, no experimental, la población constaba de 8 personas y la muestra abarco la totalidad de la población, con un nivel de confianza del 95% y un margen de error del 5%. Los resultados obtenidos fueron (i) El nivel de liquidez que corresponde al disponible sobre el activo total en el año 2018 fue de 11.52%, en el 2017 fue de 15.89% y en el 2016 fue de 19.25%, esto demuestra que la cooperativa tiene la capacidad de afrontar compromisos a corto plazo. (ii) El nivel de morosidad refleja el porcentaje de la cartera atrasada entre la cartera total de créditos nos da que en el 2018 fue de 2.87%, en el 2017 fue de 2.33% y el 2016 fue de 1.59% ya que ahora hay más préstamos a socios. (iv) El porcentaje del capital social entre el activo total nos da que en el 2018 fue de 10.05%, en el 2017 fue de 13.30% y en el año 2016 fue de 20.03%, esto da como resultado que la participación de los socios es mínima a comparación de la inversión total. Las conclusiones encontradas en la investigación fueron que, (i) Realizar un análisis financiero es un proceso de suma importancia en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kori, ya que permite a los directivos, gerentes y administradores conocer la situación real de la entidad. (ii) Se comprueba que al realizar la situación financiera se optimiza la toma de decisiones. Como un aporte para nuestra investigación para que tomemos en consideración el monitorear de cerca la morosidad y ajustar estrategias crediticias para mantener un equilibrio entre riesgo y rentabilidad, la investigación también nos explica el porcentaje del capital social entre el activo total ofrece una visión de la participación de los socios en comparación con la inversión total, esto es valioso para evaluar la estructura de capital y la implicación de los socios en la gestión financiera de la cooperativa;

también nos recomienda integrar el análisis financiero en sus procesos de toma de decisiones y mejorar la gestión general.

Tesis Internacionales.

Carlos Gutiérrez, H. (2021), realizó la investigación titulada “Impactos financieros sobre los efectos generados en el sector cooperativo nivel III en el departamento de Boyacá en tiempos de pandemia”. Tesis para obtener el grado de magíster en Gerencia financiera y tributación en la universidad Antonio Nariño de Bogotá, tiene como objetivo de realizar un análisis del impacto financiero de los efectos experimentados en el sector cooperativo de nivel III en el departamento de Boyacá durante la pandemia provocada por el virus SARS-COV-2. En la metodología se usó el enfoque mixto de tipo descriptiva. Sus resultados son (ii) El incumplimiento de pagos es de un 52.94%, (ii) Un 75% presenta dificultades en el pago de los créditos, (iii) El 17.65% no presentó disminución de sus ingresos mientras que el 70.59% tuvo una disminución regular y el 5.88% disminuyó sus ingresos en más del 80%. En las conclusiones se encontraron que (i) Esto nos permite tener de referencia el impacto en cooperativas de otros países, percibiendo que no fue muy diferente a la situación de nuestro país. El autor nos brinda información para tener en cuenta en nuestra investigación, la identificación del incumplimiento de pagos y las dificultades en el pago de créditos proporciona una visión detallada del alcance del impacto financiero ayuda a comprender a los desafíos financieros durante la pandemia; también, se resalta la necesidad de adoptar enfoques flexibles y soluciones adaptadas para manejar la situación en crisis; tenemos que consideración el comprender de manera más profunda los desafíos financieros específicos que enfrentaron durante la pandemia.

Bravo Vera y Espinoza Alava (2022), realizaron la investigación titulada “Impacto del COVID-19 en las actividades económicas-financieras de las Cooperativa de Ahorro y Crédito

del segmento dos”. Tesis para obtener el título profesional de Ingeniero comercial de la Escuela superior politécnica agropecuaria de Manabi Manuel Felix Lopez. El propósito de este estudio es examinar los efectos del COVID-19 en las operaciones económico-financieras de las Cooperativas de Ahorro y Crédito ecuatorianas pertenecientes al segmento dos, con el fin de identificar la magnitud de la variación en comparación con datos históricos. La metodología empleada fue transversal, causal, bibliográfica, exploratoria y cuantitativa. Dentro de los resultados podemos encontrar (i) La cuenta de activo en el año 2018 representaba un 16.39%, en el año 2019 disminuyó a un 12.69%, para el 2020 fue de 8.18% y en el año 2021 se incrementó a un 17.07%. (ii) En la cuenta del pasivo se observó que en el 2017 fue de 83.11%, en el año 2018 fue de 83.02%, para el año 2019 fue de 81.25%, para el año 2020 fue de 81.68% por último para el año 2021 fue de un 82.99%. En las conclusiones se observa que (i) Gracias al análisis horizontal y vertical de los estados financieros, se logró identificar el efecto adverso del COVID-19 en las operaciones económico-financieras de la Cooperativa de Ahorro y Crédito del segmento 2, (ii) La metodología las PERLAS ayudó a detectar que las operaciones de la entidad fueron en crecimiento. (iii) Se prevé que las Cooperativas de Ahorro y Crédito van a seguir aprovisionando ante futuros impactos de la pandemia. Lo que aporta esta investigación a la nuestra es que toda la información recolectada brinda lecciones valiosas sobre cómo abordar desafíos financieros en tiempos de crisis. La adaptabilidad, la previsión y el uso de metodologías específicas pueden ser elemento clave para la resiliencia y el éxito continuo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda.

Maliza Quispe, E. (2022), realizó la investigación “El riesgo de liquidez y su incidencia en la concesión de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito SUMAK SAMY LTDA., periodo 2020”. Tesis para obtener el título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría en la Universidad Nacional de Chimborazo, tiene como objetivo el de evaluar el riesgo de liquidez y su impacto en la otorgación de créditos en el año 2020 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito

Sumak Samy. La metodología empleada fue mixta, con un tipo documental, de campo y correlacional. Dentro de los resultados se observa que: (i) En el año 2019, la relación entre los fondos disponibles y el total de depósitos fue del 15.02%, experimentando una disminución del 2.97% en el año 2020. (ii) Se evidencia que, en el año 2019, por cada dólar de deuda, 1.16 centavos se destinaban a cubrir obligaciones a corto plazo; en el año 2020, la capacidad para afrontar estas obligaciones aumento en 0.02 centavos. (iii) En cuanto a cada dólar de capital contable, la entidad genero \$5.97 de obligaciones en el 2019, cifra que se redujo a \$5.35 en el 2020. Las consecuencias encontradas fueron (i) La Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy LTDA. presenta un problema de liquidez, sin embargo, se logró establecer que la cooperativa sigue con su objetivo de cumplir todos sus parámetros, (ii) En el año 2020 la cooperativa cumplió con sus obligaciones que se contraen en el 2019 más no ha crecer como entidad, teniendo como consecuencia bajos niveles de liquidez y rentabilidad. Esta investigación nos ayuda al ofrecer ideas específicas sobre la evaluación y gestión del riesgo de liquidez, la comparación de indicadores y las lecciones aprendidas pueden servir como guía para mejorar la resiliencia financiera y la toma de decisiones informada en situaciones similares.

Chiluisa Troya y Chuquilla Chuquilla (2021), realizó un trabajo de investigación titulado “Cuantificación del riesgo de crédito en las Cooperativa de Ahorro y Crédito en los segmentos 1,2 y 3 de la provincia de Cotopaxi tras la paralización de las actividades económicas dado por el COVID 19”. Tesis realizada para obtener el título profesional de Ingeniería en finanzas y auditoría en la Universidad de las fuerzas armadas, tiene como objetivo el de examinar la interrupción de las actividades económicas mediante la recopilación de datos secundarios para evaluar cuantitativamente el riesgo crediticio en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de los segmentos 1,2 y 3 en la provincia de Cotopaxi. La metodología empleada fue cuantitativa, en el nivel utilizada fue la descriptiva- correlacional. Los resultados obtenidos

fueron (i) el ROE de las Cooperativa de Ahorro y Crédito de Cotopaxi del segmento 1,2 y 3 se utilizaron valores promedio de cada mes, el ROE en el 2020 llegó a 14.19%, dentro del cual la cooperativa Sumaq Kawsay fue de 23.97%, esto indico la capacidad mayor comparada con los demás generando rendimiento en los socios y tener utilidades. (ii) El punto máximo del ROA se dio en enero del 2020 con un 2.46%, fue el mes donde los activos mostraron mayor capacidad para generar rentabilidad. (iii) El ROA más bajo con un valor de 1.25% del mes de diciembre 2019, en ese mes las cooperativas no han generado mayores beneficios económicos respecto a sus activos. En las conclusiones encontramos (i) En marzo del 2020, en las cooperativas se incrementó el nivel de morosidad debido a la falta de recuperación de la cartera de crédito. (ii) A pesar de la situación del país las Cooperativas de Ahorro y Crédito demostraron que pueden tener estabilidad, rentabilidad y utilidades siendo resilientes. El autor aporta datos clave que pueden ser utilizados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. y profesionales financieros para evaluar su propio desempeño, comprender los desafíos relacionados con la morosidad y aprender de las estrategias que han demostrado ser efectivas en situaciones económicas adversas.

1.2.2. Caracterización de los sujetos de estudio.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo, fue fundada bajo el nombre de Asociación Cultural de Chongos Alto en el distrito de Chongos Alto, provincia de Huancayo, Departamento de Junín el 23 de octubre del año 2006 por 30 socios fundadores.

El 22 de febrero del 2019 la Cooperativa de Ahorro y Crédito fue aceptada en el registro de la SBS con el N.º 000148-2019-REG.COOPAC-SBS, la oficina principal desde su apertura hasta la actualidad está ubicada en el Jr. Libertad N.º 965 - Huancayo, realiza depósito de aportaciones, ahorros y desembolso de créditos.

A. *Aportaciones.*

Cuenta con 2 tipos de aportes, el aporte ordinario que es obligatorio y el extraordinario que es opcional que no tiene un monto establecido.

B. *Ahorros.*

Los tipos de ahorro que brinda la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. son:

- Ahorro disponible
- Ahorro a plazo fijo

C. *Créditos.*

- Tipos de crédito:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. cuenta con 2 tipos de créditos

1. Créditos microempresa
2. Créditos a pequeñas empresas
3. Créditos de consumo no resolvente

Dentro de los créditos dirigidos a empresas se encuentran:

- a) COOPACAI capital (COOPCAP), este financia el capital de trabajo para el negocio
- b) COOPACAI maquina (COOPMAQ), financia la compra de maquinaria y equipo, así como el mantenimiento de estos.

c) COOPACAI local (COOPLOC), financia activo fijo como adquisición de local, construcción, remodelación, ampliación o mejoramiento, únicamente para que el negocio pueda operar.

d) COOPACAI compra de deuda (COOPCOM)

e) COOPACAI campaña (COOPCAM)

Dentro de los créditos de consumo se encuentran:

a) COOPACAI multiusos (COOPMUL), para socios independiente y dependientes para gastos diferentes a la actividad empresarial.

b) COOPACAI mejoramiento de vivienda (COOPMVI), para atender la necesidad de adquisición, construcción, remodelación, ampliación o mejoramiento de vivienda.

D. Tipos de socios.

Para acceder a los créditos se considera a los socios de la siguiente manera:

1. Socio sin experiencia

2. Socio nuevo

3. Socio recurrente

- Clasificación del socio:

1. Socio exclusivo

2. Socio no exclusivo

- Modalidades de créditos:

1. Crédito sin experiencia

2. Crédito nuevo

3. Crédito recurrente
 4. Crédito ampliado
 5. Crédito paralelo
- Destinos financiados:
1. Capital de trabajo
 2. Activo fijo
 3. Consumo multipropósito
 4. Mejoramiento de vivienda

Actualmente la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. cuenta con 354 socios, de los cuales hay 280 socios hábiles, que en su mayoría se dedican al comercio.

1.2.3. Caracterización del problema.

En diciembre de 2019, en la provincia de Hubei, específicamente en la ciudad de Wuhan, China se originó la pandemia mundial de COVID-19 debido al virus SARS-CoV-2, ha afectado a millones de personas en todo el planeta. Este virus, que se manifiesta con síntomas como fiebre, tos, dificultad para respirar y pérdida del sentido del olfato y del gusto, ha provocado la implementación de medidas como confinamientos, cierre de fronteras y esfuerzos coordinados para frenar su propagación, especialmente debido a su rápida diseminación y su capacidad para causar complicaciones graves, especialmente en grupos vulnerables.

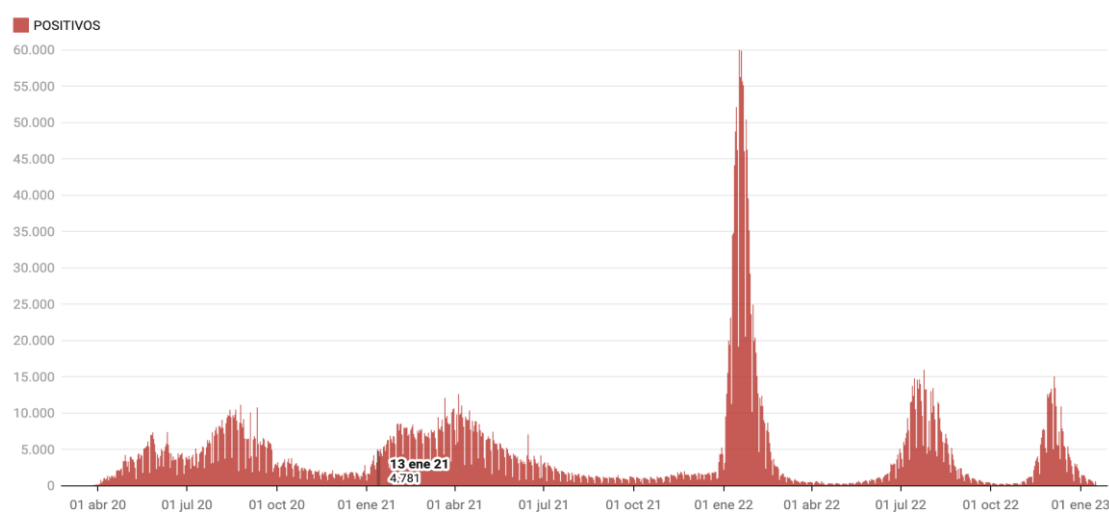
En el contexto de Perú, la aparición del COVID-19 ha planteado importantes desafíos tanto para el sistema de salud como para la sociedad en conjunto. Se han aplicado medidas como el distanciamiento social, toques de queda y restricciones de movilidad con el objetivo de controlar la expansión del virus. La presión sobre los servicios de atención médica, el

impacto económico y social y las diferencias regionales en la respuesta han sido notables en la lucha contra la pandemia en el país.

En nuestro país el primer caso se da a conocer el 06 de marzo del 2020, fue una persona que había viajado al continente europeo visitando las ciudades de España, Francia y República Checa. El presidente de la república Martín Alberto Vizcarra Cornejo el 15 de marzo del 2020 en conjunto a su gabinete promulgaron el Decreto Supremo N° 044-2020-PCM donde se declara el estado de emergencia nacional, dando medidas de control del COVID-19 como el garantizar el abastecimiento de alimentos, medicinas y servicios públicos, restricción de la libre circulación, restricción del comercio que no sea de productos de primera necesidad, suspensión de transporte interprovincial de pasajeros en general. Las autoridades del país presentaron el Plan Nacional de Preparación y respuesta frente al riesgo de Introducción del Coronavirus en el Perú, para medidas preventivas se instaló un hospital cerca al aeropuerto Internacional Jorge Chavez para que los pasajeros provenientes de otros países y que tengan síntomas de la enfermedad puedan realizar cuarentena en mencionado lugar. Sin embargo, las cifras iban en aumento.

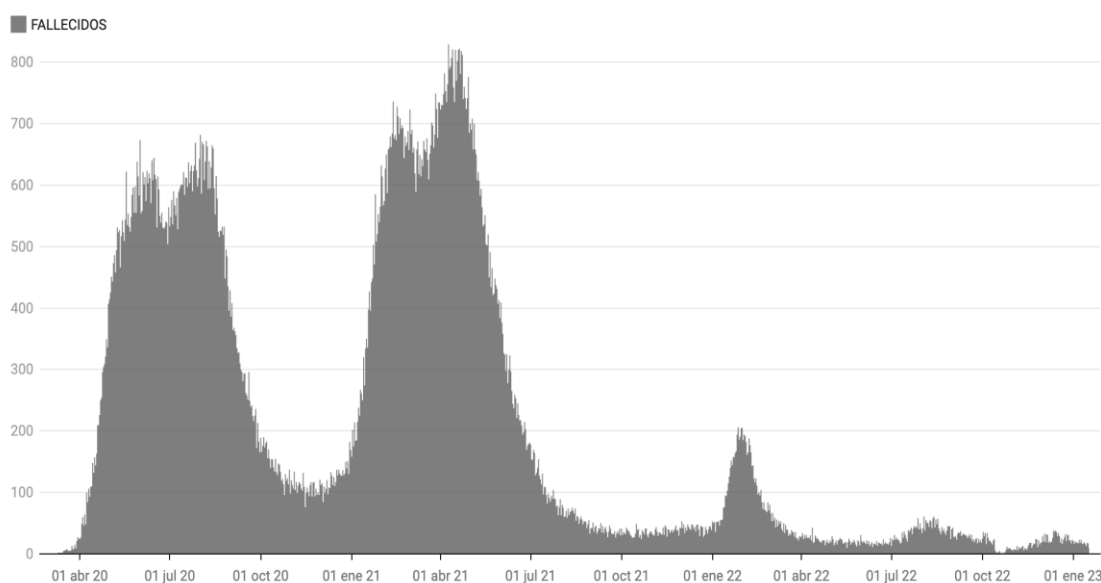
Hinostroza Sanchez (2020), El 1 de agosto se reportaron 7419 muertes a nivel nacional, donde la mayoría de estos decesos se enfocan en la ciudad de Lima Metropolitana (1878 casos), Piura (1494 casos) y Loreto (1281 casos).

Figura 1. Casos positivos diarios de COVID-19 en el Perú



Nota: En la figura 1 podemos observar que el 17 de enero del 2022 se registraron 60,028 casos llegando al punto más alto de contagio. Tomado de “Coronavirus en el Perú: así evoluciona la pandemia en el país”, 2023, *La Republica*.

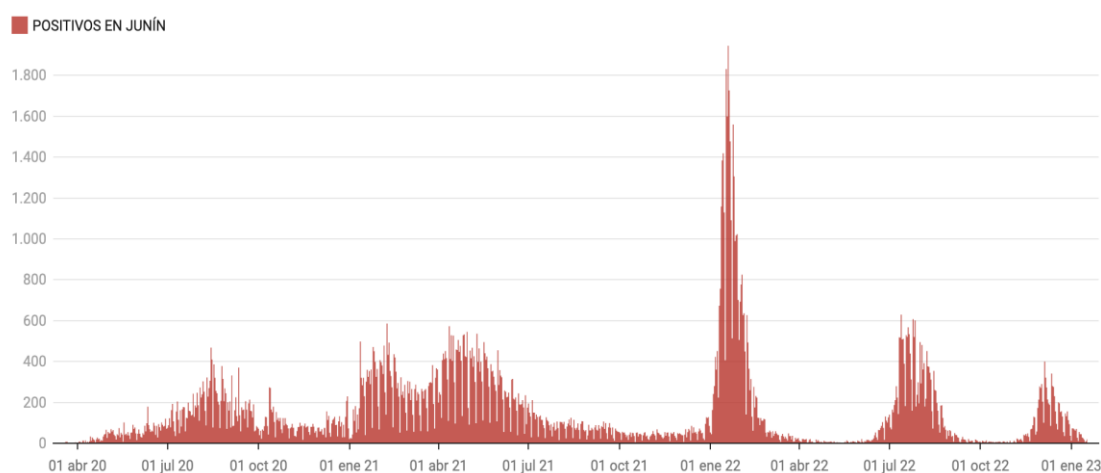
Figura 2. Casos positivos diarios de COVID-19 en el Perú



Nota: En la figura 2 podemos notar que el pico más alto de decesos fue 20 de abril del 2021 con 822 fallecidos ese único día. Tomado de “Coronavirus en el Perú: así evoluciona la pandemia en el país”, 2023, *La Republica*.

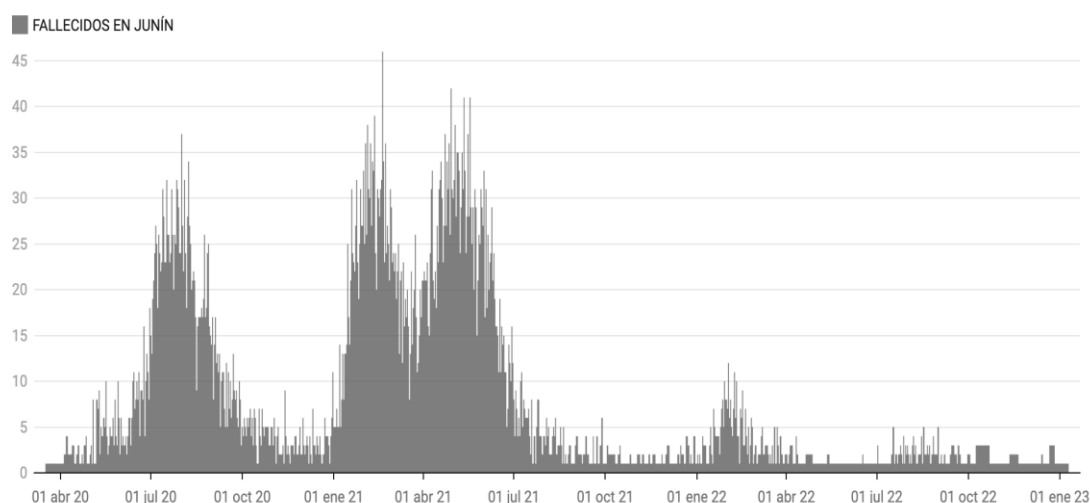
En el primer gráfico notamos que la fecha con más contagios fue en enero del 2022 sin embargo en toda la pandemia en nuestro país el mes de abril del 2021 fue el mes de más fallecimientos, esto se debe a que a partir del 7 de febrero del 2021 recién se empezaba con la vacunación para personal de salud de primera línea, fuerzas armadas, policía nacional del Perú. Para enero del 2022 la mayoría de los ciudadanos peruanos ya contaba con primera y segunda dosis de la vacuna.

Figura 3. Casos positivos diarios de COVID-19 en el Perú.



Nota: En el cuadro 3 vemos que en la región Junín igualmente el pico de casos de contagios fue el día 18 de enero del 2022. Tomado de “Coronavirus en el Perú: así evoluciona la pandemia en el país”, 2023, *La Republica*.

Figura 4. Casos positivos diarios de COVID-19 en el Perú.



Nota: En la figura 4 podemos ver que en la región Junín el 19 de febrero del 2021 fue el día con 46 fallecimientos, siendo el pico de toda la pandemia. Tomado de “Coronavirus en el Perú: así evoluciona la pandemia en el país”, 2023, La Republica.

En el entorno laboral, la pandemia de COVID-19 ocasiono la pérdida de más de 6 millones de puestos de trabajo, lo que se tradujo en una disminución del 39.6% en la población con empleo.

Huancayo, también experimento los impactos del COVID-19. Factores como la densidad poblacional, la movilidad urbana y la conexión con otras regiones contribuyeron a la propagación del virus. Aunque las autoridades locales implementaron medidas para contener su expansión, se enfrentaron a obstáculos logísticos y limitaciones de capacidad. La situación económica de la población, especialmente para aquellos que dependen de trabajos informales, se vio infectada. La respuesta de la comunidad, la adaptación a nuevas formas de empleo y la colaboración con el sistema de salud resultaron fundamentales para abordar los desafíos específicos que enfrento Huancayo ante la presencia del COVID-19.

A pesar de toda la coyuntura las empresas del sistema financiero en el país no se

paralizaron, ya que muchos servicios se podían realizar de manera presencial cumpliendo con los protocolos de bioseguridad, sin embargo, en las Cooperativas de Ahorro y Crédito tuvieron un riesgo alto en la rentabilidad de estas por la morosidad e incumplimiento en los pagos de créditos.

Así como podemos notar de otras entidades que tuvieron deficiencias en sus operaciones por la pandemia, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. no fue ajena a esta por ende el día 15 de marzo del 2020 por orden del Estado cerraron sus puertas por 15 días, luego de esos días la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. continua con sus labores implementando las medidas de seguridad necesarias de manera presencial.

Los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. en su mayoría se dedican al comercio por ese motivo cuando inició la pandemia por COVID-19 muchos de ellos no pudieron cumplir con sus obligaciones y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. tuvo que realizar acciones extraordinarias para poder mitigar el riesgo a créditos no pagados, como el refinanciamiento, reprogramación y el no cobro de mora.

A su vez hubo socios que requerían créditos por diversos motivos como implementar o cambiar el rubro de sus negocios, salud o alimentación donde también se tomaron medidas extraordinarias como el de recibir el DNI vencido, entre otras facilidades para los socios puntuales en sus pagos antes de la pandemia.

Dentro de la población en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. se notó que no hubo una baja considerable de socios ya que en el 2019 se retiraron 23 socios e ingresaron 62 nuevos socios, en el 2020 se incrementaron 38 socios y se retiraron 34 socios, para el 2021 que fue el año donde todo volvió a la normalidad paulatinamente se incrementaron 32 nuevos socios y se retiraron 26 socios y para el 2022 se retiraron 25 socios y se

incrementaron 28 socios.

1.3. Formulación del problema

1.3.1. Problema general.

¿Cuál ha sido el impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo?

1.3.2. Problemas específicos.

¿Cómo ha sido el comportamiento de los ratios financieros, durante la pandemia por COVID-19, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo?

¿En qué porcentaje se incrementó la morosidad, durante la pandemia por COVID-19, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo?

¿En qué porcentaje varió la cantidad de créditos otorgados debido a la pandemia por COVID-19 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo?

1.4. Propósitos de la investigación

1.4.1. Propósito general.

Determinar el impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo

1.4.2. Propósitos específicos.

Determinar el comportamiento de los ratios financieros durante la pandemia por COVID-19, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de

Huancayo

Establecer el porcentaje de incremento de la morosidad, durante la pandemia por COVID-19, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo

Identificar el porcentaje varió la cantidad de créditos otorgados debido a la pandemia por COVID-19 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo

1.5. Justificación de la investigación

1.5.1. Justificación teórica.

La presente investigación aportará información referente al impacto que tuvo la pandemia por COVID-19 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda., siendo este problema una dificultad para el desarrollo de muchas empresas tanto nivel nacional como internacional para poder tomar acción y poder tener mayor rentabilidad, ya que el COVID-19 ha generado recesiones en la economía a nivel mundial y esta investigación proporcionara información sobre cómo se ha afectado la rentabilidad de estas entidades.

Así mismo, el análisis permitirá identificar los factores que contribuyeron a los cambios en la rentabilidad y como estas afectaron la capacidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. para proporcionar servicios financieros sostenibles.

El COVID-19 al desequilibrar la economía puso a todas las entidades a implementar nuevas estrategias para sobrellevar todo este impacto, la investigación brindará información de cómo la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. implemento estrategias para hacer frente a la crisis y como estas decisiones afectaron la rentabilidad a corto plazo.

Por otra parte, también aporta a los estudiantes y profesionales de la carrera profesional de contabilidad para que puedan profundizar el impacto contable que tuvo la pandemia por

COVID-19 en las entidades financieras de nuestra ciudad. Así mismo va a contribuir a tener antecedentes con datos empíricos sobre como eventos extraordinarios pueden afectar la rentabilidad de las instituciones financieras para saber cómo prepararse y poder tomar decisiones en futuras crisis similares.

1.5.2. Justificación práctica.

La justificación practica se basa en que al realizar la investigación se analizarán los estados financieros, el trabajo de campo donde se encontrarán las entrevistas realizadas a la Gerente General y al Contador General se obtendrán resultados reales sobre la situación de la entidad antes, durante y después de la pandemia para poder tomar decisiones de recuperación y mejora.

La investigación también permitirá que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. puedan entender como la crisis de COVID-19 afecto su rentabilidad, esto brindara información necesaria para la planificación financiera a corto y largo plazo. También esto ayudará a identificar áreas que requieren atención estratégica y la formulación de planes para que la entidad se fortalezca.

También se dará información para que con la información brindada puedan entender las tendencias del mercado ya que ahora se han modificado como consecuencia de la pandemia puedan crear nuevas estrategias comerciales para que puedan satisfacer las necesidades de los socios y mantener o mejorar su rentabilidad en un entorno actualizado.

Generación de confianza con los socios y socios potenciales ya que existe transparencia en cuanto al impacto financiero de la pandemia en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda.

1.5.3. Justificación metodológica.

La justificación metodológica de la investigación se basa en la confiabilidad de los instrumentos que son empleados para la recolección de datos. A su vez tiene una estructura clara de su enfoque que es el cualitativo, el método inductivo y sus técnicas que son la observación y la entrevista para poder obtener información confiable y completa.

Al ser una investigación cualitativa nos permite obtener perspectivas detalladas y contextuales sobre como la pandemia por COVID-19 ha afectado la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda., las entrevistas y el análisis cualitativo pueden capturar experiencias específicas, desafíos y estrategias adaptativas.

Este enfoque también permite explorar a profundidad las estrategias específicas que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. implemento para poder estabilizarse en la crisis, esto puede incluir cambios en la oferta de productos, ajustes operativos, medida de apoyo a los socios, etc.

1.5.4. Justificación de relevancia social.

La justificación de relevancia social está en que la mayoría de entidades se vieron afectadas por la pandemia por COVID-19 y muchas de ellas quebraron, esta investigación aportará información importante de conocimiento público tanto para estudiantes y profesionales contables como para empresarios que puedan ver un modelo de como la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. con sus estrategias pudo subsistir y en algún futuro si existe algún acontecimiento similar tengan herramientas que puedan adoptar para continuar con sus negocios.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. es una entidad fundamental en el bienestar financiero de sus socios, por lo tanto, también para sus familias, comprender acerca del impacto en la rentabilidad por la pandemia es crucial para evaluar la estabilidad

financiera de los socios.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. tiene un rol importante en los emprendimientos locales y las pequeñas empresas que forman parte como socios de esta, el impacto de la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. puede afectar de manera directa la disponibilidad de financiamiento para emprendedores, que como una cadena tiene consecuencias en la generación de empleo y desarrollo económico local.

CAPÍTULO II: ESTADO DEL ARTE

2.1. Revisión literaria

2.1.1. Marco conceptual.

A. *Cooperativa.*

Una cooperativa constituye una entidad gestionada de manera democrática por sus miembros, quienes desempeñan un papel activo en la formulación de políticas y en la toma de decisiones. Estas organizaciones surgen con el propósito de atender las necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales compartidas por todos sus socios. (Arnáez Arce & Izquierdo Muciño, 2018).

B. *Principios Cooperativos.*

- Adhesión voluntaria y abierta: Las cooperativas son entidades voluntarias donde puede asociarse cualquier persona con la sola condición de aceptar responsabilidades. (Ressel et al., 2013, p.18).
- Control democrático por parte de los asociados: Los socios son los que controlan la entidad donde se participa activamente en asambleas generales para establecer políticas y toma de decisiones, en estas organizaciones los socios tienen igual derecho a voto. (Ressel et al., 2013, p.19).
- Participación económica de los asociados: Todos los socios tienen la obligación de contribuir económicamente de manera periódica al capital.
- Autonomía e independencia: Las cooperativas son creadas para ser autónomas de ayuda mutua que son controladas por sus socios. (Ressel et al., 2013, p.19).
- Educación, capacitación e información: En estas entidades se da educación mediante capacitaciones a sus socios, directivos y trabajadores con la finalidad de que aporten

activamente a la cooperativa. (Ressel et al.,2013, p.20).

- Preocupación por la comunidad: Las cooperativas no solo sirven a sus socios, sino que también trabajan para el desarrollo sostenible de sus comunidades por medio de normativa dada por los socios. (Ressel et al.,2013, p.20).

C. Tipos de cooperativas.

Según Ressel et al. (2023), existen 8 tipos de cooperativas que son:

- Cooperativas Agropecuarias
- Cooperativas de Trabajo
- Cooperativas de Servicios Públicos
- Cooperativas de viviendas
- Cooperativas de Consumo
- Cooperativas de ahorro y crédito
- Cooperativas de seguro
- Cooperativas de provisión
- Cooperativa de ahorro y crédito

La Cooperativa de Ahorro y Crédito es una organización de ayuda mutua que tiene como finalidad el de otorgar a sus socios préstamos para cubrir las necesidades de los mismos y poder adquirir bienes raíces, consumo, recreación, educación, salud, etc. Brindando tasas preferenciales de interés. (Ressel et al.,2013, p.28)

D. Normativa.

- Ley N°30822

Esta ley es la reforma de la Ley N°26702 y entro en vigencia el 1ro de enero de 2019, conocida como la ley general del sistema financiero y del sistema de seguros, así como la normativa que rige la superintendencia de banca y seguros y otras disposiciones relacionadas,

en lo que respecta a la regulación y supervisión de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

- Resolución SBS N° 4977-2018: Reglamento de registro nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito y crédito no autorizadas a captar recursos del público y de las centrales.
- Resolución SBS N° 5061-2018: Reglamento del fondo de seguro de depósito cooperativo.
- Resolución SBS N°5060-2019: Reglamento para la prevención del lavado de Activos y del financiamiento del terrorismo aplicable a las Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a operar con recursos del público.
- Resolución SBS N°5076-2018: Reglamento de regímenes especiales y de la liquidación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a captar recursos del público.
- Resolución SBS N°2655-2021: Procedimiento para la realización de la asamblea general de intervención en el marco del régimen de intervención de las Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a captar recursos del público de los niveles 1 y 2.
- Resolución SBS N°1308-2019: Reglamento de patrimonios autónomos de seguro de crédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.
- Resolución SBS N°2755-2018: Reglamento de infracciones y sanciones de la superintendencia de banca, seguros y administradoras privadas de fondos de pensiones.
- Resolución SBS N°967-2022: Reglamento para la clasificación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a captar recursos del público.
- Resolución SBS N°1298-2022: Reglamento de auditoría interna para las Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a captar recursos del público.
- Resolución SBS N°1297-2022: Reglamento de auditoría externa para las Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a captar recursos del público.

E. Resultados financieros.

Según Quispe (2018), los resultados financieros se presentan a través de los estados financieros los cuales detallan, durante un periodo específico, los saldos de las fuentes de financiamiento e inversión, así como los ingresos, ganancias y deudas, es decir, las entradas y salidas de dinero.

F. Estados financieros.

- *Estado de situación financiera.*

Según Bravo et al. (2021), en el estado de situación financiera se reflejan los activos (recursos bajo el control de la entidad, generados por eventos pasados y que se espera proporcionen beneficios futuros), los pasivos (obligaciones de la empresa con terceros originadas en eventos pasados) y el patrimonio (la porción residual de la entidad).

Este estado financiero facilita el cálculo de la rentabilidad de la inversión y permite analizar la estructura de capital de la empresa. Asimismo, posibilita la evaluación de la liquidez, solvencia y flexibilidad de la compañía.

Según Catacora (2012), el estado de situación financiera es la representación de la situación económica de una entidad en una fecha específica. A través de este estado, se revela información sobre los activos, pasivos y el patrimonio.

Según la SBS este estado financiero de forma A se presenta de manera trimestral con un plazo máximo de 20 días calendario siguientes al cierre de mes, esto se envía de forma física y medio electrónico.

- *Estado de resultados.*

Según Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo (2018), El estado de resultado constituye un resumen que refleja los resultados derivados de las operaciones de una empresa

en relación con sus cuentas de ingresos y gastos. Su función principal es evaluar el éxito de las operaciones de la entidad durante un periodo específico. Este estado proporciona información clave sobre si la empresa obtuvo ganancias o incurrió en pérdidas durante el desarrollo de dichas operaciones. Los empresarios e inversionistas utilizan estos datos para analizar la rentabilidad, el valor de la inversión y la credibilidad del negocio. La información contenida en el estado de resultado integral, que incluye ingresos, gastos, utilidades y pérdidas, permite a los usuarios evaluar el rendimiento de la organización en periodos anteriores y tener una visión general de la probabilidad de generar flujos de efectivo en el futuro.

Según Catacora (2012), Este estado financiero también se conoce como el estado de ganancias y pérdidas, donde se exhibe la ganancia o pérdida acumulada durante un periodo específico, por actividades ordinarias como extraordinarias. Este documento aborda un lapso determinado, ya que la ganancia o pérdida se genera a través de diversas actividades realizadas a lo largo del tiempo. Desde una perspectiva financiera, es esencial establecer la correspondencia adecuada entre ingresos, costos y gastos de diferentes periodos.

Según la SBS este estado financiero de forma B se presenta de manera trimestral con un plazo máximo de 20 días calendario siguientes al cierre de mes, esto se envía de forma física y medio electrónico.

- *Estado de cambio de patrimonio.*

Según Catacora (2012), el estado de cambio de patrimonio evidencia las alteraciones o variaciones que han tenido lugar entre dos fechas en todas las cuentas que integran el patrimonio, incluyendo el capital social y las cuentas superávit. En este contexto, el propósito de este estado financiero es revelar movimientos significativos en el patrimonio que de otra manera no serían conocidos.

El propósito del estado de cambio de patrimonio es exhibir las modificaciones que experimentan los diversos elementos que conforman el patrimonio o capital durante un periodo

específico. Más allá de simplemente mostrar estas variaciones, busca proporcionar explicaciones y análisis detallados de cada partida, incluyendo sus causas y las repercusiones que tienen en la estructura financiera de la empresa.

- *Estado de flujo de efectivo.*

Según Catacora (2012), el objetivo fundamental de un estado de flujo de efectivo es suministrar información pertinente acerca de los ingresos o egresos de efectivo, o sus equivalentes, de una entidad en un periodo específico. Esto se realiza con el fin de que los usuarios de los estados financieros cuenten con elementos adicionales a los proporcionados por otros informes financieros.

El estado de flujo de efectivo ofrece detalles de las variaciones en el efectivo y sus equivalentes en una entidad durante el periodo que se reporta. Este documento presenta de manera individual los cambios que resultan de las actividades de operación, las actividades de inversión y las actividades de financiamiento. (Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 2009)

- *Notas a los estados financieros.*

Según Catacora (2012), las notas a los estados financieros constituyen aclaraciones o descripciones de hechos o situaciones, ya sean cuantificables o no, que surgen en el movimiento de las cuentas. Estas explicaciones deben ser revisadas en conjunto con los estados financieros para lograr una interpretación precisa.

- *Balance de comprobación de saldos.*

Según (Pinedo Gonzales, 2018), El balance de comprobación de datos actualmente se denomina hoja de trabajo que sirve para la preparación de los estados financieros, este cuadro contable exhibe la siguiente información:

- a) La sección Suma (débito y crédito) indica que los registros del libro diario han sido transferidos de manera precisa al libro mayor.

b) La sección de saldos (Deudor y acreedor) revela la exactitud de los saldos de cada cuenta, en caso de discrepancias, facilita la corrección de manera oportuna.

c) Proporciona un resultado previo a las participaciones al impuesto a la renta.

Según la SBS este estado financiero de forma F se presenta de manera trimestral con un plazo máximo de 20 días calendario siguientes al cierre de mes, esto se envía de forma electrónico.

2.2. BASES TEÓRICAS

2.2.1. Resultados financieros.

Según Acosta Medina et al. (2019), los resultados financieros se originan partir de las transacciones financieras y económicas realizadas, abordando los niveles de liquidez, rentabilidad y riesgo experimentados por una empresa en un periodo específico. Estos resultados son el resultado directo de la gestión llevada a cabo en la entidad, lo que los convierte en un indicador sólido del rendimiento corporativo. Además, son esenciales para la supervivencia y el progreso de las organizaciones.

A. Dimensiones:

Dimensión estado de situación financiera

Mendoza y Ortiz (2016) Sostiene que en ella se muestran, en una fecha específica, los activos, pasivos y patrimonio, dispuestos de manera ordenada. El primer concepto se sitúa en la columna derecha, mientras que los otros dos se encuentran en la columna izquierda.

Dimensión estado de resultados

Mite et al. (2017) El mencionado estado presenta saldos económicos correspondientes a la gestión de un periodo, reflejando el resultado neto.

Dimensión estado de flujo de efectivo

Zambrano (2017) Se trata de un informe que transmite información, y que, mediante su estructura, que incluye las fuentes de actividades de inversión, financiamiento y operación, se relaciona con los fondos disponibles que se revelan en un ciclo determinado. Este estado financiero permite evaluar la capacidad de generar componentes de liquidez inmediata y su gestión a corto plazo.

2.2.2. Estados financieros.

Según Elizalde (2019), Los estados financieros reflejan las operaciones diarias o transacciones realizadas por una empresa en sus actividades comerciales, condensando esta información en una estructura presentada como un informe financiero. Estos estados se generan a partir de los datos registrados en los libros contables y ofrecen una visión de la rentabilidad de la organización. Su presentación puede llevarse a cabo de forma trimestral, semestral o anual.

Según Catacora (2012), la información financiera es el producto de todo el proceso contable implementado en una empresa. Se puede afirmar que la gran parte de las decisiones económicas y financieras que afectan a una entidad tienen como fundamento los estados financieros. El proceso de elaboración y presentación de estos datos implica que dichos informes deben cumplir con ciertas normas que son aplicables de manera general, sin importar el tipo de actividad que realiza la empresa.

Según las Normas internacionales de información financiera (NIIF 2009), en la NIC 1 los estados financieros representan una organizada descripción de la posición financiera y del desempeño económico de una entidad. Su finalidad es proporcionar información sobre la situación financiera, rendimiento económico y los flujos de efectivo de la entidad, con el propósito de ser beneficiosa para una diversidad de usuarios en la toma de decisiones

económicas. Además, estos estados financieros reflejan los resultados de la gestión llevada a cabo por los administradores con los recursos confiados a su cargo.

2.2.3. Políticas contables.

Según las NIIF (2009), las políticas contables se refieren a los procedimientos específicos, principios, acuerdos legales y fundamentos adoptados por una entidad al preparar y presentar sus estados financieros.

Según Catacora (2012), las políticas contables pueden tener una amplitud variable, siempre y cuando cumplan con los requisitos mínimos de las Normas Internacionales de Información Financiera. No es permisible replicar las políticas contables de otra empresa, ya que cada entidad es única y debe adaptar sus propias políticas de acuerdo con sus actividades particulares. Es esencial comprender la empresa y comunicar de manera clara las intenciones de la gerencia.

2.3. DEFINICIÓN DE TÉRMINOS BÁSICOS

A. Socio.

Según Alvarez Martín (2015), Nos dice que un socio es una persona natural o jurídica que deben desembolsar una aportación incomunica que se determina en una asamblea general.

B. Aportes.

Según Carhuancho Fabian (2021), Existen 3 tipos de aportes:

a) Aporte de capital o inicial

Es la contribución que el socio realiza al momento de su ingreso, este importe es determinado por la asamblea general.

b) Aportes ordinarios

Son aportes obligatorios individuales que se pagan de manera obligatoria de periodicidad mensual mientras se tiene la calidad de asociado, la importe es determinad por la asamblea general

c) Aportes extraordinarios

Son aportes voluntarios individuales que se realizan mientras se tiene la calidad de asociado aparte del aporte ordinario con el fin de incrementar su cuenta de aportaciones.

C. Microempresa.

Son entidades que los montos de sus ventas anuales son máximos 150 UIT. (Ministerio de trabajo y promoción del empleo, 2021)

D. Pequeña empresa.

Son entidades que sus ventas son mínimo 150 UIT anuales y máximo 1,700 UIT. (Ministerio de trabajo y promoción del empleo, 2021)

E. Desempleo.

Según McConnell (1997), Es la situación del grupo de personas que está dentro del rango de edad para trabajar y que aun así actualmente no tiene empleo aun cuando no tiene limitaciones físicas ni mentales que le impiden.

F. Análisis vertical y horizontal

a) Análisis vertical: Según Lavalle Burgette (2017) el análisis vertical implica representar en forma de porcentajes los valores presentes en un estado financiero. En este enfoque se emplea comúnmente en el estado de situación financiera y estado de resultados. Al emplear este método, expresamos un estado financiero en porcentajes con respecto a una base específica.

En el estado de situación financiera se muestra la proporción en la que cada cuenta esta invertida en relación con los recursos totales de la empresa.

Para este método se asigna:

100% al activo total

100% al total del pasivo y patrimonio

Cada una de las cuentas representan una fracción de los totales.

- b) **Análisis horizontal:** Según Lavalley Burgette (2017) el análisis horizontal implica el contrastar los estados financieros comparables en periodos sucesivos. Esto permite evaluar si los resultados financieros de una empresa han sido favorables o desfavorables, así como identificar si los cambios ocurridos son significativos, determinando así la necesidad de prestar atención adecuada a dichos cambios.

G. Rentabilidad.

Según Morillo (2001), La rentabilidad implica una evaluación relativa de las ganancias, reflejando la comparación de las utilidades netas generadas por la empresa en relación con ventas (rentabilidad o margen de utilidad neta sobre ventas), la inversión realizada (rentabilidad económica o del negocio), y los fondos aportados por sus propietarios.

Según Zamora (2008), La rentabilidad se define como la relación entre la utilidad y la inversión necesaria para alcanzarla. Este indicador evalúa la eficacia de la gestión empresarial al medir las utilidades derivadas de las ventas y la utilización de inversiones, reflejando la calidad y consistencia de las ganancias a lo largo del tiempo. Estas utilidades, a su vez, son el resultado de una administración competente, una planificación integral de costos y gastos, y en general, la observancia de medidas orientadas a obtener beneficios. La rentabilidad también se conceptualiza como un principio aplicable a cualquier actividad económica en la que emplean recursos materiales, humanos y financieros con el objetivo de lograr los resultados anticipados.

H. Liquidez.

Según (Brun et al., 2010), La liquidez se basa en la capacidad para comprar (transformar dinero en activos financieros) o vender (transformar activos financieros en dinero), en el menor tiempo posible y con la mínima perturbación de precios del mercado.

I. Ratios financieros.

Según Andrade Pinelo (2017), Los ratios o razones financieras son el resultado que obtenemos al hacer la comparación entre dos cuentas de los Estados financieros, estos pueden variar su resultado entre porcentajes o unidades monetarias, existen diferentes ratios:

- a) Ratios de liquidez: Según Andrade Pinelo (2017), en este ratio se puede observar la capacidad de pago que tiene la empresa para solventar sus obligaciones de corto plazo.
- Liquidez corriente: Según Andrade Pinelo (2017), el resultado de este ratio es la relación entre las cuentas del activo corriente y el pasivo corriente, como resultado se obtiene “número de veces”.

Según Aching Guzmán (2015), El activo corriente comprende principalmente las cuentas de efectivo, depósitos bancarios, cuentas por cobrar, valores fácilmente negociables e inventarios. Este ratio representa la medida principal de la liquidez, indicando que parte de las deudas a corto plazo puede cubrirse con elementos de activo cuya conversión en efectivo se espera aproximadamente coincida con el vencimiento de las deudas. El autor nos dice que el activo corriente está conformado por caja, bancos, cuentas y letras por cobrar, etc. Para la liquidez de una empresa. Proporciona una visión clara de la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos financieros de corto plazo sugiere la agilidad con la que puede responder a las demandas financieras inmediatas, esto es importante para que los inversionistas

que buscan evaluar la salud financiera y la capacidad de solvencia de la empresa en el corto plazo.

Liquidez corriente: $\text{Activo corriente} / \text{Pasivo corriente}$

Liquidez: $\text{Activo corriente} / \text{Activo total}$

Liquidez inmediata: $\text{Activo corriente} / \text{Depósitos}$

- Prueba acida: Según Andrade Pinelo (2017), en esta ratio se muestra las cuentas del activo corriente sin las existencias con el pasivo corriente, este ratio se expresa en número de veces.

Prueba acida: $(\text{Activo corriente} - \text{Existencias}) / \text{Pasivo corriente}$

- Prueba defensiva: Según Andrade Pinelo (2017), se muestra la relación de efectivo y equivalente de efectivo y las inversiones disponibles para la venta, con el pasivo corriente, su resultado se expresa en número de veces

Según Aching Guzmán (2015), la prueba defensiva no da la capacidad de evaluar la capacidad efectiva de la empresa al concentrarse únicamente en los activos líquidos que se encuentran en caja-bancos y los valores negociables, eliminando así la influencia del factor tiempo y la incertidumbre relacionada con los precios de otros elementos en el activo corriente. Este indicador refleja la habilidad de la empresa para llevar a cabo sus operaciones utilizando sus activos más fácilmente convertibles en efectivo, sin depender de la venta de activos.

