



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA
INGENIERIA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA CPA.

TRABAJO DE TITULACIÓN
PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA CPA.

TEMA:
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
MINGA LTDA., DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE
CHIMBORAZO, PERIODO 2012-2013.

CORONEL MIRANDA VIVIANA ELIZABETH

Riobamba – Ecuador

2015

CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL

Certificamos que el presente trabajo de titulación presentada por la señorita Coronel Miranda Viviana Elizabeth denominada, **Análisis e Interpretación de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., de la Ciudad de Riobamba, Provincia De Chimborazo, periodo 2012-2013** fue revisada y corregida, siendo su contenido original en su totalidad, por lo tanto autorizamos su presentación:

Ing. Luis Gonzalo Merino Chávez

DIRECTOR

Lcdo. Iván Patricio Arias González

MIEMBRO

CERTIFICACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Viviana Elizabeth Coronel Miranda soy responsable de las ideas, doctrinas, resultados y propuestas expuestas en el presente trabajo de investigación, y los derechos de autoría pertenecen a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Viviana Elizabeth Coronel Miranda

AUTORA

DEDICATORIA

El presente trabajo va dedicado a mi madre, esposo e hijas quienes son el principal cimiento de mi vida ya que con su amor incondicional y paciencia desmedida han sabido guiar mis pasos, ayudándome a alcanzar cada meta propuesta y permitiéndome así llegar a donde ahora me encuentro.

AGRADECIMIENTO

A la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo por abrirnos sus puertas, a sus distinguidas autoridades por habernos dado la oportunidad de iniciar y culminar nuestra carrera profesional, a nuestros Maestros, que en el transcurso de los años de estudio fueron también Amigos y que sin egoísmo alguno nos supieron impartir sus conocimientos.

ÍNDICE GENERAL

PORTADA.....	i
CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL.....	ii
CERTIFICACIÓN DE AUTORÍA	iii
DEDICATORIA.....	iv
AGRADECIMIENTO	v
ÍNDICE GENERAL.....	vi
ÍNDICE DE CUADROS	ix
ÍNDICE DE ANEXOS	ix
RESUMEN EJECUTIVO	x
SUMMARY.....	xi
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I: EL PROBLEMA	3
1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	3
1.1.1. Formulación del problema.....	3
1.1.2. Delimitación del problema.....	4
1.2. JUSTIFICACIÓN	4
1.3. OBJETIVOS	4
1.3.1. Objetivo general:.....	4
1.3.2. Objetivos específicos:	5
CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO.....	6
2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS	6
2.1.1. Generalidades.....	6
2.1.2. Servicios que brinda la cooperativa	7
2.1.3. Misión.....	8
2.1.4. Visión	8
2.1.5. Base legal	8
2.1.6. Estatutos, nombre, domicilio y actividades.	9
2.1.7. Valores y principios:	10
2.1.8. Derechos y obligaciones de los socios:	11
2.1.9. Estructura interna.....	13
2.1.10. Régimen económico	19

2.2.	FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA.....	21
2.2.1.	Los estados financieros.	21
2.2.2.	Objetivo de los estados financieros	22
2.2.3.	Clasificación de los estados financieros.....	23
2.2.3.1.	Balance General	23
2.2.3.2.	Estado de Resultados.....	24
2.2.3.3.	Estado de flujos del efectivo	24
2.2.3.4.	Estado de cambios en el patrimonio neto	24
2.2.4.	Características de los estados financieros.....	24
2.2.5.	Importancia de los estados financieros	25
2.2.6.	Contenido de los estados financieros.	26
2.2.7.	Análisis financiero	26
2.2.8.	Objetivo del análisis financiero.....	27
2.2.9.	Propósito del análisis financiero.....	28
2.2.10.	Importancia del análisis financiero	29
2.2.11.	Limitaciones de los estados financieros.	29
2.2.12.	Condiciones que cumplen los estados financieros	30
2.2.13.	Métodos para el análisis financiero.....	31
2.2.13.1.	Método vertical	31
2.2.13.2.	Método de análisis horizontal	32
2.2.14.	Indicadores financieros	33
2.2.14.1.	Análisis de Liquidez	34
2.2.14.2.	Análisis de Solvencia, endeudamiento o apalancamiento	34
2.2.14.3.	Análisis de Rentabilidad	35
2.2.15.	Análisis de la estructura financiera bajo el sistema perlas.....	36
2.3.	MARCO CONCEPTUAL	42
	CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO	44
3.1.	HIPÓTESIS	44
3.2.	VARIABLES	44
3.2.1.	Independiente	44
3.2.2.	Dependiente.....	44
3.3.	TIPO DE INVESTIGACIÓN	44
3.3.1.	Modalidad	44

3.3.2. Tipo.....	44
3.3.3. Métodos, técnicas e instrumentos.....	45
3.3.3.1. Método.....	45
3.3.3.2. Técnica de Investigación	45
3.3.3.3. Instrumentos	45
3.3.4. Población y Muestra.....	46
3.3.4.1. Población.....	46
3.3.4.2. Muestra.....	46
CAPITULO IV: ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	47
4.1.1. Análisis de la Entrevista	47
4.1.2. Análisis de la Guía de Observación.	49
4.2. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COAC MINGA LTDA. PERÍODO 2012-2013	50
4.2.1. ANÁLISIS HORIZONTAL.....	77
4.2.2. ANÁLISIS VERTICAL	84
4.2.3. INDICADORES FINANCIEROS.....	91
CONCLUSIONES	98
RECOMENDACIONES	99
BIBLIOGRAFÍA	100
LINKOGRAFÍA	101
ANEXOS	102

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro N° 1: Servicios Institucionales	7
Cuadro N° 2: Balance General Año 2012	52
Cuadro N° 3: Balance General Año 2013	59
Cuadro N°4: Estado De Resultados Año 2012	68
Cuadro N°5: Estado De Resultados Año 2013	71
Cuadro N° 6: Análisis Horizontal	78
Cuadro N° 7: Análisis Horizontal	81
Cuadro N° 8: Análisis Horizontal	84
Cuadro N° 9: Análisis Vertical	87
Cuadro N° 10: Análisis Vertical	88
Cuadro N° 11: Indicador Liquidez	94
Cuadro N° 12: Indicador Rentabilidad	95
Cuadro N° 13: Indicador Protección	96
Cuadro N° 14: Indicador De Estabilidad	97
Cuadro N° 15: Indicador Activo Improductivo	98
Cuadro N° 16: Indicador Morosidad	99

ÍNDICE DE ANEXOS

BALANCE GENERAL AÑO 2012.....	102
BALANCE GENERAL AÑO 2013.....	111
ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2012	120
ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2013	126
RUC COAC MINGA LTDA.	132
ACUERDO MINISTERIAL COAC MINGA LTDA.....	136
GUIA DE OBSERVACIÓN	139

RESUMEN EJECUTIVO

El análisis de los Estados Financieros de una empresa, forma parte de un proceso de información cuyo objetivo fundamental, es la de aportar datos para la toma de decisiones. Dicho análisis puede ser aplicado a través de métodos de análisis financiero que son considerados como los procedimientos utilizados para simplificar, separar o reducir los datos descriptivos y numéricos que integran los estados financieros, con el objeto de medir las relaciones en un solo periodo y los cambios presentados en varios ejercicios contables.

Los métodos utilizados en esta investigación fueron: El Método Vertical este método es estático porque analiza y compara datos de un solo periodo, el Método Horizontal que es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos e indicadores financieros que permiten controlar la marcha de la empresa desde la perspectiva de las finanzas.

Aplicados cada uno de los métodos e indicadores financieros antes mencionados y obtenidos los resultados se aprecia que la Cooperativa de Minga Ltda., posee un nivel de liquidez primaria para cumplir con sus obligaciones inmediatas y desembolso de créditos aprobados; no obstante es necesario que se efectúe una reestructuración de políticas o procedimientos que establezcan adecuados estudios de mercado y un plan estratégico para captaciones y así se logre fortalecer su gestión financiera y alcanzar sus objetivos.

Ing. Luis Gonzalo Merino Chávez

DIRECTOR

SUMMARY

The Financial Statements analysis of a Company are part of an information process which main objective is to offer data for the decision making.

Such analysis can be applied through financial analysis methods which are considered as procedures used to simplify, separate and reduce the descriptive and numeric data which are part of the financial statements in order to measure the relationships during a period and the changes presented in different accountancy exercises.

The methods used in this research were: Vertical analysis; this is a static method since it studies and compares the data of a single period. The Horizontal analysis is a procedure which compares homogeneous financial statements of two or more consecutive periods as well as financial indicators which allow controlling the progress of the company from the financial perspective.

After applying each one of the methods and financial indicators the results obtained show that Minga Ltda Saving and Loan Cooperative has primary liquidity to fulfill its short – term obligations as well as accepted loans outlaying, however it is necessary to restructure the policies and procedures that establish adequate marketing studies and a strategic plan to obtain deposits in order to strengthen its financial management as well as its objectives achievement.

INTRODUCCIÓN

Todas las empresas necesitan tener información contable, por lo que se puede decir que la Contabilidad constituye el canal de información más adecuado porque a través de los Estados Financieros se puede apreciar los aspectos financieros de una organización.

No obstante la interpretación de dicha información financiera es sumamente importante para cada uno de las actividades que se realizan dentro de la empresa, por medio de esta los ejecutivos se valen para tomar las decisiones correspondientes sobre sus futuras operaciones, para la creación de distintas políticas de financiamiento externo, así como también se pueden enfocar en la solución de problemas en específico que aquejan a la empresa.

En este contexto para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., el análisis e interpretación de los Estados Financieros correspondientes al período 2012-2013, permitirá a sus directivos conocer el impacto y los efectos de éste, en el desarrollo institucional, y a su vez aportará para corregir ciertas debilidades de manera oportuna.

Por tal motivo y en base a las consideraciones expuestas anteriormente, el presente trabajo de investigación se desarrollará a través de cuatro capítulos estructurados de la siguiente manera: En el primer capítulo se trata sobre la COAC Minga Ltda., sus generalidades, antecedentes históricos, misión, visión y demás aspectos importantes que hacen referencia a la misma.

El segundo capítulo hace referencia a dos puntos importantes; el primero explica acerca de los Estados Financieros, su concepto, objetivos, importancia, naturaleza, principios, limitaciones, clasificación, etc., y el segundo punto explica todo lo referente a Análisis Financiero, es decir, concepto, objetivos,

importancia, técnicas, y a su vez trata los indicadores financieros que se puede aplicar.

El tercer capítulo abarca el análisis e interpretación de los estados financieros de la COAC Minga Ltda., por el período 2012-2013.

Finalmente en el cuarto capítulo se determina las respectivas conclusiones y recomendaciones a las que se llegó luego de haber analizado e interpretado los datos financieros de la Cooperativa en mención.

CAPÍTULO I: EL PROBLEMA

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

El Sistema de Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador ha ido creciendo desmesuradamente, pero los conflictos que presenta el mercado como las tasas de interés han ocasionado que dichas cooperativas desarrollen sus actividades dentro de un escenario de competencia con la finalidad de poder satisfacer intensamente todas y cada una de las necesidades de la clientela.

Dentro de este ámbito se encuentra la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., en la cual se han desarrollado análisis financieros, los cuales no han servido para evaluar el desempeño financiero y operacional ni como ayuda para los administradores, inversionistas y acreedores para la toma de sus respectivas decisiones, por lo que se realizó un análisis financiero minucioso de los años 2012-2013, esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores, y estados financieros complementarios o auxiliares,.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., dentro de los distintos aspectos que con lleva en su desarrollo financiero, adolece de cierta debilidad interna relacionado a sus procesos financieros siendo de vital importancia realizar un análisis financiero para que las decisiones que debería tomar la alta gerencia en su área, estén de acorde a las expectativas y necesidades de sus socios.

1.1.1. Formulación del problema

¿De qué manera incide el análisis e interpretación de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., en una adecuada toma de decisiones?

1.1.2. Delimitación del problema

Objeto: Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

Área: Financiera

Temporal: Periodo 2012 – 2013

1.2. JUSTIFICACIÓN

El Análisis Financiero tiene como finalidad aportar con ideas a los directivos de la cooperativa en torno a la obtención de medidas y relaciones cuantitativas para la toma de decisiones a fin de mejorar o crear políticas de financiamiento, a través de la aplicación de instrumentos y técnicas matemáticas sobre cifras y datos suministrados por la contabilidad, transformándolos para su debida interpretación. Por lo tanto es indispensable llevar a cabo un análisis de los Estados Financieros, ya que su aplicación ayudará a mejorar el desenvolvimiento económico de la Cooperativa, fortaleciendo su información financiera, optimizando sus procesos y así satisfacer de forma eficiente la demanda de servicios de sus clientes. El análisis debe aportar perspectivas que reduzcan el ámbito de las conjeturas, y por lo tanto las dudas que planean cuando se trata de decidir.

Con el análisis se transforman grandes masas de datos en información selectiva ayudando a que las decisiones se adopten de forma sistemática y racional, minimizando el riesgo de errores.

1.3. OBJETIVOS

1.3.1. Objetivo general:

Realizar un análisis e interpretación de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., periodo 2012- 2013, para una adecuada toma de decisiones.

1.3.2. Objetivos específicos:

- Evaluar la situación financiera actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.,
- Utilizar técnicas y herramientas aplicables en Análisis Financiero, así como los distintos indicadores con el fin de identificar las áreas críticas en el desarrollo de las funciones.
- Establecer alternativas de mejora en sus operaciones financieras con el fin de optimizar su desenvolvimiento financiero.

CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

2.1.1. Generalidades

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Minga Ltda.”, fue fundada por la Asociación de Indígenas Evangélicos del Chimborazo (AIIECH) en Majipamba cantón Colta como una Caja de Ahorro denominada Servicio de Ahorro y Crédito de la Asociación Indígena Evangélica de Chimborazo y el 30 de mayo de 1997 fue legalmente constituida como Cooperativa de Ahorro y Crédito cambiando su nombre a Minga Ltda.

A pesar de ser legalizada no disponía de Estados Financieros, para 1999 por el asesoramiento del Centro Andino de Acción Popular se logra determinar la situación financiera y la estructura de los organismos administrativos de la Institución para el año 1999, para este año contaba con 800 socios, un capital de 3000.000 (tres millones de sucres) y un local propio ubicada en las calles Río Chanchan y entre Villarroel y Chile, la ubicación que adquiere es por la población indígena que realiza sus labores comerciales por el sector y el terminal de transportes Colta, Guamote entre otros.

Las operaciones contables se lo realizaba manualmente, existían kardex de cada uno de los socios de sus ahorros y de los créditos, en el año 2000 se obtiene la primera computadora para el área de contabilidad, en lo posterior se consigue computadores y el sistema informático Systecoop solo para ventanilla y créditos ya que la operaciones contables se lo hacía en el sistema contable Tmax, en el mes de agosto del año 2002 se adquiere el Sistema informático Contable Conexus que actualmente trabaja logrando de esta manera consolidar la información financiera .

Actualmente cuenta con ocho oficinas operativas a nivel nacional ubicadas en Riobamba, Colta, Pallatanga, Guayaquil y Quito y cuenta más de 25 000 socios y maneja más de 11 millones de dólares y el crecimiento es de 1.2 millones de dólares anuales.

Tiene una amplia cartera de productos financieros y otros servicios que contribuyen al mejoramiento socio-económico de las ciudades donde está presente.

2.1.2. Servicios que brinda la cooperativa

Cuadro N° 1: Servicios Institucionales

DÉPOSITO	CRÉDITOS
Ahorro a la vista	Microcrédito
Certificado de aportación	Consumo
Ahorro encaje	Vivienda
Depósito a plazo fijo	
Mingú – ahorro (Ahorro Infantil).	
Mi sueño	
Mi organización	
BENEFICIOS	SERVICIOS
Fondo mortuario	Pago del bono de desarrollo urbano
Seguro de desgravamen	SOAT
	Matricula vehicular
	RISE
	Pago de luz

Fuente: COAC “Minga Ltda.”

Elaborado por: Viviana Coronel

2.1.3. Misión

Somos una institución financiera intercultural, de la economía popular y solidaria, que brinda productos y servicios financieros de calidad, accesibles y oportunos, con claros enfoques de innovación, eficiencia, transparencia y mejora continua; apoyando el desarrollo socioeconómico de los asociados, con un equipo humano íntegro y comprometido.

2.1.4. Visión

A diciembre de 2018 Minga Ltda. “La Cooperativa que quiere a la Gente”, es una institución financiera intercultural; sólida, eficiente y confiable, en constante crecimiento y expansión, comprometidos con contribuir al mejoramiento de la calidad de vida de nuestros socios y socias.

2.1.5. Base legal

Desde el 1 de Octubre del 2012 todas las Cooperativas estarán bajo supervisión y el control de una entidad técnica que es la SEPS (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria) este organismo busca el desarrollo, estabilidad, solidez y correcto funcionamiento del sector económico popular y solidario, con procesos técnicos, transparentes y confiables, para contribuir al bienestar de sus integrantes y de la comunidad en general.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “MINGA” Limitada, actualmente funcionando en legal y debida forma, adecua su Estatuto Social, sometiendo su actividad y operación a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, en cumplimiento de lo establecido en la Disposición Transitoria Primera de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, y de conformidad con la regulación dictada para el efecto.

2.1.6. Estatutos, nombre, domicilio y actividades.

El domicilio principal de la Cooperativa es el Cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo y, cuando su actividad así lo demande, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, la cooperativa podrá abrir oficinas operativas en cualquier parte del territorio nacional.

La cooperativa será de responsabilidad limitada a su capital social; la responsabilidad personal de sus socios estará limitada al capital que aportaren a la entidad.

La cooperativa será de duración ilimitada, sin embargo, podrá disolverse y liquidarse por las causas y el procedimiento previstos en la Ley de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.

La cooperativa podrá efectuar todo acto o contrato lícito, tendiente al cumplimiento de su objeto social, especialmente, los siguientes:

- Recibir depósitos a la vista y a plazo, bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizados;
- Otorgar préstamos a sus socios;
- Efectuar servicios de caja y tesorería;
- Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras;
- Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores;
- Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito así como por el otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito internas y externas, cualquier otro

documento, de acuerdo con las normas y prácticas y usos nacionales e internacionales;

- Recibir préstamos de instituciones financieras y no financieras del país y del exterior;
- Invertir preferentemente, en este orden, en el Sector Financiero Popular y Solidario, sistema financiero nacional y en el mercado secundario de valores y de manera complementaria en el sistema financiero internacional;
- Efectuar inversiones en el capital social de cajas centrales;
- Conceder sobregiros ocasionales;
- Actuar como emisor de tarjetas de crédito y de débito;
- Emitir obligaciones con respaldo en sus activos, patrimonio, cartera de crédito hipotecaria, prendaria o quirografaria, propia o adquirida, siempre que en este último caso, se originen en operaciones activas de crédito de otras instituciones financieras;
- Negociar títulos cambiarios o facturas que representen obligación de pago creados por ventas a crédito y anticipos de fondos con respaldo de los documentos referidos; y,
- Cualquier otra actividad financiera autorizada expresamente por la Superintendencia.

Adicionalmente, podrá efectuar las actividades complementarias que le fueren autorizadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

2.1.7. Valores y principios:

La cooperativa, en el ejercicio de sus actividades, además de los principios constantes en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario y las prácticas de buen gobierno cooperativo que constarán en el Reglamento Interno, cumplirá con los siguientes principios universales del cooperativismo:

- Membrecía abierta y voluntaria;
- Control democrático de los miembros;
- Participación económica de los miembros;
- Autonomía e independencia;
- Educación, formación e información;
- Cooperación entre cooperativas;
- Compromiso con la comunidad;
- Orientar los servicios y gestión a una integración Intercultural;

La cooperativa no concederá privilegios a ninguno de sus socios, ni aún a pretexto de ser directivo, fundador o benefactor, ni los discriminará por razones de género, edad, etnia, religión o de otra naturaleza.

2.1.8. Derechos y obligaciones de los socios:

Son socios de la cooperativa, las personas naturales legalmente capaces y las personas jurídicas que cumplan con el vínculo común de capacidad y voluntad de ahorrar, además de los requisitos y procedimientos específicos de ingreso que constarán en el Reglamento Interno.

El ingreso como socio de la cooperativa lleva implícita la aceptación voluntaria de las normas del presente Estatuto, y su adhesión a las disposiciones contenidas en el mismo.

Son obligaciones y derechos de los socios, además de los establecidos en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, su Reglamento General y el Reglamento Interno, los siguientes:

- Cumplir las disposiciones legales, reglamentarias, el presente Estatuto, los Reglamentos Internos y las disposiciones de los órganos de gobierno, dirección y administración;

- Cumplir fiel y puntualmente con las obligaciones derivadas de las designaciones para cargos directivos y los compromisos económicos contraídos con la Cooperativa;
- Asistir a los cursos de educación y capacitación cooperativista previstos en los planes de capacitación de la organización;
- Abstenerse de difundir rumores falsos que pongan en riesgo la integridad e imagen de la cooperativa o de sus dirigentes;
- Participar en los eventos educativos, culturales, deportivos y más actos públicos que fueren organizados o patrocinados por la Cooperativa;
- Adquirir los productos y utilizar los servicios que la cooperativa brinde a sus socios dentro del cumplimiento de su objeto social;
- Participar en las elecciones de representantes o asambleas generales de socios, con derecho a un solo voto, independientemente del número y valor de certificados de aportación suscritos y pagados que posea;
- Elegir y ser elegido a las vocalías de los consejos, comités y comisiones especiales;
- Recibir, en igualdad de condiciones con los demás socios, los servicios y beneficios que otorgue la Cooperativa, de conformidad con la reglamentación que se dicte para el efecto;
- Requerir informes sobre la gestión de la cooperativa, siempre, por intermedio de la presidencia y en asuntos que no comprometan la confidencialidad de las operaciones institucionales o personales de sus socios.
- No incurrir en competencia desleal en los términos dispuestos en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y su Reglamento;
- No utilizar a la organización para evadir o eludir obligaciones tributarias propias o de terceros, o para realizar actividades ilícitas;
- Ser registrados como socios de la Cooperativa en la Superintendencia;
- Las personas jurídicas que sean socias de la Cooperativa tendrán derecho a un solo voto dentro en los procesos electorales, independientemente al número de sus integrantes;

- Las demás que determine la Ley, el Reglamento General, el presente Estatuto y las demás que determine la normativa interna.

2.1.9. Estructura interna.

El gobierno, dirección, administración y control Interno de la Cooperativa, se ejercerán por medio de los siguientes organismos:

Asamblea General de Socios o de Representantes;

La Asamblea General es el máximo órgano de gobierno de la cooperativa y sus decisiones obligan a todos los socios y demás órganos de la cooperativa, siempre que no sean contrarias a las normas jurídicas que rigen la organización, funcionamiento y actividades de la cooperativa.

