



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN



**ESTADOS FINANCIEROS EN LA WEB DE LAS COOPERATIVAS
DE AHORRO Y CRÉDITO DEL PERÚ**

EXAMEN DE SUFICIENCIA DE COMPETENCIA PROFESIONAL
ARTÍCULO DE REVISIÓN

PRESENTADO POR:

Bach. GROBER YONS PAUCAR CHOQUE

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
LICENCIADO EN ADMINISTRACIÓN**

PUNO – PERÚ

2020



“ESTADOS FINANCIEROS EN LA WEB DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL PERÚ”

“FINANCIAL STATEMENTS ON THE WEBSITE OF THE SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVES OF PERU”

Bach. Paucar Choque, Grober Yons

Universidad Nacional del Altiplano, Facultad de Ciencias Contables y Administrativas,
Escuela Profesional de Administración, Av. sesquicentenario N° 1150, ciudad
universitaria, Puno, Perú.

groberp_122@hotmail.com

RESUMEN

En el presente Artículo de Revisión, el objetivo es, describir los niveles de divulgación de estados financieros de las COOPAC (Cooperativas de Ahorro y Crédito No Autorizadas a Captar Recursos del Público) en la Web, se ha considerado las 143 COOPAC que a noviembre del 2019 estaban inscritos en la FENACREP, describimos las acciones de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) que están publicadas en la Web, de igual forma se describe las publicaciones en la Web que la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP) hacen para la difusión de los Estados Financieros de las COOPAC, finalmente describimos cuales son las COOPAC que realizan la Difusión de sus Estados Financieros de manera voluntaria en sus Páginas Web, estas se han realizado a noviembre del 2019, llegamos a la conclusión que existe poca divulgación de los Estados Financieros de las COOPAC en la Web y se pone en evidencia la importancia de la regulación y el tamaño, para que las COOPAC puedan difundir en sus páginas Web sus Estados financieros y así los grupos interesados puedan acceder a esta información.

PALABRAS CLAVE: Divulgación, Estados Financieros, TIC.



ABSTRACT

In this Review Article, the objective is to describe the levels of disclosure of financial statements of the COOPAC (Savings and Credit Cooperatives Not Authorized to Capture Resources from the Public) on the Web, the 143 COOPACs that as of November of 2019 were registered in the FENACREP, we describe the actions of the Superintendency of Banking, Insurance and AFP (SBS) that are published on the Web, in the same way, the publications on the Web that the National Federation of Savings and Credit Cooperatives of the Peru (FENACREP) do for the dissemination of the Financial Statements of the COOPACs, finally we describe which are the COOPACs that carry out the Dissemination of their Financial Statements voluntarily on their Web Pages, these have been made in November 2019, we reached the conclusion that there is little dissemination of the Financial Statements of the COOPACs on the Web and the importance of regulation and size is evident, so that the COOPACs can They are able to disseminate their financial statements on their Web pages so that interested groups can access this information.

KEY WORDS: Disclosure, Financial Statements, ICT.

INTRODUCCIÓN

Hoy en día la digitalización de la información es fundamental para que las empresas se comuniquen con sus clientes, socios, proveedores, etc. Frente a este tema lamentablemente existe poca divulgación de los estados financieros de las compañías con el empleo de herramientas TIC —como lo es el uso de Internet— que faciliten el acceso a la información financiera (Rojas-MoLina, 2018)

En estos tiempos sabemos que, Enseñanza, Investigación, Desarrollo e Innovación serían los pilares de esta nueva sociedad (Mateo, 2006), y si las empresas y/o cooperativas no lo entienden y no se apropian de este proceso no tendrán éxito en el largo plazo.

Las tecnologías de la información y comunicación (TIC) son un factor determinante para el crecimiento en la pequeña y mediana empresa (PyME) y se han vuelto imprescindibles en las actividades cotidianas de las organizaciones, principalmente en las estrategias de gestión del conocimiento (GC)(Guzmán, Serna, & Lema, 2010), tanto es así que hoy en día las tecnologías de información y comunicación han ingresado en la cotidianidad de una gran mayoría de personas, incluso existen programas para ampliar el acceso a ellas, en los últimos años, las TIC han logrado expandirse



considerablemente por las zonas rurales, generando nuevas dinámicas en la vida cotidiana de sus pobladores (Abad & Ávila, 2014)

Un punto muy importante que se debe tomar en cuenta es, el doble rol de las personas en las COOPAC, ya que los socios de una Cooperativa de Ahorro y Crédito no Autorizadas a Captar Recursos del Público en Perú son a la vez sus propios usuarios (SBS, 2019b) y lo que nos convoca para realizar este trabajo es la disponibilidad de estas, para los diferentes grupos de interés entre ellos los socios o aspirantes a ser socios de las COOPAC.

