

Auditoría de estados financieros como herramienta para la detección proactiva de riesgos en las Mutualistas

Audit of financial statements as a tool for proactive risk detection in Mutuals

<https://doi.org/10.47606/ACVEN/PH0505>

María Belén Jaramillo-Guerrero^{1*}

<https://orcid.org/0009-0003-1546-4676>

bjaramillo2909@gmail.com

Osmany Pérez Barral¹

<https://orcid.org/0000-0002-4735-483X>

operez@pucesa.edu.ec

Recibido: 11/12/2025

Aceptado: 19/02/2026

RESUMEN

Las mutualistas tienen un desafío fundamental que se basa en la detección temprana de riesgos de insolvencia, dado que, su estabilidad depende de la confianza de clientes e inversionistas. De esta forma, la auditoría cumple un rol importante, pues permite analizar y verificar la información contenida en los estados financieros, asegurando que reflejen de manera confiable la situación real de las mutualistas. Esta investigación destaca la importancia de fortalecer los procesos de control, el respaldo a la toma de decisiones estratégicas y la mejora de la sostenibilidad institucional, consolidando a la auditoría como una herramienta esencial para la gestión de riesgos y la prevención de crisis que puedan afectar la estabilidad del sector mutual. El objetivo general del estudio es analizar la auditoría de estados financieros como herramienta eficaz para la detección proactiva de riesgos de insolvencia en las mutualistas, contribuyendo a una gestión más segura y decisiones oportunas. Para ello, se emplea una metodología de enfoque mixto, basada en el análisis documental de estados financieros auditados, así como entrevistas aplicadas al 100% de la población conformada por auditores, sin emplear un muestreo. Además, se identifican indicadores financieros críticos que permiten reconocer señales de riesgo, bajo un enfoque descriptivo-explicativo. Finalmente, se busca evidenciar las limitaciones de la auditoría tradicional y proponer pautas que fortalezcan su uso como herramienta preventiva, asegurando la confianza de los usuarios y la sostenibilidad institucional.

Palabras Clave: Auditoría, insolvencia, finanzas, prevención, control interno

1. Pontificia Universidad Católica del Ecuador (PUCE) Ambato- Ecuador

* Autor de correspondencia: bjaramillo2909@gmail.com

ABSTRACT

Mutuals have a fundamental challenge that is based on the early detection of insolvency risks, since their stability depends on the trust of customers and investors. In this way, the audit plays an important role, as it allows to analyze and verify the information contained in the financial statements, ensuring that they reliably reflect the real situation of the mutual members. This research highlights the importance of strengthening control processes, supporting strategic decision-making and improving institutional sustainability, consolidating auditing as an essential tool for risk management and crisis prevention that may affect the stability of the mutual sector. The general objective of the study is to analyze the audit of financial statements as an effective tool for the proactive detection of insolvency risks in mutual insurance companies, contributing to safer management and timely decisions. To this end, a mixed approach methodology is used, based on the documentary analysis of audited financial statements, as well as interviews applied to 100% of the population made up of auditors, without using sampling. In addition, critical financial indicators are identified that allow risk signals to be recognized, under a descriptive-explanatory approach. Finally, it seeks to highlight the limitations of traditional auditing and propose guidelines that strengthen its use as a preventive tool, ensuring user confidence and institutional sustainability.

Keywords: Audit, insolvency, finances, prevention, internal control

INTRODUCCIÓN

La auditoría de estados financieros es un proceso clave para asegurar la transparencia, confiabilidad y credibilidad de la información financiera. En un contexto regulatorio cada vez más exigente y con operaciones más complejas, la auditoría se transforma en una herramienta estratégica para gestionar riesgos emergentes. Según algunos autores (Quiñónez Cercado et al., 2024), este papel ha cobrado mayor relevancia debido a la necesidad de anticipar y controlar posibles riesgos.

Por consiguiente, su enfoque ordenado (auditoría de estados financieros), permite no solo evaluar las cifras presentadas, sino que, favorece a la identificación de fallas en los controles internos, inconsistencias o debilidades que podrían poner en riesgo la estabilidad financiera de la institución. Al respecto, otros autores (Barriga Pizarro et al., 2023; Largo-Morocho & Váscquez-Acuña, 2024; Ruiz-Barbadillo et al., 2024) señalan que, este esfuerzo crítico aporta una evaluación rigurosa de los procesos y entorno de control, lo cual refuerza la integridad operativa.

En el contexto latinoamericano, algunos autores (Guim-Bustos et al., 2023) analizan como los estados financieros, particularmente, los relacionados con cartera de préstamos, morosidad y patrimonio técnico, influyen en la toma de decisiones estratégicas en las mutualistas. De igual modo, a través de un análisis de cooperativas de ahorro y crédito ecuatorianas (Salavarría Muñoz et al., 2024) se pudo corroborar que, la pandemia provocó un impacto importante en la liquidez, los

ingresos y la solvencia de estas organizaciones, evidenciándose con ello, que la calidad de los estados financieros es crítica cuando de responder a crisis externas se trata.

Desde el punto de vista teórico, la auditoría se apoya en normas y principios diseñados para asegurar que los estados financieros proyecten razonablemente la situación económica de las instituciones. Al respecto, diversos autores (Aguilar-Chamba, & Vásconez-Acuña, 2022) argumentan que, al integrarse con modelos modernos de gestión de riesgos, la auditoría actúa como un mecanismo preventivo, capaz de identificar desviaciones antes de que se conviertan en pérdidas significativas.

De esta manera, la auditoría desempeña un papel importante en el fortalecimiento del sistema de gestión de riesgos, mediante evaluaciones independientes, pues, verifica la capacidad de los controles y la integridad de los procesos, dado que, no solo permite anticiparse a eventos adversos, sino también, promover la mejora continua y el uso eficiente de los recursos (Marca-Morocho & Torres-Palacios, 2025; Moreira Mero et al., 2024; Moreta Jerez, 2024).

Por otra parte, los estados financieros son informes estructurados que muestran los activos, pasivos, patrimonio, gastos e ingresos de una institución. Dado que, sirven para evaluar el desempeño, tomar decisiones estratégicas, gestionar riesgos y cumplir con la normativa, además, de proporcionar información confiable a accionistas, inversores y otras partes interesadas.