- Aprobar y reformar el Estatuto Social, el Reglamento Interno y el de Elecciones;
- Elegir a los miembros de los consejos de Administración y Vigilancia;
- Remover a los miembros de los consejos de Administración, Vigilancia y Gerente, con causa justa, en cualquier momento y con el voto secreto de más de la mitad de sus integrantes;
- Nombrar auditor Interno y externo de la terna que presentará, a su consideración, el Consejo de Vigilancia;
- Aprobar o rechazar los estados financieros y los informes de los consejos y de Gerencia. El rechazo de los informes de gestión, implica automáticamente la remoción del directivo o directivos responsables, con el voto de más de la mitad de los integrantes de la asamblea.
- Conocer el plan estratégico y el plan operativo anual con su presupuesto, presentados por el Consejo de Administración;
- Autorizar la adquisición, enajenación o gravamen de bienes inmuebles de la cooperativa, o la contratación de bienes o servicios, cuyos montos le corresponda según el Reglamento Interno;
- Conocer y resolver sobre los informes de Auditoría Interna y Externa;

- Resolver las apelaciones de los socios referentes a suspensiones de derechos políticos internos de la institución;
- Definir el número y el valor mínimo de aportaciones que deberán suscribir y pagar los socios;
- Aprobar el Reglamento que regule dietas, viáticos, movilización y gastos de representación del Presidente y directivos,
- Resolver la fusión, transformación, escisión, disolución y liquidación;
- Elegir a la persona natural o jurídica que se responsabilizará de la auditoría interna o efectuará la auditoría externa anual, de la terna de auditores seleccionados por el Consejo de Vigilancia de entre los calificados por la Superintendencia.
- En caso de ausencia definitiva el auditor Interno, la Asamblea General procederá a designar su reemplazo, dentro de treinta días de producida ésta. Los auditores externos serán contratados por periodos anuales;
- Conocer las tablas de remuneraciones y de ingresos que, por cualquier concepto, perciban el Gerente y los ejecutivos de la organización;
- Las demás que establezca la Ley, su Reglamento General, el presente Estatuto y la normativa vigente.

Consejo de Administración;

El Consejo de Administración es el órgano de dirección de la cooperativa y estará integrado por Nueve vocales y sus respectivos suplentes, elegidos en Asamblea General por votación secreta, previo cumplimiento de los requisitos que constarán en el Reglamento Interno de la Cooperativa.

- Cumplir y hacer cumplir los principios establecidos en el artículo 4 de la Ley y los valores y principios del cooperativismo;
- Planificar y evaluar el funcionamiento de la cooperativa;
- Aprobar políticas institucionales y metodologías de trabajo;
- Proponer a la asamblea reformas al Estatuto Social y Reglamentos que sean de su competencia;

- Dictar los Reglamentos de administración y organización internos, no asignados a la Asamblea General;
- Aceptar o rechazar las solicitudes de ingreso o retiro de socios;
- Sancionar a los socios de acuerdo con las causas y el procedimiento establecidos en el Reglamento Interno. La sanción con suspensión de derechos, no incluye el derecho al trabajo. La presentación del recurso de apelación, ante la Asamblea General, suspende la aplicación de la sanción;
- Designar al Presidente, Vicepresidente y Secretario del Consejo de Administración; y comisiones o comités especiales y removerlos cuando inobservaren la normativa legal y reglamentaria;
- Nombrar al Gerente y Gerente subrogante y fijar su retribución económica;
- Fijar el monto y forma de las cauciones, determinando los funcionarios obligados a rendirlas;
- Autorizar la adquisición de bienes muebles y servicios, en la cuantía que fije el Reglamento Interno;
- Aprobar el plan estratégico, el plan operativo anual y su presupuesto y someterlo a conocimiento de la Asamblea General;
- Resolver la afiliación o desafiliación a organismos de integración representativa o económica;
- Conocer y resolver sobre los informes mensuales del Gerente;
- Resolver la apertura y cierre de oficinas operativas de la cooperativa e informar a la Asamblea General;
- Autorizar el otorgamiento de poderes por parte del Gerente;
- Aprobar los programas de educación, capacitación y bienestar social de la cooperativa con sus respectivos presupuestos;
- Nombrar y remover al Gerente Subrogante y fijar su retribución económica;
- Conocer y resolver todos aquellos temas que no estén atribuidas a ningún otro organismo de la Cooperativa;

- Aprobar todas las operaciones de crédito de las personas que conforman el llamado cupo de crédito conforme a lo señalado en la Ley, cualquiera sea su monto;
- Conocer las comunicaciones del organismo de control y resolver el cumplimiento de las disposiciones, observaciones o recomendaciones que sean pertinentes y aplicables en cada caso; y,
- Las demás previstas en las normas legales que rigen a la Cooperativa.

El Consejo de Administración podrá delegar su función de aprobación de ingreso de socios.

Consejo de Vigilancia;

El Consejo de Vigilancia es el órgano de control interno de las actividades económicas de la Cooperativa que, sin injerencia e independiente de la administración, responde a la Asamblea General

- Nombrar de su seno al Presidente y Secretario del Consejo;
- Controlar las actividades económicas de la cooperativa;
- Vigilar que la contabilidad de la cooperativa se ajuste a las normas técnicas y legales vigentes;
- Realizar controles concurrentes y posteriores sobre los procedimientos de contratación y ejecución, efectuados por la cooperativa;
- Vigilar el cumplimiento de las recomendaciones de auditoría, debidamente aceptadas;
- Presentar a la Asamblea General un informe conteniendo su opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros y la gestión de la cooperativa;
- Proponer ante la Asamblea General, la terna para la designación de auditor Interno y externo;
- Informar al Consejo de Administración y a la Asamblea General, sobre los riesgos que puedan afectar a la cooperativa;

- Observar cuando las resoluciones y decisiones del Consejo de Administración y del Gerente, en su orden, no guarden conformidad con lo resuelto por la Asamblea General, contando previamente con los criterios de gerencia;
- Solicitar al Presidente que se incluya en el orden del día de la próxima Asamblea General, los puntos que crea conveniente, siempre y cuando estén relacionados directamente con el cumplimiento de sus funciones.
- Efectuar arqueos de caja, periódica u ocasionalmente, dependiendo del segmento al que la cooperativa se corresponda, y revisar la contabilidad de la cooperativa, a fin de verificar su veracidad y la existencia de sustentos adecuados para los asientos contables.
- Organizar y dirigir el proceso para seleccionar la terna del oficial de cumplimiento que entregará para que sea resuelto por el Consejo de Administración;
- Elaborar el expediente, debidamente sustentado y motivado, cuando pretenda solicitar la remoción de los directivos o gerente y notificar con el mismo a los implicados, antes de someterlo a consideración de la Asamblea General.
- Instruir el expediente sobre infracciones de los socios, susceptibles de sanción con exclusión, cuando sea requerido por el Consejo de Administración, aplicando lo dispuesto en el Reglamento Interno;
- Recibir y tramitar denuncias de los socios, debidamente fundamentadas, sobre violación a sus derechos por parte de Directivos o Administradores de la Cooperativa; y, formular las observaciones pertinentes encada caso;

Sin perjuicio de las observaciones que pueda formular el Consejo de Vigilancia, el Consejo de Administración podrá ejecutar sus resoluciones bajo su responsabilidad, no obstante lo cual, esta decisión deberá ser, obligatoriamente, puesta en conocimiento de la siguiente Asamblea General.

Gerencia

El Gerente, sea o no socio de la cooperativa, es el representante legal de la misma, su mandatario y administrador general. Será contratado bajo el Código Civil, sin sujeción a plazo, debiendo ser afiliado al Seguro Social, sin que ello implique relación laboral.

- Ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la cooperativa de conformidad con la Ley, su Reglamento y el presente Estatuto social;
- Proponer al Consejo de Administración las políticas, Reglamentos y procedimientos necesarios para el buen funcionamiento de la cooperativa;
- Presentar al Consejo de Administración el plan estratégico, el plan operativo y su proforma presupuestaria; los dos últimos máximo hasta el treinta de noviembre del año en curso para el ejercicio económico siguiente;
- Responder por la marcha administrativa, operativa y financiera de la cooperativa e informar mensualmente al Consejo de Administración;
- Contratar, aceptar renunciaciones y dar por terminados contratos de trabajadores, cuya designación o remoción no corresponda a otros organismos de la cooperativa y de acuerdo con las políticas que fije el Consejo de Administración;
- Diseñar y administrar la política salarial de la cooperativa, en base a la disponibilidad financiera;
- Mantener actualizado el registro de certificados de aportación;
- Informar de su gestión a la Asamblea General y al Consejo de Administración;
- Contraer obligaciones a nombre de la cooperativa, hasta el monto que el Reglamento o la Asamblea General le autorice;
- Suministrar la información personal requerida por los socios, órganos internos de la cooperativa o por la Superintendencia;

- Definir y mantener un sistema de control interno que asegure la gestión eficiente y económica de la cooperativa;
- Informar a los socios sobre el funcionamiento de la cooperativa;
- Asistir, obligatoriamente, a las sesiones del Consejo de Administración, con voz informativa, salvo que dicho consejo excepcionalmente disponga lo contrario; y, a las del Consejo de Vigilancia, cuando sea requerido;
- Ejecutar las políticas sobre los precios de bienes y servicios que brinde la cooperativa, de acuerdo con los lineamientos fijados por el Consejo de Administración;
- Otorgar Procuraciones Judiciales o Poderes Especiales previamente autorizadas por el Consejo de Administración.
- Presidir el Comité de Crédito de la Cooperativa y nombrar a sus delegados, además presidir los que determinen la normativa interna de la Cooperativa y las normas de la Junta de Regulación;

2.1.10. Régimen económico

Patrimonio y capital social:

El patrimonio de la cooperativa estará integrado por el capital social, el Fondo Irrepartible de Reserva Legal y las reservas facultativas que, a propuesta del Consejo de Administración, fueren aprobadas por la Asamblea General.

El capital social de las cooperativas será variable e ilimitado, estará constituido por las aportaciones pagadas por sus socios, en numerario, bienes o trabajo debidamente evaluados por el Consejo de Administración. Las aportaciones de los socios estarán representadas por certificados de aportación, nominativos y transferibles entre socios o a favor de la cooperativa. Cada socio podrá tener aportaciones de hasta el equivalente al cinco por ciento (5%) del capital social en las cooperativas de ahorro y crédito y hasta el diez por ciento (10%) en los otros grupos.

Los certificados de aportación entregados a los socios, serán de un valor de VEINTE DÓLARES DE LOS ESTADOS AMERICANOS cada uno; en su diseño se incluirá el nombre de la cooperativa; el número y fecha de registro; la autorización de funcionamiento otorgada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; el valor de las aportaciones representadas en los certificados; el nombre del socio titular de dichas aportaciones y la firma del Presidente y el Gerente.

Fondo irrepartible de reserva:

El Fondo Irrepartible de Reserva Legal, estará constituido y se incrementará anualmente, con las utilidades, excedentes, donaciones, legados y transferencias de certificados de aportación de los socios, en los porcentajes que determine la Ley, su Reglamento General y lo que resuelva la Asamblea General, una vez cumplidas las obligaciones legales y no podrá distribuirse entre los socios, ni incrementar sus certificados de aportación, bajo ninguna figura jurídica.

En caso de liquidación de la cooperativa, la Asamblea General resolverá la distribución o destino de los mismos conforme lo determine la Ley y su Reglamento General o las disposiciones de los organismos de regulación o control.

Contabilidad y balances:

La Cooperativa aplicará las normas contables establecidas en el Catálogo Único de Cuentas emitido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Los estados financieros y balance social anuales serán aprobados por la Asamblea General y remitidos a la Superintendencia hasta el 31 de marzo de cada año. En los registros contables de la cooperativa se diferenciarán, de manera clara, los resultados financieros provenientes de las actividades propias del objeto social y los que sean producto de actividades complementarias, así como las utilidades y los excedentes.

Conservación de archivos:

La cooperativa mantendrá, obligatoriamente, por un período mínimo de siete años contados a partir de la fecha de cierre del ejercicio, los archivos de la documentación contable que sustente los eventos económicos reflejados en sus estados financieros.

La documentación sobre los antecedentes laborales de los empleados de la cooperativa se mantendrá en archivo durante todo el tiempo que dure la relación laboral y hasta tres años después de terminada, de no haberse iniciado acción judicial contra la organización.

2.2. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

2.2.1. Los estados financieros.

“Los Estados financieros son una representación financiera estructurada de la posición financiera y de las transacciones llevadas a cabo por una empresa.

Los estados financieros (Balance General, Estado de Resultados y Estado del Flujo del Efectivo) se preparan de acuerdo con reglas y normas establecidas por la contabilidad (BAENA, A, 2012, p. 28)”.

“Son aquellos que se preparan al cierre de un periodo para ser conocidos por usuarios indeterminados, con el ámbito principal de satisfacer el común interés del público en evaluar la capacidad del ente económico para generar flujos favorables de fondos, los cuales se deben caracterizar por su concisión, claridad, neutralidad y fácil consulta (ESTUPIÑAN, R, 2008,p.51)”.

“Los estados financieros deben considerarse como un medio para comunicar información y no como un fin, su objetivo es proporcionar información sobre la

situación financiera, los resultados de las operaciones, los flujos de efectivo y el movimiento en el capital contable de una entidad (RODRIGUEZ, L, 2010, p.4)”.

“Los estados financieros muestran la situación y desarrollo financiero a que ha llegado una empresa como consecuencia de las operaciones realizadas, en virtud que tales operaciones se realizan bajo la dirección de la administración.

Se concluye que los estados financieros son la expresión cuantitativa de los resultados obtenidos por la administración en su actuación, es la habilidad y la visión del factor humano quien da curso y determina los resultados que se obtengan; tal habilidad y visión no son cualidades abstractas, sino que dejan sus huellas en la estructura de la empresa (ZAMOREANO, E, 2011, p.49)”.

2.2.2. Objetivo de los estados financieros

Según BAENA, D, 2010 los Objetivos de los Estados Financieros son:

- “Proporcionan información a los propietarios y acreedores de la empresa acerca de la situación actual de esta y de su desempeño financiero anterior.
- Proporcionan a los propietarios y acreedores una forma conveniente para fijar metas de desempeño e imponer restricciones a los administradores de la empresa.
- Proporciona plantillas convenientes para la planeación financiera, p.28”.

Según ORTIZ, H, novena edición los estados financieros tienen los siguientes objetivos:

- “Presentar razonablemente información sobre la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de una empresa;
- Apoyar a la gerencia en la planeación, organización, dirección y control de los negocios;

- Servir de base para tomar decisiones sobre inversiones y financiamiento;
- Representar una herramienta para evaluar la gestión de la gerencia y la capacidad de la empresa para generar efectivo y equivalentes de efectivo;
- Permitir el control sobre las operaciones que realiza la empresa;
- Ser una base para guiar la política de la gerencia y de los accionistas en materia societaria, p. 89”.

2.2.3. Clasificación de los estados financieros.

“Los estados financieros de propósito general son los siguientes según (BAENA, D, 2010):

2.2.3.1. Balance General

Es un estudio básico que tiene como fin indicar la posición financiera, o ente económico, en una fecha determinada.

Este documento se describe la situación financiera de la empresa en un momento determinado del tiempo, está compuesto por el activo, pasivo y patrimonio.

Activo.- Es la representación financiera de un recurso obtenido por el ente económico, como resultado de eventos pasados, y de cuya utilización se espera que fluyan beneficios económicos futuros para la empresa.

Pasivo.- Son la representación financiera de una obligación presente de la empresa, es derivada de eventos pasados, y se reconoce que en el futuro se deberá transferir recursos o proveer servicios a otros entes económicos.

Patrimonio.- Es el valor residual de los activos del ente económico, después de deducir todos sus pasivos.

2.2.3.2. Estado de Resultados

Presenta información sobre los resultados de una empresa en un periodo determinado, enfrentando a los ingresos, los costos y gastos en que se incurrieron para poder obtenerlos y poder calcular una utilidad o pérdida para ese periodo, muestra un resumen de los resultados de las operaciones.

2.2.3.3. Estado de flujos del efectivo

Presenta las entradas y salidas de efectivo que resultan de las decisiones sobre las operaciones, las inversiones y la forma de financiamiento durante un periodo determinado.

2.2.3.4. Estado de cambios en el patrimonio neto

El Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de las empresas muestra las variaciones ocurridas en la distinta cuenta patrimonial, como el capital, capital adicional, acciones de inversión, excedente de reevaluación, reservas y resultados acumulados durante un período determinado”.

2.2.4. Características de los estados financieros.

“La información financiera debe reunir determinadas características cualitativas con el fin de proporcionar el cumplimiento de sus objetivos y, en consecuencia garantizar la eficacia en su utilización por parte de sus diferentes destinatarios.

Las características que deben reunir los estados financieros son:

Comprensibilidad:

La información debe ser de fácil comprensión para todos los usuarios, no obstante también se deben agregar notas que permitan el entendimiento de temas complejos, para la toma de decisiones.

Relevancia / sistematización:

La información será de importancia relativa, cuando al presentarse dicha información y omitirse por error, puede perjudicar e influir en las decisiones tomadas.

Confiabilidad:

La información debe estar libre de errores materiales, debe ser neutral y prudente, para que pueda ser útil y transmita la confianza necesaria a los usuarios.

Comparabilidad:

Esta información se debe presentar siguiendo las normas y políticas contables, de manera que permita la fácil comparación con periodos anteriores para conocer la tendencia, y también permitirá la comparación con otras empresas.

Pertinencia:

Debe satisfacer las necesidades de los usuarios.”
(http://es.wikipedia.org/wiki/Estados_financieros)

2.2.5. Importancia de los estados financieros

Un estado financiero es un documento en el que se conoce la situación actual del usuario al término del ejercicio fiscal. En él se estipulan los ingresos, gastos y ganancias que se tuvieron a lo largo de un periodo determinado.

Los estados financieros son importantes porque son documentos serios y con validez oficial que permiten tener una idea muy organizada sobre las finanzas.

Ayudan no sólo a ver el pasado, sino a aprender de éste para mejorar al año siguiente.

También permiten estudiar de manera clara y eficaz en qué se ahorró y en que se gastó de más.

2.2.6. Contenido de los estados financieros.

“Los estados financieros contienen un desglose mensual de los ingresos que se obtuvieron, antes y después de los impuestos.

Muestran también las deducciones que hicimos, que le permite tener en cuenta los gastos que debemos considerar en nuestro sistema contable para reportar correctamente nuestro pago de impuestos.

Asimismo incluyen un listado de los gastos efectuados y las variaciones de dinero que se tuvieron durante el año”.

(<http://www.finanzaspracticadas.com.co/finanzaspersonales/presupuestar/sanas/1.php>).

2.2.7. Análisis financiero

“El análisis financiero es la utilización de los estados financieros para analizar la posición y el desempeño financiero de una compañía, así como para evaluar el desempeño financiero futuro (ZAMOREANO, E, 2011, p.49)”.

“El análisis de los estados financieros es un estudio de las relaciones que existen entre los diversos elementos financieros de un negocio, manifestados por un conjunto de estados contables pertenecientes a un mismo ejercicio y de las tendencias de esos elementos, mostradas en una serie de estados financieros correspondientes a varios periodos sucesivos (RODRIGUEZ, L, 2010, p.135)”.

2.2.8. Objetivo del análisis financiero

“Tal y conforme se desprende de la definición que de la naturaleza del análisis financiero se hizo anteriormente, éstas técnicas y herramientas pueden confundirse con lo que es, propiamente, la información financiera.

Por ello, explicar los objetivos del análisis financiero no puede hacerse sin involucrar los propósitos de la información financiera.

Dichos objetivos persiguen, básicamente, informar sobre la situación económica de la empresa, los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera, para que los diversos usuarios de la información financiera puedan:

- Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa;
- Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez así como su capacidad para generar recursos;
- Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros con la realidad económica y estructural de la empresa;
- Tomar decisiones de INVERSIÓN y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad;
- Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa: de donde provienen, como se invierten y que rendimiento generan o se puede esperar de ellos;
- Calificar la gestión de los directivos y administradores, por medio de evaluaciones globales sobre la forma en que han sido manejados sus activos y planificada la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento del negocio.

En general, los objetivos del análisis financiero se fijan en la búsqueda de la medición de la rentabilidad de la empresa a través de sus resultados y en la

realidad y liquidez de su situación financiera, para poder determinar su estado actual y predecir su evolución en el futuro.

Por lo tanto, el cumplimiento de estos objetivos dependerá de la calidad de los datos, cuantitativos y cualitativos, e informaciones financieras que sirven de base para el análisis”.

(http://www.temasdeclase.com/libros%20gratis/analisis/capuno/anal1_2.htm).

2.2.9. Propósito del análisis financiero

“Éste considera como propósitos los siguientes:

- Satisfacer las necesidades de información de aquellas personas que tengan menos posibilidad de obtener información y que dependen de los estados financieros como principal fuente de esta acerca de las actividades económicas de la empresa.
 - Proporcionar a los INVERSIONISTAS y acreedores información útil que les permita predecir, comparar y evaluar los flujos potenciales de efectivo en cuanto concierne al monto de dichos flujos, su oportunidad o fechas en que se hallan de obtener incertidumbre con respecto a su obtención.
 - Proporcionar información útil para evaluar la capacidad de administración para utilizar con eficacia los recursos de la empresa, alcanzando así la meta primordial de la empresa
 - Proporcionar información sobre las transacciones y demás eventos.
 - Presentar un estado de la posición financiera de la empresa.
 - Presentar un estado de la utilidad del periodo
 - Proporcionar información útil para el proceso de predicción”.
- (<http://www.uaeh.edu.mx/scige/boletin/tlahuelilpan/n4/e2.html>).

2.2.10. Importancia del análisis financiero

Todas las compañías, recaban datos financieros sobre sus operaciones y transmiten esta información a las partes interesadas en forma de estados financieros.

Estos reportes están ampliamente estandarizados y, por lo tanto, podemos utilizar sus datos para hacer comparaciones entre empresas y a través del tiempo. El análisis de ciertos elementos de los estados financieros puede identificar áreas en las que la empresa sobresale y, también, áreas de oportunidad de mejora.

Una instancia donde se presentan y se analizan los estados financieros es en el informe anual, donde se resume y documentan las actividades financieras de la empresa durante el último año.

Para las diferentes disciplinas que existen dentro de las organizaciones la importancia de los Estados financieros y su análisis es visto desde las siguientes perspectivas:

CONTABILIDAD.- En esta área necesitan entender el informe a los accionistas para preparar los cuatro estados financieros principales como son, el estado de resultados; el balance general, el estado de utilidades retenidas, y el estado de flujos de efectivo. Así como calcular e interpretar las razones financieras para que las entidades interesadas en el análisis financiero puedan tomar las mejores decisiones.