El objetivo de este trabajo es describir los niveles de divulgación de los Estados Financieros de las COOPAC en el Perú.

MÉTODO

La investigación es de tipo documental, ya que se ha iniciado revisando la Página Web de la SBS (SBS, 2019a), en la cual se tiene inscrito un total de 502 cooperativas, lamentablemente en la actualidad todavía no se publican los estados financieros, luego se ha realizado la verificación de la Página Web de la FENACREP (FENACREP, 2018), en donde se encuentran registrados un total de 143 COOPAC los cuales se encuentran publicados a diciembre del 2018, estas 143 COOPAC constituyen nuestra población objetivo para este trabajo descriptivo, finalmente se ha realizado primeramente la búsqueda de las páginas Web de las COOPAC que estaban supervisadas voluntariamente por la FENACREP, luego se ha revisado las Web de las COOPAC, que sí contaban con página Web a noviembre del 2019 los cuales son un total de 80 COOPAC, en la cual se encuentra un total de solamente 7 cooperativas que publican sus estados financieros en sus respectivos páginas Web. Para este trabajo se ha tomado en cuenta solamente las páginas Web que estaban activo a noviembre del 2019.

Luego se ha realizado la búsqueda en Google Académico con criterios de búsqueda avanzada que contengan en el título y que hayan sido publicados desde el 2014 hasta el 2019 con la palabra “Divulgación de Información Financiera” en el cual obtuvimos un total de 23 resultados de las cuales se eligió cuatro estudios que son similares al objetivo de este trabajo.



DESARROLLO

Entre los muchos instrumentos de divulgación de Estados Financieros uno de los más importantes a las cuales tienen acceso los grupos de interés es la Web.

Las TIC se han ido introduciendo paulatinamente en la sociedad y la economía y las empresas las han incorporado a sus actividades, convirtiendo la información en un importante recurso (Teresa Méndez Picazo, 2008). Esto no solamente está sucediendo en el sector privado también en el sector público los cuales a través de sus sitios web brindan información referida a la gestión, el capital social, los órganos de control y una larga lista de cuestiones estructurales la cual es ofrecida a toda la ciudadanía (Morales & Martín, 2018).

3.1 Factores determinantes para la divulgación de información financiera en la Web

Un resultado importante en el que todos los autores consultados coinciden es que hay poca divulgación de los estados financieros de las compañías con el empleo de herramientas tic (Rojas-MoLina, 2018), citan como factores principales primero el tamaño de las empresas, casi todos los estudios de divulgación, el tamaño de la empresa ha aparecido como un determinante importante de los niveles de divulgación (Nassreddine, 2016), de igual forma otro autor afirma que, nuestro trabajo encuentra que el factor tamaño es fundamental en el nivel de información pública de las empresas de la muestra, coincidiendo con los resultados de muchos autores (Souza, Talaweh, Bastos, & Pedro, 2014), y otro factor importante que se considera es el marco legal, en la búsqueda de información requerida para esta investigación y en las respuestas obtenidas por las entidades consultadas se evidenció que existe cierto grado de desconocimiento respecto a la información financiera de carácter público que normativamente debe ser divulgada (Rojas-MoLina, 2018), de otro lado otro autor afirma, pensamos que el alto nivel de regulación y el carácter estratégico de este sector en España influyen en esta posición (Souza et al., 2014)

3.2 Que es lo que sucede en Latinoamérica

Un tema importante que entra a tallar en este punto es la búsqueda del autocontrol de las Cooperativas que claramente se desarrolla en toda Latinoamérica, la tendencia es que el Estado, solamente puedan intervenir en el registro y en las sanciones y no tanto en la difusión de los estados financieros a continuación citamos una de las opiniones al respecto.