Relacionado con lo expuesto, debe señalarse que la insolvencia, entendida como la incapacidad para cumplir obligaciones financieras por falta de liquidez, se presenta cuando los pasivos exigibles superan los activos circulantes (Aymacaña-Masapanta et al., 2024). Esta situación no siempre implica quiebra, pero puede desencadenar una suspensión de pagos, afectándose así, los resultados de las mutualistas. Para anticipar este riesgo, es fundamental analizar indicadores financieros claves, por ejemplo: suficiencia patrimonial, calidad de activos, morosidad, cobertura de cartera y niveles de liquidez. Pues, con ello, se puede realizar un análisis integral de los factores internos y externos que perjudican a las organizaciones, esto de alguna manera fortalece la solidez, la resiliencia y la estabilidad del sistema financiero (Castillo Urco & Raza Carrillo, 2022; Encalada Encarnación, 2023; Puente Riofrío et al., 2025; Roque & Caicedo Carrero, 2022; Zhunio Davila et al., 2024).

En este marco, el estudio formula como problema de investigación: ¿Qué factores influyen en el riesgo de insolvencia dentro de las mutualistas del Ecuador? En este contexto, la auditoría de estados financieros no solo verifica que la información financiera sea correcta, sino que, también ayude a identificar a tiempo posibles problemas financieros. Por ello, se pretende profundizar en los criterios acerca de la gestión y toma de decisiones más oportunas, contribuyendo al fortalecimiento de la estabilidad y al funcionamiento adecuado de las mutualistas.

MARCO TEÓRICO

Fundamentos de la Auditoría financiera y los estados financieros

La auditoría financiera tiene como propósito evaluar los resultados que aportan los estados financieros de una institución, los cuales integran el balance general, el estado de resultados, el flujo de efectivo y los cambios en el patrimonio. Estos informes, permiten verificar que la información presentada refleje de manera confiable la situación patrimonial, los resultados y los flujos financieros, conforme a las normas contables vigentes. Esta verificación adquiere mayor relevancia en el sector financiero, donde la liquidez, la solvencia y la exposición a distintos tipos de riesgo inciden directamente en la estabilidad institucional, ya sea, por el comportamiento, la responsabilidad y el nivel de conocimientos de los socios que la componen.

En tal sentido, la auditoría financiera culmina con una opinión profesional destinada a brindar seguridad sobre la veracidad y razonabilidad de los estados financieros. De acuerdo con algunos autores (Gutiérrez García & Torres Palacios, 2025; Valladares-Albarracín, 2024), este proceso no solo valida la información contable histórica, sino que, favorece a la identificación de deficiencias en los controles internos y riesgos potenciales, contribuyéndose con ello, a prevenir pérdidas económicas o posibles fraudes dentro de la institución financiera. Su capacidad de detección temprana de problemas convierte a la auditoría en un instrumento indispensable para fortalecer la confianza y la transparencia organizacional.

Criterios de la Auditoría basada en riesgos y normativa aplicable

La auditoría basada en riesgos orienta el trabajo del auditor hacia las áreas con mayor nivel de exposición dentro de la institución, por ello, trata de optimizar los recursos y aumentar la efectividad en la detección de anomalías en cada una de las operaciones que se realizan. Según determinados autores (Casanova-Villalba & Almeida-Blacio, 2025), este enfoque se fortalece con la incorporación de herramientas tecnológicas que permiten monitorear operaciones críticas en tiempo real, incrementándose así, la capacidad de anticipar problemas financieros en la organización.

De manera complementaria, otros autores (Pacheco Gutiérrez, & Ordóñez Parra, 2025) señalan que, la auditoría externa aplicada con rigurosidad bajo las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), favorece la detección de vulnerabilidades financieras u operativas, contribuyéndose así, a la mitigación del fraude y la mejora del gobierno corporativo. Por ejemplo, entre estas normas, la NIA 315 exige identificar y evaluar los riesgos a partir del conocimiento profundo de la institución, mientras que, la NIA 330 establece las respuestas del auditor frente a los riesgos evaluados, mediante procedimientos específicos y pruebas de control. Este marco normativo garantiza un proceso de auditoría estructurado, confiable y alineado con estándares internacionales.

Por ende, la adopción del enfoque basado en riesgos permite concentrar la atención del auditor en los componentes más críticos de los estados financieros, aquellos con mayor probabilidad de presentar errores, irregularidades o fraudes, lo cual resulta relevante en las mutualistas expuestas a diversos riesgos.

Auditoría como herramienta proactiva de riesgos

La auditoría ha dejado de enfocarse solo en revisar hechos pasados y ahora se orienta hacia un trabajo más proactivo, que busca identificar y anticipar riesgos antes de que afecten a la organización. Por ello, los autores (Santander Salmon et al., 2025; Vega et al., 2025) destacan que, la incorporación de herramientas basadas en inteligencia artificial y analítica avanzada, permiten monitorear grandes volúmenes de transacciones en tiempo real, identificándose al momento patrones inusuales asociados a fraudes, errores contables o debilidades de control interno. A su vez, otros autores (SENA et al., 2021; Vásquez Fajardo et al., 2025) exponen que, los modelos de control interno y auditoría interna cuando están bien estructurados, detectan oportunamente fraudes y anomalías operativas, fortaleciendo la prevención del riesgo dentro de las mutualistas.

Así mismo, los estudios contemporáneos subrayan que, la auditoría proactiva se sostiene sobre sistemas de control interno eficientemente diseñados. Los autores generalmente (García Zambrano & Monar Merchán, 2024a) señalan que, la auditoría financiera ayuda a fortalecer la gestión institucional, porque detecta debilidades en los procesos contables y riesgos importantes que pueden comprometer la estabilidad financiera, especialmente, en países con economías emergentes.

Importancia de la detección proactiva de riesgos y Auditoría continua

En la actualidad a existe un auge en la adopción de tecnologías como la inteligencia artificial, machine learning y minería de datos para detectar riesgos la auditoría continua. En este sentido, los autores consultados (Santander Salmon et al., 2025) destacan que, estas herramientas permiten analizar grandes volúmenes de transacciones, detectar patrones atípicos y anticipar fraudes o errores contables antes de que afecten significativamente a la institución. Sin embargo, su mal empleo puede traer consigo situaciones comprometidas para las mutualistas en lo que respecta a su vulnerabilidad en el hackeo de la información contable-financiera.