Prueba defensiva: $((\text{Efectivo y equivalentes de efectivo}) + \text{Inversiones disponible para la venta}) / \text{Pasivo corriente}$

- Razón de capital de trabajo neto: Según Andrade Pinelo (2017), el capital de trabajo se refiere a los recursos necesarios para que la entidad pueda llevar a cabo sus actividades de manera habitual. Este índice indica la conexión entre la diferencia entre el activo corriente, las obligaciones y el nivel de ventas de la empresa.

Según Aching (2015), relación entre los activos corrientes y los pasivos corrientes, no

se expresa como una proporción clara de un rubro dividido por otro, más bien, representa la disponibilidad de recursos para llevar a cabo operaciones diarias, indicando el capital restante para las operaciones diarias.

Capital de trabajo: (Activo corriente – Pasivo corriente)

b) Ratios de Gestión: Según Andrade Pinelo (2017) En este ratio se observa datos específicos sobre la gestión de algunas áreas.

Según Aching Guzmán (2015), los ratios de gestión evalúan la eficacia y eficiencia de la gestión en la administración del capital de trabajo, reflejando los resultados de las decisiones y políticas adoptadas por la empresa en cuanto al uso de sus recursos financieros. Estos indicadores proporcionan una visión de cómo la empresa maneja aspectos como cobranzas, ventas al contado, inventarios y ventas totales. Estos ratios se centran en la comparación entre las ventas y los activos necesarios para respaldar ese nivel de ventas, asumiendo que existe una correspondencia adecuada entre estos elementos, también se puede observar la rapidez con la que las cuentas por cobrar o los inventarios se transforman en efectivo.

- Rotación de cartera (cuentas por cobrar):

Según Aching Guzmán (2015), La rotación de cuentas por cobrar evalúa la eficacia en la recuperación de las cuentas pendientes. Su objetivo es medir la duración promedio de los créditos concedidos a los clientes y analizar la efectividad de las políticas de créditos y cobranzas. Es esencial que el saldo en cuentas por cobrar no supere el volumen de ventas, ya que un saldo mayor puede resultar en la inmovilización total de fondos en cuentas por cobrar. Esto afecta negativamente la capacidad de pago de la empresa y genera una pérdida de poder adquisitivo.

Rotación de cartera: (Cuentas por cobrar promedio * 360) / ventas

Según Andrade Pinelo (2017), este ratio da como resultado la comparación entre las

cuentas por cobrar con las ventas, este ratio se presenta de dos maneras, una de ellas es en veces y la otra en días:

Ratio de cuentas por cobrar en veces: $\text{Ventas} / \text{Cuentas por cobrar}$

c) Solvencia, endeudamiento o apalancamiento

Según Aching Guzmán (2015), muestran el respaldo que posee la empresa frente a sus deudas totales, expresando la cantidad de recursos obtenidos de terceros para el negocio. Permiten conocer que tan estable o consolidada es la empresa en términos de la composición de los pasivos y su peso relativo con el capital y el patrimonio. También miden el riesgo que corre aquel que proporciona financiación adicional a una empresa y determinan quien ha aportado los fondos invertidos en los activos. Estos indicadores exhiben el porcentaje de fondos totales aportados por el dueño o los acreedores, ya sea a corto o mediano plazo. Lo crucial es establecer estándares con los cuales se pueda medir el endeudamiento y, a partir de eso, determinar si es alto o bajo el porcentaje.

- Ratios de endeudamiento: Según Aching Guzmán (2015), el ratio de endeudamiento es el que indica la proporción, expresada como un porcentaje, de los recursos proporcionados por los acreedores, tanto a corto como a largo plazo, en relación con los activos. En este contexto, su propósito es evaluar el grado general de endeudamiento a la proporción de financiamiento proveniente de los acreedores, Esto se expresa en porcentajes.

Ratio de endeudamiento: $\text{pasivo total} / \text{activo total}$

- Ratio de estructura del capital: Según Aching Guzmán (2015), Es el cociente que muestra el grado de endeudamiento con relación al patrimonio. Este ratio evalúa el impacto del pasivo total con la relación al patrimonio, esto se expresa en porcentajes. (Aching Guzmán, 2015, p.26)

Estructura del capital: $\text{pasivo total} / \text{patrimonio}$

d) Ratios de rentabilidad.

Según Aching Guzmán (2015), Evalúan la capacidad de la empresa para producir beneficios, buscando comprender los resultados netos derivados de las decisiones y políticas implementadas en la gestión de sus recursos. Estos indicadores examinan el rendimiento económico de la actividad empresarial al expresar la eficacia en términos de ventas, activos o capital. Entender estas métricas es crucial, dado que la generación de utilidades es fundamental para la sostenibilidad de la empresa. Estos indicadores guardan una estrecha relación con la habilidad de la empresa para generar fondos a corto plazo a través de operaciones.

- Margen de utilidad bruta: Se representan en porcentaje donde se muestra la utilidad bruta a comparación del nivel de ventas.

Margen de utilidad bruta: $\text{Utilidad bruta} / \text{Ventas totales}$

- Rentabilidad de activos: Se mide la utilidad obtenida con relación al activo total, con este ratio se puede concluir cuan bien la institución financiera ha utilizado sus activos para generar ganancias.

Rentabilidad de activos: $\text{Resultado neto del ejercicio anterior} / \text{activo total}$

- Rentabilidad patrimonial: este ratio mide la utilidad neta que es generada con el patrimonio.

Rentabilidad patrimonial: $\text{resultado neto del ejercicio} / \text{patrimonio}$

- Rentabilidad de capital social: Este índice cuantifica la ganancia neta generada en comparación con las contribuciones de capital realizadas mensualmente por los socios.

Rentabilidad de capital social: $\text{resultado neto del ejercicio} / \text{capital social}$

e) Ratios de riesgo crediticio

- Ratios de morosidad: Andrade Pinelo (2017) Es el resultado de la relación entre los créditos dudosos (créditos atrasados con más de 30 días) y la totalidad de la cartera de

crédito.

Ratio de morosidad: Créditos vencidos y cobranza judicial/ Total de créditos otorgados

Créditos vencidos: Provisiones/ Créditos vencidos

J. Activo corriente.

Según (Coyoy Merida, 2014) Se considera activo corriente a aquellos bienes que pueden transformarse en dinero, ya sea en efectivo o en formas similares, en un plazo inferior a un año.

Los activos corrientes desempeñan un papel crucial en cualquier empresa, ya que son indispensables para llevar a cabo operaciones, adquirir productos, cubrir gastos administrativos, obtener activos a corto plazo y saldar obligaciones, etc.

El activo corriente es un factor determinante en la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de pago, un aspecto que se valora significativamente tanto por las entidades financieras como por los proveedores.

Según (NIIF 5,2008), Se clasificará como activo corriente cuando, planea realizar la venta o consumo del activo en el ciclo normal de operación, mantiene el activo con el propósito principal de negociación, tiene la expectativa de realizar el activo en los doce meses siguientes al periodo informado o el activo es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que este restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para liquidar un pasivo en un plazo mínimo de doce meses después del periodo informado.

K. Morosidad.

Según Alvarez Callahue y Apaza Tarqui (2018), La morosidad se define como una cualidad en el contexto económico, indicando la condición legal natural o jurídica en la que una persona o entidad, sujeta a cumplir con un compromiso financiero bajo términos acordados, no cumple con los plazos establecidos, creando un retraso en el cumplimiento de la obligación

independientemente de su naturaleza. A menudo, en términos sociales, se asocia mayormente con la demora en saldar una deuda pendiente.

Se clasifica como cliente moroso a aquel que, con culpa, retrasa el cumplimiento de una obligación ya vencida. Es importante señalar que, desde un enfoque formal, la mora del deudor no implica necesariamente un incumplimiento definitivo del pago, sino más bien una tardanza en cumplir con la obligación.

L. Riesgos.

- Riesgo financiero: Según Arias Montoya et al. (2006), El riesgo financiero se caracteriza como la ausencia de garantía asociada con el valor y/o desempeño de una posición financiera, la falta de certidumbre se refiere a un estado global de desconocimiento acerca del porvenir, en tanto que la posibilidad de que ocurra un suceso desfavorable está relacionada con el riesgo. El riesgo esta intrínsecamente conectado con la falta de certeza sobre eventos futuros, lo cual obstaculiza la eliminación completa del mismo. Por lo tanto, es necesario seleccionar las estrategias más efectivas para intentar gestionarlo. El riesgo se clasifica en:

- Riesgo de tasa de cambio: Riesgo vinculado a los cambios en el valor de activos y/o pasivos expresados en una moneda extranjera, debido a la devaluación o revaluación de esta moneda en relación a otra.

- Riesgo de mercado: Riesgo inherente a la empresa que no se puede reducir mediante la diversificación a través de la formación de carteras de inversión.

- Riesgo de crédito: Es un riesgo relacionado con la eventualidad de que la contraparte encargada de cumplir con una obligación financiera entre en bancarrota.

- Riesgo de tasa de interés: Está relacionado con la modificación en el valor de mercado de una posición financiera debido a alteraciones en las tasas de interés.

M. Créditos.

Según Morales Castro y Morales Castro (2014), El crédito implica recibir una suma de dinero, con el compromiso de reembolsar la cantidad solicitada en un periodo específico, de acuerdo con las condiciones preestablecidas para el préstamo. Además del capital prestado se incluyen intereses acumulados, seguros y otros costos asociados que puedan existir.

Dentro de los créditos se encuentran 3 índices:

✓ **Liquidez:** Según Morales Castro y Morales Castro (2014), Este aspecto evalúa la aptitud de la empresa para cumplir con sus obligaciones en el plazo establecido y se determina mediante el análisis de diversas razones financieras.

Este análisis de las razones financieras debe de estar complementada con un examen del grado de liquidez en la industria a la que pertenece el deudor, esto evalúa:

- Rotación de inventarios
- Rotación de cuentas por cobrar
- Rotación por cuentas por pagar

✓ **Apalancamiento:** Según Morales Castro y Morales Castro (2014), Examina la composición financiera (uso del capital y el endeudamiento) que el deudor emplea para realizar las operaciones de la empresa. La estructura financiera se evalúa mediante el análisis actual y la evolución de diversas razones financieras:

- Apalancamiento: pasivo total / capital contable
- Palanca financiera: pasivo con costo / capital contable

✓ **Rentabilidad y eficiencia:** Según Morales Castro y Morales Castro (2014), Este factor detecta el flujo de ganancias durante los últimos dos años de operación del deudor. Con este fin, se desarrollan las siguientes razones financieras:

- ROA (sobre el activo): $\text{Utilidad neta} / \text{activo total}$
- ROE (sobre el pasivo): $\text{Utilidad neta} / \text{Patrimonio total}$
- ✓ Solvencia: Según Morales Castro y Morales Castro (2014), Es la capacidad de

un agente económico para poder responder a sus obligaciones financieras.

CAPÍTULO III: METODOLOGÍA

3.1. Enfoque de la investigación

El enfoque de la investigación es cualitativo ya que según Guerrero Bejarano (2016), la investigación cualitativa se enfoca en comprender y explorar los fenómenos desde la perspectiva de los participantes en su entorno y en relación con los aspectos que los rodean. El primer paso emprendido en esta tesis consistió en analizar las peculiaridades naturales de la entidad, sus rasgos distintivos y todo el contexto empresarial. Esto nos aporta ya que al analizar las características naturales de la entidad y su contexto, se establece una base sólida para explorar de manera detallada las particularidades que influyen en el fenómeno investigado, este permite captar experiencias, percepciones y significados que los participantes asignan a su entorno, lo cual puede aportar ideas valiosas y contextuales; este enfoque permite una estrategia rica en detalles y orientada a la comprensión profunda, lo cual puede ser fundamental para abordar preguntas completas en el ámbito empresarial.

3.2. Paradigma de la investigación

En el paradigma cualitativo el enfoque se centra en comprender en profundidad las experiencias, percepciones y contextos específicos de la Cooperativas de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda, para ello se seleccionó como el diseño de investigación “Estudio de caso Único”, donde se seleccionó a la Cooperativas de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. como caso único para su investigación y revelación de sus experiencias y respuestas al impacto del COVID-19 en su rentabilidad.

3.3. Métodos de investigación

Se emplea el método de estudio de casos, según Ríos Cataño (2019), el estudio de casos está desarrollado para alcanzar una comprensión profunda de la singularidad del caso. Este

método brinda la oportunidad de examinar en detalle un aspecto específico de un problema en un rango de tiempo determinado. Esto aporta a la investigación ya que vamos a analizar un caso en particular a profundidad que es el impacto que tuvo el COVID-19 a los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. en el periodo desde el año 2019 al 2022.

Según Duran (2012), el estudio de caso representa el enfoque para abordar fenómenos complejos de la realidad, considerándolos como sistemas abiertos que interactúan en su entorno, y reconociendo la relación y la interacción entre sus variables. Facilita la conexión entre la investigación, la teoría y la práctica, y estimula la acción al comenzar con la acción, permitiendo que las ideas generadas sirvan como retroalimentación. Esto posibilita el descubrimiento de nuevas relaciones y conceptos, los que confiere flexibilidad. Además, genera resultados que son accesibles a diversas audiencias, incluso a aquellas no especializadas, lo que facilita su comprensión inmediata.

Según Esteban Nieto, N. (2018), La investigación se considera de alcance exploratorio por que busca adentrarse en un fenómeno relativamente desconocido y complejo. La pandemia ha alterado significativamente el entorno económico y financiero, y el estudio de su impacto específico en cooperativas como la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. Representa una oportunidad para familiarizarnos con estos cambios. A través de un enfoque exploratorio, se puede obtener información preliminar que facilite la comprensión de las dinámicas internas y externas que afectaron a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. Durante este periodo crítico. Este tipo de investigación no solo identifica el problema, si no también permite vislumbrar conceptos y variables que pueden ser prometedores para futuras investigaciones.

Además, se trata de una investigación básica, su objetivo no es la aplicación inmediata de sus hallazgos, si no más bien en el enriquecimiento del conocimiento teórico sobre un área poco explorada, esta investigación se enfoca en documentar y analizar las experiencias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. En el contexto del Covid-19, lo que puede establecer las bases para investigaciones más rigurosas en el futuro. Los resultados de esta investigación pueden servir como referencia para otros estudios, ayudando a determinar tendencias, identificar áreas de interés y sugerir postulados que orienten a investigaciones posteriores. Dada su naturaleza flexible, este enfoque exploratorio permite adaptar sus métodos según lo requiera el contexto, facilitando una exploración más amplia y dispersa de la realidad que enfrenta la cooperativa.

La investigación exploratoria no parte de hipótesis preestablecidas, lo que permitió una mayor libertad para observar y analizar diversas variables e interacciones que podrían ser relevantes. Esta flexibilidad es esencial para identificar relaciones potenciales entre categorías que podrían ser objeto de investigación más detalladas en el futuro.

3.4. Sistema de categorías

Las categorías que se analizaran en la investigación tienen como finalidad el de analizar el impacto financiero que tuvo el COVID-19 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. también el comportamiento de los ratios financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. entre los años 2019 y 2022. También se dará a conocer el porcentaje en el que se incrementó la morosidad de pago.

3.4.1. Categorías.

A. Generales.

Impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y

Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo

B. Específicos.

Comportamiento de los ratios financieros durante la pandemia por COVID-19, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo

Porcentaje de incrementó de la morosidad, durante la pandemia por COVID-19, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo

Porcentaje de variación de la cantidad de créditos otorgados debido a la pandemia por COVID-19 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo

3.5. Selección de los sujetos de estudio

Para la selección de sujetos de estudio se determinaron a 10 personas:

Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda.

Contador General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda.

Auditor interno de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda.

3 Socios Directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda.

3 Contadores especialistas en gestión de cooperativas

A. Criterios de inclusión.

La señora gerente, el contador y el auditor fueron seleccionados en base a criterios de inclusión específicos, que son el haber estado en el cargo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. por más de un año.

Los directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. fueron seleccionados por que llevan la dirección de la entidad mensualmente durante tres años.

Los 3 contadores especialistas en gestión de cooperativas fueron seleccionados por que

llevan o llevaron la gestión contable de alguna Cooperativa de Ahorro y Crédito en la ciudad de Huancayo.

B. Criterios de exclusión.

Considerando los criterios de exclusión, no se considera dentro de la muestra a las personas, directivos o profesionales de otras ramas profesionales o que pertenezcan a otro tipo de cooperativa.

3.6. Selección de la muestra

Se seleccionaron los siguientes estados financieros:

- Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019
- Estado de resultados al 31 de diciembre del 2019
- Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2020
- Estado de resultados al 31 de diciembre del 2020
- Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2021
- Estado de resultados al 31 de diciembre del 2021
- Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2022
- Estado de resultados al 31 de diciembre del 2022

A. Criterios de inclusión.

Se consideran los estados financieros comprendidos entre los años 2019 y 2022 ya que el año 2019 es un antecedente de cómo estaba la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda., en el 2020 y 2021 fueron los años donde la pandemia por COVID-19 estuvo más presente con todas las restricciones económicas y laborales; por último, los estados

financieros del año 2022 porque es el primer año que nos da resultados comparables para resaltar el impacto económico que se tuvo.

B. Criterios de exclusión.

No se consideran Estados Financieros de otros años ya que no son herramienta para poder evaluar el impacto económico del COVID-19 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda..

3.7. Técnicas de producción de información

Para la producción de información utilizaremos la entrevista y la observación.

La observación ya que según Sampieri. (2014) la observación nos ayuda a comprender procesos vinculados entre experiencias o circunstancias, por ello necesitamos observar el vínculo entre el impacto financiero y el COVID-19.

La entrevista por que según Sampieri. (2014) la entrevista es una reunión para conversar e intercambiar información entre el entrevistador y el entrevistado. En la entrevista podemos evidenciar cual es el punto de vista de cada sujeto. En este caso se emplea la entrevista para poder tener una conversación con la Gerente General, el Contador General y el auditor interno de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. para conocer como la pandemia afecto la rentabilidad y las decisiones estratégicas tomadas.

La investigación documental implica identificar, adquirir y revisar la bibliografía y otros materiales derivados de conocimientos o información recopilada de diversas fuentes, de manera selectiva y con el objetivo de que sean pertinentes para los propósitos del estudio. Es aquí donde revisaremos los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. para poder analizarlos y brindar una respuesta fiable, los comunicados y otros documentos relevantes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. para comprender su situación antes, durante y después.

3.8. Técnicas de análisis de la información

Se tomó como técnica de análisis al método Comparativo constante que nos dice que este busca la búsqueda de diferencias a través de los incidentes contenidos en los datos, en esta se pueden comparar incidentes donde los datos se obtienen de las observaciones y entrevistas que es con lo que se va a trabajar para la recolección de datos en esta investigación.

Narrativa del caso: Esta desarrolla una narrativa de como la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. ha enfrentado los desafíos y adaptado sus estrategias en respuesta a la pandemia

Identificación de factores clave: Identificar factores clave que hayan influido en la rentabilidad, como cambios en la demanda de servicios financieros, medidas operativas y estrategias de mitigación de riesgos.

3.9. Aspectos éticos de la investigación

Dentro de la investigación es crucial abordar aspectos éticos para garantizar la integridad y responsabilidad en la recopilación y el análisis de datos. Los aspectos éticos a considerar son:

3.9.1. Consentimiento informado.

El consentimiento informado es de vital importancia ya que este garantiza que los participantes comprenden de manera completa los objetivos de la investigación, la forma en que se utilizarán los datos y su derecho a retirarse en cualquier momento sin enfrentar consecuencias negativas.

3.9.2. Confidencialidad.

Es de vital importancia preservar el anonimato de los participantes y gestionar los datos de forma segura para prevenir cualquier divulgación no autorizada.

3.9.3. Equidad.

Prevenir cualquier tipo de diferencias y tratar a los participantes con imparcialidad, garantizando que la investigación no cause perjuicios a ningún grupo en específico y que los resultados se comuniquen de manera objetiva.

Presentar los datos de manera íntegra y transparente, evitando cualquier manipulación que pueda cambiar los resultados, así mismo informar cualquier conflicto de interés en los resultados o en la interpretación de estos. Este enfoque fomentará la confianza en la autenticidad de la investigación.

3.9.4. Responsabilidad social.

Los resultados de esta investigación aportaran al bienestar de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. y de sus socios.

CAPÍTULO IV: RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Descripción del trabajo de campo

Con el propósito de realizar el trabajo de investigación del impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. en Huancayo implica una serie de actividades que tienen como finalidad el de recopilar los datos de manera directa y específica en el lugar donde se lleva a cabo la operación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda.

Se programaron visitas a la Oficina principal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. donde operan los diferentes consejos y comités, en los cuales se realizó las entrevistas a los principales funcionarios (Gerente general, Contador y Auditor interno) y directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. para poder comprender su perspectiva sobre el impacto financiero del COVID-19. Así mismo se realizó la revisión de estados financieros para obtener datos concretos sobre ingresos, gastos y otros indicadores económicos; para analizar la liquidez, solvencia y rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de los años 2019, 2020, 2021 y 2022.

Para comprender mejor la situación de la localidad de contacto con profesionales contables para poder realizar entrevistas para poder comprender las prácticas contables adoptadas durante la pandemia, así también la exploración de cualquier ajuste contable realizado para reflejar el impacto financiero de la crisis.

4.2. Análisis y síntesis de los resultados de los estados financieros

A continuación, se presentan los EE.FF. de los años 2019, 2020, 2021 y 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda., con el objetivo de analizar e interpretar los resultados de manera Horizontal y Vertical. Posteriormente se mostrarán los resultados de los ratios financieros.

4.2.1. Análisis horizontal de los Estados financieros.

El análisis horizontal de los EE.FF. es una técnica que implica comparar los valores de las partidas de los EE. FF de varios periodos contables consecutivos. Este análisis brinda información sobre la evolución y las tendencias de la Cooperativa de Ahorro y crédito Agro Industrial Ltda. Para ello se presenta el Estado de situación financiera y el estado de resultados.

Tabla 1. *Interpretación y análisis horizontal del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda*

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AGRO INDUSTRIAL LTDA
A DICIEMBRE DEL 2019 – 2022
Expresado en soles

OBLIGACIONES CON							-		-	
LOS SOCIOS	125,869.21	99,097.27	84,575.95	72,783.98	-26,771.94	-27.02%	14,521.32	-17.17%	11,791.97	-16.20%
Obligaciones Por	12,704.23	38,016.74	27,665.99	40,376.22						
Cuentas De Ahorro					25,312.51	66.58%	-10,350.75	-37.41%	12,710.23	31.48%
Obligaciones Por					-		-		-	
Cuentas A Plazo	113,164.98	61,080.53	56,909.96	32,407.76	52,084.45	-85.27%	4,170.57	-7.33%	24,502.20	-75.61%
Adeudos Y										
Obligaciones Financieras										
Otros Adeudos Y	-8,494.87	-3,850.62	-3,719.03	-2,882.27	4,644.25	-121%	131.59	-3.54%	836.76	-29.03%
Obligaciones Del País Y										
Del Exterior										
CUENTAS POR							-			
PAGAR	2,636.23	6,058.01	534.37	527.63	3,421.78	56%	-5,523.64	1033.67%	-6.74	-1.28%
PROVISIONES										
Provisión Para										
Créditos Contingentes		-149,785.00	-230,692.17		-149,785.00	100%	-80,907.17	35.07%	230,692.17	
Provisión Para Litigios	-									
Y Demandas	104,119.06	26,948.00	30,441.00	33,958.00	131,067.06	486%	3,493.00	11.47%	3,517.00	10.36%
Otros	23,695.00			101,224.70	23,695.00				101,224.70	100.00%
TOTAL DEL		-	-		-		-			
PASIVO	39,586.51	21,532.34	118,859.88	205,612.04	61,118.85	284%	97,327.54	81.88%	324,471.92	157.81%
<u>PATRIMONIO</u>										
Capital Social	675,964.02	746,081.55	785,750.56	823,544.43	70,117.53	9%	39,669.01	5.05%	37,793.87	4.59%
Reservas	354,443.93	391,461.55	404,861.09	325,794.01	37,017.62	9%	13,399.54	3.31%	79,067.08	-24.27%
Resultados										
Acumulados	11,791.30	11,791.30	17,319.17	17,322.03	-	0%	5,527.87	31.92%	2.86	0.02%
Resultado Neto Del					-		-		-	
Ejercicio	125,957.73	48,909.46	77,375.22	141,179.40	77,048.27	-158%	28,465.76	36.79%	218,554.62	154.81%
TOTAL DEL	1,168,156.98								-	
PATRIMONIO		1,198,243.86	1,285,306.04	1,025,481.07	30,086.88	3%	87,062.18	6.77%	259,824.97	-25.34%

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	1,207,743.49	1,176,711.52	1,166,446.16	1,231,093.11	-31,031.97	-3%	-10,265.36	-0.88%	64,646.95	5.25%
--------------------------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	-------------------	------------	-------------------	---------------	------------------	--------------

FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda

ELABORADO: Por la tesista

INTERPRETACION:

ACTIVO:

En el análisis horizontal del estado de situación financiera de los años 2019, 2020, 2021 y 2022 podemos observar en el activo que la cuenta del disponible en los años del 2019 al 2020 aumento en un 24.97% donde se observa que en caja se ha incrementado un 1.37% y en bancos aumento un 24.98%, en los años del 2020 al 2021 igualmente aumento en un 41.64% donde en los rubros más importantes que son caja disminuyo en un 23.94% pero en bancos hubo un aumento de 41.66% y para los años 2021 al 2022 hubo una disminución del 8.71%, dentro de esa rubro notamos que en caja hubo una disminución del 166.13% y en bancos un 8.70%.

Dentro del rubro de cartera de créditos se observa que del año 2019 al año 2020 hubo una disminución del 12.05%, donde se encuentran 4 rubros donde los créditos vigentes disminuyeron en un 24.18%, en los créditos refinanciados aumento en un 38.04%, en los créditos vencidos de igual manera hubo un incremento de 57.57% y en los créditos en cobranza judicial se incrementaron en un 29.83%. En el lapso de los años 2020 al 2021 la cartera de créditos disminuyo en un 34.93%, donde los créditos vigentes disminuyeron en un 20.96%, los créditos refinanciados de igual manera disminuyeron en un 73.48%, los créditos vencidos también disminuyeron en un 20.52% y los créditos en cobranza judicial aumentaron en un 34.09% a comparación del año anterior. Del año 2021 al 2022 la cartera de créditos se incrementó en un 14.47%, en los que los créditos vigentes se incrementaron en un 17.62%, no existieron créditos refinanciados, los créditos vencidos aumentaron en un 12.48% y los créditos en cobranza judicial se redujeron en un 14.29%.

PASIVO:

En el rubro de obligaciones con los socios entre los años 2019 al 2020 se detalla una disminución del 27.02% donde se encuentran las cuentas de ahorro disponible aumentaron en un 66.58% y los ahorros a plazo fijo disminuyeron en un 85.27%. En el lapso del año 2020 al 2021 se nota una disminución del 17.17%, dentro de ello se observa una disminución del 37.41% en el rubro de ahorro disponible y en las cuentas de plazo fijo también se encuentra una disminución de 7.33% y al año 2022 las obligaciones con los socios disminuyeron en 16.20%, dentro de ello el ahorro disponible aumento en un 31.48% y en ahorro a plazo fijo disminuyo en un 75.61%

En el rubro de cuentas por pagar en la comparación de años del 2019 al 2020 se detalla un aumento del 56%, para el año 2021 hubo una disminución del 1,033.67% y en el lapso del 2021 al 2022 disminuyo en un 1.28%.

Tabla 2. Interpretación y análisis horizontal del estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda.

ESTADO DE RESULTADOS										
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AGRO INDUSTRIAL LTDA										
A DICIEMBRE DEL 2019 – 2022										
Expresado en soles										
(expresado en Soles)	2019	2020	2021	2022	Absoluta 2019- 2020	Relativa 2019- 2020 %	Absoluta 2020- 2021	Relativa 2020- 2021 %	Absoluta 2021-2022	Relativa 2021- 2022 %
INTERESES	244,664.96	145,355.77	172,584.61	174,998.35	-					
Disponible	3,232.86	774.20	7,552.49	1,936.64	2,458.66	-317.57	6,778.29	89.75	5,615.85	-289.98
Cartera De Créditos Directos	241,432.10	144,581.57	165,032.12	173,061.71	96,850.53	-66.99	20,450.55	12.39	8,029.59	4.64
Gastos Por Intereses										
Obligaciones Por Depósitos De Las COOPAC	6,484.52	4,999.28	4,101.63	3,155.37	1,485.24	-29.71	-897.65	-21.89	946.26	-29.99
MARGEN FINANCIERO BRUTO	238,180.44	140,356.49	168,482.98	171,842.98	97,823.95	-69.70	28,126.49	16.69	3,360.00	1.96
Provisiones Para Créditos Directos				219,517.96					219,517.96	100.00
MARGEN FINANCIERO NETO	238,180.44	140,356.49	168,482.98	47,674.98	97,823.95	-69.70	28,126.49	16.69	216,157.96	453.40
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	238,180.44	140,356.49	168,482.98	47,674.98	97,823.95	-69.70	28,126.49	16.69	216,157.96	453.40
Margen Operacional	238,180.44	140,356.49	168,482.98	47,674.98	97,823.95	-69.70	28,126.49	16.69	216,157.96	453.40

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	111,171.61	89,482.91	95,210.84	94,125.17	21,688.70	-24.24	5,727.93	6.02	1,085.67	-1.15
Gastos De Personal Y Directivos	59,972.44	54,848.82	49,508.97	47,708.70	5,123.62	-9.34	5,339.85	-10.79	1,800.27	-3.77
Gastos Por Servicios Recibidos De Terceros	49,161.80	31,742.96	42,601.23	42,046.03	17,418.84	-54.87	10,858.27	25.49	555.20	-1.32
Impuestos Y Contribuciones	305.00	441.20	632.20	902.00	136.20	30.87	191.00	30.21	269.80	29.91
Depreciaciones Y Amortizaciones	1,732.37	2,449.93	2,468.44	3,468.44	717.56	29.29	18.51	0.75	1,000.00	28.83
Margen Operacional Neto	127,008.83	50,873.58	73,272.14	141,800.15	76,135.25	-149.66	22,398.56	30.57	215,072.29	151.67
RESULTADO DE OPERACIÓN	127,008.83	50,873.58	73,272.14	141,800.15	76,135.25	-149.66	22,398.56	30.57	215,072.29	151.67
Otros Ingresos Y Gastos	-1,051.10	-1,964.12	4,103.08	620.75	-913.02	46.48	6,067.20	147.87%	-3,482.33	-560.99%
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	125,957.73	48,909.46	77,375.22	141,179.40	77,048.27	-157.53	28,465.76	36.79%	218,554.62	154.81%
Impuesto A La Renta										
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	125,957.73	48,909.46	77,375.22	141,179.40	77,048.27	-157.53	28,465.76	36.79%	218,554.62	154.81%

FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda

ELABORADO: Por la tesista

INTERPRETACION:

Según la tabla N°2 podemos notar que dentro del rubro ingreso por intereses la cuenta que tuvo más variación es la del disponible ya que podemos observar que del año 2019 al 2020 hubo una disminución del 317.57%, de los años 2020 al 2021 aumento en un 89.75% y para el último año del 2021 al 2022 nuevamente hubo una reducción del 289.98%.

Dentro de los gastos de administración se notó que los gastos de personal y directivos en el periodo del 2019 al 2020 tuvo una reducción del 9.34% expresado en S/ 5,123.62 de diferencia al periodo anterior. Para los años 2020 al 2021 también hubo una reducción en este rubro del 10.79% y para los años 2021 al 2022 de igual manera se redujo en 3.77% que es un equivalente de S/ 1,800.27.

Dentro del rubro de impuestos y contribuciones dentro de los 4 años se mantuvo relativamente constante ya que para el primer periodo del 2019 al 2020 aumento en un 30.87%, para el 2020 al 2021 de igual manera aumento en un 30.21% y para el último periodo comparado del 2021 al 2022 aumento en un 29.91%.

4.2.2. Análisis vertical de los Estados financieros.

Se presenta el análisis vertical de los estados financieros:

Tabla 3. Interpretación y análisis vertical del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AGRO INDUSTRIAL LTDA
A DICIEMBRE DEL 2019 – 2022
Expresado en soles

(expresado en Soles)	2019	VRT %	2020	VRT %	2021	VRT %	2022	VRT %
ACTIVO								
DISPONIBLE	224,080.70	18.55	298,661.84	25.38	511,781.98	43.88	470,776.85	38.24
Caja	136.32	0.011	138.21	0.01	111.51	0.01	41.90	0.00
Bancos, Otras								
Empresas Del								
Sistema Financiero	223,944.38	18.54	298,523.63	25.37	511,670.47	43.87	470,734.95	38.24
Del País Y								
COOPAC								
Otras								
Disponibilidades							181.60	0.01
CARTERA DE CRÉDITOS	973,412.26	80.60	868,742.08	73.83	643,825.02	55.20	752,763.92	61.15
Cartera De	931,610.62	77.14	750,239.49	63.76	620,219.46	53.17	752,889.11	61.16
Créditos Vigentes								
Cartera De								
Créditos								
Reestructurados								
Cartera De								
Créditos	40,202.76	3.33	64,890.23	5.51	37,404.10	3.21	-	0.00
Refinanciados								
Cartera De	56,592.52	4.69	133,388.68	11.34	110,676.82	9.49	126,460.14	10.27
Créditos Vencidos								
Cartera De	49,125.42	4.07	70,008.68	5.95	106,216.81	9.11	92,932.63	7.55
Créditos En								
Cobranza Judicial								
- Provisiones								
Para Créditos	-104,119.06	-8.62	-149,785.00	-12.73	-230,692.17	-19.78	-219,517.96	-17.83
.....								
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	10,250.53	0.85	9,307.60	0.79	6,839.16	0.59	3,370.74	0.27
Activo Intangible							4,000.00	0.32
Otros Activos								
Intangibles					4,000.00	0.34		0.00
TOTAL DEL ACTIVO	1,207,743.49	100.00	1,176,711.52	100.00	1,166,446.16	100.00	1,231,093.11	100.00
PASIVO								
OBLIGACIONES								
CON LOS SOCIOS	125,869.21	11.17	99,097.27	9.40	84,575.95	8.75	72,783.98	5.33
Obligaciones Por								
Cuentas De Ahorro	12,704.23	1.13	38,016.74	3.61	27,665.99	2.86	40,376.22	2.96

Obligaciones Por Cuentas A Plazo	113,164.98	10.04	61,080.53	5.80	56,909.96	5.89	32,407.76	2.37
Adeudos Y Obligaciones Financieras								
Otros Adeudos Y Obligaciones Del País Y Del Exterior	-8,494.87	-0.75	3,850.62	-0.37	-3,719.03	-0.38	-2,882.27	-0.21
CUENTAS POR PAGAR	2,636.23	0.23	6,058.01	0.57	534.37	0.06	527.63	0.04
Provisiones	-80,424.06		-122,837.00		-200,251.17		135,182.70	
Provisión Para Créditos Contingentes			-149,785.00	-14.21	-230,692.17	-23.88		0.00
Provisión Para Litigios Y Demandas	-104,119.06	-9.24	26,948.00	2.56	30,441.00	3.15	33,958.00	2.49
Otros	23,695.00	2.10					101,224.70	7.41
TOTAL DEL PASIVO	39,586.51	21,532.34	118,859.88	205,612.04	39,586.51	21,532.34	118,859.88	205,612.04
PATRIMONIO								
Capital Social	675,964.02	59.96	746,081.55	70.79	785,750.56	81.32	823,544.43	60.28
Reservas	354,443.93	31.44	391,461.55	37.14	404,861.09	41.90	325,794.01	23.85
Resultados Acumulados	11,791.30	1.05	11,791.30	1.12	17,319.17	1.79	17,322.03	1.27
Resultado Neto Del Ejercicio	125,957.73	11.17	48,909.46	4.64	77,375.22	8.01	-141,179.40	-10.33
TOTAL DEL PATRIMONIO	1,168,156.98	103.62	1,198,243.86	113.70	1,285,306.04	133.03	1,025,481.07	75.06
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	1,127,319.43	100.00	1,053,874.52	100.00	966,194.99	100.00	1,366,275.81	100.00

FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda.

ELABORADO: Por la tesista

INTERPRETACION:

En la tabla N° 3 de análisis vertical del estado de situación financiera podemos observar que en el disponible se encuentra la mayor concentración en el rubro de bancos, en el año 2019 se cuenta con 18.54%, en el año 2020 hubo un incremento al 25.37%, para el año 2021 se incrementó al 43.87% y para el último año del 2022 hubo una reducción al 38.24% en comparación del activo total.

También se observó que la mayor parte de los activos se concentra en los créditos vigentes con un 77.14% en el año 2019, que tuvo una reducción paulatina en el 2020 al 63.76%, en el año 2021 fue de 53.17% y en el año 2022 los créditos vigentes a comparación del total de activos fueron de 61.16%.

Dentro del pasivo el rubro con mayor incidencia es el de las obligaciones con los socios que tiene un 11.17% del pasivo total en el año 2019, en el año 2020 disminuyo al 9.40% para el año 2021 de igual manera hubo una disminución del 8.75% y para el último año de igual manera disminuyo del 5.33%.

Las reservas tuvieron pequeños incrementos del año 2019 que fue de 31.44%, en el año 2020 fue de 37.14%, en el año 2021 subió al 41.90% y por último para el año 2022 disminuyo al 23.85% de la reserva en total del pasivo y patrimonio.

Tabla 4. Interpretación y análisis vertical del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda.

ESTADO DE RESULTADOS								
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AGRO INDUSTRIAL LTDA								
A DICIEMBRE DEL 2019 – 2022								
Expresado en soles								
(expresado en Soles)	2019	VRT	2020	VRT	2021	VRT	2022	VRT
INGRESOS								
POR INTERESES	244,664.96	100.00%	145,355.77		172,584.61		174,998.35	
Disponible	3,232.86	0.01	774.20	0.01	7,552.49	0.04	1,936.64	0.01
Cartera de Créditos								
Directos	241,432.10	0.99	144,581.57	0.99	165,032.12	0.96	173,061.71	0.99
GASTOS								
POR INTERESES	6,484.52	0.03	4,999.28	0.03	4,101.63	0.02	3,155.37	0.02
Obligaciones por depósitos de las COOPAC	6,484.52	0.03	4,999.28	0.03	4,101.63	0.02	3,155.37	0.02
MARGEN FINANCIERO BRUTO	238,180.44	0.97	140,356.49	0.97	168,482.98	0.98	171,842.98	0.98
Provisiones para Créditos Directos							219,517.96	1.25
MARGEN FINANCIERO NETO	238,180.44	0.97	140,356.49	0.97	168,482.98	0.98	47,674.98	0.27
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	238,180.44	0.97	140,356.49	0.97	168,482.98	0.98	47,674.98	0.27
MARGEN OPERACIONAL DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	238,180.44	0.97	140,356.49	0.97	168,482.98	0.98	47,674.98	0.27
Gastos de Personal y Directivos	111,171.61	0.45	89,482.91	0.62	95,210.84	0.55	94,125.17	0.54
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	59,972.44	0.25	54,848.82	0.38	49,508.97	0.29	47,708.70	0.27
Impuestos y Contribuciones	49,161.80	0.20	31,742.96	0.22	42,601.23	0.25	42,046.03	0.24
	305.00	0.00	441.20	0.00	632.20	0.00	902.00	0.01

DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	1,732.37	0.01	2,449.93	0.02	2,468.44	0.01	3,468.44	0.02
MARGEN OPERACIONAL NETO	127,008.83	0.52	50,873.58	0.35	73,272.14	0.42	141,800.15	0.81
RESULTADO DE OPERACIÓN	127,008.83	0.52	50,873.58	0.35	73,272.14	0.42	141,800.15	0.81
OTROS INGRESOS Y GASTOS								
Otros	-		-					
Ingresos y Gastos	1,051.10	0.00	1,964.12	-0.01	4,103.08	0.02	620.75	0.00
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	125,957.73	0.51	48,909.46	0.34	77,375.22	0.45	141,179.40	0.81
IMPUESTO A LA RENTA								
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	125,957.73	0.51	48,909.46	0.34	77,375.22	0.45	141,179.40	0.81

FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda

ELABORADO: Por la tesista

INTERPRETACION:

Según el cuadro N° 4 se observa que para el año 2019 se tiene un ingreso por intereses por S/ 244,664.96 que representan el 100%, para el año 2020 el total fue de S/145,355.77, para el 2021 el monto de S/172,584.61 y para el 2021 el 100% del total de ingresos por intereses son S/174,998.35. En los gastos administrativos para el año 2019 se observó un monto de S/111,171.61 que hace un 45%, para el año 2020 los gastos administrativos representaron un 62%, para el 2021 un 55% con un monto de S/ 95,210.84 y para el año 2022 representa un 54% del total. Como otro rubro tenemos el resultado de la operación que en el año 2019 se observó un 52%, en el año 2020 hubo una disminución a 35%, para el 2021 aumento a un 42% y por ultimo para el año 2022 disminuyó un 81%.

4.2.3. Ratios Financieros

4.2.3.1. RIESGO DE LIQUIDEZ

Tabla 5. *Cálculo de ratio de liquidez de los años 2019,2020,2021 y 2022*

Años	2019	2020	2021	2022
<u>Disponible</u>	<u>224,080.70</u>	<u>298,661.84</u>	<u>511,781.85</u>	<u>470,776.85</u>
Activo total	1,207,743.49	1,176,711.52	1,166,446.16	1,231,093.11
Total	0.185	0.253	0.438	0.382

ELABORADO: Por la tesista

INTERPRETACION

El cálculo de este ratio nos indica que para el año 2019, el dinero disponible de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. representa un 18.55% del activo. Lo que nos quiere decir que la empresa tiene un nivel moderado de liquidez disponible en relación al total de activos, lo que nos sugiere que la entidad tiene recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, como el pago de deudas y otros compromisos financieros inmediatos. Para el año 2020 se observó un incremento al 25.38% haciendo igual un nivel moderado de liquidez, para el 2021 el alza fue significativa a un 43.88% y esto nos sugiere que la entidad tiene un nivel sólido de liquidez para cumplir con sus obligaciones. Para el año 2022 hubo una pequeña disminución al 38.24% sin embargo al hacer una comparación del año 2019 al 2022 se observa un incremento significativo en la proporción de activos líquidos en comparación con el total de activos, esto se debe a estrategias para fortalecer su posición de liquidez y estar mejor preparadas para hacer frente a demandas de retiro de los miembros a corto plazo.

Tabla 6. *Cálculo de ratio de liquidez inmediata de los años 2019,2020,2021 y 2022*

Años	2019	2020	2021	2022
<u>Disponible</u>	<u>224,080.70</u>	<u>298,661.84</u>	<u>511,781.85</u>	<u>470,776.85</u>
Depósitos	973,412.26	868,742.08	643,825.02	752,763.92
Total	0.230	0.343	0.794	0.625

ELABORADO: Por la tesista**INTERPRETACION**

En la interpretación de este ratio se observa que en el año 2019 por cada sol de deuda la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. cuenta con 0.23 céntimos de disponibilidad inmediata en comparación con los depósitos, esto sugiere un nivel moderado ya que no llegamos a cubrir en su totalidad el sol de depósitos, para los siguientes año se nota una tendencia alcista ya que en el año 2020 tenemos un 0.34 céntimos por cada sol de depósitos, en el año 2021 se tuvo una mejoría notable a 0.79 céntimos por cada sol lo que nos indica que la entidad tiene una alta liquidez inmediata en relación con los depósitos. Por ultimo para el año 2022 hubo un leve retroceso con 0.625 céntimos por cada sol de depósito.

4.2.3.2.RIESGO DE CRÉDITO**Tabla 7.** *Cálculo de ratio de morosidad de los años 2019,2020,2021 y 2022*

Años	2019	2020	2021	2022
<u>Créditos vencidos</u>	<u>56,592.52</u>	<u>133,388.68</u>	<u>110,676.82</u>	<u>126,460.14</u>
Cartera de créditos neto	973,412.26	868,742.08	643,825.02	752,763.92
Total	0.0581	0.1535	0.1719	0.1679

ELABORADO: Por la tesista**INTERPRETACION**

Para el año 2019 los créditos vencidos representan un 5.81%, para año 2020 un 15.35%, para el año 2021 un 17.19% y por último en el año 2022 hay un alza al 16.79%. Esto nos indica a lo largo de esos 4 años ha habido un alza que es preocupante ya que de un 5.81% subió a un

16.79%, lo que nos da a entender que a partir del año 2020 subió a un 15.35% debiéndose a que los socios no pudieron cumplir sus obligaciones financieras con la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. por la pandemia por COVID-19 y el detenimiento de las actividades comerciales, esto se mantuvo en el año 2021 donde se empezaba a hacer la reactivación económica, por ultimo para el año 2022 hubo un leve descenso a 16.79%. Esta morosidad genera que Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. tenga que realizar más provisiones para cubrir posibles pérdidas afectando directamente a la rentabilidad.

Tabla 8. *Cálculo de ratio de créditos vencidos de los años 2019,2020,2021 y 2022*

Años	2019	2020	2021	2022
<u>Provisiones</u>	<u>104,119.06</u>	<u>149,785.00</u>	<u>230,692.17</u>	<u>219,517.96</u>
Créditos vencidos	56,592.52	133,388.68	110,676.82	126,460.14
Total	1.839	1.122	2.084	1.735

ELABORADO: Por la tesista

INTERPRETACION

Las provisiones sirven para cubrir las pérdidas asociadas con los créditos vencidos, por ello en el año 2019 nos da un porcentaje de 183.90 sugiriendo que las provisiones para las pérdidas de los créditos vencidos son más altas que incluso los mismos créditos vencidos, que se da para cubrir posibles pérdidas futuras. En el año 2020 disminuyo a 112.2% en proporción de provisiones en relación a los créditos vencidos, esto se dio por un aumento de créditos vencidos debido a la pandemia. Para el año 2021 hubo un incremento significativo a un 208.4% esto sugiere que, en comparación con los créditos vencidos, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. aumento sus provisiones debido a un reconocimiento de riesgos crecientes como lo fue el estado de emergencia por COVID-19. Por último, en el año 2022 hubo una disminución al 173.5%, que indica que se continúa asignando recursos significativos para cubrir pérdidas asociadas con créditos vencidos. El asignar mayores provisiones afecta directamente a la rentabilidad a corto plazo ya que esto se considera un gasto, pero es una estrategia prudente para preservar la salud financiera a largo plazo.

4.2.3.3. RIESGO DE SOLVENCIA

Tabla 9. *Cálculo de ratio de estructura de capital de los años 2019,2020,2021 y 2022*

Años	2019	2020	2021	2022
<u>Total pasivo</u>	<u>39,586.51</u>	<u>-21,532.34</u>	<u>-118,859.88</u>	<u>205,612.04</u>
Total patrimonio	1,168,156.98	1,198,243.86	1,285,306.04	1,025,481.07
Total	0.0339	-0.0179	-0.0925	0.2005

ELABORADO: Por la tesista

INTERPRETACION

Este ratio nos da información sobre la proporción de financiamiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. que proviene de deudas en comparación con el patrimonio neto, para el año 2019 observamos que el 3.39% del financiamiento total de la entidad proviene de los pasivos siendo una parte significativa del financiamiento proviene de fuentes de capital propio en lugar de deudas, se puede decir que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. tiene una estructura de capital moderadamente apalancada; en el año 2020 disminuyó al -1.80% lo que sugiere una disminución en la proporción de financiamiento proveniente de deudas en relación con el patrimonio, esto en los estados financieros nos muestra que es porque hay un incremento de provisiones por los créditos vencidos. Para el 2021 de igual manera hubo una disminución al -9.25% de igual manera que en el año anterior se da por las provisiones de los créditos vencidos. Por último, en el año 2022 el ratio aumenta al 20.05%.

