



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA: INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA.

## **TRABAJO DE TITULACIÓN**

TIPO: Proyecto de Investigación

Previo a la obtención del título de:

**INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA.**

### **TEMA:**

ANÁLISIS FINANCIERO MEDIANTE LA APLICACIÓN DEL MÉTODO PERLAS A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "MINGA" LTDA., DEL CANTÓN RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO, PERIODO 2016.

### **AUTOR:**

MARIO RUBÉN GUAYLLA PILCO

RIOBAMBA - ECUADOR

2019

## **CERTIFICACIÓN TRIBUNAL**

Certifico que el presente trabajo de titulación, ha sido desarrollado por el Sr. Mario Rubén Guaylla Pilco, quien ha cumplido con las normas de investigación científica y una vez analizado su contenido, se autoriza su presentación.

---

Ing. Hernán Octavio Arellano Díaz  
DIRECTOR

---

Ing. Luis Gonzalo Merino Chávez  
MIEMBRO

## **DECLARACION DE AUTENTICIDAD**

Yo, Mario Rubén Guaylla Pilco, declaro que el presente trabajo de titulación, es de mi autoría y que los resultados del mismo son auténticos y originales. Los textos constantes en el documento que provienen de otra fuente, están debidamente citados y referenciados.

Como autor, asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este trabajo de titulación.

Riobamba, 18 de Enero del 2019

---

Mario Rubén Guaylla Pilco

C.C. 060465481-4

## **DEDICATORIA**

El presente trabajo de titulación dedico a mis adorados hijos: Ariel Benjamín y Leidi Anahí, a mi apreciada esposa Olga María y a mis queridos padres: Segundo Pedro y María Tomasa, por su amor, trabajo y sacrificio en todos estos años, gracias a ustedes he logrado llegar hasta aquí, quienes constituyen la razón de mi ser, sin ustedes, no soy ni seré nadie, gracias por todo mi hermosa familia.

A mis hermanas por siempre estar presente, acompañándome y por el apoyo moral que me brindaron a lo largo de esta etapa de mi vida y a las personas que me apoyaron y han hecho que el trabajo se realice con éxito, en especial a mis maestros de la educación primaria, secundaria y superior por sus sabios consejos y palabras motivantes, gracias a todos ustedes tengo esta digna y noble profesión que con sabiduría sabré ejercer y conservar.

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios “TODO PODEROSO” por su gran misericordia, su infinito amor y bendición en mi vida, ¡GRACIAS DIOS! Por darme la vida y la oportunidad de poder conocer los bellos conocimientos de las ciencias económicas, con ello me siento útil para servir a la humanidad y especialmente formar parte de quienes buscamos soluciones a los problemas económicos de nuestra provincia y del país, especialmente en la población indígena.

A mis queridos padres, a mí amada esposa, a mis hermanas y a mis amigos por ese apoyo moral y espiritual que ha permitido alcanzar mí anhelada profesión. De igual forma a todos mis compañeras y compañeros de estudio.

A los grandes maestros, personal administrativo y a las autoridades de la Escuela de Contabilidad y Auditoría, un agradecimiento profundo al Ing. Hernán Arellano y al Ing. Luis Merino por haber compartido sus mejores conocimiento y prestar su valioso tiempo en el asesoramiento de este trabajo, gracias a ustedes se pudo culminar finalizar con éxito este trabajo de titulación.

## ÍNDICE GENERAL

Portada .....	i
Certificación Tribunal.....	ii
Declaracion de Autenticidad.....	iii
Dedicatoria.....	iv
Agradecimiento.....	v
Índice General.....	vi
Índice de Tablas .....	ix
Índice de Gráficos .....	x
Índice de Anexos .....	x
Resumen.....	xi
Abstract.....	xii
Introducción .....	1
<b>CAPÍTULO I: EL PROBLEMA.....</b>	<b>3</b>
1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA .....	3
1.1.1 Formulación del problema .....	4
1.1.2 Delimitación del problema.....	5
1.2 JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA.....	5
1.2.1 Justificación Teórica .....	5
1.2.2 Justificación Metodológica .....	5
1.2.3 Justificación Académica .....	6
1.2.4 Justificación Práctica .....	6
1.3 OBJETIVOS .....	7
1.3.1 Objetivo general.....	7
1.3.2 Objetivos específicos .....	7
<b>CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO .....</b>	<b>8</b>
2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS .....	8
2.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA .....	9
2.2.1 Economía Popular y Solidaria .....	9
2.2.1.1 Formas de Organización de la Economía Popular y Solidaria .....	10
2.2.2 Cooperativa de Ahorro y Crédito.....	11
2.2.3 Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador .....	12

2.2.4	Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.....	13
2.2.5	Regulación, Control y Supervisión de las Cooperativas.....	13
2.2.6	Estados Financieros.....	14
2.2.6.1	Definición .....	14
2.2.6.2	Clasificación de los Estados Financieros .....	14
2.2.6.3	Importancia de los Estados Financieros.....	17
2.2.7	Análisis Financiero .....	17
2.2.7.1	Definición .....	17
2.2.7.2	Proceso de análisis financiero .....	18
2.2.7.3	Ratios Financieros.....	19
2.2.8	Análisis de la Estructura Financiera bajo el Sistema PERLAS .....	20
2.2.8.1	Objetivos .....	20
2.2.8.2	Componentes del Sistema PERLAS .....	21
2.2.9	Manual para el Sistema de Monitoreo de PERLAS.....	22
2.2.9.1	P=Protección .....	22
2.2.9.2	E = Estructura Financiera Eficaz .....	24
2.2.9.3	R = Tasas de Rendimiento y Costos.....	28
2.2.9.4	L = Liquidez.....	36
2.2.9.5	A = Calidad de Activos.....	38
2.2.9.6	S = Señales de Crecimiento .....	40
2.2.10	Informe de Análisis.....	47
2.2.11.	Marco Conceptual .....	47
<b>CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO.....</b>		<b>51</b>
3.1	MODALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN .....	51
3.2	TIPOS DE INVESTIGACIÓN .....	51
3.2.1	Investigación de Campo.....	51
3.2.2	Investigación Documental .....	51
3.2.3	Investigación Descriptiva .....	52
3.2.4	Investigación Explicativa.....	52
3.3	POBLACIÓN Y MUESTRA.....	52
3.3.1	Población .....	52
3.3.2	Muestra .....	52
3.4	MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN...	53
3.4.1	Métodos de Investigación .....	53

3.4.2	Técnicas de Investigación .....	53
3.4.3	Instrumentos de Investigación .....	54
3.5	RESULTADOS.....	54
3.5.1	Entrevista dirigida al gerente general .....	54
3.6	VERIFICACIÓN DE IDEA A DEFENDER.....	57
CAPÍTULO IV: MARCO PROPOSITIVO.....		58
4.1	TÍTULO .....	58
4.2	CONTENIDO DE LA PROPUESTA.....	58
4.3	INDICADORES FINANCIEROS DEL MÉTODO PERLAS .....	64
4.4	INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERA.....	99
4.4.1	Descripción de la Cooperativa “Minga” Ltda.....	101
4.4.2	Informe ejecutivo del análisis financiero de la Cooperativa Minga Ltda. .	114
4.4.3	Recomendaciones de análisis financiero en base a la aplicación de los indicadores del método PERLAS. ....	120
Conclusiones.....		122
Recomendaciones .....		123
Bibliografía .....		124
Anexos .....		126



## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: A nivel de las Cooperativas según la SEPS.....	12
Tabla 2: A nivel de las Cooperativas según la SEPS.....	13
Tabla 3: Indicador Financiero P1.....	23
Tabla 4: Indicador Financiero P2.....	24
Tabla 5: Indicador Financiero E1 .....	25
Tabla 6: Indicador Financiero E2 .....	25
Tabla 7: Indicador Financiero E3 .....	26
Tabla 8: Indicador Financiero E4 .....	27
Tabla 9: Indicador Financiero E5 .....	27
Tabla 10: Indicador Financiero E6 .....	28
Tabla 11: Indicador Financiero R1 .....	31
Tabla 12: Indicador Financiero R2 .....	31
Tabla 13: Indicador Financiero R3 .....	32
Tabla 14: Indicador Financiero R4 .....	33
Tabla 15: Indicador Financiero R5 .....	34
Tabla 16: Indicador Financiero R6 .....	34
Tabla 17: Indicador Financiero R7 .....	35
Tabla 18: Indicador Financiero R8 .....	36
Tabla 19: Indicador Financiero L1 .....	37
Tabla 20: Indicador Financiero L2 .....	37
Tabla 21: Indicador Financiero L3 .....	38
Tabla 22: Indicador Financiero A1 .....	39
Tabla 23: Indicador Financiero A2.....	40
Tabla 24: Indicador Financiero S4.....	44
Tabla 25: Indicador Financiero S6.....	45
Tabla 26: Resultado de los Indicadores Financieros del Método PERLAS .....	97
Tabla 27: Servicios Institucionales .....	102

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Grafico 1: Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	12
Grafico 2: Estados Financieros .....	14
Grafico 3: Proceso de análisis financiero .....	18
Grafico 4: El Hilo Conductor del Sistema PERLAS .....	21

## ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1: Estados Financieros de la Cooperativa Minga Ltda. Año 2015.....	126
Anexo 2: Estado Financieros de la Cooperativa Minga Ltda. Año 2016 .....	133
Anexo 3: Cálculo de la aplicación de los indicadores del método PERLAS .....	139

## RESUMEN

El presente trabajo está centrado en el análisis financiero mediante la aplicación del método PERLAS a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., del Cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo, periodo 2016, con la finalidad de evaluar el desempeño financiero que posibilite una adecuada toma de decisiones a nivel gerencial. Se utilizó diferentes métodos como analítico, sintético y deductivo, técnicas e instrumentos de investigación, entrevista al Gerente, encuesta a los funcionarios en relación al análisis financiero. Posteriormente para el marco propositivo se recopiló la información contable de la COAC Minga Ltda., como el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados; donde con esta información se aplicó los indicadores del Sistema PERLAS mismo que permitió medir áreas claves de operación como: Provisiones de Créditos Incobrables, Estructura Financiera Eficaz, Rendimiento y Costos, Liquidez, Calidad de Activos y Señales de Crecimiento; con ello permitió conocer deficiencias en los siguientes indicadores: bajo porcentaje en la cartera de préstamos, exceso gastos de operación, deficiencia al establecer tasas de interés activas y pasivas, alto porcentaje de morosidad y producto a ello no hay un crecimiento significativo en la Institución. Se recomienda a la Cooperativa acoger las sugerencias emitidas en el informe económico del análisis financiero ya que son los resultados del proceso analítico que con el mismo se espera garantizar una toma de decisiones adecuadas, que permitan la utilización oportuna de los recursos y poder lograr los objetivos institucionales.

**Palabras claves:** <CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS>, <ANÁLISIS FINANCIERO>, <ESTADOS FINANCIEROS>, <TOMA DE DECISIONES>, <SISTEMA PERLAS>, <RIOBAMBA (CANTÓN)>.

---

Ing. Hernán Octavio Arellano Díaz

**DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN**

## ABSTRACT

The current research work is centered in the financial analysis by applying the “PERLAS” method to “Cooperativa de Ahorro y Credito Minga Ltda.”, located in the Riobamba County, Chimborazo Province in the year 2016 in order to evaluate the financial performance that allows an adequate decisions making at the managerial level. It used different methods such as: analytical, synthetic and deductive, as well as techniques and research tools: interview with the Manager and survey applied to the staff that has to do with the financial analysis. Subsequently, for the proposed framework, it collected the accounting information of COAC Minga Ltda., such as: the Statement of Financial Position and the Income Statement. With this information, it applied indicators of the PERLAS System which allowed measuring specific areas of operations like: Provisions and bad debts, Effective Financial Structure, Performance and Costs, Liquidity, Asset Quality and Growth Signs. All of these aspects allowed identifying deficiencies in the following indicators: low percentage in the loan portfolio, excess operating expenses, deficiency in establishing active and passive interest rates, high percentage of non-performing loans and product, taking into account that there is no significant growth in the Institution. It is recommended that the Cooperative to accept the suggestions made in the economic report of the financial analysis due to they are the results of the analytical process which will help to guarantee an adequate decision making and allow the opportune utilization of the resources to achieve the institutional objectives.

**Keywords:** <ECONOMIC AND ADMINISTRATIVE SCIENCES>, <FINANCIAL ANALYSIS>, <FINANCIAL STATEMENTS>, <DECISION-MARKING>, <PERLAS SYSTEM>, <RIOBAMBA (COUNTY)>.

## INTRODUCCIÓN

Por lo general todas las empresas requieren tener una información oportuna, ya que este factor es el elemento más importante dentro de una entidad, que a través de la cual se pueda tomar decisiones favorables para una organización.

La Contabilidad a través de los Estados Financieros proporciona una información contable, para sacar provecho a esta información es necesario realizar un análisis financiero que facilite una adecuada toma de decisiones.

En este contexto se realizará un análisis financiero mediante la aplicación del método PERLAS a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., periodo 2016, a fin de que se pueda identificar las principales falencias y emitir un informe en base a los resultados obtenidos, de manera que el trabajo investigado sirva de base para plantear plan de mejoras.

En base a las consideraciones expuestas anteriormente, el desarrollo de este trabajo consta de cuatro capítulos estructurados de la siguiente manera: El primer capítulo abarca sobre el problema de investigación: planteamiento del problema, formulación del problema, delimitación del problema, justificación del problema y objetivos que se aspiran alcanzar en la investigación.

El segundo capítulo trata sobre el Marco Teórico, donde es la base en las que fundamenta nuestra investigación, presenta: antecedentes, conceptos de: LOSEPS, sector corporativo y cooperativas del Ecuador; estructura de Organismo del Sistema Financiero Nacional, clasificación a lo referente de los Estados Financieros, análisis financieros, método de los análisis financieros y los componentes del Sistema PERLAS.

El tercer capítulo se detalla acerca del Marco Metodológico, en lo que respecta a la modalidad de investigación; tipo de investigación, métodos, técnicas e instrumentos que se utilizan en el trabajo de investigación.

Finalmente el cuarto capítulo abarca sobre el Marco Propositivo, en ella se muestra el desarrollo del análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., la metodología aplicado para la recolección de la información, aplicación de los indicadores del método PERLAS, mismos que permitieron la preparación del informe económico financiero de la Cooperativa como base para una adecuada toma de decisiones.

# **CAPÍTULO I: EL PROBLEMA**

## **1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

El sistema de Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador ha ido creciendo excesivamente, pero los conflictos que presentan el mercado como las tasa de interés y otros productos y servicios, 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 del cliente.

Dentro de este ámbito se encuentra la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Minga” Ltda., que 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., en el cual se han desarrollado análisis financieros, los cuales no han sido útil para evaluar el desempeño financiero y operacional ni como ayuda para los administradores, inversionistas y acreedores para la toma de sus respectivas decisiones.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., dentro de los distintos aspectos que conlleva en su desarrollo financiero, sufre ciertas debilidades internas relacionado a los 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.

Una vez realizado un breve diagnóstico a la Cooperativa de Ahorro y Crédito, éstos presentan una serie de problemáticas que afectan al desarrollo diario en sus actividades económicas, las principales son las siguientes:

- La COAC “Minga” Ltda., presenta altos índices de morosidad reflejado en un 16,05%, ocasionando afectación de liquidez y solvencia de la cooperativa, a razón que no se han formulado estrategias para la recuperación de la cartera de crédito.

- No existe un análisis financiero actualizado, donde permita determinar continuos cambios en las cuentas contables de un periodo a otro, esto hace que, existe una desactualización sobre la información de la situación económica - financiera de la COAC y por ende dificulta realizar la oportuna toma de decisiones.
- En los estados financieros se suelen maquillar para presentar a los acreedores o a los bancos, en los cuales se pretende presentar una mayor solvencia económica, una mayor solidez financiera o liquidez, que se supone ayudar a conseguir crédito o financiación.
- Insuficiencia en los controles de los créditos provocando un incorrecto otorgamiento de los mismo y posteriormente este se debilita con el inadecuado seguimiento de los créditos vencidos, ocasionando retrasos en los pagos realizados por los clientes, determinando a la vez una disminución de liquidez de la COAC “Minga” Ltda., de la misma manera se pierda credibilidad ante los socios y disminuya su capacidad de respuesta, de tal forma que no puede suplir sus necesidades.