Según diversos autores (Aguirre Quezada et al., 2024; Ljutić & Samardžić, 2022), los sistemas inteligentes pueden identificar transacciones inusuales y evaluar automáticamente el riesgo asociado, lo que, admite decisiones de auditoría más precisas y oportunas. De esta manera que, el auditor puede adoptar un rol estratégico como gestor proactivo de riesgos, capaz de anticipar problemas y recomendar acciones preventivas, siempre y cuando, el empleo de los sistemas inteligentes sea adecuadamente utilizados sin poner en riesgo la información de la institución financiera.

Este enfoque o perspectiva de la auditoría continua, contribuye a la mejora de la capacidad de respuesta institucional, ya que, se anticipa a las vulnerabilidades que siempre constituyen los riesgos antes de que generen impactos negativos. Esto de alguna manera, apoya a la sostenibilidad financiera y la fiabilidad de los grupos de interés.

Relación de la Auditoría financiera y el fortalecimiento del control interno

El fortalecimiento del control interno es un componente clave para la detección temprana de riesgos. Este criterio lo sostienen alguno autores (Pacheco Gutiérrez, & Ordóñez Parra, 2025) pues, consideran a la auditoría externa como una herramienta potente que identifica debilidades estructurales y deriva sus resultados en pérdidas financieras o fraudes, especialmente, en organizaciones donde la separación de funciones o la automatización de procesos es limitada.

Por ello, la relación de la auditoría financiera con el control interno trasciende de la verificación de cifras y se convierte en una herramienta de gestión integral para la evaluación de procesos, mecanismos y comportamientos que generan información financiera para la toma de decisiones proactivas y fundamentadas. Ambas herramientas empleadas en una institución financiera deben ser educativa y formativas y no utilizarse como herramientas sancionadoras dentro de todo el proceso de desarrollo en la organización.

Auditoría forense como herramienta especializada de detección de fraude

La auditoría forense ha adquirido relevancia como complemento especializado de la auditoría financiera tradicional. Al respecto, se coincide con autores que destacan sus criterios (Arteaga-Párraga & Vélez-Mendoza, 2025; Becerra Paguay et al., 2025; Hurtado-Guevara & Casanova-Villalba, 2022) al explicar que, los procedimientos permiten detectar irregularidades complejas y esquemas fraudulentos sofisticados, pues, no siempre puede lograrse mediante técnicas de auditoría tradicional. Esto fortalece la capacidad de prevenir riesgos financieros y reputacionales, siempre y cuando, se haga en tiempo planificado para que no sea considerada post mortem, dado que su efecto tardío puede conllevar a situaciones graves a las instituciones financieras.

Auditoría financiera y riesgos en instituciones financieras

En el ámbito financiero, los riesgos asociados a operaciones crediticias, inversiones y gestión de liquidez son especialmente críticos. Según autores consultados (Casanova-Villalba & Almeida-Blacio, 2025), la auditoría basada en riesgos permite priorizar áreas de revisión según su impacto potencial, con la finalidad o el propósito de optimizar recursos y mejorar la detección de irregularidades a tiempo. Con lo cual, la implementación de auditorías continuas y herramientas de análisis predictivos en instituciones financieras potencia la detección de fraudes, monitorea la exposición al riesgo de forma permanente, fortalece la gestión institucional; y, reduce la probabilidad de crisis financiera internas.

Riesgo de insolvencia en instituciones financieras

El riesgo de insolvencia es considerado crítico para las instituciones financieras, ya que, implica la incapacidad de una organización para cumplir con sus obligaciones financieras. Por este motivo, la auditoría financiera, mediante el análisis exhaustivo de estados financieros y la evaluación de riesgos, juega un rol fundamental en la detección temprana de señales de alerta de insolvencia, como deterioro de activos, disminución de liquidez o aumento de pasivos contingentes.

En tal sentido, se coincide con determinados autores (Ljutić, & Samardžić, 2022) cuando destacan que, la inteligencia artificial (IA) permite detectar indicadores tempranos de insolvencia mediante el análisis de flujos de efectivo, ratios financieros y variaciones inusuales en los estados contables. Sin embargo, no debe descuidarse por parte de los auditores el empleo de información de calidad proporcionada por la IA, dado que, no toda información que proporciona esta herramienta inteligente es confiable.

METODOLOGÍA

El tipo de investigación que se emplea en este estudio es descriptivo-explicativo con un enfoque mixto, integrando un análisis cuantitativo y cualitativo, lo que permite comprender la detección proactiva de riesgos de insolvencia en las mutualistas.

Desde el análisis cuantitativo, se analizaron los estados financieros y los indicadores críticos que permiten identificar señales de alerta en las mutualistas. Relacionado con ello, los balances y los indicadores financieros se utiliza la base de datos publicada en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) durante el año 2024, lo que, garantiza trabajar con información oficial y actualizada.

Desde otra perspectiva, los autores (Aymacaña-Masapanta et al., 2024) señalan que, analizar los indicadores de liquidez, rentabilidad y solvencia, indican si una empresa se encuentra en una posición financiera sólida o no, lo que, favorece a la detección de manera proactiva de un riesgo de insolvencia y evita resultados negativos en las empresas.

A su vez, el enfoque cualitativo se sustenta en los criterios del personal de auditoría, riesgos y control interno mediante entrevistas semiestructuradas realizadas al 100% de la población, buscándose con ello, los problemas actuales que conllevan a la aparición de riesgos innecesarios y a problemas en el área financiera y de control interno, los mismos que, dan señales de alerta a través del análisis del comportamiento de los indicadores que se consideran importantes al momento de evaluar la situación financiera de la mutualista.

Como resultado de estas experiencias y criterios, se complementa la información obtenida en los estados financieros, dado que, ofrecen una visión completa del proceso para la atención oportuna de los riesgos. Al respecto, la entrevista aplicada busca determinar las inquietudes en los aspectos siguientes:

- Rol de la auditoría de estados financieros en la identificación proactiva de riesgos financieros.