La tendencia hacia el autocontrol cooperativo viene afirmándose de manera sostenida y realizándose a través de distintos mecanismos en el plano internacional. Ella exige, además de la modificación de las normas respectivas, una adecuada preparación de las organizaciones cooperativas para estar en condiciones de hacer frente responsablemente a las nuevas funciones que el Estado les delegue. No obstante, cabe señalar que existen determinadas atribuciones propias de la esfera pública estatal que no podrán ser transferidas a las cooperativas, especialmente en materia sancionatoria y de registro (Cracogna, 2003).

Sabemos que uno de los principios cooperativos es el de “autonomía e independencia” que fue reconocido a finales del pasado siglo en la ACI (Alianza Cooperativa Internacional) (Musa, 2015), que es la tendencia actual en Latinoamérica, por lo cual las COOPAC en ese sentido siempre tenderán a lograr una mayor autonomía e independencia, incluso requiere de leyes que se ajusten a sus necesidades.

3.3 Algunos datos de la SBS a tomar en cuenta

A partir del 01 de enero del 2019 entra en vigencia la Ley 30822 (SBS, 2019b) en la cual se encarga a la SBS a través de la Superintendencia Adjunta de Cooperativas (SACOO) supervisar a las COOPAC.

A noviembre del 2019, la SBS tiene registrado un total de 434 cooperativas en la “RELACIÓN DE COOPAC INSCRITAS EN EL REGISTRO DE COOPAC Y CENTRALES”, adicionalmente hay 68 COOPAC que se encuentran en el listado de “Cooperativas de ahorro y crédito con solicitudes de disolución y liquidación en trámite ante el Poder Judicial al 31.12.2018, en el marco de la Resolución SBS N° 034-2019”, considerando ambos listados podemos afirmar que oficialmente hay 502 COOPAC en todo el Perú (SBS, 2019a). Este número de cooperativas es muy superior a los 143 que venía supervisando la FENACREP al 31 de diciembre del 2018, y por ende la difusión de los estados financieros se limitaban a un 28.48 %. Por otro lado, la SBS todavía no publica los Estados Financieros de las COOPAC, por lo tanto, no podemos dar información de cuales estados financieros publicará.

Es importante observar en este punto que con la entrada en vigencia de la Ley 30822 ahora es obligatorio que toda las COOPAC se inscriban en la SBS.



Que estuvo haciendo la Fenacrep

Observamos que la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú ha desarrollado un sistema de difusión de los Estados Financieros de las COOPAC (FENACREP, 2018) en cumplimiento con el inciso 2 de la disposición VIGÉSIMO CUARTA de las DISPOSICIONES FINALES Y COMPLEMENTARIAS de la Ley 26702 (Presidente La Republica, 2019) dado que en la actualidad el internet se convirtió en una herramienta valiosa para la obtención de materiales escritos oficiales (Ramírez et al., 2017) y las denominadas Cooperativas de Ahorro y Crédito no Autorizadas a Operar con Recursos del Público que ahora se resumen en COOPAC (Ley N° 30822) en el Perú han estado reportando en un total 143 (FENACREP, 2018)

La Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP) es el ente que supervisa a las COOPAC hasta el 31 de diciembre del 2018 de acuerdo a Ley (Ley 26702) en la cual se aclara que la afiliación de las COOPAC a la Federación es voluntaria, por tanto, todas las que se afiliaron voluntariamente han ido enviando a la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú su información financiera según los siguientes criterios:

Tabla 1

Políticas de Presentación Estados Financieros de la FENACREP

POLÍTICAS DE PRESENTACIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA FENACREP
Presentación del contrato con la Sociedad de Auditoría Externa (hasta 10 días de plazo desde la firma del mismo) (*)
Activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio (Reporte 2 anexo A)
Resumen de activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio (Reporte 2 anexo B)
Patrimonio efectivo (Reporte 3)
Lista de los 10 (diez) principales depositantes (**)
Reporte de seguimiento mensual de índices de liquidez y solvencia (Reporte B-CTS) (**)
COOPAC CON ACTIVOS SUPERIORES A 1500 UIT
Reporte de información financiera y estadística (datos estadísticos)
Balance general (Forma A), incluye notas
Estado de resultados (Forma B), incluye notas
Balance de comprobación de saldos (Forma F)
Posición mensual de liquidez (Anexo 15 B)
Reporte de tasas de interés activas y pasivas (Reporte 6 A y B)