Todos los problemas anteriormente mencionados tienen su origen en no oportuno del análisis financiero que sirva de herramienta de gestión para la mejor toma de decisiones financieras al interior de la Cooperativa, y evite posibles errores en el manejo económico financiero de la Cooperativa.

Por lo anterior, es de vital importancia realizar un análisis financiero mediante la aplicación del método PERLAS a la COAC “Minga” Ltda., A fin de determinar la realidad financiera y mantener un monitoreo continuo acerca de los movimientos en las cuentas del balance general y estado de resultados; de esta forma contribuir a mejorar la toma de decisiones a nivel de la Cooperativa.

### **1.1.1 Formulación del problema**

¿De qué manera el análisis financiero mediante la aplicación de método PERLAS en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., del Cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo, Periodo 2016, influye en una adecuada toma de decisiones a nivel gerencial?



### 1.1.2 Delimitación del problema

**Objeto de estudio:** Análisis financiero mediante la aplicación del método perlas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Minga” Ltda., del Cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo.

- **Campo de acción:** Estados Financieros.
- **Delimitación Temporal:** Periodo 2016
- **Delimitación Espacial:**
- **Institución:** Cooperativa de Ahorro y Crédito “Minga” Ltda.
- **Provincia:** Chimborazo
- **Cantón:** Riobamba
- **Dirección:** Rio Chanchán 18-33 entre Chile y Villarroel.
- **Correo electrónico:** dpucha@coopminga.com

## 1.2 JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA

### 1.2.1 Justificación Teórica

La presente investigación se justifica su desarrollo desde la parte teórica, ya que se procurará aprovechar todo referencial teórico existente sobre análisis financiero y muy particularmente con aplicación del método **PERLAS**, el mismo que evaluará a los siguientes componentes: **P**=Protección de Activos, **E**=Estructura financiera eficaz, **R**= Tasas de rendimiento y costos, **L**=Liquidez, **A**=Calidad de Activos y **S**=Señales de crecimiento; y se complementará con contenido en libros, revistas especializadas, artículos e investigaciones científicas de connotados autores y tratadistas, de tal forma que se pueda adaptar a las necesidades y requerimientos de la COAC Minga Ltda., y se pueda fundamentar adecuadamente el marco teórico de la presente investigación.

### 1.2.2 Justificación Metodológica

Desde la parte metodológica la presente investigación se justifica su realización, ya que se aplicará diversos métodos, técnicas y herramientas de investigación que permita

recabar información: suficiente, competente, relevante, pertinente, etc., con la finalidad de que los resultados de la investigación sean los más objetivos reales y posibles.

### **1.2.3 Justificación Académica**

Desde este punto de vista académico la presente investigación se justifica su desarrollo, ya que se pretende poner en práctica los conocimientos adquiridos durante mi formación académica en la realización de un Análisis financiero mediante la aplicación del método perlas a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Minga” Ltda., del Cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo; paralelamente será la oportunidad de adquirir nuevos conocimientos al realizar este trabajo de investigación; y, sin dejar de ser menos importante estaré cumpliendo con un prerequisite para mi incorporación como nuevo profesional de la república.

### **1.2.4 Justificación Práctica**

La presente investigación se justifica su realización desde el punto de vista práctico, ya que se pretende realizar el análisis financiero con todas las formulas indicadas en el método PERLAS, que consiste en evaluar la posición financiera económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Minga” Ltda., del cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo, Periodo 2016, a fin de identificar las principales falencias y emitir un informe de los resultados obtenidos, de tal forma que el trabajo investigado sirva de base para plantear plan de mejoras.

## **1.3 OBJETIVOS**

### **1.3.1 Objetivo general**

Realizar el análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., del Cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo, Periodo 2016, mediante la aplicación del método PERLAS, a fin de evaluar el desempeño financiero que posibilite una adecuada toma de decisiones a nivel gerencial.

### **1.3.2 Objetivos específicos**

- Construir el marco teórico del análisis financiero, mediante la revisión de fuentes bibliográficas, linkografías especializadas y actualizadas, que permita la sustentación de la presente investigación.
- Estructurar el marco metodológico, con la aplicación del método PERLAS, de tal forma que la información sea suficiente, competente, relevante y pertinente, a fin de que los resultados sean lo más objetivos y reales posibles.
- Emitir el informe del análisis financiero, con los resultados obtenidos en la aplicación del método PERLAS, el mismo que permitirá una adecuada toma de decisiones a nivel gerencial.

## CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

### 2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

Para realizar el presente trabajo de titulación, se tomó como referencia tres tesis de similares características, realizadas por los estudiantes de la Universidad Nacional de Loja (UNL), Universidad de las Fuerzas Armadas (ESPE) de Latacunga y de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, por lo que a continuación se detalla lo mencionado:

(Jaramillo, 2012), *Análisis Financiero y Aplicación del Sistema PERLAS en la Cooperativa de Ahorro y Crédito del Sindicato de Choferes de la Ciudad de Yanzatza periodo 2010 – 2011*. (Tesis de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría C.P.A.). Universidad Nacional de Loja

En esta investigación se aplicó el método científico como un procedimiento riguroso y lógico de observación, el método inductivo para análisis ordenado, método deductivo para el conocimiento de generalidades del problema y selección de la bibliografía, método sintético para la aplicación del método PERLAS y para determinar la rentabilidad económica de la Cooperativa, y el método estadístico hizo factible tabular e interpretar los resultados. Los resultados obtenidos fueron que en la Cooperativa no había liquidez suficiente para otorgar préstamos a los socios y que solo cubría las necesidades de los trabajadores de la Cooperativa.

(Freire & Elena, 2015), *Aplicación del Sistema de Monitoreo PERLAS en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. Para mejorar las estrategias que permitan minimizar los niveles de exposición del riesgo: Liquidez, Crediticio, Operativo y de Mercado*. (Tesis de Ingeniería en Finanzas y Auditoría). Universidad de las Fuerzas Armadas de la ciudad de Latacunga

En esta investigación se realizó mediante los siguientes métodos: Analítico, Sintético, Inductivo, Deductivo, Observación, Recopilación de Información con los que obtuvieron los siguientes resultados: que el Departamento financiero no cuenta con planes de

contingencia dirigido a los Riesgos Financieros, considerando que esto es una herramienta que permite conocer cómo actuar ante eventos externos.

(Janeta, 2015), *Análisis e Interpretación de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda. Ubicada en el cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo, Período 2013 – 2014.* (Tesis de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría C.P.A.). Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. Riobamba.

En esta investigación se aplicó el método analítico para el análisis de cada una de las cuentas, método sintético para informe de los resultados, método deductivo para plantear el problema y buscar las soluciones. Los resultados obtenidos se determinó que el análisis financiero de las cuentas de los estados financieros no están distribuidos adecuadamente y el comportamiento de las mismas, es deficiente, ya que no reflejan un crecimiento en el período analizado.

## **2.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA**

### **2.2.1 Economía Popular y Solidaria**

Según, (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2011), menciona que:

La LOEPS ( la economía popular y solidaria) es una forma de organización económica en la que sus integrantes, ya sea individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios mediante relaciones basadas en solidaridad, la cooperación y reciprocidad, constituyendo al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital. (p. 3)

### **2.2.1.1 Formas de Organización de la Economía Popular y Solidaria**

Según la (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2011, pág. 5), describe que:

“El sector de la Economía Popular y Solidaria se encuentran organizadas en:

- a) Sector Cooperativo,
- b) Sector asociativo y,
- c) Sector comunitario”.

#### **2.2.1.1.1 Sector Cooperativo**

Según la (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2011), menciona que:

El sector Cooperativo son conjuntos de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para saciar sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social.

Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y el sector Financiero Popular y Solidario, a los valores y principios universales del cooperativismo y las prácticas de Buen Gobierno Corporativo. (p. 7)

#### **2.2.1.1.2 Clasificación del sector Cooperativo**

La (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2011), describe que:

Las Cooperativas constituyen según a la actividad principal que vayan a desarrollar, donde pertenecen a uno solo en las siguientes agrupaciones:

- **Cooperativas de Producción.-** Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una sociedad

de propiedad colectiva y manejada en común, tales como: agropecuarias, huertos familiares, pesqueras, artesanales, industriales, textiles.

- **Cooperativas de Consumo.-** La principal objetivo es abastecer a sus socios de cualquier clase de bienes de libre comercialización; tales como: de consumo de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos y herramientas, ventas de materiales y productos de artesanías.
- **Cooperativas de Viviendas.-** Tiene por objeto la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas u oficinas o la ejecución de obras de urbanización y más actividades que sean vinculadas con éstas en beneficio de sus socios.
- **Cooperativas de Servicios.-** Su finalidad es saciar diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad.
- **Cooperativas de Ahorro y Créditos.-** Su objetivo es brindar servicios de intermediación financiera en beneficio de sus socios. (p. 8)

### **2.2.2 Cooperativa de Ahorro y Crédito**

El (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2014), describe que:

Las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente bajo los principios establecidos en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, con la finalidad de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa amortización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con clientes o terceros, con las disposiciones de las regulaciones que emitan la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (p. 142)

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son instituciones formadas por personas naturales o jurídicas y que su objetivo es la de brindar un servicio exclusivo de intermediación financiera en beneficio de sus socios.

### 2.2.3 Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador

Grafico 1: Cooperativas de Ahorro y Crédito



Fuente: [www.seps.gob.ec](http://www.seps.gob.ec)  
 Elaborado por: Mario Guaylla

#### a) Número de Cooperativas

Según la (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016), nos ilustra que:

Según los datos estadísticos de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) en Ecuador hay total de 1012 cooperativas, de las cuales 881 cooperativas son activas, con estos datos, Ecuador se constituye en el segundo país por número de Cooperativas en Latinoamérica, después de Brasil.

Tabla 1: A nivel de las Cooperativas según la SEPS

Segmento 1	25 Cooperativas de Ahorro y Crédito
Segmento 2	34 Cooperativas de Ahorro y Crédito
Segmento 3	87 Cooperativas de Ahorro y Crédito
Segmento 4	188 Cooperativas de Ahorro y Crédito
Segmento 5	547 Cooperativas de Ahorro y Crédito
<b>Total</b>	<b>881 Cooperativas de Ahorro y Crédito</b>

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)  
 Elaborado por: Mario Guaylla



**Tabla 2: A nivel de las Cooperativas según la SEPS**

<b>N° de Activos</b>	<b>N° de Pasivos</b>	<b>N° de Socios</b>
9.149.123.064,61	7.626.644.694,73	4.700.000 socios.

**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

**Elaborado por:** Mario Guaylla

#### **2.2.4 Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.**

A nivel nacional existen 87 Cooperativa de Ahorro y Crédito del segmento 3, de los cuales 27 Cooperativas de Ahorro y Crédito pertenecen al grupo zonal 3 (Cotopaxi, Tungurahua, Chimborazo y Pastaza); y dentro de este zonal 3 se encuentra la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., con un Activo de 12.847.407,71, en Pasivos 10.464.028,44 y un Patrimonio 2.383.379,27. Con respecto al periodo 2016

Actualmente cuenta con 8 agencias a nivel nacional ubicadas en Riobamba, Colta, Pallatanga Guayaquil y Quito; y cuenta con más de 25.000 socios.

#### **2.2.5 Regulación, Control y Supervisión de las Cooperativas**

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, (2014), menciona que:

Según la constitución del año 2008, establece que el sistema económico es social y solidario, visibilizó, y puso de manifiesto la relevancia de la Economía Popular y Solidaria para el desarrollo del país. Con el amparo de la norma suprema y en cumplimiento de la disposición de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario (LOEPS), donde se crea la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), con la finalidad de ejercer el control de las actividades económicas y velar por la estabilidad, solidez y correcto funcionamiento de las instituciones están sujetas a su control. (p. 8)

## 2.2.6 Estados Financieros

### 2.2.6.1 Definición

(Carrasco, y otros, 2016), señala que:

Los estados financieros tienen como finalidad proporcionar información que sea útil para los usuarios en la toma de decisiones económicas, sobre la situación financiera, actividad y flujos de fondos de una empresa. Cada uno de estos aspectos está asignado de forma principal a uno de los estados financieros, y se complementa su información con la recogida en los demás estados financieros para poder dar una información completa. La información acerca de la situación financiera es proporcionada fundamentalmente por el balance general. (pp. 102 - 103)

A los estados financieros se puede valorar como un documento de mayor importancia, ya que en ella está la información recopilada sobre la situación económica de la entidad, de manera que su objetivo principal es proporcionar una información al lector de forma general.

### 2.2.6.2 Clasificación de los Estados Financieros

Grafico 2: Estados Financieros



**Fuente:** (Carrasco, y otros, 2016, pág. 102)

**Elaborado por:** Mario Guaylla

### **2.2.6.2.1 Balance General**

(Carrasco, y otros, 2016), cita que:

**El balance general**, es un elemento básico de los estados financieros que informa sobre la situación patrimonial de una entidad en un momento determinado de tiempo. El balance representa el patrimonio empresarial, constituido por el conjunto de los medios económicos y financieros que posee o controla la entidad financiera. (p. 103)

Es un documento primordial dentro de una institución al contener un informe financiero contable donde refleja la real situación económica y financiera de una entidad en un momento determinado.

### **2.2.6.2.2 Estado de Resultados**

(Carrasco, y otros, 2016), cita que:

El estado de cuenta de pérdidas y ganancias es un estado flujo que recoge algunas de las causas que establecen el avance entre dos momentos consecutivos en el tiempo de una variable: el patrimonio neto (PN). A diferencia del balance de estado fondo, que muestra la composición y el valor del dicho PN en una fecha concreta, la cuenta de pérdidas y ganancias explica algunas de las variaciones que ha experimentado el PN en un período de tiempo. (p. 250)

Es un estado financiero que muestra detallada y ordenadamente de cómo se obtuvo el resultado del ejercicio durante un periodo económico determinado.

### **2.2.6.2.3 Estado de Cambio en el Patrimonio neto**

(Carrasco, y otros, 2016), menciona que:

El estado de cambios en el patrimonio neto surge, entre otros motivos, como las consecuencias de las ampliaciones del concepto de resultado contable y por la necesidad de informar de las diferentes operaciones que han modificado la estructura y cuantía del patrimonio neto de una entidad a lo largo del periodo de un ejercicio. (p. 312)

El Estado de cambios en el patrimonio tiene como objetivo de revelar las variaciones que haya existido en los elementos que forman el patrimonio en un periodo determinado.

### **2.2.6.2.4 Estados de Flujos de Efectivo**

(Carrasco, y otros, 2016), cita que:

El estado de flujos de efectivo es un estado de flujos de fondos que muestra los flujos líquidos de una entidad en un período determinado, clasificándolos en tres categorías diferentes en función de la naturaleza de las actividades de los que procedan: explotación, de inversión y de financiación. (p. 372)

Al Estado de Flujos de Efectivo se lo puede valorar como los movimientos de entradas y salidas de efectivo.

### **2.2.6.2.5 La Memoria**

(Carrasco, y otros, 2016), define que:

El objetivo de la memoria es comentar y desglosar el contenido de las cuentas anuales, a su vez que incluye determinados estados contables adicionales, todo ello con el objetivo de facilitar una correcta interpretación de la información facilitada por la entidad. Entonces la memoria es, completa, amplía y comenta la

información contenida en el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias (P. y G.), estado de cambios en el patrimonio neto (E.C.P.N.) y estado de flujos de efectivo (E.F.E). (p. 421)

En la memoria se explican los principios aplicados en la contabilidad y se exponen determinada información de forma más detallada.

### **2.2.6.3 Importancia de los Estados Financieros**

(Baena, 2014), menciona que:

La importancia en los estados financieros, es responsabilidad de los administradores, siendo un medio principal para facilitar información contable a quienes no tienen acceso a los registros de un ente económico. Mediante una tabulación formal de nombres y cantidades de dinero derivados de tales registros, reflejan, a una fecha de corte, clasificación y resumen final de los datos contables. (p. 27)

La importancia de los estados financieros proporcionar información económica al lector de forma clara y concisa.