- Indicadores financieros que alertan sobre un posible riesgo de insolvencia antes, durante y post una auditoría.
- Procedimientos de auditoría que resultan más efectivos para una detección proactiva de riesgos.
- Análisis de indicadores financieros en la detección proactiva de riesgos.
- Observación y seguimiento del comportamiento de los indicadores de liquidez, solvencia y morosidad para anticipar posibles problemas financieros, dentro del estudio.
- Frecuencia con la que debe realizarse auditorías para fortalecer la detección proactiva de riesgos en la organización.
- Investigación sobre el trabajo de auditoría que se realiza en conjunto con las áreas de riesgos y cumplimiento dentro de la institución.
- Experiencias para la identificación y análisis de riesgos.
- Tipos de recomendaciones para fortalecer la auditoría como herramienta preventiva frente al riesgo de insolvencia en las empresas mutualistas.

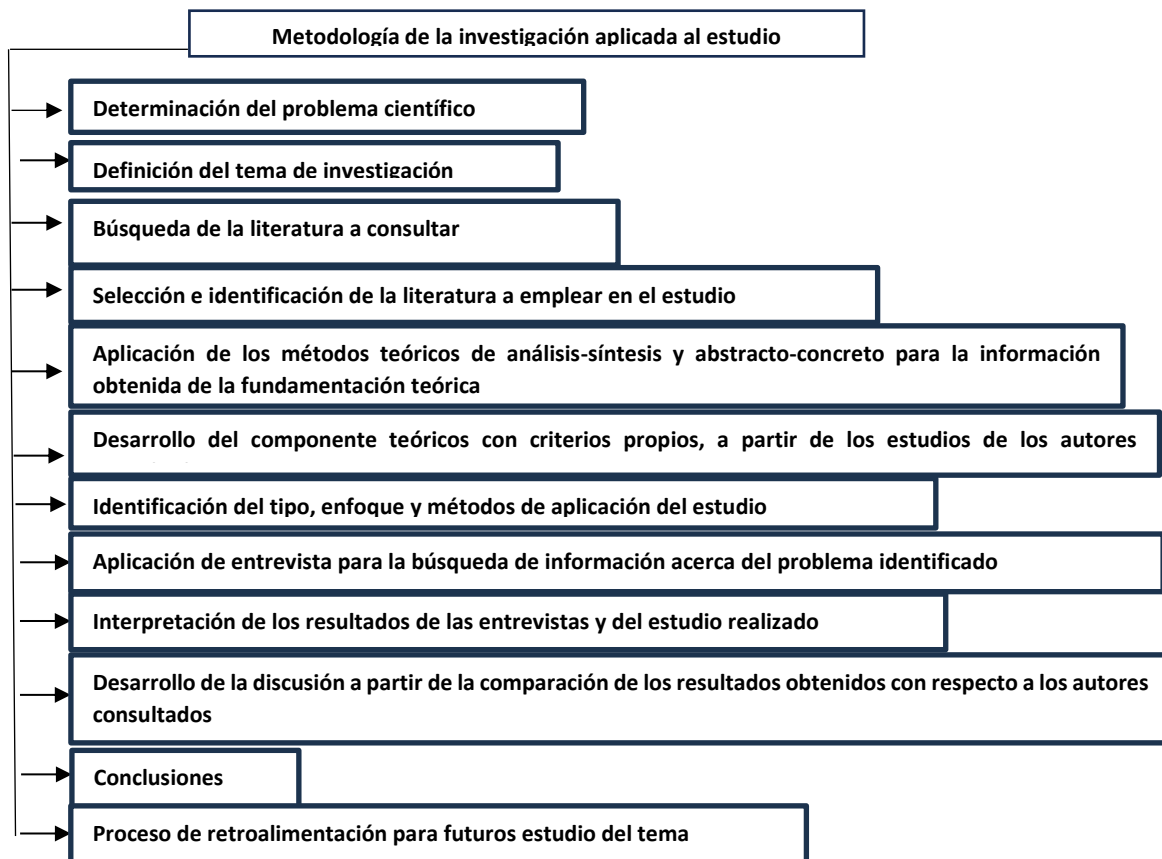
Para la realización del estudio se emplearon métodos teóricos y metodológicos que se detallan a continuación:

Se utilizó el método de análisis-síntesis, que consistió en analizar por separado los estados financieros y las respuestas obtenidas en las entrevistas que permiten identificar datos relevantes en el proceso de la auditoría. Posteriormente, el análisis permitió identificar datos clave sobre los indicadores financieros, mientras que la síntesis facilitó la integración de los hallazgos de las entrevistas, permitiendo obtener una visión integral de como la auditoría interviene en la detección temprana de riesgos.

Adicional a lo descrito, se utilizó el método abstracto-concreto con el objeto de interpretar los estados financieros de las mutualistas, basada en la auditoría financiera y el análisis de riesgos con conceptos normativos y teóricos. Este enfoque, permitió aplicar conceptos teóricos a la realidad de las mutualistas, generándose así, evidencia relacionada con los riesgos financieros y el nivel de solidez que presentan estas instituciones.

Finalmente, para todo el desarrollo del estudio se propuso un esquema metodológico que facilitó seguir un orden de investigación adecuado (Ver esquema 1), que incluyó elementos desde la concepción teórica hasta los resultados que se obtienen.

Figura 1.
Metodología empleada en la investigación



RESULTADOS

Luego del análisis efectuado, se observó que las mutualistas sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria elaboran sus estados financieros de acuerdo con las normas, disposiciones y el catálogo único de cuentas emitido por dicho organismo de control. En este contexto, se verificó la razonabilidad de los saldos de las cuentas del balance general y se evaluó los indicadores financieros, los mismos que, son publicados en el portal de la SEPS.

Con respecto a los activos, se pudo identificar que Mutualista Pichincha a pesar de tener un fuerte crecimiento en los activos presenta un mayor riesgo de insolvencia, debido a que, existe una concentración mayor en el volumen de activos y pasivos pero su patrimonio es reducido, lo cual, dificulta absorber cualquier tipo de pérdida.

A su vez, al evaluar la cartera de las mutualistas se pudo observar que todas las instituciones establecen provisiones para cubrir posibles pérdidas en la recuperación de los activos de riesgo con base a la morosidad. Esto, constituye un factor importante para evitar el riesgo de insolvencia, ya que, las provisiones actúan

como un mecanismo de defensa. De esta manera, se asegura la razonabilidad de los estados financieros.