2.2.11. Limitaciones de los estados financieros.

“Desafortunadamente los estados financieros no nos proporcionan la información financiera suficiente para obtener un juicio sumamente exacto acerca de la situación financiera de una empresa ya que adolecen de ciertas fallas o defectos, que en términos medidos pueden llamarse LIMITACIONES.

A continuación se citan algunas de ellas.

- La moneda que es la unidad de valor utilizada en la contabilidad y por consecuencia reflejada en los estados financieros, carece de estabilidad, por lo tanto su poder adquisitivo está variando continuamente, por lo que puede decirse, que las cifras de los estados financieros no representan valores absolutamente reales.
- La capacidad de la administración y la eficiencia de sus decisiones, no se encuentra reflejada en los estados financieros con un valor asignado, y por ésta razón no se puede medir con la observación de dichos estados.
- Inclusive algunos bienes que figuran en los estados financieros. Tienen intrínsecamente valores más elevados en el mercado, que los valores asignados en la contabilidad, como puede ser el caso de algunos minerales, metales o activos fijos, etc.
- En la contabilidad han quedado incluidos convencionalismos contables, juicios y criterios personales que se han conjugado en la presentación de las cifras de los estados.
- Por la presentación que se hace en los estados financieros, de los valores del negocio, no siempre es posible darse cuenta cabal, de su disponibilidad o exigibilidad
- En la contabilidad hay verdidas disposiciones fiscales, que son medidas aceptadas, más no bases correctas de valuación.
- Los estados financieros, no muestran con precisión las posibilidades de desarrollo o supervivencia del negocio.”(<http://administracion.realmexico.info/2012/10/importancia-del-analisis-financiero.html>).

2.2.12. Condiciones que cumplen los estados financieros

“**Periodicidad:** La contabilidad tiene que permitir un registro sistemático de las operaciones diarias en términos monetarios. Estos registros se cierran de acuerdo con el ciclo contable establecido (anual, semestral, trimestral, mensual y diario).

Puntualidad:

Para hacer un uso más efectivo de la información financiera, esta debe estar lista con su respectivo análisis en un plazo no mayor de cinco días hábiles posteriores a la fecha de cierre de cada período.

Exactitud:

Es obvia la necesidad de exigir exactitud en los datos contables; hay que tomar medidas de control para posibles errores, realizar auditorías internas, establecer sistemas de *control interno* para lograr la confianza absoluta en la contabilidad.”(<http://www.monografias.com/trabajos89/el-analisis-estados-financieros/el-analisis-estados-financieros.shtml#ixzz3cZVG74Y7>).

2.2.13. Métodos para el análisis financiero

“Los métodos para realizar una análisis financiero son los siguientes según (ORTIZ, H, novena edición, p. 123).

2.2.13.1. Método vertical

Se emplea para analizar estados financieros como el Balance General y el Estado de Resultados, comparando las cifras en forma vertical. Para efectuar el análisis vertical hay dos procedimientos:

- **Procedimiento de porcentajes integrales:** Consiste en determinar la composición porcentual de cada cuenta del Activo, Pasivo y Patrimonio, tomando como base el valor del Activo.
- **Procedimiento de razones simples:**
El procedimiento de razones simples tiene un gran valor práctico, puesto que permite obtener un número ilimitado de razones e índices que sirven para determinar la liquidez, solvencia, estabilidad, solidez y

rentabilidad y otros factores que sirven para analizar ampliamente la situación económica y financiera de una empresa.

2.2.13.2. Método de análisis horizontal

Es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro.

Este análisis es de gran importancia para la empresa, porque mediante él se informa si los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos; también permite definir cuáles merecen mayor atención por ser cambios significativos en la marcha.

A diferencia del análisis vertical que es estático porque analiza y compara datos de un solo periodo, este procedimiento es dinámico porque relaciona los cambios financieros presentados en aumentos o disminuciones de un periodo a otro.

Muestra también las variaciones en cifras absolutas, en porcentajes o en razones, lo cual permite observar ampliamente los cambios presentados para su estudio, interpretación y toma de decisiones.

Procedimiento de análisis

- Se toman dos Estados Financieros (Balance General o Estado de Resultados) de dos periodos consecutivos, preparados sobre la misma base de valuación.
- Se presentan las cuentas correspondientes de los Estados analizados. (Sin incluir las cuentas de valorización cuando se trate del Balance General).
- Se registran los valores de cada cuenta en dos columnas, en las dos fechas que se van a comparar, registrando en la primera columna las

cifras del periodo más reciente y en la segunda columna, el periodo anterior. (Las cuentas deben ser registradas por su valor neto).

- Se crea otra columna que indique los aumentos o disminuciones, que indiquen la diferencia entre las cifras registradas en los dos periodos, restando de los valores del año más reciente los valores del año anterior. (los aumentos son valores positivos y las disminuciones son valores negativos).
- En una columna adicional se registran los aumentos y disminuciones e porcentaje. (Este se obtiene dividiendo el valor del aumento o disminución entre el valor del periodo base multiplicado por 100).

2.2.14. Indicadores financieros

Según RODRIGUEZ, Leopoldo. (2010)

“Matemáticamente, un ratio es una razón, es decir, la relación entre dos números. Son un conjunto de índices, resultado de relacionar dos cuentas del Balance o del estado de Ganancias y Pérdidas.

Los ratios proveen información que permite tomar decisiones acertadas a quienes estén interesados en la entidad y sirven para determinar la magnitud y dirección de los cambios sufridos en la empresa durante un periodo de tiempo.

Fundamentalmente los ratios están divididos en 4 grandes grupos:

- **Índices de liquidez.** Evalúan la capacidad de la empresa para atender sus compromisos de corto plazo.
- **Índices de Solvencia, endeudamiento o apalancamiento.** Ratios que relacionan recursos y compromisos.
- **Índices de Rentabilidad.** Miden la capacidad de la empresa para generar riqueza (rentabilidad económica y financiera)”.

2.2.14.1. Análisis de Liquidez

“Miden la capacidad de pago que tiene la entidad para hacer frente a sus deudas de corto plazo. Es decir, el dinero en efectivo de que dispone, para cancelar las deudas. Expresan no solamente el manejo de las finanzas totales de la entidad, sino la habilidad gerencial para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.

Facilitan examinar la situación financiera de la entidad frente a otras, en este caso los ratios se limitan al análisis del activo y pasivo corriente.

Una buena imagen y posición frente a los intermediarios financieros, requiere: mantener un nivel de capital de trabajo suficiente para llevar a cabo las operaciones que sean necesarias para generar un excedente que permita a la empresa continuar normalmente con su actividad y que produzca el dinero suficiente para cancelar las necesidades de los gastos financieros que le demande su estructura de endeudamiento en el corto plazo RODRIGUEZ, Leopoldo. (2010). p, 120 “.

2.2.14.2. Análisis de Solvencia, endeudamiento o apalancamiento

“Estos ratios, muestran la cantidad de recursos que son obtenidos de terceros para el negocio. Expresan el respaldo que posee la empresa frente a sus deudas totales. Dan una idea de la autonomía financiera de la misma.

Permiten conocer qué 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. Miden también el riesgo que corre quién ofrece financiación adicional a una empresa y determinan igualmente, quién ha aportado los fondos invertidos en los activos. Muestra el porcentaje de fondos totales aportados por el dueño(s) o los acreedores ya sea a corto o mediano plazo.

Para la entidad financiera, lo importante es establecer estándares con los cuales pueda medir el endeudamiento y poder hablar entonces, de un alto o bajo porcentaje. El analista debe tener claro que el endeudamiento es un problema de flujo de efectivo y que el riesgo de endeudarse consiste en la habilidad que tenga o no la administración de la empresa para generar los fondos necesarios y suficientes para pagar las deudas a medida que se van venciendo RODRIGUEZ, Leopoldo. (2010). p, 125 “.

- **Estructura del capital (deuda patrimonio)**

Es el cociente que muestra el grado de endeudamiento con relación al patrimonio. Este ratio evalúa el impacto del pasivo total con relación al patrimonio.

Lo calculamos dividiendo el total del pasivo por el valor del patrimonio:

$$[14] \text{ ESTRUCTURA DEL CAPITAL} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO}} = \%$$

- **Endeudamiento**

Representa el porcentaje de fondos de participación de los acreedores, ya sea en el corto o largo plazo, en los activos.

En este caso, el objetivo es medir el nivel global de endeudamiento o proporción de fondos aportados por los acreedores.

$$[15] \text{ RAZON DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \%$$

2.2.14.3. Análisis de Rentabilidad

“Miden la capacidad de generación de utilidad por parte de la entidad.

Tienen por objetivo apreciar el resultado neto obtenido a partir de ciertas decisiones y políticas en la administración de los fondos de la entidad.

Evalúan los resultados económicos de la actividad empresarial RODRIGUEZ, Leopoldo. (2010). p, 128 “.

2.2.15. Análisis de la estructura financiera bajo el sistema perlas.

“El sistema PERLAS se desarrolló en 1990 como una herramienta para guiar la administración financiera y evaluar las operaciones de las cooperativas de ahorro y crédito de Latinoamérica.

Desde entonces, el sistema PERLAS ha evolucionado hasta llegar a ser una herramienta estandarizada de supervisión que se utiliza para evaluar las cooperativas a nivel mundial.

El uso del sistema permite a los gerentes identificar rápida y precisamente las áreas problemáticas, y hacer los ajustes necesarios antes de que los problemas se vuelvan más serios, siendo el monitoreo del rendimiento de la cooperativa el uso más importante de este sistema.

Sus componentes son:

P = Protección.

E = Estructura Financiera.

R = Rendimientos y Costos.

L = Liquidez.

A = Activos Improductivos.

S = Señales Expansivas.

Antes de que una institución empiece a movilizar ahorros, debe establecer disciplinas financieras para proteger el ahorro de riesgos. El riesgo más obvio para una institución financiera proviene de las potenciales pérdidas ocasionadas por préstamos morosos.

P = PROTECCIÓN.

La protección adecuada de activos es un principio básico del nuevo modelo de cooperativas de ahorro y crédito. Miden si la institución cuenta con provisiones adecuadas para absorber las pérdidas de préstamos esperadas. Los indicadores de protección monitorean la solvencia de la institución, es decir, su capacidad de regresar el valor total de los depósitos de los ahorrantes.

Los indicadores de esta sección miden la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables.

E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ.

La estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito es el factor más importante en la determinación del potencial de crecimiento, la capacidad de ganancias y la fuerza financiera general. El sistema PERLAS mide activos, pasivos y capital, y recomienda una estructura “ideal” para las cooperativas de ahorro y crédito.

R = TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS.

El sistema PERLAS separa todos los componentes esenciales de ingresos netos para ayudar a la gerencia a calcular el rendimiento de inversiones y evaluar los gastos operativos.

De esta manera, PERLAS demuestra su valor como una herramienta para la gerencia. A diferencia de otros sistemas que calculan el rendimiento con base en el promedio de activos, PERLAS calcula el rendimiento con base en las inversiones reales pendientes.

Esta metodología ayuda a la gerencia a determinar cuáles inversiones sean las más rentables.

Estos indicadores miden el ingreso promedio para cada uno de los activos más productivos del balance general. Además, miden el rédito promedio (costo) para cada una de las cuentas de pasivos y capital más importantes. Los réditos son rendimientos reales de inversiones y no los réditos típicos del análisis del margen que se calculan con base en el promedio del activo. Los réditos correspondientes indican si la cooperativa de ahorro y crédito gana y paga tasas del mercado sobre sus activos, pasivos y capital.

L = LIQUIDEZ.

El manejo eficaz de liquidez es una habilidad que tiene mucha más importancia a medida que la cooperativa de ahorro y crédito cambia su estructura financiera de las aportaciones de socios a los depósitos de ahorros, que son más volátiles.

En muchos movimientos que siguen el modelo tradicional, las aportaciones de socios son muy ilíquidas y la mayoría de préstamos externos tienen un largo período de reembolso, y por lo tanto, hay poco incentivo para mantener reservas de liquidez.

La liquidez tradicionalmente se analiza en términos del efectivo disponible para prestar, una variable controlada exclusivamente por la cooperativa de ahorro y crédito. Con la introducción de depósitos de ahorros que pueden ser retirados, el concepto de la liquidez cambia radicalmente. La liquidez ahora se refiere al efectivo necesario para retiros, una variable que la cooperativa de ahorro y crédito ya no puede controlar.

A = CALIDAD DE ACTIVOS.

Un activo improductivo es uno que no genera ingresos. Un exceso de activos improductivos afecta las ganancias de la cooperativa de ahorro y crédito negativamente.

Ratio de morosidad.

De todos los ratios de PERLAS, el ratio de morosidad es la medida más importante de la debilidad institucional. Si la morosidad está alta, normalmente afecta todas las otras áreas claves de las operaciones de cooperativas de ahorro y crédito.

Al usar la fórmula de PERLAS para medir exactamente la morosidad, las cooperativas de ahorro y crédito reciben información correcta sobre la severidad de la situación antes de que se desarrolle una crisis. La meta ideal es mantener la tasa de morosidad por debajo del 5% del total de préstamos pendientes.

Porcentaje de activos improductivos.

El segundo ratio clave es el porcentaje de activos improductivos de la cooperativa de ahorro y crédito. Mientras más alto sea este indicador, más difícil será generar ganancias suficientes. La meta también limita activos improductivos a un máximo del 5% del total de activos de la cooperativa de ahorro y crédito.

Financiamiento de activos improductivo.

Mientras la reducción del porcentaje de activos improductivos es importante, el financiamiento de estos activos es de igual importancia. Tradicionalmente, las cooperativas de ahorro y crédito utilizan capital de aportaciones de socios para financiar las compras de activos fijos.

El objetivo es financiar el 100% de todos los activos improductivos con el capital institucional de la cooperativa de ahorro y crédito, o con otros pasivos que no tienen ningún costo financiero explícito.

El uso de capital sin costo para financiar estos activos reduce el efecto sobre ganancias.

Esto es uno de los argumentos más fuertes para apoyar la capitalización de todas las ganancias netas, para modernizar edificios viejos y equipos gastados.

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de activos improductivos que tienen un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia. Estos indicadores son: la morosidad de préstamos, y los activos improductivos.

S = SEÑALES DE CRECIMIENTO.

La única manera exitosa de mantener el valor de activos es a través de un fuerte y acelerado crecimiento de activos, acompañado por la rentabilidad sostenida. La ventaja del sistema PERLAS es que vincula el crecimiento con la rentabilidad y con las otras áreas claves, al evaluar el crecimiento del sistema entero. El crecimiento se mide a través de cinco áreas claves:

Activo total

El crecimiento del activo total es uno de los ratios más importantes. Muchas de las fórmulas empleadas en los ratios de PERLAS incluyen el activo total como el denominador clave. El crecimiento fuerte y consistente en el activo total mejora muchos de los ratios de PERLAS. Al comparar el crecimiento del activo total con las otras áreas claves, es posible detectar cambios en la estructura del balance general que podrían tener un impacto positivo o negativo en las ganancias. La meta ideal para todas las cooperativas de ahorro y crédito es lograr un crecimiento real y positivo.

Préstamos

La cartera de préstamos es el activo más importante y rentable de la cooperativa de ahorro y crédito. Si el crecimiento del total de préstamos lleva el mismo paso que el crecimiento del activo total, hay una gran probabilidad que se mantenga la

rentabilidad. A la inversa, si se bajan las tasas de crecimiento de préstamos, esto sugiere que las otras áreas menos rentables están creciendo más rápidamente.

Depósitos de ahorros

Con el nuevo énfasis en la movilización de ahorros, los depósitos de ahorros ahora representan la piedra angular del crecimiento. El crecimiento del activo total depende del crecimiento de ahorros.

El razonamiento por mantener programas agresivos de mercadeo es que estimulan el crecimiento de nuevos depósitos de ahorros que a su vez, afectan el crecimiento de otras áreas claves.

Aportaciones

Aunque las aportaciones de socios no reciben tanto énfasis en el modelo, algunas cooperativas de ahorro y crédito tal vez mantengan una dependencia de las aportaciones para el crecimiento. Si las tasas de crecimiento en esta área son excesivas, esto normalmente indica la incapacidad de las cooperativas de ahorro y crédito de adaptarse al nuevo sistema de promover depósitos en vez de aportaciones.

Capital institucional

El crecimiento de capital institucional es el mejor indicador de la rentabilidad dentro de las cooperativas de ahorro y crédito. Tendencias de crecimiento estáticas o en descenso del capital institucional normalmente indican un problema con ganancias. Si las ganancias son bajas, la cooperativa de ahorro y crédito tendrá grandes problemas para aumentar sus reservas de capital institucional.

Una de las señales indisputables del éxito de una cooperativa de ahorro y crédito robusta en transición es el crecimiento sostenido del capital institucional, normalmente mayor que el crecimiento del activo total.

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de crecimiento en cada una de las cuentas más importantes del estado financiero, así como el crecimiento del número de socios.”

(<http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/1533/1/tif94.pdf>).

2.3. MARCO CONCEPTUAL

Análisis.- Arreglo de la información financiera para que pueda utilizarse y se obtenga parámetros que permitan las conclusiones (RODRIGUEZ, L, 2010, p.255).

Apalancamiento.- Relación entre pasivo total y capital contable (RODRIGUEZ, L, 2010, p.255).

Capital Contable.- Derecho de los propietarios sobre los activos netos provenientes de aportaciones de los dueños, transacciones u otros eventos que afectan a la entidad (RODRIGUEZ, L, 2010, p.255).

Comparabilidad.- Característica cualitativa de la información financiera que le permite ser comparable (RODRIGUEZ, L, 2010, p.256).

Endeudamiento.- Es la capacidad que tiene una persona de deber dinero sin caer en la morosidad. Los bancos manejan, entre otros, este concepto a la hora de decidir si se concede o no un préstamo. Al final se trata de un porcentaje que relaciona los ingresos de una persona con sus gastos periódicos. (<http://www.quesignifica.es/glosario-de-terminos/glosario-financiero/endeudamiento-que-es/>).

Rentabilidad.- La rentabilidad es el beneficio renta expresado en términos relativos o porcentuales respecto a alguna otra magnitud económica como el capital total invertido o los fondos propios. Frente a los conceptos de renta o beneficio que se expresan en términos absolutos, esto es, en unidades

monetarias, el de rentabilidad se expresa en términos porcentuales. Se puede diferenciar entre rentabilidad económica y rentabilidad financiera.

(<http://www.expansion.com/diccionario-economico/rentabilidad.html>).

Solvencia.- Se identifica con la capacidad de una entidad de generar fondos para atender, en las condiciones pactadas, los compromisos adquiridos con terceros.

(<http://www.expansion.com/diccionario-economico/solvencia.html>).

CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO

3.1. HIPÓTESIS

El análisis e interpretación de los Estados Financieros del período 2012 -2013, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., de la ciudad de Riobamba, Provincia de Chimborazo, incide de manera adecuada en la toma de decisiones.

3.2. VARIABLES

3.2.1. Independiente

Análisis e interpretación de los Estados Financieros

3.2.2. Dependiente

Adecuada toma de decisiones

3.3. TIPO DE INVESTIGACIÓN

3.3.1. Modalidad

El presente trabajo de investigación se desarrollará por dos modalidades: Cuantitativa porque se basa en hechos y datos históricos, y Cualitativa para complementar la información en el comportamiento futuro del área sujeta a estudio.

3.3.2. Tipo

La investigación será de tipo descriptiva ya que a través de este método se me permitirá observar los procesos de la gestión administrativa y financiera,

examinando sus balances y presupuestos para poder interpretarlos y de campo por que el proceso investigativo se llevará a cabo en el lugar específico en este caso en el Departamento Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

3.3.3. Métodos, técnicas e instrumentos

3.3.3.1. Método

Inductivo: Partiendo de casos particulares, se eleva a conocimientos generales.

Deductivo: Nos lleva de lo general a lo particular, de lo complejo a lo simple.

Al aplicar estos métodos nos permitirá estudiar al Departamento Financiero, el cual nos ayudara a identificar los problemas existentes para analizarlos y dar posibles soluciones.

3.3.3.2. Técnica de Investigación

Las técnicas a utilizarse en la investigación para la recolección de datos serán las siguientes:

- La Observación directa será de forma narrativa ya que se realizara visitas periódicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.
- La Entrevista: Es la comunicación establecida entre el investigador y el sujeto de estudio a fin de obtener respuestas verbales a las interrogantes planteadas sobre el problema propuesto, el mismo que se aplicara a los funcionarios de la COAC Minga Ltda.

3.3.3.3. Instrumentos

El instrumento desarrollado en la investigación fue:

Guía de Observación: A través de este instrumento se obtuvo resultados que ayudaron a la interpretación de los Estados Financieros.

3.3.4. Población y Muestra

3.3.4.1. Población.

El presente proyecto de investigación tiene como población:

Gerente General

Contador

Cajera

Jefe de Crédito

Presidente de Vigilancia

Presidente de la Cooperativa

3.3.4.2. Muestra

En la presente investigación no se aplica muestreo ya que se trata de un Análisis e Interpretación de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Minga” Ltda.

CAPITULO IV: ANÁLISIS DE RESULTADOS

4.1. VERIFICACIÓN DE LA HIPÓTESIS

La hipótesis planteada en la presente investigación ha sido comprobada gracias a los resultados obtenidos de las entrevistas y de la guía de observación realizadas

4.1.1. Análisis de la Entrevista

Después de haber realizado la entrevista al Gerente General se concluye que la Cooperativa de Ahorro y Crédito es una empresa consolidada y reconocida en el Centro del País por las agrupaciones indígenas que existen; pero como toda institución a pesar de contar con normas y procedimientos no está absuelta de riesgos y por eso es prudente realizar la propuesta investigativa y poder aportar con ideas que faciliten a tomar decisiones de riesgos y poder minimizarlos.

1. ¿Cree Ud. Que la cooperativa se encuentra bien posicionada en el mercado financiero?

Si son varios años que la cooperativa se encuentra en el mercado y es una de las principales del sector centro del país por eso reconocemos que si se encuentra bien posesionada con el esfuerzo de todos los dirigentes y socios que nos permiten ratificar nuestra postura de ser competentes realizando las cosas bien con los organismos de control.

2. ¿Mediante su labor de supervisar y controlar, podría indicar cuáles son las principales operaciones activas y pasivas que se manejan dentro de la cooperativa?

La cooperativa maneja muchas actividades en bienestar de los socios los cuales son mejoras de servicios créditos de operación.

3. ¿Conoce si la cooperativa ha sufrido de algún evento desfavorable que haya impactado sus finanzas u desarrollo de sus operaciones?

Hasta la actualidad no ha ocurrido ningún hecho la cooperativa cuenta con seguridad garantizada.

4. ¿La cooperativa cuenta con políticas y procedimientos que ayude a contrarrestar los riesgos financieros?

No la cooperativa no cuenta con políticas, reglas, normas y procedimientos que ayuden a contrarrestar los riesgos financieros.