### **2.2.7 Análisis Financiero**

#### **2.2.7.1 Definición**

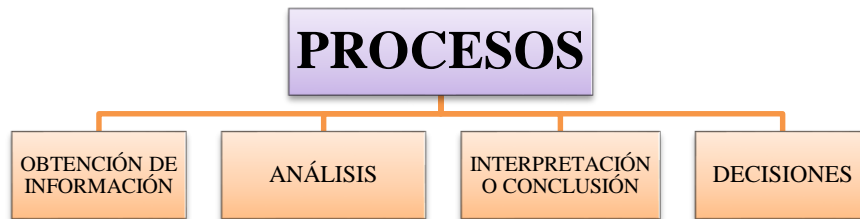
(Baena, 2014), señala que:

El análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y presentes de una institución financiera y su intención es el de obtener un análisis sobre el estado real de la entidad, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisiones. (p. 11)

Al análisis financiero se puede describir como un estudio que realiza a los estados financieros, mediante la utilización de ciertos indicadores y razones financieras, para una adecuada toma de decisiones.

### 2.2.7.2 Proceso de análisis financiero

Grafico 3: Proceso de análisis financiero



Fuente: (Rodríguez, 2012, pág. 17)  
Elaborado por: Mario Guaylla

#### 2.2.7.2.1 Etapa 1 Obtención de la información

(Rodríguez, 2012, pág. 17), cita que:

“La obtención de la información es necesaria, el mismo que va desde la determinación de los aspectos a analizar de un ente económico y la información debe ser útil para tal efecto hasta el periodo de análisis.”

Obtención de información no es más que la recopilación de diferentes informes, mediante varias fuentes de información, la cual se organiza y almacena para posteriormente se realice un estudio.

#### 2.2.7.2.2 Etapa 2 Análisis

(Rodríguez, 2012, pág. 17), cita que:

“El cual consiste en el arreglo financiera de tal manera que pueda usarse en las herramientas definidas, el desarrollo matemático y la obtención de parámetros derivados de las herramientas aplicadas que permitan llegar a conclusiones.”

A un análisis se puede describir como un estudio, evaluación o un examen profundo de una entidad financiera, con el fin de conocer la situación actual de una entidad financiera.

### **2.2.7.2.3 Etapa 3 Conclusiones**

(Rodríguez, 2012, pág. 17), señala que:

“Todos los parámetros o resultados obtenidos en la aplicación de las herramientas de análisis financiero para después evaluarlos y llegar a conclusiones oportunas.”

Conclusión, un proceso creativo de comunicación que posee una amplia gama de pautas y directrices metodológicas para la comunicación al lector.

### **2.2.7.2.4 Etapa 4 Decisiones**

(Rodríguez, 2012), cita que:

En las decisiones se determinan qué acciones deben llevar a cabo, por ende es necesario dar un seguimiento a los resultados de la ejecución de tales decisiones; aquí se empieza otra vez con el análisis financiero y el proceso se convierte en un ciclo permanente dentro del entidad, razón por la cual el análisis financiero es de mayor importancia en la administración y la toma de decisiones. (p. 18)

Se puede describir que mediante las decisiones realiza una elección entre varias opciones o formas posibles para resolver la situación económica de una entidad.

### **2.2.7.3 Ratios Financieros**

(Arenal, 2015), cita que:

Las razones financieras expresan las relaciones entre los elementos de los estados financieros. Aunque proporcionan datos históricos, la administración puede

utilizar proporciones para identificar las fortalezas y debilidades internas, y estimar el rendimiento financiero futuro. Los inversionistas pueden utilizar ratios para comparar entidades del mismo sector. (pp. 51 – 52)

Se puede valorar como una herramienta que vinculan diferente variable de las finanzas de una entidad, para posteriormente realizar un análisis financiero y la toma de decisiones.

### **2.2.8 Análisis de la Estructura Financiera bajo el Sistema PERLAS**

Sistema PERLAS tuvo su influencia desde 1990, esto siendo como una herramienta para guiar a la administración financiera y evaluar las operaciones de las cooperativas de ahorro y crédito de Latinoamérica.

Desde ese entonces hasta la actualidad se ha iniciado varios indicadores financieros y reglas empíricas para instituciones financieras en todo el mundo, pero pocos de éstos han sido consolidados en un programa de evaluación que sea capaz de medir tanto los componentes individuales como el sistema en general.

#### **2.2.8.1 Objetivos**

(Richardson, 2009); describe los siguientes objetivos:

**Herramienta de Administración ejecutiva.-** Es un procedimiento de alerta rápida que genera información gerencial valiosa, permitiendo identificar rápida y precisamente las áreas ambiguas, y hacer los ajustes oportunos antes que los problemas se vuelvan más complicados.

**Los ratios y fórmulas de evaluación estandarizados.-** La manejo de fórmulas y ratios financieros estandarizados permite la eliminación de los diversos criterios, estableciendo un lenguaje financiero para las cooperativas de ahorro y crédito. (p. 1)

**Clasificaciones objetivas y comparativas.-** La uso del sistema de contabilidad estandarizado con los ratios financieros del método PERLAS, motiva una



información objetiva que facilite la comparación de las cooperativas de ahorro y crédito.

**Facilitar el control supervisorio.-** Las entidades de control puede usar los indicadores financieros generados por método PERLAS para realizar un análisis periódico, en efecto facilita la supervisión. (p. 2)

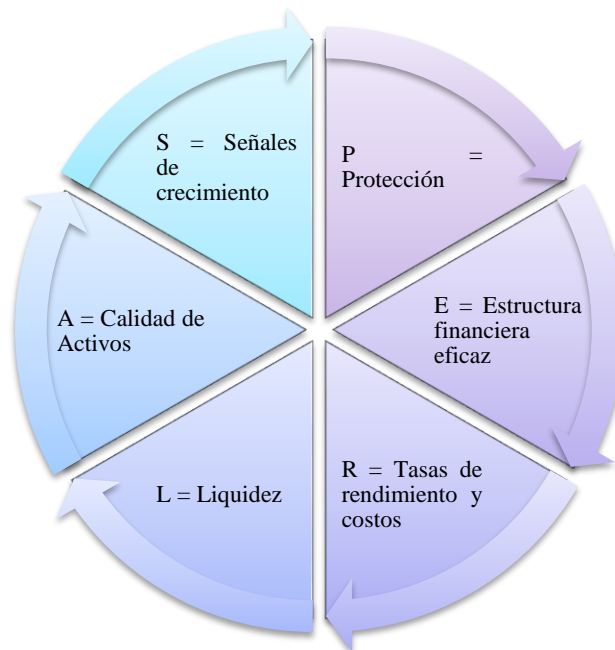
### 2.2.8.2 Componentes del Sistema PERLAS

Según (Richardson, 2009), señala que:

El sistema PERLAS tiene una diferencia única. Principalmente fue diseñado como una herramienta de administración, y luego se convirtió en un componente enérgico de supervisión.

Cada letra del nombre “PERLAS” estudia un aspecto distinto y crítico de la cooperativa de ahorro y crédito.

**Grafico 4: El Hilo Conductor del Sistema PERLAS**



**Fuente:** (Richardson, 2009, págs. 3-10)  
**Elaborado por:** Mario Guaylla

El Sistema PERLAS es una herramienta usado por el sector Cooperativo tanto para la realización de su análisis como para el control, por ello a continuación se profundizará en los componentes de dicho sistema.

## **2.2.9 Manual para el Sistema de Monitoreo de PERLAS**

### **2.2.9.1 P=Protección**

(Richardson, 2009), menciona que:

El Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito promueve el principio que la provisión para préstamos incobrables es la primera línea de defensa contra los préstamos en un estado de incumplimiento, en tanto el indicador financiero Protección, evalúa la adecuación de la protección proporcionada a la cooperativa de ahorro y crédito al comparar la provisión real para préstamos incobrables con la provisión requerida para cubrir los préstamos morosos.

Los ratios financieros de este componente miden la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables mayores a un año. (pp. 3 - 4)

#### **Indicador: P1 PROVISIONES PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES**

Es aquel que mide la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables en comparación con las provisiones requeridas para cubrir todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses.

#### **Descripción del Indicador:**

$$P1 = \frac{PROVISION PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES}{PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS CON MOROSIDAD > 12 MESES}$$

**Fórmula del cálculo:**

$$P1 = \frac{14499}{142625 + 142725 + 142825 + 145025 + 145125 + 145130 + 145225}$$

**Cuentas:****Tabla 3: Indicador Financiero P1**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES
142625	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES: DE MAS DE 360 DIAS
142725	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES: DE MAS DE 360 DIAS
142825	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESES: DE MAS DE 360 DIAS
145025	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA: DE MAS DE 270 DIAS
145125	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO VENCIDA: DE 361 A 720 DIAS
145130	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO VENCIDA: DE MAS DE 720 DIAS
145225	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA: DE MAS DE 360 DIAS

**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

**Elaborado por:** Mario Guaylla

**Indicador: P2 SOLVENCIA**

La Solvencia mide el nivel de protección que tiene la cooperativa de ahorro y crédito para ahorros y aportaciones de asociados en el caso de la liquidación de los activos y pasivos de las cooperativas de ahorro y crédito.

**Descripción del Indicador:**

$$P2 = \frac{ACTIVO NETO - (ACTIVO IMPRODUCTIVO + PASIVO - DEPOSITOS)}{PATRIMONIO + DEPOSITOS}$$

**Fórmula del cálculo:**

$$P2 = \frac{(1 + 1499) - (1101 + 16 + 18 + 1904 + 1990) + (2 - 210135)}{(3 + 210135 + 2103)}$$

## Cuentas:

Tabla 4: Indicador Financiero P2

CODIGO	DESCRIPCIÓN
1	ACTIVO
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES
1101	FONDOS DISPONIBLES: CAJA
16	CUENTAS POR COBRAR
18	PROPIEDADES Y EQUIPO
1904	OTROS ACTIVOS: GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS
1990	OTROS ACTIVOS: OTROS
2	PASIVOS
210135	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO: DEPOSITOS DE AHORRO
2103	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO: DEPOSITOS A PLAZO
3	PATRIMONIO

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Mario Guaylla

### 2.2.9.2 E = Estructura Financiera Eficaz

Richardson, D. (2009), señala que:

Los indicadores financieros de esta sección. Evalúan la composición de las cuentas más importantes del balance general. Una estructura financiera eficaz es necesaria para lograr la seguridad, solidez y rentabilidad, a la vez prepara la cooperativa de ahorro y crédito para un crecimiento agresivo. (p. 17)

#### Indicador: E1 CARTERA DE CRÉDITOS

La cartera de créditos mide el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos.

#### Descripción del indicador:

$$E1 = \frac{PRÉSTAMOS NETOS}{ACTIVO}$$

**Fórmula del cálculo:**

$$E1 = \frac{(14 + 1499)}{1}$$

**Cuentas:**

**Tabla 5: Indicador Financiero E1**

CODIGO	DESCRIPCIÓN
1	ACTIVO
14	CARTERA DE CREDITOS
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES

**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

**Elaborado por:** Mario Guaylla

**Indicador: E2 INVERSIONES A CORTO PLAZO**

Aquel que mide el porcentaje de activo total invertido en inversiones a corto plazo.

**Descripción del Indicador:**

$$E2 = \frac{TOTAL\ INVERSIONES\ LIQUIDAS}{TOTAL\ ACTIVO}$$

**Fórmula del cálculo:**

$$E2 = \frac{1103}{1}$$

**Cuentas:**

**Tabla 6: Indicador Financiero E2**

CODIGO	DESCRIPCIÓN
1	ACTIVO
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

**Elaborado por:** Mario Guaylla

**Indicador: E3 INVERSIONES A LARGO PLAZO**

Inversiones a Largo Plazo es el que mide el porcentaje de activo total invertido en inversiones a largo plazo.

**Descripción del Indicador:**

$$E3 = \frac{INVERSIONES\ FINANCIERAS}{TOTAL\ ACTIVO}$$

**Fórmula del cálculo:**

$$E3 = \frac{13}{1}$$

**Cuentas:**

Tabla 7: Indicador Financiero E3

CODIGO	DESCRIPCIÓN
1	ACTIVO
13	INVERSIONES

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Mario Guaylla

**Indicador: E4 DEPÓSITOS DE AHORRO**

La intención de este indicador, es la de medir el porcentaje de activo total financiado con los depósitos de ahorro.

**Descripción del Indicador:**

$$E4 = \frac{TOTAL\ DEPÓSITO\ DE\ AHORRO}{TOTAL\ ACTIVO}$$

**Fórmula del cálculo:**

$$E4 = \frac{(2101 + 2103 + 2105)}{1}$$

**Tabla 8: Indicador Financiero E4**

CODIGO	DESCRIPCIÓN
1	ACTIVO
2101	DEPOSITOS A LA VISTA
2103	DEPOSITOS A PLAZO
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS

**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

**Elaborado por:** Mario Guaylla

**Indicador: E5 APORTACIONES DE ASOCIADOS**

Este indicador mide el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de los asociados.

**Descripción del Indicador:**

$$E5 = \frac{APORTACIONES DE ASOCIADOS}{TOTAL ACTIVO}$$

**Fórmula del cálculo:**

$$E5 = \frac{3103}{1}$$

**Cuentas:**

**Tabla 9: Indicador Financiero E5**

CODIGO	DESCRIPCIÓN
1	ACTIVO
3103	APORTES DE SOCIOS

**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

**Elaborado por:** Mario Guaylla

### **Indicador: E6 PARTICIPACIÓN DE RESERVAS**

Este indicador mide el porcentaje del activo total financiado con capital institucional.

#### **Descripción del Indicador:**

$$E6 = \frac{PARTICIPACIÓN DE RESERVAS}{TOTAL ACTIVO}$$

#### **Fórmula del cálculo:**

$$E6 = \frac{33}{1}$$

#### **Cuentas:**

**Tabla 10: Indicador Financiero E6**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>
1	ACTIVO
33	RESERVAS

**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

**Elaborado por:** Mario Guaylla

### **2.2.9.3 R = Tasas de Rendimiento y Costos**

Richardson, D. (2009), describe que:

El método PERLAS separa los componentes esenciales de ingresos netos para ayudar a la gerencia a calcular el rendimiento de inversiones y evaluar los gastos operativos al comparar la estructura financiera con el rendimiento, es posible determinar qué tan eficazmente puede la cooperativa de ahorro y crédito colocar sus recursos productivos en inversiones que producen el mayor rendimiento.



La información sobre rendimiento se calcula con base en cuatro áreas principales de inversión:

**Cartera de préstamos.** - Todos los ingresos por intereses, multas por intereses morosos y comisiones de operaciones crediticias se dividen por el monto total invertido en la cartera de préstamos.

**Inversiones líquidas.** - Todos los ingresos de cuentas de ahorro de bancos y reservas de liquidez depositadas con la asociación nacional o el ente regulador se dividen por los montos invertidos en estas áreas.

**Inversiones financieras.** - Muchas cooperativas de ahorro y crédito invierten su liquidez en inversiones financieras que pagan un mayor rendimiento que las cuentas de ahorro en bancos. Estos ingresos por inversiones también se dividen por el capital pendiente invertido en estos instrumentos.

**Otras inversiones no financieras.** - Cualquier inversión que no pertenece a las categorías anteriores se clasifica como otra inversión no financiera. Para muchas cooperativas de ahorro y crédito, esto incluye inversiones en supermercados, farmacias, escuelas y proyectos de desarrollo de viviendas residenciales.

Los costos operativos también son importantes. Se clasifican en tres áreas principales

**Costos de intermediación financiera.** - Evalúa los costos financieros pagados por ahorro depositados, aportaciones de asociados y préstamos externos. A diferencia de los bancos comerciales que buscan minimizar sus costos financieros, las cooperativas de ahorro y crédito deben tratar de pagar la tasa más alta posible sin arriesgar la estabilidad de la institución.

**Costos administrativos.** - Muchas cooperativas de ahorro y crédito son muy competitivas con los bancos comerciales con respecto a las tasas de interés sobre depósito de préstamos, pero sus costos administrativos por unidad son mucho más altos. Los costos son más altos debido al monto de préstamo más pequeño. Los

gastos fijos administrativos no pueden ser distribuidos sobre un monto de préstamo más grande.