Tabla 10. *Cálculo de ratio de solvencia de las reservas sobre el activo de los años 2019,2020,2021 y 2022*

Años	2019	2020	2021	2022
<u>Reservas</u>	<u>354,443.93</u>	<u>391,461.55</u>	<u>404,861.09</u>	<u>325,794.01</u>
Activo total	1,207,743.49	1,176,711.52	1,166,446.16	1,231,093.11
Total	0.2935	0.3327	0.3471	0.2646

ELABORADO: Por la tesista**INTERPRETACION**

Este ratio nos indica una medida de la capacidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. para poder cumplir con sus deudas a largo plazo en función a sus recursos acumulados, para el año 2019 el ratio de solvencia fue de 29.35% que menciona que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. tiene una proporción significativa de reservas en relación con su activo total, sugiriendo una buena solvencia, para el año 2020 fue de 33.27% indicando el fortalecimiento en la capacidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. para hacer frente a sus obligaciones financieras a largo plazo. Para el año 2021 el ratio fue de 34.71% que es un aumento con referencia del año pasado y para el año 2022 hubo una disminución al 26.46%.

Tabla 11. *Cálculo de ratio de solvencia de las reservas sobre el capital de los años 2019,2020,2021 y 2022*

Años	2019	2020	2021	2022
<u>Reservas</u>	<u>354,443.93</u>	<u>391,461.55</u>	<u>404,861.09</u>	<u>325,794.01</u>
Capital social	675,964.02	746,081.55	785,750.56	823,544.43
Total	0.5244	0.5247	0.5153	0.3956

ELABORADO: Por la tesista**INTERPRETACION**

En el año 2019 se obtuvo un ratio de 52.44% que significa que más de la mitad del capital social está respaldado por las reservas acumuladas, indicando que se tiene una base sólida y que cuenta con reservas sustanciales para hacer frente a posibles pérdidas, para el año 2020 se incrementó al 52.44%, para el año 2021 disminuyó al 51.53% aun así estando por encima de la mitad siendo un buen indicador pero para el año 2022 disminuyó notablemente a un 39.56% ya que hubo una disminución en las reservas y un aumento en el capital social.

Tabla 12. *Cálculo de ratio de endeudamiento de los años 2019,2020,2021 y 2022*

Años	2019	2020	2021	2022
<u>Pasivo total</u>	<u>39,586.51</u>	<u>-21,532.34</u>	<u>-118,859.88</u>	<u>205,612.04</u>
Activo total	1,207,743.49	1,176,711.52	1,166,446.16	1,231,093.11
Total	0.0327	-0.0183	-0.1019	0.1670

ELABORADO: Por la tesista**INTERPRETACION**

Este ratio nos indica la proporción de los activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. financiada mediante deudas. En el año 2019 el ratio indica un 3.28% que al interpretarlo nos dice que los activos totales están financiados mediante deudas teniendo un nivel moderado de endeudamiento. Para el año 2020 fue de -1.83% que indica una reducción en la dependencia de deudas para financiar las operaciones. En el año 2021 de igual manera disminuyo a un -10.19% que menciona que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. depende mínimamente de deudas para financiar sus operaciones, por último, en el año 2022 el ratio subió a un 16.70% indicando que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. ha incrementado su dependencia de deudas para financiar sus activos.

4.2.3.4.RIESGO DE RENTABILIDAD**Tabla 13.** *Cálculo de ratio de ROE de los años 2019,2020,2021 y 2022*

Años	2019	2020	2021	2022
<u>Resultado neto</u>	<u>125,957.73</u>	<u>48,909.46</u>	<u>77,375.22</u>	<u>141,179.40</u>
Patrimonio neto	1,168,156.98	1,198,243.86	1,285,306.04	1,025,481.07
Total	0.1078	0.0408	0.0602	0.1377

ELABORADO: Por la tesista**INTERPRETACION**

Este ratio mide la eficacia con la que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. utiliza su capital propio para generar beneficios. En el año 2019 el ratio fue 10.78% siendo un indicador positivo ya que se están generando beneficios en relación con su inversión

de capital propio, para el año 2020 disminuyó notablemente a un 4.08%, para el año 2021 se incrementó un poco a un 6.02% y para el último año se volvió a recuperar a un 13.77%.

Tabla 14. *Cálculo de ratio de ROA de los años 2019,2020,2021 y 2022*

Años	2019	2020	2021	2022
<u>Resultado neto</u>	<u>125,957.73</u>	<u>48,909.46</u>	<u>77,375.22</u>	<u>141179.40</u>
Activo neto	1,207,743.49	1,176,711.52	1,166,446.16	1,231,093.11
Total	0.1043	0.0416	0.0663	0.1147

ELABORADO: Por la tesista

INTERPRETACION

Este ratio nos muestra la eficiencia con la que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. utiliza sus activos para generar beneficios. En el año 2019 se muestra un rendimiento de un 10.43% sobre su activo total, lo que sugiere que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. está utilizando sus activos para general beneficios. Para el año 2020 hubo una disminución a un 4.16% que incremento para el 2021 a un 6.63% que de igual manera sigue estando por debajo al año 2019 pero para el año 2022 hubo un incremento notable llegando a un 11.47%.

4.3. Análisis y síntesis de los resultados de las entrevistas

4.3.1. Categorías de análisis

Según De Andrés Pizarro (2000) nos dice:

“Las categorías se refieren a situaciones, contextos, acontecimientos, comportamientos, opiniones, perspectivas sobre un problema. Cada categoría incluye un significado o un tipo de significados y ello permite agrupar y clasificar conceptualmente unidades que hacen referencia a un mismo tema o concepto”. (De Andrés Pizarro, 2000. p.43).

A continuación, se detalla las tablas donde se explica el sistema de categorías de análisis de acuerdo a cada objetivo dando respuesta al Anexo 04.

Tabla 15. *Identificación de categorías*

Categorías de análisis	
Categoría general	Impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo
Categoría específica 1	Comportamiento de los ratios financieros durante la pandemia por COVID-19, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo
Categoría específica 2	Porcentaje de incrementó de la morosidad, durante la pandemia por COVID-19, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo
Categoría específica 3	Porcentaje de variación de la cantidad de créditos otorgados debido a la pandemia por COVID-19 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo

Tabla 16. Sistema de categorías del objetivo general

Objetivo general	Categoría	Descripción operacional	Subcategorías	Item		
				Anexo 4	Anexo 5	Anexo 6
Determinar el impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo	Impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo	Es la variación positiva o negativa en las utilidades por consecuencia de la pandemia	Impacto del COVID 19			
			Resultados financieros	1		1
			Desafíos financieros	2	1	2
			Políticas financieras	3	2	3
			Lecciones aprendidas	4		4

Tabla 17. Sistema de categorías del objetivo específico 1

Objetivo específico 1	Categoría	Descripción operacional	Subcategorías	Item		
				Anexo 4	Anexo 5	Anexo 6
Determinar el comportamiento de los ratios financieros durante la pandemia por COVID-19, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo	Comportamiento de los ratios financieros durante la pandemia por COVID-19, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo	Es la variación de los ratios que son clave en el rendimiento financiero, teniendo el ratio de liquidez, solvencia y rentabilidad.		5		
			Nivel de rendimiento	6		5
			Nivel de solvencia	7	3	6
			Nivel de liquidez	8	4	7
				9		8
				10		9
				11		

Tabla 18. Sistema de categorías del objetivo específico 2

Objetivo específico 2	Categoría	Descripción operacional	Subcategorías	Item		
				Anexo 4	Anexo 5	Anexo 6
Establecer el porcentaje de incrementó de la morosidad, durante la pandemia por COVID-19, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo	Porcentaje de incrementó de morosidad, durante la pandemia por COVID-19, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo	Es el aumento relativo en el número de préstamos o cuentas por cobrar que han generado mora en comparación con un periodo anterior.		12		
				13		
			Comportamiento de pago	14	5	10
			Recuperación de créditos	15	6	11
				16	7	12
				17		
				18		
				19		

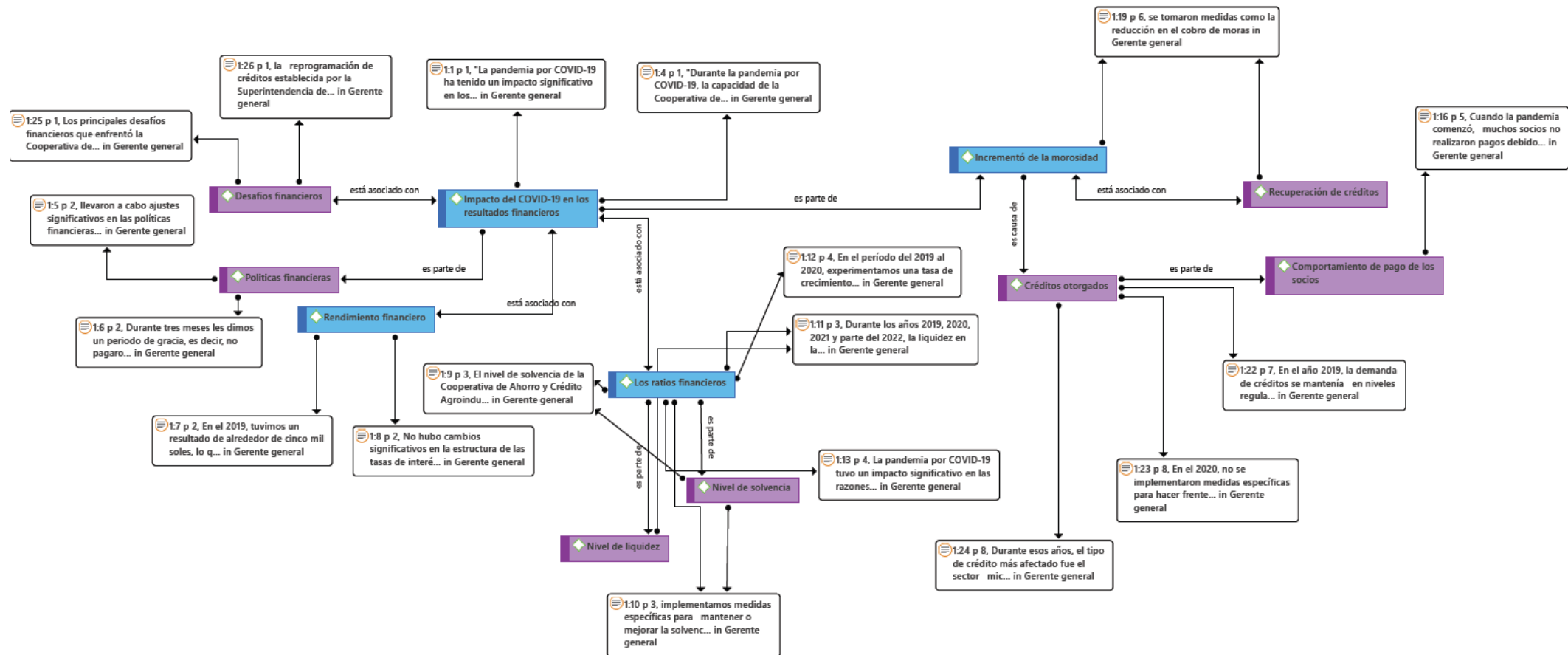
Tabla 19. Sistema de categorías del objetivo específico 3

Objetivo específico 3	Categoría	Descripción operacional	Subcategorías	Item		
				Anexo 4	Anexo 5	Anexo 6
Identificar el porcentaje varió la cantidad de créditos otorgados debido a la pandemia por COVID-19 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo	Porcentaje de variación de la cantidad de créditos otorgados debido a la pandemia por COVID-19 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo	Es el cambio relativo en el número de créditos otorgados durante el periodo de la pandemia en comparación con un período anterior.		20	8	13
			Créditos otorgados	21	9	14
				22	10	15

4.3.2. Resultados

4.3.2.1. Resultados del Anexo 04

Figura 5. Codificación de la entrevista a la Gerente General

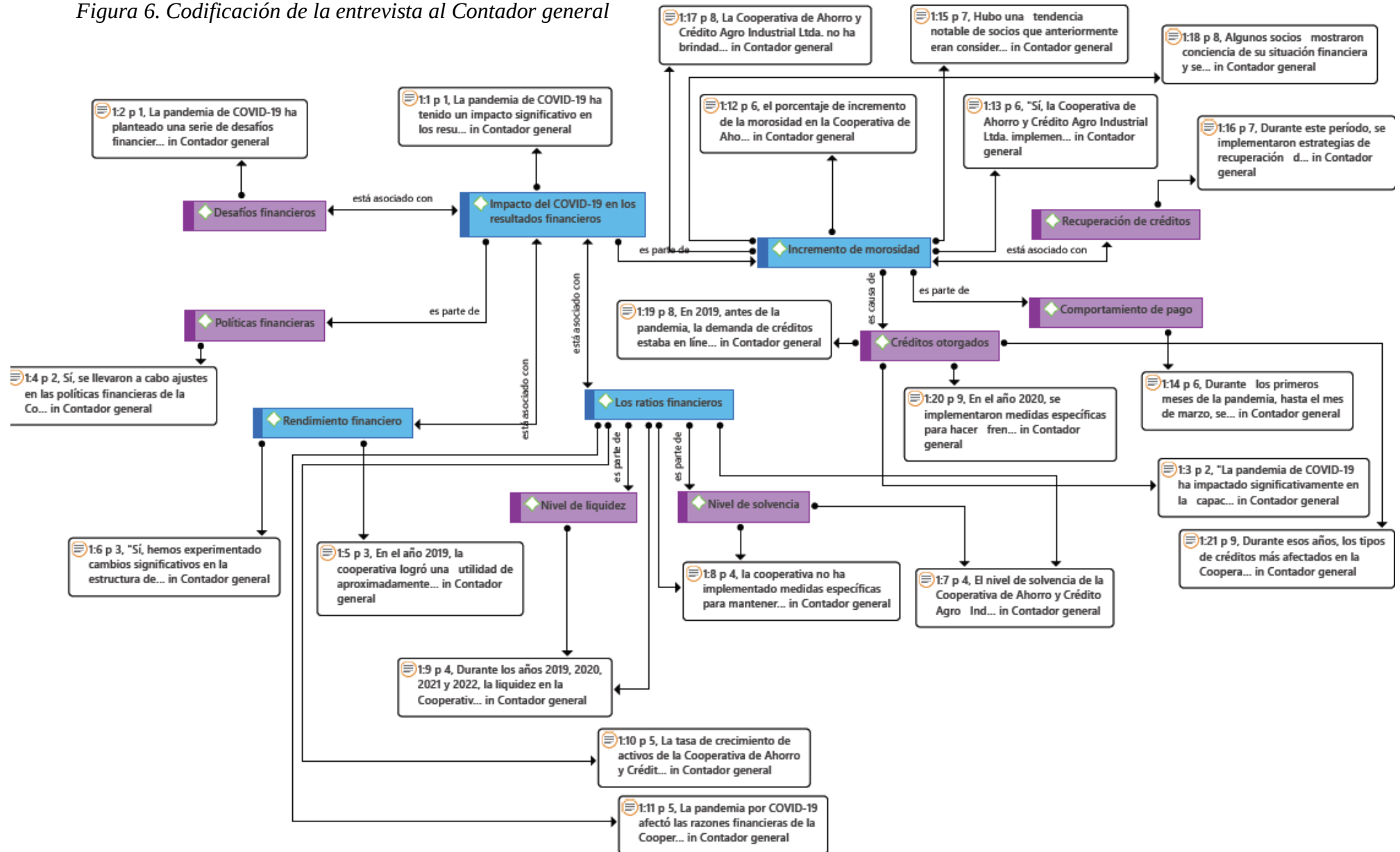


Interpretación

En la figura 5, se muestra el resultado de la entrevista (Anexo 04) a la gerente general de la Cooperativa de ahorro y crédito Agro Industrial Ltda., la información se codifico de acuerdo con las categorías de análisis del estudio de investigación, de esta manera se menciona que acorde con el propósito general, el impacto que tuvo el COVID-19 en los resultados financieros ha sido significativo y multifacético, durante el año 2020, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. experimento una reducción drástica en sus utilidades disminuyendo de aproximadamente 125,000 soles antes de la pandemia a solo 48,000 soles aproximados. La entrevistada menciona en solución al objetivo específico 1 que durante la pandemia por COVID-19, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. experimento cambios significativos en sus ratios financieros, dentro de la rentabilidad se mostró una disminución moderada del 4% en el 2020, seguida de un ligero crecimiento al 6% en el 2021. A pesar de la estabilidad en las tasas de interés y la ausencia de modificaciones significativas en la estructura financiera, la colocación limitada de nuevos préstamos durante gran parte del 2020 afecto negativamente los ingresos y rentabilidad. Por otro lado, la solvencia se mantuvo sólida, con niveles por el 0.86, respaldada por la política de retención de aportaciones de socios durante la pandemia para preservar la solidez financiera. La liquidez se mantuvo alta hasta finales del 2022 debido a la cautela en la colocación de préstamos, a pesar de los desafíos financieros la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. logro adaptarse y mantener estabilidad enfocándose en la conservación de recursos propios y gestionando correctamente sus activos. Dentro del objetivo específico 2 la gerente general nos dijo que la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. se incrementó de manera significativa; en el 2019 la morosidad estaba en un 9.8% pero al final del 2020 la cifra se incrementó drásticamente a un 19%, para el año 2021 la morosidad continuo en ascenso llegando a un 24.8%, esto se debió a las reprogramaciones y periodos de gracia, que

aunque fueron establecidos para reducir los efectos de la capacidad de pago en los sectores más afectados como restaurantes y albañilería no lo lograron cumplir con el objetivo. Por último la gerente general dando respuesta al tercer objetivo específico nos menciona que el impacto que tuvo la pandemia por COVID-19 se reflejó en la demanda y colocación de los créditos; en el año 2019 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. tuvo una demanda de créditos estable, en el año 2020 la colocación de nuevos créditos se redujo hasta noviembre del mismo año otorgando únicamente créditos pequeños; en el año 2021 hubo una mejora mínima pero no logro superar los créditos colocados antes de la pandemia, además se implementaron ajustes en las políticas de tasas de interés, sobre todo en los créditos de microempresa con el objetivo de estimular la demanda y facilitar el acceso al crédito para microempresas afectadas.

Figura 6. Codificación de la entrevista al Contador general

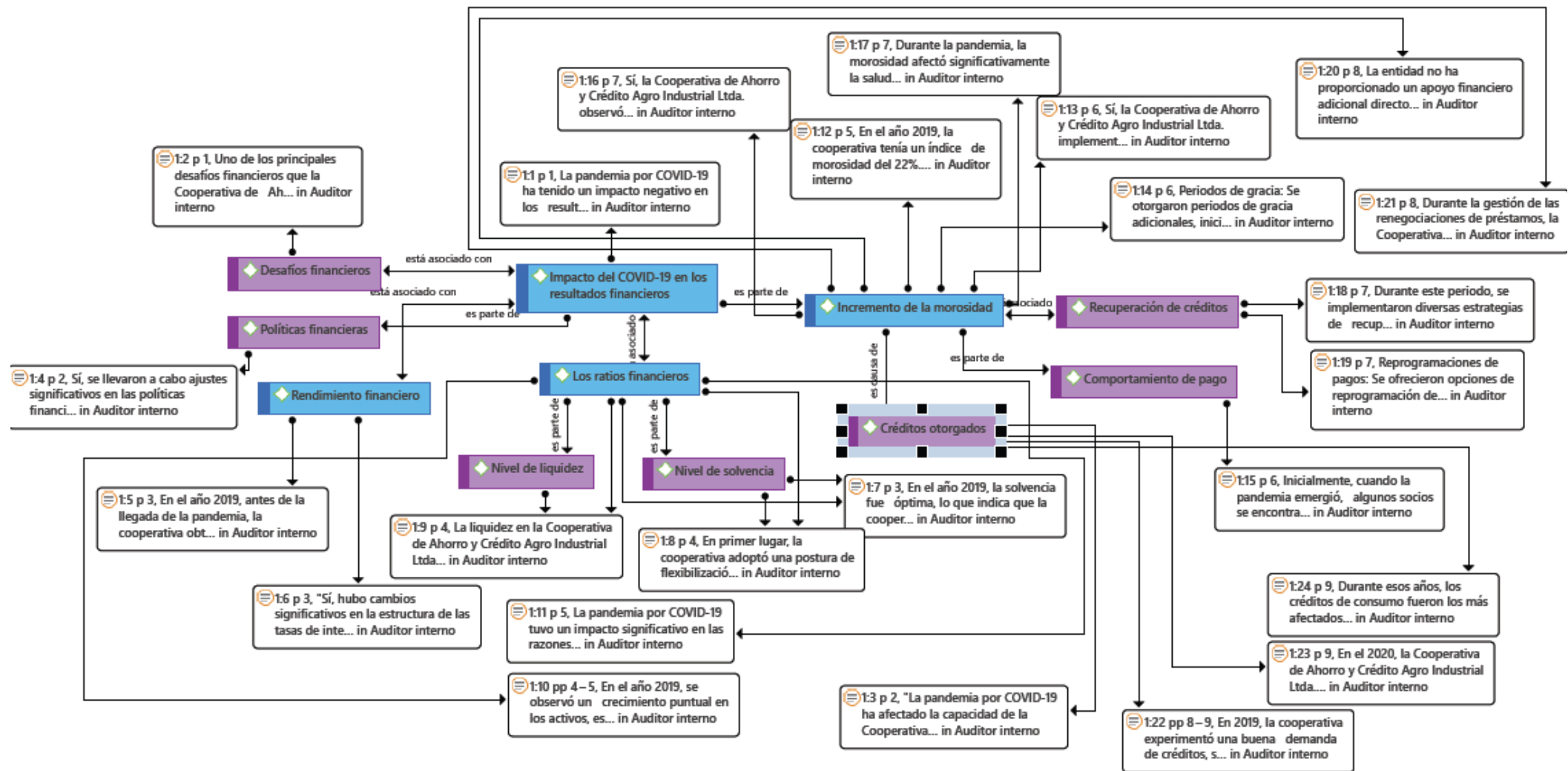


Interpretación

Según la figura 6 podemos observar la entrevista al Contador general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de manera codificada, donde se respondieron los propósitos de la investigación, dentro del propósito general nos menciona que la pandemia por COVID-19 ha tenido un impacto significativo en los resultados financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito Agro Industrial Ltda. Ya que históricamente se caracterizaba por un crecimiento exponencial con ingresos anuales alrededor de los 100,000 soles y en el año 2020 hubo una drástica reducción alcanzado solo 68,000 soles. Para responder el propósito específico 1 el entrevistado nos dice que durante la pandemia la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. experimento cambios significativos en sus ratios financieros, esta fluctuación refleja los desafíos económicos enfrentados, incluyendo aumentar provisiones para gestionar la morosidad y los riesgos crediticios. La Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. mantuvo una gestión prudente de liquidez, asegurando la disponibilidad de fondos para sus operaciones y cumplimiento de obligaciones, mientras enfrentaba una demanda creciente de crédito y ajustaba sus tasas de interés para mantener la estabilidad financiera. En el propósito específico 2 menciona que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. experimento un incremento significativo del 40% en la morosidad en comparación con años anteriores, esto fue por el resultado directo de las dificultades económicas por los socios, quienes tuvieron inconvenientes para cumplir con sus obligaciones financieras por la crisis de la pandemia, en respuesta a los dictámenes de la SBS, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. implemento medidas como otorgar plazos de gracia de hasta 3 meses; sin embargo, la recuperación de créditos se vio limitada por la situación económica adversa, incluyendo la falta de retorno de deudas pendientes y la dificultad para contactar a socios morosos, a pesar de tener una gestión prudente de liquidez, la disminución de los retornos contribuyo a los desafíos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. durante ese periodo. Por último, en el propósito específico 3 se resuelve que durante la

pandemia se experimentó una disminución en la demanda de créditos reflejando un impacto directo a las restricciones económicas y la incertidumbre financiera entre los socios; en el año 2019 la demanda estaba en niveles regulares, pero en el 2020 se observó una reducción marcada debido a las dificultades económicas generalizadas; Se implementaron medidas como extensiones de plazos y refinanciamiento para mitigar la carga financiera de los socios, especialmente a los del sector de microempresa.

Figura 7. Codificación de la entrevista al Auditor Interno



Interpretación

Según la entrevista realizada al Auditor interno de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. se pudo recabar la información que se codifico para dar respuesta a los propósitos de la investigación. La respuesta que nos dio del propósito general fue que la pandemia ha tenido un impacto negativo en los resultados financieros. Las medidas prudenciales establecidas por la SBS para reducir este impacto no fueron suficientes para evitar resultados desfavorables, la necesidad de reprogramar créditos, como respuesta a la emergencia genero complejidades financieras debido a la exornación de intereses en caso de morosidad, afectando directamente a los ingresos esperados; además, la flexibilización de requisitos para la colocación de créditos no logro compensar la reducción de ingresos entre los socios, lo cual limito a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. a alcanzar sus objetivos económicos, aunque se implementaron ajustes en las políticas financieras, incluyendo la congelación del tiempo de atraso en créditos y la modificación del principio de devengado, la recuperación de los resultados financieros aún no ha sido completa. Para dar respuesta al objetivo específico 1, los ratios financieros sufrieron una fluctuación significativa; en el año 2019, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. mostraba resultados óptimos y estables, alineados con sus expectativas planificadas; en el 2020, el impacto negativo de la crisis sanitaria genero un déficit respecto a los ingresos esperados, afectando severamente el rendimiento financiero. En el año 2021 hubieron mejoras pero se mantuvieron moderadas y para el 2022 la recuperación fue notable por la reactivación económica de los socios y un aumento de la colocación de créditos, las tasas de interés se ajustaron para adaptarse al entorno competitivo, la solvencia se vio afectada, siendo deficiente en el 2020 pero recuperándose significativamente en el 2022; la liquidez se mantuvo estable gracias a que todo fue autofinanciado, en la tasa de crecimiento de activos, se registraron fluctuaciones reflejando los altibajos económicos de cada año. Para la respuesta del objetivo específico 3 nos dice que en

el año 2019, este indicie estaba en un 22%; sin embargo, entre el año 2020 y 2021, aumento próximamente en un 3% alcanzando un nivel cercano al 25% o ligeramente superior; ese año reflejo dificultades financieras enfrentadas por algunos socios debido a la crisis económica generada por la pandemia; a pesar de estos desafíos, en el 2022 se observó una mejora notable, con el índice de morosidad reduciéndose alrededor del 23%; esto se atribuye a las medidas implementadas por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda., como la reprogramación de créditos, la extensión de periodos de gracia y opciones de refinanciamiento. Por último, para dar respuesta del objetivo específico 3 el auditor interno nos menciona que durante los años 2019, 2020, 2021 y 2022 la pandemia afecto significativamente la demanda de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda.; en el 2019, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. experimento una buena demanda, pero en el 2020 adopto medidas cautelosas debido a la incertidumbre económica, limitando la colocación de nuevos créditos y priorizando la recuperación en el capital; en el año 2021 se mantuvo una estrategia conservadora, aunque a fines de ese año y en el 2022 con la mejora de la situación, pudo ofrecer condiciones más favorables, aumentando así la colocación de créditos.

4.3.2.1.1. Triangulación de resultados del anexo 04

ITEM	GERENTE GENERAL	CONTADOR GENERAL	AUDITOR INTERNO	COINCIDENCIAS
1	La pandemia por COVID-19 ha influido mucho en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. Antes de la pandemia, habíamos logrado tener utilidades de alrededor de 125,000 soles. Sin embargo, durante el año 2020, en plena pandemia, nuestras utilidades se redujeron drásticamente a	La pandemia de COVID-19 ha tenido un impacto significativo en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. Aunque somos una cooperativa de tamaño pequeño, hemos experimentado repercusiones negativas en nuestros resultados. Históricamente, nuestra cooperativa ha experimentado un crecimiento exponencial en cada período, con	La pandemia por COVID-19 ha tenido un impacto negativo en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. Esto se debe a que la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) determinó medidas prudenciales para mitigar el impacto en las cooperativas, pero a pesar de estas medidas, la cooperativa experimentó resultados desfavorables.	Todos están de acuerdo en que la pandemia por COVID-19 ha afectado de manera negativa a los resultados financieros de la cooperativa, mencionando la reducción en las utilidades durante el año 2020 en comparación con

	solo 48,000 soles. Este descenso tan pronunciado en las utilidades es claramente atribuible a los efectos adversos que la pandemia ha tenido en nuestras operaciones financieras. Las restricciones impuestas debido a la pandemia, como el distanciamiento social y los cierres temporales de negocios, afectaron la capacidad de nuestros socios para cumplir con sus obligaciones financieras. Esto condujo a una disminución en los ingresos	ingresos que rondaban los 100,000 soles, y en algunos casos superaban los 110,000 o 120,000 soles. Sin embargo, durante el período de la pandemia, específicamente en el año 2020, nuestra utilidad se redujo drásticamente en casi un 50%, alcanzando solo los 68,000 soles. Este resultado significativamente inferior a nuestras proyecciones anteriores se debió a la situación económica desafiante provocada por la pandemia. La reducción en nuestros ingresos se debió principalmente a la disminución en la captación de	Normalmente, las cooperativas establecen objetivos y metas anuales en su plan operativo con la expectativa de alcanzar cierto margen de rentabilidad. Sin embargo, la aparición de la pandemia en el año 2020 no estaba prevista ni contemplada en esos planes. Cuando la SBS dictó estas medidas en marzo de 2020, fue como una sorpresa para la cooperativa. Como resultado, los resultados planeados no se alcanzaron y la cooperativa enfrentó dificultades para obtener los resultados deseados. Aunque la cooperativa pudo	periodos anteriores. También se destaca que esa variación fue producto de los efectos adversos de la pandemia como las restricciones que afectaron a la capacidad de los socios en sus pagos. También, se señala que la pandemia no estaba prevista en los planes anuales por ello que no se llegó a los resultados esperados.
--	--	---	--	---

	generados por los intereses de los préstamos y otros servicios financieros que ofrecemos.	utilidades que habíamos anticipado. Por ejemplo, es posible que esperáramos generar una utilidad de 130,000 o 140,000 soles, pero debido a la pandemia, este objetivo se redujo considerablemente.	mantenerse a flote y proporcionar beneficios a sus socios, el impacto económico fue significativo. Aunque en los años siguientes se ha trabajado para mejorar la situación, aún no se han logrado resultados satisfactorios. En resumen, la pandemia generó una disminución en los resultados financieros previstos, pero la cooperativa ha estado trabajando para recuperarse gradualmente.	
--	--	---	---	--

2	Los principales desafíos financieros que enfrentó la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. debido a la pandemia fueron varios. En primer lugar, enfrentamos dificultades significativas en la colocación de créditos. Todo el progreso que habíamos logrado en términos de colocación de créditos se detuvo abruptamente en el mes de marzo, coincidiendo con el inicio de las medidas de confinamiento. Esta	La pandemia de COVID-19 ha planteado una serie de desafíos financieros significativos para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. Entre los principales desafíos que enfrentamos se encuentran: Disminución en la captación de recursos: Durante el período inicial de la pandemia, las restricciones impuestas por el gobierno, como el aislamiento total, afectaron nuestra capacidad para operar normalmente. Esto condujo a una disminución en la captación de recursos, ya que muchos de nuestros clientes no pudieron	Uno de los principales desafíos financieros que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. enfrentó debido a la pandemia fue la necesidad de reprogramar los créditos. Esta medida, dictada por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), no era habitual y generó cierta complejidad para la cooperativa. La reprogramación implicaba ampliar el plazo de los créditos, lo que en un principio parecía beneficiar a la cooperativa al generar mayores ingresos. Sin embargo, si estos créditos	La colocación de créditos se vio severamente afectada, deteniéndose abruptamente en marzo debido a las medidas de confinamiento, lo que resultó en aproximadamente cinco meses sin ingresos financieros significativos. Además, la reprogramación de créditos ordenada por
---	--	--	---	---

	interrupción en la colocación de créditos resultó en un período de alrededor de cinco meses sin ingresos financieros significativos para la cooperativa. Además, otro desafío importante fue la reprogramación de créditos establecida por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) para ayudar a los prestatarios afectados por la pandemia. Esta medida implicó la suspensión de los intereses y la otorgación	realizar transacciones financieras como de costumbre. Trabajo informal y falta de liquidez: Debido a las restricciones y al aislamiento, algunas operaciones de la cooperativa se realizaron de manera informal, lo que generó una falta de liquidez. Las medidas de aislamiento limitaron nuestra capacidad para llevar a cabo transacciones financieras de manera regular, lo que impactó negativamente en nuestra liquidez. Dificultades en la recuperación de créditos: El gobierno implementó medidas que permitieron a los	reprogramados caían en morosidad y pasaban a otra categoría crediticia, como problemas potenciales, deficientes, dudosos o incluso en pérdida, esto generaba un perjuicio financiero para la institución. El problema radicaba en que los intereses generados inicialmente bajo el principio del devengado, es decir, reconocidos como ingresos, debían ser extornados si el crédito caía en morosidad. Esto significaba retroceder o eliminar esos intereses, lo que impactaba directamente en los resultados financieros de la cooperativa. A pesar de las medidas	la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) implicó la suspensión de intereses y la concesión de tres meses de gracia para el pago de cuotas, afectando directamente los ingresos de la cooperativa al no poder recuperar los pagos durante ese período. Estas medidas, aunque destinadas a beneficiar a los prestatarios, generaron dificultades
--	---	---	--	--

	de tres meses de gracia para el pago de las cuotas. Aunque esta medida fue beneficiosa para nuestros socios, tuvo un impacto directo en nuestros ingresos financieros, ya que no pudimos recuperar los pagos durante ese período.	prestatarios aplazar sus pagos por un período determinado, lo que incluyó la suspensión de pagos durante tres meses. Esto significó que nuestra cooperativa tuvo que otorgar plazos de pago extendidos a los prestatarios sin generar ingresos adicionales durante ese período. Impacto en la morosidad y la cartera de créditos: La situación económica adversa derivada de la pandemia provocó un aumento en la morosidad y afectó la calidad de nuestra cartera de créditos. La imposibilidad de algunos clientes para cumplir con sus obligaciones financieras debido a la	implementadas, algunos créditos no generaron los ingresos esperados debido a la exornación de intereses, lo que afectó los resultados financieros previstos. En resumen, la necesidad de reprogramar créditos durante la pandemia generó desafíos financieros significativos para la cooperativa, dificultando la consecución de los objetivos económicos esperados.	adicionales al extender plazos de pago y aumentar la morosidad, comprometiendo así la estabilidad financiera y los objetivos económicos previstos.
--	--	--	---	---

		pérdida de ingresos exacerbó este problema.		
--	--	---	--	--

3	Durante la pandemia por COVID-19, la capacidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. para otorgar créditos a sus socios se vio considerablemente afectada. Inmediatamente después del inicio de la pandemia, tuvimos que suspender temporalmente la atención en la cooperativa durante quince días para salvaguardar la salud de nuestros socios y empleados. Una vez que reanudamos nuestras operaciones, nos	La pandemia de COVID-19 ha impactado significativamente en la capacidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. para otorgar créditos a sus socios. Durante los meses críticos de la pandemia, como marzo y abril, experimentamos una disminución en las colocaciones de crédito. Esto se debió a varios factores: Falta de liquidez entre los socios: Muchos de nuestros socios, que en su mayoría son comerciantes, se vieron afectados por la crisis económica provocada por la pandemia. La falta de liquidez entre ellos limitó su	La pandemia por COVID-19 ha afectado la capacidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. para otorgar créditos a sus socios de varias maneras. En primer lugar, la cooperativa tuvo que flexibilizar los requisitos para la obtención de créditos, reduciendo ciertas restricciones para que los socios pudieran acceder a financiamiento y así reinvertir en sus actividades comerciales. Sin embargo, a pesar de esta flexibilización, la colocación de créditos no alcanzó los niveles esperados.	Todos están de acuerdo que La situación se vio complicada desde el inicio, cuando se tuvo que suspender temporalmente la atención en la cooperativa para priorizar la salud de socios y empleados. Posteriormente, enfrentaron una disminución drástica en la colocación de nuevos préstamos
---	---	--	--	---

	enfrentamos a un desafío significativo: la incertidumbre económica. La falta de certeza sobre la capacidad de los prestatarios para devolver los créditos resultó en una disminución drástica en la colocación de nuevos préstamos. La prudencia y la cautela de nuestros socios se reflejaron en una reducción en las solicitudes de crédito, ya que muchos temían no poder cumplir con sus obligaciones financieras debido a la situación económica incierta.	capacidad para solicitar nuevos créditos o para pagar los créditos existentes. Revisión y restricción en la evaluación de crédito: Ante la incertidumbre económica causada por la pandemia, implementamos una evaluación más rigurosa de las solicitudes de crédito. Nos vimos obligados a otorgar montos mínimos y a ser más selectivos en la aprobación de nuevos créditos. Esto se debió a la necesidad de garantizar la capacidad de pago de nuestros socios y mitigar el riesgo crediticio. Reducción en las colocaciones y	Esto se debió a varios factores. Por un lado, el cierre de negocios durante la pandemia significaba una reducción o ausencia de ingresos para muchos socios, lo que afectaba su capacidad de pago de los préstamos. Además, el temor a la incertidumbre sobre cuándo se reactivaría la economía y cuándo mejorarían los ingresos comerciales llevó a muchos socios a limitar su búsqueda de créditos.	debido a la incertidumbre económica generalizada entre los prestatarios, quienes mostraron cautela debido a la incertidumbre sobre su capacidad futura para cumplir con las obligaciones financieras. La falta de liquidez entre los socios, exacerbada por la crisis económica, limitó aún más la
--	---	--	---	--

	Como resultado, durante un período considerable, nuestra capacidad para otorgar nuevos créditos se vio paralizada. Nos vimos obligados a priorizar la cobranza de los créditos existentes, centrándonos en aquellos socios que aún podían cumplir con sus compromisos financieros.	devoluciones: Como resultado de estas medidas y de la situación económica general, experimentamos una reducción en las colocaciones de crédito. Además, la capacidad de devolución de los créditos existentes también se vio afectada, ya que algunos socios enfrentaron dificultades para cumplir con sus obligaciones financieras debido a la disminución de sus ingresos.		capacidad de la cooperativa para otorgar créditos, a pesar de la flexibilización de algunos requisitos. Además, la revisión rigurosa de las solicitudes y la necesidad de asegurar la capacidad de pago contribuyeron a una reducción en las colocaciones. En resumen, la pandemia no solo afectó la
--	---	---	--	---

				capacidad de la cooperativa para expandir su cartera de créditos, sino que también complicó la recuperación de los créditos existentes, debido a las dificultades financieras enfrentadas por muchos socios.
--	--	--	--	--

4	Sí, se llevaron a cabo ajustes significativos en las políticas financieras para adaptarse a la situación generada por la pandemia. Tuvimos que primeramente establecer reprogramaciones de pagos a los socios. Normalmente, una reprogramación ocurre cuando el socio presenta problemas de pago, pero en el momento de la pandemia, nosotros hicimos algo diferente. Durante tres meses les dimos un periodo de gracia, es decir, no pagaron ni	Sí, se llevaron a cabo ajustes en las políticas financieras de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. para adaptarse a la situación generada por la pandemia de COVID-19. Como entidad supervisada por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), tuvimos que cumplir con las regulaciones y recomendaciones establecidas para mitigar los impactos financieros adversos durante este período. Entre los ajustes realizados se incluyen: Reclasificación de créditos y morosidades: La SBS nos exigió	Sí, se llevaron a cabo ajustes significativos en las políticas financieras de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. para adaptarse a la situación generada por la pandemia de COVID-19. Estos ajustes fueron en gran medida en respuesta a las medidas proporcionadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS). Inicialmente, la SBS estableció medidas prudenciales que permitieron la reprogramación de créditos, lo que implicaba ampliar el cronograma de pagos para los socios	Durante la pandemia de COVID-19, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. implementó ajustes significativos en sus políticas financieras para adaptarse a la crisis. Estos ajustes incluyeron la reprogramación de pagos a los socios, ofreciendo períodos de gracia de hasta tres meses sin cargos
---	---	--	--	--

	devolvieron el capital ni el interés. Solo se les reprogramaron sus pagos. Por ejemplo, si al 15 de marzo su saldo capital era de nueve mil soles, se les reprogramaba sus pagos para que comenzaran a pagar nuevamente en el mes de agosto, sin agregar intereses ni otros cargos adicionales. Esta reprogramación se llevó a cabo siguiendo las directrices establecidas por la superintendencia.	realizar reclasificaciones en nuestra cartera de créditos y morosidades. Esto implicó identificar y categorizar adecuadamente los créditos que estaban en riesgo o en situación de morosidad. Provisiones financieras: Para hacer frente a la incertidumbre económica y mitigar el riesgo crediticio, se implementaron provisiones financieras. Estas provisiones estuvieron relacionadas con los créditos que requerían refinanciamiento o estaban en situación judicial, siguiendo las directrices de la SBS.	que tenían hasta quince días de atraso hasta el 29 de febrero de 2020. La cooperativa implementó estas medidas de reprogramación para aquellos créditos que ya estaban vencidos o tenían un retraso mayor a quince días. Además, la cooperativa ajustó su política de gestión de cartera crediticia, congelando el tiempo de atraso en los créditos durante el período de emergencia nacional. Esto implicaba que los créditos mantenían su estado de atraso hasta que se evaluara la situación una vez superada la emergencia.	adicionales, conforme a las directrices de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS). Además, se realizaron reclasificaciones en la cartera de créditos para identificar riesgos y morosidades, cumpliendo con las regulaciones establecidas. Las provisiones financieras también fueron implementadas para
--	--	---	---	--

		Impacto en los resultados financieros: La realización de estas provisiones tuvo un impacto directo en nuestros resultados financieros. Si bien nuestra utilidad esperada podría haber sido de 100,000 soles, las provisiones realizadas podrían haber llevado a una pérdida en lugar de una ganancia. Esto se debió a la necesidad de cumplir con los requisitos regulatorios y mantener ratios financieros adecuados durante la pandemia.	En términos de intereses, se ajustó el principio de devengado para los créditos minoristas, lo que significaba reconocer los intereses como ingresos solo cuando los socios pagaran sus créditos, en lugar de reconocerlos de manera anticipada. La SBS también exigió la implementación de un plan de gestión de cartera crediticia para evaluar el impacto de los créditos reprogramados. Esta información se presentaba trimestralmente, junto con un flujo de efectivo que permitía revisar los ingresos y egresos de la cooperativa.	mitigar el riesgo crediticio y asegurar la estabilidad financiera, aunque esto tuvo un impacto negativo en los resultados financieros esperados de la cooperativa. En resumen, las medidas tomadas fueron cruciales para gestionar los efectos adversos de la pandemia en las operaciones crediticias
--	--	--	--	--

				y financieras de la cooperativa.
--	--	--	--	----------------------------------

5	En el 2019, tuvimos un resultado de alrededor de cinco mil soles, lo que representaba aproximadamente el 10% de nuestra rentabilidad. En el 2020, experimentamos una disminución del rendimiento del cuatro por ciento. Sin embargo, en el 2021, observamos un ligero crecimiento, alcanzando un rendimiento del seis por ciento. Estos cambios fueron relativamente mínimos en comparación con el año anterior.	El rendimiento financiero general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. ha experimentado cambios significativos en los años 2019, 2020, 2021 y 2022. Aquí está la evolución de la utilidad en esos años: En el año 2019, la cooperativa logró una utilidad de aproximadamente 130,000 soles. Sin embargo, en el año 2020, este rendimiento financiero disminuyó considerablemente, alcanzando solo 68,000 soles. En el año 2021, hubo una ligera mejora en la utilidad, generando	El rendimiento financiero general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. ha experimentado diferentes evoluciones en los años 2019, 2020, 2021 y 2022. En el año 2019, antes de la llegada de la pandemia, la cooperativa obtuvo resultados óptimos. La situación económica era estable y los resultados estaban en línea con las expectativas planificadas. Sin embargo, en el año 2020, la pandemia impactó negativamente en el rendimiento financiero de la cooperativa, generando un déficit en relación a los ingresos esperados. Las	En el 2019, la cooperativa reportó una utilidad de aproximadamente 130,000 soles, reflejando un periodo de estabilidad económica antes de la pandemia. Sin embargo, el 2020 marcó una disminución notable en el rendimiento financiero debido al impacto adverso de la pandemia, con
---	---	--	---	---

		alrededor de 72,000 soles. Para el año 2022, la utilidad aumentó aún más, casi llegando a los 80,000 soles. A pesar de este ligero aumento en la utilidad en el año 2022, es importante destacar que estas cifras aún son inferiores a las obtenidas en el año 2019. La cooperativa se encuentra en un proceso de recuperación, como se refleja en la mejora gradual de los resultados financieros. Sin embargo, es importante tener en cuenta el impacto de las provisiones en estos resultados. Las provisiones, especialmente las que se arrastran de	restricciones y la incertidumbre económica causada por la crisis sanitaria afectaron la capacidad de la cooperativa para alcanzar sus metas financieras. Para el año 2021, aunque se lograron mejoras en los resultados, se mantuvo una meta más mesurada en comparación con años anteriores. A pesar de las dificultades, la cooperativa pudo recuperarse en cierta medida y alcanzar resultados más favorables que en el año anterior. Finalmente, en el año 2022, se observó una notable mejora en el rendimiento financiero de la	utilidades reducidas a 68,000 soles. A pesar de las dificultades, hubo una leve mejora en el 2021, con utilidades alcanzando los 72,000 soles, seguido por un aumento adicional en el 2022 que casi alcanzó los 80,000 soles. Este crecimiento progresivo muestra una recuperación gradual de la cooperativa, aunque se
--	--	--	--	--

		períodos anteriores, están afectando negativamente la utilidad de la cooperativa. Por ejemplo, en el año 2023, la cooperativa pudo haber generado una utilidad cercana a los 120,000 soles sin considerar las provisiones. Pero debido a las provisiones, la utilidad se redujo a aproximadamente 90,000 soles.	cooperativa. Muchos socios, después de haber enfrentado el impacto inicial de la pandemia, decidieron reactivarse económicamente y buscar créditos para reinvertir en nuevas oportunidades. Esto contribuyó a que el año 2022 fuera más exitoso para la cooperativa, con resultados mejores que los años anteriores.	ve afectada por provisiones que han limitado la utilidad realizable. La cooperativa sigue enfrentando desafíos pero está en un camino hacia la recuperación financiera, adaptándose a un entorno económico cambiante y mejorando sus resultados año tras año.
--	--	--	---	--

6	No hubo cambios significativos en la estructura de las tasas de interés durante ese periodo. Mantuvimos nuestras tasas de interés estables, ya que normalmente son bajas. Durante ese tiempo, no realizamos ninguna modificación en nuestras tasas, ya que tampoco estábamos emitiendo nuevos préstamos.	Sí, hemos experimentado cambios significativos en la estructura de nuestras tasas de interés. La necesidad de replantear nuestras tasas de interés surgió debido a varios factores: Segmentación de clientes: Hemos observado diferencias entre los clientes que solicitan créditos de manera regular y aquellos que presentan un historial crediticio menos favorable. Los clientes con un historial positivo han recibido ciertos beneficios en términos de tasas de interés más bajas, mientras que los clientes con antecedentes crediticios	Sí, hubo cambios significativos en la estructura de las tasas de interés durante la pandemia y en los años posteriores. Todas las instituciones financieras, incluida la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda., se vieron obligadas a ajustar sus tasas de interés debido al entorno competitivo que surgió en medio de la crisis. Durante la etapa inicial de la pandemia, las tasas de interés se redujeron ligeramente, aunque no de manera significativa. Sin embargo, a medida que la competencia por la colocación de créditos se intensificó	Inicialmente, mantuvieron sus tasas estables, sin realizar modificaciones significativas debido a la falta de emisión de nuevos préstamos. Sin embargo, conforme la situación económica evolucionó, la cooperativa se vio obligada a replantear sus tasas para adaptarse a nuevas necesidades y demandas. Esto
---	---	--	--	---

		menos favorables han enfrentado tasas más altas. Demanda de crédito: La situación económica adversa ha llevado a un aumento en la demanda de crédito, especialmente entre aquellos con problemas financieros que han sido rechazados por otras instituciones financieras. Como cooperativa, hemos sido una opción para estos clientes, lo que ha requerido una revisión de nuestras tasas de interés para adaptarse a esta nueva demanda. Necesidad de retención de socios: Dado que dependemos en gran medida de los intereses que pagan	en los años siguientes, las tasas de interés también experimentaron una disminución más pronunciada.	incluyó segmentar a los clientes según su historial crediticio y ajustar las tasas para atraer y retener socios, especialmente en un entorno competitivo donde otras instituciones financieras también ajustaban sus intereses. Aunque hubo una ligera reducción inicial en las tasas durante la pandemia, la intensificación de la
--	--	--	---	--

		nuestros socios, hemos tenido que ajustar nuestras tasas de interés para retener a los clientes y evitar que se vayan en busca de mejores condiciones en otras instituciones financieras.		competencia en años posteriores condujo a ajustes más significativos para mantener la competitividad y satisfacer las necesidades financieras cambiantes de sus clientes.
--	--	---	--	---