5. ¿La cooperativa cuenta con políticas y procedimientos que contemplen límites al realizar y otorgar créditos?

La Cooperativa cuenta con políticas y procedimientos para la colocación de recursos, pero muchos de los asesores no cumplen con estas normativa por tal razón nos vemos afectados en la recuperación de la cartera por una mala colocación.

6. ¿Cree que la cooperativa tiene políticas y procedimientos para mantener su liquidez y ser competitivo en el mercado?

Si la cooperativa cuenta con solvencia pero se corre el riesgo de perderla es por los créditos que al momento que se otorgan no se puede verificar si toda la información es confiable, y también por el manejo de las otras agencias que no se limitan.

7. ¿En base a su experiencia cual diría Ud. Que son los principales riesgos financieros que la cooperativa está asumiendo actualmente?

Riesgo principal podría ser el de mercado porque abarca todos los riesgos y el de crédito por que la cooperativa asume el riesgo cuando el socio solicita estos créditos.

8. ¿Considera que mediante la investigación si sería un aporte para la cooperativa la realización de un análisis financiero?

La Cooperativa se maneja con una visión abierta a ideas que beneficien el desarrollo y de la misma manera si es factible la realización de un análisis Financiero para conocer desde otro punto de vista la situación financiera de nuestra Cooperativa.

9. ¿En que podría ser beneficiosa la realización de un análisis financiero para ayudar a determinar según el manejo de la cooperativa riesgos de mercado, liquidez, crédito u operacional?

Si sería beneficiosa la realización de un Análisis que ayude a conocer la existencia de algún riesgo ya que es preocupante y más aun si estos pudieran ser el de mercado, crédito, por la competencia que existe nos haría vulnerables.

10. ¿La implementación de programas de modernización de normativas bancarias ha venido a fortalecer las leyes y reglamentos de la cooperativa?

En la actualidad las políticas tiene ventajas y desventajas las cooperativas son controladas por la superintendencias de compañía lo cual es bueno que todas las instituciones tengan un ente que controle las actividades.

4.1.2. Análisis de la Guía de Observación.

- Recurso Humano de la Cooperativa considera que las capacitaciones al personal no son constantes pero las que se han realizado no son lo

suficiente para las delimitaciones de los procesos contables establecidos que permitan que sean verídicos y confiables.

- Hay poco conocimiento sobre la realización de análisis a los Estados Financieros ya que a pesar de realizarlos no cuentan con la difusión necesaria para corregirlos y poder aplicar diferentes métodos para evitar las falencias encontradas.
- Podemos identificar que los trabajadores de los diferentes departamentos consideran que la Cooperativa si se encuentra expuesta a los Riesgos Financieros por el mismo hecho de la actividad y servicios que ofrecen provocan que el riesgo sea unos de los mayores temores empresariales que existen en la actualidad.
- Dentro de los riesgos que los encuestados pudieron identificar los más evidentes fueron Riesgo de crédito, Riesgo de liquidez por lo tanto si creen conveniente la realización de análisis financiero el cual aportará a la Cooperativa a definir cuáles son los riesgos que están padeciendo.
- En la actualidad es beneficioso que toda empresa ya sea financiera comercial realice Análisis para comprobar la veracidad de sus Estados Financieros y operaciones mediante la aplicación de las fórmulas.

4.2. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COAC MINGA LTDA. PERÍODO 2012-2013

Luego de la crisis financiera de finales de los años 90's y los continuos cambios en la economía y en el entorno político, han dado como resultado modificaciones estructurales y en el entorno político, siendo cada vez más importante cumplir con los retos que imponen la globalización de los mercados y la correspondiente necesidad de autorregulación, quienes a través de la emisión de normas, regulaciones y recomendaciones, quienes a través de la emisión de normas, regulaciones y recomendaciones exigen a las instituciones financiera cumplir estos procesos en periodos de tiempos predeterminados.

Para lo cual se hace necesario realizar una serie de análisis que nos permita evaluar el crecimiento y la gestión de las Instituciones Financieras, permitiendo de esta manera obtener resultados que le permitan a los Directivos y Alta Gerencia tomar nuevas decisiones que ayuden al fortalecimiento institucional.

Es necesario que realizar un análisis vertical, horizontal, indicadores financieros y riesgos financieros, los que permite ofrecer una herramienta que ayudara a visualizar sus comportamientos históricos y partir de este, en la aplicación de nuevas estrategias que les permita mejorar sus indicadores y ubicarlos en un nivel de eficiencia.

Para el Análisis e Interpretación de los Estados Financieros utilizamos el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., correspondiente a los períodos 2012 - 2013.

Cuadro N° 2: Balance General Año 2012
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MINGA LTDA.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
(EN DOLARES)
AÑO: 2012 MES: DICIEMBRE DIA: 31

1	A C T I V O	9.010.165,09
11	FONDOS DISPONIBLES	900.391,70
1101	Caja	194.808,74
110105	Efectivo	192.108,74
11010505	Caja General	166.000,74
11010510	Fondo de Cambio	19.000,00
11010511	Fondo Cajero	4.280,00
11010515	Fondo Columbe	2.828,00
110110	CAJA CHICA	2.700,00
11011005	Caja chica	800,00
11011010	Fondo Judicial	1.900,00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	705.582,96
110310	Bancos e instituciones financieras local	705.582,96
11031006	Banco del Pichincha	34.716,94
11031009	Coac Mushuc Runa	357,67
11031010	Coac San Miguel de Pallatanga	10,92
11031011	Coac Oscus	979,86
11031012	Banco Promerica cta cte	446.716,37
11031013	Banco de Guayaquil	42.183,28
11031014	Banco Central del Ecuador	37.130,50
11031015	Banco de Guayaquil	40.959,72
11031016	Banco de Guayaquil (Oficina Cajabamba)	3.010,55
11031018	Banco de Guayaquil (Guayaquil Norte)	91.284,01
11031019	Banco del Pichincha Cta Cte	2.132,21
11031020	Banco de Guayaquil (Oficina San Francis	4.100,93
11031021	FINANCOOP	2.000,00
13	INVERSIONES	20.000,00
1305	Mantenido hasta el vencimiento de entidad	20.000,00
130505	De 1 a 30 días	20.000,00
13050508	Coac Nueva Esperanza Ltda	20.000,00
14	CARTERA DE CREDITOS	7.075.559,61
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	2.027.635,72
140205	De 1 a 30 días	138.150,12
140210	De 31 a 90 días	246.791,44

140210	De 31 a 90 días	246.791,44
140215	De 91 a 180 días	337.146,86
140220	De 181 a 360 días	542.754,82
140225	De más de 360 días	762.792,48
1403	Cartera de créditos de vivienda por venc	43.116,58
140305	De 1 a 30 días	2.608,52
140310	De 31 a 90 días	5.109,38
140315	De 91 a 180 días	6.465,94
140320	De 181 a 360 días	10.360,46
140325	De más de 360 días	18.572,28
1404	Cartera de créditos para la microempresa	4.671.654,82
140405	De 1 a 30 días	528.191,19
140410	De 31 a 90 días	937.033,97
140415	De 91 a 180 días	1.055.309,04
140420	De 181 a 360 días	1.233.151,36
140425	De más de 360 días	917.969,26
1412	Cartera de créditos de consumo que no de	72.244,08
141205	De 1 a 30 días	10.688,97
141210	De 31 a 90 días	12.689,49
141215	De 91 a 180 días	15.045,62
141220	De 181 a 360 días	17.182,26
141225	De más de 360 días	16.637,74
1413	Cartera de créditos de vivienda que no d	22.274,47
141305	De 1 a 30 días	814,25
141310	De 31 a 90 días	1.404,30
141315	De 91 a 180 días	1.101,42
141320	De 181 a 360 días	1.639,27
141325	De más de 360 días	17.315,23
1414	Cartera de créditos para la microempresa	214.400,03
141405	De 1 a 30 días	44.150,62
141410	De 31 a 90 días	50.400,92
141415	De 91 a 180 días	47.905,67
141420	De 181 a 360 días	44.750,50
141425	De más de 360 días	27.192,32
1422	Cartera de créditos de consumo vencida	38.556,46
142205	De 1 a 30 días	4.842,52
142210	De 31 a 90 días	10.734,17
142215	De 91 a 180 días	6.280,61
142220	De 181 a 270 días	2.219,19
142225	De más de 270 días	14.479,97
1423	Cartera de créditos de vivienda vencida	3.999,28
142315	De 91 a 270 días	1.468,03
142320	De 271 a 360 días	506,25
142325	De 361 a 720 días	1.856,25
142330	De más de 720 días	168,75
1424	Cartera de créditos para la microempresa	225.529,24
142405	De 1 a 30 días	27.820,36
142410	De 31 a 90 días	51.684,24
142415	De 91 a 180 días	34.887,82

142420	De 181 a 360 días	41.576,05
142425	De más de 360 días	69.560,77
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	(243.851,07)
149910	(Cartera de créditos de consumo)	(41.782,10)
149915	(Cartera de créditos de vivienda)	(1.612,83)
149920	(Cartera de créditos para la microempres	(200.456,14)
16	CUENTAS POR COBRAR	238.260,61
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédi	62.035,70
160310	CARTERA CONSUMO	18.928,60
160315	CARTERA VIVIENDA	298,46
160320	CARTERA MICROEMPRESA	42.808,64
1614	Pagos por cuenta de clientes	1.810,30
161430	Gastos judiciales	1.810,30
1690	Cuentas por cobrar varias	184.414,61
169090	Otras	184.414,61
16909010	CUENTAS POR COBRAR SOCIOS	184.414,61
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	(10.000,00)
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar	(10.000,00)
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO	182.283,50
1702	Bienes adjudicados por pago	5.066,00
170205	Terrenos	5.066,00
1706	Bienes no utilizados por la institución	177.217,50
170610	Edificios	177.217,50
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	356.018,62
1801	Terrenos	167.619,76
180105	Terrenos	167.619,76
1802	Edificios	22.076,23
180205	Edificios	22.076,23
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	97.325,09
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina	97.325,09
18050505	Muebles de oficina	69.296,69
18050515	Equipos de oficina	28.028,40
1806	Equipos de computación	77.153,46
180605	Equipos de computación	77.153,46
1807	Unidades de transporte	84.456,11
180705	Unidades de transporte	84.456,11
1899	(Depreciación acumulada)	(92.612,03)
189905	(Edificios)	(8.431,57)
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(23.104,49)
18991505	(Muebles de oficina)	(16.490,48)
18991515	(Equipos de oficina)	(6.614,01)
189920	(Equipos de computación)	(30.772,24)
189925	(Unidades de transporte)	(30.303,73)
19	OTROS ACTIVOS	237.651,05
1901	Inversiones en acciones y participacione	11.274,31
190110	En otras instituciones financieras	10.424,31
19011010	Coac Pallatanga	14,00
19011015	COAC Mushuc Runa	410,31

19011016	FINANCOOP	10.000,00
190125	En otros organismos de integración coope	850,00
19012536	UCCANCENTRO	850,00
1904	Gastos y pagos anticipados	172.050,79
190410	Anticipos a terceros	167.766,38
19041005	Anticipos a terceros	165.343,83
19041006	Anticipo Arriendo	2.422,55
190490	Otros	4.284,41
19049010	Seguros fidelidad	145,88
19049015	Seguros robos e incendios	2.756,23
19049016	Seguro Vehiculo	1.382,30
1905	Gastos diferidos	34.049,72
190520	Programas de computación	26.511,40
190525	Gastos de adecuación	23.300,44
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos	(15.762,12)
19059905	(Amortización acumulada gastos diferidos	(737,00)
19059906	Amortizacion acumulada Programa de Com	(15.025,12)
1906	Materiales, mercaderías e insumos	8.089,63
190615	Proveduría	8.089,63
1990	Otros	12.186,60
199010	Otros impuestos	8.026,60
19901005	Rendimientos Financieros (retención)	837,12
19901010	Anticipo Impuesto a la Renta	7.189,48
199015	Depósitos en garantía y para importacion	4.160,00
2	P A S I V O S	7.888.569,88
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	5.232.808,13
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	2.432.581,76
210135	DEPÓSITOS DE AHORRO	2.328.980,24
21013505	Deposito de Ahorro ACTIVAS	2.195.220,87
21013510	Deposito de Ahorros INACTIVAS	133.759,37
210140	OTROS DEPÓSITOS	103.601,52
21014001	Mingui Ahorro	13.017,75
21014002	Mi Sueño	163,01
21014003	Ahorro Iglesia	14.824,96
21014004	Ahorro Cesantia	66.521,64
21014005	Otros depósitos	1.397,09
21014007	Mingui Ahorro Inactiva	1.226,17
21014009	Ahorro Iglesia	4.225,44
21014011	Ahorro Cesantia inactiva	2.225,46
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	1.311.372,53
210305	DE 1 A 30 DÍAS	440.570,72
210310	DE 31 A 90 DÍAS	318.586,67
210315	DE 91 A 180 DÍAS	336.770,10
210320	DE 181 A 360 DÍAS	214.245,04
210325	DE MÁS DE 361 DÍAS	1.200,00
2105	DEPÓSITOS RESTRINGUIDOS	1.488.853,84
210505	DEPÓSITOS RESTRINGUIDOS	1.488.853,84
21050505	Ahorro Encaje	1.488.853,84

25	CUENTAS POR PAGAR	321.597,96
2501	INTERESES POR PAGAR	29.417,34
250115	DEPÓSITOS A PLAZO	29.417,34
25011505	A plazo fijo	29.417,34
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	45.800,22
250310	BENEFICIOS SOCIALES	15.002,12
25031001	Décimo 3er. Sueldo	3.083,40
25031002	Décimo 4to. Sueldo	6.882,32
25031004	Vacaciones	5.036,40
250315	APORTES AL IESS	7.860,39
25031505	Aportes al IESS	4.350,32
25031510	Aportes y Descuentos al IESS	3.347,70
25031515	Préstamos IESS Empleados	162,37
250325	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	22.937,71
25032505	Participación a empleados	22.937,71
2504	RETENCIONES	138.600,65
250405	RETENCIONES FISCALES	5.124,94
25040505	Retención Rendimientos Financieros	382,81
25040507	Retención Fuente 1%	202,63
25040508	Retención IVA 100% Liqui. Compra	379,39
25040509	Retención IVA 100% Ser. Profesionales	1.468,12
25040511	Retención IVA 100% arrendamientos	123,91
25040512	Retención IVA Servicios 70%	526,39
25040513	Retenciones IVA 30% Bienes	66,11
25040514	Impuesto a la Renta Empleados	288,78
25040515	IVA cobrado	238,13
25040516	Retención de la Fuente 2%	310,88
25040520	Retención Fuente 8% Ser. Profesionales	672,94
25040521	Retencion Fuente 10% Ser. Profesionales	382,25
25040530	Retención Fuente 8% arrendamientos	82,60
250490	OTRAS RETENCIONES	133.475,71
25049005	Impuesto Solca	5.461,15
25049010	Fondo Mortuorio	9.735,20
25049020	Fondo de Desgravamen	118.279,36
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	27.428,91
250505	IMPUESTO A LA RENTA	27.428,91
25050505	Impuesto a la renta (Prov.fin de año)	27.428,91
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	80.350,84
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	80.350,84
25909006	Depositos por Confirmar	31.959,21
25909009	Cuentas por Pagar Varios	31.024,02
25909013	Fondo Consejo Cooperativo	926,28
25909014	Cuentas por Pagar	701,10
25909016	Cuentas por Pagar SOAT Oriente	26,19
25909019	Cuentas por pagar Recargas	50,00
25909020	Declaraciones	8,74
25909021	Cuentas por Pagar Retiros de Terceros	15.655,30
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	2.334.163,79

2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS D	2.080.467,35
260605	DE 1 A 30 DÍAS	126.943,94
26060507	Coorporacion Financiera Nacional	7.030,51
26060509	Programa Nacional de Finanzas Populares	119.913,43
260610	DE 31 A 90 DÍAS	383.976,74
26061007	Coorporacion Financiera Nacional	21.091,41
26061009	Programa Nacional de Finanzas Populares	362.885,33
260615	DE 91 A 180 DÍAS	367.620,90
26061509	Programa Nacional de Finanzas Populares	367.620,90
260620	DE 181 A 360 DÍAS	372.419,23
26062009	Programa Nacional de Finanzas Populares	372.419,23
260625	DE MÁS DE 360 DÍAS	829.506,54
26062509	Programa Nacional de Finanzas Populares	829.506,54
2690	OTRAS OBLIGACIONES	253.696,44
269005	DE 1 A 30 DÍAS	71.933,96
26900501	Fundacion Marco	70.000,00
26900503	Eclof	1.933,96
269010	DE 31 A 90 DÍAS	24.471,67
26901002	Banca del Migrante	18.541,67
26901003	Eclof	5.930,00
269015	DE 91 A 180 DÍAS	24.635,47
26901502	Banca del Migrante	18.541,67
26901503	Eclof	6.093,80
269020	DE 181 A 360 DÍAS	57.723,47
26902001	Fundacion Marco	30.000,00
26902002	Banca del Migrante	21.458,34
26902003	Eclof	6.265,13
269025	DE MÁS DE 360 DÍAS	74.931,87
26902502	Banca del Migrante	52.707,30
26902503	Eclof	22.224,57
3	P A T R I M O N I O	1.121.595,21
31	CAPITAL SOCIAL	619.054,16
3103	Aportes de socios	619.054,16
310305	Aportes de socios	619.054,16
31030505	Certificados de Aportación	619.054,16
33	RESERVAS	183.972,23
3301	Legales	55.969,64
330105	Legales	55.969,64
33010510	Fondo Irrepartible de Reserva	46.709,03
33010520	Reserva de Previsión y Asistencia Social	9.260,61
3303	Especiales	127.273,93
330305	A disposición de la Junta General de Acc	121.085,75
33030505	A disposición de la Junta General de Acc	121.085,75
330310	Para futuras capitalizaciones	6.188,18
33031005	Multas Asamblea y Fondo Protección	6.188,18
3310	Por resultados no operativos	728,66
331005	Por resultados no operativos	728,66
33100505	Por resultados no operativos REI	728,66

34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	310.232,30
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES	243.904,02
340105	Otros aportes patrimoniales	243.904,02
3402	Donaciones	21.675,64
340210	Efectivo	17.489,89
340215	Especies	4.185,75
3490	Otros	44.652,64
349005	Otros	44.652,64
34900505	Cuotas de ingreso	44.652,64
36	RESULTADOS	8.336,52
3603	Utilidad del ejercicio	38.218,09
360305	Utilidad del ejercicio	38.218,09
36030505	Utilidad del ejercicio	38.218,09
3604	(Pérdida del ejercicio)	(29.881,57)
360405	(Pérdida del ejercicio)	(29.881,57)
36040505	(Pérdida del ejercicio)	(29.881,57)
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO	9.010.165,09

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Viviana Coronel

Cuadro N° 3: Balance General Año 2013
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MINGA LTDA.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
(EN DOLARES)
AÑO: 2013 MES: DICIEMBRE DIA: 31

1	A C T I V O	10.323.511,03
11	FONDOS DISPONIBLES	886.265,81
1101	Caja	276.879,58
110105	Efectivo	274.179,58
11010505	Caja General	235.546,38
11010510	Fondo de Cambio	15.000,00
11010511	Fondo Cajero	14.000,00
11010515	Fondo Columbe	9.633,20
110110	Caja chica	2.700,00
11011005	Caja chica	800,00
11011010	Fondo Judicial	1.900,00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	609.386,23
110310	Bancos e instituciones financieras local	605.985,63
11031006	Banco del Pichincha	20.450,96
11031012	Banco Promerica cta cte	134.541,44
11031013	Banco de Guayaquil	99.744,16
11031014	Banco Central del Ecuador	45.162,36
11031015	Banco de Guayaquil	118.537,08
11031016	Banco de Guayaquil (Oficina Cajabamba)	21.097,84
11031018	Banco de Guayaquil (Guayaquil Norte)	79.792,79
11031019	Banco del Pichincha Cta Cte	54.965,40
11031020	Banco de Guayaquil (Oficina San Francis	21.319,72
11031022	Banco Nacional de Fomento	10.461,89
110320	Instituciones del sector financiero popu	3.400,60
11032001	Coac Mushuc Runa	372,44
11032002	Coac San Miguel de Pallatanga	10,92
11032003	Coac Oscus	989,84
11032004	FINANCOOP	2.027,40
13	INVERSIONES	25.196,00
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entid	25.196,00
130505	De 1 a 30 días	25.196,00
13050508	Coac Nueva Esperanza Ltda	25.196,00

14	CARTERA DE CREDITOS	8.116.171,72
1402	Cartera de créditos de consumo por vence	1.700.198,11
140205	De 1 a 30 días	143.124,00
140210	De 31 a 90 días	242.075,13
140215	De 91 a 180 días	334.863,31
140220	De 181 a 360 días	500.613,22
140225	De más de 360 días	479.522,45
1403	Cartera de créditos de vivienda por venc	305.637,53
140305	De 1 a 30 días	21.870,62
140310	De 31 a 90 días	35.913,25
140315	De 91 a 180 días	40.965,01
140320	De 181 a 360 días	66.769,74
140325	De más de 360 días	140.118,91
1404	Cartera de créditos para la microempresa	5.706.278,45
140405	De 1 a 30 días	634.821,74
140410	De 31 a 90 días	1.079.338,97
140415	De 91 a 180 días	1.251.545,98
140420	De 181 a 360 días	1.535.804,78
140425	De más de 360 días	1.204.766,98
1426	Cartera de créditos de consumo que no de	56.838,34
142605	De 1 a 30 días	10.057,87
142610	De 31 a 90 días	11.866,52
142615	De 91 a 180 días	11.753,29
142620	De 181 a 360 días	12.883,46
142625	De más de 360 días	10.277,20
1427	Cartera de créditos de vivienda que no d	56.028,83
142705	De 1 a 30 días	4.642,03
142710	De 31 a 90 días	8.728,67
142715	De 91 a 180 días	4.390,10
142720	De 181 a 360 días	5.682,49
1428	Cartera de créditos para la microempresa	189.859,99
142805	De 1 a 30 días	46.152,05
142810	De 31 a 90 días	50.131,70
142815	De 91 a 180 días	43.580,32
142820	De 181 a 360 días	36.933,92
142825	De más de 360 días	13.062,00
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	70.044,23
145005	De 1 a 30 días	4.299,93
145010	De 31 a 90 días	11.240,66
145015	De 91 a 180 días	12.629,95
145020	De 181 a 270 días	10.836,31
145025	De más de 270 días	31.037,38
1451	Cartera de créditos de vivienda vencida	11.951,47
145115	De 91 a 270 días	6.901,55
145120	De 271 a 360 días	999,92
145125	De 361 a 720 días	1.856,25
145130	De más de 720 días	2.193,75
1452	Cartera de créditos para la migroempresa	337.077,33