**Provisiones para préstamos incobrables.** - El área de costos evaluada por PERLAS separa los costos de crear provisiones para préstamos incobrables de otros costos administrativos. Se relaciona directamente con un análisis experto de crédito y técnicas eficaces del cobro de préstamos. Al aislar este gasto de los otros costos administrativos, es posible tener una visión mucho más clara de las prácticas débiles de administración de crédito en la cooperativa de ahorro y crédito. (pp. 7 - 9)

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

**Indicador: R1 CARTERA DE PRÉSTAMOS**

El indicador tiene el propósito de medir el rendimiento de la cartera de préstamos ya que es una fuente principal de ingresos para las entidades financieras.

**Descripción del Indicador:**

$$R1 = \frac{INGRESO NETO DE PRÉSTAMOS}{PROMEDIO DE CARTERA DE PRÉSTAMOS NETO}$$

**Fórmula del cálculo:**

$$R1 = \frac{51}{\frac{14 \text{ año final} + 14 \text{ año inicial}}{2}}$$

**Cuentas:**

**Tabla 11: Indicador Financiero R1**

CODIGO	DESCRIPCIÓN
14	CARTERA DE CREDITOS (año final)
14	CARTERA DE CREDITOS (año inicial)
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS

**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

**Elaborado por:** Mario Guaylla

**Indicador: R2 INVERSIONES FINANCIERAS**

Este indicador de igual forma mide la utilidad de todas las inversiones a largo plazo (como depósitos fijos, aportaciones, valores, etc.).

**Descripción del Indicador:**

$$R2 = \frac{INGRESO POR INVERSIONES FINANCIERAS}{PROMEDIO DE INVERSIONES FINANCIERAS}$$

**Fórmula del cálculo:**

$$R2 = \frac{5103}{\frac{13 \text{ año final} + 13 \text{ año inicial}}{2}}$$

**Cuentas:**

**Tabla 12: Indicador Financiero R2**

CODIGO	DESCRIPCIÓN
13	INVERSIONES (año final)
13	INVERSIONES (año inicial)
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS VALORES

**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

**Elaborado por:** Mario Guaylla

**Indicador: R3 COSTO POR DEPÓSITOS DE AHORROS DE SOCIOS**

Aquel que mide el rendimiento (Costos) de los depósitos de ahorro.

**Descripción del Indicador:**

$$R3 = \frac{INTERESES PAGADOS POR DEPÓSITOS DE AHORRO}{PROMEDIO DE DEPÓSITOS DE AHORRO}$$

**Fórmula del Indicador:**

$$R3 = \frac{410115}{\frac{210135 \text{ Año } final + 210135 \text{ año } inicial}{2}}$$

**Cuentas:****Tabla 13: Indicador Financiero R3**

CODIGO	DESCRIPCIÓN
210135	DEPOSITOS DE AHORRO (AÑO FINAL)
210135	DEPOSITOS DE AHORRO (AÑO INICIAL)
410115	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO: DEPOSITOS DE AHORRO

**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

**Elaborado por:** Mario Guaylla

**Indicador: R4 MARGEN BRUTO**

Aquel indicador es el que mide el margen bruto de ingresos generados y expresados como el rendimiento de todos los activos, antes de restar los gastos operativos, provisiones para préstamos incobrables y otros ítems extraordinarios.

**Descripción del Indicador:**

$$R4 = \frac{MARGEN BRUTO}{PROMEDIO ACTIVO TOTAL}$$

**Fórmula del cálculo:**

$$R4 = \frac{51}{41}$$

## Cuentas:

Tabla 14: Indicador Financiero R4

CODIGO	DESCRIPCIÓN
1	ACTIVO (2016)
410115	DEPÓSITOS DE AHORRO
410130	DEPOSITOS A PLAZO
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS
5101	DEPOSITOS
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS VALORES
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS
5190	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS
54	INGRESOS POR SERVICIOS
56	OTROS INGRESOS

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Mario Guaylla

## Indicador: R5 GASTOS DE OPERACIÓN

Este indicador mide el costo relacionado con la administración de todos los activos de la cooperativa de ahorro y crédito. Este costo se mide como porcentaje del promedio del activo total e indica el nivel de eficiencia o ineficiencia operativa.

### Descripción del Indicador:

$$R5 = \frac{GASTOS OPERATIVOS}{PROMEDIO ACTIVO TOTAL}$$

### Fórmula del cálculo:

$$R5 = \frac{45}{\frac{1 \text{ Año final} + 1 \text{ año inicial}}{2}}$$

**Cuentas:**

**Tabla 15: Indicador Financiero R5**

CODIGO	DESCRIPCIÓN
1	ACTIVO
45	GASTOS DE OPERACION

**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

**Elaborado por:** Mario Guaylla

**Indicador: R6 INGRESOS EXTRAORDINARIOS**

Este indicador tiene la finalidad de medir el monto neto de ingresos y gastos extraordinarios. Estos ítems típicamente no debe ser un monto significativo si la cooperativa de ahorro y crédito se especializa en la intermediación financiera.

**Descripción del Indicador:**

$$R6 = \frac{INGRESOS\ EXTRAORDINARIOS}{PROMEDIO\ ACTIVO\ TOTAL}$$

**Fórmula del cálculo:**

$$R6 = \frac{55 + 56}{\frac{1\ Año\ final + 1\ año\ inicial}{2}}$$

**Cuentas:**

**Tabla 16: Indicador Financiero R6**

CODIGO	DESCRIPCIÓN
1	ACTIVO
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES
56	OTROS INGRESOS

**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

**Elaborado por:** Mario Guaylla

**Indicador: R7 RENDIMIENTO OPERATIVO SOBRE ACTIVO (ROA)**

Es aquel indicador que mide la suficiencia del excedente neto y también, la capacidad de aumentar el capital institucional a los niveles óptimos.

**Descripción del Indicador:**

$$R7 = \frac{UTILIDAD DEL EJERCICIO}{PROMEDIO ACTIVO TOTAL}$$

**Fórmula del cálculo:**

$$R7 = \frac{3603}{\frac{1 \text{ Año final} + 1 \text{ año inicial}}{2}}$$

**Cuentas:**

**Tabla 17: Indicador Financiero R7**

CODIGO	DESCRIPCIÓN
1	ACTIVO
3603	UTILIDAD O EXCEDENTES DEL EJERCICIO

**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

**Elaborado por:** Mario Guaylla

**Indicador: R8 RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO (ROE)**

Este indicador es el que mide la rentabilidad del Patrimonio, rendimiento que perciben los accionistas por los fondos invertidos en la Cooperativa.

**Descripción del Indicador:**

$$R8 = \frac{UTILIDAD DEL EJERCICIO}{PATRIMONIO - UTILIDAD DEL EJERCICIO}$$

**Fórmula del cálculo:**

$$R8 = \frac{3603}{3 - 3603}$$

## Cuentas:

Tabla 18: Indicador Financiero R8

CODIGO	DESCRIPCIÓN
3	PATRIMONIO
3603	UTILIDAD O EXCEDENTES DEL EJERCICIO

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Mario Guaylla

### 2.2.9.4 L = Liquidez

Richardson, D. (2009), cita que:

Los indicadores de liquidez demuestran si la cooperativa de ahorro y crédito administra eficazmente su efectivo para que pueda satisfacer la demanda de retiros y requisitos para la reservas de liquidez. También se mide el efectivo inactivo para asegurar que este activo improductivo no afecte negativamente la rentabilidad. (p. 27).

#### **Indicador: L1 LIQUIDEZ**

Este indicador es el que mide la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de los depósitos, después de pagar todas las obligaciones inmediatas, en otros términos la factibilidad de convertir un activo en efectivo (dinero), entonces es la entidad se dice que es líquido.

#### **Descripción del Indicador:**

$$L1 = \frac{FONDOS DISPONIBLES}{DEPÓSITOS A CORTO PLAZO}$$

#### **Fórmula del cálculo:**

$$L1 = \frac{11}{2101 + 210305 + 210310}$$



**Cuentas:****Tabla 19: Indicador Financiero L1**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>
11	FONDOS DISPONIBLES
2101	DEPOSITOS A LA VISTA
210305	DEPOSITOS A PLAZO: DE 1 A 30 DIAS
210310	DEPOSITOS A PLAZO: DE 31 A 90 DIAS

**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

**Elaborado por:** Mario Guaylla

**Indicador: L2 RESERVA DE LIQUIDEZ**

El propósito de este indicador es la de medir el cumplimiento con los requisitos obligatorios del banco central, caja central u otros sobre los depósitos de reservas de liquidez.

**Descripción del Indicador:**

$$L2 = \frac{RESERVA DE LIQUIDEZ}{DEPÓSITOS}$$

**Fórmula del cálculo:**

$$L2 = \frac{(1103 + 13) + (1101)}{(210135 + 2103)}$$

**Cuentas:****Tabla 20: Indicador Financiero L2**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS
13	INVERSIONES
1101	FONDOS DISPONIBLES: CAJA
210135	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO: DEPOSITOS DE AHORRO
2103	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO: DEPOSITOS A PLAZO

**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

**Elaborado por:** Mario Guaylla

### **Indicador: L3 ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS**

Aquel indicador es el que mide el porcentaje del activo total invertido en cuentas liquidas improductivas.

#### **Descripción del Indicador:**

$$L3 = \frac{ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS}{TOTAL ACTIVO}$$

#### **Fórmula del cálculo:**

$$L3 = \frac{1101}{1}$$

#### **Cuentas:**

**Tabla 21: Indicador Financiero L3**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>
1	ACTIVO
1101	FONDOS DISPONIBLES: CAJA

**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

**Elaborado por:** Mario Guaylla

#### **2.2.9.5 A = Calidad de Activos**

Richardson, D. (2009, p. 20), menciona que:

“Los ratios de este componente miden el porcentaje de activos improductivos que tienen un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia. Estos indicadores son: las morosidades de préstamos, activos improductivos y el financiamiento de activos improductivos”

**Indicador: A1 MOROSIDAD DE CRÉDITOS**

Es la de medir el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos, utilizando el criterio del saldo de préstamos morosos pendientes, en vez de los pagos de préstamos morosos acumulados.

**Descripción del Indicador:**

$$A1 = \frac{TOTAL\ MOROSIDAD\ DE\ PRÉSTAMOS}{CARTERA\ DE\ PRÉSTAMOS\ BRUTA}$$

**Fórmula del cálculo:**

$$A1 = \frac{1426 + 1427 + 1428 + 1450 + 1451 + 1452}{14 + 1499}$$

**Cuentas:****Tabla 22: Indicador Financiero A1**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>
14	CARTERA DE CREDITOS
1426	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES
1427	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES
1428	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESES
1450	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA
1451	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO VENCIDA
1452	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES

**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

**Elaborado por:** Mario Guaylla

## **Indicador: A2 ACTIVOS IMPRODUCTIVOS**

Este indicador mide el porcentaje total que no produce un ingreso.

### **Descripción del Indicador:**

$$A2 = \frac{ACTIVOS IMPRODUCTIVOS}{TOTAL ACTIVOS}$$

### **Fórmula del cálculo:**

$$A2 = \frac{1101 + 16 + 18 + 1904 + 1990}{1}$$

### **Cuentas:**

**Tabla 23: Indicador Financiero A2**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>
1	ACTIVO
1101	FONDOS DISPONIBLES: CAJA
16	CUENTAS POR COBRAR
18	PROPIEDADES Y EQUIPO
1904	OTROS ACTIVOS: GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS
1990	OTROS ACTIVOS: OTROS

**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

**Elaborado por:** Mario Guaylla

### **2.2.9.6 S = Señales de Crecimiento**

Richardson, D. (2009), cita que:

La única forma de mantener el valor de activos, es a través de un fuerte y acelerado crecimiento de activos, acompañado por la rentabilidad sostenida. El crecimiento por sí solo es insuficiente. 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. 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 ahorro.-** 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 ahorro que, a su vez, afectan el crecimiento de otras áreas claves.

**Aportaciones.-** Aunque las aportaciones de asociados no reciben tanto énfasis en el modelo de WOCCU (Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito), 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.

**Participación de Reservas.-** El crecimiento de la participación de reservas 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 las reservas. (pp. 10-11)

Los indicadores de esta componente miden el porcentaje del crecimiento de cada una de las cuentas más importantes del estado financiero, así como el crecimiento del número de asociados y el crecimiento del activo total de la cooperativa”.

**Indicador: S1 CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS**

Es la de medir el porcentaje del crecimiento de la cartera de préstamos del año hasta la fecha.

**Descripción del Indicador:**

$$S1 = \left[ \frac{CARTERA DE CRÉDITO FINAL}{CARTERA DE CRÉDITO INICIAL} - 1 \right] * 100$$

**Fórmula del cálculo:**

$$S1 = \left[ \frac{14 \text{ AÑO FINAL}}{14 \text{ AÑO INICIAL}} - 1 \right] * 100$$

**Cuenta:**

14 = CARTERA DE CRÉDITOS

**Indicador: S2 CRECIMIENTO DE INVERSIONES LÍQUIDAS**

Es el que mide el crecimiento de las inversiones liquidas del año hasta la fecha.

**Descripción del Indicador:**

$$S2 = \left[ \frac{BANCO Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS AÑO FINAL}{BANCO Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS AÑO INICIAL} - 1 \right] * 100$$

**Fórmula del cálculo:**

$$S2 = \left[ \frac{1103 \text{ AÑO FINAL}}{1103 \text{ AÑO INICIAL}} - 1 \right] * 100$$

**Cuenta:**

**1103** = BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

**Indicador: S3 CRECIMIENTO DE INVERSIONES FINANCIERAS**

Este indicador es el que está encargado de medir el porcentaje del crecimiento de inversiones financieras del año hasta la fecha.

**Descripción del Indicador:**

$$S3 = \left[ \frac{INVERSIONES \text{ AÑO FINAL}}{INVERSIONES \text{ AÑO INICIAL}} - 1 \right] * 100$$

**Fórmula del cálculo:**

$$S3 = \left[ \frac{13 \text{ AÑO FINAL}}{13 \text{ AÑO INICIAL}} - 1 \right] * 100$$

**Cuenta:**

**13** = INVERSIONES

**Indicador: S4 CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORRO**

Este indicador mide el crecimiento de los depósitos del año hasta la fecha actual, donde los socios realizan sus depósitos con el fin de proteger su dinero.

**Descripción del Indicador:**

$$S4 = \left[ \frac{DEPÓSITOS AÑO FINAL}{DEPÓSITOS AÑO INICIAL} - 1 \right] * 100$$

**Fórmula del cálculo:**

$$S4 = \left[ \frac{13 AÑO FINAL}{13 AÑO INICIAL} - 1 \right] * 100$$

**Cuentas:****Tabla 24: Indicador Financiero S4**

CODIGO	DESCRIPCIÓN
210135	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO: DEPOSITOS DE AHORRO
2103	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO: DEPOSITOS A PLAZO

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Mario Guaylla

**Indicador: S5 CRECIMIENTO DE APORTACIONES DE ASOCIADOS**

Es el que mide el crecimiento de las aportaciones del año hasta la fecha.

**Descripción del Indicador:**

$$S5 = \left[ \frac{APORTES DE SOCIOS AÑO FINAL}{APORTES DE SOCIOS AÑO INICIAL} - 1 \right] * 100$$



**Fórmula del cálculo:**

$$S5 = \left[ \frac{3103 \text{ AÑO FINAL}}{3103 \text{ AÑO INICIAL}} - 1 \right] * 100$$

**Cuenta:**

**3103 = CAPITAL SOCIAL: APORTES DE SOCIOS**

**Indicador: S6 CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL**

Este indicador es el que mide el crecimiento de capital institucional del año hasta la fecha.

**Descripción del Indicador:**

$$S6 = \left[ \frac{CAPITAL INSTITUCIONAL \text{ AÑO FINAL}}{CAPITAL INSTITUCIONAL \text{ AÑO INICIAL}} - 1 \right] * 100$$

**Fórmula del cálculo:**

$$S6 = \left[ \frac{33 + 34 \text{ AÑO FINAL}}{33 + 34 \text{ AÑO INICIAL}} - 1 \right] * 100$$

**Cuentas:**

**Tabla 25: Indicador Financiero S6**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>
33	RESERVAS
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES

**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

**Elaborado por:** Mario Guaylla

**Indicador: S7 CRECIMIENTO DEL NÚMERO DE ASOCIADOS**

La finalidad de este indicador es la de medir el crecimiento del año hasta la fecha del número de asociados.