Datos obtenidos en (“FENACREP - Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito,” 2018)

Como se puede observar en la Tabla 1 la Federación Nacional de Cooperativa de Ahorro y Crédito del Perú solamente solicitan información de Estado de Situación y el Estado de Resultados, lo cual también se estilaba hasta el 2007 en España, El Plan General de Contabilidad Español (PGCE) incorporó a partir de los ejercicios iniciados el uno de enero de 2008, dos documentos nuevos como partes integrantes de las cuentas anuales: el Estado de cambios en el patrimonio neto y el Estado de flujos de efectivo (SERRAT, 2018), en el Perú a la fecha no se implementa la presentación y por ende la difusión de estos últimos en el organismo supervisor.

A continuación presentamos una gráfica que se elaboró con datos extraídos de la FENACREP (FENACREP, 2018) que nos permite observar que con respecto al total de 502 COOPAC hoy listadas por la SBS, solamente el 27.89% han estado voluntariamente presentando sus reportes a la FENACREP.

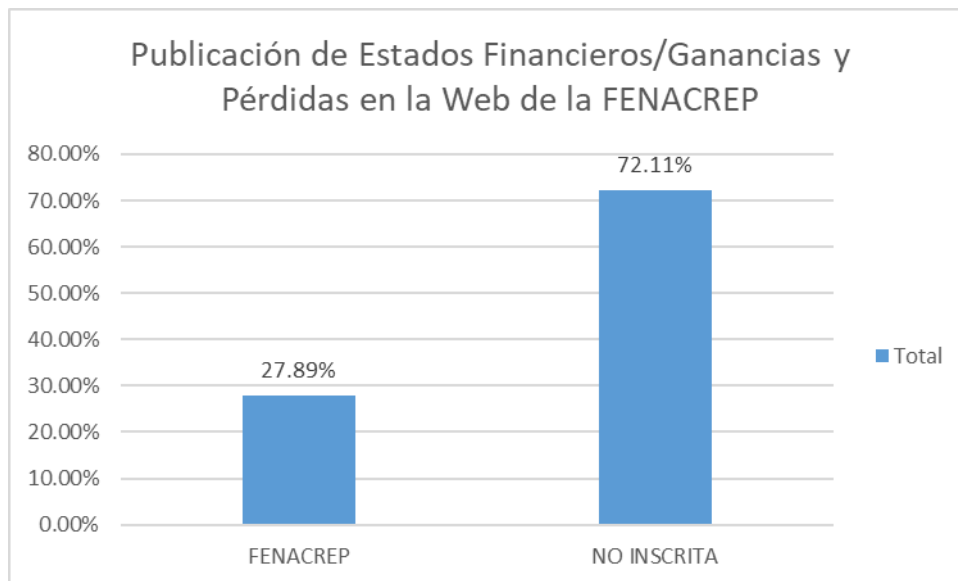


Figura 1. *Publicación de Estados Financieros Básicos en la Web de la FENACREP.*

Nota: Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú y su ubicación a nivel de todo el País, extraído de la Página Web de la FENACREP “Elaboración Propia”.

De lo anterior podemos deducir que la FENACREP no ha estado difundiendo ni el 30% de los Estados Financieros de las COOPAC, y la SBS en la actualidad tiene la difícil tarea de Publicar estos Estados Financieros y en la medida de lo posible publicar incluso el Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

Hay un tema importante a destacar y es que las COOPAC en el Perú, podían inscribirse a la FENACREP de manera voluntaria, esto quiere decir que los que no querían simplemente no se inscribían, por lo tanto, no estaban supervisadas y tampoco publican sus estados financieros por la Web de manera voluntaria, esto porque la Ley 26702, no faculta a la FENACREP para que pueda obligar a las COOPAC a inscribirse.