1452	Cartera de créditos para la microempresa	337.077,33
145205	De 1 a 30 días	22.701,92
145210	De 31 a 90 días	48.193,70
145215	De 91 a 180 días	48.922,94
145220	De 181 a 360 días	81.032,22
145225	De más de 360 días	136.226,55
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	(317.742,56)
149910	(Cartera de créditos de consumo)	(41.782,10)
149915	(Cartera de créditos de vivienda)	(1.612,83)
149920	(Cartera de créditos para la microempres	(274.347,63)
16	CUENTAS POR COBRAR	212.105,21
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédi	86.135,11
160310	Cartera de créditos de consumo	15.944,77
160315	Cartera de créditos de vivienda	6.338,63
160320	Cartera de créditos para la microempresa	63.851,71
1614	Pagos por cuenta de clientes	5.161,88
161430	Gastos judiciales	5.161,88
1690	Cuentas por cobrar varias	140.808,22
169090	Otras	140.808,22
16909010	Cuentas por Cobra Varios Socios	140.808,22
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	(20.000,00)
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar	(20.000,00)
17	BIENES , ADJUDICADOS POR PAGO, BIENES AR	536.313,50
1702	Bienes no utilizados por la institución	5.066,00
170205	Terrenos	5.066,00
1706	Bienes no utilizados por la institución	531.247,50
170610	Edificios	531.247,50
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	437.052,99
1801	Terrenos	240.315,00
180105	Terrenos	240.315,00
1802	Edificios	41.864,10
180205	Edificios	41.864,10
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	96.583,41
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina	96.583,41
18050505	Muebles de oficina	64.092,18
18050515	Equipos de oficina	32.491,23
1806	Equipos de computación	76.867,29
180605	Equipos de computación	76.867,29
1807	Unidades de transporte	109.132,52
180705	Unidades de transporte	109.132,52
1899	(Depreciación acumulada)	(127.709,33)
189905	(Edificios)	(9.351,37)
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(27.441,46)
18991505	(Muebles de oficina)	(18.436,71)
18991515	(Equipos de oficina)	(9.004,75)
189920	(Equipos de computación)	(41.509,29)

189925	(Unidades de transporte)	(49.407,21)
19	OTROS ACTIVOS	110.405,80
1901	Inversiones en acciones y participacione	12.490,26
190110	En otras instituciones financieras	11.640,26
19011010	Coac Pallatanga	14,00
19011015	COAC Mushuc Runa	410,31
19011016	FINANCOOP	11.215,95
190125	En otros organismos de integración coope	850,00
19012536	UCCANCENTRO	850,00
1904	Gastos y pagos anticipados	46.437,30
190410	Anticipos a terceros	39.785,92
19041005	Anticipos a terceros	37.838,10
19041006	Anticipo Arriendo	1.947,82
190490	Otros	6.651,38
19049005	Seguros de vehículo	1.817,70
19049025	Seguros en general	4.833,68
1905	Gastos diferidos	22.977,84
190520	Programas de computación	26.511,40
190525	Gastos de adecuación	20.077,28
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos	(23.610,84)
1906	Materiales, mercaderías e insumos	11.774,30
190615	Proveduría	11.774,30
1990	Otros	16.726,10
199010	Otros impuestos	12.567,12
19901005	Rendimientos Financieros (retención)	436,58
19901010	Anticipo Impuesto a la Renta	12.130,54
199015	Depósitos en garantía y para importacion	4.158,98
		-
2	PASIVOS	8.834.186,61
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	7.279.766,57
2101	Depósitos a la vista	3.842.909,42
210135	Depósitos de ahorro	3.545.093,86
21013505	Deposito de Ahorro ACTIVAS	3.350.196,37
21013510	Deposito de Ahorros INACTIVAS	194.897,49
210140	Otros depósitos	297.815,56
21014001	Mingui Ahorro	30.747,26
21014002	Mi Sueño	151,58
21014003	Ahorro Iglesia	53.859,22
21014004	Ahorro Cesantia	181.649,85
21014005	Otros depósitos	9.319,85
21014007	Mingui Ahorro Inactiva	3.240,77
21014008	Mi sueño Inactiva	221,84
21014009	Ahorro Iglesia	12.931,49
21014011	Ahorro Cesantia inactiva	5.693,70
2103	Depósitos a plazo	2.005.926,93
210305	De 1 a 30 días	605.250,93

210310	De 31 a 90 días	448.770,54
210315	De 91 a 180 días	429.053,00
210320	De 181 a 360 días	509.852,46
210325	De más de 361 días	13.000,00
2105	Depósitos restringidos	1.430.930,22
210505	Depósitos restringidos	1.430.930,22
25	CUENTAS POR PAGAR	318.310,81
2501	Intereses por pagar	56.889,50
250115	Depósitos a plazo	56.889,50
2503	Obligaciones patronales	68.905,70
250310	Beneficios Sociales	21.751,82
25031001	Décimo 3er. Sueldo	3.524,37
25031002	Décimo 4to. Sueldo	8.293,68
25031005	Jubilacion Patronal	6.355,76
25031010	Bonificación Desahucio	3.578,01
250315	Aportes al IESS	9.260,18
25031505	Aportes al IESS	5.164,93
25031510	Aportes y Descuentos al IESS	3.928,88
25031515	Préstamos IESS Empleados	166,37
250325	Participación a empleados	37.893,70
25032505	Participación a empleados	37.893,70
2504	Retenciones	34.097,99
250405	Retenciones fiscales	4.958,13
25040505	Retención Rendimientos Financieros	455,32
25040507	Retención Fuente 1%	171,22
25040508	Retención IVA 100% Liqui. Compra	160,93
25040509	Retención IVA 100% Ser. Profesionales	856,58
25040511	Retención IVA 100% arrendamientos	123,91
25040512	Retención IVA Servicios 70%	1.315,05
25040513	Retenciones IVA 30% Bienes	43,77
25040514	Impuesto a la Renta Empleados	20,00
25040516	Retención de la Fuente 2%	501,61
25040520	Retención Fuente 8% Ser. Profesionales	683,32
25040521	Retencion Fuente 10% Ser. Profesionales	543,82
25040530	Retención Fuente 8% arrendamientos	82,60
250490	Otras retenciones	29.139,86
25049010	Fondo Mortuorio	12.062,99
25049020	Fondo de Desgravamen	17.076,87
2505	Contribuciones, impuestos y multas	52.193,09
250505	Impuesto a la renta	52.193,09
25050505	Impuesto a la renta (Prov.fin de año)	52.193,09
2590	Cuentas por pagar varias	106.224,53
259090	Otras cuentas por pagar	106.224,53
25909006	Depositos por Confirmar	5.738,67
25909009	Cuentas por Pagar Varios	68.677,62
25909014	Cuentas por Pagar	24.296,54

25909016	Cuentas por Pagar SOAT Oriente	542,07
25909018	Cuentas por Pagar Rise	22,15
25909019	Cuentas por pagar Recargas	175,90
25909021	Cuentas por Pagar Retiros de Terceros	5.260,81
25909023	Cuentas por Pagar Planillas Telefonicas	16,47
25909025	Cuentas por Pagar Seguros Colonial	1.494,30
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.236.109,23
2602	Obligaciones con instituciones financier	50.676,35
260205	DE 1 A 30 DÍAS	3.124,44
26020508	Financoop	3.124,44
260210	DE 31 A 90 DÍAS	9.716,02
26021008	Financoop	9.716,02
260215	DE 91 A 180 DÍAS	9.944,18
26021508	Financopp	9.944,18
260220	DE 181 A 360 DÍAS	10.203,13
26022008	Financoop	10.203,13
260225	DE MÁS DE 360 DÍAS	17.688,58
26022508	Financoop	17.688,58
2606	Obligaciones con entidades financieras d	1.116.695,86
260605	De 1 a 30 días	148.626,07
26060509	Programa Nacional de Finanzas Populares	148.626,07
260610	De 31 a 90 días	423.608,05
26061009	Programa Nacional de Finanzas Populares	423.608,05
260615	De 91 a 180 días	164.865,85
26061509	Programa Nacional de Finanzas Populares	164.865,85
260620	De 181 a 360 días	69.319,46
26062009	Programa Nacional de Finanzas Populares	69.319,46
260625	De más de 360 días	310.276,43
26062509	Programa Nacional de Finanzas Populares	310.276,43
2690	Otras obligaciones	68.737,02
269005	De 1 a 30 días	5.126,34
26900502	Banca del Migrante	1.875,00
26900503	Eclof	3.251,34
269010	De 31 a 90 días	28.493,92
26901002	Banca del Migrante	18.541,67
26901003	Eclof	9.952,25
269015	De 91 a 180 días	26.898,64
26901502	Banca del Migrante	16.665,63
26901503	Eclof	10.233,01
269020	De 181 a 360 días	3.506,43
26902003	Eclof	3.506,43
		-
3	PATRIMONIO	1.489.324,42
31	CAPITAL SOCIAL	744.033,92
3103	Aportes de socios	744.033,92
310305	Aportes de socios	744.033,92

31030505	Certificados de Aportación	744.033,92
33	RESERVAS	182.374,98
3301	Legales	55.969,64
330105	Legales	55.969,64
33010505	Fondo Irrepartible de Reserva	46.709,03
33010520	Reserva de Previsión y Asistencia Social	9.260,61
3303	Especiales	125.676,68
330305	A disposición de la Asamblea General de	119.488,50
33030505	A disposición de la Asamblea General de	119.488,50
330310	Para futuras capitalizaciones	6.188,18
33031005	Multas Asamblea y Fondo Protección	6.188,18
3310	Por resultados no operativos	728,66
331005	Por resultados no operativos	728,66
33100505	Por resultados no operativos REI	728,66
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	443.244,33
3402	Donaciones	21.675,64
340210	Efectivo	17.489,89
340215	Especies	4.185,75
3490	Otros	421.568,69
349005	Otros	421.568,69
34900505	Cuotas de ingreso	44.642,64
34900506	Aportes Fortalecimiento	376.926,05
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	92.483,11
3501	Superávit por valuación de propiedades,	92.483,11
350105	Superávit por valuación de propiedades,	92.483,11
35010505	Superávit por valuación	92.483,11
36	RESULTADOS	27.188,08
3603	Utilidad o exedentes del ejercicio	112.271,31
360305	Utilidad del ejercicio	112.271,31
36030505	Utilidad del ejercicio	112.271,31
3604	(Pérdida del ejercicio)	(85.083,23)
360405	(Pérdida del ejercicio)	(85.083,23)
36040505	(Pérdida del ejercicio)	(85.083,23)
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	10.323.511,03

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Viviana Coronel

Cuadro N°4: Estado De Resultados Año 2012
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MINGA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
(EN DOLARES)

AÑO: 2012 MES: DICIEMBRE DIA: 31

4	GASTOS	1.407.160,41
41	INTERESES CAUSADOS	324.047,92
4101	Obligaciones con el público	228.678,41
410115	Depósitos de ahorro	112.399,45
41011505	Depósitos de ahorro	70.624,39
41011506	Mingui Ahorro	372,55
41011507	Depósitos Mi Sueño	13,83
41011508	Ahorro Iglesia	413,19
41011509	Depósito Ahorro Cesantía	2.016,58
41011510	Depositos de Encaje	38.958,91
410130	Depósitos a plazo	116.141,27
410190	Otros	137,69
41019005	Certificados de Aportacion	137,69
4103	Obligaciones financieras	95.369,51
410330	Obligaciones con entidades financieras d	78.019,88
41033001	Cooperacion Financiera Nacional	3.791,04
41033002	Programa Nacional de Finanzas Populares	74.228,84
410350	OTRAS OBLIGACIONES	17.349,63
41035001	Fundación Marco	7.016,67
41035002	Banco del Migrante	8.504,99
41035003	ECLOF	1.827,97
42	COMISIONES CAUSADAS	8.552,72
4290	Varias	8.552,72
429001	COMISIONES	8.552,72
42900105	Comisiones Switchorm	5.720,42
42900108	Comisión Cajero Automatico	2.590,04
42900109	Comision Nueva Esperanza	242,26
44	PROVISIONES	86.987,93
4402	Cartera de créditos	76.987,93
440215	CARTERA CONSUMO	7.542,38
440225	CARTERA MICROCREDITO	69.445,55
4403	Cuentas por cobrar	10.000,00
440305	Cuentas por cobrar	10.000,00
45	GASTOS DE OPERACION	930.705,71
4501	Gastos de personal	425.014,37
450105	Remuneraciones mensuales	210.707,93

45010505	Sueldo unificado	189.886,73
45010515	Gasto Responsabilidad.	20.821,20
450110	Beneficios sociales	69.585,02
45011005	Decimo Tercer Sueldo	22.968,20
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	12.439,72
45011015	Fondos de Reserva	13.415,80
45011020	Vacaciones	11.799,35
45011025	Bonif. Administrativas	1.674,92
45011030	Subsistencias	7.287,03
450120	Aportes al IESS	34.115,77
45012005	Aportes al IESS	34.115,77
450190	Otros	110.605,65
45019001	Subsidio de Antigüedad	5.566,31
45019002	Subsistencias	1.245,50
45019005	Horas Extras	14.666,33
45019006	Comisiones	15.818,73
45019010	Incentivos, Recompensas y Bonificaciones	21.284,77
45019015	Capacitación	7.014,92
45019020	VIATICOS Y MOVILIZACION	1.508,41
45019035	Directivos	28,22
45019045	REFRIGERIO	4.011,45
45019050	Uniformes	12.825,21
45019055	Atenciones	4.257,28
45019070	Servicios Ocasionales	22.378,52
4502	Honorarios	55.442,60
450205	Directores	41.963,73
45020505	DIETAS	32.713,10
45020510	gastos de Representación	1.377,60
45020515	Otros (Canastilla)	7.873,03
450210	Honorarios profesionales	13.478,87
45021005	Honorarios profesionales	13.478,87
4503	Servicios varios	206.855,00
450305	Movilización, fletes y embalajes	2.888,47
450310	Servicios de guardianía	50,00
450315	Publicidad y propaganda	100.744,09
45031505	Estereo Buenas Nuevas	2.862,00
45031510	Radio Colta FM	2.016,00
45031530	Radio El Buen Sembrador	1.066,00
45031535	Calendarios	1.612,80
45031545	Otros gastos de publicidad	89.603,29

45031550	Radio Stereo Familiar 107.3	3.080,00
45031551	Radio Pallatanga	504,00
450320	Servicios básicos	29.339,91
45032005	Energía y Agua	6.440,30
45032010	Comunicaciones	13.742,65
45032015	Tv Cable	361,46
45032020	Internet	7.287,96
45032021	Conexion Internet	1.507,54
450325	Seguros	5.690,68
45032510	Seguros de Fidelidad	218,83
45032515	Seguros de Robos e Incendios	3.450,73
45032520	Seguro Vehiculo	2.021,12
450330	Arrendamientos	58.436,81
45033010	Local Cajabamba	3.360,00
45033011	Oficina Matriz (Estación)	10.043,55
45033012	Agencia El Mayorista	8.426,74
45033013	Oficina Columbe	827,91
45033014	Oficina Guayaquil	9.490,78
45033015	Local Riobamba Matriz	4.089,01
45033016	Oficina Quito	8.765,15
45033018	Oficina Guayaquil Norte	5.040,00
45033021	Otros Arriendos	3.807,27
45033022	Arrendamiento de Cajero Automático	4.586,40
450390	Otros servicios	9.705,04
45039005	Servicios Especializados	6.664,85
45039020	Judicales y Notariales	614,14
45039025	Publicaciones	1.218,83
45039035	Gastos de Asamblea	152,80
45039040	Gastos Bancarios	1.054,42
4504	Impuestos, contribuciones y multas	8.404,24
450410	Impuestos Municipales	2.453,90
45041005	Impuestos Municipales	2.124,90
45041006	Impuestos Bomberos	329,00
450490	Impuestos y aportes para otros organismo	5.950,34
45049005	Impuestos y aportes para otros organismo	2.262,40
45049007	Matriculacion Unidades de Transporte Veh	3.503,79
45049008	Soat Vehiculo	184,15
4505	Depreciaciones	46.724,87
450515	Edificios	1.195,74
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	8.439,20

450530	Equipos de computación	21.481,01
450535	Unidades de transporte	15.545,97
450590	Otros	62,95
4506	Amortizaciones	23.668,01
450615	Gastos de instalación	456,93
450625	Programas de computación	9.829,31
450630	Gastos de adecuación	13.381,77
4507	Otros gastos	164.596,62
450705	Suministros diversos	32.548,71
45070505	Suministros de Oficina	27.599,40
45070506	Suministros de Computacion	1.801,87
45070510	Utilies de Oficina	436,02
45070515	Utilies de Aseo	2.567,51
45070520	Servicio de Copiado	143,91
450710	Donaciones	2.173,00
450715	Mantenimiento y reparaciones	61.698,59
45071505	Mantenimiento Sistema Conexus	2.196,48
45071506	Mantenimiento Switchorm	1.288,17
45071507	Mantenimiento Edificio	49.026,53
45071508	Mantenimiento equipos de Computacion	789,21
45071509	Mantenimineto Moto	247,16
45071512	Mantenimiento Muebles y Enseres	1.874,34
45071513	Mantenimiento Pagina Web	683,20
45071514	Mantenimiento Central Telefónica	151,20
45071515	Mantenimiento Vehiculo	5.442,30
450790	Otros	68.176,32
45079005	Lubricantes y Combustibles	6.809,83
45079010	Imprevistos	11.499,37
45079015	Suscripciones	629,00
45079016	Otros	5.358,64
45079017	Otros ND	43.879,48
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	6.499,51
4703	Intereses y comisiones devengados en eje	6.499,51
470305	Intereses y comisiones devengados en eje	6.499,51
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	50.366,62
4810	Participación a empleados	22.937,71
481005	Participación a empleados	22.937,71
4815	Impuesto a la renta	27.428,91
481505	Impuesto a la renta	27.428,91
5	I N G R E S O S	1.425.686,02

51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.176.310,08
5101	Depósitos	810,44
510110	Depósitos en bancos y otras institucione	810,44
51011006	Banco del Pichincha	428,40
51011008	Coac Mushuc Runa	14,23
51011012	Coac Oscus	7,14
51011013	Banco Promerica	360,67
5103	Intereses y descuentos de inversiones en	6.948,07
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	6.948,07
51031505	Mantenidas hasta el vencimiento	2.019,91
51031509	Coac Nueva Esperanza Ltda	3.262,95
51031510	Coac 4 de Octubre Ltda	1.665,21
5104	Intereses de cartera de créditos	1.168.551,57
510405	Cartera de créditos comercial	2.375,40
510410	Cartera de créditos de consumo	287.358,62
510415	Cartera de créditos de vivienda	5.895,82
510420	Cartera de créditos para la microempresa	832.403,86
510430	De mora	40.517,87
54	INGRESOS POR SERVICIOS	89.576,93
5490	Otros servicios	89.576,93
549005	Otros servicios	89.576,93
54900501	Ingresos por Cajero Automatico	2.942,35
54900506	Comisión Banred	31.743,00
54900507	Comision Coopeseguros	134,43
54900508	Comision Seguros Oriente	412,62
54900509	Comisiones Remesas Conecta	84,32
54900510	otros	29.249,36
54900511	Comisiones Easypagos	1.984,38
54900515	Cobro por Citaciones	17.275,62
54900516	Emisión Tarjetas de Debito	4.104,00
54900517	Comision Crédito BDH	1.646,85
56	OTROS INGRESOS	159.799,01
5604	Recuperaciones de activos financieros	18.007,20
560420	Intereses y comisiones de ejercicios ant	18.007,20
56042005	Intereses y comisiones de ejercicios ant	18.007,20
5690	Otros	141.791,81
569005	Otros	141.791,81
56900505	Otros Ingresos	14.703,52
56900506	Transferencias Bancarias	783,99
56900510	Otros Cartera	124.481,30
56900515	LIBRETAS DUPLICADAS	1.823,00
	RESULTADO	18.525,61

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Viviana Coronel

Cuadro N°5: Estado De Resultados Año 2013
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MINGA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
(EN DOLARES)

AÑO: 2013 MES: DICIEMBRE DIA: 31

4	G A S T O S	1.591.653,92
41	INTERESES CAUSADOS	410.960,31
4101	Obligaciones con el público	321.306,56
410115	Depósitos de ahorro	140.378,14
41011505	Depósitos de ahorro	91.025,78
41011506	Mingui Ahorro	810,90
41011507	Depósitos Mi Sueño	16,19
41011508	Ahorro Iglesia	1.181,92
41011509	Depósito Ahorro Cesantia	3.835,79
41011510	Depositos de Encaje	43.507,56
410130	Depósitos a plazo	180.875,57
410190	Otros	52,85
41019005	Certificados de Aportacion	52,85
4103	Obligaciones financieras	89.653,75
410310	Obligaciones con instituciones financier	1.582,19
41031008	Financoop	1.582,19
410330	Obligaciones con entidades financieras d	76.503,53
41033001	Cooperacion Financiera Nacional	275,12
41033002	Programa Nacional de Finanzas Populares	76.228,41
410350	Otras obligaciones	11.568,03
41035001	Fundación Marco	2.500,00
41035002	Banco del Migrante	4.495,22
41035003	ECLOF	4.572,81
42	COMISIONES CAUSADAS	5.523,76
4290	Varias	5.523,76
429001	COMISIONES	5.523,76
42900105	Comisiones Switchorm	1.692,79
42900107	Comisiones Banred	108,47
42900108	Comisión Cajero Automatico	3.722,50
44	PROVISIONES	83.891,49
4402	Cartera de créditos	73.891,49
440225	Cartera Microempresa	73.891,49
4403	Cuentas por cobrar	10.000,00
440305	Cuentas por cobrar	10.000,00
44030505	Cuentas por cobrar	10.000,00

45	GASTOS DE OPERACION	986.795,06
4501	Gastos de personal	496.005,90
450105	Remuneraciones mensuales	264.772,28
45010505	Sueldo unificado	237.726,21
45010515	Gasto Responsabilidad.	26.634,07
45010520	Subsidio de Antigüedad	412,00
450110	Beneficios sociales	69.904,28
45011005	Decimo Tercer Sueldo	27.250,34
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	16.684,09
45011015	Fondos de Reserva	20.202,66
45011020	Vacaciones	4.013,44
45011030	Subsistencias	1.753,75
450120	Aportes al IESS	40.598,51
45012005	Aportes al IESS	40.598,51
450190	Otros	120.730,83
45019001	Subsidio de Antigüedad	6.996,00
45019002	Subsistencias	6.137,75
45019003	Bonificaciones Administrativas	3.185,66
45019005	Horas Extras	21.368,23
45019006	Comisiones	17.633,27
45019010	Incentivos, Recompensas y Bonificaciones	14.731,35
45019015	Capacitación	6.347,44
45019045	Refrigerio Personal	6.203,61
4501904505	Empleados	-
4501904510	Directivos	-
45019050	Uniformes	9.854,00
45019055	Atenciones	3.607,55
45019070	Servicios Ocasionales	20.619,75
45019075	Indemnizaciones	3.700,94
45019076	Bonificacion por desahucio	345,28
4502	Honorarios	50.083,24
450205	Directores	37.134,73
45020505	DIETAS	29.060,19
4502050504	Presidencia	-
4502050505	Consejo de Administracion	-
4502050510	Consejo de Vigilancia	-
4502050511	Otros gastos Consejos	-
45020510	gastos de Representación	2.404,08
45020515	Otros (Canastilla)	5.670,46
450210	Honorarios profesionales	12.948,51