**Fórmula del cálculo:**

$$S7 = \left[ \frac{N^{\circ} \text{ SOCIOS AÑO FINAL}}{N^{\circ} \text{ SOCIOS AÑO INICIAL}} - 1 \right] * 100$$

**Indicador: S8 CRECIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL**

El propósito de este indicador es la de medir el crecimiento del año hasta la fecha del activo total.

**Descripción del Indicador:**

$$S8 = \left[ \frac{ACTIVO AÑO FINAL}{ACTIVO AÑO INICIAL} - 1 \right] * 100$$

**Fórmula del cálculo:**

$$S8 = \left[ \frac{1 \text{ AÑO FINAL}}{1 \text{ AÑO INICIAL}} - 1 \right] * 100$$

**Cuentas:**

**1** = ACTIVO

### 2.2.10 Informe de Análisis

(Jiménes, García, & Sierra, 2002), cita que:

El informe de análisis es un producto del proceso todo el análisis realizado, en el que se pretende transmitir al lector, de forma integrada y ordenada, las conclusiones alcanzadas por el analista. El informe de análisis es ante todo un factor que se utiliza en un proceso en el que se decide sobre la asignación de recursos. (p. 45)

### Estructura del informe

(Centro de Escritura Javeriano, 2013), describe lo siguiente:

1. **Encabezado.-** Nombre de la Institución y los estados financieros a analizar con sus periodos correspondientes, nombre del informe, fecha y lugar de análisis.
2. **Resumen de los aspectos más relevantes de la Institución.-** Debe incluirse un pequeño resumen de las actividades que realiza la entidad, sus características mercantiles y jurídicas, y sus principales objetivos.
3. **Índices Financieros**
4. **Recomendaciones y Conclusiones.-** Relatar de forma clara y que debe hacer la entidad para dar solución al problema que se está presentando. Además de aquello, debe incluir breves conclusiones de la situación en la que se encuentra posesionada la organización.
5. **Cierre.-** Describir los nombres de las que realizaron el informe, con sus correspondientes números de identificación.

### 2.2.11. Marco Conceptual

**Activo Improductivo.-** Son aquellos activos en el que su renta financiera es nula o igual a cero, es decir no genera un ingreso.

### **Aportaciones de Asociados.-**

(Vizcarra, 2014, pág. 50), describe que:

“Es el valor nominal de las acciones de una entidad financiera en determinado momento”.

### **Cartera de Créditos.-**

(Leonel, 2003, pág. 96), cita que:

“Son las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dicha cartera se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas en su texto”.

### **Depósitos de Ahorro.-**

(Vizcarra, 2014, pág. 90), señala que:

“Es un contrato por el que una persona confía en una entidad financiera la custodia bajo condición de que la devuelva en el momento en que se le pida”.

### **Gastos de Operación.-**

(Vizcarra, 2014, pág. 163), conceptualiza que:

“Los Gastos de Operación son erogaciones que se hacen para llevar a cabo las actividades normales de la empresa y que no representan un aumento en los activos fijos”.

### **Inversión.-**

(Leonel, 2003, pág. 275), explica que:

“Es la aplicación de recursos financieros destinados a incrementar los activos fijos o financieros de una entidad”.

### **Liquidez.-**

(Leonel, 2003, pág. 293), conceptualiza que: “Es la calidad de un valor para ser negociado en el mercado con mayor o menor facilidad”.

### **Morosidad de Crédito.-**

(Leonel, 2003, pág. 306), menciona que:

“Es el retraso en el cumplimiento de una obligación”.

### **Plazo.-**

(Leonel, 2003, pág. 334), cita que:

“Es el tiempo que transcurre entre la realización de una inversión y su vencimiento”.

### **Provisión.-**

(Vizcarra, 2014, pág. 280), cita que:

“La Provisión es una cantidad que esta acumulada por la entidad con la finalidad de cumplir con una deuda o asegurar la reposición de un activo”.

### **Rendimiento sobre el Patrimonio.-**

(Vizcarra, 2014, pág. 290), describe que:

“Es la tasa de utilidad obtenida del Patrimonio, en especial la derivada de los excedentes de un negocio que corresponden total de Capital invertido en un negocio”.

**Rentabilidad.-**

(Vizcarra, 2014, pág. 292), señala que:

“Es resultado de una operación financiera que reporta un saldo positivo cuando los ingresos son superiores a la suma de los gastos realizados”.

**Reservas de Liquidez.-**

(Vizcarra, 2014, pág. 294), describe lo siguiente:

“Son depósitos que las entidades financieras poseen para enfrentar demandas extraordinarias de dinero”.

**Solvencia.-**

(Vizcarra, 2014, pág. 320), menciona que:

“Aquella institución financiera que tiene la capacidad para pagar las deudas”.

## **CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO**

### **3.1 MODALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN**

En este trabajo de titulación se guía en base a las modalidades: cuantitativo y cualitativo de manera que nos permita analizar factores importantes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

La modalidad cuantitativa se basa en hechos y datos históricos, mismo que: permite determinar el porcentaje de cada una de las cuentas contables que conforman los estados financieros para determinar su composición y estructura, permite demostrar con claridad las variaciones de las cuentas de los estados financieros de un periodo a otro y evaluar el comportamiento real del factor económico de la Cooperativa y,

La modalidad cualitativa permite realizar el respectivo análisis de cada uno de los resultados obtenidos y por ende dar las respectivas conclusiones y recomendaciones en base a los análisis realizados.

### **3.2 TIPOS DE INVESTIGACIÓN**

#### **3.2.1 Investigación de Campo**

La investigación se realiza específicamente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., por razones a la misma, se concurrirá a las instalaciones de la Cooperativa, para recopilar oportuna información.

#### **3.2.2 Investigación Documental**

En esta investigación se fortalece el conocimiento, con la obtención de diferente información bibliográfica, con el fin de detectar, ampliar y profundizar diferentes perspectivas, teorías y criterios de varios autores sobre el trabajo de titulación, basándose en libros, trabajos de investigación, así también del internet de los que contienen información relacionado al tema de investigación.

### **3.2.3 Investigación Descriptiva**

La investigación consiste en la descripción, registro y análisis de la situación actual de la entidad financiera. Ya que por medio de esta investigación se describirá de los hechos económicos que integran en los estados financieros de la Cooperativa.

### **3.2.4 Investigación Explicativa**

Una vez realizado esta investigación, se procederá a explicar las causas de las deficiencias detectadas para poder emitir las respectivas conclusiones y recomendaciones con el fin de enmendar las mencionadas deficiencias.

## **3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA**

### **3.3.1 Población**

Este trabajo de titulación tiene como población lo siguiente:

Gerente General  
Jefe Nacional de Negocios  
Contadora  
Jefe de Créditos

### **3.3.2 Muestra**

En esta investigación no se aplica la muestra, por lo que se trata de un análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa “MINGA”.



## **3.4 MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN**

### **3.4.1 Métodos de Investigación**

#### **Analítico**

Este método permite conocer la realidad exacta de la Cooperativa, mediante la realización de análisis de cada una de las cuentas que conforman los Estados Financieros, correspondiente a un periodo y en comparación al periodo anterior determinar si su comportamiento fue adecuado.

#### **Sintético**

Una vez realizado el análisis financiero, se realizará un informe detallado en donde se reflejará un breve resumen de los resultados obtenidos, con la descripción de las respectivas conclusiones y recomendaciones, donde esto pueda proporcionar para la toma de decisiones que realizan los directivos del Departamento Financiero de la Cooperativa.

### **3.4.2 Técnicas de Investigación**

#### **Observación**

La Observación se pretende realizar de forma narrativa, en donde se tendrá una idea general de las actividades principales que desarrollan en la entidad, para lo cual se realizará visitas periódicas a las instalaciones de la COAC. Minga Ltda.

#### **Entrevista**

Se pretende realizar una conversación con el equipo Gerencial y funcionarios, a fin de obtener las respuestas en base a los diferentes interrogatorios planteados sobre el problema establecido, donde la aplicación del mismo será a los funcionarios de la COAC Minga Ltda.

### **3.4.3 Instrumentos de Investigación**

#### **Documentos Electrónicos**

La información otorgada por la COAC Minga Ltda., para la realización del análisis financiero y la información obtenida de fuentes electrónicas para el desarrollo del Marco Teórico.

#### **Entrevista**

Corresponde a las preguntas pre-elaboradas, para realizar una entrevista a los principales funcionarios de la COAC Minga Ltda.

### **3.5 RESULTADOS**

#### **3.5.1 Entrevista dirigida al gerente general**

**Objetivo:** Efectuar una entrevista al jefe de crédito para obtener información acerca del manejo y proceso que incurre en la cartera de crédito que se lleva dentro de la COAC. Minga Ltda.

#### **1. ¿Cree usted que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., se encuentra posicionada en el mercado financiero?**

Son más de 20 años que la Cooperativa se encuentra en el mercado financiero y precisamente se encuentra en el centro del país y la provincia, por ello se reconoce y se da en cuenta que la Cooperativa Minga se encuentra posesionada en este mercado financiero, gracias al esfuerzo y confianza de nuestros dirigentes y socios, donde nos permite ratificar nuestra postura de ser competentes realizando las cosas bien con los organismos de control.

**2. ¿De acuerdo a su control y supervisión, podría indicar cuáles son las principales operaciones activas y pasivas que se manejan dentro de la cooperativa?**

En función a mi calidad de Gerencia puede testificar que la Cooperativa maneja muchas actividades en beneficio de nuestros socios, los cuales son mejoras de servicios en créditos de operación.

**3. ¿Usted conoce si la cooperativa sufrió algún incidente negativo que haya impactado sus finanzas o el desarrollo de sus operaciones?**

Si, parte negativa se podría decir que el cambio del Gerente anterior nos ha afectado en la parte financiera como la disminución de nuestros socios

- Disminución más de un millón de dólares retirados de las pólizas
- Retiro de socios de la Cooperativa donde se trasladaron a la COAC. Sol de los Andes Ltda.

**4. ¿La entidad cuenta con políticas y procedimientos donde les ayude a contrarrestar los riesgos financieros?**

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

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

Con respecto a la pregunta, la cooperativa si cuenta con políticas y procedimientos para la colocación de recursos, pero muchos de los asesores no sienten comprometidos con la institución y por ende no cumple con estas normativas, es por esta razón que nos vemos afectados en la recuperación de la cartera.

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

Nuestra institución financiera si es solvente, pero se corre el riesgo de perderla, 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 a nuestras políticas establecidas.

**7. ¿En función a su experiencia cuál diría usted que son los principales riesgos financieros que la cooperativa está atravesando actualmente?**

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

**8. ¿Usted considera que mediante este trabajo de titulación sería un aporte para la cooperativa la realización de un análisis financiero?**

La Cooperativa en sí, 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 Institución.

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

La realización de un Análisis nos beneficiaría mucho, por lo que nos ayudaría a conocer la existencia de algún riesgo que nuestra institución no haya detectado, ya que es preocupante y más aún si estos pudieran ser el de mercado, crédito, por la competencia que existe nos haría debilitar nuestra carta de presentación.

**10. ¿La ejecución de programas de actualización de normativas bancarias ha venido a fortalecer las leyes y reglamentos existentes dentro 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 y evitar por ejemplo el lavado de activos.

**3.6 VERIFICACIÓN DE IDEA A DEFENDER**

La idea a defender en este trabajo de titulación señala lo siguiente:

La realización del análisis financiero de la COAC Minga Ltda., periodo 2016, nos permitirá evaluar la situación financiera, para facilitar adecuada toma de decisiones, el mismo que se va a cumplir con el desarrollo de la propuesta que se presente en el siguiente capítulo.

## **CAPÍTULO IV: MARCO PROPOSITIVO**

### **4.1 TÍTULO**

Análisis Financiero mediante la aplicación del Método PERLAS a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MINGA” Ltda., del Cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo, periodo 2016.

### **4.2 CONTENIDO DE LA PROPUESTA**

En el presente trabajo de Investigación, la propuesta radica en realizar Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., del Cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo, Periodo 2016, mediante la aplicación del método PERLAS, a fin de evaluar el desempeño financiero que posibilite una adecuada toma de decisiones a nivel gerencial.

Para desarrollar la propuesta se recolecto la siguiente información:

- ✓ Estado de Situación Financiera, periodo: 2016
- ✓ Estado de Resultados, periodo: 2016

Una vez recopilado la información, se procede a realizar el respectivo análisis financiero, utilizando los principales indicadores que proporciona el método PERLAS.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**  
**(EN DOLARES)**  
**AÑO: AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

CODIGO	DESCRIPCION	TOTAL
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	12.847.407,71
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	1.212.832,89
<b>1101</b>	CAJA	171.268,67
<b>110105</b>	EFFECTIVO	167.286,67
<b>110110</b>	CAJA CHICA	3.982,00
<b>1103</b>	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.041.564,22
<b>110305</b>	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	277.109,31
<b>110310</b>	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	493.882,62
<b>110320</b>	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR	270.572,29
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	135.000,00
<b>1305</b>	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIV	135.000,00
<b>130555</b>	DE 31 A 90 DIAS SECTOR FINANCIERO POPULAR	100.000,00
<b>130560</b>	DE 91 A 180 DÍAS SECTOR FINANCIERO POPUL	35.000,00
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	10.368.743,18
<b>1402</b>	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	402.544,12
<b>140205</b>	DE 1 A 30 DIAS	27.230,82
<b>140210</b>	DE 31 A 90 DIAS	48.816,42
<b>140215</b>	DE 91 A 180 DIAS	65.130,16
<b>140220</b>	DE 181 A 360 DIAS	104.913,64
<b>140225</b>	DE MAS DE 360 DIAS	156.453,08
<b>1403</b>	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO POR VENCER	8.260,08
<b>140305</b>	DE 1 A 30 DIAS	1.136,38
<b>140310</b>	DE 31 A 90 DIAS	1.136,41
<b>140315</b>	DE 91 A 180 DIAS	997,86
<b>140320</b>	DE 181 A 360 DIAS	1.995,72
<b>140325</b>	DE MAS DE 360 DIAS	2.993,71
<b>1404</b>	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENCER	8.742.335,57
<b>140405</b>	DE 1 A 30 DIAS	856.097,84
<b>140410</b>	DE 31 A 90 DIAS	1.410.352,32
<b>140415</b>	DE 91 A 180 DIAS	1.761.000,30
<b>140420</b>	DE 181 A 360 DIAS	2.461.256,63
<b>140425</b>	DE MAS DE 360 DIAS	2.253.628,48
<b>1426</b>	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	37.077,70
<b>142605</b>	DE 1 A 30 DIAS	3.745,50
<b>142610</b>	DE 31 A 90 DIAS	3.812,62
<b>142615</b>	DE 91 A 180 DIAS	5.217,03
<b>142620</b>	DE 181 A 360 DIAS	8.186,65
<b>142625</b>	DE MAS DE 360 DIAS	16.115,90
<b>1427</b>	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	18.693,28
<b>142705</b>	DE 1 A 30 DIAS	999,53
<b>142710</b>	DE 31 A 90 DIAS	1.713,19
<b>142715</b>	DE 91 A 180 DIAS	1.333,04
<b>142720</b>	DE 181 A 360 DIAS	3.232,88
<b>142725</b>	DE MAS DE 360 DIAS	11.414,64
<b>1428</b>	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESES	595.948,92
<b>142805</b>	DE 1 A 30 DIAS	121.540,87
<b>142810</b>	DE 31 A 90 DIAS	115.110,40
<b>142815</b>	DE 91 A 180 DIAS	117.156,84
<b>142820</b>	DE 181 A 360 DIAS	142.858,34
<b>142825</b>	DE MAS DE 360 DIAS	99.282,47
<b>1450</b>	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	89.077,44
<b>145010</b>	DE 31 A 90 DIAS	3.646,95
<b>145015</b>	DE 91 A 180 DIAS	6.322,36