Así mismo, según los informes consultados de la SEPS (2024), las Mutualistas Pichincha e Imbabura registran resultados negativos, evidenciándose con ello, que las instituciones no generan suficientes utilidades para el fortalecimiento del capital, lo cual conduce a un incremento del riesgo alto de insolvencia y no precisamente por la falta de ingresos sino por el deterioro de la cartera. En este sentido, es importante que la instituciones tomen medidas correctivas para evitar un deterioro financiero que les impida continuar con sus operaciones.

En tal sentido, es preciso referirse a las variaciones existentes en los indicadores financieros al 31 de diciembre del 2024, conforme los boletines publicados por la SEPS:

Tabla 1
Indicadores Financieros

Indicador	Fórmula	Ambato	Azuay	Imbabura	Pichincha
Suficiencia Patrimonial	$\frac{(\text{Patrimonio} + \text{Resultados})}{(\text{Activos Inmovilizados})}$	40.69%	161.29%	92.27%	64.68%
Solvencia	$\frac{(\text{Patrimonio Técnico Constituido})}{(\text{Activos Contingentes Ponderados por Riesgo})}$	10.46%	22.17%	9.08%	10.42%
Morosidad de la Cartera Total	$\frac{(\text{Cartera Improductiva})}{(\text{Cartera Bruta})}$	6.95%	4.92%	13.09%	8.97%
Cobertura de la Cartera Problemática	$\frac{(\text{Provisión de Cartera de Crédito})}{(\text{Cartera Improductiva Bruta})}$	54.52%	129.76%	100.67%	81.75%
Liquidez	$\frac{(\text{Fondos disponibles})}{(\text{Total de depósitos a corto plazo})}$	24.42%	30.31%	37.77%	16.97%

Fuente: elaboración propia a partir de datos de la SEPS (2024).

La cobertura patrimonial de activos al medir la proporción del patrimonio técnico frente a los activos inmovilizados favorece a la evaluación de las instituciones mediante su posición financiera, la cual puede ser sólida o presentar una cobertura insuficiente. Cuando este indicador supera el 100%, significa que, la institución cuenta con un excedente que le permite absorber pérdidas, enfrentar riesgos y cumplir con sus obligaciones. En cambio, un indicador inferior puede interpretarse como una debilidad patrimonial y una señal de alerta en la gestión de riesgos y la solvencia de la institución.

Haciéndose un análisis a las mutualistas, se puede observar que Mutualista Ambato y Pichincha presentan indicadores inferiores, evidenciándose una estructura débil que proyecta un incremento del riesgo de insolvencia en comparación con la Mutualista Azuay, que, destaca por su fortaleza financiera al presentar un indicador del 161.29%.

Con respecto al indicador de solvencia, este mide la relación entre el patrimonio técnico constituido, los activos; y, el contingente ponderado por riesgos. De acuerdo con el manual técnico del formulario de solvencia emitido por la SEPS (2024), el porcentaje mínimo de solvencia requerido es del 9%.

Conforme los resultados obtenidos, se evidencia que todas las mutualistas cumplen con el mínimo requerido; sin embargo, Mutualista Azuay al registrar un indicador del 22.17% presenta una posición financiera consistente, lo que, le admite absorber pérdidas de la materialización de riesgos en caso de presentarse.

Asimismo, el indicador de morosidad de la cartera total mide la proporción de la cartera improductiva frente al total de la cartera. A partir de los datos analizados, se puede evidenciar que Mutualista Azuay presenta un mejor desempeño, al registrar un índice de morosidad del 4.92% frente a la Mutualista Imbabura que alcanza un 13.09%. Este valor constituye una señal de alerta, ya que, al tener un nivel más alto de morosidad deteriora la calidad de los activos, aumenta las provisiones y pone en riesgo la estabilidad financiera de la institución. En términos comparativos, Mutualista Azuay se posiciona con el mejor indicador dentro del sistema mutual y mantiene el mismo desempeño con relación al segmento 1 del sector cooperativo.

Desde la visión de la cobertura de la cartera total, esta mide el valor de las provisiones constituidas frente a la cartera improductiva. Por ejemplo, un valor superior al 100%, significa que las instituciones cuentan con suficientes provisiones para absorber pérdidas potenciales, mitigándose así, el impacto de los créditos incobrables. Este resultado, se debe a una adecuada gestión del riesgo crediticio, dado que, las provisiones actúan como mecanismo de protección frente a escenarios adversos.

Como resultado de este análisis se pudo identificar que Mutualista Azuay destaca su cobertura sólida con un 129.76%. Esto sin duda, corrobora una buena gestión crediticia; por el contrario, Mutualista Pichincha y Ambato presentan niveles inferiores, lo que, requiere atención mediante la constitución de provisiones para respaldar su cartera problemática.

Por otro lado, el riesgo de liquidez hace referencia a la posibilidad de que las instituciones no puedan cumplir con sus obligaciones financieras sin incurrir en pérdidas significativas. Este riesgo aparece, cuando los activos líquidos no alcanzan para cubrir las obligaciones de pago a corto plazo. Dentro del sector mutual, se pudo observar que la Mutualista Imbabura reportó un indicador de liquidez del 37.77%, demostrándose con ello, que presenta una sólida posición producto de la aplicación de estrategias implementadas que garantizan un monitoreo eficiente y constante, dándose así, una respuesta eficiente, eficaz y efectiva ante posibles contingencias de liquidez.

Al finalizar las entrevistas con los profesionales de auditoría, se recopiló información importante respecto a la gestión de riesgos, indicadores financieros y los procedimientos aplicados para la detección oportuna de posibles riesgos. Por ello, a partir de las opiniones de los profesionales entrevistados, se obtuvieron los siguientes resultados:

Una buena gestión de riesgos implica un ciclo constante de identificación y mitigación de amenazas, que se logra mediante las revisiones, reportes, vigilancia continua; y, adaptación a los cambios operativos. Por ende, el marco de gestión de riesgos establece un bajo nivel para los riesgos de liquidez, mercado, operativo y de crédito, a fin de que se resguarde los intereses de los clientes y el alcance de la consecución de objetivos estratégicos.