45021005	Honorarios profesionales	12.948,51
4503	Servicios varios	242.562,92
450305	Movilización, fletes y embalajes	2.001,58
450310	Servicios de guardiana	395,71
450315	Publicidad y propaganda	98.248,31
45031504	Radio Alegria	2.665,60
45031505	Estereo Buenas Nuevas	2.614,00
45031510	Radio Colta FM	2.238,00
45031525	Camisetas y Gorras	389,76
45031530	Radio El Buen Sembrador	2.286,01
45031545	Otros gastos de publicidad	43.757,80
45031550	Radio Stereo Familiar 107.3	3.666,00
45031551	Radio Pallatanga	1.848,00
45031552	Radio Super Estereo	1.912,00
45031555	Promociones	23.645,40
45031556	Rifa y Sorteos	13.225,74
450320	Servicios básicos	37.004,50
45032005	Energia y Agua	8.312,32
45032010	Comunicaciones	7.987,28
45032015	Servicio de Cable	159,48
45032020	Internet	2.944,09
45032021	Conexion Internet	17.601,33
450325	Seguros	7.449,16
45032510	Seguros de Fidelidad	145,88
45032515	Seguros de Robos e Incendios	2.756,23
45032520	Seguro Vehiculo	2.130,21
45032525	Seguros en General	2.416,84
450330	Arrendamientos	71.572,77
45033005	Local Guamote	1.241,74
45033010	Local Cajabamba	4.869,58
45033011	Oficina Matriz (Estación)	10.286,99
45033012	Agencia El Mayorista	5.112,96
45033013	Oficina Columbe	2.093,89
45033014	Oficina Guayaquil	9.408,00
45033016	Oficina Quito	9.110,16
45033018	Oficina Guayaquil Norte	3.528,00
45033021	Otros Arriendos	10.269,45
45033022	Arrendamiento de Cajero Automático	15.652,00
450390	Otros servicios	25.890,89
45039005	Servicios Especializados	13.757,72

45039015	Elecciones	3.038,19
45039020	Judiciales y Notariales	981,05
45039025	Publicaciones	72,00
45039030	Gasto aniversario	4.119,41
45039035	Gastos de Asamblea	2.243,73
45039040	Gastos Bancarios	1.678,79
4504	Impuestos, contribuciones y multas	11.824,87
450410	Impuestos Municipales	7.527,15
45041005	Impuestos Municipales	5.139,05
45041006	Impuestos Bomberos	2.388,10
450490	Impuestos y aportes para otros organismo	4.297,72
45049005	Impuestos y aportes para otros organismo	2.061,30
45049007	Matriculacion Unidades de Transporte Veh	1.870,58
45049008	Soat Vehiculo	365,84
4505	Depreciaciones	57.704,93
450515	Edificios	919,80
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	10.713,37
450530	Equipos de computación	26.968,28
450535	Unidades de transporte	19.103,48
4506	Amortizaciones	33.149,16
450625	Programas de computación	8.585,72
450630	Gastos de adecuación	24.563,44
4507	Otros gastos	95.464,04
450705	Suministros diversos	35.093,41
45070505	Suministros de Oficina	30.253,72
45070506	Suministros de Computacion	2.386,89
45070510	Utilies de Oficina	208,61
45070515	Utilies de Aseo	2.227,73
45070520	Servicio de Copiado	16,46
450715	Mantenimiento y reparaciones	28.499,74
45071505	Mantenimiento Sistema Conexus	4.424,00
45071507	Mantenimiento Edificio	18.822,38
45071508	Mantenimiento equipos de Computacion	819,94
45071509	Mantenimineto Moto	805,63
45071512	Mantenimiento Muebles y Enseres	291,20
45071513	Mantenimiento Pagina Web	222,88
45071514	Mantenimiento Central Telefónica	156,80
45071515	Mantenimiento Vehiculo	2.956,91
450790	Otros	31.870,89
45079005	Lubricantes y Combustibles	6.863,69

45079010	Imprevistos	16.413,25
45079015	Suscripciones	672,20
45079016	Otros	483,15
45079017	Otros ND	7.438,60
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	14.396,51
4703	Intereses y comisiones devengados en eje	14.396,51
470305	Intereses y comisiones devengados en eje	14.396,51
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	90.086,79
4810	Participación a empleados	37.893,70
481005	Participación a empleados	37.893,70
4815	Impuesto a la renta	52.193,09
481505	Impuesto a la renta	52.193,09
5	I N G R E S O S	1.618.842,00
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.464.982,11
5101	Depósitos	463,18
510110	Depósitos en bancos y otras institucione	463,18
51011006	Banco del Pichincha	411,03
51011008	Coac Mushuc Runa	14,77
51011012	Coac Oscus	37,38
5103	Intereses y descuentos de inversiones en	604,73
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	604,73
51031509	Coac Nueva Esperanza Ltda	514,73
51031511	COAC Chimborazo	90,00
5104	Intereses y descuentos de cartera de cré	1.463.914,20
510410	Cartera de créditos de consumo	426.587,40
510415	Cartera de créditos de vivienda	39.771,62
510420	Cartera de créditos para la microempresa	941.167,61
510430	Cartera de créditos refinanciada	56.387,57
51043005	De mora	56.387,57
54	INGRESOS POR SERVICIOS	66.700,86
5490	Otros servicios	66.700,86
549005	Tarifados con costo máximo	66.700,86
54900501	Ingresos por Cajero Automatico	6.509,75
54900506	Comisión Banred	11.759,40
54900509	Comisiones Remesas Conecta	13,20
54900510	otros	7.631,18
54900515	Cobro por Citaciones	37.275,33
54900516	Emisión Tarjetas de Debito	3.512,00
56	OTROS INGRESOS	87.159,03
5604	Recuperaciones de activos financieros	36.773,73

560405	De activos castigados	2.675,79
560420	Intereses y comisiones de ejercicios ant	34.097,94
5690	Otros	50.385,30
569005	Otros	50.385,30
56900505	Otros Ingresos	47.034,40
56900506	Transferencias Bancarias	1.090,20
56900515	Libretas Duplicados	2.260,70
	RESULTADO	27.188,08

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Viviana Coronel

4.2.1. ANÁLISIS HORIZONTAL

Mediante este análisis vamos a determinar las variaciones que han sufrido las diversas cuentas de los Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., de un año a otro, es decir vamos a conocer si se han producido aumentos o disminuciones en cada rubro; para lo cual lógicamente se prestará mayor atención a las cuentas que han variado considerablemente, con el fin de determinar las causas por las cuales se dieron dichas variaciones. Al realizar este análisis financiero se debe tomar en consideración los siguientes pasos:

- Se debe efectuar un listado de las cuentas que aparecen en los Estados Financieros.
- Las cantidades monetarias de cada cuenta se anotan a la derecha, primero las del año reciente y después la del año que le precede.
- Se establece la diferencia de cada cifra, obteniendo un aumento o disminución en cada una de ellas, lo que será denominado variación absoluta.
- Finalmente se procede a expresar en porcentaje los aumentos o disminuciones de cada cuenta, que se denominará variación relativa; para lo cual se utiliza la siguiente fórmula:

$$\Delta\% = ((V2 - V1) / V1) * 100$$

A continuación se muestra el análisis horizontal aplicado a los Estados Financieros de la COAC Minga Ltda.

Cuadro N° 6: Análisis Horizontal
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.
ANÁLISIS HORIZONTAL
BALANCE GENERAL
PERIODO: 2012 – 2013

CODIGO	CUENTA	AÑO 2013	AÑO 2012	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
1	A C T I V O	10.323.511,03	9.010.165,09	1.313.345,94	14,58%
11	FONDOS DISPONIBLES	886.265,81	900.391,70	(14.125,89)	-1,57%
13	INVERSIONES	25.196,00	20.000,00	5.196,00	25,98%
14	CARTERA DE CREDITOS	8.116.171,72	7.075.559,61	1.040.612,11	14,71%
16	CUENTAS POR COBRAR	212.105,21	238.260,61	(26.155,40)	-10,98%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO	536.313,50	182.283,50	354.030,00	194,22%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	437.052,99	356.018,62	81.034,37	22,76%
19	OTROS ACTIVOS	110.405,80	237.651,05	(127.245,25)	-53,54%
2	P A S I V O S	8.834.186,61	7.888.569,88	945.616,73	11,99%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	7.279.766,57	5.232.808,13	2.046.958,44	39,12%
25	CUENTAS POR PAGAR	318.310,81	321.597,96	(3.287,15)	-1,02%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.236.109,23	2.334.163,79	(1.098.054,56)	-47,04%
3	P A T R I M O N I O	1.489.324,42	1.121.595,21	367.729,21	32,79%
31	CAPITAL SOCIAL	744.033,92	619.054,16	124.979,76	20,19%
33	RESERVAS	182.374,98	183.972,23	(1.597,25)	-0,87%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	443.244,33	310.232,30	133.012,03	42,87%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	92.483,11	-	92.483,11	0,00%
36	RESULTADOS	27.188,08	8.336,52	18.851,56	226,13%
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO	10.323.511,03	9.010.165,09	1.313.345,94	14,58%

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Viviana Coronel

COMENTARIO SOBRE EL ANÁLISIS HORIZONTAL

Balance General

El Análisis Financiero Horizontal realizado a los Balances de la COAC Minga Ltda., permite determinar que los Activos con relación al año 2012, han incrementado en un 14.58% (\$ 1.313.345,94) en el año 2013. La variación se debe principalmente al incremento de la cuenta 17 Bienes realizables, adjudicados por pago en un 194.22% (\$ 354.030,00) por la adquisición de un Local, por tal razón disminuyó la cuenta 19 Otros Activos en un 53.54% (\$127.245,25) ya que se mantenía registrado en el año 2012 como Anticipo a Terceros hasta la entrega de su escritura.

Fondos disponibles representan la liquidez primaria con que cuenta la institución para cumplir con sus obligaciones inmediatas, cobertura de encajes y desembolsos de créditos aprobados al 31 de diciembre del 2013 estos han disminuido en un 1.57% (\$14.125,89) respecto al año 2012.

La cartera de crédito es financiada principalmente con recursos provenientes de la captación de depósitos del público, complementados con endeudamiento de otras instituciones financieras y recursos propios, las colocaciones ha crecido en un 14.71% (\$ 1.040.612,11) con respecto a diciembre del 2012, permitiendo obtener ingresos financieros para poder cubrir los gastos financieros y operativos de la institución.

La cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., tiene tres fuentes principales de financiamiento: recursos propios que los constituyen su patrimonio, recursos de terceros que los obtiene mediante la captación de depósitos del público y endeudamiento con otras instituciones.

El pasivo total se ha incrementado 11.99% (\$ 945.616,73), siendo este como financiamiento en 88.01% del total de sus activos.

Los depósitos se incrementaron en un 39.12% (\$ 2.046.958,44) respecto a diciembre 2012 lo cual se observa que el incremento es leve, por lo que se hace necesario que se implante políticas de captaciones para poder colocar más créditos fortaleciendo de esta manera los activos productivos.

Las obligaciones financieras con otras instituciones financieras han disminuido en un 1.02% (\$ 1.098.054,56) ya que durante el año 2013 se canceló casi en un 50% el total de la deuda mantenida y durante este año no se procedió a realizar créditos si no solamente a cumplir con los pagos mensuales de las obligaciones.

Al 31 de Diciembre del 2013 el Patrimonio alcanzó \$ 1.489.324,42 más con respecto al 31 de Diciembre del 2012 en valores absolutos 32.79% este año se ha incrementado el patrimonio producto de la capitalización por parte del otorgamiento de créditos considerando que dentro de la política de créditos 1% del monto de crédito se registra en la cuenta certificados de aportación y otro 1% como aportes al fortalecimiento de esta manera la entidad fortalece su patrimonio y por ende su solvencia.

Cuadro N° 7: Análisis Horizontal
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.
ANÁLISIS HORIZONTAL
ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO: 2012 – 2013

CODIGO	CUENTA	2013	2012	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
4	GASTOS	1.591.653,92	1.407.160,41	184.493,51	13,11%
41	INTERESES CAUSADOS	410.960,31	324.047,92	86.912,39	26,82%
42	COMISIONES CAUSADAS	5.523,76	8.552,72	(3.028,96)	-35,42%
44	PROVISIONES	83.891,49	86.987,93	(3.096,44)	-3,56%
45	GASTOS DE OPERACION	986.795,06	930.705,71	56.089,35	6,03%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	14.396,51	6.499,51	7.897,00	121,50%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	90.086,79	50.366,62	39.720,17	78,86%
5	INGRESOS	1.618.842,00	1.425.686,02	193.155,98	13,55%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.464.982,11	1.176.310,08	288.672,03	24,54%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	66.700,86	89.576,93	(22.876,07)	-25,54%
56	OTROS INGRESOS	87.159,03	159.799,01	(72.639,98)	-45,46%
	RESULTADO	27.188,08	18.525,61	8.662,47	46,76%

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Viviana Coronel

Cuadro N° 8: Análisis Horizontal
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.
ANÁLISIS HORIZONTAL
ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO: 2012 – 2013

CUENTAS	2013	2012	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
INGRESOS FINANCIEROS	1.531.682,97	1.265.887,01	265.795,96	21,00%
(-) GASTOS FINANCIEROS	416.484,07	332.600,64	83.883,43	25,22%
(=) MARGEN BRUTO FINANCIERO	1.115.198,90	933.286,37	181.912,53	19,49%
(-) GASTOS OPERACIONALES	895.940,97	860.312,83	35.628,14	4,14%
(=) MARGEN OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES	219.257,93	72.973,54	146.284,39	200,46%
(-) PROVISIONES, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES	174.745,58	157.380,81	17.364,77	11,03%
(=) MARGEN OPERACIONAL NETO	44.512,35	(84.407,27)	128.919,62	-152,74%
(+) OTROS INGRESOS	(17.324,27)	102.932,88	(120.257,15)	-116,83%
(=) RESULTADO DEL EJERCICIO	27.188,08	18.525,61	8.662,47	46,76%

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Viviana Coronel

ESTADO DE RESULTADOS

Por medio de este análisis podemos observar que en el año 2013 la institución incremento sus ingresos financieros (valores que provienen del cobro de intereses por crédito) los mismos que son del 21.00% (\$ 265.795,96) más en relación del año 2012 pero este incremento es muy bajo a comparación de sus gastos financieros (pago de interés de ahorros y obligaciones) que existe un incremento del 25.22% tomando en cuenta que estos ingresos son indispensables para cubrir los gastos financieros y operacionales de la cooperativa.

Los egresos operacionales se han incrementado en relación del año 2013 en un 4.14% (35.628,14) esto obedece por las promociones que realizo la Cooperativa con el objetivo de incrementar las captaciones realizando sorteos que a su vez ocasionaron gastos por promociones y en publicidad, pero se lo realizo de forma incorrecta ya que no se tuvo la acogida adecuada.

Al final del ejercicio económico del año 2012 muestra un resultado de \$ 18.525,61, mientras que para el año 2013 su resultado mejoro considerablemente ya que presenta un incremento del 46.76% (\$ 27.188,08) esto significa que la Cooperativa logro fortalecer su gestión financiera y encontrar cierto grado de estabilidad debido al incremento considerable de su ingresos operacionales.

4.2.2. ANÁLISIS VERTICAL

Al realizar el análisis vertical es conveniente cumplir el siguiente procedimiento:

- Realizar un listado de las cuentas que presente el Estado Financiero.
- Determinar una cifra base (100%) con el fin de relacionar cada uno de los rubros que conforman los Estados Financieros y establecer los respectivos porcentajes. Para efectos de este análisis la cifra base a considerar es Total Activo.

El cálculo de estos porcentajes dentro del análisis vertical nos proporciona más información que solo las cifras absolutas.

A continuación se presenta el análisis vertical aplicado a los Estados Financieros de la COAC Minga Ltda.

Cuadro N° 9: Análisis Vertical
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.
ANÁLISIS VERTICAL
BALANCE GENERAL
PERIODO: 2012 – 2013

CODIGO	CUENTA	AÑO 2013	%	AÑO 2012	%
1	A C T I V O	10.323.511,03	100,00%	9.010.165,09	100,00%
11	FONDOS DISPONIBLES	886.265,81	8,58%	900.391,70	9,99%
13	INVERSIONES	25.196,00	0,24%	20.000,00	0,22%
14	CARTERA DE CREDITOS	8.116.171,72	78,62%	7.075.559,61	78,53%
16	CUENTAS POR COBRAR	212.105,21	2,05%	238.260,61	2,64%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO	536.313,50	5,20%	182.283,50	2,02%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	437.052,99	4,23%	356.018,62	3,95%
19	OTROS ACTIVOS	110.405,80	1,07%	237.651,05	2,64%
2	P A S I V O S	8.834.186,61	85,57%	7.888.569,88	87,55%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	7.279.766,57	70,52%	5.232.808,13	58,08%
25	CUENTAS POR PAGAR	318.310,81	3,08%	321.597,96	3,57%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.236.109,23	11,97%	2.334.163,79	25,91%
3	P A T R I M O N I O	1.489.324,42	14,43%	1.121.595,21	12,45%
31	CAPITAL SOCIAL	744.033,92	7,21%	619.054,16	6,87%
33	RESERVAS	182.374,98	1,77%	183.972,23	2,04%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	443.244,33	4,29%	310.232,30	3,44%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	92.483,11	0,90%	-	0,00%
36	RESULTADOS	27.188,08	0,26%	8.336,52	0,09%
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO	10.323.511,03	100,00%	9.010.165,09	100,00%

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Viviana Coronel

Cuadro N° 10: Análisis Vertical
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.
ANÁLISIS VERTICAL
ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO: 2012 – 2013

INGRESOS	2013	%	2012	%
Interes y Descuentos	1.464.982,11	90,50%	1.176.310,08	82,51%
Comisiones Ganadas	-	0,00%	-	0,00%
Ingresos por Servicios	66.700,86	4,12%	89.576,93	6,28%
Otros Ingresos Operacionales	-	0,00%	-	0,00%
TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES	1.531.682,97	94,62%	1.265.887,01	88,79%
Otros Ingresos	87.159,03	5,38%	159.799,01	11,21%
TOTAL DE INGRESOS	1.618.842,00	100,00%	1.425.686,02	100,00%
GASTOS	-	-	-	-
Interes Causados	410.960,31	25,39%	324.047,92	22,73%
Comisiones Causadas	5.523,76	0,34%	8.552,72	0,60%
Provisiones	174.745,58	10,79%	157.380,81	11,04%
Gastos de Operación	895.940,97	55,34%	860.312,83	60,34%
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES	1.487.170,62	91,87%	1.350.294,28	94,71%
Gastos no Operacionales	104.483,30	6,45%	56.866,13	3,99%
TOTAL DE GASTOS	1.591.653,92	98,32%	1.407.160,41	98,70%
(EXCEDENTE DEL EJERCICIO)	27.188,08	1,68%	18.525,61	1,30%

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Viviana Coronel

COMENTARIO SOBRE EL ANÁLISIS VERTICAL

BALANCE GENERAL

2012

En este período el activo que tuvo mayor participación es la Cartera de Crédito con el 78.53%, lo que nos indica que la mayor parte de los recursos de la cooperativa están destinados a la entrega de créditos cumpliendo los objetivos de la entidad.

Los Fondos Disponibles, en cambio tuvieron una participación del 9,99% relacionado con el total de activos, lo que significa que la cooperativa pudo haber presentado problemas de liquidez y alcanzar a su vez dificultades para cubrir las necesidades de cada uno de los socios y por ende un normal progreso de las operaciones crediticias.

Así mismo las Cuentas por Cobrar tuvieron un porcentaje de participación del 2,64%, esto revela cuentas pendientes de cobro que deberán contar con su proceso de recuperación para generar liquidez.

Al referirnos a los Activos Fijos, se puede decir que los mismos tuvieron un porcentaje de participación aceptable del 3,95%.

En cambio la cuenta Otros Activos representa un 2,64% que nos es un valor significativo pero sin embargo sigue siendo un activo improductivo.

Dentro del Pasivo podemos observar que la principal fuente de financiamiento con la que cuenta la cooperativa son los ahorros de los socios con el 58,08%, de lo cual y con relación al total de las Obligaciones con el Público.

Otro rubro que presenta un porcentaje de participación considerable son las Operaciones Financieras (Obligaciones con Organismos Financieros) con un

25.91% y que corresponde a varias obligaciones por pagar que tiene la cooperativa con CONAFIS, Banca del Migrante y ECLOF, indicando que la cooperativa no solo se financia con captaciones (recursos propios), sino por el contrario con deudas a otras instituciones financieras de apoyo como las mencionadas.

En el Patrimonio, la cuenta que tuvo una participación más relevante es el Capital Social con un 6.87%, lo que significa que la cooperativa se ha ido capitalizando por la apertura de nuevas cuentas. Así mismo la cooperativa mantiene un 0,09% de participación de resultados lo que representa un inminente riesgo, ya que su nivel de solvencia es mínimo y por ende no genera reservas que puedan ser utilizadas para enfrentar posibles eventualidades.

ANALISIS AL PERIODO 2013

En este año la Cartera de Créditos tuvo una participación del 78.62% a consecuencia del aumento de la colocación de créditos; los fondos disponibles alcanzaron un nivel bajo, su participación fue del 8,58% con relación al Total de Activos.

El rubro de Cuentas por Cobrar y Otros Activos disminuyeron este año estableciéndose en un nivel de 2,05%, y 1,07% respectivamente; es decir en este año se depuro el proceso para transferencias internas, reflejándose así en el Activo el valor real de la situación financiera de la COAC Minga Ltda.

El 70.52% de los pasivos representan las Obligaciones con el Público, en este año la cooperativa ha cancelado de forma parcial su deuda con CONAFIS, Banca del Migrante y ECLOF, por lo cual se observa una disminución de la cuenta Operaciones Interbancarias en un 28,87%.

El patrimonio de la cooperativa en parte se fortalece por las aportaciones de los socios con el 7.21%. En este año se alcanzó un nivel de rentabilidad del 0.26%, pero el mismo es relativamente bajo y no se le puede considerar como una base sólida que merme un riesgo sustancial de continuidad de las operaciones de intermediación financiera.