145020	DE 181 A 270 DIAS	5.435,85
145025	DE MAS DE 270 DIAS	73.672,28
1451	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO VENCIDA	55.766,74
145110	DE 31 A 90 DIAS	285,92
145115	DE 91 A 270 DIAS	2.843,05
145120	DE 271 A 360 DIAS	1.092,70
145125	DE 361 A 720 DIAS	13.310,72
145130	DE MAS DE 720 DIAS	38.234,35
1452	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA	953.139,68
145210	DE 31 A 90 DIAS	107.161,45
145215	DE 91 A 180 DIAS	147.210,51
145220	DE 181 A 360 DIAS	195.920,68
145225	DE MAS DE 360 DIAS	502.847,04
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES	- 534.100,35
149910	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	- 50.463,07
149915	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO	- 6.612,83
149920	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	- 477.024,45
16	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	244.553,16
1602	INTERESES POR COBRAR INVERSIONES	591,69
160215	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	591,69
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CREDITOS	107.015,99
160310	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	3.550,76
160315	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO	227,39
160320	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	103.237,84
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	12.488,54
161430	GASTOS JUDICIALES	12.488,54
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	164.739,42
169005	ANTICIPOS AL PERSONAL	1.050,00
169015	CHEQUES PROTESTADOS Y RECHAZADOS	5.386,38
169090	OTRAS	158.303,04
1699	PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR	- 40.282,48
169905	PROVISION PARA INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR	- 988,15
169910	PROVISION PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR	- 39.294,33
18	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	735.366,75
1801	TERRENOS	244.815,00
1802	EDIFICIOS	470.954,88
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	118.124,49
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION	174.198,14
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	122.031,37
1899	DEPRECIACION ACUMULADA	- 394.757,13
189905	EDIFICIOS	- 100.061,74
189915	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	- 61.129,76
189920	EQUIPOS DE COMPUTACION	- 127.016,29
189925	UNIDADES DE TRANSPORTE	- 106.549,34
19	<b>OTROS ACTIVOS</b>	150.911,73
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	22.866,95
190110	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	21.132,46
190125	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRACION COOPERATIVA	1.734,49
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	63.799,66
190405	INTERESES	24.631,44
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	37.126,80
190490	OTROS	2.041,42
1905	GASTOS DIFERIDOS	4.018,88
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACION	8.676,26
190599	AMORTIZACION ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS	- 4.657,38
1906	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS	23.007,44
190615	PROVEDURIA	23.007,44
1990	OTROS	39.254,84
199010	OTROS IMPUESTOS	30.825,84
199015	DEPOSITOS EN GARANTIA Y PARA IMPORTACIONES	4.160,00
199025	FALTANTES DE CAJA	4.269,00
1999	PROVISION PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES	- 2.036,04



199990	PROVISION PARA OTROS ACTIVOS	-	2.036,04
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>		10.464.028,44
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>		9.957.078,28
2101	DEPOSITOS A LA VISTA		4.687.656,22
210135	DEPOSITOS DE AHORRO		4.668.856,00
210150	DEPOSITOS POR CONFIRMAR		18.800,22
2103	DEPOSITOS A PLAZO		3.776.885,41
210305	DE 1 A 30 DIAS		786.166,58
210310	DE 31 A 90 DIAS		1.058.223,76
210315	DE 91 A 180 DIAS		875.613,62
210320	DE 181 A 360 DIAS		1.013.594,88
210325	DE MAS DE 361 DIAS		43.286,57
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS		1.492.536,65
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		468.873,28
2501	INTERESES POR PAGAR		113.304,15
250115	DEPOSITOS A PLAZO		113.304,15
2503	OBLIGACIONES PATRONALES		45.275,73
250305	REMUNERACIONES		2.943,04
250310	BENEFICIOS SOCIALES		5.732,97
250315	APORTES AL IESS		9.468,82
250320	FONDO DE RESERVA IESS		35,16
250325	PARTICIPACION A EMPLEADOS		22.942,16
250390	OTRAS		4.153,58
2504	RETENCIONES		108.290,83
250405	RETENCIONES FISCALES		4.991,57
250490	OTRAS RETENCIONES		103.299,26
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS		24.486,69
250505	IMPUESTO A LA RENTA		24.486,69
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		177.515,88
259015	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS		61,56
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		177.454,32
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>		38.076,88
2990	OTROS		38.076,88
299005	SOBRANTES DE CAJA		3.348,09
299090	VARIOS		34.728,79
29909015	DIFERENCIAS POR REGULARIZAR		34.728,79
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		2.383.379,27
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>		1.061.969,47
3103	APORTES DE SOCIOS		1.061.969,47
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>		1.100.722,56
3301	LEGALES		952.275,98
3303	ESPECIALES		147.717,92
330305	A DISPOSICION DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS		141.529,74
330310	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES		6.188,18
3310	POR RESULTADOS NO OPERATIVOS		728,66
<b>35</b>	<b>SUPERAVIT POR VALUACIONES</b>		115.168,48
3501	SUPERAVIT POR VALUACION DE PROPIEDADES, EQUIPO Y OTROS		115.168,48
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>		105.518,76
3603	UTILIDAD O EXCEDENTES DEL EJERCICIO		105.518,76

Fuente: COAC. Minga Ltda.

Elaborado por: Mario Guaylla

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.****ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO****(EN DOLARES)****AÑO: AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>TOTAL</b>
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	1.904.867,48
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	470.441,79
<b>4101</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	457.495,96
<b>410115</b>	DEPOSITOS DE AHORRO	94.625,93
<b>410130</b>	DEPOSITOS A PLAZO	362.870,03
<b>4103</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	12.945,83
<b>410310</b>	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS	12.945,83
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	85.793,56
<b>4402</b>	CARTERA DE CREDITOS	75.674,25
<b>4403</b>	CUENTAS POR COBRAR	10.119,31
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACION</b>	1.284.120,37
<b>4501</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	729.237,06
<b>450105</b>	REMUNERACIONES MENSUALES	456.111,05
<b>450110</b>	BENEFICIOS SOCIALES	115.085,22
<b>450120</b>	APORTES AL IESS	62.226,71
<b>450190</b>	OTROS	95.814,08
<b>4502</b>	<b>HONORARIOS</b>	103.194,04
<b>450205</b>	DIRECTORES	49.085,75
<b>450210</b>	HONORARIOS PROFESIONALES	54.108,29
<b>4503</b>	<b>SERVICIOS VARIOS</b>	209.760,99
<b>450305</b>	MOVILIZACION, FLETES Y EMBALAJES	2.675,42
<b>450315</b>	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	39.878,48
<b>450320</b>	SERVICIOS BASICOS	46.027,27
<b>450325</b>	SEGUROS	15.940,51
<b>450330</b>	ARRENDAMIENTOS	81.007,55
<b>450390</b>	OTROS SERVICIOS	24.231,76
<b>4504</b>	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS</b>	57.156,13
<b>450410</b>	IMPUESTOS MUNICIPALES	13.865,74
<b>450415</b>	APORTES A LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS	11.005,05
<b>450420</b>	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA	25.649,58
<b>450430</b>	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	3.233,00
<b>450490</b>	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E INSTITUCIONES	3.402,76
<b>4505</b>	<b>DEPRECIACIONES</b>	85.557,31
<b>450510</b>	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	2.215,23
<b>450515</b>	EDIFICIOS	23.032,54
<b>450525</b>	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	11.530,01
<b>450530</b>	EQUIPOS DE COMPUTACION	32.770,56
<b>450535</b>	UNIDADES DE TRANSPORTE	16.008,97
<b>4506</b>	<b>AMORTIZACIONES</b>	3.485,96
<b>450625</b>	PROGRAMAS DE COMPUTACION	3.485,96
<b>4507</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	95.728,88
<b>450705</b>	SUMINISTROS DIVERSOS	37.590,32
<b>450715</b>	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	31.001,07
<b>450790</b>	OTROS	27.137,49
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	17.082,91
<b>4703</b>	INTERESES, COMISIONES Y TARIFAS DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES	17.082,91
<b>48</b>	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS</b>	47.428,85
<b>4810</b>	PARTICIPACION A EMPLEADOS	22.942,16
<b>4815</b>	IMPUESTO A LA RENTA	24.486,69
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	1.904.867,48
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	1.890.903,70
<b>5101</b>	DEPOSITOS	4.285,00

510110	DEPOSITOS EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	4.285,00
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS VALORES	12.322,69
510315	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	12.322,69
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS	1.873.962,59
510410	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	77.446,92
510415	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	2.595,67
510420	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	1.732.485,61
510450	DE MORA	61.434,39
5190	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	333,42
519090	OTROS	333,42
54	INGRESOS POR SERVICIOS	32.972,80
5404	MANEJO Y COBRANZAS	14.314,60
5490	OTROS SERVICIOS	18.658,20
549005	TARIFADOS CON COSTO MAXIMO	18.658,20
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	503,65
5501	UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	503,65
56	<b>OTROS INGRESOS</b>	86.006,09
5601	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES	35.272,39
5603	ARRENDAMIENTOS	1.883,46
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	41.602,22
560405	DE ACTIVOS CASTIGADOS	3,00
560410	REVERSION DE PROVISIONES	1.276,40
560420	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANTERIORES	40.322,82
5690	OTROS	7.248,02
569005	OTROS	5.711,52
569010	RECUPERACIÓN DE ACTIVOS DEPRECIADOS	1.536,50
59	<b>PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	105.518,76
5905	PÉRDIDAS Y GANANCIAS	105.518,76
590505	PÉRDIDAS Y GANANCIAS	105.518,76

**Fuente:** COAC. Minga Ltda.

**Elaborado por:** Mario Guaylla

Para el desarrollo del respectivo análisis financiero mediante el método PERLAS de este trabajo de titulación, cabe recalcar que los porcentajes del nivel de cumplimientos o metas a cumplir se van a realizar en base a las sugerencias de las siguientes notas:

**Nota 1:** El nivel de cumplimiento o meta a cumplir según Sistema PERLAS. (Richardson, 2009)

**Nota 2:** El nivel de cumplimiento de provisiones según la resolución N° 130-2015-F de la Junta de Regulación Monetaria y Financiera.

**Nota 3:** Finalmente se ha tomado también como referencia a la Cooperativa Daquilema del segmento 2, ya que es una cooperativa que se ha posesionado en el mercado financiero y está bajo estrictos controles de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

### 4.3 INDICADORES FINANCIEROS DEL MÉTODO PERLAS

A continuación se demuestra la aplicación de los indicadores del método **PERLAS**, los detalles del cálculo de estos indicadores se muestran en el Anexo N° 3:

#### **P = PROTECCIÓN**

Este indicador mide la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables.

#### **Indicador: P1 PROVISIONES PARA CUENTAS INCOBRABLES**

##### **Cuentas:**

PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
<b>1499</b>	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES	- 534.100,35
PROVISION REQUERIDA PARA PRESTAMOS CON MOROSIDAD >12 MESES		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
<b>142625</b>	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES: DE MAS DE 360 DIAS	16.115,90
<b>142725</b>	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES: DE MAS DE 360 DIAS	11.414,64
<b>142825</b>	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESES: DE MAS DE 360 DIAS	99.282,47
<b>145025</b>	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA: DE MAS DE 270 DIAS	73.672,28
<b>145125</b>	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO VENCIDA: DE 361 A 720 DIAS	13.310,72
<b>145130</b>	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO VENCIDA: DE MAS DE 720 DIAS	38.234,35
<b>145225</b>	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA: DE MAS DE 360 DIAS	502.847,04
	<b>TOTAL</b>	<b>754.877,40</b>

##### **Fórmula:**

$$P1 = \frac{\text{PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES}}{\text{PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS CON MOROSIDAD > 12 MESES}}$$

### Aplicación de la fórmula:

INDICADOR	2016	RESULTADO	META SEPS
P1 Provisiones para Créditos Incobrables	534.100,35 754.877,40	70,75%	20%

### Análisis:

El indicador de protección según el método **PERLAS** nos indica que tan protegida se encuentra nuestra cartera de crédito improductiva (vencida + que no devenga intereses) en referencia al resultado que obtiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito podríamos señalar que es adecuado ya que cuenta con una provisión del 70,75% para salvaguardar sus activos en el caso que los mismos no se pudieran recuperar y a su vez se sometería al respectivo castigo.

Según la Resolución N° 130-2015-F de la Junta de Regulación Monetaria y Financiera el porcentaje establecido para el Segmento 3 en el año 2016 es del 20% por tal razón la cooperativa cumple con lo establecido en la normativa, pese a que la mejor manera de proteger sus activos es teniendo una protección del 100% se puede observar que según el porcentaje que obtiene la institución esta busca cumplir con esta meta.

Mientras más alta sea nuestra cartera improductiva esto implica que con mayor provisión debe contar para tenerla protegida al 100% al realizar este proceso afecta a nuestra cuenta de gastos disminuyendo así la utilidad de la institución por ende frente a esta problemática se le recomienda fortalecer las políticas de recuperaciones de créditos, para evitar el incremento de alto índice de morosidad el cual provoca realizar provisiones.

**Indicador: P2 SOLVENCIA****Cuentas:**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
1	ACTIVO	12.847.407,71
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES	-
		534.100,35
1101	FONDOS DISPONIBLES: CAJA	171.268,67
16	CUENTAS POR COBRAR	244.553,16
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	735.366,75
1904	OTROS ACTIVOS: GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	63.799,66
1990	OTROS ACTIVOS: OTROS	39.254,84
2	PASIVOS	10.464.028,44
210135	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO: DEPOSITOS DE AHORRO	4.668.856,00
2103	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO: DEPOSITOS A PLAZO	3.776.885,41
TOTAL (ACTIVO-PROVISIONES)-(ACT. IMPRODUCTIVO+PASIVO-DEPOSITO)		<b>14.145.552,01</b>
210135	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO: DEPOSITOS DE AHORRO	4.668.856,00
2103	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO: DEPOSITOS A PLAZO	3.776.885,41
3	PATRIMONIO	2.383.379,27
TOTAL (PATRIMONIO+DEPOSITOS)		<b>10.829.120,68</b>

**Fórmula:**

P2

$$= \frac{(ACTIVO - PROVISIONES) - (ACTIVO IMPRODUCTIVO + PASIVO - DEPÓSITOS)}{PATRIMONIO + DEPOSITOS}$$

**Aplicación de la fórmula:**

INDICADOR	2016	RESULTADO	META
P2 Solvencia	14.145.552,01	130,63%	111%
	10.829.120,68		

### **Análisis:**

Es uno de los indicadores más importantes en el sector financiero ya que mientras más alto sea el indicador, reflejara que la entidad tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje, según el porcentaje establecido en PERLAS es del 111% pero la institución cuenta con el 130.63%, este alto porcentaje se debe a que la institución cuenta con una política excelente en cuanto a captaciones y colocaciones.

Según el resultado de la institución cuenta con una solvencia del 130.63%, siendo positivo ya que en el caso de que existieran cierres de cuentas o una liquidación la institución cumpliría con las obligaciones de sus socios y clientes en un 100%

### **E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ**

Estos indicadores miden la composición de las cuentas más importantes del Balance General: Activo, Pasivo y Patrimonio.

### **Indicador: E1 CARTERA DE CRÉDITOS**

#### **Cuentas:**

PRÉSTAMOS NETOS		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
14	CARTERA DE CREDITOS	10.368.743,18
TOTAL ACTIVO		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
1	ACTIVO	12.847.407,71

#### **Fórmula:**

$$E1 = \frac{PRÉSTAMOS\ NETOS}{ACTIVO}$$

### Aplicación de la fórmula:

INDICADOR	2016	RESULTADO	META S2
E1 Cartera de créditos	10.368.743,18	80,71%	79,41%
	12.847.407,71		

### Análisis:

Del total de activos de 12.847.407,71 que cuenta la institución el 80.71% están distribuidos en la cartera de crédito siendo un total de 10.368.743,18 esta referencia indica que mientras más alta es la relación la entidad está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado.

Esto implica que la mayor concentración del total de sus activos se encuentra en la colocación de créditos este indicador favorece a la institución volviéndola productiva y rentable y además cumple con los objetivos financieros para la cual fue creada.

### Indicador: E2 INVERSIONES A CORTO PLAZO

### Cuentas:

INVERSIONES FINANCIERAS		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
13	INVERSIONES	135.000,00
TOTAL ACTIVO		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
1	ACTIVO	12.847.407,71

### Fórmula:

$$E2 = \frac{INVERSIONES\ FINANCIERAS}{TOTAL\ ACTIVO}$$



### Aplicación de la fórmula:

INDICADOR	2016	RESULTADO	META S2
E2 Inversiones a corto plazo.	135.000,00 12.847.407,71	1,05%	3,42%

### Análisis:

Del 100% del total de sus activos el 80,71%, se encuentra distribuido en la cartera de crédito, de la diferencia que es del 19,29% el 1,05% se encuentra en inversiones que corresponde a 135.000,00 que hace referencia a las inversiones externas que mantiene la institución según el porcentaje del segmento 2 es de 3,42% en comparación de la institución este indicador es bajo.