7	El nivel de solvencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agroindustrial Ltda. se ha mantenido sólido a lo largo de los años, dado el manejo de recursos propios y la ausencia de préstamos de otras entidades. Prácticamente todos los créditos que otorgamos entre los socios provienen del mismo dinero de los miembros de la cooperativa. Por lo tanto, el nivel de solvencia siempre ha sido mayor a cero punto ocho o cero punto nueve, manteniéndose alrededor del	El nivel de solvencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. ha sido adecuado durante los años 2019, 2020, 2021 y 2022. Aunque no puedo proporcionar datos específicos sobre ratios de solvencia sin conocer los detalles financieros exactos de la cooperativa, puedo comentar sobre la liquidez general y la capacidad para cumplir con las obligaciones financieras. Durante este período, hemos mantenido un nivel de liquidez adecuado. Esto significa que hemos tenido fondos disponibles para hacer	El nivel de solvencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. varió en los años 2019, 2020, 2021 y 2022. En el año 2019, la solvencia fue óptima, lo que indica que la cooperativa tenía suficientes activos para cubrir sus obligaciones financieras. Sin embargo, en el año 2020, la solvencia fue deficiente. Esto podría haber sido el resultado del impacto económico negativo de la pandemia de COVID-19 en la cooperativa y sus operaciones financieras. Para el año 2021, la solvencia se	Durante los años 2019, 2020, 2021 y 2022, el nivel de solvencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. ha sido una constante de fortaleza y adaptabilidad. A lo largo de estos años, la cooperativa ha mantenido una sólida gestión de recursos propios y ha evitado préstamos externos, lo
---	--	---	--	---

	diez por ciento o incluso más del radio establecido entre el patrimonio y el activo total. La proporción de los ahorros recibidos de los socios es mínima en relación con los préstamos otorgados, lo que contribuye a mantener la solvencia en ese rango. Actualmente, estamos en aproximadamente cero punto ochenta y seis en términos de nivel de solvencia.	frente a nuestras obligaciones financieras y para satisfacer las necesidades de nuestros socios en términos de retiros y demanda de crédito. A pesar de los desafíos económicos presentados por la pandemia de COVID-19, hemos logrado mantener una posición financiera sólida en términos de liquidez. Es importante destacar que, aunque hemos tenido dinero ocioso en algunos momentos, hemos mantenido una gestión prudente de nuestros recursos financieros para garantizar que estén disponibles cuando sea	mantuvo en un nivel regular. Aunque hubo una ligera mejora con respecto al año anterior, aún no alcanzó el nivel óptimo de 2019. Finalmente, en el año 2022, la solvencia fue positiva y muy buena, lo que indica una notable recuperación y fortalecimiento de la posición financiera de la cooperativa en comparación con los años anteriores.	que ha contribuido a mantener un nivel de solvencia siempre por encima del estándar requerido, aproximadamente entre 0.80 y 0.90. Aunque hubo fluctuaciones, especialmente notable fue el año 2020, afectado por la pandemia de COVID-19, donde se experimentó una leve disminución. Sin
--	--	---	---	---

		necesario. Además, al no tener obligaciones inmediatas con entidades financieras u otras empresas, hemos podido administrar nuestra solvencia de manera eficaz y mantenernos en una posición financiera estable.		embargo, en años posteriores, se observó una recuperación significativa, destacándose un fortalecimiento notable en 2022. Esta capacidad para mantener una posición financiera sólida y adecuada liquidez ha sido fundamental para cumplir con las obligaciones financieras y satisfacer las demandas de los
--	--	---	--	---

				socios en términos de retiros y créditos, demostrando una gestión prudente y efectiva de los recursos financieros de la cooperativa.
--	--	--	--	--

8	Durante estos años, implementamos medidas específicas para mantener o mejorar la solvencia. Específicamente durante la pandemia, nos enfocamos en evitar que los socios retiraran sus aportaciones. Esta medida no fue para perjudicar la solvencia, sino que resultó a nuestro favor, ya que mantener esas aportaciones contribuyó a mantener nuestra solidez financiera. Hasta el 2020 y 2021, las aportaciones de los socios se mantuvieron estables.	parece que la cooperativa no ha implementado medidas específicas para mantener o mejorar la solvencia durante estos años. En lugar de implementar nuevas medidas, se ha optado por mantener la estabilidad financiera existente y reducir los gastos para aligerar la carga financiera. Esto puede implicar una gestión prudente de los recursos financieros disponibles y un enfoque conservador para mantener la solvencia en un nivel estable, sin realizar cambios significativos para mejorarla aún más.	Sí, se implementaron medidas específicas para mantener o mejorar la solvencia durante los años mencionados. En primer lugar, la cooperativa adoptó una postura de flexibilización de requisitos y reducción de tasas de interés para adaptarse a las condiciones del mercado y facilitar el acceso al crédito para sus socios. Esta medida ayudó a mantener la actividad financiera y a fomentar la reinversión de los socios en sus actividades comerciales. Además, se cumplieron las medidas proporcionadas por la	En los últimos años, la cooperativa ha adoptado diferentes estrategias para mantener o mejorar su solvencia. Durante la pandemia, se enfocaron en retener las aportaciones de los socios para fortalecer su estabilidad financiera, aunque permitieron algunos retiros hacia finales de 2021 sin impacto significativo. Además,
---	---	--	--	--

	Sin embargo, hacia finales del 2021, permitimos que algunos socios retiraran sus aportes, aunque esto no tuvo un impacto drástico en nuestra solvencia, ya que fue solo un pequeño porcentaje de ellos.		Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), las cuales fueron obligatorias y contribuyeron a mantener la solvencia de la cooperativa. Estas medidas prudenciales establecidas por la SBS ayudaron a regular y supervisar las operaciones financieras de la cooperativa, lo que contribuyó a mantener su solidez financiera. La supervisión y orientación proporcionadas por la SBS también jugaron un papel crucial en el mantenimiento de la solvencia. La experiencia y el conocimiento adquiridos a través de la supervisión	se optó por una gestión financiera conservadora, reduciendo gastos para aligerar la carga financiera y mantener la estabilidad. Además, se implementaron medidas de flexibilización y reducción de tasas de interés para apoyar a los socios y mantener la actividad financiera, cumpliendo con las regulaciones de la
--	--	--	--	---

			permitieron a la cooperativa mejorar su manejo de microcréditos y otros aspectos financieros, lo que contribuyó a mantener su solvencia dentro de parámetros aceptables durante la pandemia.	Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), las cuales fueron cruciales para supervisar y regular las operaciones financieras, asegurando la solidez financiera de la cooperativa durante la pandemia.
--	--	--	---	---

9	Durante los años 2019, 2020, 2021 y parte del 2022, la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. se mantuvo alta, principalmente debido a la situación provocada por la pandemia. Hasta febrero o mediados de marzo del 2020, no estábamos otorgando nuevos préstamos. A partir de septiembre del 2020, comenzamos gradualmente a reanudar nuestras operaciones de colocación, pero la liquidez siempre se mantuvo en niveles	Durante los años 2019, 2020, 2021 y 2022, la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. se mantuvo de la siguiente manera: Generación de dinero disponible: La cooperativa ha mantenido una generación constante de dinero disponible a través de diversas fuentes, como los depósitos de los socios y los ingresos por intereses de las colocaciones. Reducción en los retornos por colocaciones: A pesar de contar con dinero disponible, los retornos por las colocaciones de fondos se vieron	La liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. se mantuvo estable y adecuada durante los años 2019, 2020, 2021 y 2022. La cooperativa pudo mantener su liquidez gracias a un fondeo propio sólido, sin necesidad de recurrir a financiamiento externo. A lo largo de estos años, la cooperativa no necesitó financiamiento externo para respaldar sus operaciones financieras. Esto se refleja en la evaluación del estado de situación financiera y el estado de flujo de efectivo, donde se evidencia que la cooperativa siempre contó con	Durante los años 2019, 2020, 2021 y parte del 2022, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. demostró una sólida gestión de liquidez, sustentada en fuentes internas como los depósitos de los socios y los ingresos por intereses de las colocaciones. Mantuvieron una generación constante
---	---	--	--	---

	altos hasta finales del 2022. Fue hacia finales del 2022 que empezamos a otorgar préstamos nuevamente, ya que algunas actividades se estaban reactivando.	afectados negativamente durante este período, lo que resultó en una disminución en los ingresos generados por estas operaciones. Administración prudente de la liquidez: A pesar de la disponibilidad de dinero, la cooperativa ha optado por una administración prudente de la liquidez, evitando situaciones de urgencia financiera. Esto implica una gestión cuidadosa de los recursos disponibles para garantizar que se utilicen de manera eficiente y que se mantenga un equilibrio entre los activos y pasivos. Sincronización de obligaciones: Para	fondos suficientes para realizar sus operaciones y colocaciones de crédito. La liquidez de la cooperativa se basó principalmente en los depósitos de los socios, los cuales proporcionaron un financiamiento confiable y constante. La calidad de estos depósitos, respaldada por la confianza y la solidez de la cooperativa, permitió mantener una adecuada liquidez en todos estos años.	de dinero disponible y una administración prudente de la liquidez, lo cual les permitió evitar la necesidad de financiamiento externo. Aunque la pandemia inicialmente redujo las operaciones de colocación de fondos, la cooperativa mantuvo niveles elevados de liquidez hasta finales de 2022, cuando comenzaron a reactivar activamente
--	---	---	---	---

		mantener la liquidez en un nivel estable y evitar distorsiones, la cooperativa ha llevado a cabo una sincronización de sus obligaciones financieras. Esto implica una revisión y ajuste de los compromisos financieros para garantizar que se puedan cumplir de manera oportuna sin comprometer la liquidez general de la institución.		los préstamos. Este enfoque estratégico aseguró que pudieran cumplir con sus obligaciones financieras de manera sincronizada y mantener la estabilidad económica durante el período mencionado.
--	--	---	--	--

10	En el período del 2019 al 2020, experimentamos una tasa de crecimiento negativo de aproximadamente un 2% en nuestros activos. El año 2021 fue particularmente desafiante, ya que nuestros activos disminuyeron en un 8%. Sin embargo, para el 2022, observamos un crecimiento positivo con una tasa de crecimiento de alrededor del 5.5%. Este aumento se debió en parte a la recuperación de aportaciones que algunos socios habían retirado durante	La tasa de crecimiento de activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. se ha mantenido de manera mesurada en los años mencionados. Esto se debe a varios factores: Crecimiento moderado de la cartera de créditos: La cooperativa otorga créditos principalmente a sus socios, y en este período no ha habido un crecimiento significativo en la captación de nuevos socios ni en la cartera crediticia. Además, la pandemia ha generado morosidad en algunos casos, lo que ha limitado el crecimiento de la cartera de créditos.	La tasa de crecimiento de activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. varió en cada uno de los años mencionados. En el año 2019, se observó un crecimiento puntual en los activos, especialmente impulsado por el aumento en la colocación de créditos. Esta colocación de créditos fue el principal motor de crecimiento de los activos durante este período. En el año 2020, hubo un decremento en la tasa de crecimiento de activos en comparación con el año anterior. Esto podría haber sido el resultado de los impactos económicos negativos de la	Durante el período del 2019 al 2022, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. experimentó fluctuaciones en la tasa de crecimiento de sus activos. Inicialmente, hubo un crecimiento negativo del 2% en 2019-2020, seguido por una disminución del 8% en 2021 debido a los desafíos económicos,
----	--	--	--	---

	la pandemia, lo que contribuyó al fortalecimiento de nuestros activos.	Control de la morosidad y las provisiones: La pandemia ha aumentado la morosidad en la cartera crediticia, lo que ha llevado a la cooperativa a tomar medidas para controlar esta situación. Se ha recurrido a la vía judicial para recuperar fondos de aquellos créditos morosos, lo que ha reducido las provisiones asociadas a estos créditos. Impacto en la utilidad del ejercicio: La reducción de las provisiones y el control de la morosidad han influido en la utilidad del ejercicio. Aunque el proceso de recuperación de fondos vía	pandemia de COVID-19, que podrían haber afectado las operaciones financieras de la cooperativa. Para el año 2021, se observó una recuperación en la tasa de crecimiento de activos, indicando que la cooperativa estaba superando los desafíos enfrentados en el año anterior y volviendo a un camino de crecimiento. Finalmente, entre el año 2021 y 2022, se registró un crecimiento significativo en la tasa de crecimiento de activos. Este crecimiento fue incluso mayor que el experimentado en el año 2019, lo que indica una	especialmente la morosidad derivada de la pandemia. Sin embargo, el 2022 mostró un crecimiento positivo del 5.5%, impulsado en parte por la recuperación de aportaciones retiradas durante la crisis sanitaria. A lo largo de estos años, la cooperativa gestionó de manera efectiva la morosidad y las provisiones,
--	---	---	--	---

		judicial puede no ser completamente exitoso, ha contribuido a reducir las provisiones y mejorar la utilidad.	sólida recuperación y un impulso renovado en las operaciones financieras de la cooperativa.	recurriendo a acciones judiciales para recuperar fondos y mitigar impactos en la utilidad del ejercicio. El crecimiento de los activos fue variable: un aumento inicial en 2019, seguido de desafíos en 2020 y una recuperación notable en 2021-2022, reflejando una sólida adaptación y recuperación de la
--	--	--	---	---

				cooperativa en su operativa financiera.
--	--	--	--	---

11	La pandemia por COVID-19 tuvo un impacto significativo en las razones financieras de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro durante los años 2020 y 2021. Principalmente, todo lo que habíamos logrado en términos de resultados fue negativo. Dado que no estábamos otorgando nuevos préstamos y la recuperación de los existentes era limitada, nuestra rentabilidad se vio afectada negativamente. Sin embargo, nuestra liquidez aumentó, ya	La pandemia por COVID-19 afectó las razones financieras de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. en 2020 y 2021 en varios aspectos: Liquidez: Aunque la cooperativa ha mantenido una adecuada liquidez en términos generales, la pandemia generó incertidumbre económica y un aumento en la morosidad. Esto pudo haber afectado la capacidad de la cooperativa para convertir sus activos en efectivo de manera rápida, lo que podría haber tenido un impacto en su liquidez. Rentabilidad: La disminución en los	La pandemia por COVID-19 tuvo un impacto significativo en las razones financieras de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro en los años 2020 y 2021. Como mencionaste, la cooperativa no habla de utilidad, sino de remanente, que es su equivalente. Durante estos años, hubo una oleada de resultados y un vaivén, lo que indica una volatilidad en los ingresos y gastos de la cooperativa. Esta fluctuación en los resultados afectó directamente a las razones financieras, que están vinculadas al capital social y al patrimonio de la cooperativa.	Durante los años 2020 y 2021, la pandemia por COVID-19 tuvo un impacto significativo en las razones financieras de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. La volatilidad en los ingresos y gastos generó fluctuaciones en el remanente, equivalente a la utilidad, afectando directamente ratios
----	---	---	---	---

	que no estábamos realizando nuevas colocaciones. En cuanto a la solvencia, pudimos mantener un nivel constante, ya que la mayoría de los créditos que otorgamos a nuestros socios provienen de recursos propios. A pesar de estos desafíos, logramos mantenernos estables y adaptarnos a las circunstancias adversas provocadas por la pandemia.	ingresos por intereses debido a la reducción en los retornos de las colocaciones y la posible pérdida de ingresos por morosidad podrían haber afectado la rentabilidad de la cooperativa durante estos años. Provisiones y solvencia: La pandemia probablemente aumentó la necesidad de provisiones para hacer frente a la morosidad y los posibles incumplimientos de pago por parte de los prestatarios. Esto podría haber impactado en la solvencia de la cooperativa y en su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras a largo plazo.	La evaluación anual del ROE (Return on Equity) y del ROA (Return on Assets), dos razones financieras fundamentales, se vio influenciada por esta variabilidad en los resultados. Es probable que la incertidumbre económica generada por la pandemia haya dificultado la estabilidad financiera y haya impactado negativamente en estas razones financieras.	clave como el ROE y el ROA. La incertidumbre económica dificultó la estabilidad financiera, especialmente en términos de liquidez, rentabilidad y provisiones. Aunque la cooperativa experimentó una mayor liquidez debido a la falta de nuevas colocaciones de préstamos, la rentabilidad se vio
--	---	--	---	--

				afectada negativamente por la reducción en los ingresos por intereses y las provisiones adicionales requeridas por la morosidad. A pesar de estos desafíos, la cooperativa logró mantener una solvencia constante gracias a su política de créditos mayormente financiados con recursos propios, adaptándose así a las
--	--	--	--	--

				condiciones adversas impuestas por la pandemia.
--	--	--	--	---

12	Durante el periodo de la pandemia por COVID-19, la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. experimentó un notable incremento en comparación con años anteriores. En el 2019, teníamos una morosidad del 9.8%. Sin embargo, al finalizar el 2020, esta cifra aumentó significativamente alcanzando un 19%, lo cual es muy alto, especialmente para el sistema financiero. El incremento fue aún mayor para el 2021,	el porcentaje de incremento de la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. durante el período de la pandemia por COVID-19 en comparación con años anteriores fue del 40%. Este incremento significativo en la morosidad ha afectado la capacidad de la cooperativa para generar ingresos debido a la falta de capacidad de pago de los socios afectados por la crisis económica provocada por la pandemia. Aunque la cooperativa mantenía liquidez, la disminución en los retornos de los préstamos	Durante el periodo de la pandemia por COVID-19, el índice de morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. experimentó un incremento en comparación con años anteriores. En el año 2019, la cooperativa tenía un índice de morosidad del 22%. Sin embargo, entre el 2020 y el 2021, este índice creció aproximadamente en un 3%, alcanzando un nivel de alrededor del 25% o un poco más. A pesar de este aumento en la morosidad durante los años más impactados por la pandemia, en el año 2022 se observó una mejora	Durante el periodo de la pandemia por COVID-19, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. experimentó un significativo aumento en la morosidad comparado con años anteriores. En 2019, la morosidad era del 9.8%, pero hacia finales de 2020 había aumentado drásticamente al 19%,
----	---	---	---	--

	alcanzando un 24.8%. Actualmente, estamos comenzando a observar una disminución en estos porcentajes, aunque el desafío sigue siendo considerable.	contribuyó a los desafíos financieros enfrentados durante este período.	significativa. El índice de morosidad se redujo, llegando a alrededor del 23%. Por lo tanto, aunque la pandemia tuvo un impacto negativo en el índice de morosidad de la cooperativa durante un período específico, se implementaron medidas o hubo mejoras que permitieron revertir parcialmente esta tendencia en el año siguiente.	y para el 2021 alcanzó un preocupante 24.8%. Este incremento del 40% en la morosidad afectó considerablemente la capacidad de la cooperativa para generar ingresos, dado que muchos socios enfrentaron dificultades económicas. Aunque mantuvo liquidez, la reducción en los retornos de los
--	---	--	---	---

				préstamos complicó los desafíos financieros durante este período. Sin embargo, hacia el año 2022, se observó una mejora en el índice de morosidad, que se redujo alrededor del 23%, indicando medidas efectivas implementadas para mitigar parcialmente los efectos negativos de la pandemia en la cooperativa.
--	--	--	--	--

13	Durante la pandemia, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. implementó medidas específicas para mitigar el impacto de la morosidad. Una de estas medidas fue descontar el interés moratorio de los créditos que los socios venían a pagar en los años 2019 y 2020. Este enfoque se diseñó para facilitar la recuperación más rápida de los créditos al reducir la carga financiera sobre los socios. Sin embargo, estas medidas no fueron de gran	Sí, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. implementó medidas específicas para mitigar el impacto de la morosidad durante la pandemia. En respuesta a las directrices de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) que indicaban otorgar plazos de gracia de hasta tres meses sin cobranzas, la cooperativa decidió apoyar a sus socios durante este período difícil. Se otorgaron plazos de tres meses en los cuales los socios no estaban obligados a realizar pagos. Esta medida proporcionó un alivio financiero a los socios que podrían estar	Sí, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. implementó varias medidas específicas para mitigar el impacto de la morosidad durante la pandemia: Reprogramación de créditos: La cooperativa ofreció la opción de reprogramar los créditos a los socios que enfrentaban dificultades financieras debido a la pandemia. Esto permitió proporcionar un alivio temporal a aquellos con problemas para cumplir con sus pagos regulares. Periodos de gracia: Se otorgaron periodos de gracia adicionales, inicialmente de seis meses y luego	Durante la pandemia por COVID-19, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. implementó diversas medidas para mitigar el impacto de la morosidad. Entre estas medidas se incluyó el descuento de intereses moratorios en los créditos durante los años 2019 y 2020, aunque estas acciones no resultaron tan
----	--	--	--	--

	ayuda debido a que la mayoría de los socios tienen negocios informales y no contaban con incentivos gubernamentales para reactivarse. Como resultado, la recuperación de los créditos ha sido lenta. Actualmente, seguimos trabajando para recuperar esos créditos pendientes.	experimentando dificultades económicas debido a la pandemia, permitiéndoles posponer sus obligaciones financieras hasta que su situación mejorara. Aunque algunos socios pudieron pagar durante este período de gracia, se brindó apoyo a aquellos que lo necesitaban, demostrando el compromiso de la cooperativa con sus miembros durante tiempos difíciles.	extendidos por otros seis meses, para brindar más flexibilidad a los socios en el cumplimiento de sus obligaciones financieras. Refinanciamiento: En casos en los que la reprogramación no era suficiente, la cooperativa ofreció opciones de refinanciamiento a los socios que aún enfrentaban dificultades para cumplir con sus compromisos de pago. Esta medida permitió ajustar los términos del crédito para hacerlos más viables para los socios. Estas medidas, orientadas a brindar apoyo financiero y flexibilidad a los	efectivas debido a la naturaleza informal de muchos negocios de los socios y la falta de incentivos gubernamentales para su reactivación. Además, la cooperativa siguió las directrices de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), ofreciendo plazos de gracia de hasta tres meses sin cobranzas para aliviar
--	---	---	--	---

			socios afectados por la pandemia, contribuyeron a mitigar el impacto de la morosidad en la cooperativa. Al ofrecer opciones como la reprogramación, periodos de gracia y refinanciamiento, la cooperativa pudo ayudar a sus socios a enfrentar los desafíos financieros causados por la pandemia y, al mismo tiempo, proteger su propia estabilidad financiera.	la carga financiera de los socios durante la crisis. Se facilitó también la reprogramación de créditos, inicialmente con periodos de gracia de seis meses que luego se extendieron, así como opciones de refinanciamiento para aquellos que aún enfrentaban dificultades financieras. Estas medidas fueron clave
--	--	--	--	---

				para mitigar el impacto de la morosidad y apoyar a los socios durante la pandemia, demostrando el compromiso de la cooperativa tanto con la estabilidad financiera como con el bienestar de sus miembros en tiempos difíciles.
--	--	--	--	---

14	Durante las diferentes fases de la pandemia, hubo diferencias significativas en el comportamiento de pago de los socios. Cuando la pandemia comenzó, muchos socios no realizaron pagos debido a las medidas de reprogramación que implementamos. Les dimos un período de gracia desde mayo hasta agosto, momento en el cual comenzaron a devolver sus créditos. Algunos sectores, como el de restaurantes y la albañilería, tuvieron dificultades para pagar, incluso	Sí, hubo diferencias significativas en el comportamiento de pago de los socios durante las diferentes fases de la pandemia. En los primeros meses, cuando se anunciaron las medidas de restricción y se declaró el estado de emergencia, algunos socios comenzaron a pagar de manera puntual, especialmente aquellos con negocios considerados como de primera necesidad. Sin embargo, otros socios, cuyos negocios no eran considerados esenciales, enfrentaron dificultades financieras y no pudieron realizar sus pagos a la cooperativa.	Sí, hubo diferencias significativas en el comportamiento de pago de los socios durante las diferentes fases de la pandemia. Inicialmente, cuando la pandemia emergió, algunos socios se encontraron desempleados, mientras que otros se vieron obligados a tomar vacaciones o licencias forzosas. Esto afectó el cronograma de pagos, ya que aquellos que todavía estaban empleados cumplían con sus pagos de manera regular, mientras que los desempleados enfrentaban dificultades para hacerlo. A pesar de la reprogramación de los créditos, la	Durante las diferentes fases de la pandemia por COVID-19, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. experimentó diferencias significativas en el comportamiento de pago de sus socios. Inicialmente, con la implementación de medidas de reprogramación y períodos de gracia
----	--	---	--	--

	con las reprogramaciones. Sin embargo, los trabajadores dependientes, quienes reciben ingresos fijos mensuales, fueron más consistentes en sus pagos. En ese momento, la mayoría de nuestros préstamos se destinaban a microempresarios, lo que contribuyó a la variabilidad en el comportamiento de pago durante la pandemia.	Durante los primeros meses de la pandemia, hasta el mes de marzo, se observó una disminución en los pagos formales, aunque algunos socios comenzaron a realizar pagos parciales o esporádicos. Esta situación impactó directamente en la economía de la cooperativa, ya que la falta de pagos afectó los ingresos y la capacidad de la cooperativa para cumplir con sus obligaciones financieras. Es importante destacar que las diferencias en el comportamiento de pago de los socios pueden haber sido influenciadas por varios factores, como el tipo de negocio de cada	capacidad de pago de estos socios se vio comprometida debido a la falta de ingresos. El comportamiento de pago de los socios empresariales también se vio afectado, ya que muchos de ellos tuvieron que cerrar sus negocios durante la pandemia. Aquellos cuyos negocios estaban relacionados con sectores esenciales, como farmacias, continuaron generando ingresos, pero para otros, el cierre de negocios resultó en una disminución significativa o completa falta de ingresos. Esto impactó en su capacidad para cumplir con sus	desde mayo hasta agosto, algunos socios comenzaron a devolver sus créditos de manera puntual, especialmente aquellos en sectores esenciales como alimentos y servicios básicos. Sin embargo, negocios no esenciales como restaurantes y construcción enfrentaron dificultades persistentes, incluso con estas medidas. Los
--	---	---	---	---

		socio, la magnitud del impacto económico en su sector y su capacidad financiera individual durante la pandemia. En resumen, las diferentes fases de la pandemia tuvieron un impacto variable en el comportamiento de pago de los socios, lo que afectó la estabilidad financiera de la cooperativa.	obligaciones financieras. Sin embargo, gracias a la reprogramación de créditos y otras medidas implementadas por la cooperativa, muchos socios pudieron continuar con el pago de sus cuotas, a pesar de las dificultades financieras ocasionadas por la pandemia. La reprogramación proporcionó un alivio temporal y permitió que los socios se adaptaran a la nueva realidad económica, facilitando así la continuidad de los pagos de sus créditos.	socios con ingresos fijos mensuales demostraron una mayor consistencia en sus pagos, mientras que aquellos dependientes de negocios más volátiles mostraron un comportamiento de pago más irregular. A pesar de la reprogramación y otras medidas como la flexibilización de términos de crédito, el
--	--	--	--	---

				impacto económico desigual en diferentes sectores y la capacidad financiera individual durante la pandemia contribuyeron a la variabilidad en los pagos, afectando directamente la estabilidad financiera de la cooperativa en este período desafiante.
--	--	--	--	--

15	Sí, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. observó patrones específicos de morosidad en ciertos tipos de préstamos y entre ciertos grupos de socios. Se encontró que los sectores que experimentaban retrasos en los pagos incluían a restaurantes, cevicherías y negocios relacionados con la venta de prendas de vestir. Además, se mencionó que los albañiles también tenían dificultades para cumplir con sus pagos debido a	Sí, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. observó patrones específicos de morosidad en ciertos tipos de préstamos y entre ciertos grupos de socios durante la pandemia. Antes de la pandemia, la clasificación de los socios solía ser en categorías como "socio regular", "socio en estado de judicialización" y "socio refinanciado". Sin embargo, con la llegada de la pandemia, se observaron cambios en estos patrones. Hubo una tendencia notable de socios que anteriormente eran considerados pagadores regulares, pero que debido	Sí, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. observó patrones específicos de morosidad que estaban relacionados con el tipo de préstamo y el grupo de socios. Se puede observar que los socios que tenían negocios y aquellos que tomaron préstamos de consumo para gastos personales mostraron un patrón de morosidad similar durante la pandemia. Ambos grupos experimentaron dificultades para cumplir con sus pagos regulares, ya que la falta de ingresos recurrentes normales les dificultaba hacer frente a sus obligaciones financieras.	Durante la pandemia por COVID-19, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. identificó patrones consistentes de morosidad que estaban vinculados tanto al tipo de préstamo como al perfil de los socios. Se observó que los socios involucrados en negocios como restaurantes, cevicherías y ventas de
----	---	---	---	--

	la falta de oportunidades de trabajo. Por otro lado, se observó que los socios que tenían créditos de consumo, destinados principalmente a personas con trabajos fijos, fueron más puntuales en sus pagos. Estos hallazgos indican que diferentes sectores económicos y tipos de empleo pueden influir en los patrones de morosidad en los préstamos de la cooperativa.	a las dificultades económicas causadas por la pandemia, pasaron a la categoría de "refinanciados". Además, algunos socios que ya estaban en la categoría de "refinanciados" pasaron a la categoría de "judicializados", especialmente aquellos con deudas de montos significativos. Es importante destacar que estos patrones de morosidad se observaron principalmente en deudas de montos considerables. En el caso de deudas de montos menores, estos cambios de clasificación fueron menos frecuentes. En resumen, la	Por otro lado, los socios que mantenían ingresos regulares, ya sea a través de un empleo o de un negocio en funcionamiento, mostraron una mayor capacidad para cumplir con sus pagos. Estos socios estuvieron en condiciones de mantener sus cuotas al día durante la pandemia, a pesar de las dificultades económicas generadas por la crisis. Por lo tanto, se puede determinar que el patrón de morosidad estaba relacionado principalmente con la estabilidad de los ingresos de los socios. Aquellos con ingresos consistentes pudieron cumplir con sus	prendas de vestir enfrentaron dificultades significativas para cumplir con sus pagos debido a la reducción en la actividad económica y la falta de oportunidades laborales, especialmente notable entre los albañiles. Por otro lado, aquellos socios que tenían créditos de consumo destinados a gastos
--	--	---	--	---

		cooperativa observó cambios en los patrones de morosidad durante la pandemia, con socios que anteriormente eran regulares ahora enfrentando dificultades y requiriendo refinanciamiento, y algunos casos de socios que pasaron a la categoría de judicializados debido a deudas importantes.	obligaciones financieras, mientras que aquellos cuyos ingresos se vieron afectados por la pandemia enfrentaron mayores dificultades para hacerlo.	personales y que mantenían ingresos regulares provenientes de empleos estables mostraron una mayor puntualidad en sus pagos. Estos hallazgos subrayan cómo la estabilidad de los ingresos durante la pandemia influyó de manera crucial en los patrones de morosidad dentro de la cooperativa, reflejando una diversidad en la
--	--	--	---	--

				capacidad de los socios para cumplir con sus obligaciones financieras en tiempos de crisis económica.
--	--	--	--	---

16	La morosidad durante la pandemia ha tenido un impacto significativo en la salud financiera general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. Esto se refleja en una reducción en los resultados financieros. Por ejemplo, en el año 2021, los ingresos disminuyeron aproximadamente a 77,000 soles, en comparación con los 125,000 soles que se tenían en el año 2019. Esta reducción en los ingresos muestra una disminución considerable en la		Durante la pandemia, la morosidad afectó significativamente la salud financiera general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. Primero, la morosidad generó la necesidad de incrementar las provisiones contables. Estas provisiones representan gastos para la cooperativa, ya que se reconocen cuando los créditos muestran signos de deterioro o incumplimiento por parte de los deudores. Cuanto mayor es la morosidad, mayores son los gastos por provisiones de créditos incobrables para la cooperativa. Por	Durante la pandemia por COVID-19, la morosidad tuvo un impacto significativo en la salud financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. Esto se manifestó en la necesidad de aumentar las provisiones contables debido al deterioro y el incumplimiento de los créditos por parte de
----	---	--	---	---

	capacidad de la cooperativa para generar ganancias durante la pandemia. Es evidente que la pandemia ha afectado negativamente los resultados financieros de la cooperativa, ya que aún no han logrado recuperarse por completo. Se estima que, de no haber ocurrido la pandemia, los ingresos y los resultados financieros habrían sido considerablemente mayores, alcanzando posiblemente más de 120,000 soles.		lo tanto, el aumento en la morosidad durante la pandemia resultó en una carga financiera adicional para la cooperativa.	los deudores. Estas provisiones representaron un aumento en los gastos para la cooperativa, ya que debieron reservar más fondos para cubrir posibles pérdidas. Además, la morosidad contribuyó a una reducción significativa en los ingresos financieros durante el año 2021, disminuyendo a 77,000 soles en comparación
--	---	--	--	---

				con los 125,000 soles generados en 2019. Esta disminución refleja una pérdida considerable en la capacidad de la cooperativa para generar ganancias durante la pandemia. Es claro que la crisis sanitaria ha tenido un impacto adverso en los resultados financieros, que aún no han logrado recuperarse por completo. Se estima
--	--	--	--	---

				que, de no haber sido por la pandemia, los ingresos y resultados financieros podrían haber sido considerablemente mayores, superando los 120,000 soles estimados anteriormente.
--	--	--	--	---

17	Durante este periodo, se implementaron estrategias de recuperación de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. Para adaptarse a la situación, se tomaron medidas como la reducción en el cobro de moras. Durante un período específico, desde agosto hasta diciembre del 2020, solo se cobró capital e intereses, sin aplicar cargos adicionales por mora a las personas que venían a pagar sus créditos. Además, se llevó a cabo una	Durante este período, se implementaron estrategias de recuperación de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. Sin embargo, la efectividad de estas estrategias se vio afectada por la situación económica generada por la pandemia. Aunque la cooperativa pudo haber tenido demanda de créditos, el retorno de las deudas pendientes se vio afectado, lo que limitó su capacidad para satisfacer la demanda de nuevos préstamos. La implementación de estrategias de recuperación de créditos se vio	Durante este periodo, se implementaron diversas estrategias de recuperación de créditos: Estrategias de comunicación: La cooperativa desarrolló políticas para comunicarse con los socios morosos a través de llamadas telefónicas, mensajes de texto o mensajes en aplicaciones como WhatsApp. Estas comunicaciones servían como recordatorios para los socios sobre sus obligaciones financieras y para ofrecerles apoyo en caso de dificultades económicas. Reprogramaciones de pagos: Se ofrecieron opciones de	Durante el periodo afectado por la pandemia, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. implementó estrategias específicas de recuperación de créditos para mitigar los efectos de la morosidad. Se destacan acciones como la reducción temporal del cobro de moras entre agosto y
----	--	--	--	---

	evaluación de la situación económica de cada socio para ajustar las exigencias de cobranza de manera más acorde a sus capacidades financieras. Se empezaron a aceptar pagos parciales de los créditos, lo cual representa un cambio respecto al procedimiento habitual de cobro de cuotas completas. Estas estrategias fueron implementadas con el objetivo de facilitar a los socios el cumplimiento de sus obligaciones financieras en un contexto económico adverso,	dificultada por la falta de liquidez en comparación con la liquidez disponible en el banco. Aunque la cooperativa tenía fondos disponibles en el banco, estos no podían ser utilizados eficazmente para otorgar nuevos préstamos debido a la falta de retorno de las deudas pendientes. Además, las estrategias de recuperación de créditos se vieron obstaculizadas por la necesidad de buscar activamente a los socios morosos para cobrarles. En algunos casos, los socios proporcionaron información de contacto falsa o cambiaron de domicilio para evitar el	reprogramación de pagos a los socios que enfrentaban dificultades para cumplir con sus obligaciones financieras. Esta medida permitió ajustar los cronogramas de pago según la situación económica de los socios, brindándoles mayor flexibilidad para ponerse al día con sus deudas. Negociaciones extrajudiciales: Para los créditos considerados incobrables, se llevaron a cabo negociaciones extrajudiciales con los deudores. Estas negociaciones tenían como objetivo llegar a acuerdos mutuamente satisfactorios sobre	diciembre de 2020, priorizando la cobranza de capital e intereses sin aplicar cargos adicionales. Además, se adaptaron las exigencias de cobranza evaluando la situación económica individual de cada socio, permitiendo pagos parciales y ajustando los cronogramas de pago según las capacidades financieras de los
--	--	---	---	--

	brindando flexibilidad en los pagos y adaptándose a las dificultades que enfrentaban los clientes durante la pandemia.	cobro de las deudas. Esto complicó aún más el proceso de recuperación de créditos y redujo la efectividad de las estrategias implementadas por la cooperativa.	cómo abordar la deuda pendiente, buscando soluciones que beneficiaran tanto a la cooperativa como a los socios deudores.	clientes. Estas medidas fueron fundamentales para facilitar el cumplimiento de las obligaciones financieras en un contexto económico adverso, ofreciendo flexibilidad y apoyo a los socios durante la crisis sanitaria.
--	--	--	--	---

18	Sí, la entidad ha brindado apoyo financiero adicional a clientes afectados por la pandemia. Se ha seguido la normativa establecida por la Superintendencia de Banca y Seguros respecto a la reprogramación de créditos. Además, en algunos casos específicos, se ha realizado una reprogramación individual basada en la evaluación de la capacidad de pago de cada cliente. Por ejemplo, en el caso de los restaurantes, que sufrieron	La Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. no ha brindado apoyo financiero adicional a clientes afectados por la pandemia. Dado que se trata de una cooperativa de tamaño pequeño, con menos de 230 socios, y considerando la estructura de sus activos, que bordea los 100,000 soles, no se ha considerado viable otorgar este tipo de privilegios adicionales a los clientes afectados por la pandemia.	La entidad no ha proporcionado un apoyo financiero adicional directo para gastos personales o de inversión a los clientes afectados por la pandemia. En lugar de eso, la cooperativa cuenta con un programa llamado "previsión social", que se activa en caso de fallecimiento de un socio titular o un familiar cercano. En tales situaciones, la cooperativa proporciona una ayuda económica para ayudar a los socios a hacer frente a estos eventos adversos, como la pérdida de un ser querido.	Durante la pandemia, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. optó por no proporcionar apoyo financiero adicional directo para gastos personales o de inversión a los clientes afectados. En cambio, la cooperativa se centró en su programa de "previsión social", activado en casos de fallecimiento de socios
----	---	--	--	---

	especialmente durante la pandemia y tardaron más en reactivarse, se ha ofrecido no solo la reprogramación del crédito, sino también la reducción de la tasa de interés aplicada, con el fin de ayudarles a recuperarse financieramente.			titulares o familiares cercanos, ofreciendo asistencia económica para enfrentar tales eventos adversos. Esto refleja la política de la cooperativa de no extender privilegios adicionales a los clientes durante la crisis sanitaria.
--	--	--	--	--

19	En un primer momento, a partir del mes de mayo, se gestionaron las renegociaciones de préstamos realizando reprogramaciones generales. Se revisaron todos los créditos para determinar cuánto saldo se tenía y se reprogramaron solo aquellos créditos que estaban al día hasta el 20 de marzo. Estos créditos se reprogramaron otorgándoles un período de gracia de cinco meses, lo que significaba que no se les requería el pago hasta agosto. Sin embargo, los créditos que	Durante la gestión de las renegociaciones de préstamos, se adoptaron diferentes enfoques dependiendo de la respuesta y disposición de los socios. Algunos socios mostraron conciencia de su situación financiera y se acercaron voluntariamente para solicitar renegociaciones o ajustes en los términos de sus préstamos. En estos casos, la cooperativa evaluó individualmente cada solicitud y, cuando fue posible, ofreció refinanciamientos o nuevos cronogramas de pago que se adaptaran a la capacidad de pago del	Durante la gestión de las renegociaciones de préstamos, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. siguió un proceso estructurado: Reprogramación voluntaria: Si un préstamo presentaba un atraso de aproximadamente quince días, la cooperativa ofrecía la opción de reprogramación al socio de manera voluntaria. El socio podía aceptar esta opción si lo deseaba. Refinanciamiento: Si el socio no cumplía con el cronograma de pagos incluso después de la reprogramación, la cooperativa	para gestionar las renegociaciones de préstamos durante la pandemia. En primer lugar, se realizaron reprogramaciones generales para aquellos créditos que estaban al día hasta el 20 de marzo, proporcionándoles un período de gracia de cinco meses sin pagos hasta agosto. Sin embargo, los créditos en morosidad previa a
----	--	--	---	---

	ya estaban en morosidad antes de la pandemia no fueron reprogramados, manteniendo su cronograma original de pagos. Aquellos socios que estaban pagando puntualmente antes de la pandemia fueron elegibles para la reprogramación, recibiendo el período de gracia para comenzar a pagar nuevamente en agosto. Sin embargo, a pesar de estas medidas, algunos socios enfrentaron mayores dificultades para reactivarse	socio. Por otro lado, hubo casos en los que algunos socios no respondieron a las comunicaciones de la cooperativa o no pudieron ser contactados en sus domicilios. Ante esta situación, la cooperativa enfrentó desafíos para llevar a cabo las renegociaciones con estos socios morosos. Sin embargo, la cooperativa se mantuvo abierta a las solicitudes de renegociación por parte de los socios y estuvo dispuesta a considerar propuestas que permitieran encontrar soluciones viables para ambas partes.	ofrecía el refinanciamiento del préstamo. Esta opción permitía ajustar las condiciones del préstamo para facilitar los pagos. Renegociación extrajudicial: Si tanto la reprogramación como el refinanciamiento no lograban recuperar el préstamo, la cooperativa iniciaba una negociación extrajudicial con el deudor. Durante esta negociación, se podían considerar opciones como la condonación de parte de los intereses moratorios, la compensación de intereses acumulados, e incluso la recuperación parcial del capital prestado.	la pandemia mantuvieron su cronograma original. Para los socios que demostraron conciencia de su situación financiera y solicitaron renegociaciones, se evaluaron individualmente las solicitudes, ofreciendo refinanciamientos o ajustes en los términos de pago según la capacidad de pago de
--	---	--	---	---

	financieramente. En estos casos, se realizó una reprogramación individualizada de acuerdo a la capacidad de pago de cada uno. Para aquellos que fueron reprogramados generalmente, el cronograma se ajustó según el número de cuotas pagadas hasta marzo, con los cinco meses adicionales de gracia y luego el mismo cronograma de pagos. Sin embargo, para aquellos socios cuya situación económica no permitía cumplir con el cronograma original, se			cada socio. En casos más complejos, se aplicó una reprogramación individualizada, extendiendo los plazos y ajustando las cuotas según la capacidad económica del deudor. Por otro lado, la cooperativa enfrentó desafíos con socios que no respondieron a las comunicaciones o fueron difíciles de contactar, aunque se
--	--	--	--	--

	extendió el período de reprogramación y se ajustaron las cuotas de acuerdo a su capacidad de pago, sin reducir el monto de las cuotas.			mantuvo abierta a renegociaciones y dispuesta a considerar soluciones viables para ambas partes, incluso a través de negociaciones extrajudiciales en casos extremos de incumplimiento persistente.
--	---	--	--	--

20	La pandemia por COVID-19 impactó significativamente en la demanda de créditos por parte de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. durante los años 2019, 2020, 2021 y 2022. En el año 2019, la demanda de créditos se mantenía en niveles regulares, sin embargo, a partir de marzo de 2020, con el inicio de la pandemia, la colocación de créditos se detuvo por completo. No se realizaron nuevas colocaciones hasta	Durante los años 2019, 2020, 2021 y 2022, la pandemia por COVID-19 impactó significativamente en la demanda de créditos por parte de los socios en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. En 2019, antes de la pandemia, la demanda de créditos estaba en línea con los niveles habituales. Sin embargo, a partir del año 2020, con la aparición de la pandemia y las medidas de restricción, la demanda de créditos comenzó a disminuir. Los socios enfrentaron incertidumbre económica y dificultades financieras, lo que llevó	Durante los años 2019, 2020, 2021 y 2022, la pandemia por COVID-19 tuvo un impacto significativo en la demanda de créditos por parte de los socios en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. En 2019, la cooperativa experimentó una buena demanda de créditos, sin embargo, no anticipaba los desafíos que enfrentaría en 2020. En 2020, debido a la incertidumbre y las dificultades económicas causadas por la pandemia, la cooperativa adoptó una postura más cautelosa y se centró en recuperar su capital y garantizar la	En 2019, la demanda de créditos se mantenía estable, pero a partir de marzo de 2020, con el inicio de la pandemia, la colocación de nuevos créditos se detuvo completamente. No fue hasta noviembre de 2020 que se comenzaron a otorgar préstamos nuevamente, aunque en montos reducidos, generalmente entre mil
----	--	--	--	---

	aproximadamente noviembre de 2020, y aún así, los montos otorgados eran pequeños, generalmente entre mil y cinco mil soles como máximo. Esta reducción en la demanda de créditos y en los montos otorgados se debió a la incertidumbre económica causada por la pandemia y las dificultades financieras enfrentadas por los socios. En el año 2021, se observó una ligera mejora en la demanda de créditos. Sin embargo, como mencionaste anteriormente,	a una menor disposición para solicitar préstamos. Durante los años siguientes, 2021 y 2022, la demanda de créditos continuó siendo afectada por la persistencia de la pandemia y sus repercusiones económicas. Aunque se observaron algunos signos de recuperación en la demanda de créditos en comparación con el año 2020, la actividad económica aún se veía afectada y muchos socios continuaban mostrando cautela en sus decisiones financieras. Para el año 2023 y 2024, la cooperativa ha experimentado cierta	cobranza oportuna de los créditos existentes. La colocación de nuevos créditos fue limitada y se realizó de manera mesurada, priorizando la capacidad de pago de los socios y evitando la sobreexposición. En 2021, la cooperativa continuó con una estrategia conservadora en la colocación de créditos, manteniendo un enfoque en la evaluación cuidadosa de la capacidad de pago de los socios. Sin embargo, hacia finales de 2021 y en 2022, con el avance hacia una fase más estable de la pandemia y la flexibilización de los requisitos de acceso a créditos, la	y cinco mil soles. Esta disminución en la demanda y los montos se debió a la incertidumbre económica y las dificultades financieras de los socios durante la pandemia. En los años siguientes, aunque se observó una ligera mejora en la demanda de créditos, esta continuaba siendo inferior a los niveles anteriores a la
--	---	--	--	--

	esta mejora también se vio reflejada en la liquidez de la cooperativa, la cual había disminuido drásticamente en los años anteriores. A pesar de la mejora en la demanda de créditos, la colocación de los mismos seguía siendo menor en comparación con los niveles previos a la pandemia.	recuperación en términos de utilidad y colocación de créditos, acercándose a los niveles registrados antes de la pandemia. Sin embargo, las provisiones por morosidad han influido en la reducción de la utilidad real. En resumen, aunque la demanda de créditos ha mostrado signos de recuperación, sigue siendo inferior a los niveles pre-pandemia debido a las dificultades económicas persistente y la cautela de los socios.	demanda de créditos comenzó a mejorar. La cooperativa pudo ofrecer condiciones más favorables, como tasas de interés más competitivas, lo que contribuyó a un aumento en la colocación de créditos.	pandemia debido a la cautela financiera y las secuelas económicas persistentes. La cooperativa adoptó una postura conservadora en la colocación de créditos, priorizando la evaluación cuidadosa de la capacidad de pago de los socios. A medida que avanzó hacia 2022, con una fase más estable de la pandemia y condiciones más
--	--	--	--	--

				flexibles, se registró una recuperación gradual en la demanda de créditos, aunque aún por debajo de los niveles previos a la crisis sanitaria.
--	--	--	--	---