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO 2012

En este año el 82,51% de los ingresos, corresponden a la colocación de Cartera de Crédito, indicador que resulta insuficiente para generar un margen financiero adecuado, que permita proteger los gastos operativos, provisiones de cartera de crédito, depreciaciones y amortizaciones, por lo que se genera una utilidad mínima de \$ 8,336.52

AÑO 2013

Dentro de este ejercicio económico los ingresos financieros tuvieron una participación del 90,50%, que relacionados con el año anterior se habla de un incremento, por lo que en este caso se cubre los gastos financieros, llegando a obtener así el margen financiero, pero a su vez también cubre en su totalidad los gastos operacionales, lo que da como resultado un margen operacional positivo; por lo que los ingresos no operacionales cubren dichos gastos obteniendo así una utilidad de \$ 27,188.08 que viene a representar que las actividades de intermediación financiera en este año han mejorado considerablemente, llegando a fortalecer las captaciones de recursos siendo estos revertidos en la colocación de créditos.

4.2.3. INDICADORES FINANCIEROS

El análisis de índices o razones comprende los métodos de cálculo e interpretación de índices financieros con el fin de determinar el desempeño y posición de una empresa.

No obstante el análisis de razones no consiste únicamente en la aplicación de una determinada fórmula, tras de lo cual se obtiene una razón o índice dado; lo importante aquí es la interpretación del valor de tal índice. Dentro de este capítulo se aplicarán índices que se utilizan para monitorear el rendimiento de las Cooperativas de Ahorro y Crédito; los mismos que detallamos a continuación:

- **Rentabilidad**
- **Liquidez**
- **Solvencia**
- **Protección**
- **Estructura**

Cuadro N° 11: Indicador Liquidez
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.
INDICADORES FINANCIEROS
LIQUIDEZ

INDICADOR	FÓRMULA	PERIODO			
		2012	RESULTADO	2013	RESULTADO
LIQUIDEZ	Fondos Disponibles	900.391,70	17,21%	886.265,81	12,17%
	Depósitos a la Vista	5.232.808,13		7.279.766,57	

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Viviana Coronel

Mide la capacidad de la cooperativa para cumplir sus obligaciones en el corto plazo, o en un caso inminente de necesidad de fondos.

En este indicador la cooperativa maneja porcentajes del 17.21% para el 2012 y 12,17% en el 2013, esto demuestra que durante el año 2012 la entidad ha podido cubrir de forma total y oportuna sus obligaciones a corto plazo ya que el porcentaje que se maneja en el sistema es $\geq 15\%$, mientras que para el año 2013 la entidad tuvo dificultades para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Cuadro N° 12: Indicador Rentabilidad

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA. INDICADORES FINANCIEROS RENTABILIDAD

INDICADORES	FÓRMULA	PERIODO			
		2012	RESULTADO	2013	RESULTADO
Rentabilidad	Excedente Neto	18.525,61	1,65%	27.188,08	1,83%
	Total Patrimonio	1.121.595,21		1.489.324,42	

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Viviana Coronel

Mide la tasa de rendimiento que obtienen los propietarios de la empresa, respecto de su inversión representada en el patrimonio registrado contablemente, la meta de excelencia es de mayor o igual al 15%.

En este indicador la COAC Minga Ltda., maneja porcentajes de 1.65% en el año 2012 y 1.83% en el 2013, lo cual muestra que los beneficios que obtiene la entidad y los asociados, no representan la inversión que han efectuado, vendría en cierto punto a no cubrir las expectativas de los socios, porque los rendimientos para los mismos no serían buenos.

Cuadro N° 13: Indicador Protección

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA. INDICADORES FINANCIEROS PROTECCIÓN

INDICADORES	FÓRMULA	PERIODO			
		2012	RESULTADO	2013	RESULTADO
Protección	Capital	619.054,16	6,87%	744.033,92	7,21%
	Activos Totales	9.010.165,09		10.323.511,03	

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Viviana Coronel

Cantidad que corresponde al Capital de la cooperativa en relación al Activo Total.

Al referirse a este indicador se expresa que en una Cooperativa la meta de excelencia es del 9,50%; no obstante al aplicar dicho indicador se obtiene un resultado del 6,87% y 7,21% para el año 2012 y 2013 respectivamente, lo cual significa que no hay protección para la cooperativa y por ende para los socios; es decir que la COAC Minga Ltda., no provee de suficientes certificados de aportación para que de esta manea le brinde niveles aceptables de protección.

De la misma manera se puede decir que el Capital de la cooperativa se constituye por los recursos que forman parte del patrimonio, pero sobre estos los socios no pueden efectuar ningún tipo de reclamo.

Cuadro N° 14: Indicador De Estabilidad

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA. INDICADORES FINANCIEROS ESTABILIDAD

INDICADORES	FÓRMULA	PERIODO			
		2012	RESULTADO	2013	RESULTADO
Estabilidad	Depositos a la Vista	2.432.581,76	27,00%	3.842.909,42	37,22%
	Total de Activos	9.010.165,09		10.323.511,03	

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Viviana Coronel

La meta de este indicador está entre el 70 – 90%, pero la Cooperativa se financia del total de sus Activos con los depósitos de los socios en el año 2012 en un 27.00% y para el año 2013 existe un incremento llegando a financiarse en un 37.22% indica que la cooperativa de ahorro y crédito no cuenta con programas de mercadeo eficaces.

También indica que los socios ya no "ahorran" para pedir prestado fondos, sino que ahorran debido a las tasas competitivas ofrecidas.

Cuadro N° 15: Indicador Activo Improductivo

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA. INDICADORES FINANCIEROS ACTIVO IMPRODUCTIVO

INDICADORES	FÓRMULA	PERIODO			
		2012	RESULTADO	2013	RESULTADO
Activo Improductivo	Activos Improductivos	7.707.578,57	85,54%	8.967.128,61	86,86%
	Total Activo	9.010.165,09		10.323.511,03	

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Viviana Coronel

En relación al Activo Total, no debe existir exceso de activos improductivos, porque resultarían ser activos ociosos. Los activos improductivos están formados por todas las cuentas que no generen interés o valor agregado, y son: el disponible, cuentas por cobrar, activo fijo, activo diferido, etc.

La cooperativa maneja porcentajes del 85,54% en el 2012 y 86,66% en el 2013. Lo que quiere decir que los porcentajes de inversión en Cartera de crédito aún no son suficientes; aunque es importante resaltar que también es beneficioso mantener un colchón de seguridad disponible con lo cual se pueda enfrentar momentos de crisis y soportar un retiro masivo.

Pero mientras más alto sea este indicador, más difícil será generar ganancias suficientes.

Cuadro N° 16: Indicador Morosidad

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA. INDICADORES FINANCIEROS MOROSIDAD

INDICADORES	FÓRMULA	PERIODO			
		2012	RESULTADO	2013	RESULTADO
Morosidad	Cartera por Vencer	577.003,56	7,88%	721.800,19	8,56%
	Cartera Vencida	7.319.410,68		8.434.014,28	

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Viviana Coronel

Mide el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos, la meta de excelencia es de menor o igual al 5%. Este ratio es la medida más importante de la debilidad institucional.

La cooperativa maneja porcentajes del 7.88% en el 2008 y 8.56% en el 2009; es decir la morosidad es bastante alta por lo tanto se afectan todas las otras áreas claves de las operaciones de la cooperativa.

CONCLUSIONES

Después de efectuar el Análisis e Interpretación de los Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., de los períodos económicos 2012 – 2013, se pudo llegar a las siguientes conclusiones:

- La cartera de crédito es financiada no solo con las captaciones de los socios, sino con el endeudamiento de otras instituciones financieras.
- No se ha definido en su totalidad los procedimientos adecuados que normen las operaciones de la cooperativa.
- No existe un adecuado manejo de herramientas financieras como son: estudios de mercado, evaluaciones presupuestarias o aplicación de indicadores comparativos.
- La liquidez tiene un comportamiento variable tendiente a la baja.
- La Cooperativa no cuenta con un plan de contingencias de liquidez que proporcione los lineamientos adecuados a cumplirse en el caso de que la institución llegue a determinados niveles críticos de liquidez.

RECOMENDACIONES

De acuerdo a las conclusiones enunciadas se establecieron las siguientes recomendaciones:

- Es necesario que la cooperativa implante un plan más agresivo para obtener captaciones, puesto que no resulta favorable que la institución incurra en altos niveles de endeudamiento por cumplir con las necesidades crediticias de los socios.
- La cooperativa necesita fortalecer su gestión financiera, por lo cual es necesario definir o crear estrategias o procedimientos que permitan la depuración de la situación financiera y conlleven a la estabilidad de la cooperativa.
- Es necesario que se establezca un programa de capacitación de forma periódica para los funcionarios de la cooperativa, de manera que puedan manejar y utilizar de forma adecuada las herramientas financieras para tener una idea cabal de cómo está marchando la cooperativa y que permitan tomar decisiones en un momento determinado.
- Debido a que la Cooperativa llega constantemente a niveles críticos de liquidez se debe diseñar e implantar un plan de contingencias de liquidez permitiendo de esta manera poseer con una herramienta que proporcione a la institución solventar posibles riesgos de liquidez.

BIBLIOGRAFÍA

- ✓ Zamoreano, E, (2011). Análisis Financiero para la toma de decisiones.3ª. ed.; México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- ✓ Rodríguez, L. (2012). Análisis de Estados Financieros un enfoque en la toma de decisiones; México: Mc Graw Hill Ediciones.
- ✓ Estupiñan, R. (2006). Análisis Financiero y de Gestion.2ª. ed.; Bogotá: Ecoe Ediciones.
- ✓ Baena, D. (2010).Análisis Financieros enfoque y proyecciones; Bogotá. Ecoe Ediciones.
- ✓ Ortiz, H, (2006). Análisis Financiero Aplicado con Ajustes por Inflación. 10ª. ed.; Bogotá: Universidad Externado de Colombia.
- ✓ Amat, O, (2002). Análisis de Estados Financieros. 7ª. ed.; Barcelona: Ediciones Gestión 2000.
- ✓ Jiménez, S, (2002). Análisis Financiero. 2ª. ed.; Madrid: Ediciones Pirámide.

LINKOGRAFÍA

- ✓ María del Carmen Tenorio, Estructura Financiera (recuperado 2014-10-20) de <http://www.quesignifica.es/glosario-de-terminos/glosario-financiero/endeudamiento-que-es/>.
- ✓ Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, Indicadores Financieros (recuperado 2014-08-12) de <http://www.seps.gob.ec>
- ✓ Velasco, B, Solvencia (recuperado 2014-09-15) de (<http://www.expansion.com/diccionario-economico/solvencia.html>
- ✓ Velasco, B, Glosario de Términos(recuperado 2014-09-20) de <http://www.quesignifica.es/glosario-de-terminos/glosario-financiero/endeudamiento-que-es/>
- ✓ María del Carmen Tenorio, Estructura Financiera (recuperado 2014-10-25) de <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/1533/1/tif94.pdf>
- ✓ Atom, Importancia de los Estados Financieros (recuperado 2014-09-25) de <http://administracion.realmexico.info/2012/10/importancia-del-analisis-financiero.html>
- ✓ Ivonne Reyes Martínez, Importancia de los Estados Financieros (recuperado 2014-10-25) de <http://www.uaeh.edu.mx/scige/boletin/tlahuelilpan/n4/e2.html>
- ✓ Cesar León, Objetivo de los Estados Financieros (recuperado 2014-07-20) de (http://www.temasdeclase.com/libros%20gratis/analisis/capuno/anal1_2.htm)
- ✓ Wikipedia, Estados Financieros(recuperado 2014-07-25) de (http://es.wikipedia.org/wiki/Estados_financieros)

ANEXOS

BALANCE GENERAL AÑO 2012

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2012
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2012/01/01 al 2012/12/31 (Definitivo).

Página 0001

		ACTIVO		
11	FONDOS DISPONIBLES			900391.70
1101	Caja			194808.74
110105	Efectivo		192108.74	
11010505	Caja General	166000.74		
11010510	Fondo de Cambio	19000.00		
11010511	Fondo Cajero	4280.00		
11010515	Fondo Columbe	2828.00		
110110	CAJA CHICA		2700.00	
11011005	Caja chica	800.00		
11011010	Fondo Judicial	1900.00		
1103	Bancos y otras instituciones financieras			705582.96
110310	Bancos e instituciones financieras local		705582.96	
11031006	Banco del Pichincha	34716.94		
11031009	Coac Mushuc Runa	357.67		
11031010	Coac San Miguel de Pallatanga	10.92		
11031011	Coac Oscus	979.86		
11031012	Banco Promerica cta cte	446716.37		
11031013	Banco de Guayaquil	42183.28		
11031014	Banco Central del Ecuador	37130.50		
11031015	Banco de Guayaquil	40959.72		
11031016	Banco de Guayaquil (Oficina Cajabamba)	3010.55		
11031018	Banco de Guayaquil (Guayaquil Norte)	91284.01		
11031019	Banco del Pichincha Cta Cte	2132.21		
11031020	Banco de Guayaquil (Oficina San Francis	4100.93		
11031021	FINANCOOP	2000.00		
13	INVERSIONES			20000.00
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entid			20000.00
130505	De 1 a 30 días		20000.00	
13050508	Coac Nueva Esperanza Ltda	20000.00		
14	CARTERA DE CREDITOS			7075559.61
1402	Cartera de créditos de consumo por vence		2027635.72	
140205	De 1 a 30 días		138150.12	
14020510	De 1 a 30 días	138150.12		
140210	De 31 a 90 días		246791.44	
14021010	De 31 a 90 días	246791.44		
140215	De 91 a 180 días		337146.86	
14021510	De 91 a 180 días	337146.86		
140220	De 181 a 360 días		542754.82	
14022010	De 181 a 360 días	542754.82		
140225	De más de 360 días		762792.48	
14022510	De mas de 360 días	762792.48		
1403	Cartera de créditos de vivienda por venc			43116.58
140305	De 1 a 30 días		2608.52	
14030505	De 1 a 30 días	2608.52		
140310	De 31 a 90 días		5109.38	
14031005	De 31 a 90 días	5109.38		
140315	De 91 a 180 días		6465.94	
14031505	De 91 a 180 días	6465.94		
140320	De 181 a 360 días		10360.46	
14032005	De 181 a 360 días	10360.46		
140325	De más de 360 días		18572.28	



COAC. MINGA LTDA.
Oficina:CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2012
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2012/01/01 al 2012/12/31 (Definitivo).

Página 0003

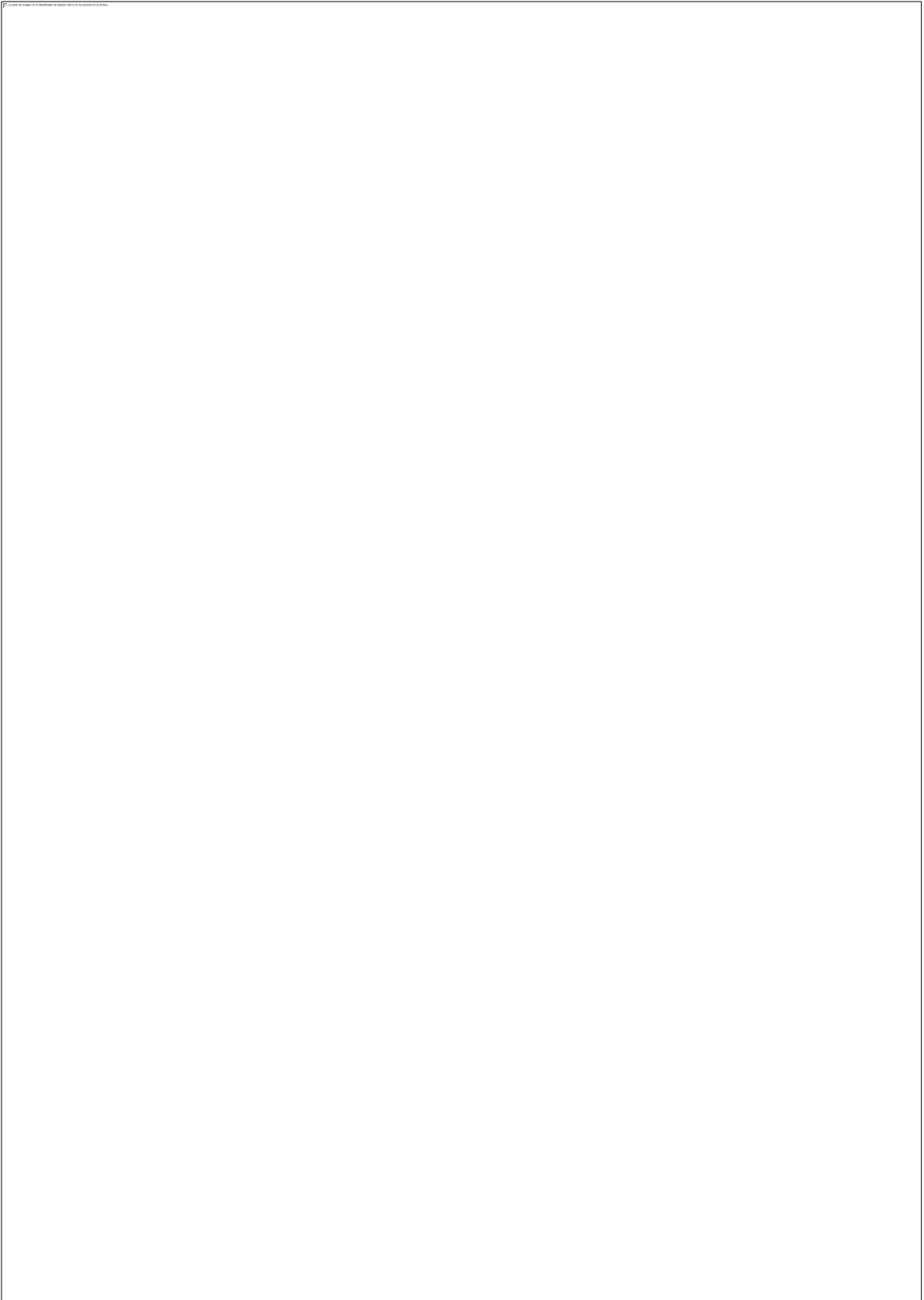
14141015	De 31 a 90 días	5351.29	
141415	De 91 a 180 días		47905.67
14141505	De 91 a 180 días	45075.76	
14141510	De 91 a 180 días	647.67	
14141515	De 91 a 180 días	2182.24	
141420	De 181 a 360 días		44750.50
14142005	De 181 a 360 días	44051.76	
14142015	De 181 a 360 días	698.74	
141425	De más de 360 días		27192.32
14142505	De más de 360 días	26844.71	
14142515	De más de 360 días	347.61	
1422	Cartera de créditos de consumo vencida		38556.46
142205	De 1 a 30 días		4842.52
14220510	De 1 a 30 días	4842.52	
142210	De 31 a 90 días		10734.17
14221010	De 31 a 90 días	10734.17	
142215	De 91 a 180 días		6280.61
14221510	De 91 a 180 días	6280.61	
142220	De 181 a 270 días		2219.19
14222010	De 181 a 270 días	2219.19	
142225	De más de 270 días		14479.97
14222510	mas de 270 días	14479.97	
1423	Cartera de créditos de vivienda vencida		3999.28
142315	De 91 a 270 días		1468.03
14231505	De 91 a 270 días	1468.03	
142320	De 271 a 360 días		506.25
14232005	De 271 a 360 días	506.25	
142325	De 361 a 720 días		1856.25
14232505	De 361 a 720 días	1856.25	
142330	De más de 720 días		168.75
14233005	De más de 720 días	168.75	
1424	Cartera de créditos para la microempresa		225529.24
142405	De 1 a 30 días		27820.36
14240505	De 1 a 30 días	27433.74	
14240510	De 1 a 30 días	386.62	
142410	De 31 a 90 días		51684.24
14241005	De 31 a 90 días	35660.61	
14241010	De 31 a 90 días	123.10	
14241015	De 31 a 90 días	15900.53	
142415	De 91 a 180 días		34887.82
14241505	De 91 a 180 días	27859.76	
14241515	De 91 a 180 días	7028.06	
142420	De 181 a 360 días		41576.05
14242005	De 181 a 360 días	31710.52	
14242010	De 181 a 360 días	429.23	
14242015	De 181 a 360 días	9436.30	
142425	De más de 360 días		69560.77
14242505	De más de 360 días	44126.96	
14242510	De más de 360 días	16961.93	
14242515	De más de 360 días	8471.88	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		-243851.07
149910	(Cartera de créditos de consumo)		-41782.10



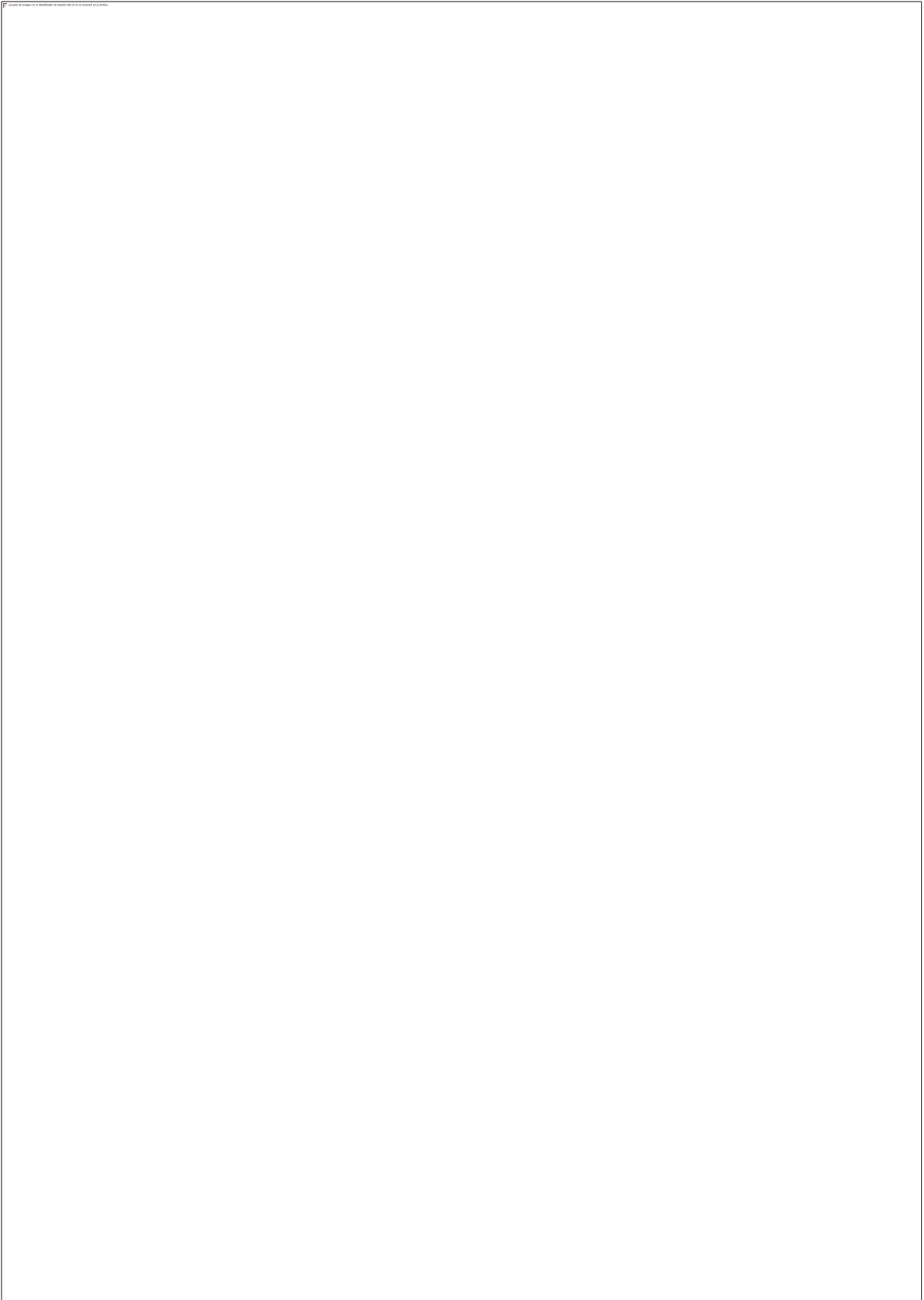




BALANCE GENERAL AÑO 2013



ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2012



ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2013

COAC. MINGA LTDA.
Oficina:CONSOLIDADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2013
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2013/01/01 al 2013/12/31 (Definitivo).