Las inversiones vienen hacer un activo productivo ya que genera un ingreso para la institución y además son reservas de liquidez pero su porcentaje va a depender mucho de las políticas que maneja la institución según el comité de activos y pasivos.

### Indicador: E3 DEPÓSITOS DE AHORRO

### Cuentas:

TOTAL DEPOSITOS		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	4.687.656,22
2103	DEPOSITOS A PLAZO	3.776.885,41
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	1.492.536,65
	TOTAL	9.957.078,28
TOTAL ACTIVO		
1	ACTIVO	12.847.407,71

**Fórmula:**

$$E3 = \frac{\text{TOTAL DEPÓSITO DE AHORRO}}{\text{TOTAL ACTIVO}}$$

**Aplicación de la fórmula:**

INDICADOR	2016	RESULTADO	META S2
E3 Depósito de ahorro	9.957.078,28 12.847.407,71	77,50%	76,06%

**Análisis:**

Del total de activos de 12.847.407,71 que tiene la institución el 77.50% ha sido financiado por captaciones de terceros como son depósitos de ahorro, inversiones internas y depósitos restringidos, este porcentaje a comparación del segmento 2 es adecuada.

Esto implica que las captaciones que la cooperativa ha conseguido a través de la confianza con sus socios y clientes han sido utilizadas por la institución de manera eficiente para incrementar su activo a través de sus colocaciones.

**Indicador: E4 APORTACIONES DE SOCIOS****Cuentas:**

APORTACIONES DE ASOCIADOS		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
3103	APORTES DE SOCIOS	1.061.969,47
TOTAL ACTIVO		
1	ACTIVO	12.847.407,71

**Fórmula:**

$$E4 = \frac{\text{APORTACIONES DE ASOCIADOS}}{\text{TOTAL ACTIVO}}$$

**Aplicación de la fórmula:**

INDICADOR	2016	RESULTADO	META S2
E4 Aportaciones de asociados	1.061.969,47	8,27%	4,02%
	12.847.407,71		

**Análisis:**

Este indicador mide del total de activo que es 12.847.407,71, este se encuentra financiado con las aportaciones de los socios, el porcentaje ideal de las cooperativas del segmento 2 en referencia a los valores aportados por los socios es de 4,02%, al aplicar este indicador vemos que la Cooperativa maneja un porcentaje razonable teniendo un resultado de 8,27% esto implica que la cooperativa tiene una alta rotación en ingreso de nuevos socios que no afecta con el retiro de sus socios siendo este más elevado.

**Indicador: E5 PARTICIPACIÓN DE RESERVAS****Cuentas:**

PARTICIPACIÓN DE RESERVAS		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
33	RESERVAS	1.100.722,56
TOTAL ACTIVO		
1	ACTIVO	12.847.407,71

**Fórmula:**

$$E5 = \frac{PARTICIPACIÓN DE RESERVAS}{TOTAL ACTIVO}$$

**Aplicación de la fórmula:**

INDICADOR	2016	RESULTADO	META S2
E5 Participación de Reservas	1.100.722,56	8,57%	5,17%
	12.847.407,71		

**Análisis:**

Del total de activos de 12.847.407,71 se obtuvo que el 8,57%, dado que el total de participación de reservas es de 1.100.722,56, esto indica que es financiado por su capital en referencia al segmento 2 la Cooperativa tiene una participación de reserva favorable, este indicador es positivo debido al incremento anual de por lo menos el cincuenta por ciento (50%) de las utilidades y al menos el cincuenta por ciento (50%) de los excedentes anuales obtenidos por la organización, otro factor importante hace que este indicador incremente es por las aportaciones de los socios hasta un 3% del monto del crédito desembolsado a su favor que se destinará a fortalecer el Fondo Irrepartible de Reserva Legal además que estos rubros no podrán distribuirse entre los socios, ni incrementar sus certificados de aportación, bajo ninguna figura jurídica.

## R = TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS

Estos indicadores miden los ingresos promedio para cada uno de los activos más productivos del balance general. Además, miden los rendimientos (costo) para cada una de las cuentas de pasivos y capital más importantes.

### Indicador: R1 CARTERA DE PRÉSTAMOS

#### Cuentas:

INGRESO NETO DE PRESTAMOS		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.890.903,70
PROMEDIO DE CARTERA DE PRESTAMO NETA		
14	CARTERA DE CREDITOS (2016)	10.368.743,18
14	CARTERA DE CREDITOS (2015)	9.502.683,45
	TOTAL PROMEDIO	9.935.713,32

#### Fórmula:

$$R1 = \frac{INGRESO NETO DE PRÉSTAMOS}{PROMEDIO DE CARTERA DE PRÉSTAMOS NETO}$$

#### Aplicación de la fórmula:

INDICADOR	2016	RESULTADO	META S2
R1 Cartera de préstamos	1.890.903,70	19,03%	21,45%
	9.935.713,32		

#### Análisis:

Este indicador nos mide que tan eficiente es la institución al momento de colocar y recuperar sus recursos, ya que en este se ven reflejado los ingresos generados por los recursos colocados en créditos, la cartera de créditos según el resultado que se observa, la cooperativa tiene un porcentaje del 19,03%, proveniente de ingresos de préstamos de \$1.890.903.70 y promedio de la cartera de préstamos de \$ 9.935.713,32, que es

relativamente bajo a comparación del segmento 2, en consecuencia la cartera de crédito se puede visualizar que existen ciertas deficiencias en la recuperación de cartera, esto hace que se convierta en un activo improductivo, el mismo que no genera ingresos para la institución al igual que su proceso de cobranzas.

Debido a la alta morosidad que tiene la Cooperativa se recomienda reducir la morosidad de la entidad, para mejorar estos indicadores.

**Indicador: R2 INVERSIONES FINANCIERAS**

**Cuentas:**

INGRESOS POR INVERSIONES FINANCIERAS		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS VALORES	12.322,69
PROMEDIO DE INVERSIONES FINANCIERAS		
13	INVERSIONES (2016)	135.000,00
13	INVERSIONES (2015)	125.981,61
	TOTAL PROMEDIO	130.490,81

**Fórmula:**

$$R2 = \frac{INGRESOS\ POR\ INVERSIONES\ FINANCIERAS}{PROMEDIO\ DE\ INVERSIONES\ FINANCIERAS}$$

**Aplicación de la fórmula:**

INDICADOR	2016	RESULTADO	META S2
R2 Inversiones financieras	12.322,69	9,44%	12,01%
	130.490,81		

### **Análisis:**

Este indicador señala que los ingresos financieros devengados en el ejercicio por concepto de intereses, descuentos, y otros rendimientos financieros, generados por los títulos valores incluidos en el grupo 13 inversiones, generaron un resultado del 9,44%, por los saldo de ingresos de inversiones financieras de \$ 12.322.69 y promedio de inversiones financieras de \$ 130.490 81, en referencia al segmento 2, el porcentaje es relativamente razonable, la institución debe procurar realizar inversiones oportunas que generen ingresos para la entidad.

Por tal razón a la Cooperativa se recomienda realizar inversiones financieras, la misma que se convierta en un activo productivo que genere ingresos para la institución y por ende el crecimiento de activos.

### **Indicador: R3 COSTO POR DEPÓSITOS DE AHORROS DE SOCIOS**

#### **Cuentas:**

COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE DEPOSITOS DE AHORRO		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
410115	DEPOSITOS DE AHORRO	94.625,93
PROMEDIO DE DEPOSITO DE AHORRO		
210135	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO: DEPOSITOS DE AHORRO (2016)	4.668.856,00
210135	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO: DEPOSITOS DE AHORRO (2015)	4.278.953,50
	TOTAL PROMEDIO	4.473.904,75

#### **Fórmula:**

$$R3 = \frac{INTERESES PAGADOS POR DEPÓSITOS DE AHORRO}{PROMEDIO DE DEPÓSITOS DE AHORRO}$$

### Aplicación de la fórmula:

INDICADOR	2016	RESULTADO	META BCE
R3 Costo por Depósitos de Ahorros de Socios	94.625,93 4.473.904,75	2,12%	5,14%

### Análisis:

Este indicador refleja los costos financieros de los depósitos de ahorro, para realizar el análisis se tomó como referencia 5,14%, tasa pasiva que proporciona el Banco Central del Ecuador.

Los costos de depósitos de ahorro en el periodo analizado nos reflejan el 2,12%, dado que los intereses pagados por depósitos asciende a 94.625,93 y 4.473.904,75 que corresponde al promedio de depósitos de ahorro, con relación al BCE, este porcentaje relativamente es bajo, por lo que la política de tasa de interés de la Cooperativa es bajo.

A la administración financiera se recomienda actualizar el manual de captaciones y aplicar en referencia a la tasa pasiva que proporciona el Banco Central del Ecuador, porque de no ser así no habrá un estímulo para sus socios.



## Indicador: R4 MARGEN BRUTO

### Cuentas:

MARGEN BRUTO		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
5101	DEPOSITOS	4.285,00
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS VALORES	12.322,69
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS	1.873.962,59
54	INGRESOS POR SERVICIOS	32.972,80
56	OTROS INGRESOS	86.006,09
410115	DEPOSITOS DE AHORRO	94.625,93
410130	DEPOSITOS A PLAZO	362.870,03
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	12.945,83
	<b>TOTAL (5 - 4)</b>	<b>1.539.107,38</b>
1	ACTIVO (2016)	12.847.407,71
1	ACTIVO (2015)	11.762.815,23
	<b>TOTAL PROMEDIO ACTIVO TOTAL</b>	<b>12.305.111,47</b>

### Fórmula:

$$R4 = \frac{MARGEN\ BRUTO}{PROMEDIO\ ACTIVO\ TOTAL}$$

### Aplicación de la fórmula:

INDICADOR	2016	RESULTADO	META S2
R4 Margen bruto	1.539.107,38	12,51%	11,13%
	12.305.111,47		

### Análisis:

Al aplicar este indicador la Cooperativa muestra un resultado del 12,51%, en vista que el Margen Bruto es de \$ 1.539.107,38 y el Promedio Activo total es de \$ 12.305.111,47, en referencia del segmento 2 que es 11,13%, este porcentaje es bueno, esto se debe a que las ganancias por el proceso de intermediación (colocación de préstamos en función a la

cantidad de depósitos) es más eficiente en relación al activo promedio, mientras más alto sea este indicador es mejor para la institución.

**Indicador: R5 GASTOS DE OPERACIÓN**

**Cuentas:**

GASTOS OPERATIVOS		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
45	GASTOS DE OPERACION	1.284.120,37
PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL		
1	ACTIVO (2016)	12.847.407,71
1	ACTIVO (2015)	11.762.815,23
	TOTAL PROMEDIO	12.305.111,47

**Fórmula:**

$$R5 = \frac{GASTOS OPERATIVOS}{PROMEDIO ACTIVO TOTAL}$$

**Aplicación de fórmula:**

INDICADOR	2016	RESULTADO	META S2
R5 Gastos de operación	1.284.120,37	10,44%	8,66%
	12.305.111,47		

**Análisis:**

Al aplicar este indicador se obtiene un porcentaje del 10,44%, por el gasto operativo de \$ 1.284.120,37 y el promedio de Activo total de \$ 12.305.111,47, que en referencia al segmento 2 es del 8,66%, este representa los gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros, mientras menor sea el indicador significa que la entidad está siendo eficiente con los recursos para la administración de sus activos, pero al observar este resultado podemos

identificar que se está utilizando más recursos de los necesarios, los mismos que no están generando un rendimiento positivo para la institución.

Por la ineficiencia operativa se recomienda al departamento financiero de la Cooperativa que exista mayor control frente a los gastos operativos de tal manera que se pueda disminuir este porcentaje.

**Indicador: R6 INGRESOS EXTRAORDINARIOS**

**Cuentas:**

INGRESOS EXTRAORDINARIOS		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	503,65
56	OTROS INGRESOS	86.006,09
	TOTAL	86.509,74
PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL		
1	ACTIVO (2016)	12.847.407,71
1	ACTIVO (2015)	11.762.815,23
	TOTAL PROMEDIO	12.305.111,47

**Fórmula:**

$$R6 = \frac{INGRESOS\ EXTRAORDINARIOS}{PROMEDIO\ ACTIVO\ TOTAL}$$

**Aplicación de la fórmula:**

INDICADOR	2016	RESULTADO	META S2
R6 Ingresos Extraordinarios	86.509,74	0,70%	0,24%
	12.305.111,47		

**Análisis:**

Este indicador mide la rentabilidad de los ingresos extraordinarios que se obtienen por actividades no propias de la entidad se obtuvo un resultado del 0,70%, a comparación del

segmento 2 que es del 0,24% es muy bueno, donde se puede observar que la cooperativa tiene políticas de publicidad establecidas, ya que sus servicios no financieros como cobros de servicios básicos, recargas telefónicas, cobros de planes, transferencias, etc. tienen una gran acogida dando así un indicador alto y generando mayores ingresos para la misma.

**Indicador: R7 RENDIMIENTO OPERATIVO SOBRE ACTIVO (ROA).**

**Cuentas:**

UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
3603	UTILIDAD O EXEDENTES DEL EJERCICIO	105.518,76
PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL		
1	ACTIVO (2016)	12.847.407,71
1	ACTIVO (2015)	11.762.815,23
	TOTAL PROMEDIO	12.305.111,47

**Fórmula:**

$$R7 = \frac{UTILIDAD\ DEL\ EJERCICIO}{PROMEDIO\ ACTIVO\ TOTAL}$$

**Aplicación de la fórmula:**

INDICADOR	2016	RESULTADO	META S2
R7 Rendimiento Operativo sobre Activo	105.518,76	0,86%	0,94%
	12.305.111,47		

**Análisis:**

Este indicador mide nivel de retorno generado por el uso eficiente de los activos. Es una medida de eficacia y eficiencia en el manejo de los recursos de la entidad que viene hacer la diferencia entre los ingresos y los gastos como se puede observar la institución posee un porcentaje del 0,86% que a diferencia del segmento 2 es del 0,94% esto implica que

mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.

Por lo que se recomienda a la alta gerencia formular medidas correctivas que permitan utilizar de manera más eficiente los recursos de la Cooperativa.

**Indicador: R8 RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO (ROE).**

**Cuentas:**

UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
3603	UTILIDAD O EXEDENTES DEL EJERCICIO	105.518,76
PATRIMONIO - UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO		
3	PATRIMONIO	2.383.379,27
3603	UTILIDAD O EXEDENTES DEL EJERCICIO	105.518,76
	TOTAL	2.277.860,51

**Fórmula:**

$$R8 = \frac{UTILIDAD\ DEL\ EJERCICIO}{PATRIMONIO - UTILIDAD\ DEL\ EJERCICIO}$$

**Aplicación de la fórmula:**

INDICADOR	2016	RESULTADO	META S2
R8 Rendimiento sobre el Patrimonio	105.518,76 2.277.860,51	4,63%	6,49%

**Análisis:**

Este indicador mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los socios de la entidad financiera la institución obtuvo un porcentaje del 4,63%, dado que la Utilidad del Ejercicio es de \$ 105.518,76, y el Patrimonio menos la Utilidad es de \$ 2.277.860,51, que a comparación del segmento 2 que es del 6,49%, relativamente es bajo,

mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no tendría los suficientes recursos para cubrir con los desembolsos de las aportaciones de sus socios este problema se suscita por la debilidad que se presenta en la cartera improductiva generando así altos niveles de provisiones que afectan a la cuenta de gastos perjudicando la utilidad el ejercicio.

A la administración financiera de la Cooperativa se recomienda de manera urgente formular estrategias apropiadas que permitan generar rentabilidad sobre los aportes de los socios y que ayude a mantener sus aportes dentro de la Cooperativa ya que es uno de los financiamientos más fundamentales para la entidad.

### **L = LIQUIDEZ**

Los indicadores de liquidez demuestran si la cooperativa de ahorro y crédito administra eficazmente su efectivo para que pueda satisfacer la demanda de retiros. También se mide el efectivo inactivo para asegurar que este activo improductivo no afecte negativamente la rentabilidad.