Que estuvieron haciendo las COOPAC

Ahora pasamos a exponer los datos absolutos de la figura 2 que fueron tomados de las Web institucionales de las COOPAC que cuentan con información financiera alojada en ellas, se ha observado que los que tienen expuesto su Estado de Situación, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y estado de Flujo de efectivo son un número reducido de 07 COOPAC a saber: COOPAC Pacífico (“Cooperativa de Ahorro y Crédito Pacífico,” n.d.), COOPAC Santa María Magdalena (“Cooperativa Santa María Magdalena de Ayacucho,” 2019), COOPAC San Francisco de Mocupe (“Cooperativa

San Francisco de Mocupe,” 2019), COOPAC Fortalecer (“Cooperativa de Ahorro y Credito FORTALECER,” 2019), COOPAC Tocache (“Cooperativa de Ahorro y Crédito Tocache – COOPACT,” 2019), COOPAC Norandino (“Coopac Norandino Ltda.,” 2019), la COOPAC Rehabilitadora (“La Rehabilitadora | Cooperativa de Ahorro y Crédito,” 2019) y que al 2018 han sido supervisadas por la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú.

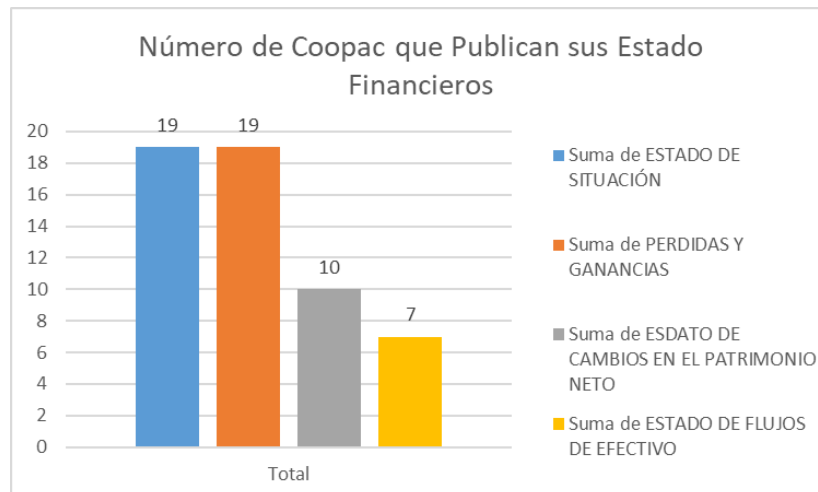


Figura 2. *Publicación de Estados Financieros en las Web Institucionales*

Nota: Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú que publican Estado de Situación, Resultados, Cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo, con datos extraídos de las Web de Cada COOPAC “Elaboración Propia”.

Como se puede observar la difusión voluntaria en la Web de los Estados financieros de las COOPAC es mínima en el Perú lo cual no ayuda en afirmar su independencia.

Importancia del ECPN y EFE

El ECPN (Estado de Cambios en el Patrimonio Neto) y el EFE (Estado de Flujos de Efectivo) son muy importantes, para una buena evaluación financiera y económica de las COOPAC.

Para los empresarios, la utilidad del ECPN radica en conocer el resultado global o empresarial (garantía para los inversores interesados en la empresa ya que recoge de una forma más clara los impactos del mercado) y las variaciones patrimoniales de los tres últimos ejercicios económicos (garantía para socios y terceros implicados en la empresa) facilitando las decisiones económicas referentes a la capitalización y la financiación empresarial, enlazando perfectamente con el análisis convencional de la situación financiera a largo plazo y el análisis de las rentabilidades (Serrat, 2009).



El EFE nos da una información totalmente objetiva y de fácil comprensión, sobre todo para los usuarios de la información contable no muy familiarizados en temas contables. La aplicación de las técnicas propias del análisis de estados contables (porcentajes verticales, Revista de Contabilidad y Dirección Vol. 20, año 2015, pp. 195-217 213 porcentajes horizontales,...) al EFE facilita el proceso de obtención de la información contenida en este documento (SERRAT, 2018)