Página 0001

INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		-1464982.11
5101	Depósitos		-463.18
510110	Depósitos en bancos y otras institucione	-463.18	
51011006	Banco del Pichincha	-411.03	
51011008	Coac Mushuc Runa	-14.77	
51011012	Coac Oscus	-37.38	
5103	Intereses y descuentos de inversiones en		-604.73
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	-604.73	
51031509	Coac Nueva Esperanza Ltda	-514.73	
51031511	COAC Chimborazo	-90.00	
5104	Intereses y descuentos de cartera de cré		-1463914.20
510410	Cartera de créditos de consumo	-426587.40	
51041005	Cartera de créditos de consumo	-426587.40	
510415	Cartera de créditos de vivienda	-39771.62	
51041505	Cartera de créditos de vivienda	-39771.62	
510420	Cartera de créditos para la microempresa	-941167.61	
51042005	Cartera de créditos para la microempresa	-760137.36	
51042006	Cartera de Crédito Mi Negocio	-45155.91	
51042007	Cartera de Crédito Mi Negocio Semanal	-135874.34	
510430	Cartera de créditos refinanciada	-56387.57	
51043005	De mora	-56387.57	
54	INGRESOS POR SERVICIOS		-66700.86
5490	Otros servicios		-66700.86
549005	Tarifados con costo máximo	-66700.86	
54900501	Ingresos por Cajero Automatico	-6509.75	
54900506	Comisión Banred	-11759.40	
54900509	Comisiones Remesas Conecta	-13.20	
54900510	otros	-7631.18	
54900515	Cobro por Citaciones	-37275.33	
54900516	Emisión Tarjetas de Debito	-3512.00	
56	OTROS INGRESOS		-87159.03
5604	Recuperaciones de activos financieros		-36773.73
560405	De activos castigados	-2675.79	
56040505	De activos castigados	-2675.79	
560420	Intereses y comisiones de ejercicios ant	-34097.94	
56042005	Intereses y comisiones de ejercicios ant	-34097.94	
5690	Otros		-50385.30
569005	Otros	-50385.30	
56900505	Otros Ingresos	-47034.40	
56900506	Transferencias Bancarias	-1090.20	
56900515	Libretas Duplicados	-2260.70	
TOTAL INGRESOS			-1618842.00

GASTOS			
41	INTERESES CAUSADOS		410960.31
4101	Obligaciones con el público		321306.56
410115	Depósitos de ahorro	140378.14	
41011505	Depósitos de ahorro	91025.78	
41011506	Mingui Ahorro	810.90	

Usuario: CONTAGENERAL Fecha-Hora Reporte: 2015-07-01 11:14:54

COAC. MINGA LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2013

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2013/01/01 al 2013/12/31 (Definitivo).

Página 0002

41011507	Depósitos Mi Sueño	16.19		
41011508	Ahorro Iglesia	1181.92		
41011509	Depósito Ahorro Cesantía	3835.79		
41011510	Depositos de Encaje	43507.56		
410130	Depósitos a plazo		180875.57	
41013005	Depósitos a plazo	180875.57		
410190	Otros		52.85	
41019005	Certificados de Aportacion	52.85		
4103	Obligaciones financieras			89653.75
410310	Obligaciones con instituciones financier		1582.19	
41031008	Financoop	1582.19		
410330	Obligaciones con entidades financieras d		76503.53	
41033001	Cooperacion Financiera Nacional	275.12		
41033002	Programa Nacional de Finanzas Populares	76228.41		
410350	Otras obligaciones		11568.03	
41035001	Fundación Marco	2500.00		
41035002	Banco del Migrante	4495.22		
41035003	ECLOF	4572.81		
42	COMISIONES CAUSADAS			5523.76
4290	Varias			5523.76
429001	COMISIONES		5523.76	
42900105	Comisiones Switchorm	1692.79		
42900107	Comisiones Banred	108.47		
42900108	Comisión Cajero Automatico	3722.50		
44	PROVISIONES			83891.49
4402	Cartera de créditos			73891.49
440225	Cartera Microempresa		73891.49	
44022505	Cartera Microempresa	73891.49		
4403	Cuentas por cobrar			10000.00
440305	Cuentas por cobrar		10000.00	
44030505	Cuentas por cobrar	10000.00		
45	GASTOS DE OPERACION			986795.06
4501	Gastos de personal			496005.90
450105	Remuneraciones mensuales		264772.28	
45010505	Sueldo unificado	237726.21		
45010515	Gasto Responsabilidad.	26634.07		
45010520	Subsidio de Antigüedad	412.00		
450110	Beneficios sociales		69904.28	
45011005	Decimo Tercer Sueldo	27250.34		
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	16684.09		
45011015	Fondos de Reserva	20202.66		
45011020	Vacaciones	4013.44		
45011030	Subsistencias	1753.75		
450120	Aportes al IESS		40598.51	
45012005	Aportes al IESS	40598.51		
450190	Otros		120730.83	
45019001	Subsidio de Antigüedad	6996.00		
45019002	Subsistencias	6137.75		
45019003	Bonificaciones Administrativas	3185.66		
45019005	Horas Extras	21368.23		
45019006	Comisiones	17633.27		
45019010	Incentivos, Recompensas y Bonificaciones	14731.35		

Usuario: CONTAGENERAL Fecha-Hora Reporte: 2015-07-01 11:14:54

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2013
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2013/01/01 al 2013/12/31 (Definitivo).

Página 0003

45019015	Capacitación		6347.44		
45019045	Refrigerio Personal		6203.61		
4501904505	Empleados	6035.81			
4501904510	Directivos	167.80			
45019050	Uniformes		9854.00		
45019055	Atenciones		3607.55		
45019070	Servicios Opcionales		20619.75		
45019075	Indemnizaciones		3700.94		
45019076	Bonificacion por desahucio		345.28		
4502	Honorarios				50083.24
450205	Directores			37134.73	
45020505	DIETAS		29060.19		
4502050504	Presidencia	1335.60			
4502050505	Consejo de Administracion	13605.70			
4502050510	Consejo de Vigilancia	9312.62			
4502050511	Otros gastos Consejos	4806.27			
45020510	gastos de Representación		2404.08		
45020515	Otros (Canastilla)		5670.46		
450210	Honorarios profesionales			12948.51	
45021005	Honorarios profesionales		12948.51		
4503	Servicios varios				242562.92
450305	Movilización, fletes y embalajes			2001.58	
45030510	Fletes y Embalajes		2001.58		
450310	Servicios de guardiana			395.71	
45031005	Servicios de guardiana		395.71		
450315	Publicidad y propaganda			98248.31	
45031504	Radio Alegria		2665.60		
45031505	Estereo Buenas Nuevas		2614.00		
45031510	Radio Colta FM		2238.00		
45031525	Camisetas y Gorras		389.76		
45031530	Radio El Buen Sembrador		2286.01		
45031545	Otros gastos de publicidad		43757.80		
45031550	Radio Stereo Familiar 107.3		3666.00		
45031551	Radio Pallatanga		1848.00		
45031552	Radio Super Estereo		1912.00		
45031555	Promociones		23645.40		
45031556	Rifa y Sorteos		13225.74		
450320	Servicios básicos			37004.50	
45032005	Energia y Agua		8312.32		
45032010	Comunicaciones		7987.28		
45032015	Servicio de Cable		159.48		
45032020	Internet		2944.09		
45032021	Conexion Internet		17601.33		
450325	Seguros			7449.16	
45032510	Seguros de Fidelidad		145.88		
45032515	Seguros de Robos e Incendios		2756.23		
45032520	Seguro Vehiculo		2130.21		
45032525	Seguros en General		2416.84		
450330	Arrendamientos			71572.77	
45033005	Local Guamote		1241.74		
45033010	Local Cajabamba		4869.58		
45033011	Oficina Matriz (Estación)		10286.99		

Usuario: CONTAGENERAL Fecha-Hora Reporte: 2015-07-01 11:14:54

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2013

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2013/01/01 al 2013/12/31 (Definitivo).

Página 0004

45033012	Agencia El Mayorista	5112.96	
45033013	Oficina Columbe	2093.89	
45033014	Oficina Guayaquil	9408.00	
45033016	Oficina Quito	9110.16	
45033018	Oficina Guayaquil Norte	3528.00	
45033021	Otros Arriendos	10269.45	
45033022	Arrendamiento de Cajero Automático	15652.00	
450390	Otros servicios		25890.89
45039005	Servicios Especializados	13757.72	
4503900506	Wackenhut Monitoreo	2260.96	
4503900510	Buro de Crédito	3067.69	
4503900511	Conexion cajero Automatico	5750.41	
4503900512	Tarjetas de Débito Emisión	2678.66	
45039015	Elecciones	3038.19	
45039020	Judicales y Notariales	981.05	
45039025	Publicaciones	72.00	
45039030	Gasto aniversario	4119.41	
45039035	Gastos de Asamblea	2243.73	
45039040	Gastos Bancarios	1678.79	
4504	Impuestos, contribuciones y multas		11824.87
450410	Impuestos Municipales		7527.15
45041005	Impuestos Municipales	5139.05	
45041006	Impuestos Bomberos	2388.10	
450490	Impuestos y aportes para otros organismo		4297.72
45049005	Impuestos y aportes para otros organismo	2061.30	
45049007	Matriculacion Unidades de Transporte Veh	1870.58	
45049008	Soat Vehiculo	365.84	
4505	Depreciaciones		57704.93
450515	Edificios		919.80
45051505	Edificios	919.80	
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina		10713.37
45052505	Muebles, enseres y equipos de oficina	10713.37	
450530	Equipos de computación		26968.28
45053005	Equipos de computación	26968.28	
450535	Unidades de transporte		19103.48
45053505	Unidades de transporte	19103.48	
4506	Amortizaciones		33149.16
450625	Programas de computación		8585.72
45062505	Programas de computación	8585.72	
450630	Gastos de adecuación		24563.44
45063005	Gastos de adecuación	24563.44	
4507	Otros gastos		95464.04
450705	Suministros diversos		35093.41
45070505	Suministros de Oficina	30253.72	
45070506	Suministros de Computacion	2386.89	
45070510	Utilies de Oficina	208.61	
45070515	Utilies de Aseo	2227.73	
45070520	Servicio de Copiado	16.46	
450715	Mantenimiento y reparaciones		28499.74
45071505	Mantenimiento Sistema Conexus	4424.00	
45071507	Mantenimiento Edificio	18822.38	
45071508	Mantenimiento equipos de Computacion	819.94	

Usuario: CONTAGENERAL Fecha-Hora Reporte: 2015-07-01 11:14:54

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2013

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2013/01/01 al 2013/12/31 (Definitivo).

Página 0005

45071509	Mantenimineto Moto	805.63		
45071512	Mantenimiento Muebles y Enseres	291.20		
45071513	Mantenimiento Pagina Web	222.88		
45071514	Mantenimiento Central Telefónica	156.80		
45071515	Mantenimiento Vehiculo	2956.91		
450790	Otros		31870.89	
45079005	Lubricantes y Combustibles	6863.69		
45079010	Imprevistos	16413.25		
45079015	Suscripciones	672.20		
45079016	Otros	483.15		
45079017	Otros ND	7438.60		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			14396.51
4703	Intereses y comisiones devengados en eje		14396.51	
470305	Intereses y comisiones devengados en eje		14396.51	
47030505	Intereses y comisiones devengados en eje	14396.51		
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS			90086.79
4810	Participación a empleados		37893.70	
481005	Participación a empleados		37893.70	
48100505	Participación a empleados	37893.70		
4815	Impuesto a la renta		52193.09	
481505	Impuesto a la renta		52193.09	
48150505	Impuesto a la renta	52193.09		
TOTAL GASTOS				1591653.92
EXCEDENTE DEL PERIODO				-27188.08

Usuario: CONTAGENERAL Fecha-Hora Reporte: 2015-07-01 11:14:54



RUC COAC MINGA LTDA.

**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**

NÚMERO RUC: 0690074761001
RAZÓN SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MINGA LTDA

NOMBRE COMERCIAL:
CLASE CONTRIBUYENTE: ESPECIAL **OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:** SI
CALIFICACIÓN ARTESANAL: S/N **NÚMERO:** S/N

FEC. NACIMIENTO: **FEC. INICIO ACTIVIDADES:** 30/05/1997
FEC. INSCRIPCIÓN: 25/07/1997 **FEC. ACTUALIZACIÓN:** 06/02/2014
FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA: **FEC. REINICIO ACTIVIDADES:**

ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DOMICILIO TRIBUTARIO
Provincia: CHIMBORAZO Canton: RIOBAMBA Parroquia: LIZARZABURU Calle: RIO CHANCHAN Numero: 1833 Interseccion: CHILE Referencia ubicacion: A UNA CUADRA DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES NUCALLACTA Telefono Trabajo: 032961390 Fax: 032961390 Telefono Trabajo: 032912599 Celular: 0988498287 Email: mingaltda@andinanet.net

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

- * ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACION DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACION DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACION MENSUAL DE IVA

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS			
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	11	ABIERTOS	8
JURISDICCIÓN	REGIONAL CENTRO III CHIMBORAZO	CERRADOS	3

**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**

NÚMERO RUC: 0690074761001
RAZÓN SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MINGA LTDA

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

No. ESTABLECIMIENTO: 001 **Estado:** ABIERTO - MATRIZ **FEC. INICIO ACT.:** 30/05/1997
NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:** **FEC. REINICIO:**
ACTIVIDAD ECONÓMICA:
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
Provincia: CHIMBORAZO Canton: RIOBAMBA Parroquia: LIZARZABURU Calle: RIO CHANCHAN Numero: 1833 Interseccion: CHILE Referencia: A UNA CUADRA DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES NUCALLACTA Telefono Trabajo: 032961390 Fax: 032961390 Telefono Trabajo: 032912599 Celular: 0988498287 Email: mingaltda@andinanet.net

No. ESTABLECIMIENTO: 002 **Estado:** ABIERTO - LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 05/02/2010
NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:** **FEC. REINICIO:**
ACTIVIDAD ECONÓMICA:
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
Provincia: CHIMBORAZO Canton: COLTA Parroquia: CAJABAMBA Calle: AV. UNIDAD NACIONAL Interseccion: JUAN B. DE LEON Y 2 DE AGOSTO Referencia: DIAGONAL AL COLEGIO TOMAS OLEAS Telefono Trabajo: 032912599

No. ESTABLECIMIENTO: 005 **Estado:** ABIERTO - LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 24/01/2011
NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:** **FEC. REINICIO:**
ACTIVIDAD ECONÓMICA:
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
Provincia: PICHINCHA Canton: QUITO Parroquia: SANTA BARBARA Calle: GARCIA MORENO Numero: 1239 Interseccion: MEJIA Y OLMEDO Referencia: SECTOR CENTRO HISTORICO, A DOS CUADRAS DE LA PLAZA HISTORICA Telefono Trabajo: 022283485

No. ESTABLECIMIENTO: 007 **Estado:** ABIERTO - LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 15/12/2011
NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:** **FEC. REINICIO:**
ACTIVIDAD ECONÓMICA:
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
Provincia: GUAYAS Canton: GUAYAQUIL Parroquia: TARQUI Calle: AV. MODESTO LUQUE Numero: 1 Referencia: SECTOR PECAS, EN EL INTERIOR DEL CENTRO COMERCIAL Manzana: 23 Edificio: C.PARQUE COMERCIAL CALIFORNIA Oficina: 5 Camino: A DAULE Telefono Trabajo: 042103151

No. ESTABLECIMIENTO: 008 **Estado:** ABIERTO - LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 20/03/2012
NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:** **FEC. REINICIO:**
ACTIVIDAD ECONÓMICA:
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
Provincia: GUAYAS Canton: GUAYAQUIL Parroquia: SUCRE Calle: AYACUCHO Numero: 1501 Interseccion: JOSE DE ANTEPARA Referencia: DIAGONAL AL MERCADO ARTESANAL MACHALA Telefono Trabajo: 042365558

No. ESTABLECIMIENTO: 009 **Estado:** ABIERTO - LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 01/01/2012
NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:** **FEC. REINICIO:**
ACTIVIDAD ECONÓMICA:
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
Provincia: PICHINCHA Canton: QUITO Parroquia: YARUQUI Calle: VICENTE ROCAFUERTE Interseccion: SUCRE Referencia: JUNTO AL DESTACAMENTO DE LA POLICIA Telefono Trabajo: 022778468

ACUERDO MINISTERIAL COAC MINGA LTDA.

0694
0694

ACUERDO No
Edith Beatriz García Romo
SUBSECRETARIA DE BIENESTAR SOCIAL
CONSIDERANDO :

Que, se ha enviado al Ministerio de Bienestar Social la documentación correspondiente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "MINGA", domiciliada en la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, para que se apruebe el Estatuto.

Que, la Subdirección de Cooperativas de Centro Oriental de la Dirección Nacional de Cooperativas, con Oficio No.216-SDRCCO, de octubre 17 de 1996, informa favorablemente para la consecución de la Personería Jurídica.

Que, el Departamento Jurídico de la Dirección Nacional de Cooperativas, mediante Memorando No.335-DJ, de noviembre 13 de 1996, emite informe favorable para la aprobación del Estatuto .

Que, el Dr. Galo Vayas Salazar, Director Nacional de Cooperativas, con Memorando No.146-DNC, de mayo 9 de 1997, solicita la aprobación del Estatuto de la indica Entidad.

En uso de las atribuciones que le confiere el Art. 7 de la Ley de Cooperativas.

ACUERDA :

Art. 1.- Aprobar el Estatuto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "MINGA", domiciliada en la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, sin modificaciones :

Art. 2.- Registrar en calidad de socios fundadores de la citada Entidad a las siguientes personas :

1. MARCELO CHUQUIMARCA TUXI	060050392-4
2. FRANCISCO GUASHPA CAIZA	060067309-9
3. JUAN DE DIOS ROLDAN ARELLANO	060183747-9
4. MANUEL AUCANCELA ROLDAN	060093129-9
5. PABLO CHUQUIMARCA CORO	060200335-2
6. GERONIMO CASIMIRO YANTALEMA CAIN	060219271-8
7. JOSE MANUEL GUACHILEMA MARCATOMA	060132111-0
8. MARIANO MOROCHO AGUAGALLO	060109621-7
9. JUAN JOSE CORO TENE	060052608-1
10. REBECA CORO CORO	060283365-9
11. CIPRIANO MARCATOMA ROLDAN	060134031-8

0594

12. JESUS MEJIA LEMA	060085831-0
13. ANGEL RAMON CORO TENE	060028660-3
14. MARIA LUISA CORO MARINO	060104025-6
15. MANUEL DAQUILEMA CHIQUIMARCA	060246181-6
16. ANSELMO ARELLANO	060234204-4
17. RAMON ROLDAN ARELLANO	060191080-5

Art. 3.- Disponer que la Cooperativa envíe a la Dirección Nacional de Cooperativas la certificación justificativa de ingresos de nuevos socios para que ésta registre. La omisión de esta obligación dará lugar a las responsabilidades pecuniarias establecidas en la respectiva Ley de Cooperativas, su Reglamento General y Reglamento Especial.

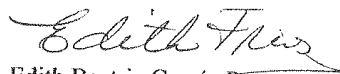
Art. 4.- Los socios de la Cooperativa que ingresaren a formar parte de ella se obligan a cumplir el mandato del Art.12 de la Ley de Cooperativas, de no pertenecer a otra de la misma clase o línea de aquella a que dichas personas o sus cónyuges ya pertenecen, salvo las excepciones contempladas en el Reglamento General de Cooperativas.

Art. 5.- Conceder Personería Jurídica a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "MINGA", domiciliada en la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo la que no podrá apartarse de las finalidades específicas, para las cuales se constituyó, ni operar en otra clase de actividades que no sea de Ahorro y Crédito, bajo las prevenciones señaladas en la Ley y Reglamento General de Cooperativas inclusive su disolución.

Art. 6.- La Cooperativa de Ahorro y Crédito "MINGA", se obliga a presentar a la Dirección Nacional de Cooperativas, los balances semestrales de su movimiento financiero, caso contrario se procederá a la liquidación.

Dado, en el Despacho de la señora Subsecretaria de Bienestar Social, en la ciudad de Quito, a 30 MAY 1997

POR EL SEÑOR MINISTRO DE BIENESTAR SOCIAL



Edith Beatriz García Romo
SUBSECRETARIA DE BIENESTAR SOCIAL

GVS/MNP/SR/CP

GUIA DE OBSERVACIÓN

GUIA DE OBSERVACIÓN				
				N°:
ENTIDAD:				
DEPARTAMENTO:				
RESPONSABLE:				
ACTIVIDADES	REGISTRO DE CUMPLIMIENTO			OBSERVACIÓN
	SI	NO	NO APLICA	
¿Se capacita al personal sobre el manejo financiero de la Cooperativa?				
¿La cooperativa tiene definida de manera adecuada los procesos financieros?				
¿Conoce usted si realizan análisis de estados financieros?				
¿Cree que la Cooperativa tiene un proceso de recuperación de cartera que evita el incremento de morosidad?				
¿La Cooperativa hace uso eficaz de sus activos?				
¿La toma de decisiones dentro de la Cooperativa se da en base al resultado de sus Estados Financieros?				
¿Considera que actualmente es necesario realizar un análisis financiero?				

Fuente: COAC "Minga Ltda."

Elaborado por: Viviana Coronel