21	En el 2020, no se implementaron medidas específicas para hacer frente a la posible disminución en la demanda de créditos debido a la crisis sanitaria. La cooperativa no llevó a cabo acciones para mejorar la colocación de créditos, ya que no se estaban recuperando nuevos socios y los créditos existentes estaban en su lugar sin haber aumentado. Por lo tanto, no se vieron cambios significativos en las políticas o tasas de interés durante ese año.	En el año 2020, se implementaron medidas específicas para hacer frente a la posible disminución en la demanda de créditos debido a la crisis sanitaria. Una de las medidas adoptadas fue la extensión de plazos para el cumplimiento de las obligaciones por parte de los socios. En lugar de mantener las cuotas mensuales inalteradas, se ofreció a los socios la opción de refinanciar sus préstamos y reducir temporalmente el monto de sus cuotas mensuales. Esta medida tuvo como objetivo aliviar la carga financiera de los	En el 2020, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. implementó medidas específicas para hacer frente a la posible disminución en la demanda de créditos debido a la crisis sanitaria generada por la pandemia de COVID-19. Estas medidas incluyeron: Reducción de requisitos: La cooperativa redujo los requisitos que usualmente se exigían para acceder a créditos. Se flexibilizó el proceso de evaluación y se tuvo en cuenta la situación económica de los socios afectada por la crisis. Evaluación de capacidad de pago: A	En el año 2020, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. implementó medidas específicas para hacer frente a la posible disminución en la demanda de créditos debido a la crisis sanitaria generada por la pandemia de COVID-19. Estas incluyeron la reducción de requisitos para acceder a créditos,
----	--	--	---	---

	Sin embargo, para el 2021, con la reactivación gradual de las actividades económicas, la cooperativa comenzó a ajustar algunas políticas, principalmente en lo que respecta a las tasas de interés. Dado que se tenía una mayor liquidez, el consejo de administración decidió reducir las tasas de interés, especialmente para los créditos de consumo, con el objetivo de estimular la demanda y facilitar el acceso al crédito para los socios.	socios durante la crisis, brindándoles un período de gracia de tres meses para cumplir con sus obligaciones. Al refinanciar los préstamos y posponer el pago de estas cuotas, se buscaba proporcionar un alivio temporal a los socios que enfrentaban dificultades económicas debido a la pandemia.	pesar de la reducción de requisitos, se mantuvo un enfoque en la evaluación de la capacidad de pago de los socios. Se realizó una revisión cuidadosa de sus ingresos y gastos para garantizar que pudieran cumplir con los compromisos crediticios. Reducción de tasas de interés: En algunos tipos de créditos, la cooperativa redujo las tasas de interés para hacer los préstamos más accesibles y atractivos para los socios. Esto se hizo con el objetivo de mantener y fidelizar a los socios, evitando que recurrieran a otras instituciones financieras o	flexibilizando el proceso de evaluación y considerando la situación económica afectada por la crisis. Se mantuvo un enfoque en la evaluación de la capacidad de pago de los socios, revisando cuidadosamente sus ingresos y gastos para asegurar el cumplimiento de los compromisos crediticios. Además, se
--	---	--	--	--

			acumularan deudas. Estas medidas fueron adoptadas con el fin de apoyar a los socios y mitigar los impactos económicos de la pandemia, facilitando el acceso al crédito y promoviendo una mayor estabilidad financiera en un contexto de incertidumbre.	redujeron las tasas de interés en ciertos tipos de créditos para hacerlos más accesibles y atractivos, con el objetivo de mantener la fidelidad de los socios y evitar que buscaran otras opciones financieras. Estas medidas fueron adoptadas para apoyar a los socios, mitigar los impactos económicos de la pandemia, facilitar el acceso al
--	--	--	--	--

				crédito y promover una mayor estabilidad financiera en un contexto de incertidumbre.
--	--	--	--	--

22	Durante esos años, el tipo de crédito más afectado fue el sector microfinanciero, particularmente los créditos destinados a microempresas, los cuales experimentaron una disminución drástica en la demanda. Ante esta situación, se implementaron estrategias específicas para abordar estos cambios. Una de las estrategias clave fue la reducción de las tasas de interés. Dado que la cooperativa no estaba colocando nuevos créditos y era	Durante esos años, los tipos de créditos más afectados en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. fueron los destinados a la microempresa. Este sector experimentó una mayor vulnerabilidad debido a las dificultades económicas generadas por la pandemia, especialmente para aquellos socios cuyos ingresos dependían de actividades económicas diarias En contraste, los créditos de consumo, destinados a gastos personales, no fueron tan afectados en comparación con los créditos dirigidos a	Durante esos años, los créditos de consumo fueron los más afectados por la pandemia de COVID-19. Estos créditos, destinados a cubrir gastos personales, enfrentaron dificultades debido a la pérdida de empleo, la reducción de ingresos y la incertidumbre económica experimentada por muchos socios. La falta de recursos para cumplir con los pagos mensuales se convirtió en un desafío significativo para quienes tenían este tipo de créditos. Para abordar estos cambios y enfrentar la creciente morosidad en	Los créditos de consumo y los destinados a microempresas fueron particularmente vulnerables. Para los créditos de consumo, se implementaron estrategias como la flexibilización de requisitos, la reprogramación de créditos ofreciendo períodos de gracia y ajustes en los plazos de pago, además de una
----	---	---	---	--

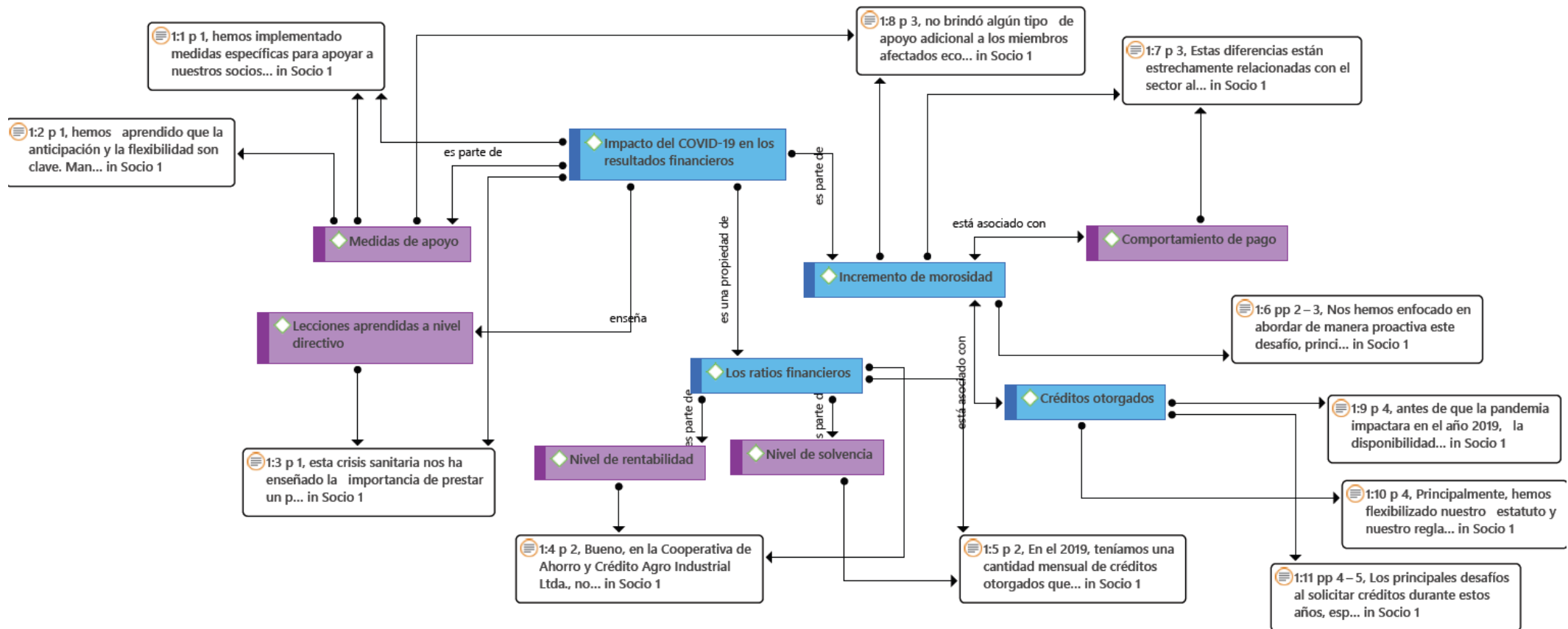
	preferible tener los fondos en circulación que inactivos, se decidió disminuir las tasas de interés, especialmente en el sector microfinanciero. Esta reducción en las tasas de interés tuvo como objetivo incentivar la demanda de créditos y facilitar el acceso al financiamiento para las microempresas afectadas por la crisis. La implementación de esta estrategia mostró resultados positivos, ya que comenzaron a observarse mejoras en la	microempresas. Aunque hubo un impacto, los socios que buscaban créditos de consumo generalmente tenían una mayor estabilidad financiera y capacidad para afrontar sus deudas. Para abordar estos cambios, se implementaron diversas estrategias. Se brindó apoyo adicional a los socios que tenían créditos para microempresas, ofreciendo refinanciamientos, períodos de gracia y ajustes en los términos de los préstamos para aliviar su carga financiera. Además, se mantuvo una comunicación cercana con los socios	los créditos de consumo, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. implementó varias estrategias: Flexibilización de requisitos: Se ajustaron los requisitos para acceder a nuevos créditos de consumo y se revisaron las condiciones de los créditos existentes para brindar opciones de pago más accesibles a los socios afectados por la crisis. Reprogramación de créditos: Se ofreció la opción de reprogramar los créditos de consumo, brindando períodos de gracia o ajustando los plazos de pago para adaptarse a las	comunicación activa y asesoramiento financiero personalizado para los socios. Por otro lado, los créditos dirigidos a microempresas experimentaron una reducción significativa en la demanda, lo que llevó a la cooperativa a reducir las tasas de interés para incentivar la colocación de créditos y apoyar la recuperación
--	---	--	---	--

	colocación de créditos para microempresas. Al reducir las barreras financieras, más microempresas pudieron acceder al crédito, lo que contribuyó a su estabilización y recuperación económica.	para comprender sus necesidades financieras y ofrecer soluciones adaptadas a su situación individual.	nuevas circunstancias económicas de los socios. Comunicación y asesoramiento: Se estableció una comunicación proactiva con los socios para brindarles asesoramiento financiero y apoyo en la gestión de sus créditos. Se realizaron campañas de concientización sobre la importancia de mantener el compromiso de pago y se ofrecieron recursos para ayudar a los socios a administrar sus finanzas durante la crisis. Evaluación de la capacidad de pago: Se llevó a cabo una revisión exhaustiva de la capacidad de pago de	económica de este sector. Estas acciones fueron clave para mitigar los impactos económicos de la pandemia, ofreciendo soluciones adaptadas a las necesidades financieras cambiantes de los socios y promoviendo una mayor estabilidad financiera en un contexto de incertidumbre.
--	--	---	---	---

			los socios, teniendo en cuenta sus nuevas condiciones económicas y laborales. Esto permitió identificar soluciones personalizadas para cada situación y minimizar el impacto de la morosidad en la salud financiera de la cooperativa.	
--	--	--	---	--

4.3.2.2. Resultados del Anexo 05

Figura 8. Codificación de la entrevista al Socio 1

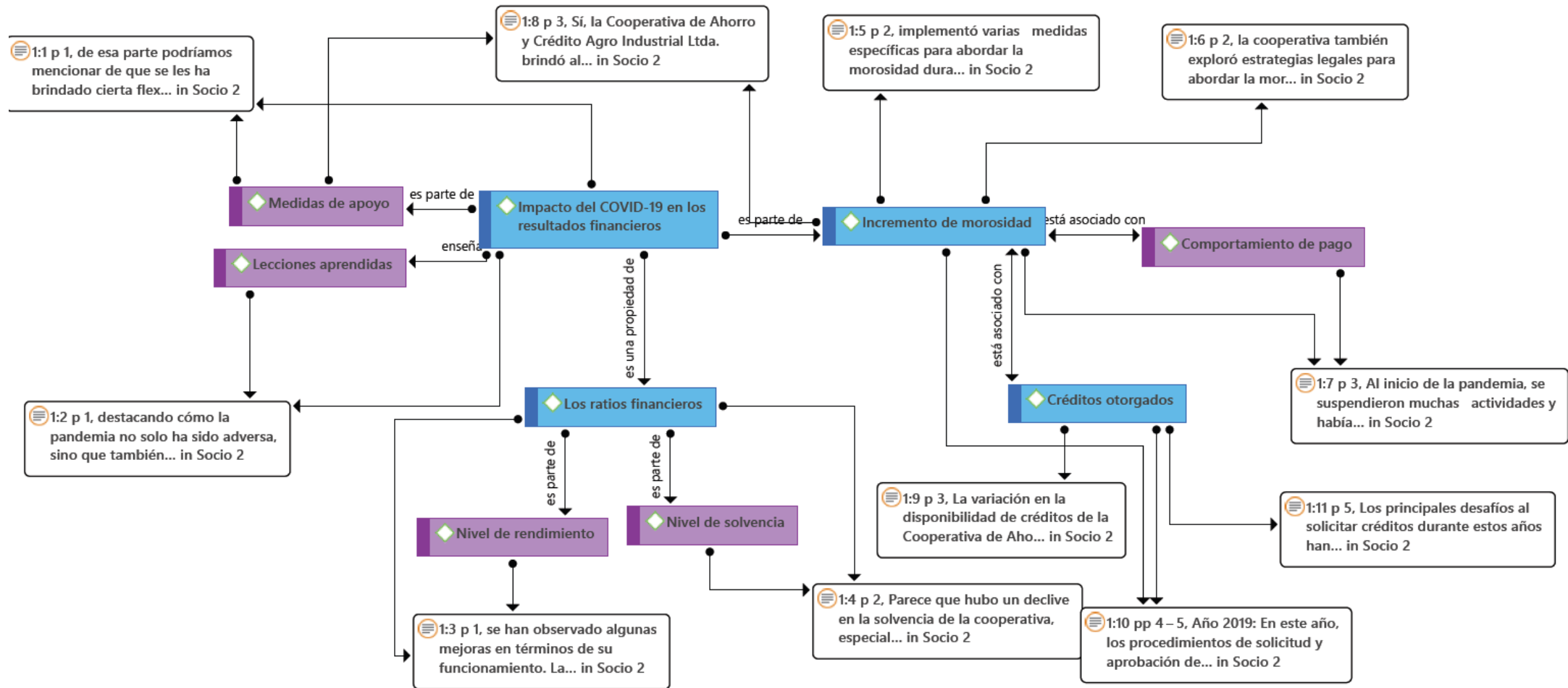


Interpretación

En la figura 8, se muestra el resultado de la entrevista (Anexo 05) al socio 1 de la Cooperativa de ahorro y crédito Agro Industrial Ltda., la información se codifico de acuerdo con las categorías de análisis del estudio, para dar respuesta al objetivo general el socio 1 nos dice que durante la crisis por COVID-19, la cooperativa de ahorro y crédito Agro Industrial Ltda. no ha sido considerablemente afectada, implementando medidas específicas para apoyar a socios que enfrentaron dificultades financieras; se enfocaron en el refinanciamiento y reprogramación de créditos atrasados, ofreciendo flexibilidad para gestionar sus obligaciones financieras; aprendimos que la anticipación y flexibilidad son cruciales en la gestión financiera durante la crisis, manteniendo una comunicación abierta y transparente para comprender mejor las necesidades de los socios y fortaleciendo nuestras reservas financieras. Respondiendo el objetivo específico 1, en términos financieros no se ha experimentado una mejora significativa, aunque se logró mantener la cobertura de pagos operativos y de personal sin comprometer el capital de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda., a pesar de enfrentar retrasos en algunos créditos; para las mejores se implementó medidas para evitar conflicto con las provisiones para poder asegurar estabilidad financiera y proteger el capital, en los años 2019 y 2020 se observó la disminución en la actividad crediticia debido a la pandemia, al igual que la reducción en la cantidad de préstamos otorgados mensualmente, esto continuo así en el 2021 y empezó a crecer en el año 2022. Para dar respuesta al propósito específico 2, se dijo que durante la pandemia se tuvo que implementar diversas medidas para mitigar el impacto de la morosidad, con enfoque a abordar proactivamente este desafío, realizando llamadas frecuentes a los socios con pagos atrasados, recordándoles la importancia de cumplir con sus obligaciones financieras y mencionando que si tienen problemas se les podría dar facilidades como el refinanciamiento según necesidades individuales proporcionando flexibilidad para gestionar deudas de manera efectiva y evitar mora; así mismo, se observó diferentes comportamientos de pago en los diferentes socios que fueron

influenciados por el impacto diferenciado de las restricciones económicas en distintos sectores. Por último, para dar solución al propósito específico 3 el socio menciona que la cooperativa de ahorro y crédito Agro Industrial Ltda. experimentó fluctuaciones significativas en la cantidad de créditos otorgados, antes de la pandemia en el año 2019 se otorgaban de manera estable entre 15 y 20 créditos mensuales; sin embargo en el año 2020 se notó una disminución drástica en la capacidad de otorgar créditos, por ello se empezó a ofrecer préstamos de montos pequeños con tasas de interés reducidas, en términos de procedimientos de solicitud y aprobación se fortaleció criterios de evaluación y rigurosidad en la gestión documental especialmente en montos grandes asegurando la estabilidad financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. frente a posibles riesgos crediticios.

Figura 9. Codificación de la entrevista al Socio 2

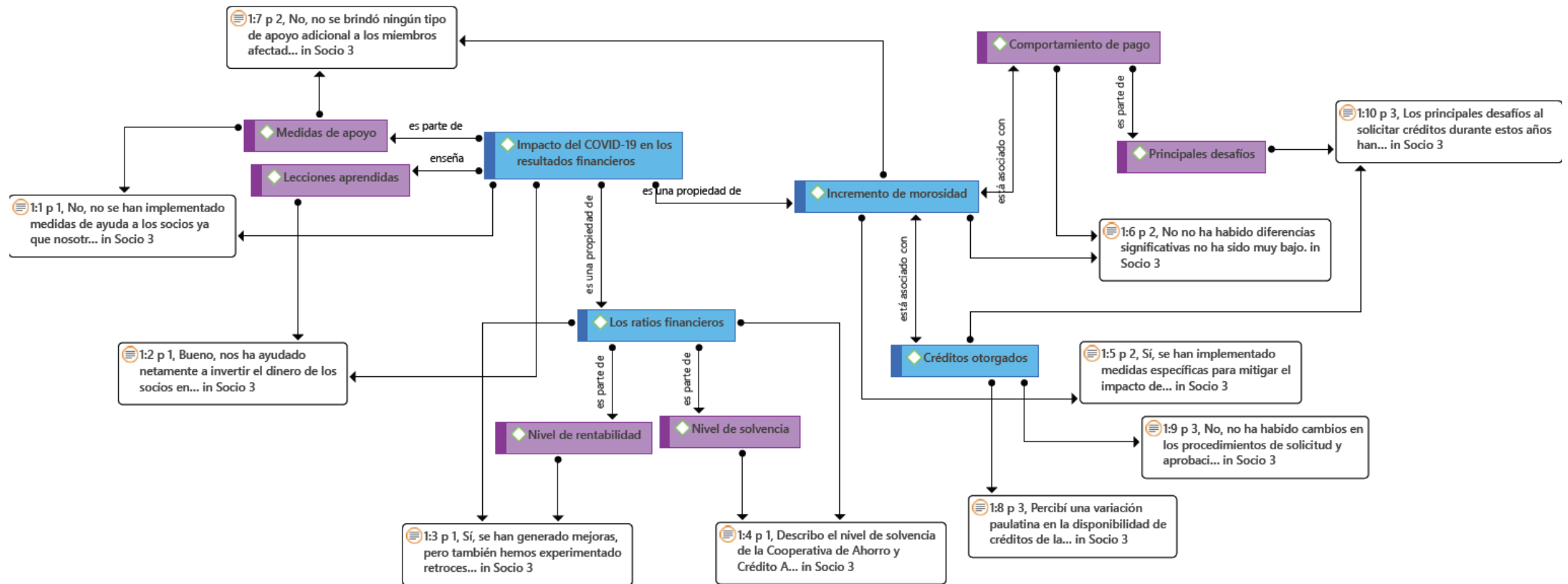


Interpretación

La figura 9 nos muestra el resultado de la entrevista realizada al socio 2 de la Cooperativa de ahorro y crédito Agro Industrial Ltda., esta información fue codificada con el sistema Atlas.Ti para dar respuesta a los objetivos de la presente investigación. El propósito general es el de determinar el impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo para ello el socio 2 nos dijo que en el contexto de la pandemia, se observa que se ha brindado flexibilidad a los socios que enfrentaron problemas de salud; además, la pandemia ha exigido respuestas rápidas y decisiones improvisadas que antes no se habrían considerado, por ello la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. implemento medidas específicas para apoyar a los socios afectados, como la flexibilización de condiciones de préstamos y la reducción temporal de moras e intereses, aliviando así la carga financiera. El objetivo específico 1 nos indica determinar el comportamiento de las ratios financieras durante la pandemia por COVID-19, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo, para lo cual el socio nos respondió que se observaron cambios en los ratios financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda., para ello se han implementado medidas estratégicas como la adición de personal y la creación de un presupuesto para gestionar riesgos y mejorar operaciones, indiciando un enfoque más sólido en la gestión financiera y operativa; estos ajustes parecen haber contribuido a mejoras generales en dirección y rendimiento; sin embargo, se identificó inicialmente un declive en la solvencia debido a las repercusiones económicas y sanitarias de la pandemia, aunque se ha registrado una tendencia de recuperación en los últimos años, a pesar de este progreso, la solvencia no ha alcanzado niveles que tuvieron antes de la pandemia, destacando la importancia de continuar con medidas que fortalezcan la estabilidad financiera, adaptándose a las condiciones cambiantes para gestionar posibles riesgos futuros. Para el objetivo específico 2 el socio nos dice que se adoptó un enfoque flexible en la gestión de la morosidad, ajustando términos de pago y ofreciendo opciones como la

ampliación de plazos para los socios más vulnerables; además, se exploraron estrategias legales para adquirir deudas a costos reducidos, asegurando la gestión efectiva de la cartera de préstamos en tiempos económicos inciertos; a lo largo de las distintas fases de la pandemia, se observaron variaciones significativas en el comportamiento de pago de los socios, desde un deterioro inicial debido a las restricciones y la incertidumbre económica hasta la mejora gradual y mayor resiliencia posteriormente. Por último, el objetivo específico 3 nos dio como respuesta que durante los años 2019, 2020 y 2021 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. experimentó cambios en la cantidad de créditos otorgados debido a la pandemia, en el 2019, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. operaba bajo condiciones económicas estables, manteniendo una oferta y créditos consistente de la demanda habitual; sin embargo, con la llegada de la pandemia en el 2020, se enfrentaron a un entorno de incertidumbre que impactó la disponibilidad y el proceso de aprobación de créditos, a pesar de mantener procedimientos básicos similares, se implementaron nuevas consideraciones y restricciones relacionadas con la salud y la capacidad de pago de los prestatarios; en el año 2021, con la disminución de las restricciones mejoró la situación económica, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. ajustó sus políticas para apoyar a la recuperación financiera, esto se reflejó en un aumento en la disponibilidad de créditos.

Figura 10. Codificación de la entrevista al Socio 3



Interpretación

La figura 10 nos muestra el resultado de la entrevista realizada al socio 3 de la Cooperativa de ahorro y crédito Agro Industrial Ltda, las respuestas fueron codificadas y alineadas a los propósitos de la investigación. El socio 3 para dar respuesta al objetivo general nos dijo que el impacto del COVID-19 en los resultados financieros ha sido notablemente afectado, aunque no se han implementado medidas específicas de ayuda a los socios; sin embargo, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. ha encontrado oportunidades en la inversión de los fondos de los socios en entidades financieras como la caja Huancayo y otras cajas con tasas rentables, este enfoque ha contribuido a fortalecer la posición financiera mediante la gestión prudente del crédito, priorizando la responsabilidad crediticia para garantizar la recuperación del capital invertido y la generación de ganancias adicionales. En respuesta al objetivo específico 1 el socio 3 nos dijo que los ratios financieros reflejaron un panorama mixto, ya que se observaron mejoras significativas, aunque también enfrentaron desafíos como clientes que comenzaron a mostrar morosidad, lo que requirió la creación de provisiones para mitigar el impacto; sin embargo, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. logró solucionar estos problemas, minimizando el impacto negativo en sus usuarios; en cuanto a la solvencia a lo largo de los años 2019, 2020, 2021 y 2022, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. se ha mantenido solvente y estable, la adopción de una política conservadora en inversiones, con evaluación cuidadosa previa a las decisiones ha sido clave. Para el objetivo específico 2 se menciona que durante la pandemia, se observó un aumento significativo en la morosidad, aunque se implementaron medidas específicas para mitigar su impacto; se estableció una colaboración con un consorcio de abogados para gestionar directamente la recuperación de créditos morosos, respaldados por garantías como casas terrenos de los socios, a pesar de estos esfuerzos no se notaron diferencias significativas en el comportamiento de pago de los socios a lo largo de las diferentes fases de la pandemia indicando una relativa estabilidad en ese aspecto; además no se proporcionó apoyo

adicional específico a los socios afectados económicamente por la pandemia, aunque se mantuvo la disponibilidad de préstamos con tasas de interés reducidas y se siguieron las directrices gubernamentales de distanciamiento social y medidas preventivas sin un enfoque directo en mitigar el impacto económico de la crisis sanitaria. Por último para dar respuesta al tercer objetivo específico el socio nos menciona que se observó una variación gradual en la disponibilidad y otorgamiento de créditos; en el año 2019, antes de impacto de la pandemia la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. experimentó un aumento en la captación de socios y la concesión de préstamos, en el 2020 a pesar del inicio de la pandemia, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. continuó captando socios y otorgando préstamos sin interrupciones; en el 2021 con el levantamiento de las medidas restrictivas, se mantuvo la captación de socios y se otorgaron créditos con tasas competitivas a comparación con otras entidades del mercado; en cuestión de cambios en procedimientos de solicitud y aprobación de créditos no se observaron cambios se siguió solicitando garantías o propiedades en prenda para respaldar los préstamos; los desafíos enfrentados al solicitar créditos fueron significativos, especialmente con la crisis que llevó al cierre de muchas cooperativas a nivel nacional.

4.3.2.1.2. Triangulación de resultados del anexo 05

ITEM	SOCIO 1	SOCIO 2	SOCIO 3	COINCIDENCIAS
1	En nuestra cooperativa, aunque no hemos sido considerablemente afectados por la crisis del COVID-19, hemos implementado medidas específicas para apoyar a nuestros socios que han enfrentado dificultades financieras durante este tiempo. Mayormente, nos hemos enfocado en trabajar en el refinanciamiento de los créditos retrasados y en reprogramarlos según las necesidades de cada socio. Esta acción nos ha permitido brindar flexibilidad a aquellos que han enfrentado desafíos económicos debido a la pandemia, permitiéndoles gestionar sus obligaciones financieras de manera más adecuada. En cuanto a la gestión financiera y toma de decisiones durante esta crisis sanitaria, hemos aprendido que la anticipación y la flexibilidad son clave. Mantener una comunicación abierta y transparente con nuestros socios nos ha ayudado	Bien, de esa parte podríamos mencionar que se les ha brindado cierta flexibilidad, no a los socios que tenía dificultades con respecto a la salud.	No, no se han implementado medidas de ayuda a los socios ya que nosotros también es la primera vez que nos enfrentamos a una epidemia de estas magnitudes.	En nuestra cooperativa, aunque no hemos sido considerablemente afectados por la crisis del COVID-19, hemos implementado medidas específicas para apoyar a nuestros socios que han enfrentado dificultades financieras durante este tiempo. Mayormente, nos hemos enfocado en trabajar en el refinanciamiento de los créditos retrasados y en reprogramarlos según las necesidades de cada socio. Esta acción nos ha permitido brindar flexibilidad a aquellos que han enfrentado desafíos económicos debido a la pandemia, permitiéndoles gestionar sus obligaciones financieras de manera más adecuada. A pesar de las dificultades, mantenemos una comunicación abierta y transparente con nuestros socios, lo cual nos ha permitido entender mejor sus necesidades

	a comprender mejor sus necesidades y a proporcionar el apoyo necesario en momentos difíciles. También hemos reforzado la importancia de contar con reservas financieras y diversificar nuestras fuentes de ingresos para enfrentar futuras adversidades.			y ofrecer el apoyo necesario en estos momentos difíciles.
--	---	--	--	--

2	Bueno, generalmente, como directivo, esta crisis sanitaria nos ha enseñado la importancia de prestar un poco más de atención y cuidado en la gestión financiera y la toma de decisiones. Hemos aprendido que al otorgar préstamos, es crucial realizar una evaluación más detallada de nuestros socios. Esto nos permite identificar mejor sus capacidades de pago y reducir el riesgo de incumplimiento, lo que a su vez nos ayuda a recuperar los créditos prestados de manera más efectiva. En definitiva, esta experiencia nos ha recordado la importancia de ser diligentes y proactivos en la administración de nuestros recursos financieros para garantizar la estabilidad y el éxito a largo plazo de nuestra cooperativa.	destacando cómo la pandemia no solo ha sido adversa, sino que también ha requerido respuestas improvisadas y decisiones que tal vez antes no se hubieran tomado. En ese sentido, sí, podríamos mencionar que, en este contexto, se han implementado medidas específicas para apoyar a los socios que han enfrentado dificultades financieras debido al COVID-19. Algunas de estas medidas podrían incluir: Flexibilización de condiciones de préstamos: La cooperativa podría haber ajustado las condiciones de los préstamos para permitir períodos de gracia o reducciones en los pagos mensuales, facilitando así la carga financiera para los socios afectados. Reducción de tarifas o cargos: Para aliviar la presión financiera sobre los socios, la cooperativa podría haber reducido o eximido temporalmente ciertas tarifas o cargos asociados a sus servicios.	Bueno, nos ha ayudado netamente a invertir el dinero de los socios en la Caja Huancayo y en otras cajas con tasas que no son muy elevadas, pero sí muy rentables. Además, hemos aprendido a cuidar bastante al otorgar crédito solo a personas responsables, lo que nos permite recuperar el capital y así ganar más.	Como directivo, esta crisis sanitaria nos ha enseñado la importancia de prestar un poco más de atención y cuidado en la gestión financiera y la toma de decisiones. Hemos aprendido que al otorgar préstamos, es crucial realizar una evaluación más detallada de nuestros socios para identificar mejor sus capacidades de pago y reducir el riesgo de incumplimiento. En definitiva, esta experiencia nos ha recordado la importancia de ser diligentes y proactivos en la administración de nuestros recursos financieros para garantizar la estabilidad y el éxito a largo plazo de nuestra cooperativa. Además, en este contexto, hemos implementado medidas específicas para apoyar a los socios que han enfrentado dificultades financieras debido al COVID-19, como la flexibilización de condiciones de préstamos y la reducción de tarifas, facilitando así la carga financiera para aquellos afectados.
---	--	---	--	---

3	Bueno, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda., no ha habido una mejora significativa en términos de rendimiento. Sin embargo, hemos logrado cubrir los pagos, tanto a nivel operativo como de personal, sin entrar en conflicto con el capital de la cooperativa. Estamos trabajando diligentemente en este aspecto, especialmente considerando que algunos créditos están retrasados en este momento. En cuanto a la gestión financiera, hemos implementado medidas para evitar conflictos con las provisiones. Hemos aprendido la importancia de provisionar adecuadamente para garantizar la estabilidad financiera y evitar impactar negativamente en el capital. Aunque hemos sido un poco conservadores en el pasado en cuanto a las provisiones, estamos ajustando nuestra estrategia para asegurarnos de que estén alineadas con las necesidades actuales de la cooperativa.	se han observado algunas mejoras en términos de su funcionamiento. La adición de un tercer personal es un indicador de crecimiento y posiblemente de una mayor capacidad para gestionar las operaciones de la cooperativa de manera más efectiva. Además, la implementación de un presupuesto para gestionar riesgos y realizar mejoras sugiere un enfoque más estratégico hacia la gestión financiera y operativa. Si bien estos cambios pueden haber introducido flexibilidad en el proceso de toma de decisiones, parece que han resultado en mejoras generales en la dirección y el rendimiento de la cooperativa. Sería interesante profundizar en cómo estos cambios específicos han contribuido a mejorar el rendimiento, como la optimización de los procesos, el aumento de la eficiencia operativa o la ampliación de los servicios ofrecidos a los socios.	Sí, se han generado mejoras, pero también hemos experimentado retrocesos. Hemos tenido clientes que han empezado a pagar con morosidad, lo que nos ha generado provisiones. Sin embargo, hemos logrado superar este problema para que los usuarios de la cooperativa ya no se vean tan afectados.	hemos trabajado diligentemente para mantener los pagos operativos y del personal sin afectar el capital de la cooperativa, a pesar de algunos créditos retrasados en este momento. Hemos implementado medidas para mejorar la gestión financiera, enfocándonos especialmente en evitar conflictos con las provisiones y asegurar la estabilidad financiera a largo plazo. Aunque hemos sido conservadores en el pasado con las provisiones, estamos ajustando nuestra estrategia para alinearla mejor con las necesidades actuales. Además, hemos observado mejoras en el funcionamiento general, como la adición de personal y la implementación de un presupuesto para gestionar riesgos, indicativos de un enfoque más estratégico y efectivo en la gestión operativa y financiera de la cooperativa.
---	--	--	--	---

4	Dentro de nuestra cooperativa de ahorro y crédito, el nivel de solvencia ha experimentado variaciones en los años 2019, 2020, 2021 y 2022. En el 2019, teníamos una cantidad mensual de créditos otorgados que superaban el rango de 16 a 20 créditos por socio. Sin embargo, en el 2020, debido a la pandemia, hubo una disminución significativa en la cantidad de préstamos concedidos. Hubo meses en los que solo se otorgaron dos o tres créditos, en comparación con el año anterior. A pesar de esta reducción en la actividad crediticia, hemos trabajado arduamente para mantener un nivel de solvencia adecuado. En el 2021 y 2022, esta tendencia a la baja en la cantidad de préstamos continuó, pero en el año 2023 comenzamos a observar signos de recuperación. Este año, también esperamos seguir recuperándonos y fortaleciendo nuestra solvencia financiera.	Parece que hubo un declive en la solvencia de la cooperativa, especialmente durante los primeros años de la pandemia debido a la crisis de salud y las dificultades económicas que enfrentaron algunos socios, posiblemente como resultado de fallecimientos y otras consecuencias directas e indirectas de la pandemia. Sin embargo, en los últimos años se ha observado una tendencia de recuperación, aunque aún no se ha alcanzado completamente la solvencia previa a la crisis. Esta recuperación podría ser el resultado de medidas tomadas por la cooperativa para adaptarse a las condiciones cambiantes, así como de una posible mejora en la situación económica general a medida que la pandemia se va controlando y se recuperan ciertos sectores. Sería importante profundizar en las acciones específicas que la cooperativa ha tomado para impulsar esta recuperación y cómo planea fortalecer aún más su solvencia en el futuro,	Describo el nivel de solvencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. en los años 2019, 2020, 2021 y 2022 como solvente y estable. No se toman muchos riesgos al hacer inversiones, siempre se prioriza una evaluación cuidadosa antes de tomar decisiones. Además, contamos con el apoyo de la SBS, que nos envía documentos mensuales y nosotros les enviamos nuestra información. Esto nos permite saber qué cooperativas están en riesgo de quiebra y qué métodos están utilizando, lo cual nos ayuda a mantener nuestra solvencia.	Dentro de nuestra cooperativa de ahorro y crédito, hemos experimentado variaciones en el nivel de solvencia a lo largo de los años 2019, 2020, 2021 y 2022. En 2019, otorgamos una cantidad mensual de créditos que superaban el rango de 16 a 20 créditos por socio, pero en 2020, debido a la pandemia, hubo una disminución significativa en la cantidad de préstamos concedidos, llegando en algunos meses a solo dos o tres créditos comparado con el año anterior. A pesar de esta reducción en la actividad crediticia, hemos mantenido un esfuerzo constante para mantener una solvencia adecuada. En 2021 y 2022, la tendencia a la baja en la cantidad de préstamos continuó, aunque en 2023 comenzamos a observar signos de recuperación. Este año esperamos seguir fortaleciendo nuestra solvencia financiera. A lo largo de estos períodos, hemos implementado medidas para adaptarnos a las condiciones cambiantes, lo cual
---	---	--	---	--

		considerando posibles escenarios y riesgos emergentes.		ha contribuido a nuestra recuperación gradual. Además, priorizamos una evaluación cuidadosa antes de tomar decisiones de inversión, y contamos con el respaldo y la supervisión de la SBS, lo que nos ayuda a mantener la estabilidad financiera y estar alertas ante posibles riesgos emergentes.
--	--	--	--	--

5	Desde luego, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. hemos implementado medidas específicas para mitigar el impacto de la morosidad durante la pandemia. Nos hemos enfocado en abordar de manera proactiva este desafío, principalmente mediante la comunicación activa con nuestros socios. Una de nuestras principales acciones ha sido realizar llamadas a los socios que han estado demorándose en sus pagos. A través de estas llamadas, les recordamos la importancia de cumplir con sus obligaciones financieras y les ofrecemos asistencia en caso de dificultades. Además, para evitar una morosidad significativa, hemos optado por reprogramar y refinanciar los créditos de aquellos socios que lo necesitan. Esta estrategia nos permite adaptar los términos de pago a las circunstancias individuales de cada socio, brindándoles la flexibilidad necesaria para gestionar sus deudas de manera efectiva y evitar caer en mora.	Sí, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. implementó varias medidas específicas para abordar la morosidad durante la pandemia. Una de estas medidas fue mantener un enfoque flexible en el manejo de la morosidad, reconociendo la necesidad de adaptarse a las circunstancias cambiantes durante estos tiempos difíciles. Además, se aplicaron mayores restricciones a las personas que eran más vulnerables a ciertas enfermedades, lo que podría haber incluido opciones como la ampliación de plazos o la revisión de los términos de pago para garantizar que pudieran manejar sus obligaciones financieras de manera más viable. Además, la cooperativa también exploró estrategias legales para abordar la morosidad, como la posibilidad de adquirir estas deudas a un costo menor. Esta medida no solo ayudaría a evitar la pérdida de interés en el capital invertido, sino que también permitiría una gestión más efectiva de la cartera de préstamos durante un período de	Sí, se han implementado medidas específicas para mitigar el impacto de la morosidad durante la pandemia. Se han elaborado documentos en colaboración con un consorcio de abogados, quienes se encargan de cobrar directamente a los socios morosos. Cada vez que otorgamos un crédito, siempre hay un garante, y los socios han dejado como garantía sus casas o terrenos. Los abogados gestionan estos casos para que podamos recuperar nuestro capital invertido. Las propiedades garantizadas están programadas para entrar en venta alrededor de julio o agosto de este año, lo que nos permitirá recuperar nuestro capital y devolver el	La Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. ha implementado medidas específicas para mitigar el impacto de la morosidad durante la pandemia. Nos hemos enfocado en abordar proactivamente este desafío mediante la comunicación activa con nuestros socios, incluyendo llamadas a aquellos que presentan demoras en sus pagos, ofreciendo asistencia y reprogramando créditos según las necesidades individuales. Además, hemos adoptado un enfoque flexible y adaptativo, considerando circunstancias cambiantes y aplicando restricciones adicionales para proteger a los socios más vulnerables. Exploramos estrategias legales como la adquisición de deudas a costos menores y la gestión de propiedades garantizadas para asegurar la estabilidad financiera. Estas acciones reflejan nuestro compromiso con el bienestar financiero de
---	---	--	--	---

		incertidumbre económica. En resumen, la cooperativa tomó medidas proactivas y adaptativas para mitigar el impacto de la morosidad durante la pandemia, demostrando un compromiso con el bienestar financiero de sus miembros en un momento de desafío económico.	excedente al socio, manteniendo así nuestra estabilidad financiera.	nuestros miembros en tiempos de desafío económico.
--	--	---	--	---

6	Desde luego, ha habido muchas diferencias significativas en el comportamiento de pago de los socios durante las diferentes fases de la pandemia. Estas diferencias están estrechamente relacionadas con el sector al que pertenecen nuestros socios y cómo han sido afectados por las restricciones y cambios económicos provocados por la pandemia. Por ejemplo, algunos socios tienen diversos tipos de negocios, y aquellos cuyos negocios han experimentado éxito durante la pandemia han podido pagar puntualmente sus créditos sin problemas. Por otro lado, hay sectores que han sido severamente afectados por las medidas de confinamiento y las restricciones económicas, lo que ha llevado a que algunos socios no puedan trabajar y, por lo tanto, no hayan podido amortizar sus préstamos.	Durante las diferentes fases de la pandemia, sí hubo diferencias significativas en el comportamiento de pago de los socios. Al inicio de la pandemia, se suspendieron muchas actividades y había una gran incertidumbre en cuanto a la situación financiera de las personas. Esto se reflejó en un deterioro en el comportamiento de pago, ya que muchos socios enfrentaban dificultades económicas debido a las restricciones impuestas y la imposibilidad de trabajar durante la cuarentena. Sin embargo, a medida que la pandemia avanzaba, se observaron mejoras y una cierta recuperación en el comportamiento de pago. Aunque no fue total, hubo una tendencia hacia una mayor resiliencia por parte de los socios. Esta mejora permitió que algunos socios sobresalieran y vieran la situación como una oportunidad para adaptarse y encontrar nuevas formas de enfrentar los desafíos financieros. En resumen, las diferentes fases de la pandemia provocaron	No no ha habido diferencias significativas no ha sido muy bajo.	Dos de los socios entrevistados están de acuerdo que durante las diversas fases de la pandemia, hemos observado diferencias significativas en el comportamiento de pago de nuestros socios, influenciadas directamente por los sectores en los que operan y cómo han sido impactados por las restricciones económicas. Por ejemplo, algunos socios cuyos negocios prosperaron durante la pandemia pudieron mantener sus pagos al día, mientras que aquellos en sectores más afectados enfrentaron dificultades para cumplir con sus obligaciones financieras debido a las limitaciones de trabajo impuestas. Inicialmente, la incertidumbre financiera y las restricciones llevaron a un deterioro en los pagos, pero conforme avanzó la pandemia, se notó una recuperación gradual en el comportamiento de pago, reflejando una mayor resiliencia entre algunos socios. Sin embargo, es importante destacar que las variaciones fueron significativas y reflejaron
---	--	---	--	--

		variaciones significativas en el comportamiento de pago de los socios, desde un deterioro inicial hasta una recuperación gradual y una mayor resiliencia en etapas posteriores.		las diferentes realidades económicas experimentadas por nuestros socios a lo largo de este período desafiante
--	--	---	--	---

7	Bueno, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. no brindó algún tipo de apoyo adicional a los miembros afectados económicamente por la pandemia para evitar el aumento de la morosidad. Lo máximo que podemos ofrecer es un crédito adicional que funciona de manera paralela al crédito principal que ya tienen algunos socios. En otros casos, por ejemplo, cuando algunos socios tenían ahorros programados y los han retirado, también hemos flexibilizado la política respecto a sus aportes ordinarios, permitiendo su reembolso cuando lo necesitan. Además, en situaciones donde algunos socios no podían pagar sus créditos y sus aportaciones ordinarias podrían cubrir esa deuda, también se ha considerado la cancelación de esa deuda utilizando dichas aportaciones.	Sí, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. brindó algún tipo de apoyo adicional a los miembros afectados económicamente por la pandemia con medidas como la flexibilidad en el refinanciamiento de préstamos y la posibilidad de postergar pagos hasta cierto tiempo. Estas acciones permitieron a los miembros ajustar sus compromisos financieros de acuerdo con sus circunstancias cambiantes, lo que podría haber contribuido a evitar un aumento significativo en la morosidad.	No, no se brindó ningún tipo de apoyo adicional a los miembros afectados económicamente por la pandemia para evitar el aumento de la morosidad. La cooperativa y la gerencia solo implementaron planes relacionados con el COVID-19, pero no se proporcionó apoyo específico a los socios. Esto se debió a un desconocimiento de cómo manejar este tipo de epidemias, ya que nunca antes habíamos enfrentado una situación similar. Seguimos las directrices del gobierno y del Ministerio de Salud, implementando medidas como el distanciamiento social. Aunque no se ofreció apoyo social directo, sí se mantuvieron las	Durante la pandemia, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. adoptó diferentes enfoques en cuanto al apoyo a los miembros afectados económicamente. Algunos socios recibieron flexibilidad en el refinanciamiento de préstamos y la opción de postergar pagos, medidas que ayudaron a ajustar sus compromisos financieros según las circunstancias cambiantes. Sin embargo, también hubo casos donde no se proporcionó apoyo adicional específico, limitándose a implementar medidas generales relacionadas con el COVID-19 como el distanciamiento social. A pesar de la falta de apoyo directo en algunos casos, se mantuvo la disponibilidad de préstamos con tasas de interés reducidas como una forma de mitigar los efectos económicos adversos para los socios. Estas acciones reflejan un intento de equilibrar las necesidades financieras individuales con las directrices gubernamentales y
---	---	---	--	--

			puertas abiertas para otorgar préstamos con una tasa de interés reducida.	de salud pública durante esta crisis sin precedentes
--	--	--	---	--