Con respecto, a los indicadores financieros esenciales que suelen alertar sobre un posible riesgo de insolvencia, pueden destacarse los siguientes: morosidad, patrimonio técnico (solventia), liquidez; y, rentabilidad. Estos indicadores en conjunto alertan sobre los principales problemas que afectan a la institución, sobre todo, los relacionados con la continuidad operativa. Es por ello, que deben ser analizados de manera periódica para la adecuada toma de decisiones.

Desde otra percepción, debe plantearse que existen procedimientos de auditoría más efectivos para una detección proactiva de riesgos. Estos consideran los siguientes aspectos: análisis vertical y horizontal de los estados financieros, evaluación de control interno; y, revisión de políticas contables y su correcta aplicación. Estos procedimientos basados en un enfoque de riesgos permiten que la auditoría de los estados financieros actúe de manera preventiva y fortalezca la fiabilidad de la información financiera.

El análisis en conjunto de los indicadores de liquidez, solventia y morosidad, corroboran que, es necesario evaluar la salud financiera de una institución de forma anticipada, pues ello, contribuye a la toma de decisiones acertadas. Por ejemplo, un buen indicador de liquidez favorece al cumplimiento de las obligaciones a corto plazo, mientras que, un adecuado indicador de solventia puede garantizar la sostenibilidad de las operaciones a largo plazo y, su deterioro, incrementa el riesgo de insolvencia estructural.

Desde otro punto de vista, el indicador de morosidad afecta los ingresos financieros y el flujo de caja, lo cual, incrementa la necesidad de constituir provisiones y reducir la rentabilidad. La combinación negativa de estos indicadores mencionados incrementa la probabilidad de que la institución presente problemas financieros, pérdida de confianza; y, se enfrente a escenarios extremos (quiebra).

Dando continuidad al análisis de los riesgos desde la concepción de la auditoría de estados financieros, los expertos recomiendan realizar auditorías al menos una vez al año, basadas en controles, revisiones periódicas y auditorías internas. Esta práctica permite mantener un monitoreo continuo de riesgos financieros y facilita la adopción de medidas correctivas cuando sea necesario.

Respecto a lo anterior, la auditoría y el área de riesgos tienen que trabajar de manera conjunta en beneficio de la institución. Pues, mientras el área de riesgos identifica, mide y monitorea los riesgos, la auditoría verifica su correcta gestión, evalúa la efectividad de los controles; y, emite recomendaciones orientadas a mitigar impactos financieros significativos. A su vez, facilita el fortalecimiento del control interno como herramienta de gestión para la toma de decisiones.

Según la experiencia de diversos autores y profesionales, las auditorías han permitido detectar riesgos relevantes y generar hallazgos, lo cual, alerta a la

administración sobre las decisiones que deben tomarse con prontitud, dado que, esto fortalece los controles a realizar en el momento que ocurren los problemas, facilitándose así, los ajustes de políticas y prevención de impactos, Todo esto, corrobora que la auditoría de estados financieros juega un rol necesario y preventivo dentro de la organización.

Finalmente, los autores, y profesionales recomiendan que la auditoría debe enfocarse en determinar los riesgos más importantes, revisar las áreas más críticas, capacitar al equipo; y, mantener una buena comunicación con la administración. De esta manera, la auditoría de los estados financieros se convierte en una herramienta preparatoria para la detección de riesgos de menor y mayor dimensión que pueden complicar la sostenibilidad de las mutualistas. Es decir, con esta herramienta de gestión para la detección de los riesgos de forma oportuna, se logra también: transparencia, confiabilidad, trazabilidad, profundidad en los análisis, operatividad, mejora continua de la información; y, toma de decisiones acertadas.

DISCUSIÓN

Los resultados de este estudio reafirman que, la auditoría de estados financieros cumple un papel importante en la identificación proactiva de riesgos de insolvencia. Este análisis demuestra que, mediante la revisión de indicadores financieros críticos, las instituciones pueden detectar tempranamente debilidades en procesos y de esta manera, puedan adoptar medidas preventivas fortaleciendo la estabilidad institucional.

Este hallazgo coincide con lo señalado por el autor (Quiñónez Cercado et al., 2024), quien indica que los hallazgos de auditoría contribuyen significativamente a la capacidad de las organizaciones para prosperar en un entorno cambiante. Sin embargo, el aporte que brinda este estudio radica en demostrar cómo la combinación de auditorías periódicas y la evaluación de los índices financieros favorecen a la identificación de riesgos de insolvencia, lo cual, resulta clave para la detección a tiempo de las debilidades existentes en los procesos operacionales en las mutualistas.

De igual manera, otros autores (Aguilar-Chamba & Vásconez-Acuña, 2022) confirman que, la auditoría permite evaluar y mejorar los procesos de control interno, así como, el impacto de los riesgos que se presentan dentro de las organizaciones. En este sentido, se coincide con los criterios expresados, dado que, la auditoría de estados financieros provee información integral para la toma de decisiones, sustentándose en el control interno y en la mejora continua de su gestión en todas las áreas funcionales de las mutualistas.

Esto a su vez, contribuye a la implementación de acciones que protegen la estabilidad de la organización. Al respecto, se concuerda con las percepciones de autores (García Zambrano & Monar Merchán, 2024) que señalan lo siguiente: una vez identificados los indicadores críticos se determina la condición, causa y efecto que originan el problema, para luego, ejecutar procedimientos que fortalezcan el control interno de la organización, lo cual es factible para las mutualistas.

Desde otra concepción, algunos autores (Aymacaña-Masapanta et al., 2024) manifiestan que, es importante profundizar en el análisis de los factores (indicador

de morosidad, liquidez y rentabilidad, solvencia; y, apalancamiento) que permiten detectar un riesgo de insolvencia a tiempo, particularmente, haciéndose uso de los indicadores financieros, los mismos que, sirven como una herramienta para su detección anticipada, con la finalidad, de que las organizaciones (mutualistas) no presenten dificultades complejas que comprometan los resultados finales con respecto al servicio que ofrecen.