DISCUSIÓN

Un tema a tomar en cuenta es la divulgación de las empresas similares que en este caso sería el sector solidario en la cual existe poca divulgación de los estados financieros de las compañías con el empleo de herramientas tic —como lo es el uso de Internet— que faciliten el acceso a la información financiera (Rojas-MoLina, 2018). La cual es similar a los resultados obtenidos en el presente trabajo, en el cual solo el 4.89% de las inscritas en la FENACREP están divulgando sus Estados Financieros en sus páginas Web y solo el 27.89% están inscritas de manera voluntaria en la FENACREP de las 502 que a noviembre del 2019 se habían inscrito en la SBS. Por otro lado existe una opinión de que el factor tamaño es fundamental en el nivel de información pública de las empresas, coincidiendo con los resultados de muchos autores (Souza et al., 2014). Estos autores ponen de manifiesto la importancia del marco jurídico para la divulgación, uno de los autores manifiesta que finalmente, en la búsqueda de información requerida para esta investigación y en las respuestas obtenidas por las entidades consultadas se evidenció que existe cierto grado de desconocimiento respecto a la información financiera de carácter público que normativamente debe ser divulgada (Rojas-MoLina, 2018), lo cual converge con la opinión de que, el alto nivel de regulación y el carácter estratégico de este sector en España influyen en esta posición (Souza et al., 2014).

Para los intereses del presente trabajo podemos afirmar que los autores consultados han llegado a resultados similares a las obtenidas en el presente trabajo y ponen de manifiesto la importancia de la regulación y el tamaño.

CONCLUSIÓN

Existe poca divulgación de Estados Financieros de las COOPAC en datos absolutos podemos afirmar que solo 7 COOPAC difunden sus Estados Financieros de un total de 143 que tiene la FENACREP en sus respectivas páginas Web en términos relativos esto solamente representa un 4.89% de la población objetivo.



Por otro lado, la Ley 30822 que obliga a las COOPAC la inscripción en la SBS pone en evidencia que la FENACREP tenía solo 143 inscritas que representan el 27.89% de 502 que a noviembre del 2019 tenía registrado la SBS, esto pone de manifiesto la importancia de un marco jurídico para las COOPAC.

En cuanto al tamaño de las COOPAC se ha encontrado que las que están divulgando voluntariamente están dentro de los 60 más grandes los cuales superan Activos Totales de más de 160 millones.

Un tema a revisar es determinar si la supervisión voluntaria es mucho menos efectiva que la supervisión obligatoria la cual es vigente en la actualidad, esto tomando en cuenta que en la actualidad se conoce oficialmente la existencia de 502 COOPAC de las cuales solamente 143 estaban supervisadas por la FENACREP al 31 de diciembre del 2018.

También podemos plantear como próxima línea de revisión la publicación que realizará la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), puesto que, a partir del 01 de enero del 2019, es la que se encarga de Supervisar a las COOPAC en el Perú a través de la Superintendencia Adjunta de Cooperativas (SACOOB).

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Abad, A., & Ávila, M. (2014). El uso, apropiación e impacto de las TIC por las mujeres rurales jóvenes en el Perú. *Revista de Estudios Para El Desarrollo Social de La Comunicación*, 251–269. <https://doi.org/10.15213/redes.n9.p251>
- Coopac Norandino Ltda. (2019). Retrieved December 4, 2019, from <https://www.coopacnorandino.com/>
- Cooperativa de Ahorro y Credito FORTALECER. (2019). Retrieved December 4, 2019, from <https://fortalecer.org/>
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Pacífico. (n.d.). Retrieved December 4, 2019, from <https://www.cp.com.pe/pacifico/>
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Tocache – COOPACT. (2019). Retrieved November 21, 2019, from <https://cooperativatocache.com/>
- Cooperativa San Francisco de Mocupe. (2019). Retrieved November 21, 2019, from <https://www.cooperativasanfrancisco.pe/>
- Cooperativa Santa María Magdalena de Ayacucho. (2019). Retrieved November 21, 2019, from <https://www.coopsantamaria.com.pe/>
- Cracogna, D. (2003). *La supervisión de las cooperativas en América Latina*.
- FENACREP. (2018). COOPAC - FENACREP. Retrieved December 5, 2019, from <https://www.fenacrep.org/2-22-estados-financieros>
- FENACREP - Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito. (2018). Retrieved December 5, 2019, from <https://www.fenacrep.org/11-calendario-obligaciones>
- Guzmán, G. M., Serna, M. del C. M., & Lema, D. G. P. de. (2010). La influencia de las TICs en el rendimiento de la PyME de Aguascalientes. *Investigación y Ciencia*, 47,