8	Efectivamente, como mencioné, antes de que la pandemia impactara en el año 2019, la disponibilidad de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. era bastante sólida. Durante ese año, teníamos buenos meses otorgando entre 15 y 20 créditos por mes, lo cual era considerado un ritmo estable y satisfactorio para nuestra cooperativa. Sin embargo, una vez que la pandemia por COVID-19 comenzó en el año 2020, experimentamos un impacto significativo en nuestra capacidad para otorgar créditos. Durante los primeros dos o tres meses de la pandemia, estuvimos prácticamente inactivos en cuanto a la concesión de préstamos. Nos enfocamos principalmente en cobrar deudas existentes y en gestionar nuestra liquidez. A medida que las restricciones se fueron levantando en el transcurso del año 2021, comenzamos a retomar gradualmente nuestras actividades de préstamo. Sin embargo, debido a la incertidumbre económica y las limitaciones que aún persistían, nos vimos limitados	La variación en la disponibilidad de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. en los años 2019, 2020 y 2021 muestra una evolución significativa debido a los impactos y respuestas a la pandemia de COVID-19. Año 2019: Antes de que la pandemia impactara, la disponibilidad de créditos era relativamente estable y accesible, aunque con ciertas restricciones normales en el sector. La cooperativa operaba bajo condiciones económicas y de salud pública regulares, permitiendo una oferta de créditos consistente con la demanda habitual de sus socios y clientes. Año 2020: Con la llegada de la pandemia, la situación cambió drásticamente. Las medidas de confinamiento y las incertidumbres asociadas con el virus afectaron la economía global y local. La Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. se enfrentó a un entorno lleno de incertidumbre. Aunque se ofrecieron algunos préstamos, había muchos temores y	Percibí una variación paulatina en la disponibilidad de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. En el año 2019, antes de que la pandemia por COVID-19 impactara, se estuvo captando más socios y otorgando préstamos. En el año 2020, cuando la pandemia comenzó, la cantidad de socios siguió creciendo y se continuaron otorgando préstamos al 100%. En el 2021, cuando se levantaron las medidas de restricción, la captación de socios se mantuvo y se siguieron otorgando préstamos con las tasas más bajas del mercado en comparación con otras entidades	La disponibilidad de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. experimentó variaciones significativas durante los años 2019, 2020 y 2021, marcadas por la pandemia de COVID-19. En 2019, antes del impacto de la pandemia, la cooperativa tenía una oferta estable de créditos, otorgando entre 15 y 20 créditos por mes, lo que era considerado satisfactorio. Sin embargo, en 2020, con el inicio de la pandemia, hubo una drástica disminución en la capacidad de otorgar créditos debido a las restricciones económicas y sanitarias. Durante los primeros meses de la pandemia, la cooperativa se centró en la gestión de liquidez y en la cobranza de deudas existentes, limitando la concesión de nuevos préstamos. A medida que avanzó el año 2021 y se levantaron las restricciones, la cooperativa gradualmente retomó la oferta de créditos, aunque en montos más pequeños y con ajustes en las
---	---	---	---	--

	a otorgar montos de crédito más pequeños en comparación con los años anteriores.	restricciones adicionales. Además, se implementaron nuevas políticas, como la provisión de pagos iniciales para cubrir gastos mortuorios en caso de fallecimiento de los prestatarios. Esto reflejaba la necesidad de la cooperativa de adaptarse rápidamente a las necesidades emergentes de sus miembros durante una crisis sin precedentes. Año 2021: Con la disminución de las restricciones y una mejor comprensión del impacto económico de la pandemia, la disponibilidad de créditos aumentó. La economía comenzó a recuperarse y las instituciones financieras, incluida la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda., ajustaron sus políticas para apoyar la recuperación económica. Hubo un aumento en la oferta de préstamos, facilitado por un entorno más estable y predecible, y una mayor capacidad de la cooperativa para evaluar y gestionar riesgos. La mayor accesibilidad a los créditos ayudó a los socios a reactivar sus		políticas para adaptarse al entorno económico cambiante. Esta evolución refleja la capacidad de la cooperativa para ajustarse y responder a las necesidades emergentes de sus socios durante una crisis sin precedentes.
--	---	--	--	---

		actividades económicas y adaptarse a la nueva normalidad.		
--	--	---	--	--

9	Bueno, en cuanto a los procedimientos de solicitud y aprobación de créditos por parte de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda., hemos realizado algunos cambios durante los años 2019, 2020, 2021 y 2022. Principalmente, hemos flexibilizado nuestro estatuto y nuestro reglamento de crédito para adaptarnos a las necesidades cambiantes de nuestros socios y las condiciones económicas durante la pandemia. Este ajuste nos ha permitido reducir las tasas de interés en nuestros préstamos, lo que ha hecho que nuestros socios se sientan más respaldados por la cooperativa. Ahora ofrecemos créditos pequeños con tasas de interés más bajas en comparación con antes de la pandemia. Por ejemplo, hemos implementado préstamos de montos más bajos, como mil soles, con tasas de interés más asequibles.	Durante los años 2019, 2020, 2021 y 2022, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. experimentó cambios en los procedimientos de solicitud y aprobación de créditos, principalmente debido a la pandemia de COVID-19 y sus consecuencias: Año 2019: En este año, los procedimientos de solicitud y aprobación de créditos se mantuvieron estables y consistentes. No hubo cambios significativos en los procesos establecidos, y la cooperativa operaba bajo sus normativas regulares, sin mayores modificaciones debido a factores externos. Año 2020: Con la llegada de la pandemia, la cooperativa tuvo que adaptarse a la nueva realidad impuesta por el COVID-19. Aunque los procedimientos básicos para la solicitud y aprobación de créditos se mantuvieron similares, se añadieron nuevas consideraciones y restricciones relacionadas con la salud y la vulnerabilidad de los solicitantes. La incertidumbre económica y la necesidad de	No, no ha habido cambios en los procedimientos de solicitud y aprobación de créditos por parte de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. durante los años 2019, 2020, 2021 y 2022. Los procedimientos se han mantenido tal como los habían prescrito los directivos anteriores, requiriendo que los préstamos sean respaldados por un garante o que se deje alguna propiedad en prenda para evitar problemas futuros con los cobros.	Durante los años 2019, 2020, 2021 y 2022, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. experimentó cambios significativos en los procedimientos de solicitud y aprobación de créditos, influenciados por la pandemia de COVID-19 y las condiciones económicas cambiantes. Inicialmente, en 2019, los procedimientos se mantuvieron estables y consistentes sin modificaciones significativas. Sin embargo, con la llegada de la pandemia en 2020, la cooperativa tuvo que ajustar sus políticas, incluyendo la flexibilización de estatutos y reglamentos de crédito para adaptarse a las nuevas necesidades y condiciones del mercado. Esto permitió la reducción de tasas de interés en los préstamos y la introducción de opciones como créditos pequeños con tasas más asequibles, proporcionando un mayor respaldo a los socios durante tiempos difíciles. A medida que avanzó hacia 2021 y
---	---	--	---	---

		evaluar el impacto del virus en la capacidad de pago de los prestatarios llevaron a la implementación de medidas adicionales, como la consideración de situaciones de salud y la inclusión de opciones para manejar pagos iniciales destinados a cubrir gastos en caso de fallecimiento. Año 2021: A medida que la situación de la pandemia se fue estabilizando y las medidas de restricción comenzaron a levantarse, los procedimientos de la cooperativa se adaptaron nuevamente. Aunque se mantuvieron algunas de las consideraciones introducidas en 2020, como la evaluación de la vulnerabilidad al COVID-19, la cooperativa empezó a flexibilizar algunas restricciones y a facilitar el acceso a los créditos. La recuperación económica permitió una mayor capacidad para evaluar y gestionar riesgos, lo que llevó a un aumento en la aprobación de créditos. Año 2022: En este año, los procedimientos de solicitud y aprobación de créditos		2022, la cooperativa continuó ajustando sus procedimientos para optimizar la evaluación de riesgos y facilitar el acceso a los créditos, enfocándose en la recuperación económica y la adaptación a una nueva normalidad post-pandemia. Estos cambios reflejan un esfuerzo por parte de la cooperativa para mantenerse adaptable y responder eficazmente a las necesidades cambiantes de sus socios
--	--	---	--	--

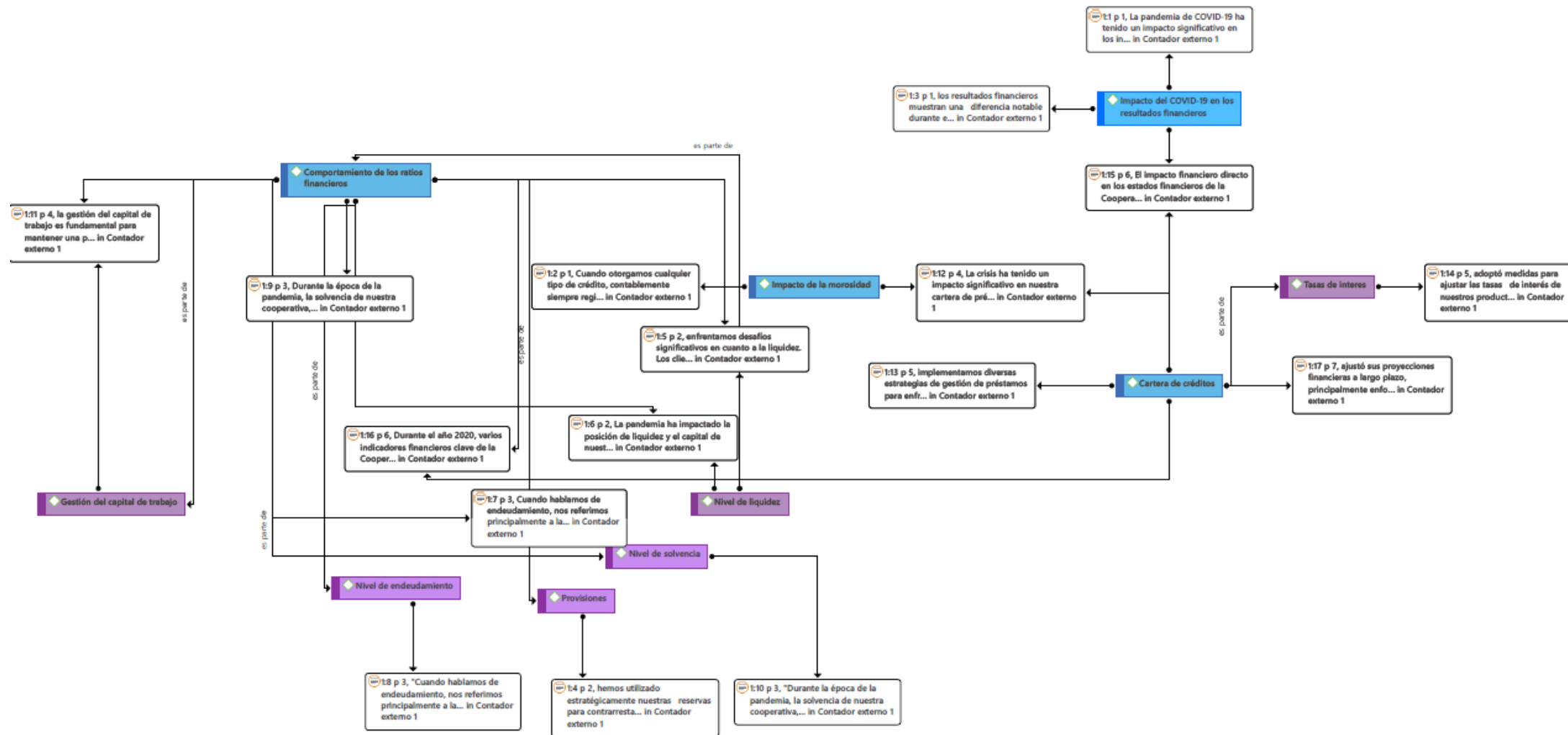
		continuaron ajustándose a la realidad post-pandemia. La cooperativa consolidó las lecciones aprendidas durante los años anteriores, manteniendo ciertas evaluaciones relacionadas con la salud y la vulnerabilidad, pero también optimizando y simplificando los procesos para adaptarse a la nueva normalidad. Esto incluyó la digitalización de algunos trámites y una mayor flexibilidad en la evaluación de riesgos, buscando apoyar a sus socios en la reactivación económica y la adaptación a un entorno más estable.		
--	--	---	--	--

10	Los principales desafíos al solicitar créditos durante estos años, especialmente para montos grandes, incluyen la necesidad de ser más exhaustivos en la evaluación de los documentos y garantías presentados por los solicitantes. Por ejemplo, cuando se solicitan créditos de 50.000 o 70.000 soles, es crucial que los documentos estén en orden y que los solicitantes estén registrados correctamente en diversos registros públicos. Para abordar estos desafíos, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. ha implementado su reglamento de crédito de manera más rigurosa. Esto nos permite establecer criterios claros para la evaluación de los solicitantes y garantías, asegurando así que la cooperativa esté más segura en caso de cualquier eventualidad. Además, esta rigurosidad nos proporciona un marco claro sobre cómo proceder en caso de problemas o incumplimientos, garantizando que estemos preparados para enfrentar cualquier situación adversa y asegurar el cobro adecuado de los créditos otorgados.		Los principales desafíos al solicitar créditos durante estos años han sido significativos, ya que a nivel nacional muchas cooperativas han quebrado. Para abordar estos desafíos, hemos estado adquiriendo paquetes de información de la SBS, lo que nos ha permitido evaluar con eficiencia el estado económico a nivel nacional. Gracias a esta información, hemos podido otorgar préstamos de manera más segura, lo que nos ha permitido mantenernos estables y seguir creciendo día a día.	Durante estos años, solicitar créditos, especialmente para montos grandes como 50.000 o 70.000 soles, ha implicado enfrentar desafíos significativos en la evaluación exhaustiva de documentos y garantías por parte de los solicitantes. La Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. ha respondido a estos desafíos implementando un reglamento de crédito más riguroso, estableciendo criterios claros para evaluar la solvencia y garantías de los solicitantes. Esta medida no solo asegura un proceso de evaluación más seguro, sino que también prepara a la cooperativa para manejar posibles problemas o incumplimientos, garantizando así un cobro adecuado de los créditos concedidos. Además, para fortalecer aún más nuestra evaluación, hemos utilizado paquetes de información de la SBS para entender mejor el estado económico a nivel nacional, lo que nos ha permitido otorgar préstamos de manera más informada y segura,
----	--	--	---	--

				contribuyendo a mantener la estabilidad y el crecimiento continuo de la cooperativa
--	--	--	--	---

4.3.2.3.Resultados del Anexo 06

Figura 11.Codificación de la entrevista al Contador externo 1

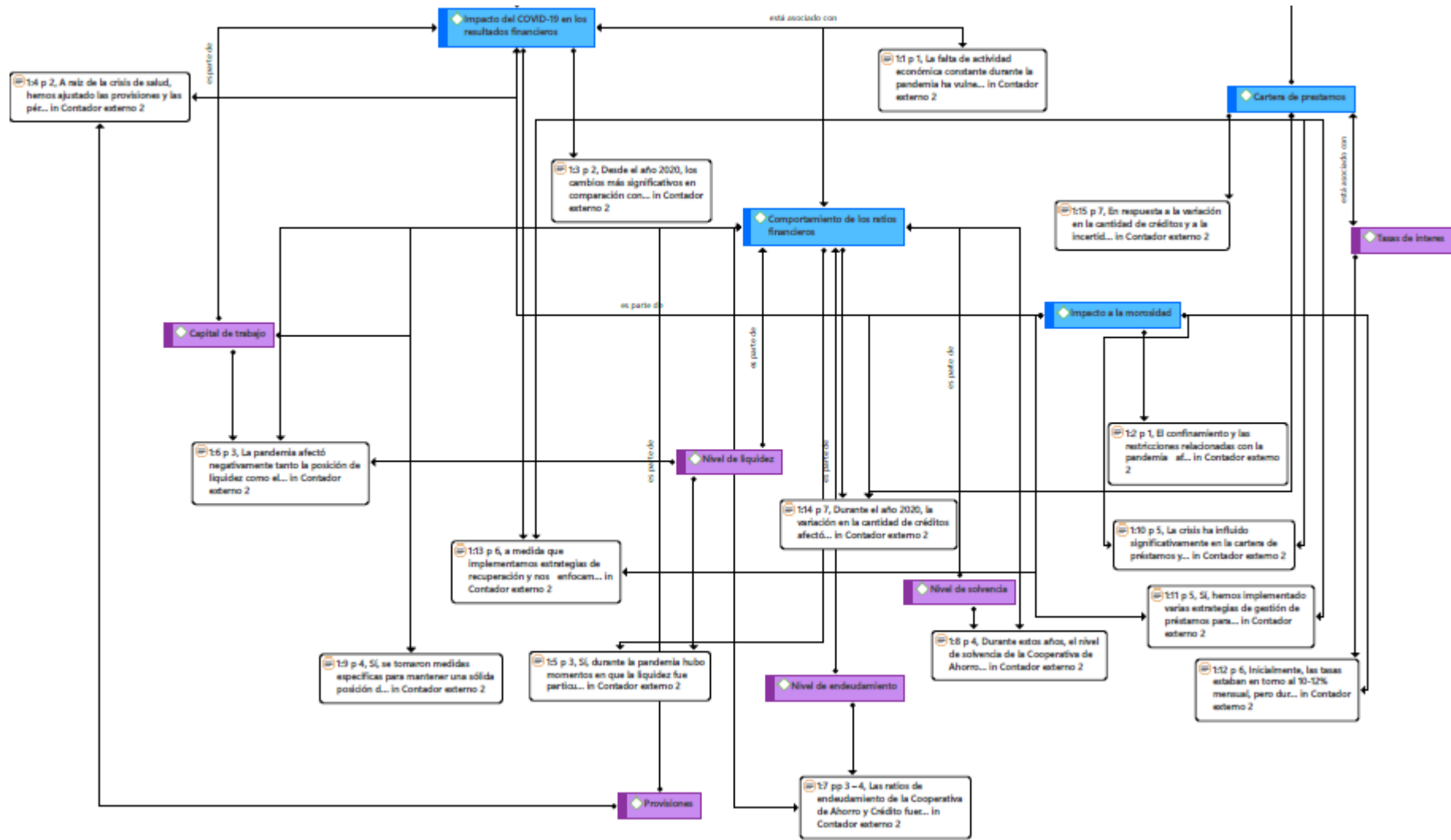


Interpretación

En la figura 11 se detalla la entrevista realizada al contador externo 1, la información se codificó para dar respuesta a los propósitos de la investigación. Para dar respuesta al objetivo general nos mencionó que en la cooperativa donde labora se mostraron un comportamiento notablemente afectado, la rentabilidad y los informes financieros de la entidad han experimentado un impacto significativo, reflejando una disminución en comparación con los ingresos ordinarios previos a la pandemia; aunque la morosidad era mínima antes de la crisis, muchos créditos vigentes fueron reprogramados durante la pandemia, lo que resultó en una reducción significativa de la morosidad y un nivel menor de incumplimiento; sin embargo, los estados financieros indican una disminución en el resultado financiero y una reducción en el patrimonio, dado que un menor resultado en el estado de resultados se traduce directamente en un menor patrimonio en el estado de situación financiera; para contrarrestar estas pérdidas, la cooperativa ha utilizado estratégicamente sus reservas, aplicándolas de manera específica para mitigar el impacto de la pandemia y ajustar las provisiones, lo que ha ayudado a manejar mejor las expectativas de pérdidas durante este periodo crítico. Para la respuesta de objetivo específico 1 se menciona que la cooperativa enfrentó desafíos significativos en su comportamiento financiero, la solicitud de reprogramaciones de deudas y reducciones en los pagos mensuales por parte de los clientes afectó directamente a la liquidez y el flujo de efectivo, obligando a la cooperativa a buscar financiamiento adicionales de otras instituciones para mantener la operativa; estos financiamientos, cuidadosamente gestionados para no exceder la capacidad de pago, permitieron mantener una liquidez adecuada y estabilizar el capital de trabajo neto, que se vio negativamente impactado; aunque el aumento del endeudamiento fue necesario, se manejó con precaución para preservar la autonomía financiera y estabilidad; la cooperativa también se centró en mantener una sólida solvencia mediante la vigilancia continua de sus ratios financieros y la solicitud de financiamientos estratégicos para asegurar que los

activos superan a los pasivos y mantener la estabilidad financiera. Gracias a estas medidas, la cooperativa pudo mantener una posición sólida y continuar operando durante los momentos más críticos de la pandemia. Para el objetivo específico 2 el contador nos menciona que la cooperativa aumento en la tasa de morosidad, aunque el porcentaje exacto de incremento no se especifica en los datos proporcionados. La crisis económica llevo a una mayor solicitud de reprogramaciones de préstamos y ajustes en los pagos, lo que afecto negativamente la cartera de créditos vigentes y genero un riesgo adicional para la estabilidad financiera de la cooperativa; a pesar de este aumento en la morosidad, la cooperativa implemento estrategias para mitigar el impacto, incluyendo la gestión proactiva de los préstamos y la adaptación de tasas de interés para apoyar a los socios y las medidas financieras adoptadas ayudaron a mantener una operativa relativamente estable frente a los desafíos económicos. Por último, la respuesta al tercer objetivo específico fue que en el año 2020, la cooperativa enfrento una reducción notable en sus ingresos ordinarios y como resultado en su capacidad de ofrecer nuevos créditos; la morosidad elevada limito la disponibilidad de fondos, afectando negativamente el capital de trabajo y forzando a la cooperativa a restringir la cantidad de créditos otorgados en comparación con periodos anteriores; para mantener la operatividad y satisfacer las necesidades de sus socios, la cooperativa recurrió a financiamiento externo, el cual fue crucial para gestionar el capital de trabajo y continuar ofreciendo servicios financieros dentro de los límites prudenciales; esta situación impacto directamente en los resultados financieros y en la capacidad de la cooperativa para acumular reservas y mantener el patrimonio.

Figura 12. Codificación de la entrevista al Contador externo 2

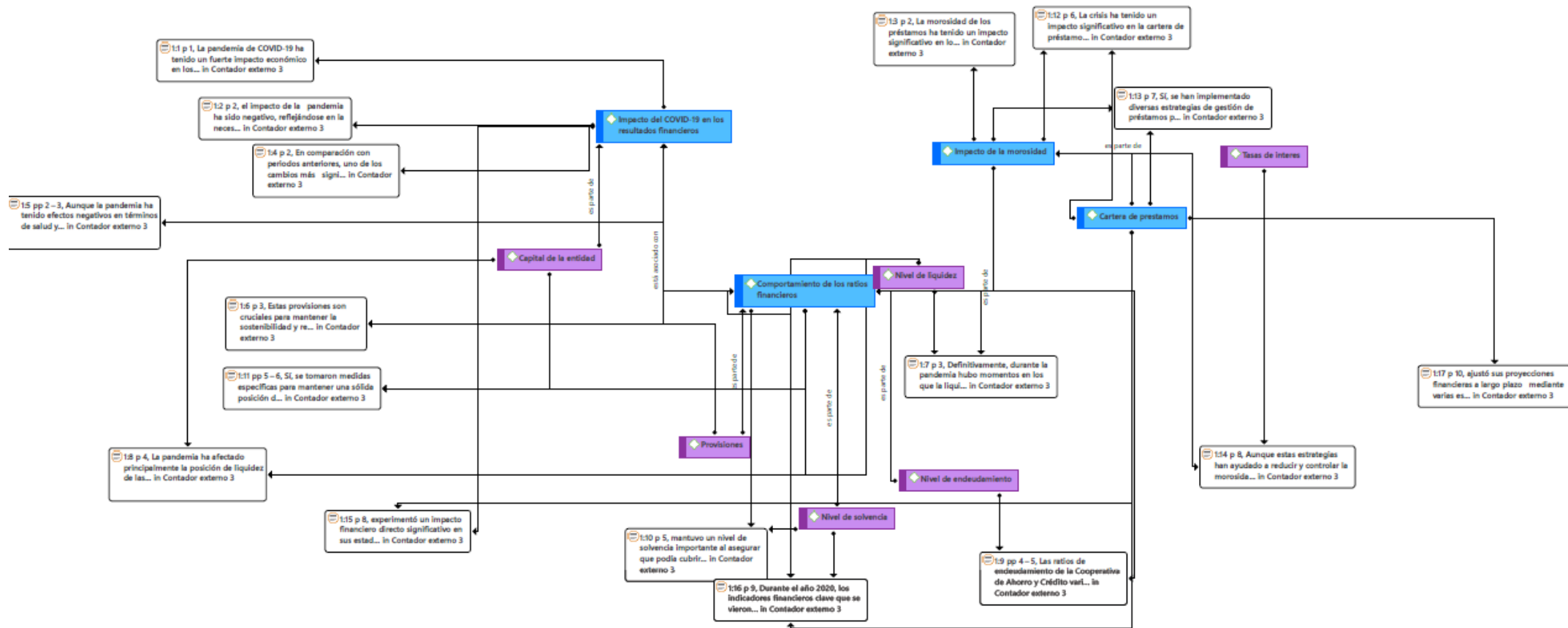


Interpretación

En la figura 12 se detalla la entrevista realizada al contador externo 2, la información se codificó para dar respuesta a los propósitos de la investigación en el programa Atlas.Ti. Para dar respuesta al objetivo general el contador nos menciona que el impacto del COVID-19 en los resultados financieros ha sido notablemente negativo, la pandemia ha vulnerado el principio de empresa en marcha y el de valorización de inventarios, evidenciado en una disminución del rubro “efectivo y equivalentes de efectivo”, que refleja una reducción en la liquidez de la entidad; además, la morosidad en los préstamos ha aumentado debido a las dificultades económicas de los prestatarios durante el confinamiento, lo que ha deteriorado los registros contables y obligado a incrementar las provisiones para préstamos incobrables, afectando severamente la salud financiera y la estabilidad operativa de la cooperativa, en respuesta a estos desafíos, la cooperativa ha reestructurado las deudas de los clientes, extendiendo plazos de pago, ajustado tasas de morosidad y transferido obligaciones no resueltas al área legal para evitar procedimientos judiciales, a pesar de estos esfuerzos y ajustes en las provisiones, aún persisten deudas de periodos anteriores que están siendo reajustadas para reflejar adecuadamente la situación financiera actual. Respondiendo el segundo objetivo específico, se menciona que la liquidez y el capital de la cooperativa se vieron severamente afectados debido a la vulneración del principio de empresa en marcha y problemas en la valorización de los préstamos, lo que llevó a pérdidas considerables, el ratio de endeudamiento también fue desfavorable en el 2020 y 2021, reflejando un patrimonio deteriorado por la crisis, No obstante, a partir de 2022, la situación comenzó a mejorar gracias a inversiones adicionales de los socios, la captación de nuevos socios, y campañas de reintegración de capital; estas acciones, junto con el apoyo gubernamental y la colaboración con diversas instituciones, ayudaron a recuperar parcialmente la liquidez y mejorar la solvencia de la cooperativa, aunque esta seguía en niveles mínimos con una reducción de aproximadamente el 40%; las ganancias acumuladas hasta 2017

se utilizaron para cubrir las pérdidas y mantener la capacidad operativa, permitiendo a la cooperativa continuar ofreciendo créditos y recuperarse gradualmente. Para el siguiente objetivo nos menciona que la antes de la pandemia la tasa de morosidad experimento un incremento significativo, antes oscilaba entre el 14% y 15%; sin embargo, debido a la crisis económica y la falta de actividad, esta tasa se disparó entre el 70% y el 80% en algunos casos; en respuesta, la cooperativa reestructuro los préstamos y ajusto las tasas de interés, inicialmente reduciéndolas del 10 al 12% mensual a un rango de 3-4% para aliviar la carga financiera de los socios; a pesar de estos esfuerzos y de derivar algunos casos a la vida judicial, la tasa de morosidad sigue siendo un desafío significativo aunque se han implementado estrategias para mejorar la situación a medida que la economía se reactiva y se optimiza la gestión de la cartera. Por último, la respuesta para el objetivo específico 3 fue que en el 2020 se observó una disminución del 10-15% en base de socios, lo que afectó negativamente la cantidad de créditos otorgados y los ingresos por intereses, la crisis provoco inicialmente un sobregiro en la partida de efectivo y un aumento en las cuentas por cobrar, pero con el tiempo, la cooperativa ajusto sus proyecciones financieras y reviso las provisiones para deudas incobrables; se implementaron nuevas políticas de crédito, incluyendo la oferta de préstamos adicionales con tasas ajustadas, para facilitar la recuperación de pagos y mantener una liquidez efectiva. A medida que se ha avanzado hacia la reactivación económica, la cooperativa ha logrado recuperar parcialmente su capacidad para ofrecer nuevos créditos y ha trabajado en aumentar el número de socios y mejorar sus productos de crédito.

Figura 13. Codificación de la entrevista al Contador externo 3



Interpretación

En la figura 13 se detalla la entrevista realizada al contador externo 3, la información se codifico para dar respuesta a los propósitos de la investigación en el programa Atlas.Ti. Para el objetivo general el contador externo 3 nos dice que el impacto del COVID-19 en los resultados financieros en la cooperativa de ahorro y crédito ha sido negativo, la pandemia ha llevado a un incremento significativo en la morosidad de los préstamos, afectando gravemente la salud financiera de la cooperativa y haciendo necesario un manejo riguroso del riesgo crediticio, a pesar de los intentos de ajustar las estrategias financieras para enfrentar la crisis, la incertidumbre futura y el aumento de las perdidas esperadas han obligado a la cooperativa a ajustar sus provisiones para cumplir con las regulaciones impuestas por la SBS; además, la disminución en el uso de seguros, debido a los fallecimientos causados por la pandemia, ha exacerbado los problemas financieros; en contraste, los avances en tecnología y la mejora en los sistemas de gestión de créditos han ofrecido algunos beneficios permitiendo una evaluación mas ágil y precisa de la capacidad de pago de los clientes; sin embargo, estos avances no han sido suficientes para contrarrestar el impacto negativo generalizado de la pandemia en los resultados financieros de la cooperativa. Para el objetivo específico 1 nos menciona que la liquidez fue especialmente desafiante, con una incertidumbre prolongada que afecto gravemente la capacidad de la cooperativa para mantener una posición solida en este aspecto, aunque la cooperativa no tuvo que recurrir extensivamente a sus reservas de capital gracias a la supervisión efectiva de la SBS, su capacidad de rentabilidad se vio comprometida, ya que muchas cooperativas se enfocaron en la supervivencia mas que en la rentabilidad; en cuanto al endeudamiento, se observo un aumento inicial en 2020 debido a la necesidad de capital adicional para enfrentar la crisis, seguido de una disminución gradual en 2021 y 2022, cuando la cooperativa comenzó a manejar mejor su situación financiera; a pesar de estos desafíos, la cooperativa comenzó a manejar mejor su situación financiera; a pesar de estos desafíos, la

cooperativa mantuvo una solvencia, crucial para su supervivencia, mediante políticas crediticias efectivas, un manejo adecuado de la cartera de morosidad y la implementación de sistemas tecnológicos avanzados para la gestión de riesgos; estos esfuerzos contribuyeron a mejorar la estabilidad financiera y reducir la dependencia de recursos externos, permitiendo a la cooperativa adaptarse y continuar operando en un entorno económico adverso. Para el objetivo específico 2 la respuesta fue que la morosidad aumento significativamente; el impacto de la crisis económica global se reflejo en el incumplimiento de pagos por parte de los prestrarios, lo que llevo a una mayor morosidad tanto a nivel local como a nivel nacional e internacional; a pesar de las diversas estrategias implementadas para manejar esta situación, como el ajuste de tasas de interés y la eliminación de moras acumuladas para facilitar el pago de las obligaciones, la morosidad aumento debido a factores imprevistos como enfermedades y perdidas de empleo, la cooperativa también adopto medidas como la creación de una tabla de riesgos económicos para priorizar la eliminación de moras en sectores mas afectados, como mayoristas de helados, pero algunos socios aun no lograron cumplir con sus obligaciones y fueron transferidos a cobranza judicial. Por último, el objetivo específico 3 tiene como respuesta que en el año 2020, la cooperativa enfrento un impacto financiero directo debido a la crisis, lo que llevo a una disminución en la cantidad de nuevos créditos concedidos; para mitigar este efecto, se implementaron estrategias como la reducción de intereses, la eliminación de moras acumuladas, y ajustes en los plazos y condiciones de los créditos existentes; a pesar de estos esfuerzos para proteger el capital y apoyar a los socios mas afectados, la cantidad de créditos otorgados se redujo reflejando una necesidad de gestionar cuidadosamente los recursos disponibles y adaptarse a las condiciones económicas adversas; la cooperativa también adopto medidas tecnológicas y estratégicas de marketing para mantener la lealtad de los socios y controlar la mora, aunque la recuperación de la actividad crediticia fue lenta y gradual.

4.3.2.1.3. Triangulación de resultados del anexo 06

ITEM	CONTADOR EXTERNO 1	CONTADOR EXTERNO 2	CONTADOR EXTERNO 3	COINCIDENCIAS
1	Muy bien, ante todo, muy buenas, buenos días. La pandemia de COVID-19 ha tenido un impacto significativo en los informes financieros de la entidad, principalmente en la rentabilidad y en los estados financieros. Este impacto ha sido notable en la concordancia con los ingresos ordinarios generados en periodos anteriores	La falta de actividad económica constante durante la pandemia ha vulnerado el principio de empresa en marcha, así como el principio de valorización de los inventarios. Estos impactos se reflejan en los informes financieros, especialmente en el estado de situación financiera, mostrando un efecto negativo. En particular, se ha observado una disminución en el rubro de "efectivo y	La pandemia de COVID-19 ha tenido un fuerte impacto económico en los informes financieros generales de las entidades, resultando en efectos negativos en sus resultados. La incertidumbre futura llevó a un traslapo de información financiera para el siguiente año, bajo la suposición de una recuperación que no se concretó. Aunque se ha producido una	La pandemia de COVID-19 ha tenido un impacto significativo en los informes financieros de las entidades, reflejándose en una disminución en la rentabilidad y en la liquidez. La falta de actividad económica constante durante la pandemia ha vulnerado principios clave como el de empresa en marcha y la valorización de inventarios, lo que ha llevado a una notable reducción en el rubro de "efectivo y

		equivalentes de efectivo", lo que indica una reducción en la liquidez disponible de la entidad.	ligera modificación en la forma de manejar los informes, las entidades, como las cooperativas, han tenido que enfocarse en mantener un respaldo financiero sólido para proteger los intereses de sus socios. En resumen, el impacto de la pandemia ha sido negativo, reflejándose en la necesidad de ajustar las estrategias financieras ante la crisis económica.	equivalentes de efectivo" y a una disminución en la liquidez disponible. Este impacto ha resultado en ajustes necesarios en las proyecciones y estrategias financieras, con un enfoque en mantener un respaldo financiero sólido y proteger los intereses de los socios. A pesar de la ligera modificación en la forma de manejar los informes, el impacto negativo ha sido evidente, con una necesidad urgente de ajustar las estrategias ante la incertidumbre económica y una recuperación que no se concretó.
--	--	--	---	--

2	Cuando otorgamos cualquier tipo de crédito, contablemente siempre registramos como crédito vigente. En periodos anteriores, la morosidad era mínima, pero con la llegada de la pandemia, muchos de estos créditos vigentes pasaron a ser considerados como créditos reprogramados en su gran mayoría. Esto ha resultado en una disminución significativa de la morosidad, ya que al reprogramar la deuda de muchos socios que solicitaron créditos, se ha logrado	La morosidad de los préstamos ha tenido un impacto significativo en los registros contables y en la salud financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito. El confinamiento y las restricciones relacionadas con la pandemia afectaron gravemente a la capacidad de los prestatarios para cumplir con sus obligaciones de pago. Este aumento en la morosidad ha llevado a un deterioro en los registros contables de la cooperativa, con un incremento en las provisiones para préstamos incobrables y una	La morosidad de los préstamos ha tenido un impacto significativo en los registros contables y en la salud financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito. Las cooperativas, actualmente supervisadas por la SBS en lugar del FENACREP, deben mantener un control riguroso del riesgo crediticio para asegurar su sostenibilidad. La morosidad se ha incrementado, lo que ha llevado a la necesidad de gestionar un colchón financiero para mitigar el riesgo de impago. Además, el	La pandemia de COVID-19 ha tenido un impacto profundo en la morosidad de los préstamos y en los registros contables de las cooperativas. Antes de la pandemia, los créditos eran mayormente registrados como vigentes con baja morosidad. Sin embargo, con la crisis, muchos créditos vigentes se reprogramaron debido a la incapacidad de los prestatarios para cumplir con sus obligaciones, lo que llevó a una reestructuración significativa de las deudas. Esta reprogramación ha permitido mantener un nivel relativamente
---	--	--	---	---

	mantener un nivel menor de incumplimiento en comparación con periodos anteriores	reducción en la liquidez. En consecuencia, la salud financiera de la cooperativa se ha visto afectada negativamente, comprometiendo su estabilidad y capacidad para operar eficazmente.	uso de seguros de desgravamen ha disminuido en muchos casos debido a los fallecimientos ocasionados por la pandemia, exacerbando aún más los problemas financieros.	menor de incumplimiento en comparación con periodos anteriores. A pesar de esto, el aumento en la morosidad ha afectado negativamente la salud financiera de las cooperativas, incrementando las provisiones para préstamos incobrables y reduciendo la liquidez. La supervisión por parte de la SBS, en lugar del FENACREP, ha subrayado la necesidad de un control riguroso del riesgo crediticio, y el uso de seguros de desgravamen ha disminuido debido a fallecimientos causados por la pandemia, exacerbando aún más los problemas
--	---	--	--	--

				financieros y comprometiendo la estabilidad y capacidad operativa de las cooperativas.
--	--	--	--	--

3	Como mencioné anteriormente, los resultados financieros muestran una diferencia notable durante el período de la pandemia. Al comparar los estados financieros, especialmente el estado de resultados y el estado de situación financiera, observamos que el resultado financiero ha sido inferior en comparación con periodos anteriores. Esto tiene un impacto directo en el patrimonio, que también se ha visto reducido. Estos dos	Desde el año 2020, los cambios más significativos en comparación con períodos anteriores incluyen un aumento progresivo en la morosidad de los préstamos. Para abordar esta situación, el gobierno ha implementado incentivos y medidas de apoyo debido a la falta de actividad económica. En respuesta, la cooperativa ha reestructurado las obligaciones de sus clientes, extendiendo los plazos de pago y ajustando las tasas de morosidad para facilitar el cumplimiento. Además, las	En comparación con periodos anteriores, uno de los cambios más significativos ha sido el impacto positivo de la mejora en los sistemas y herramientas de gestión tecnológica. Hoy en día, tanto en cooperativas como en otras entidades financieras, la evaluación de créditos es más ágil y precisa gracias a estos avances. Los sistemas modernos permiten obtener resultados rápidos para evaluar la capacidad de pago de los clientes, lo que facilita la concesión de créditos y ofrece beneficios adicionales a	Durante el período de la pandemia, los resultados financieros han mostrado una notable diferencia en comparación con los períodos anteriores. Los estados financieros, como el estado de resultados y el estado de situación financiera, reflejan una reducción en el resultado financiero y una disminución en el patrimonio, indicando un impacto negativo en la salud financiera general. La morosidad de los préstamos ha aumentado significativamente desde 2020, llevando a las cooperativas a implementar medidas como la
---	---	--	--	---

	estados financieros están estrechamente relacionados: un menor resultado en el estado de resultados implica un menor patrimonio en el estado de situación financiera	obligaciones que no se pudieron resolver de manera efectiva han sido transferidas al área legal para evitar procedimientos judiciales, dada la incapacidad de algunos usuarios para cumplir con sus obligaciones.	los socios con antecedentes crediticios positivos. Aunque la pandemia ha tenido efectos negativos en términos de salud y riesgos asociados, el progreso tecnológico ha sido un cambio positivo para las entidades financieras en general.	reestructuración de obligaciones y la extensión de plazos de pago. A pesar de estas dificultades, la mejora en los sistemas y herramientas de gestión tecnológica ha sido un cambio positivo. Estos avances permiten una evaluación de créditos más ágil y precisa, lo que facilita la concesión de créditos y optimiza el proceso de gestión, contrarrestando en parte los efectos negativos de la pandemia en la salud financiera de las entidades.
--	---	--	--	--

4	Al margen del término 'ajuste', hemos utilizado estratégicamente nuestras reservas para contrarrestar las pérdidas durante la crisis de salud. Tradicionalmente, estas reservas no siempre se reflejaban explícitamente en nuestros estados financieros según el plan contable del sistema financiero. Sin embargo, hemos aplicado estas reservas específicamente en una cuenta adecuada para mitigar las pérdidas derivadas de la pandemia. Esta medida	A raíz de la crisis de salud, hemos ajustado las provisiones y las pérdidas esperadas al evaluar minuciosamente cada partida y la provisión para cobranza dudosa de nuestros clientes. Se reprogramaron las deudas, extendiendo los plazos para facilitar el pago y adaptándonos a la reactivación económica. A pesar de estos ajustes, aún contamos con algunas deudas de períodos anteriores, pero estamos en proceso de reajustarlas para asegurar su efectividad y reflejar	A raíz de la crisis de salud, las provisiones y las pérdidas esperadas se han ajustado significativamente. Las provisiones son obligatorias para todos los créditos, y la SBS impone sanciones a las cooperativas que no cumplan con esta normativa. Cada crédito debe contar con una provisión adecuada, especialmente cuando se prevé que pueda caer en mora. Estas provisiones son cruciales para mantener la sostenibilidad y rentabilidad de la cooperativa, asegurando que pueda enfrentar	Durante la crisis de salud provocada por la pandemia, hemos implementado ajustes significativos en nuestras provisiones y reservas para mitigar las pérdidas financieras. Tradicionalmente, las reservas no se reflejaban explícitamente en los estados financieros, pero hemos comenzado a aplicarlas en cuentas específicas para enfrentar las pérdidas derivadas de la pandemia. Estos ajustes incluyeron la reprogramación de deudas y la extensión de plazos para facilitar el pago, así como la evaluación minuciosa de las partidas y
---	---	--	---	---

	nos ha permitido ajustar nuestras provisiones y hacer frente a las expectativas de pérdidas de manera efectiva durante este período crítico	adecuadamente la situación financiera actual.	posibles pérdidas y continuar operando de manera estable.	provisiones para cobranza dudosa. A pesar de la reestructuración y adaptación a la reactivación económica, aún persisten algunas deudas de períodos anteriores que estamos en proceso de reajustar. Las provisiones para créditos, obligatorias bajo la normativa de la SBS, han sido cruciales para mantener la sostenibilidad y rentabilidad de la cooperativa, permitiendo enfrentar posibles pérdidas y asegurar una operación estable durante este período crítico.
--	--	--	--	---

5	Durante la pandemia, enfrentamos desafíos significativos en cuanto a la liquidez. Los clientes solicitaron reprogramaciones de deudas y reducciones en los pagos mensuales, lo cual impactó directamente nuestra capacidad de generar flujo de efectivo. Algunos incluso solicitaron períodos de gracia debido a dificultades financieras. Estos cambios afectaron nuestros estados financieros y, consecuentemente, nuestra	Sí, durante la pandemia hubo momentos en que la liquidez fue particularmente desafiante. La vulneración del principio de empresa en marcha y la afectación en la valorización de los préstamos otorgados impidieron realizar colocaciones efectivas. Esto resultó en una falta de liquidez y una capacidad reducida de cobranza, generando pérdidas significativas durante los dos años de pandemia.	Definitivamente, durante la pandemia hubo momentos en los que la liquidez fue particularmente desafiante. La situación era incierta cuando comenzó en 2020, con expectativas iniciales de que duraría solo unas pocas semanas o meses, pero la crisis se extendió por más de dos años. Esta prolongada incertidumbre y las autorizaciones otorgadas a diversas entidades financieras incrementaron los riesgos de liquidez para las cooperativas. Muchas enfrentaron dificultades	Durante la pandemia, la liquidez se convirtió en un desafío crucial para muchas entidades financieras. Los clientes solicitaron reprogramaciones de deudas y reducciones en los pagos mensuales, afectando directamente la capacidad de generar flujo de efectivo y provocando una falta de liquidez. Este impacto se vio reflejado en nuestros estados financieros, donde la capacidad de cobranza se redujo significativamente, generando pérdidas durante los dos años de crisis. En respuesta, se recurrió a financiamientos adicionales de otras
---	---	---	--	--

	liquidez. Para contrarrestar estos desafíos, recurrimos a financiamientos adicionales de otras instituciones. Es crucial destacar que estos financiamientos fueron gestionados de manera que fueran compatibles con nuestra capacidad de pago. Esta estrategia nos permitió mantener la liquidez necesaria para operar durante los momentos más críticos de la pandemia		significativas, ya que su enfoque principal fue mantener la supervivencia en lugar de buscar rentabilidad. Así, aunque algunas cooperativas lograron sobrevivir, muchas no pudieron alcanzar una rentabilidad sostenible durante el periodo de crisis.	instituciones para mantener la liquidez necesaria, asegurando que estos fueran compatibles con nuestra capacidad de pago. A pesar de estos esfuerzos, la prolongada incertidumbre y las autorizaciones otorgadas a diversas entidades financieras incrementaron los riesgos de liquidez para las cooperativas, muchas de las cuales enfrentaron dificultades significativas y priorizaron la supervivencia sobre la rentabilidad.
--	--	--	---	--

6	La pandemia ha impactado la posición de liquidez y el capital de nuestra entidad de manera significativa. Como una institución de tamaño pequeño, siempre hemos gestionado con cuidado nuestro capital de trabajo neto, que es crucial para nuestra operativa diaria. Durante la pandemia, este capital de trabajo neto se vio afectado negativamente. Para contrarrestar esta situación, recurrimos a financiamientos adicionales que nos permitieron aumentar nuestro capital bruto	La pandemia afectó negativamente tanto la posición de liquidez como el capital de la entidad, generando pérdidas significativas. Sin embargo, con la reactivación, los socios de la cooperativa hicieron inversiones adicionales para cubrir el endeudamiento y las pérdidas. Además, se lanzaron campañas para captar nuevos socios y reintegrar capital, lo que permitió reactivar y reinvertir en las actividades de la cooperativa, recuperando parcialmente la	La pandemia ha afectado principalmente la posición de liquidez de las cooperativas, mientras que su capital en general ha permanecido relativamente estable. Aunque la liquidez se vio comprometida, las cooperativas, tanto en Huancayo como a nivel nacional, no han tenido que recurrir en gran medida a sus reservas de capital, gracias al control y supervisión de la SBS. Esta entidad juega un papel crucial al revisar y evaluar los estados financieros, asegurando que las	Durante la pandemia, la posición de liquidez y el capital de las cooperativas se vieron significativamente afectados. A pesar de la estabilidad relativa del capital en general, la liquidez se comprometió debido a la necesidad de reprogramar deudas y enfrentar pérdidas significativas. En respuesta, las cooperativas, incluidas las de menor tamaño, recurrieron a financiamientos adicionales y a la inversión de socios para incrementar el capital bruto y neto, lo que ayudó a mantener niveles adecuados de liquidez. Las campañas para captar
---	--	--	--	---

	y, consecuentemente, nuestro capital neto. Este incremento en nuestro capital neto ha sido fundamental para mantener nuestra liquidez en niveles adecuados. Es importante destacar que en nuestra cooperativa, donde nuestros socios son la base de nuestra institución, hemos sido diligentes en mantener la estabilidad financiera y la capacidad de respuesta durante estos tiempos desafiantes	liquidez y el capital que se había reducido.	cooperativas mantengan una adecuada provisión de recursos y prácticas contables, lo que ayuda a preservar su capacidad para otorgar créditos y enfrentar situaciones adversas. La supervisión asegura que las cooperativas no gasten indiscriminadamente y que gestionen sus recursos de manera que garanticen su estabilidad a largo plazo.	nuevos socios y reintegrar capital también jugaron un papel crucial en la recuperación parcial de la liquidez y el capital reducido. Además, la supervisión de la SBS contribuyó a asegurar que las cooperativas mantuvieran una adecuada provisión de recursos y prácticas contables, evitando el uso indiscriminado de reservas y promoviendo la estabilidad financiera a largo plazo, esencial para enfrentar la crisis y continuar operando efectivamente.
--	---	---	---	---

7	Cuando hablamos de endeudamiento, nos referimos principalmente a la autonomía financiera de nuestra cooperativa. Antes de la pandemia, siempre hemos mantenido una sólida autonomía financiera debido a nuestra estructura cooperativa, donde trabajamos estrechamente con nuestros socios. Durante la pandemia, fue necesario incrementar nuestro endeudamiento mediante financiamientos adecuados a nuestra capacidad	Las ratios de endeudamiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito fueron muy negativas en 2019, 2020 y 2021 debido a la afectación del patrimonio por la crisis. Sin embargo, a partir de 2022, la reactivación y las políticas de la cooperativa, que incluyeron la captación de nuevos socios y la colaboración con diversas instituciones como hospitales y entidades privadas, ayudaron a mejorar la situación. Estas estrategias permitieron reinvertir en la cooperativa y reducir el endeudamiento	Las ratios de endeudamiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito variaron significativamente entre 2019 y 2022. Al inicio de la pandemia en 2020, la cooperativa tuvo que aumentar su endeudamiento para asegurar la sostenibilidad, ya que no todos los socios podían devolver los préstamos debido a la crisis económica y las muertes relacionadas con la pandemia. Este aumento en el endeudamiento reflejaba la necesidad de capital adicional para enfrentar la situación. Sin	Durante la pandemia, la autonomía financiera de la cooperativa se vio afectada, lo que llevó a un incremento en el endeudamiento para mantener la sostenibilidad. A pesar de las ratios de endeudamiento negativas en 2019, 2020 y 2021 debido a la crisis, la cooperativa tomó medidas estratégicas para asegurar su estabilidad. Entre 2020 y 2022, se solicitó financiamiento adicional, cuidadosamente evaluado para no superar la capacidad de pago, lo que permitió una relación estable con las instituciones financieras y reflejó la
---	--	--	--	--

	de pago. Es fundamental destacar que cualquier endeudamiento que hemos solicitado ha sido cuidadosamente evaluado para no exceder nuestra capacidad de pago. Esto no solo asegura una relación estable con las instituciones financieras, sino que también refleja nuestra responsabilidad hacia nuestros socios, quienes vigilan nuestras decisiones gerenciales. En cuanto a las ratios de endeudamiento, durante los años 2019, 2020, 2021 y 2022,	mediante descuentos en planilla y otras medidas para recuperar los préstamos otorgados.	embargo, a lo largo de los años, las ratios de endeudamiento comenzaron a disminuir. En 2021, se observó una reducción del 3%, seguida de una disminución del 2% en 2022. En el último año, el endeudamiento se estabilizó a niveles mucho más bajos, ya que la cooperativa logró manejar mejor su situación financiera y reducir su dependencia de recursos externos.	responsabilidad hacia los socios. A partir de 2022, con la reactivación y la implementación de políticas como la captación de nuevos socios y la colaboración con diversas entidades, las ratios de endeudamiento comenzaron a mejorar. Se observó una reducción gradual en el endeudamiento, con una disminución del 3% en 2021 y del 2% en 2022, estabilizándose a niveles más bajos en el último año, lo que permitió manejar mejor la situación financiera y reducir la dependencia de recursos externos.
--	--	--	---	--

	hemos registrado variaciones que reflejan las necesidades financieras durante la pandemia y nuestras estrategias para mantener la estabilidad financiera y la confianza de nuestros socios			
--	---	--	--	--