Asimismo, diversos autores (Pacheco Gutiérrez & Ordóñez Parra, 2025), concluyen que, una auditoría de estados financieros estructurada de manera adecuada, contribuye a la disminución de riesgos, al fortalecimiento del control interno y a la mejora de la gestión empresarial. Criterios que son aceptados, dado que, un progreso en los mecanismos de gestión, control y medición, fortalecen la información que se emplea para la toma de decisiones en los diferentes procesos operativos de las mutualistas.

Finalmente, la evaluación de la situación financiera de las mutualistas mediante una auditoría proactiva de estados financieros resulta clave, ya que, previene problemas ante una crisis provocada por agentes exógenos a la organización.

A su vez, contribuye a la detección de los riesgos financieros (crédito, liquidez, mercado, solvencia) y no financieros (operacional, legal, reputacional, estratégico) que dañan y amenazan la imagen, rentabilidad, patrimonio y continuidad de este tipo de mutualistas. Por ejemplo, los riesgos financieros generalmente contemplan el incumplimiento de pagos (morosidad) y descálces de plazos, mientras que, los no financieros consideran la tecnología, gobierno corporativo; y, cumplimiento normativo. Apreciándose con esto que, este tipo de análisis integral genera un impacto positivo dentro del sistema financiero, pues, facilita la implementación de acciones preventivas con relación a la sostenibilidad organizacional en el tiempo.

CONCLUSIONES

El análisis realizado corrobora que la auditoría de estados financieros constituye una herramienta clave en la detección proactiva de riesgos de insolvencia en las mutualistas. Esto se fundamenta mediante los resultados obtenidos, ya que, el cumplimiento normativo no es suficiente para demostrar una solidez financiera, sino por el contrario, resulta indispensable la evaluación integral de los principales indicadores financieros. En este contexto, el rol del auditor es esencial para la verificación y detección del cumplimiento normativo vigente con relación a los riesgos antes de que estos se materialicen.

Así mismo, el análisis de los indicadores financieros de manera conjunta evalúa de forma más precisa la situación financiera de las instituciones (mutualistas), mediante la aplicación de la auditoría bajo un enfoque basado en riesgos. Esto facilita la identificación temprana de debilidades, la formulación de hallazgos y la implementación de acciones correctivas oportunas.

Este estudio, permite comprobar que la auditoría proactiva, la revisión de indicadores financieros y la constitución de provisiones sirven como herramientas prácticas para que las mutualistas tomen medidas preventivas, salvaguarden su patrimonio y garanticen su continuidad operativa.

Finalmente, como resultado de este estudio se determina que los lineamientos de auditoría basados en riegos, indicadores financieros y control interno contribuyen a la mitigación de riesgos financieros y a la prevención de escenarios de insolvencia, lo que, favorece a una mejor gestión en la toma de decisiones.

En este sentido, es importante analizar otros factores de riesgo, como los tecnológicos, legales o de gobierno corporativo, así como estudiar la importancia de las acciones correctivas aplicadas tras la auditoría. Esto permitirá comprender la sostenibilidad financiera de las mutualistas y ayudará a mejorar sus procesos de gestión de riesgos.

REFERENCIAS

- Aguilar-Chamba, S. J., & Vásconez-Acuña, L. G. (2022). La gestión de los riesgos organizacionales bajo el nuevo enfoque de la auditoría interna. *Ingenium et Potentia*, 4(7), 26. <https://doi.org/10.35381/i.p.v4i7.1855>
- Aguirre Quezada, J. C., Pesántez Espinoza, J. M., & Jiménez Yumbra, J. A. (2024). La Innovación en la Auditoría, nuevas tendencias y alcance: Una revisión. *Economía y Negocios*, 15(2). <https://doi.org/10.29019/eyn.v15i2.1299>
- Arteaga-Párraga, P. I., & Velez-Mendoza, L. P. (2025). Auditoría forense como herramienta de prevención y detección del fraude en entidades financieras: Revisión de literatura. *MQRInvestigar*, 9(2), e670. <https://doi.org/10.56048/MQR20225.9.2.2025.e670>
- Aymacaña-Masapanta, A. B., Cangui-Mullo, Y. S., & Urbina-Poveda, M. A. (2024). Desafíos de insolvencia financiera durante el COVID-19: Un análisis de la liquidez y endeudamiento del sector empresarial de la provincia de Cotopaxi en los periodos 2020 – 2021. *MQRInvestigar*, 8(3), 3112-3132. <https://doi.org/10.56048/MQR20225.8.3.2024.3112-3132>
- Barriga Pizarro, M. E., Casal Rodríguez, C. E., & Coello Ordoñez, P. D. R. (2023). Estrategias de prevención y detección de fraude financiero en medianas y grandes empresas de Guayaquil. *Journal Business Science*, 4(2). <https://doi.org/10.56124/jbs.v4i2.0005>
- Becerra Paguay, E. R., Santafé Enderica, I. D. R., & Becerra Santafé, G. I. (2025). La auditoría forense como herramienta para la detección del fraude financiero en empresas. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 9(3), 7049-7098. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v9i3.18343
- Casanova-Villalba, C. I., Herrera-Sánchez, M. J., & Almeida-Blacio, J. H. (2025). Aplicaciones de inteligencia artificial en la auditoría financiera contemporánea. *Revista Científica Ciencia y Método*, 3(2), 30-43. <https://doi.org/10.55813/gaea/rcym/v3/n2/3>
- Castillo Urco, C. F., & Raza Carrillo, D. F. (2022). El pronóstico de insolvencia financiera mediante el análisis discriminante múltiple para el sector automotriz de Tungurahua. *Espíritu Emprendedor TES*, 6(2), 21-35. <https://doi.org/10.33970/eetes.v6.n2.2022.300>
- Encalada Encarnación, V. R. (2023). Auditoría forense: Riesgo de auditoría, fraude y materialidad. *Suma de Negocios*, 14(31), 122. <https://doi.org/10.14349/sumneg/2023.V14.N31.A4>