- 57–65. Retrieved from <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=67451351007>
- La Rehabilitadora | Cooperativa de Ahorro y Crédito. (2019). Retrieved December 4, 2019, from <https://larehabilitadora.com/>
- Mateo, J. L. (2006). Sociedad del conocimiento. Retrieved December 2, 2019, from ARBOR Ciencia, Pensamiento y Cultura website: <http://arbor.revistas.csic.es/index.php/arbor/article/view/18/18>
- Morales, C. del R. M., & Martín, F. M. (2018). Indicadores de transparencia en gestión, servicio público y uso de las TICs en las radiotelevisiónes públicas de Centroamérica - ProQuest. Retrieved December 2, 2019, from Revista Ibérica de Sistemas e Tecnologías de Informação Iberian Journal of Information Systems and Technologies website: <https://search.proquest.com/openview/4f2478ec8823b31748e385127b62089b/1?pq-origsite=gscholar&cbl=1006393>
- Musa, O. R. (2015). Autonomía cooperativa y derecho. Apuntes para el perfeccionamiento de su dinámica en Cuba - Dialnet. Retrieved December 8, 2019, from Cooperativismo y Desarrollo: COODES website: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5294660>
- Nassreddine, G. (2016). Determinantes de la divulgación de la información financiera: un test de visualización mediante la técnica de mapas cognitivos. Retrieved January 16, 2020, from Journal of Economics, Finance and Administrative Science website: http://www.scielo.org.pe/scielo.php?pid=S2077-18862016000100003&script=sci_arttext&tlng=pt
- Presidente La Republica, E. DE. (2019). *(Aprueban Estructura Orgánica y Reglamento de Organización y Funciones de la SBS) OTRAS CONCORDANCIAS.*
- Ramírez, B. I., Barrera, C. S., Oleta, M. S., Cañedo, Raygoza, L. A. T., Almaguer, J. L., ... Quirino, L. G. (2017). USO DE LAS TIC EN EL ANÁLISIS DE CRÉDITOS GUBERNAMENTALES PARA EMPRESAS SOCIALES. Retrieved December 5, 2019, from RITI Journal website: <http://www.riti.es/ojs2018/inicio/index.php/riti/article/view/73/55>
- Rojas-MoLina, L. K. (2018). Vista de Divulgación de información financiera en entidades del sector solidario por medio de herramientas de tecnologías de la información y la comunicación. Retrieved November 19, 2019, from RPE 2018 website: <https://revistas.ceipa.edu.co/index.php/perspectiva-empresarial/article/view/155/123>
- SBS. (2019a). Coopac. Retrieved December 8, 2019, from <http://www.sbs.gob.pe/coopac>
- SBS. (2019b). Resolución S.B.S. N° 480-2019 La Superintendente de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones. Retrieved December 5, 2019, from http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:wY-e9dsXUR8J:www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/SUPER_COOPAC/Reglamento_General_COOPAC.pdf+&cd=1&hl=es&ct=clnk&gl=pe
- Serrat, N. A. (2009). *La utilidad del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto para los empresarios.* Retrieved from <http://partidodoble.wke.es/4f2e245>
- SERRAT, N. A. (2018). Utilidad del Estado de Flujos de Efectivo para el análisis empresarial. Retrieved December 5, 2019, from Revista de Contabilidad y Dirección Vol. 20, año 2015 website: https://accid.org/wp-content/uploads/2018/11/UTILIDAD_DEL_ESTADO_DE_FLUJOS_DE_EFECTIVO.pdf



- Souza, F. G. de, Talaweh, M., Bastos, R. V. G., & Pedro, E. S. de S. (2014). La Divulgación de Información Financiera en Internet de las Principales Empresas Españolas: Variables Económicas Determinantes | Souza | Revista de Administração e Contabilidade da FAT. Retrieved January 15, 2020, from Revista de Administração e Contabilidade website:
<http://www.reacfat.web7003.uni5.net/index.php/reac/article/view/85/87>
- Teresa Méndez Picazo, M. (2008). *El impacto de las TIC en la información contable empresarial The Effects of Women's Entrepreneurship Activity on Sustainable Economic Performance View project Motivations to entrepreneurship and fuzzy analysis View project*. Retrieved from
<https://www.researchgate.net/publication/28243861>