8	Durante la época de la pandemia, la solvencia de nuestra cooperativa, definida por la relación entre activos y pasivos, fue crucial para mantener nuestra estabilidad financiera. Dividir el activo entre corriente y no corriente, y compararlo con el pasivo correspondiente, nos permitió monitorear nuestro nivel de solvencia de manera contable. Para asegurar que nuestra solvencia no cayera por debajo de los límites aceptables, hemos sido proactivos en solicitar	Durante estos años, el nivel de solvencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. se mantuvo en niveles mínimos, con una reducción de aproximadamente el 40%. Sin embargo, la solvencia ha mejorado progresivamente gracias a la reactivación económica y al apoyo gubernamental, que ayudó a evitar el cierre de la organización y permitió continuar con las actividades de la cooperativa.	Durante estos años, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. mantuvo un nivel de solvencia importante al asegurar que podía cubrir sus gastos y conservar recursos adicionales. Esta solvencia fue crucial para la supervivencia de la cooperativa, ya que muchas otras entidades financieras enfrentaron serios desafíos. La capacidad de la cooperativa para mantener su solvencia se debió a una combinación de factores, incluyendo políticas crediticias efectivas, un manejo adecuado	Durante la pandemia, la solvencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. fue crucial para su estabilidad financiera, ya que se monitoreó de cerca la relación entre activos y pasivos para evitar caídas por debajo de los niveles óptimos. Aunque el nivel de solvencia se redujo aproximadamente un 40% durante los años críticos, la cooperativa se benefició de financiamientos estatales y del apoyo gubernamental, lo que permitió una mejora progresiva en la solvencia y evitó el cierre de la entidad. La cooperativa mantuvo un
---	--	--	--	---

	financiamientos que mantuvieran nuestros ratios financieros por encima de los niveles considerados óptimos. Esto incluyó aprovechar oportunidades de financiamiento ofrecidas por el Estado, las cuales nos permitieron mantener un margen superior al estándar habitual. Nuestra estrategia siempre ha sido cuidar meticulosamente nuestra liquidez, solvencia y capital de trabajo. Gracias a estas medidas, hemos logrado		de la cartera de morosidad y tasas de interés competitivas. Cada cooperativa ajustó sus políticas para mejorar su estabilidad y adaptarse a las condiciones del mercado, demostrando que la solvencia es esencial para el desarrollo y la continuidad empresarial en el sector.	nivel de solvencia importante al asegurar la capacidad de cubrir gastos y conservar recursos adicionales, gracias a políticas crediticias efectivas, manejo adecuado de la morosidad y tasas de interés competitivas. Estas medidas, junto con la reactivación económica, ayudaron a mantener la estabilidad financiera y la continuidad empresarial durante los tiempos desafiantes, demostrando la importancia de una sólida solvencia en el sector financiero.
--	---	--	--	--

	mantener la estabilidad financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. durante estos años críticos de la pandemia			
--	--	--	--	--

9	En nuestra cooperativa, la gestión del capital de trabajo es fundamental para mantener una posición sólida en términos financieros. Al referirnos al capital, específicamente al capital de trabajo, nos centramos en mantener una sólida posición en nuestro activo corriente. Durante la pandemia, hemos tomado medidas específicas para asegurar esta solidez. Una de estas medidas incluyó la solicitud de financiamientos estratégicos. Si bien estos	Sí, se tomaron medidas específicas para mantener una sólida posición de capital. Las ganancias acumuladas hasta 2017 se reinvirtieron estratégicamente para cubrir las pérdidas y desafíos durante los tres años de pandemia. Este enfoque permitió a la cooperativa no solo sostener su actividad, sino también mantener su capacidad para ofrecer créditos al público en general sin quedar fuera del mercado.	Sí, se tomaron medidas específicas para mantener una sólida posición de capital. Anteriormente, la evaluación de créditos se realizaba de manera física, lo que permitía una revisión más directa de las solicitudes. Sin embargo, en la actualidad, las cooperativas han implementado sistemas más avanzados para gestionar riesgos y otorgar créditos de manera más eficiente. Se establecieron políticas de crédito más robustas, estrategias de gestión de riesgos y procedimientos de cobranza	Durante la pandemia, la gestión del capital de trabajo fue esencial para mantener la solidez financiera de nuestra cooperativa. Se tomaron medidas estratégicas como la solicitud de financiamientos, que incrementaron el activo corriente y generaron nuevas obligaciones de endeudamiento. Estas decisiones fueron cruciales para asegurar la continuidad operativa y mantener una posición financiera estable. Además, las ganancias acumuladas hasta 2017 se reinvirtieron para cubrir pérdidas y desafíos, permitiendo a la cooperativa seguir
---	---	---	--	---

	financiamientos incrementaron nuestro activo corriente, también generaron una obligación adicional en forma de endeudamiento. La decisión de solicitar estos financiamientos fue crucial para mantener nuestro capital de trabajo bruto y, por ende, asegurar la continuidad operativa de la cooperativa. Es importante destacar que cada paso que tomamos fue cuidadosamente evaluado para garantizar que el endeudamiento fuera		que permiten una mejor administración del capital. Estas políticas internas y la adopción de tecnología han sido cruciales para asegurar la estabilidad financiera y cumplir con los objetivos institucionales, evitando problemas que podrían comprometer la posición de capital y la capacidad de mantenerse en el mercado.	operando y ofreciendo créditos. La implementación de sistemas avanzados para la evaluación de créditos y la adopción de políticas robustas también fueron fundamentales. Estas estrategias, combinadas con una cuidadosa administración del capital y la tecnología, aseguraron la estabilidad financiera y la capacidad de la cooperativa para mantenerse en el mercado durante la crisis.
--	--	--	--	--

	compatible con nuestra capacidad de pago y con los estándares financieros que nos permiten mantener una posición sólida y estable en el mercado			
--	--	--	--	--

10	La crisis ha tenido un impacto significativo en nuestra cartera de préstamos y en la tasa de morosidad de la cooperativa. Como mencioné anteriormente, durante la pandemia hemos observado un incremento en la tasa de morosidad. Muchos clientes solicitaron reprogramaciones de los préstamos otorgados inicialmente, lo cual afectó negativamente nuestra cartera de créditos vigentes. Esta situación ha tenido un efecto directo en nuestros	La crisis ha influido significativamente en la cartera de préstamos y la tasa de morosidad. Antes de la pandemia, la tasa de morosidad era del 14 al 15%, reflejando la capacidad de pago de nuestros clientes. Sin embargo, la falta de actividad económica hizo que esta tasa se incrementara drásticamente, llegando al 70-80% en algunos casos. Como respuesta, hemos reestructurado los préstamos para facilitar el pago y evitar perjuicios mayores a nuestros clientes. Aunque aún mantenemos deudas de esos	Sí, se han implementado diversas estrategias de gestión de préstamos para enfrentar estos desafíos. Una de las principales medidas ha sido la adopción de herramientas tecnológicas avanzadas, que permiten verificar de manera más precisa el estado activo de los prestatarios y la validez de la información, superando las limitaciones del antiguo sistema basado en documentos físicos, que a menudo eran falsificados. Estos sistemas permiten validar la situación laboral y el estado de	Durante la pandemia, nuestra cooperativa enfrentó un notable incremento en la tasa de morosidad y en los desafíos relacionados con nuestra cartera de préstamos. La crisis económica provocó que muchos clientes solicitaran reprogramaciones de sus préstamos, elevando significativamente la morosidad desde un 14-15% pre-pandemia a hasta un 70-80% en algunos casos. Para abordar esta situación, implementamos estrategias como la reestructuración de préstamos y el uso de herramientas tecnológicas
----	--	--	--	---

	estados financieros, ya que la morosidad aumentada representa un riesgo para la salud financiera de la cooperativa. Además, hemos experimentado una disminución en la cartera de clientes debido a los desafíos económicos que enfrentaron nuestros socios durante la crisis. Para abordar estos desafíos, hemos trabajado de manera conjunta con nuestros socios, quienes son el pilar de nuestra cooperativa. Hemos coordinado	períodos y algunos casos han sido derivados a la vía judicial, hemos realizado un análisis exhaustivo utilizando herramientas disponibles como la SUNAT y la SBS para evaluar la capacidad de pago de nuestros socios y seguir gestionando la cartera de manera eficiente.	los seguros sin revelar detalles sensibles, y asegurar que las garantías reales estén en su lugar. Aunque estas estrategias han ayudado a reducir y controlar la morosidad, esta nunca puede ser eliminada completamente debido a factores imprevistos como enfermedades o pérdida de empleo. A pesar de los avances en el sistema de gestión de riesgos y en el control de morosidad, algunas cooperativas aún enfrentan dificultades, con variaciones en la efectividad de sus estrategias y en su capacidad	avanzadas para evaluar de manera más precisa la situación de los prestatarios y validar la información de manera eficiente. A pesar de estos esfuerzos, la morosidad no pudo ser eliminada completamente debido a factores imprevistos como enfermedades o pérdida de empleo, y algunos casos han sido derivados a la vía judicial. La colaboración con nuestros socios y la adopción de nuevas tecnologías han sido fundamentales para mitigar los impactos negativos, mantener la estabilidad financiera y gestionar de manera efectiva nuestra cartera de
--	--	---	---	---

	esfuerzos para mitigar los impactos negativos en nuestra cartera de préstamos, buscando estrategias para mantener la estabilidad financiera. Esta colaboración ha sido fundamental, ya que algunos socios han mostrado apoyo y conciencia sobre la importancia de mantener la solidez de nuestra institución en tiempos difíciles		para manejar la morosidad de manera efectiva.	créditos durante estos tiempos difíciles.
--	--	--	--	--

11	Durante la crisis, implementamos diversas estrategias de gestión de préstamos para enfrentar los desafíos que surgieron. Una de nuestras principales estrategias fue mantener un diálogo continuo con nuestros socios para asegurar que estuviéramos alineados con sus necesidades financieras. A pesar de que algunos socios inicialmente mostraron renuencia a solicitar nuevos préstamos, continuamos ofreciendo opciones y apoyo. Como resultado de estas	Sí, hemos implementado varias estrategias de gestión de préstamos para enfrentar estos desafíos. Inicialmente, hemos incentivado la incorporación de nuevos socios y promovido la participación activa en el ahorro dentro de la cooperativa. Estas estrategias no solo han ayudado a aumentar el capital disponible, sino que también han permitido mejorar la tasa de morosidad, especialmente entre los socios que ya estaban con nosotros antes de la pandemia. Al fortalecer nuestra base de socios y optimizar	Durante el año 2020, en pleno desarrollo de la pandemia, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. experimentó un impacto financiero directo significativo en sus estados financieros debido a la variación en la cantidad de créditos. Para mitigar el impacto negativo, se implementaron estrategias de recuperación de deuda, se redujeron los intereses y se eliminaron algunas moras para proteger el capital y retener a los clientes. La cooperativa evaluó el impacto económico por	Durante la crisis, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. implementó diversas estrategias para gestionar los desafíos financieros derivados de la pandemia. Entre estas estrategias se incluyó un diálogo continuo con los socios para entender y adaptarse a sus necesidades financieras, lo que facilitó la operativa fluida con mínimas dificultades relacionadas con los préstamos. A pesar de una reducción en la solicitud de nuevos créditos y una alta tasa de morosidad, la cooperativa reforzó su base de socios mediante incentivos y
----	--	---	---	---

	estrategias, hemos observado una reducción en el número de préstamos solicitados, aunque en general hemos podido mantener una operativa fluida con muy pocas dificultades relacionadas específicamente con los préstamos. Nuestra capacidad para gestionar esta situación se vio reforzada por la estrecha colaboración con nuestros socios, quienes valoraron nuestra disposición para adaptarnos a sus circunstancias	el capital, hemos podido ofrecer nuevos créditos y reducir la tasa de morosidad.	sectores, identificando cuáles habían sido más afectados, como los mayoristas de helados, y priorizó el apoyo a aquellos con mayor capacidad de recuperación, como las farmacias, que mantuvieron una buena rentabilidad. Sin embargo, muchos clientes aún no pudieron cumplir con sus obligaciones, lo que llevó a que algunos créditos pasaran a un estado de deficiencia y pérdida, y que varios casos se trasladaran a cobranza judicial después de más de un año sin pago.	participación activa en el ahorro, lo que permitió mejorar la tasa de morosidad y ofrecer nuevos créditos. Además, se aplicaron medidas para reducir intereses y eliminar algunas moras, priorizando sectores con mayor capacidad de recuperación, como las farmacias, mientras se trasladaron casos persistentes a cobranza judicial. La colaboración estrecha con los socios y las medidas adaptativas ayudaron a mantener la estabilidad financiera y manejar eficazmente la variación en la cantidad de créditos durante el periodo crítico.
--	--	---	--	---

	individuales durante este periodo desafiante			
--	---	--	--	--

12	Durante la pandemia, nuestra cooperativa adoptó medidas para ajustar las tasas de interés de nuestros productos financieros en respuesta a los cambios económicos. Para asegurar la estabilidad financiera y apoyar a nuestros socios, obtuvimos financiamiento a tasas más favorables en comparación con periodos anteriores. Este financiamiento nos permitió tanto fortalecer nuestro capital de trabajo como ofrecer préstamos y créditos a nuestros	En respuesta a los cambios económicos y a la pandemia, las tasas de interés de los productos financieros ofrecidos por la cooperativa fueron ajustadas significativamente. Inicialmente, las tasas estaban en torno al 10-12% mensual, pero durante la pandemia, se redujeron a un rango de 3-4% para facilitar el acceso a los créditos y aliviar la carga financiera de nuestros socios. Con la reactivación económica y la normalización de las actividades, hemos comenzado a ajustar las tasas nuevamente hacia el nivel	Durante la pandemia, la Cooperativa de Ahorro y Crédito ajustó las tasas de interés de sus productos financieros en respuesta a los cambios económicos y a las dificultades enfrentadas por los socios. Inicialmente, se implementaron estrategias para recuperar deudas y reducir las tasas de interés con el fin de facilitar el pago de las obligaciones. Este ajuste incluyó la eliminación de moras acumuladas para permitir que los socios pudieran pagar su capital y evitar la pérdida de clientes y	Durante la pandemia, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. ajustó sus tasas de interés para apoyar a sus socios en un entorno económico desafiante, reduciendo las tasas de productos financieros de un rango inicial del 10-12% mensual a un rango más accesible de 3-4%. Este ajuste permitió ofrecer financiamiento a costos más bajos y fortalecer el capital de trabajo de la cooperativa. La implementación de nuevas herramientas tecnológicas avanzadas también facilitó una gestión más precisa de los préstamos, superando las
----	---	--	---	--

	socios con tasas de interés reducidas. Este ajuste en las tasas de interés fue una forma de apoyar a nuestros socios durante un momento económico desafiante, facilitándoles acceso a financiamiento a costos más bajos. Algunos socios han aprovechado estas oportunidades para satisfacer sus necesidades financieras de manera más accesible y beneficiosa para ellos. Nuestra cooperativa ha sido proactiva en adaptar nuestras	del 12% previo a la pandemia, adaptándonos a las condiciones del mercado y a la nueva realidad económica.	capital. Se elaboró una tabla de riesgos económicos para identificar qué sectores habían sido más afectados por la crisis. Por ejemplo, mientras que las farmacias se mantuvieron rentables, los mayoristas de helados enfrentaron graves dificultades debido a la disminución en la demanda durante la pandemia. La cooperativa utilizó esta tabla para priorizar la eliminación de moras en sectores de alto riesgo y reintegrar a los socios en la cartera de clientes. A pesar de	limitaciones del sistema anterior basado en documentos físicos y falsificados. Sin embargo, la cooperativa ha enfrentado desafíos persistentes relacionados con la morosidad, lo que llevó a ajustes en las tasas y la implementación de estrategias de gestión de riesgos. A medida que la economía se reactivó, las tasas comenzaron a ajustarse nuevamente hacia niveles anteriores, reflejando la adaptación a las condiciones cambiantes del mercado.
--	--	--	--	---

	políticas financieras para mantener nuestra misión de servicio a los socios y fortalecer nuestra relación con ellos durante la pandemia		estos esfuerzos, algunos socios no lograron cumplir con sus obligaciones y sus casos fueron eventualmente transferidos a cobranza judicial.	
--	--	--	--	--

13	El impacto financiero directo en los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. durante el año 2020, en plena pandemia, fue significativo y se reflejó principalmente en nuestros resultados financieros. Como mencioné anteriormente, nuestros ingresos ordinarios disminuyeron notablemente durante este período comparado con años anteriores y posteriores a la pandemia. Esta reducción en los ingresos ordinarios tuvo un efecto	Durante el año 2020, en pleno desarrollo de la pandemia, la variación en la cantidad de créditos tuvo un impacto financiero directo en los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. Inicialmente, experimentamos un sobregiro en la partida de efectivo y equivalentes de efectivo, así como un aumento en las cuentas por cobrar. Sin embargo, a medida que implementamos estrategias de recuperación y nos enfocamos en la reactivación	Durante el año 2020, en pleno desarrollo de la pandemia, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. experimentó un impacto financiero directo significativo en sus estados financieros debido a la variación en la cantidad de créditos. Para mitigar el impacto negativo, se implementaron estrategias de recuperación de deuda, se redujeron los intereses y se eliminaron algunas moras para proteger el capital y retener a los clientes. La cooperativa evaluó el impacto económico por	Durante el año 2020, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. enfrentó un impacto financiero significativo en sus estados financieros debido a la variación en la cantidad de créditos en plena pandemia. Esta situación provocó una notable disminución en los ingresos ordinarios, afectando negativamente los resultados financieros y reduciendo tanto el patrimonio como las reservas acumuladas. La cooperativa experimentó un sobregiro en la partida de efectivo y un aumento en las cuentas por cobrar, lo que
----	--	---	---	--

	directo en nuestro resultado financiero, el cual fue inferior en comparación con periodos previos y posteriores. Como resultado, también experimentamos una disminución en nuestro patrimonio, especialmente en los resultados acumulados. Para mitigar estos efectos, recurrimos a utilizar nuestras reservas, aunque estas también se vieron reducidas debido a las condiciones económicas adversas durante la pandemia. A pesar de estos desafíos,	económica, estas pérdidas se han ido revirtiendo. Actualmente, hemos logrado mantener una liquidez efectiva, lo que nos permite continuar ofreciendo nuevos créditos a nuestros socios.	sectores, identificando cuáles habían sido más afectados, como los mayoristas de helados, y priorizó el apoyo a aquellos con mayor capacidad de recuperación, como las farmacias, que mantuvieron una buena rentabilidad. Sin embargo, muchos clientes aún no pudieron cumplir con sus obligaciones, lo que llevó a que algunos créditos pasaran a un estado de deficiencia y pérdida, y que varios casos se trasladaran a cobranza judicial después de más de un año sin pago.	inicialmente intensificó los desafíos financieros. Para contrarrestar estos efectos adversos, se implementaron estrategias de recuperación de deuda, reducción de intereses, y se eliminaron algunas moras, con un enfoque en apoyar sectores con mayor capacidad de recuperación, como las farmacias. Aunque estas medidas ayudaron a revertir algunas pérdidas y mantener una liquidez efectiva, algunos créditos continuaron en estado de deficiencia y pasaron a cobranza judicial después de más de un año sin pago. A pesar de estos desafíos, la
--	--	--	--	--

	hemos gestionado nuestros recursos con prudencia y continuidad operativa para mantener la estabilidad financiera de nuestra cooperativa. Es importante destacar que la variación en la cantidad de créditos durante el año 2020 influyó directamente en estos resultados financieros, impactando tanto nuestros ingresos como nuestra capacidad de acumulación de reservas y patrimonio			cooperativa gestionó sus recursos con prudencia, manteniendo la continuidad operativa y adaptándose a las condiciones económicas cambiantes para preservar la estabilidad financiera.
--	---	--	--	--

14	Durante el año 2020, varios indicadores financieros clave de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. se vieron directamente afectados por la variación en la cantidad de créditos, especialmente debido a la morosidad y sus implicaciones en nuestro capital de trabajo. Uno de los indicadores más afectados fue nuestro capital de trabajo. La morosidad provocó una disminución en nuestro capital de trabajo disponible, ya que los fondos que	Durante el año 2020, la variación en la cantidad de créditos afectó directamente varios indicadores financieros clave. Inicialmente, la cooperativa contaba con aproximadamente 145 socios, pero esta cifra se redujo en un 10-15% debido a la pandemia. Esta disminución impactó negativamente en la base de clientes y en los ingresos por intereses. Actualmente, estamos enfocados en recuperar y aumentar el número de socios, mejorando las tasas y los productos de crédito para	Durante el año 2020, los indicadores financieros clave que se vieron afectados por la variación en la cantidad de créditos fueron principalmente los ratios de liquidez. En un contexto donde la solvencia era una preocupación secundaria, la prioridad fue asegurar que la cooperativa pudiera cubrir sus gastos y mantener sus operaciones. La falta de liquidez se convirtió en un desafío crítico, ya que era esencial para sobrevivir a la crisis y mantener la fidelización de los socios. La	Durante el año 2020, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. experimentó un impacto significativo en varios indicadores financieros clave debido a la variación en la cantidad de créditos, especialmente por la morosidad y su efecto en el capital de trabajo. La morosidad provocó una disminución en el capital de trabajo disponible, ya que los fondos normalmente en circulación se vieron restringidos por los créditos no recuperados. Esto llevó a la necesidad de limitar la cantidad de nuevos créditos y préstamos otorgados. Además, la
----	---	--	---	---

	normalmente estarían en circulación se vieron restringidos debido a los créditos no recuperados. Esta situación nos obligó a limitar la cantidad de nuevos créditos y préstamos que podíamos otorgar, comparado con períodos anteriores. Además, para mantener la operatividad y satisfacer las necesidades financieras de nuestros socios, solicitamos financiamiento externo. Este financiamiento fue esencial para apalancar nuestro capital	fomentar la confianza y el crecimiento conjunto con nuestros clientes.	cooperativa tuvo que centrarse en la gestión de la liquidez para asegurar la continuidad operativa, negociando con aquellos en mora y enfrentando dificultades adicionales debido a la incapacidad de muchos socios para cumplir con sus obligaciones financieras debido a problemas de salud, pérdidas familiares y otros factores imprevistos. La supervivencia y la capacidad de mantener las agencias a nivel nacional fueron los objetivos principales en un	reducción en la base de clientes, que disminuyó en un 10-15% durante la pandemia, afectó los ingresos por intereses y la liquidez general. Para contrarrestar estos problemas, la cooperativa solicitó financiamiento externo esencial para apalancar su capital de trabajo y continuar ofreciendo servicios financieros. La gestión de la liquidez se convirtió en una prioridad crítica para asegurar la continuidad operativa y mantener la fidelización de los socios, enfrentando dificultades adicionales debido a la incapacidad de muchos socios para cumplir con sus
--	--	---	--	--

	de trabajo y así poder continuar ofreciendo servicios financieros dentro de los límites prudenciales		entorno económico muy complicado.	obligaciones financieras por razones imprevistas como problemas de salud y pérdidas familiares.
--	--	--	-----------------------------------	---

15	En respuesta a la variación en la cantidad de créditos y a la incertidumbre económica generada por la pandemia, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. ajustó sus proyecciones financieras a largo plazo, principalmente enfocándose en fortalecer sus reservas como medida preventiva y de preparación para futuras contingencias. Como institución financiera formal, estamos regidos por la Ley General de Sociedades y la	En respuesta a la variación en la cantidad de créditos y a la incertidumbre económica generada por la pandemia, ajustamos nuestras proyecciones financieras a largo plazo mediante una revisión de las provisiones para deudas incobrables. Inicialmente, redujimos el importe de las deudas y ajustamos las tasas para facilitar el pago de las obligaciones por parte de los socios. Además, implementamos nuevas políticas de crédito, ofreciendo préstamos adicionales con tasas ligeramente superiores	En respuesta a la variación en la cantidad de créditos y a la incertidumbre económica generada por la pandemia, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. ajustó sus proyecciones financieras a largo plazo mediante varias estrategias clave. Se optó por mantener al personal en lugar de despedirlo, a pesar de la reducción de operaciones, para evitar la pérdida de experiencia. Se adoptaron medidas como la utilización de medios tecnológicos avanzados, la	En respuesta a la variación en la cantidad de créditos y la incertidumbre económica generada por la pandemia, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. ajustó sus proyecciones financieras a largo plazo con diversas estrategias. Inicialmente, se enfocó en fortalecer sus reservas para prepararse mejor ante futuras contingencias, cumpliendo así con las regulaciones vigentes que exigen mantener reservas adecuadas. Además, revisó las provisiones para deudas incobrables y ajustó las tasas de interés para facilitar el pago de las
----	---	--	--	--

	normativa de instituciones financieras, las cuales nos exigen mantener reservas adecuadas para enfrentar eventualidades y riesgos futuros. Antes de la pandemia, solo contábamos con la reserva legal requerida, la cual hemos utilizado para cubrir parte de las contingencias surgidas durante ese período. Sin embargo, ante la incertidumbre económica y la posibilidad de que situaciones similares vuelvan a surgir, la gerencia y los socios tomaron la	para asegurar una recuperación efectiva y sostenible de los pagos, adaptándonos a la situación económica cambiante.	reducción y ampliación de los plazos de los créditos, y la refinanciación para facilitar el cumplimiento de las obligaciones por parte de los socios. Las proyecciones también incluyeron la eliminación de moras acumuladas en créditos prolongados y la implementación de topes en los créditos más grandes. Además, se promovieron estrategias de marketing, premios y facilidades en el pago de las cuotas sociales para incentivar la lealtad de los	obligaciones por parte de los socios. Se implementaron nuevas políticas de crédito, como ofrecer préstamos adicionales con tasas ligeramente superiores y adoptar medios tecnológicos avanzados para mejorar la gestión. La cooperativa también mantuvo al personal para preservar la experiencia, ajustó los plazos de los créditos y promovió estrategias de marketing para incentivar la lealtad de los socios. Estas medidas, incluyendo la refinanciación de créditos y la eliminación de moras acumuladas, permitieron a la cooperativa mantener su presencia
--	---	--	--	--

	decisión estratégica de incrementar nuestras reservas. Este incremento tiene como objetivo estar mejor preparados y cubrir posibles pérdidas o contingencias que puedan afectar nuestra cooperativa en el futuro. Este ajuste en las proyecciones financieras a largo plazo no solo nos permite cumplir con las regulaciones vigentes, sino que también refuerza nuestra capacidad para mantener la estabilidad financiera y continuar brindando servicios		socios. Aunque la recuperación ha sido lenta y la rentabilidad sigue mejorando de forma paulatina, la cooperativa ha logrado mantener su presencia en el mercado y controlar la mora, a pesar de que el problema persiste y solo puede ser gestionado, no eliminado.	en el mercado, controlar la morosidad y adaptarse a la situación económica cambiante, aunque la recuperación y rentabilidad siguen siendo graduales.
--	---	--	---	---

	confiables a nuestros socios en cualquier situación económica adversa que pueda surgir			
--	--	--	--	--

CONCLUSIONES

- En conclusión, el impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito Agro Industrial Ltda. de Huancayo ha sido significativo y multifacético. La pandemia provocó una disminución notable en los ingresos por intereses y una reducción en las utilidades netas, como se evidencia en las cifras reportadas durante el año 2020. Las medidas de reprogramación de créditos y la menor captación de recursos debido a las restricciones sanitarias contribuyeron a estos resultados desfavorables. A pesar de los esfuerzos por adaptarse a las nuevas condiciones impuestas por la emergencia sanitaria, la Cooperativa de ahorro y crédito Agro Industrial Ltda. experimentó un año especialmente desafiante en términos financieros.
- La liquidez de la Cooperativa de ahorro y crédito Agro Industrial Ltda. mostró una tendencia positiva a lo largo de los años evaluados, inicialmente en el 2019 el nivel de liquidez era moderado, representando el 18.55% del activo total. Sin embargo, esta proporción aumentó de manera notable a medida que avanzaba la pandemia y sus efectos económicos se hacían sentir. Para el 2021 la liquidez alcanzó un 43.88%, indicando una preparación adecuada para enfrentar demandas de retiro de fondos por parte de los socios. Aunque en el 2022 hubo una ligera disminución al 38.24%, aún se mantenía por encima de los niveles pre-pandemia, sugiriendo una estrategia efectiva para fortalecer la posición financiera frente a la crisis. Por otro lado, la estructura de capital de la cooperativa mostró una reducción en la dependencia de deudas para financiar sus operaciones durante la pandemia; en el 2020, el ratio deuda/patrimonio cayó a -1.80% reflejando una disminución significativa en la proporción de financiamiento proveniente de deudas, posiblemente influenciado por un

incremento en las provisiones debido a créditos morosos, esta tendencia se mantuvo en el 2021 con un -9.25% aunque en el 2022 el ratio aumento al 20.05% indicando una recuperación parcial en la dependencia de deudas.

- Se puede concluir que la morosidad durante la pandemia por COVID-19 en la Cooperativa de ahorro y crédito Agro Industrial Ltda. que la morosidad experimento un aumento significativo en comparación con los años anteriores, desde un nivel del 5.81% en el 2019, la morosidad se elevó a un 24.8% en el 2021 con una ligera disminución en el año 2020 de un 16.79%, reflejando el impacto adverso de la pandemia en la capacidad de pago de los socios de la Cooperativa de ahorro y crédito Agro Industrial Ltda. exacerbado por la crisis económica y las medidas de confinamiento que afectaron las actividades comerciales; aunque se implementaron diversas estrategias para mitigar estos efectos, como la reprogramación de créditos y periodos de gracia, la persistencia de la morosidad continua siendo un desafío para la rentabilidad y estabilidad financiera a corto plazo de la Cooperativa de ahorro y crédito Agro Industrial Ltda.
- La pandemia por COVID-19 tuvo un impacto considerable en la Cooperativa de ahorro y crédito Agro Industrial Ltda. de Huancayo, afectando la demanda de créditos durante los años 2019, 2020, 2021 y 2022. Desde la estabilidad inicial en 2019 hasta la drástica reducción en la colocación de créditos en 2020 y la posterior recuperación gradual en los años siguientes, se observa una variación significativa en la cantidad de créditos otorgados. La cooperativa adopto medidas cautelosas y estrategias adaptativas para enfrentar los desafíos económicos y financieros presentados por la pandemia, ajustando políticas como tasas de interés y condiciones de acceso al crédito para mantener su

estabilidad operativa. A pesar de los esfuerzos por recuperar niveles pre-pandemia, la demanda de créditos se mantuvo por debajo de los niveles históricos debido a las persistentes dificultades económicas y la cautela de los socios.

RECOMENDACIONES

- Se recomienda implementar estrategias específicas para fortalecer la capacidad de recuperación y la estabilidad financiera a corto y largo plazo, es crucial que la cooperativa continúe con las medidas de reprogramación de créditos adoptadas durante la pandemia, asegurando que estas sean flexibles y adecuadas a las necesidades cambiantes de los socios; además, se sugiere explorar iniciativas para diversificar las fuentes de ingresos y reducir la dependencia de los ingresos por intereses, lo que podría incluir la introducción de nuevos productos financieros adaptados a las condiciones actuales de mercado. Asimismo, se recomienda fortalecer la gestión de riesgos y la planificación financiera, revisando periódicamente las proyecciones financieras y ajustando las estrategias operativas según sea necesario, esto ayudará a mitigar los impactos futuros de crisis similares y a mantener una posición financiera sólida frente a posibles contingencias.
- Como recomendación, para optimizar la gestión de liquidez, es esencial mantener políticas prudentes que aseguren un nivel adecuado de fondos disponibles para hacer frente a posibles retiros de fondos por parte de los socios, especialmente en periodos de incertidumbre económica, esto podría incluir la revisión periódica de las proyecciones de flujo de caja y la diversificación de las fuentes de liquidez disponibles. Además, se recomienda monitorear de cerca al ratio deuda/patrimonio, asegurando que cualquier incremento sea gestionado de manera responsable y este alineado con las estrategias financieras a largo plazo de la cooperativa, explorar oportunidades para optimizar la estructura de capital, como la refinanciación de deudas a tasas más favorables o la captación de capital

adicional de socios o inversionistas, podrá contribuir a mejorar aún más la estabilidad financiera.

- Se recomienda enfocarse en medidas específicas para mejorar la gestión de créditos y fortalecer la recuperación de cartera, es crucial implementar un monitoreo más riguroso de la situación financiera de los socios, identificando tempranamente aquellos casos que puedan representar riesgos de morosidad; además, se sugiere revisar y ajustar las políticas de otorgamiento de crédito para garantizar que sean acordes con la capacidad de pago de los socios, considerando el impacto prolongado de la pandemia en las actividades comerciales y la economía en general. Es fundamental fortalecer las estrategias de comunicación con los socios de la cooperativa ofreciendo un acompañamiento proactivo para aquellos que enfrentan dificultades financieras, esto puede incluir la provisión de asesorías financieras y la facilitación de opciones de reestructuración de deudas, siempre con el objetivo de promover una recuperación sostenible y reducir los niveles de morosidad a corto plazo.
- Teniendo en consideración el impacto de la pandemia, se recomienda continuar implementando medidas cautelosas y adaptativas para fortalecer la estabilidad operativa y fomentar la recuperación sostenida de la demanda de créditos, es fundamental que la cooperativa mantenga una vigilancia constante sobre las condiciones económicas locales y globales, ajustando sus políticas de tasas de interés y condiciones de acceso al crédito de manera flexible y estratégica, esto permitirá adaptarse ágilmente a los cambios en la demanda y asegurar que las condiciones crediticias sean accesibles y competitivas para los socios, incentivando así la utilización de los servicios financieros ofrecidos por la cooperativa. También, se recomienda intensificar los esfuerzos en la educación

financiera y asesoría para los socios, enfocándose en fortalecer la capacidad de gestión financiera y promoviendo la confianza en el sistema cooperativo, esto puede contribuir significativamente a aumentar la demanda de créditos a medida que los socios recuperan la estabilidad económica.

REFERENCIAS

- Acosta Medina, J. K., Plata Gomez, K. R., Puentes Garzón, D. E., & Torres Barreto, M. L. (2019). Influencia de los recursos y capacidades en los resultados financieros en la competitividad empresarial: una revision de la literatura. *I+D revista de* investigaciones, 13(1).
<https://sievi.udi.edu.co/ojs/index.php/ID/article/view/204/246>
- Alvarez Callahue, W., & Apaza Tarqui, E. E. (2018). Riesgo de crédito y morosidad, en la cooperativa de ahorro y crédito Qorilazo. *Revista Valor Contable*, 6(1). https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1255
- Alvarez Martín, T. (2015, December 28). Socios y capital social en una cooperativa. *El País*. Retrieved July 12, 2023, from https://cincodias.elpais.com/cincodias/2015/12/18/guias_pyme/1450452427_221243.html
- Alvitres Burgos, M. (2016). Análisis de información financiera en la cooperativa de ahorro y crédito de cesantes, activos y jubilados del sector salud de la libertad y su incidencia en la gestión financiera, Trujillo [Tesis para optar el título de Contador Público]. Universidad Nacional de Trujillo.
- Andrade Pinelo, A. M. (2017). Ratios o razones financieras. *Contadores & empresas*, B14-B16.
<https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/622323/Art%c3%adculo%20de%20ratios2.pdf?sequence=2&isAllowed=y>
- Arias Montoya, L., Rave Arias, S. N., & Castaño Benjumea, J. C. (2006). *Metodologías para la medición del riesgo financiero en inversiones: Vol. XII* (32.^a ed.). scientia Et Technica.
- Arnáez Arce, V. M., & Izquierdo Muciño, M. E. (2018). *Fomento del*

cooperativismo como alternativa económica y social sostenible: UNA VISIÓN DE MÉXICO Y ESPAÑA: Vol. III (1.ª ed.). DYKINSON, S.L. https://www.google.com.pe/books/edition/Fomento_del_cooperativismo_como_a_lternat/oruPDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=que+es+una+cooperativa&printsec=frontcover

- Bravo Vera, J. J., & Espinoza Alava, N. E. (2022). *IMPACTO DEL COVID- 19 EN LAS ACTIVIDADES ECONÓMICAS FINANCIERAS DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO DOS* [Tesis de pregrado]. Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí Manul Felix Lopez.

- Bravo, M., Chávez, M., Chong, E., Quevedo, M. I. (2021). *Contabilidad financiera intermedia: estados financieros y análisis de las cuentas del activo, pasivo y patrimonio*. Perú: Universidad del Pacífico. https://www.google.com.pe/books/edition/Contabilidad_financiera_intermedia_estad/faROEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&kptab=overview

- Brun, X., Moya, M., & Larraga, P. (2010). *Cómo interpretar la información económica: Análisis de mercados financieros: coyuntura económica, sistema financiero, política monetaria*. Profit Editorial. <https://books.google.com.pe/books?id=NMK3NRQsJEgC&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>

- Carhuancho Fabian, J. (2021). *Reglamento de aportaciones cooperativa de ahorro y crédito Agro Industrial LTDA* (Vols. 001-2021).

- Carlos Gutierrez, H. (2021). *Impactos Financieros Sobre los Efectos Generados en el Sector Cooperativo Nivel III en el Departamento de Boyacá en Tiempos de Pandemia* [Tesis de Maestría]. Universidad Antonio Nariño. http://repositorio.uan.edu.co/bitstream/123456789/6196/3/2022_HumbertoCarlosGuti

[errez.pdf](#)

- Catacora, F. (2012). Contabilidad. Venezuela: Red Contable Publicaciones

- Chafla Granda, J. L., Falconí Tello, M. A., Cabezas Paltán, G. M., & Esparza Paz, F. F. (2021). COMPORTAMIENTO DEL RÉCORD CREDITICIO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS EN ÉPOCA DE COVID19. *Revista digital Investigación & Negocios*, 14(23). <http://www.scielo.org.bo/pdf/riyn/v14n23/2521-2737-riyn-14-23-152.pdf>

- Chiluisa Troya, P. C., & Chuquilla Chuquilla, S. M. (2018). *Cuantificación del riesgo de crédito en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de los segmentos 1, 2 y 3 de la provincia de Cotopaxi tras la paralización de las actividades económicas dado por el COVID 19*. [Tesis para obtener el título profesional de Ingeniero en Finanzas]. Universidad de las fuerzas armadas. <http://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/24415/1/T-ESPEL-CAI-0712.pdf>

- Colqui Cordova, R. (2022). *Las colocaciones monetarias y la crisis sanitaria en la Cooperativa de Ahorro y Crédito 392 de Pasco 2020 - 2021* [Tesis para título profesional de economista]. Universidad nacional Daniel Alcides Carrión. http://repositorio.undac.edu.pe/bitstream/undac/2769/1/T026_04068053_T.pdf

- Coyoy Merida, J. W. G. (2014). *Evaluacion y diseño de la estructura del control interno para el activo corriente de una empresa avicola distribuidora de pollo vivo* [Tesis de pregrado]. Universidad de San Carlos de Guatemala. International Accounting Standards Board (NIIF, 2008)

- De Andrés Pizarro, J. (2000). El análisis de estudios cualitativos. *Atención Primaria*, 25(1), 43. <http://unidaddocentemfyclaspalmas.org.es/resources/4+Aten+Primaria+2000.+An>

[alisis+de+Estudios+Cualitativos.pdf](#)

- De La Hoz Suárez, Betty, Ferrer, María Alejandra, & De La Hoz Suárez, Aminta. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales*, 14(1), 88-109. Recuperado en 25 de febrero de 2023, de [http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-](http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000100008&lng=es&tlng=es)

[95182008000100008&lng=es&tlng=es](#).

- Duran, M. M. (2012). El estudio de caso de la investigación cualitativa. *Revista nacional de administración*, 3(1). <https://revistas.uned.ac.cr/index.php/rna/article/view/477/372>

- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las politicas contables. *Digital Publisher*, 4(5).

- Esteban Nieto, N. (2018). Tipos de investigación.

- Gonzalez Güere, N. L. (2023). *Morosidad y utilidad contable en la agencia Huancayo de una cooperativa de ahorro y crédito periodo 2019*. Universidad Continental.

https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/8769/4/IV_FCE_310_TI_Gonzalez_Guere_2021.pdf

- Guajardo Cantú, G., & Andrade de Guajardo, N. E. (2018). *Contabilidad financiera*. <https://ebooks724.continental.elogim.com/stage.aspx?il=6251&pg=&ed=>

- Guerrero Bejarano, M. A. (2016b). La investigación cualitativa. *INNOVA Research Journal*, 1(2), 1–9. <http://201.159.222.115/index.php/innova/article/view/7/8>

- Hernandez Sampieri, R. (2014). *METODOLOGIA DE LA INVESTIGACIÓN* (6th ed.). McGRAW-HILL. <https://www.uca.ac.cr/wp->

<content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>

- Hinostroza Sanchez, C. (2020, 13 agosto). COVID-19: en solo nueve días se reportaron 2,259 nuevas muertes sospechosas por el virus. *Gestión*. Recuperado 25 de mayo de 2023, de <https://gestion.pe/peru/politica/covid-19-en-solo-nueve-dias-se-reportaron-2259-nuevas-muertes-sospechosas-por-el-virus-ncgz-noticia/>
- Holgado Dorado, K. (2022). EFECTOS DEL COVID-19 Y NÚMERO DE DEUDORES EN LOS CRÉDITOS DE CONSUMO EN PERÚ. *Quipukamayoc*, 30(64). <http://www.scielo.org.pe/pdf/quipu/v30n64/1609-8196-quipu-30-64-9.pdf>
- Huamán Garrido, L. (2021). *ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KORI, AÑO 2017- 2018*. [Tesis para optar el título profesional de contador público]. Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa. <http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12773/13252/CPhugalk.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Lavallo Burgete, A. C. (2017). *Análisis financiero*. Editorial Digital UNID.
- Lr, R. (s. f.). *Coronavirus en Perú: así evoluciona la pandemia en el país*. <https://data.larepublica.pe/envivo-casos-confirmados-muertes-coronavirus-peru/>
- MALIZA QUISPE, E. S. (2022). *EL RIESGO DE LIQUIDEZ Y SU INCIDENCIA EN LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SUMAK SAMY LTDA., PERIODO 2020* [Tesis para obtener el título de Licenciada en Contabilidad y auditoría]. UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA.

<http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/10180/1/Maliza%20Quispe%2c%20E%20%282022%29%20El%20riesgo%20de%20liquidez%20y%20su%20incidencia%20en%20la%20concesi%3b3n%20de%20cr%3a9ditos%20en%20la%20cooperativa%20de%20ahorro%20y%20cr%3a9dito%20Sumak%20Samy%20Ltda.%2c%20periodo%202020.%20%28Tesis%20de%20Pregrado%29%20Universidad%20Nacional%20de%20Chimborazo%2c%20Riobamba.pdf>

- Marin Tapia, A. P., Rojas Condori, D., & Flores Portillo, Y. M. (2021). *Estrategias financieras de la cooperativa de ahorro y crédito Sayari durante y después de la cuarentena a causa del covid-19, Juliaca – Perú* [Tesis de pregrado]. Universidad peruana Unión.

- Macias Sornoza, E. A., & Loor Colamarco, I. (2022). Efectos de la pandemia por Covid-19 en cooperativas de ahorro y crédito: estudio de caso. *COODES cooperativismo y desarrollo*, 10(2). http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_abstract&pid=S2310-340X2022000200366&lng=es&nrm=iso

- Mendoza, C., & Ortiz, O. (2016). Contabilidad financiera para contaduría y administración (23a ed.). Universidad del Norte.

- McConnell, C. R. & Brue, S. L. (1997). Economía, McGraw-Hill

- Ministerio de trabajo y promoción del empleo. (2021). Guía sobre el régimen laboral de la micro y pequeña empresa. *Ministerio De Trabajo Y Promoción Del Empleo*. https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2248797/guia_micro_pequena_empresa.pdf

- Mite, M., Ramón, R., Sarmiento, C., Solorzano, A. & Soto, C. (2017). Análisis de estados financieros la clave del equilibrio gerencial. Grupo Compás.

<http://hdl.handle.net/123456789/80>

- Morales Castro, J. A., & Morales Castro, A. (2014). *Crédito y cobranza* (1.^a ed.). GRUPO EDITORIAL PATRIA.
https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=gtXhBAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=que+es+un+credito+&ots=p1jYQgqm_4&sig=DGpYXWF1WLEla7Tb9bhjfq3iNY#v=onepage&q&f=false
- Morales, N. (2015). Investigación exploratoria: tipos, metodología y ejemplos. Recuperado de <https://www.lifeder.com/investigacion-exploratoria>.
- Morillo, M. (2001). Rentabilidad Financiera y Reducción de Costos. *Actualidad contable FACES*, 4(4), 36. <https://www.redalyc.org/pdf/257/25700404.pdf>
- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF 2009). Para pequeñas y medianas entidades. NIIF para PYMES. Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Documento en línea en: https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/niif/NIIF_PYMES.pdf
- Pinedo Gonzales, D. P. (2018). *EXAMEN DE SUFICIENCIA PROFESIONAL CONTABILIDAD GENERAL I* [Examen de suficiencia profesional]. UNIVERSIDAD DE LA AMAZONIA PERUANA. https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/5927/Diana_informe_titulo_2018.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Poder Legislativo. (2020, 15 marzo). *DECRETO SUPREMO No 044-2020-PCM*. Recuperado 19 de enero de 2022, de https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/566448/DS044-PCM_1864948-2.pdf?v=1584330685
- Quispe, V. (2018). La cultura tributaria y su incidencia en el pago del

impuesto predial del Asentamiento Humano 7 de Octubre de la Municipalidad del distrito de El Agustino 2017 [Tesis de maestría, Universidad César Vallejo]. Repositorio de la Universidad César Vallejo.

<https://hdl.handle.net/20.500.12692/12924>

- Ressel, A., Silva, N., Coppini, V., & Nieves, M. (2013). *Manual teorico practico de introduccion al cooperativismo*. Instituto de estudios cooperativos. <https://www.econo.unlp.edu.ar/frontend/media/77/10177/e1ff4382da72b51e0ea7011e0f436299.pdf>

- Ríos Cataño, C. (2019). Guía para la realización de trabajos de investigación. *Impacto Positivo*, 1.

- Síntomas del coronavirus: conocer si he contraído la COVID-19. (2023, 18 enero). Orientación - Ministerio de Salud - Gobierno del Perú. <https://www.gob.pe/8665-sintomas-del-coronavirus-conocer-si-puedo-haber-contraido-el-covid-19>

- Vargas Garcia, A. H. (2021). INCLUSIÓN FINANCIERA EN PERÚ Y LATINOAMÉRICA EN TIEMPOS DEL COVID-19. *Quipukamayoc*, 29(60). <http://www.scielo.org.pe/pdf/quipu/v29n60/1609-8196-quipu-29-60-97.pdf>

- Zambrano, F. & Buendía, C. (2017). Estado de flujo de efectivo y su relación con la liquidez de la empresa Shoes Alvarito. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. <http://hdl.handle.net/20.500.11763/ec17shoes-alvaritoecuador>

- Zamora Torres, A. I. (2008). *Rentabilidad y Ventaja Comparativa: Un Análisis de los Sistemas de Producción de Guayaba en el Estado de Michoacán* [Tesis]. Universidad Michoacana de San Nicolás de Hidalgo.

<https://revistas.uss.edu.pe/index.php/tzh/article/view/1067/909>

ANEXOS



FACULTAD DE CIENCIAS DE LA EMPRESA

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Anexo 1: Consentimiento informado para participación en estudio de investigación**Estimado/a participante:****Propósito del estudio:**

El presente estudio es conducido por **BERROCAL GOMEZ ROSANA GISEL**, Bachiller en Contabilidad de la facultad de Ciencias de la empresa de la Universidad Continental, este estudio que tiene como propósito recoger información para su procesamiento y obtener el título profesional de Contador Público.

El enfoque de la investigación se centra en la evaluación del impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. Para ello, se emplearán entrevistas a fin de analizar las consecuencias y causas del impacto del COVID-19 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. y se revisarán los Estados financieros de diciembre de los años 2019, 2020, 2021 y 2022. En función de ello, lo invitamos a participar de este estudio a través de una entrevista.

Si decide participar en este estudio, se realizará lo siguiente:

1. Se aplicará una entrevista semiestructurada.
2. La entrevista tendrá una duración máxima de veinte (30) minutos
3. Las respuestas otorgadas serán sometidas a un análisis posterior.

Riesgos:

No se presentan riesgos que puedan afectar su salud o integridad física al participar en este estudio.

Beneficios:

La información obtenida a través de este estudio podrá ser utilizada para evaluar el impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. – Huancayo.

Costos y compensación

No deberá pagar nada por participar en el estudio. Igualmente, no recibirá ningún incentivo económico ni de otra índole.