- García Zambrano, M. L., & Monar Merchán, C. A. (2024). La auditoría financiera: Una herramienta de gestión en las organizaciones en Ecuador. *Estudios y Perspectivas Revista Científica y Académica*, 4(2), 1190-1205. <https://doi.org/10.61384/r.c.a..v4i2.281>
- Guim-Bustos, P., Martillo-Mieles, O., & Guerrero-Corte, V. (2023). Los estados financieros y las tomas de decisiones empresariales. *593 Digital Publisher CEIT*, 8(2), 149-160. <https://doi.org/10.33386/593dp.2023.2.1679>
- Gutiérrez García, L. A., & Torres Palacios, M. M. (2025). El rol de la auditoría financiera en la gestión de la liquidez empresarial en el sector de la construcción. *Religación*, 10(46), e2501463. <https://doi.org/10.46652/rngn.v10i46.1463>
- Hurtado-Guevara, R. F., & Casanova-Villalba, C. I. (2022). La auditoría forense como herramienta para la detección de fraudes financieros en Ecuador. *Revista Científica Zambos*, 1(1), 33-50. <https://doi.org/10.69484/rcz/v1/n1/52>
- Largo-Morocho, C. G., & Vásconez-Acuña, L. G. (2024). Retos actuales en ética y responsabilidad de la auditoría financiera. *Revista Metropolitana de Ciencias Aplicadas*, 7(2), 67-77. <https://doi.org/10.62452/ex5xb772>
- Ljutić, B., & Samardžić, R. (2022). Continuous fraud assessment within the external auditing. *Journal of Forensic Accounting Profession*, 2(1), 43-54. <https://doi.org/10.2478/jfap-2022-0004>
- Marca-Morocho, A. M., & Torres-Palacios, M. M. (2025). Tendencias en auditorías financieras: Riesgos y aprovechamiento de oportunidades en empresas comerciales de Ecuador. *Revista Multidisciplinaria Perspectivas Investigativas*, 5(economica), 234-247. <https://doi.org/10.62574/rmpi.v5ieconomica.358>
- Moreira Mero, N. Y., Navarrete Mendoza, X. M., & Bermeo Párraga, L. A. (2024). Auditoría forense para mitigar los riesgos en las empresas ecuatorianas: *Boletín Científico Ideas y Voces*, 4(3). <https://doi.org/10.60100/bciv.v4i3.185>
- Moreta Jeréz, P. D. (2024). Gestión de auditoría interna y su influencia en los riesgos financieros del sistema cooperativista: *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, 5(2). <https://doi.org/10.56712/latam.v5i2.1985>
- Pacheco Gutiérrez, C. M., & Ordóñez Parra, Y. L. (2025). El rol de la auditoría financiera en la evaluación de los controles internos. *Pacha. Revista de Estudios Contemporáneos del Sur Global*, 6(17), e250423. <https://doi.org/10.46652/pacha.v6i17.423>
- Puente Riofrío, M. I., Dávalos Mayorga, E. R., Bardoscia León, K. L., & Cáceres Vargas, L. M. (2025). Análisis de la solvencia financiera mediante el modelo Z-score de las empresas del centro cerámico de Cuenca. *Perspectivas Sociales y Administrativas*, 3(1), 61-73. <https://doi.org/10.61347/psa.v3i1.77>
- Quiñónez Cercado, M. D. P., Jacho Castillo, B., & Moran González, B. (2024). La importancia de la auditoría interna en la gestión de riesgos empresariales. *Ciencia y Desarrollo*, 27(1), 77. <https://doi.org/10.21503/cyd.v27i1.2544>
- Roque, D. I., & Caicedo Carrero, A. (2022). Detección de insolvencia financiera mediante el modelo Z-Altman en empresas colombianas no cotizantes durante el periodo 2016-2019. *Contabilidad y Negocios*, 17(33), 167-192.

- <https://doi.org/10.18800/contabilidad.202201.007>
- Ruiz-Barbadillo, E., Martínez-Conesa, I., Serrano-Madrid, J., & Brown-Liburd, H. (2024). Audit risk management and audit effort in small and medium audit firms. *Revista de Contabilidad*, 27(2), 212-228. <https://doi.org/10.6018/rcsar.462211>
- Salavarría Muñoz, R., Palacios Zurita, A., Cedeño Arteaga, G., & Calderón Figueroa, C. (2024). Impacto del COVID-19 en los estados financieros de las cooperativas del segmento cuatro. *Uniandes Episteme*, 11(1), 3-16. <https://doi.org/10.61154/rue.v11i1.3301>
- Santander Salmon, E. S., Choez Calderón, C. J., Mora Olivero, A. P., Bedoya Flores, M. C., & Chamorro Quiñónez, J. G. (2025). Impacto de la inteligencia artificial en la auditoría contable: Precisión, eficiencia y nuevos desafíos. *Código Científico Revista de Investigación*, 6(E1), 989-1012. <https://doi.org/10.55813/gaea/ccri/v6/nE1/729>
- SENA, Citarella Espinoza, M., Insignares Blanco, E., & Corporación Universitaria Americana. (2021). La auditoría financiera y su proyección en la rentabilidad de las empresas. *Ad-gnosis*, 10(10), 141-149. <https://doi.org/10.21803/adgnosis.10.10.475>
- Valladares-Albarracín, J. J., & Ordoñez-Parra, Y. L. (2024). La aplicación de inteligencia artificial en la auditoría contable. *Revista Multidisciplinaria Perspectivas Investigativas*, 4(1), 73-85. <https://doi.org/10.62547/rmplt.v4lespecial.172>
- Vásquez Fajardo, C. E., Ortega Haro, X. F., Barros Gavino, C. D., & Carvajal Salgado, A. L. (2025). Financial control and RIMPE in microenterprises of the popular and solidarity economy: A theoretical analysis for the design of optimization projects in Guayas, Ecuador. *Prohominum*, 7(4), 73-80. <https://doi.org/10.47606/ACVEN/PH0384>
- Vega, J., Cundulle Cundulli, L. F., & Ante, A. (2025). El importante papel del auditor en la identificación de operaciones sospechosas bajo la nueva legislación de lavado de activos en Ecuador. *Runas. Journal of Education and Culture*, 6(13), e250303. <https://doi.org/10.46652/runas.v6i13.303>
- Zhunio Davila, M. J., Quezada Campoverde, J., Garzón Montealegre, V. J., & Carvajal Romero, H. (2024). Factores socioeconómicos que influyen en la morosidad de una entidad financiera, caso Machala - Provincia de El Oro: *Multidisciplinary Latin American Journal* (MLAJ), 2(1), 34-48. <https://doi.org/10.62131/MLAJ-V2-N1-004>