Confidencialidad:

Nosotros guardaremos su información con códigos y no con nombres. Si los resultados de este seguimiento son publicados, no se mostrará ninguna información que permita la identificación de las personas que participaron en este estudio.

Derechos del participante:

Si decide participar en el estudio, puede retirarse de este en cualquier momento, o no participar en una parte del estudio sin que ello ocasiona ningún perjuicio para usted.

Contacto del investigador:

Para cualquier consulta relacionada con el presente estudio contáctese con:

1. Rosana Gisel Berrocal Gómez

Cel: 903533820

Correo institucional: 71405172@continental.edu.pe

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por BERROCAL GOMEZ ROSANA GISEL, he sido informado(a) de que el objetivo de este se centra en la evaluación del impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda.

Se me ha informado que el examen, tomara aproximadamente de 25 a 30 minutos.

Entiendo que la muestra que yo provea para el estudio es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de los de este estudio sin mi consentimiento.

He sido informado (a) de que puedo hacer preguntas sobre el estudio en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona. De tener preguntas sobre mi participación en este estudio, puedo contactar a 71405172@continental.edu.pe o al teléfono 903533820.

Nombre del participante

Firma del participante

Fecha

Anexo 2: Categorías de investigación

Categoría	Descripción
Generales	Impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo
Especifica 1	Comportamiento de los ratios financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agroindustrial Ltda. en los años 2019, 2020, 2021 y 2022
Especifica 2	Porcentaje de incrementó de la morosidad durante la pandemia por COVID 19
Especifica 3	Variación de la cantidad de créditos debido a la pandemia por COVID-19 en los años 2019, 2020, 2021 y 2022

Anexo 3: Estados financieros

N°	ESTADOS FINANCIEROS
1	Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019
2	Estado de resultados al 31 de diciembre del 2019
3	Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2020
4	Estado de resultados al 31 de diciembre del 2020
5	Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2021
6	Estado de resultados al 31 de diciembre del 2021
7	Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2022
8	Estado de resultados al 31 de diciembre del 2022

ESTADOS FINANCIEROS - NIVEL 1

FORMA "A"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AGRO - INDUSTRIAL LTDA.

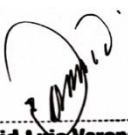
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(expresado en Soles)

	M.N.	Eq. a M.E.	Total
ACTIVO			
DISPONIBLE			
Caja	136.32		136.32
Bancos, otras Empresas del Sistema Financiero del País y COOPAC	223,944.38		223,944.38
Bancos y otras Instituciones Financieras del Exterior		-	-
Otras Disponibilidades		-	-
FONDOS INTERCOOPERATIVOS		-	-
INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		-	-
Instrumentos de capital		-	-
Instrumentos de deuda		-	-
Inversiones en Commodities		-	-
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		-	-
Instrumentos Representativos de Capital		-	-
Instrumentos Representativos de Deuda		-	-
INVERSIONES A VENCIMIENTO		-	-
CARTERA DE CREDITOS		-	-
Cartera de Créditos Vigentes	931,610.62		931,610.62
Cartera de Créditos Reestructurados	-	-	-
Cartera de Créditos Refinanciados	40,202.76		40,202.76
Cartera de Créditos Vencidos	56,592.52		56,592.52
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial	49,125.42		49,125.42
- Provisiones para Créditos	-104,119.06		-104,119.06
DERIVADOS PARA NEGOCIACION		-	-
DERIVADOS DE COBERTURA		-	-
CUENTAS POR COBRAR		-	-
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso		-	-
Otras Cuentas por Cobrar		-	-
BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS		-	-
Bienes Realizables		-	-
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados		-	-
PARTICIPACIONES		-	-
Subsidiarias		-	-
Asociadas		-	-

INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	10,250.53	10,250.53
ACTIVO INTANGIBLE		-
Plusvalía		-
Otros activos intangibles		-
IMPUESTOS CORRIENTES		-
IMPUESTO DIFERIDO		-
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		-
OTROS ACTIVOS		-
TOTAL DEL ACTIVO	1,207,743.49	1,207,743.49
PASIVO		
OBLIGACIONES CON LOS SOCIOS		
Obligaciones a la Vista		-
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	12,704.23	12,704.23
Obligaciones por Cuentas a Plazo	113,164.98	113,164.98
Otras Obligaciones		-
FONDOS INTERCOOPERATIVOS		-
DEPÓSITOS DE COOPAC		-
Depósitos a la Vista		-
Depósitos de Ahorro		-
Depósitos a Plazo		-
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS		-
Adeudos y Obligaciones con COOPAC y Empresas e Instituciones financieras del País		-
Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Internacionales		-
Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior	8,494.87	8,494.87
Valores y Títulos		-
DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN		-
DERIVADOS DE COBERTURA		-
CUENTAS POR PAGAR	2,636.23	2,636.23
PROVISIONES		-
Provisión para créditos contingentes		-
Provisión para litigios y demandas	-104,119.06	-104,119.06
Otros	23,695.00	23,695.00
IMPUESTOS CORRIENTES		-
IMPUESTO DIFERIDO		-
OTROS PASIVOS	-	-

		-	
TOTAL DEL PASIVO	39,586.51	39,586.51	
		-	
PATRIMONIO		-	
Capital Social	675,964.02	675,964.02	
Capital Adicional		-	
Reservas	354,443.93	354,443.93	
Ajustes al Patrimonio		-	
Resultados Acumulados	11,791.30	11,791.30	
Resultado Neto del Ejercicio	125,957.73	125,957.73	
TOTAL DEL PATRIMONIO	1,168,156.98	1,168,156.98	
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	1,207,743.49	1,207,743.49	
		-	


David Luis Verano Benítez
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
 MAT. 628 CCPJ

RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES

Para las normas de agrupación establecidas en los formatos de los estados financieros, se deben considerar solo los rubros y códigos contables que corresponden a las operaciones que están consideradas para las Coopac de Nivel 1.

ESTADOS FINANCIEROS - NIVEL 1

FORMA "B"

ESTADO DE RESULTADOS
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
AGRO - INDUSTRIAL LTDA.
(expresado en Soles)

M.N.

Eq. a M.E.

Total

INGRESOS POR INTERESES			
Disponible	3,232.86		3,232.86
Fondos Intercooperativos			-
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados			-
Inversiones Disponibles para la venta			-
Inversiones a Vencimiento			-
Cartera de Créditos Directos	241,432.10		241,432.10
Resultado por Operaciones de Cobertura			-
Cuentas por Cobrar			-
Otros Ingresos Financieros			-
			-
			-
GASTOS POR INTERESES			
Obligaciones por depósitos con los Socios			-
Fondos Intercooperativos			-
Obligaciones por depósitos de las COOPAC	6,484.52		6,484.52
Adeudos y Obligaciones Financieras			-
Adeudos y Obligaciones con COOPAC y Empresas del Sistema Financiero del País			-
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Exter. y Organ. Financ. Internac.			-
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior			-
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras			-
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación			-
Cuentas por pagar			-
Intereses de Cuentas por Pagar			-
Resultado por Operaciones de Cobertura			-
Otros Gastos Financieros			-
MARGEN FINANCIERO BRUTO	238,180.44		238,180.44
Provisiones para Créditos Directos			-

			-
MARGEN FINANCIERO NETO		238,180.44	238,180.44
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS			-
	Ingresos por Créditos Indirectos		-
	Ingresos por Fideicomisos		-
	Ingresos Diversos		-
			-
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS			-
	Gastos por Créditos indirectos		-
	Gastos por Fideicomisos		-
	Primas al Fondo Seguro de Depósito		-
	Gastos Diversos		-
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		238,180.44	238,180.44
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)			-
	Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados		-
	Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados		-
	Inversiones en Commodities		-
	Inversiones Disponibles para la Venta		-
	Derivados de Negociación		-
	Resultado por Operaciones de Cobertura		-
	Ganancias (Pérdida) en Participaciones		-
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR DIFERENCIA DE CAMBIO	Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio		-
	Otros		-
MARGEN OPERACIONAL		238,180.44	238,180.44
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			-
	Gastos de Personal y Directivos	59,972.44	59,972.44
	Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	49,161.80	49,161.80
	Impuestos y Contribuciones	305.00	305.00
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		1,732.37	1,732.37
			-
MARGEN OPERACIONAL NETO		127,008.83	127,008.83
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES			-
	Provisiones para Créditos Indirectos		-
	Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar		-

	Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Recuperados y Adjudicados y Otros	-	
	Provisiones para Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta	-	
	Deterioro de Inversiones	-	
	Deterioro de Activo Fijo	-	
	Deterioro de Activos Intangibles	-	
	Provisiones por Litigios y Demandas	-	
	Otras Provisiones	-	
RESULTADO DE OPERACIÓN		127,008.83	127,008.83
OTROS INGRESOS Y GASTOS		-	-
	Otros Ingresos y Gastos	1,051.10	1,051.10
		-	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		125,957.73	125,957.73
IMPUESTO A LA RENTA		-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		-	-


David Luis Verano Benítez
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MAT. 625 CCPJ

Para las normas de agrupación establecidas en los formatos de los estados financieros, se deben considerar solo los rubros y códigos contables que corresponden a las operaciones que están consideradas para las Coopac de Nivel 1.

ESTADOS FINANCIEROS - NIVEL 1

FORMA "A"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AGRO - INDUSTRIAL LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
(expresado en Soles)

	M.N.	Eq. a M.E.	Total
ACTIVO			
DISPONIBLE			
Caja	138.21		138.21
Bancos, otras Empresas del Sistema Financiero del País y COOPAC	298,523.63		298,523.63
Bancos y otras Instituciones Financieras del Exterior			-
Otras Disponibilidades			-
FONDOS INTERCOOPERATIVOS			-
INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			-
Instrumentos de capital			-
Instrumentos de deuda			-
Inversiones en Commodities			-
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA			-
Instrumentos Representativos de Capital			-
Instrumentos Representativos de Deuda			-
INVERSIONES A VENCIMIENTO			-
CARTERA DE CREDITOS			-
Cartera de Créditos Vigentes	750,239.49		750,239.49
Cartera de Créditos Reestructurados			-
Cartera de Créditos Refinanciados	64,890.23		64,890.23
Cartera de Créditos Vencidos	133,388.68		133,388.68
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial	70,008.68		70,008.68
- Provisiones para Créditos	-149,785.00		-149,785.00
DERIVADOS PARA NEGOCIACION			-
DERIVADOS DE COBERTURA			-
CUENTAS POR COBRAR			-
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso			-
Otras Cuentas por Cobrar			-
BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS			-
Bienes Realizables			-
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados			-
PARTICIPACIONES			-
Subsidiarias			-
Asociadas			-
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	9,307.60		9,307.60
ACTIVO INTANGIBLE			-
Plusvalía			-
Otros activos intangibles			-
IMPUESTOS CORRIENTES			-
IMPUESTO DIFERIDO			-
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA			-
OTROS ACTIVOS			-
TOTAL DEL ACTIVO	1,176,711.52		1,176,711.52
PASIVO			
OBLIGACIONES CON LOS SOCIOS			
Obligaciones a la Vista			-
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	38,016.74		38,016.74
Obligaciones por Cuentas a Plazo	61,080.53		61,080.53
Otras Obligaciones			-
FONDOS INTERCOOPERATIVOS			-
DEPÓSITOS DE COOPAC			-
Depósitos a la Vista			-

Depósitos de Ahorro	-	-
Depósitos a Plazo	-	-
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	-	-
Adeudos y Obligaciones con COOPAC y Empresas e Instituciones financieras del País	-	-
Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Internacionales	-	-
Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior	-3,850.62	-3,850.62
Valores y Títulos	-	-
DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN	-	-
DERIVADOS DE COBERTURA	-	-
CUENTAS POR PAGAR	6,058.01	6,058.01
PROVISIONES	-	-
Provisión para créditos contingentes	-149,785.00	-149,785.00
Provisión para litigios y demandas	26,948.00	26,948.00
Otros	-	-
IMPUESTOS CORRIENTES	-	-
IMPUESTO DIFERIDO	-	-
OTROS PASIVOS	-	-
TOTAL DEL PASIVO	-21,532.34	-21,532.34
PATRIMONIO	-	-
Capital Social	746,081.55	746,081.55
Capital Adicional	-	-
Reservas	391,461.55	391,461.55
Ajustes al Patrimonio	-	-
Resultados Acumulados	11,791.30	11,791.30
Resultado Neto del Ejercicio	48,909.46	48,909.46
TOTAL DEL PATRIMONIO	1,198,243.86	1,198,243.86
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	1,176,711.52	1,176,711.52
	-	-

RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES

Para las normas de agrupación establecidas en los formatos de los estados financieros, se deben considerar solo los rubros y códigos contables que corresponden a las operaciones que están consideradas para las Coopac de Nivel 1.

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AGRO - INDUSTRIAL LTDA.
(expresado en Soles)

	M.N.	Eq. a M.E.	Total
INGRESOS POR INTERESES			
Disponible	774.20		774.20
Fondos Intercooperativos			-
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados			-
Inversiones Disponibles para la venta			-
Inversiones a Vencimiento			-
Cartera de Créditos Directos	144,581.57		144,581.57
Resultado por Operaciones de Cobertura			-
Cuentas por Cobrar			-
Otros Ingresos Financieros			-
GASTOS POR INTERESES			
Obligaciones por depósitos con los Socios			-
Fondos Intercooperativos			-
Obligaciones por depósitos de las COOPAC	4,999.28		4,999.28
Adeudos y Obligaciones Financieras			-
Adeudos y Obligaciones con COOPAC y Empresas del Sistema Financiero del País			-
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Exter. y Organ. Financ. Internac.			-
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior			-
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras			-
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación			-
Cuentas por pagar			-
Intereses de Cuentas por Pagar			-
Resultado por Operaciones de Cobertura			-
Otros Gastos Financieros			-
MARGEN FINANCIERO BRUTO	140,356.49		140,356.49
Provisiones para Créditos Directos			-
MARGEN FINANCIERO NETO	140,356.49		140,356.49
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS			
Ingresos por Créditos Indirectos			-
Ingresos por Fideicomisos			-
Ingresos Diversos			-
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS			
Gastos por Créditos indirectos			-
Gastos por Fideicomisos			-
Primas al Fondo Seguro de Depósito			-
Gastos Diversos			-
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	140,356.49		140,356.49
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)			
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados			-

	Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-	
	Inversiones en Commodities	-	
	Inversiones Disponibles para la Venta	-	
	Derivados de Negociación	-	
	Resultado por Operaciones de Cobertura	-	
	Ganancias (Pérdida) en Participaciones	-	
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR DIFERENCIA DE CAMBIO	Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio	-	
	Otros	-	
MARGEN OPERACIONAL		140,356.49	140,356.49
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			-
	Gastos de Personal y Directivos	54,848.82	54,848.82
	Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	31,742.96	31,742.96
	Impuestos y Contribuciones	441.20	441.20
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		2,449.93	2,449.93
			-
MARGEN OPERACIONAL NETO		50,873.58	50,873.58
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES			-
	Provisiones para Créditos Indirectos		-
	Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar		-
	Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Recuperados y Adjudicados y Otros		-
	Provisiones para Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta		-
	Deterioro de Inversiones		-
	Deterioro de Activo Fijo		-
	Deterioro de Activos Intangibles		-
	Provisiones por Litigios y Demandas		-
	Otras Provisiones		-
RESULTADO DE OPERACIÓN		50,873.58	50,873.58
OTROS INGRESOS Y GASTOS			-
		-	-
	Otros Ingresos y Gastos	1,964.12	1,964.12
			-
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		48,909.46	48,909.46
IMPUESTO A LA RENTA			-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO			-

ESTADOS FINANCIEROS - NIVEL 1
 FORMA "A"
 COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AGRO -
 INDUSTRIAL LTDA.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE
 DICIEMBRE DEL 2021

(expresado en Soles)	M.N.	Eq. a M.E.	Total
ACTIVO			
DISPONIBLE			
Caja	111.51		111.51
Bancos, otras Empresas del Sistema Financiero del País y COOPAC	511,670.47		511,670.47
Bancos y otras Instituciones Financieras del Exterior		-	-
Otras Disponibilidades		-	-
FONDOS INTERCOOPERATIVOS			
INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			
Instrumentos de capital		-	-
Instrumentos de deuda		-	-
Inversiones en Commodities		-	-
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA			
Instrumentos Representativos de Capital		-	-
Instrumentos Representativos de Deuda		-	-
INVERSIONES A VENCIMIENTO			
CARTERA DE CREDITOS			
Cartera de Créditos Vigentes	620,219.46		620,219.46
Cartera de Créditos Reestructurados		-	-
Cartera de Créditos Refinanciados	37,404.10		37,404.10
Cartera de Créditos Vencidos	110,676.82		110,676.82
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial	106,216.81		106,216.81
- Provisiones para Créditos	- 230,692.17	-	230,692.17
DERIVADOS PARA NEGOCIACION			
DERIVADOS DE COBERTURA			
CUENTAS POR COBRAR			

Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso		-
Otras Cuentas por Cobrar		-
BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS		-
Bienes Realizables		-
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados		-
PARTICIPACIONES		-
Subsidiarias		-
Asociadas		-
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	6,839.16	6,839.16
ACTIVO INTANGIBLE		-
Plusvalía		-
Otros activos intangibles	4,000.00	4,000.00
IMPUESTOS CORRIENTES		-
IMPUESTO DIFERIDO		-
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		-
OTROS ACTIVOS		-
TOTAL DEL ACTIVO	1,166,446.16	1,166,446.16
PASIVO		
OBLIGACIONES CON LOS SOCIOS		
Obligaciones a la Vista		-
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	27,665.99	27,665.99
Obligaciones por Cuentas a Plazo	56,909.96	56,909.96
Otras Obligaciones		-
FONDOS INTERCOOPERATIVOS		-
DEPÓSITOS DE COOPAC		-
Depósitos a la Vista		-
Depósitos de Ahorro		-
Depósitos a Plazo		-

ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS		-
Adeudos y Obligaciones con COOPAC y Empresas e Instituciones financieras del País		-
Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Internacionales		-
Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior	- 3,719.03	- 3,719.03
Valores y Títulos		-
DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN		-
DERIVADOS DE COBERTURA		-
CUENTAS POR PAGAR	534.37	534.37
PROVISIONES		-
Provisión para créditos contingentes	- 230,692.17	- 230,692.17
Provisión para litigios y demandas	30,441.00	30,441.00
Otros		-
IMPUESTOS CORRIENTES		-
IMPUESTO DIFERIDO		-
OTROS PASIVOS		-
		-
TOTAL DEL PASIVO	- 118,859.88	- 118,859.88
		-
PATRIMONIO		-
Capital Social	785,750.56	785,750.56
Capital Adicional		-
Reservas	404,861.09	404,861.09
Ajustes al Patrimonio		-
Resultados Acumulados	17,319.17	17,319.17
Resultado Neto del Ejercicio	77,375.22	77,375.22
TOTAL DEL PATRIMONIO	1,285,306.04	1,285,306.04

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	1,166,446.16	1,166,446.16
		-

ESTADOS FINANCIEROS -
NIVEL 1

FORMA "B"

ESTADO DE RESULTADOS

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AGRO -
INDUSTRIAL LTDA.

(expresado en Soles)

M.N.

Eq. a M.E.

Total

INGRESOS POR INTERESES

	7,55	
Disponible	2.49	7,552.49
Fondos Intercooperativos		-
Inversiones a Valor		-
Razonable con Cambios		-
en Resultados		-
Inversiones Disponibles		-
para la venta		-
Inversiones a Vencimiento		-
	165,	
Cartera de Créditos	032.	
Directos	12	165,032.12
		-
Resultado por		-
Operaciones de Cobertura		-
		-
Cuentas por Cobrar		-
Otros Ingresos Financieros		-
		-
		-

GASTOS POR INTERESES

Obligaciones por		
depósitos con los Socios		-
Fondos Intercooperativos		-
		-
Obligaciones por	4,10	
depósitos de las COOPAC	1.63	4,101.63
Adeudos y Obligaciones		-
Financieras		-
Adeudos y		-
Obligaciones con		-
COOPAC y Empresas del		-
Sistema Financiero del		-
País		-
Adeudos y		-
Obligaciones con		-
Instituciones Financieras		-
del Exter. y Organ. Financ.		-
Internac.		-
Otros Adeudos y		-
Obligaciones del País y		-
del Exterior		-
Comisiones y otros		-
cargos por adeudos y		-
obligaciones financieras		-
Valores, Títulos y		-
Obligaciones en		-
Circulación		-
Cuentas por pagar		-
Intereses de		-
Cuentas por Pagar		-
Resultado por		-
Operaciones de Cobertura		-
		-
Otros Gastos Financieros		-

MARGEN FINANCIERO BRUTO	168, 482. 98	168,482.98
	Provisiones para Créditos Directos	-
MARGEN FINANCIERO NETO	168, 482. 98	168,482.98
	INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	-
	Ingresos por Créditos Indirectos	-
	Ingresos por Fideicomisos	-
	Ingresos Diversos	-
	GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	-
	Gastos por Créditos indirectos	-
	Gastos por Fideicomisos	-
	Primas al Fondo	-
	Seguro de Depósito	-
	Gastos Diversos	-
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	168, 482. 98	168,482.98
	RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	-
	Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-
	Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-
	Inversiones en Commodities	-
	Inversiones Disponibles para la Venta	-
	Derivados de Negociación Resultado por	-
	Operaciones de Cobertura	-
	Ganancias (Pérdida) en Participaciones	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR DIFERENCIA DE CAMBIO	Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio	-
	Otros	-
MARGEN OPERACIONAL	168, 482. 98	168,482.98
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-
	49,5 Gastos de Personal y Directivos	49,508.97
	42,6 Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	42,601.23

	Impuestos y Contribuciones	632.20	632.20
		2,46	
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	8.44		2,468.44
			-
		73,2	
MARGEN OPERACIONAL NETO	72.1		
	4		73,272.14
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES			-
Provisiones para Créditos Indirectos			-
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar			-
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Recuperados y Adjudicados y Otros			-
Provisiones para Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta			-
Deterioro de Inversiones			-
Deterioro de Activo Fijo			-
Deterioro de Activos Intangibles			-
Provisiones por Litigios y Demandas			-
Otras Provisiones			-
		73,2	
RESULTADO DE OPERACIÓN	72.1		
	4		73,272.14
OTROS INGRESOS Y GASTOS			-
	Otros Ingresos y Gastos	4,10	
		3.08	4,103.08
			-
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	77,3		
	75.2		
	2		77,375.22
IMPUESTO A LA RENTA			-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO			-

ESTADOS FINANCIEROS - NIVEL 1

FORMA "A"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AGRO - INDUSTRIAL LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022

(expresado en Soles)

	M.N.	Eq. a M.E.	Total
ACTIVO			
DISPONIBLE			
Caja	41.90		41.90
Bancos, otras Empresas del Sistema Financiero del País y COOPAC	470,734.95		470,734.95

Bancos y otras Instituciones Financieras del Exterior		-
Otras Disponibilidades	181.60	181.60
FONDOS INTERCOOPERATIVOS		-
INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		-
Instrumentos de capital		-
Instrumentos de deuda		-
Inversiones en Commodities		-
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		-
Instrumentos Representativos de Capital		-
Instrumentos Representativos de Deuda		-
INVERSIONES A VENCIMIENTO		-
CARTERA DE CREDITOS		-
Cartera de Créditos Vigentes	752,889.11	752,889.11
Cartera de Créditos Reestructurados	-	-
Cartera de Créditos Refinanciados	-	-
Cartera de Créditos Vencidos	126,460.14	126,460.14
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial	92,932.63	92,932.63
- Provisiones para Créditos	-219,517.96	-219,517.96
DERIVADOS PARA NEGOCIACION		-
DERIVADOS DE COBERTURA		-
CUENTAS POR COBRAR		-
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso		-
Otras Cuentas por Cobrar		-
BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS		-
Bienes Realizables		-
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados		-
PARTICIPACIONES		-
Subsidiarias		-
Asociadas		-
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	3,370.74	3,370.74
ACTIVO INTANGIBLE	4,000.00	4,000.00
Plusvalía		-
Otros activos intangibles		-
IMPUESTOS CORRIENTES		-
IMPUESTO DIFERIDO		-
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		-
OTROS ACTIVOS		-

TOTAL DEL ACTIVO	1,231,093.11	1,231,093.11
PASIVO		
OBLIGACIONES CON LOS SOCIOS		
Obligaciones a la Vista		-
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	40,376.22	40,376.22
Obligaciones por Cuentas a Plazo	32,407.76	32,407.76
Otras Obligaciones		-
FONDOS INTERCOOPERATIVOS		-
DEPÓSITOS DE COOPAC		-
Depósitos a la Vista		-
Depósitos de Ahorro		-
Depósitos a Plazo		-
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS		-
Adeudos y Obligaciones con COOPAC y Empresas e Instituciones financieras del País		-
Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Internacionales		-
Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior	2,882.27	2,882.27
Valores y Títulos		-
DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN		-
DERIVADOS DE COBERTURA		-
CUENTAS POR PAGAR	527.63	527.63
PROVISIONES		-
Provisión para créditos contingentes		-
Provisión para litigios y demandas	33,958.00	33,958.00
Otros	101,224.70	101,224.70
IMPUESTOS CORRIENTES		-
IMPUESTO DIFERIDO		-
OTROS PASIVOS	-	-
TOTAL DEL PASIVO	205,612.04	205,612.04
PATRIMONIO		
Capital Social	823,544.43	823,544.43
Capital Adicional		-
Reservas	325,794.01	325,794.01
Ajustes al Patrimonio		-
Resultados Acumulados	17,322.03	17,322.03
Resultado Neto del Ejercicio	-141,179.40	-141,179.40

TOTAL DEL PATRIMONIO	1,025,481.07	1,025,481.07
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	1,231,093.11	1,231,093.11


David Luis Verano Benifacio
 CONTADOR PUBLICO COLEGIADO
 MAT. 628 CCPJ

ESTADOS FINANCIEROS - NIVEL 1

FORMA "B"

ESTADO DE RESULTADOS

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AGRO - INDUSTRIAL LTDA.

(expresado en Soles)

	M.N.	Eq. a M.E.	Total
INGRESOS POR INTERESES			
Disponible	1,936.64		1,936.64
Fondos Intercooperativos		-	-
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados		-	-

	Inversiones Disponibles para la venta	-	
	Inversiones a Vencimiento	-	
	Cartera de Créditos Directos	173,061.71	173,061.71
		-	
	Resultado por Operaciones de Cobertura	-	
		-	
	Cuentas por Cobrar	-	
	Otros Ingresos Financieros	-	
		-	
		-	
GASTOS POR INTERESES		-	
	Obligaciones por depósitos con los Socios	-	
	Fondos Intercooperativos	-	
	Obligaciones por depósitos de las COOPAC	3,155.37	3,155.37
	Adeudos y Obligaciones Financieras	-	
	Adeudos y Obligaciones con COOPAC y		
	Empresas del Sistema Financiero del País	-	
	Adeudos y Obligaciones con		
	Instituciones Financieras del Exter. y Organ.		
	Financ. Internac.	-	
	Otros Adeudos y Obligaciones del País		
	y del Exterior	-	
	Comisiones y otros cargos por adeudos		
	y obligaciones financieras	-	
	Valores, Títulos y Obligaciones en		
	Circulación	-	
	Cuentas por pagar	-	
	Intereses de Cuentas por Pagar	-	
	Resultado por Operaciones de Cobertura	-	
		-	
	Otros Gastos Financieros	-	
MARGEN FINANCIERO BRUTO		171,842.98	171,842.98
	Provisiones para Créditos Directos	219,517.96	219,517.96
		-	
MARGEN FINANCIERO NETO		-	
		47,674.98	- 47,674.98
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		-	
	Ingresos por Créditos Indirectos	-	
	Ingresos por Fideicomisos	-	
	Ingresos Diversos	-	
		-	

GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		-	
	Gastos por Créditos indirectos	-	
	Gastos por Fideicomisos	-	
	Primas al Fondo Seguro de Depósito	-	
	Gastos Diversos	-	
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		-	
		47,674.98	- 47,674.98
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)		-	
	Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-	
	Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-	
	Inversiones en Commodities	-	
	Inversiones Disponibles para la Venta	-	
	Derivados de Negociación	-	
	Resultado por Operaciones de Cobertura	-	
	Ganancias (Pérdida) en Participaciones	-	
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR DIFERENCIA DE CAMBIO	Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio	-	
	Otros	-	
		-	
MARGEN OPERACIONAL		47,674.98	- 47,674.98
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			-
	Gastos de Personal y Directivos	47,708.70	47,708.70
	Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	42,046.03	42,046.03
	Impuestos y Contribuciones	902.00	902.00
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		3,468.44	3,468.44
		-	
MARGEN OPERACIONAL NETO		- 141,800.15	- 141,800.15
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES		-	
	Provisiones para Créditos Indirectos	-	
	Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	-	
	Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Recuperados y Adjudicados y Otros	-	
	Provisiones para Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta	-	
	Deterioro de Inversiones	-	
	Deterioro de Activo Fijo	-	
	Deterioro de Activos Intangibles	-	
	Provisiones por Litigios y Demandas	-	
	Otras Provisiones	-	
RESULTADO DE OPERACIÓN		- 141,800.15	- 141,800.15

OTROS INGRESOS Y GASTOS		-
Otros Ingresos y Gastos	620.75	620.75
		-
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	- 141,179.40	- 141,179.40
		-
IMPUESTO A LA RENTA		-
		-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		-



FACULTAD DE CIENCIAS DE LA EMPRESA

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Anexo 4: Entrevista Semiestructurada para Trabajadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial.

Buenos días, gracias por aceptar participar en esta entrevista individual semiestructurada. El objetivo de la entrevista es recabar información sobre El impacto del COVID-19 en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro industrial Ltda. Los resultados de esta investigación serán utilizados para tener un precedente de las acciones que realizaron para que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. no fuera a la quiebra y que estas pueden ser utilizadas en futuros incidentes.

Categoría General: Impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo

1. ¿Cómo ha influido la pandemia por COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda.?
2. ¿Cuáles fueron los principales desafíos financieros que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. enfrente debido a la pandemia?
3. ¿Cómo ha afectado la pandemia por COVID-19 a la capacidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. para otorgar créditos a sus socios?
4. ¿Se llevaron a cabo ajustes en las políticas financieras para adaptarse a la situación generada por la pandemia?

Categoría Especifica 1: Comportamiento de los ratios financieros durante la pandemia por COVID-19, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agroindustrial Ltda.

de la ciudad de Huancayo

5. ¿Cómo ha evolucionado el rendimiento financiero general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. en los años 2019,2020, 2021 y 2022?
6. ¿Hubo cambios significativos en la estructura de las tasas de interés?
7. ¿Cuál fue el nivel de solvencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. en los años 2019,2020, 2021 y 2022?
8. ¿Se implementaron medidas específicas para mantener o mejorar la solvencia durante estos años?
9. ¿Cómo se mantuvo la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. en los años 2019,2020, 2021 y 2022?
10. ¿Cuál fue la tasa de crecimiento de activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. en cada uno de los años mencionados?
11. ¿Cómo afectó la pandemia por COVID-19 a las razones financieras de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro en 2020 y 2021?

Categoría Específica 2: Porcentaje de incrementó de la morosidad, durante la pandemia por COVID-19, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agroindustrial Ltda. de la ciudad de Huancayo

12. ¿Cuál fue el porcentaje de incremento de la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. durante el periodo de la pandemia por COVID-19 en comparación con años anteriores?
13. ¿La Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. implementó alguna medida específica para mitigar el impacto de la morosidad durante la pandemia?
14. ¿Hubo diferencias significativas en el comportamiento de pago de los socios durante las diferentes fases de la pandemia?

15. ¿La Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. observo patrones específicos de morosidad en ciertos tipos de préstamos o entre cierto grupo de socios?

16. ¿Cómo afecto la morosidad a la salud financiera general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. durante la pandemia?

17. ¿Se implementaron estrategias de recuperación de créditos durante este periodo?

18. ¿La entidad ha brindado apoyo financiero adicional a clientes afectados por la pandemia?

19. ¿Cómo se gestionaron las renegociaciones de préstamos?

Categoría Especifica 3: Porcentaje varió la cantidad de créditos otorgados debido a la pandemia por COVID-19 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agroindustrial Ltda. de la ciudad de Huancayo

20. ¿Cómo impacto la pandemia por COVID-19 en la demanda de créditos por parte de los socios durante los años 2019,2020, 2021 y 2022 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda.?

21. ¿Se implementaron medidas específicas en el 2020 para hacer frente a la posible disminución en la demanda de créditos debido a la crisis sanitaria?

22. ¿Cuáles fueron los tipos de créditos más afectados durante esos años? ¿Qué estrategias se implementaron para abordar dichos cambios?



FACULTAD DE CIENCIAS DE LA EMPRESA

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Anexo 5: Entrevista Semiestructurada para Socios/Directivos de la Cooperativa de ahorro y crédito Agro Industrial.

Buenos días, gracias por aceptar participar en esta entrevista individual semiestructurada. El objetivo de la entrevista es recabar información sobre El impacto del COVID-19 en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agroindustrial Ltda. Los resultados de esta investigación serán utilizados para tener un precedente de las acciones que realizaron para que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. no fuera a la quiebra y que estas pueden ser utilizadas en futuros incidentes.

Categoría General: Impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo

1. ¿Se han implementado medidas específicas para apoyar a los socios que han enfrentado dificultades financieras debido al COVID-19?
2. ¿Cuáles son las lecciones aprendidas a nivel directivo en términos de gestión financiera y toma de decisiones durante esta crisis sanitaria?

Categoría Especifica 1: Comportamiento de los ratios financieros durante la pandemia por COVID-19, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo

3. ¿Se ha experimentado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. mejoras o retrocesos en términos de rendimiento?

4. ¿Cómo describiría el nivel de solvencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. en los años 2019,2020,2021 y 2022?

Categoría Especifica 2: Porcentaje de incrementó de la morosidad, durante la pandemia por COVID-19, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agroindustrial Ltda. de la ciudad de Huancayo

5. ¿La Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. implemento alguna medida específica para mitigar el impacto de la morosidad durante la pandemia?

6. ¿Hubo diferencias significativas en el comportamiento de pago de los socios durante las diferentes fases de la pandemia?

7. ¿La Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. brindo algún tipo de apoyo adicional a los miembros afectados económicamente por la pandemia para evitar el aumento de la morosidad?

Categoría Especifica 3: Porcentaje varió la cantidad de créditos otorgados debido a la pandemia por COVID-19 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agroindustrial Ltda. de la ciudad de Huancayo

8. ¿Cómo percibió usted la variación en la disponibilidad de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. en el año 2019, antes de que la pandemia por COVID-19 impactara? ¿En el año 2020 donde la pandemia por COVID-19 empezó? ¿En el 2021 cuando se levantaron las medidas de restricción?

9. ¿Noto algún cambio en los procedimientos de solicitud y aprobación de créditos por parte de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. durante los años 2019, 2020, 2021 y 2022?

10. ¿Cuáles fueron los principales desafíos al solicitar créditos durante estos años y como la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. los abordó?



FACULTAD DE CIENCIAS DE LA EMPRESA

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Anexo 6: Entrevista Semiestructurada para Contadores de diferentes Cooperativa de Ahorro y Crédito.

Buenos días, gracias por aceptar participar en esta entrevista individual semiestructurada. El objetivo de la entrevista es recabar información sobre El impacto del COVID-19 en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. Los resultados de esta investigación serán utilizados para tener un precedente de las acciones que realizaron para que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. no fuera a la quiebra y que estas pueden ser utilizadas en futuros incidentes.

Categoría General: Impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo

1. ¿Cómo ha impactado la pandemia en COVID-19 en los informes financieros generales de la entidad?
2. ¿Cómo ha impactado la morosidad de los préstamos en los registros contables y en la salud financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito?
3. ¿Cuáles son los cambios más significativos que se observan en comparación con periodos anteriores?
4. ¿Cómo se han ajustado las provisiones y las perdidas esperadas a raíz de la crisis de salud?

Categoría Específica 1: Comportamiento de los ratios financieros durante la pandemia por COVID-19, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agroindustrial Ltda. de la ciudad de Huancayo

5. ¿Hubo momentos crisis durante la pandemia en los que la liquidez fue particularmente desafiante?
6. ¿Cómo ha afectado la pandemia a la posición de liquidez y al capital de la entidad?
7. ¿Cómo variaron las ratios de endeudamiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito en 2019,2020, 2021 y 2022?
8. ¿Cómo se mantuvo el nivel de solvencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito durante estos años?
9. ¿Se tomaron medidas específicas para mantener una sólida posición de capital?

Categoría Específica 2: Porcentaje de incrementó de la morosidad, durante la pandemia por COVID-19, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agroindustrial Ltda. de la ciudad de Huancayo

10. ¿Cómo ha influido la crisis en la cartera de préstamos y la tasa de morosidad?
11. ¿Se han implementado estrategias de gestión de préstamos para abordar estos desafíos?
12. ¿Cómo se ajustaron las tasas de interés de los productos financieros ofrecidos por la Cooperativa de Ahorro y Crédito en respuesta a los cambios económicos y la pandemia?

Categoría Específica 3: Porcentaje varió la cantidad de créditos otorgados debido a la pandemia por COVID-19 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agroindustrial Ltda. de la ciudad de Huancayo

13. ¿Cuál fue el impacto financiero directo en los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito debido a la variación en la cantidad de créditos durante el año 2020, en pleno desarrollo de la pandemia?
14. ¿Cuáles fueron los indicadores financieros clave que se vieron afectados directamente por la variación en la cantidad de créditos durante el año 2020?
15. ¿Cómo se ajustaron las proyecciones financieras a largo plazo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito en respuesta a la variación en la cantidad de créditos y a la incertidumbre económica generada por la pandemia?

APENDICES

Tabla 20. Matriz de consistencia

Título preliminar: Impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito agro industrial Ltda. - Huancayo			
Problemas		Objetivos de la investigación	
Problema general: ¿Cuál ha sido el impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo? Problemas específicos: ¿Cómo ha sido el comportamiento de los ratios financieros, durante la pandemia por COVID-19, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo? ¿En qué porcentaje se incrementó la morosidad, durante la pandemia por COVID-19, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo? ¿En qué porcentaje varió la cantidad de créditos otorgados debido a la pandemia por COVID-19 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo?		Objetivo general: - Determinar el impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo Propósitos específicos: - Determinar el comportamiento de los ratios financieros durante la pandemia por COVID-19, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo - Establecer el porcentaje de incrementó de la morosidad, durante la pandemia por COVID-19, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo - Identificar el porcentaje varió la cantidad de créditos otorgados debido a la pandemia por COVID-19 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo	
Diseño metodológico: Cualitativo, comparativo, exploratorio			
Criterios de selección	Fuentes (sujetos y/o documentos)	Técnicas de recolección de datos	Instrumentos de recolección de datos

Entrevistados Estados financieros	10 entrevistados (gerente general, contador general, auditor interno, 3 socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. y 3 contadores especialistas en cooperativas). 06 estados financieros.	Entrevista Análisis documental.	Guía de entrevista Ratios de los estados financieros
Objetivos	Categorías preliminares	Subcategorías preliminares	
Fundamentada, el cual se enfoca en el análisis y emergencia de teorías a partir de los datos obtenidos en el campo de investigación. Este diseño se caracteriza por ser un proceso no lineal, en el cual se recopilan y analizan datos de manera continua y se van ajustando y refinando las teorías emergentes (Hernández & Mendoza, 2018).	1. Impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo	• Comportamiento de los ratios financieros durante la pandemia por COVID-19, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo • Porcentaje de incrementó de la morosidad, durante la pandemia por COVID-19, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo • Porcentaje varió la cantidad de créditos otorgados debido a la pandemia por COVID-19 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. de la ciudad de Huancayo	
Bibliografía de sustento para la justificación y delimitación del problema.		Bibliografía de sustento usada para el diseño metodológico	

Carlos Gutierrez, H. (2021). Impactos Financieros Sobre los Efectos Generados en el Sector Cooperativo Nivel III en el Departamento de Boyacá en Tiempos de Pandemia [Tesis de Maestría]. Universidad Antonio Nariño. Ressel, A., Silva, N., Coppini, V., & Nievas, M. (2013). Manual teorico practico de introducción al cooperativismo. Instituto de estudios cooperativos.	Guerrero Bejarano, M. A. (2016b). La investigación cualitativa. INNOVA Research Journal, 1(2), 1–9. Hernandez Sampieri, R. (2014). METODOLOGIA DE LA INVESTIGACIÓN (6th ed.). MCGRAW-HILL.
---	--

CONSENTIMIENTOS INFORMADOS FIRMADOS



FACULTAD DE CIENCIAS DE LA EMPRESA

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Anexo 1: Consentimiento informado para participación en estudio de investigación

Estimado/a participante:

Propósito del estudio:

El presente estudio es conducido por **BERROCAL GOMEZ ROSANA GISEL**, Bachiller en Contabilidad de la facultad de Ciencias de la empresa de la Universidad Continental, este estudio que tiene como propósito recoger información para su procesamiento y obtener el título profesional de Contador Público.

El enfoque de la investigación se centra en la evaluación del impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. Para ello, se emplearán entrevistas a fin de analizar el impacto del COVID-19 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. y se revisarán los Estados financieros de diciembre de los años 2019, 2020, 2021 y 2022. En función de ello, lo invitamos a participar de este estudio a través de una entrevista.

Si decide participar en este estudio, se realizará lo siguiente:

1. Se aplicará una entrevista semiestructurada.
2. La entrevista tendrá una duración máxima de veinte (20) minutos.
3. Las respuestas otorgadas serán sometidas a un análisis posterior.

Riesgos:

No se presentan riesgos que puedan afectar su salud o integridad física al participar en este estudio.

Beneficios:

La información obtenida a través de este estudio podrá ser utilizada para evaluar el impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda. – Huancayo.

Costos y compensación

No deberá pagar nada por participar en el estudio. Igualmente, no recibirá ningún incentivo económico ni de otra índole.

Confidencialidad:

Nosotros guardaremos su información con códigos y no con nombres. Si los resultados de este seguimiento son publicados, no se mostrará ninguna información que permita la identificación de las personas que participaron en este estudio.

Derechos del participante:

Si decide participar en el estudio, puede retirarse de este en cualquier momento, o no participar en una parte del estudio sin que ello ocasiona ningún perjuicio para usted.

Contacto del investigador:

Para cualquier consulta relacionada con el presente estudio contáctese con:

L. Rosana Gisela Berrocal Gómez

Cel: 903533820

Correo institucional: 71405172@continental.edu.pe

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por BERROCAL GOMEZ ROSANA GISEL, he sido informado(a) de que el objetivo de este se centra en la evaluación del impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda.

Se me ha informado que el examen, tomara aproximadamente de 30 a 40 minutos.

Entiendo que la muestra que yo provea para el estudio es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de los de este estudio sin mi consentimiento.

He sido informado (a) de que puedo hacer preguntas sobre el estudio en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona. De tener preguntas sobre mi participación en este estudio, puedo contactar a 71405172@continental.edu.pe o al teléfono 903533820.

Jessela Cortezado Fabian

Nombre del participante

[Firma]

Firma del participante

24/04/2014

Fecha

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por BERROCAL GOMEZ ROSANA GISEL, he sido informado(a) de que el objetivo de este se centra en la evaluación del impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda.

Se me ha informado que el examen, tomara aproximadamente de 30 a 40 minutos.

Entiendo que la muestra que yo provea para el estudio es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de los de este estudio sin mi consentimiento.

He sido informado (a) de que puedo hacer preguntas sobre el estudio en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona. De tener preguntas sobre mi participación en este estudio, puedo contactar a 71405172@continental.edu.pe o al teléfono 903533820.

ROSANA BONIFOLIO, David Ltda

Nombre del participante



Firma del participante

15-04-2019

Fecha

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por BERROCAL GOMEZ ROSANA GISEL, he sido informado(a) de que el objetivo de este se centra en la evaluación del impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda.

Se me ha informado que el examen, tomara aproximadamente de 30 a 40 minutos.

Entiendo que la muestra que yo provea para el estudio es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de los de este estudio sin mi consentimiento.

He sido informado (a) de que puedo hacer preguntas sobre el estudio en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona. De tener preguntas sobre mi participación en este estudio, puedo contactar a 71405172@continental.edu.pe o al teléfono 903533820.

OSCAR HERMAN SANCHEZ CALLEVE

Nombre del participante



Firma del participante

09-04-2024

Fecha

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por BERROCAL GOMEZ ROSANA GISEL, he sido informado(a) de que el objetivo de este se centra en la evaluación del impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda.

Se me ha informado que el examen, tomara aproximadamente de 30 a 40 minutos.

Entiendo que la muestra que yo provea para el estudio es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de los de este estudio sin mi consentimiento.

He sido informado (a) de que puedo hacer preguntas sobre el estudio en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona. De tener preguntas sobre mi participación en este estudio, puedo contactar a 71405172@continental.edu.pe o al teléfono 903533820.

Danny Baulista Barea

Nombre del participante

[Firma]

Firma del participante

24/04/2024

Fecha

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por BERROCAL GOMEZ ROSANA GISEL, he sido informado(a) de que el objetivo de este se centra en la evaluación del impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda.

Se me ha informado que el examen, tomara aproximadamente de 30 a 40 minutos.

Entiendo que la muestra que yo provea para el estudio es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de los de este estudio sin mi consentimiento.

He sido informado (a) de que puedo hacer preguntas sobre el estudio en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona. De tener preguntas sobre mi participación en este estudio, puedo contactar a 71405172@continental.edu.pe o al teléfono 903533820.

Simon Cecilia Aguado Albaladejo

Nombre del participante

[Firma]

Firma del participante

15/05/2024

Fecha

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por BERROCAL GOMEZ ROSANA GISEL, he sido informado(a) de que el objetivo de este se centra en la evaluación del impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda.

Se me ha informado que el examen, tomara aproximadamente de 30 a 40 minutos.

Entiendo que la muestra que yo provea para el estudio es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de los de este estudio sin mi consentimiento.

He sido informado (a) de que puedo hacer preguntas sobre el estudio en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona. De tener preguntas sobre mi participación en este estudio, puedo contactar a 71405172@continental.edu.pe o al teléfono 903533820.

Eduardo Asparin Pizua

Nombre del participante


Firma del participante

15 - 05 - 2024

Fecha

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por BERROCAL GOMEZ ROSANA GISEL, he sido informado(a) de que el objetivo de este se centra en la evaluación del impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda.

Se me ha informado que el examen, tomara aproximadamente de 30 a 40 minutos.

Entiendo que la muestra que yo provea para el estudio es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de los de este estudio sin mi consentimiento.

He sido informado (a) de que puedo hacer preguntas sobre el estudio en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona. De tener preguntas sobre mi participación en este estudio, puedo contactar a 71405172@continental.edu.pe o al teléfono 903533820.


CPC CARLOS COLOMBO
N° Mat. 08-2580

24 - 06 - 2024

Nombre del participante

Firma del participante

Fecha

Accepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por BERROCAL GOMEZ ROSANA GISEL, he sido informado(a) de que el objetivo de este se centra en la evaluación del impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda.

Se me ha informado que el examen, tomara aproximadamente de 30 a 40 minutos.

Entiendo que la muestra que yo provea para el estudio es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de los de este estudio sin mi consentimiento.

He sido informado (a) de que puedo hacer preguntas sobre el estudio en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mí persona. De tener preguntas sobre mi participación en este estudio, puedo contactar a 71405172@continental.edu.pe o al teléfono 903533820.

Maria del Pilar Martínez
Córdova

Nombre del participante

[Firma]

Firma del participante

29/04/2024

Fecha

Accepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por BERROCAL GOMEZ ROSANA GESEL, he sido informado(a) de que el objetivo de este se centra en la evaluación del impacto del COVID-19 en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Agro Industrial Ltda.

Se me ha informado que el examen, tomara aproximadamente de 30 a 40 minutos.

Entiendo que la muestra que yo provea para el estudio es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de los de este estudio sin mi consentimiento.

He sido informado (a) de que puedo hacer preguntas sobre el estudio en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona. De tener preguntas sobre mi participación en este estudio, puedo contactar a 71405172@icmimiental.edu.pe o al teléfono 903533820.



Nombre del participante



Firma del participante

29-07-2024

Fecha

FOTOS