**Indicador: L1 LIQUIDEZ**

**Cuentas:**

FONDOS DISPONIBLES		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
<b>11</b>	FONDOS DISPONIBLES	<b>1.212.832,89</b>
DEPOSITOS A CORTO PLAZO		
<b>2101</b>	DEPOSITOS A LA VISTA	4.687.656,22
<b>210305</b>	DEPOSITOS A PLAZO: DE 1 A 30 DIAS	786.166,58
<b>210310</b>	DEPOSITOS A PLAZO: DE 31 A 90 DIAS	1.058.223,76
	TOTAL	<b>6.532.046,56</b>

**Fórmula:**

$$L1 = \frac{FONDOS DISPONIBLES}{DEPÓSITOS A CORTO PLAZO}$$

### Aplicación de la fórmula:

INDICADOR	2016	RESULTADO	META S2
L1 Liquidez	1.212.832,89	18,57%	19,21%
	6.532.046,56		

### Análisis:

Este indicador mide la capacidad de responder a sus socios y clientes por sus obligaciones inmediatas la meta ideal para este indicador según la referencia es de 19,21%, y al aplicar este indicador, vemos que la Cooperativa presenta un índice de liquidez de 18,57%, dado que el saldo de Fondos disponibles es \$1.212.832,89 y el Depósito a Corto plazo es \$ 6.532.046,46, lo que es aceptable. Mientras más alto sea el indicador, reflejará que la entidad tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje.

### Indicador: L2 RESERVA DE LIQUIDEZ

#### Cuentas:

RESERVA DE LIQUIDEZ		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.041.564,22
13	INVERSIONES	135.000,00
1101	FONDOS DISPONIBLES: CAJA	171.268,67
	TOTAL	<b>1.347.832,89</b>
DEPOSITOS		
210135	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO: DEPOSITOS DE AHORRO	4.668.856,00
2103	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO: DEPOSITOS A PLAZO	3.776.885,41
	TOTAL	<b>8.445.741,41</b>

#### Fórmula:

$$L2 = \frac{RESERVA DE LIQUIDEZ}{DEPÓSITOS}$$

### Aplicación de la fórmula:

INDICADOR	2016	RESULTADO	META S2
L2 Reserva de liquidez	1.347.832,89	15,96%	18,10%
	8.445.741,41		

### Análisis:

Este indicador mide el cumplimiento de los requisitos del Banco Central, Caja Central u otros sobre los depósitos de reservas de liquidez y su meta sugerida es obtener un resultado de 18,10%, por lo que aplicar este indicador se obtuvo un resultado de 15,96%, en parte el resultado es bajo, donde con el resultado obtenido muestra que la Cooperativa tiene capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes.

### Indicador: L3 ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS

#### Cuentas:

ACTIVOS LIQUIDOS IMPRODUCTIVOS		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
1101	FONDOS DISPONIBLES: CAJA	171.268,67
TOTAL ACTIVO		
1	ACTIVO	12.847.407,71

#### Fórmula:

$$L3 = \frac{ACTIVOS LIQUIDOS IMPRODUCTIVOS}{TOTAL ACTIVO}$$



### Aplicación de la fórmula:

INDICADOR	2016	RESULTADO	META S2
L3 Activos líquidos improductivos	171.268,67	1,33%	1,43%
	12.847.407,71		

### Análisis:

Este indicador mide el porcentaje del activo líquido improductivo, invertido en las cuentas líquidas improductivas y la meta sugerida es de 1,43%, donde al aplicar este indicador se obtuvo un resultado de 1,33%, esto significa que la inversión en las cuentas líquidas improductivas es casi normal, mientras menor sea el porcentaje es positivo para la Cooperativa.

Para la explicación en nuestro caso, las cuentas líquidas improductivas se refieren al efectivo mantenido en caja, ya que este recurso no genera rentabilidad para la Cooperativa, en vista de observar el resultado obtenido, se recomienda reducir a un mínimo posible las cuentas líquidas improductivas pero sin que esto disminuya el grupo de fondos disponibles a donde pertenece, para que con el cual siga manteniendo la liquidez.

Una de las recomendaciones es la de transferir dichos efectivos a la cuenta de ahorros de bancos e instituciones financieras del país, donde generaran rentabilidad.

## A = CALIDAD DE ACTIVOS

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de activos improductivos que tienen un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia dentro de la Cooperativa.

### Indicador: A1 MOROSIDAD DE CRÉDITOS

#### Cuentas:

TOTAL MOROSIDAD DE PRESTAMOS		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
1426	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	37.077,70
1427	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	18.693,28
1428	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESES	595.948,92
1450	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	89.077,44
1451	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO VENCIDA	55.766,74
1452	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA	953.139,68
	TOTAL	<b>1.749.703,76</b>
CARTERA DE PRESTAMOS BRUTA		
14	CARTERA DE CREDITOS	10.368.743,18
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES	534.100,35
	TOTAL	<b>10.902.843,53</b>

#### Fórmula:

$$A1 = \frac{\text{TOTAL MOROSIDAD DE PRÉSTAMOS}}{\text{CARTERA DE PRÉSTAMOS BRUTA}}$$

#### Aplicación de la fórmula:

INDICADOR	2016	RESULTADO	META S2
A1 Morosidad de Créditos	1.749.703,76 10.902.843,53	16,05%	3,63%

## **Análisis:**

Este indicador mide el porcentaje de la morosidad de créditos frente al total de la cartera (proporción de la cartera que se encuentra en mora). Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de crédito la cooperativa posee un indicador del 16.05% que a comparación del segmento 2 es del 3,36%, esto implica que mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación y colocación de cartera.

La morosidad de la cartera de créditos afecta los siguientes resultados de la institución: los ingresos, la cartera vencida que no genera rendimiento en el presente, por otra parte en los gastos, la cartera vencida lleva a un gasto de provisión lo que disminuye la rentabilidad y el crecimiento patrimonial.

En vista a los resultados obtenidos, se recomienda a la Gerencia que establezca estrategias donde permitan minimizar la morosidad mediante análisis oportuno de cada uno de los créditos otorgados, es importante también corregir las deficiencias en la recuperación de la cartera de créditos.

## **Indicador: A2 ACTIVOS IMPRODUCTIVOS**

### **Cuentas:**

ACTIVOS IMPRODUCTIVOS		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
<b>16</b>	CUENTAS POR COBRAR	244.553,16
<b>18</b>	PROPIEDADES Y EQUIPO	735.366,75
<b>1904</b>	OTROS ACTIVOS: GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	63.799,66
<b>1990</b>	OTROS ACTIVOS: OTROS	39.254,84
	TOTAL	<b>1.082.974,41</b>
TOTAL ACTIVO		
<b>1</b>	ACTIVO	<b>12.847.407,71</b>

**Fórmula:**

$$A2 = \frac{ACTIVOS IMPRODUCTIVOS}{TOTAL ACTIVOS}$$

**Aplicación de la fórmula:**

INDICADOR	2016	RESULTADO	META S2
A2 Activos improductivos	1.254.243,08	9,76%	7,37%
	12.847.407,71		

**Análisis:**

Este indicador mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales, la institución posee una participación del 9,76% que a comparación del segmento 2 es del 7,37% es alto, lo que implica que mientras mayor sea el indicador la entidad está siendo menos eficiente en la colocación de sus recursos en activos productivos.

Por lo que a la Cooperativa y a sus directivos se recomienda colocar en la cartera de crédito, realizar inversiones financieras, ya que la misma generará un ingreso satisfactorio para la institución.

## S = SEÑALES DE CRECIMIENTO

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 activo total de la cooperativa.

### Indicador: S1 CRECIMIENTO DE ACTIVOS

#### Cuentas:

CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
14	CARTERA DE CREDITOS (FINAL)	10.368.743,18
14	CARTERA DE CREDITOS (INICIAL)	9.502.683,45

#### Fórmula:

$$S1 = \left[ \frac{CARTERA DE CRÉDITO FINAL}{CARTERA DE CRÉDITO INICIAL} - 1 \right] * 100$$

#### Aplicación de la fórmula:

INDICADOR	2016	RESULTADO	META S2
S1 CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS	10.368.743,18 9.502.683,45	9,11%	69%

#### Análisis:

El crecimiento del año hasta la fecha de la cartera de préstamos se midió con la aplicación de este indicador, donde los resultados demuestran que el otorgamiento de préstamos tiene un 9,11% de crecimiento de activos, conforme a la referencia tomada del segmento 2, este resultado nos indica que en cuanto al otorgamiento de créditos no hay una buena señal de crecimiento que proporcione rentabilidad a la institución, más bien tiende a un fracaso de la Cooperativa.

Por lo que a la Gerencia se les recomienda establecer un programa consistente para aumentar la estructura de créditos y también es importante incentivar a los socios a acceder a los créditos socializando sobre sus préstamos a invertir en diferentes emprendimientos que ayude su desarrollo.

**Indicador: S2 CRECIMIENTO DE INVERSIONES LÍQUIDAS**

**Cuentas:**

CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS (FINAL)	1.041.564,22
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS (INICIAL)	707.104,80

**Fórmula:**

$$S2 = \left[ \frac{\text{BANCO Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS AÑO FINAL}}{\text{BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS AÑO INICIAL}} - 1 \right] * 100$$

**Aplicación de la fórmula:**

INDICADOR	2016	RESULTADO	META
S2 Crecimiento de inversiones líquidas	1.041.564,22	47,30%	9,22%
	707.104,80		

**Análisis:**

El crecimiento del año hasta la fecha de las inversiones líquidas, vemos que al aplicar este indicador se obtuvo un resultado de 47,30%, que para aumentar el porcentaje de inversiones líquidas el S2 (47,30%) debe ser mayor que el S11 (9,22%), lo cual significa que hay una buena señal de crecimiento al mostrar un porcentaje alto por los depósitos realizados en los Bancos y otras instituciones financieras. Pero en comparación al indicador anterior no es favorable que la Cooperativa tenga su efectivo en Bancos que no genere un ingreso.

Por lo tanto a la institución se le recomienda colocar en la cartera de créditos ya que la misma dará ingresos favorables para la institución.

**Indicador: S3 CRECIMIENTO DE INVERSIONES FINANCIERAS**

**Cuentas**

CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
13	INVERSIONES (FINAL)	135.000,00
13	INVERSIONES (INICIAL)	125.981,61

**Fórmula:**

$$S3 = \left[ \frac{INVERSIONES \text{ AÑO FINAL}}{INVERSIONES \text{ AÑO INICIAL}} - 1 \right] * 100$$

**Aplicación de la fórmula:**

INDICADOR	2016	RESULTADO	META S2
S3 Crecimiento de inversiones financieras	135.000,00 125.981,61	7,16%	108,13%

**Análisis:**

De igual forma para medir el crecimiento de inversiones financieras del año hasta la fecha se aplicó este indicador y por ende se demuestra un resultado de 7,16%, provenientes de los valores de inversiones de año de estudio de \$ 135.000,00 e inversiones del año inicial de \$ 125.981,61, en base a la referencia tomado del segmento 2, esto significa que no existe un eficiente crecimiento de inversiones financieras, de manera que el Gerente general debe realizar inversiones en otras instituciones financieras, ya que esto forma parte del activo y que se pueda tener liquidez eficiente en un futuro.

## Indicador: S4 CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORRO

### Cuentas:

CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
210135	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO: DEPOSITOS DE AHORRO	4.668.856,00
2103	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO: DEPOSITOS A PLAZO	3.776.885,41
	<b>TOTAL DEPOSITO AÑO FINAL</b>	<b>8.445.741,41</b>
210135	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO: DEPOSITOS DE AHORRO	4.278.953,50
2103	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO: DEPOSITOS A PLAZO	3.253.389,94
	<b>TOTAL DEPOSITO AÑO INICIAL</b>	<b>7.532.343,44</b>

### Fórmula:

$$S4 = \left[ \frac{DEPÓSITOS AÑO FINAL}{DEPÓSITOS AÑO INICIAL} - 1 \right] * 100$$

### Aplicación de fórmula:

INDICADOR	2016	RESULTADO	META S2
S4 Crecimiento de depósitos Ahorro	8.445.741,41 7.532.343,44	12,13%	46,83%

### Análisis:

Este indicador mide el crecimiento de ahorro hasta la fecha, donde al aplicar este indicador se obtuvo un resultado de 12,13% y en base al cumplimiento de metas de la COAC del segmento 2 es 46,83%, vemos que el porcentaje (%) es demasiado bajo, en relación, esto significa que no hay confianza por parte de los socios donde hace que este indicador sea decreciente.

Por lo que se recomienda buscar nuevos programas de mercadeo para estimular el incremento de sus depósitos de ahorro.



**Indicador: S5 CRECIMIENTO DE APORTACIONES DE SOCIOS****Cuentas:**

CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
3103	CAPITAL SOCIAL: APORTES DE SOCIOS (FINAL)	1.061.969,47
3103	CAPITAL SOCIAL: APORTES DE SOCIOS (INICIAL)	996.907,28

**Fórmula:**

$$S5 = \left[ \frac{APORTES DE SOCIOS AÑO FINAL}{APORTES DE SOCIOS AÑO INICIAL} - 1 \right] * 100$$

**Aplicación de la fórmula:**

INDICADOR	2016	RESULTADO	META S2
S5 Crecimiento de Aportaciones de Socios	1.061.969,47 996.907,28	6,53%	21,30%

**Análisis:**

Este indicador mide el porcentaje del crecimiento de aportaciones de socios, donde al aplicar este indicador se muestra un resultado de 6,53%, por la referencia tomada del segmento 2, esto significa que no hay un crecimiento eficiente en las aportaciones de los socios.

De tal manera se les recomienda que la Cooperativa Minga debe cambiar las políticas de aportaciones en sentido que los socios aporten más de lo que están aportando en la actualidad.

## Indicador: S6 CRECIMIENTO DE PARTICIPACIÓN DE RESERVAS

### Cuentas:

CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
33	RESERVAS	1.100.722,56
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-
	<b>TOTAL CAPITAL INSTITUCIONAL FINAL</b>	<b>1.100.722,56</b>
33	RESERVAS	274.278,65
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	548.513,16
	<b>TOTAL CAPITAL INSTITUCIONAL INICIAL</b>	<b>822.791,81</b>

### Fórmula:

$$S6 = \left[ \frac{RESERVAS \text{ AÑO FINAL}}{RESERVAS \text{ AÑO INICIAL}} - 1 \right] * 100$$

### Aplicación de la fórmula:

INDICADOR	2016	RESULTADO	META S2
S6 Crecimiento de Participación de Reservas	1.100.722,56	33,78%	46,23%
	822.791,81		

### Análisis:

Este indicador mide el crecimiento de la Participación de Reservas, donde al aplicar este indicador se muestra un resultado de 33,78%, dado que la Reserva de año final es \$1.100.722,56 y la Reserva de año inicial es \$ 822.791.81, con relación al porcentaje (46,23%) de la cooperativa del segmento 2, esto significa que el crecimiento en la participación de Reservas ha aumentado significativamente, la Cooperativa Minga se podría decir que tiene un rango razonable de reservas.

**Indicador: S7 CRECIMIENTO DE NÚMERO DE SOCIOS****Cuentas:**

DESCRIPCIÓN	SUMAS
NUMERO DE SOCIO AÑO FINAL	90000
NUMERO DE SOCIO AÑO INICIAL	84575

**Fórmula:**

$$S7 = \left[ \frac{N^{\circ} \text{ SOCIOS AÑO FINAL}}{N^{\circ} \text{ SOCIOS AÑO INICIAL}} - 1 \right] * 100$$

**Aplicación de la fórmula:**

INDICADOR	2016	RESULTADO	META S2
S7 Crecimiento de número de socios	90.000 84.575	6,41%	13.29%

**Análisis:**

Al aplicar este indicador se puede observar que hay un resultado de 6,41%, en vista de que el número de socios al año final es 90.000 y al año inicial es 84.575, por lo expuesto es evidente que hay un mínimo crecimiento, pero en función al crecimiento de socios de la Cooperativa del segmento 2 con un porcentaje de 13,29%, significa que no existe favorable crecimiento de socios para la entidad, donde con el resultado obtenido indica que aún no cubre las expectativas de las demandas.

Se recomienda al departamento de Marketing realizar campañas de publicitarias, promociones y propaganda por medio de la redes sociales, mejorar la calidad de servicio al cliente y la presentación de la Institución, así a buscar incremento de nichos de mercado, con los beneficios que oferta la Cooperativa para aumentar este indicador.

**Indicador: S8 CRECIMIENTO DE ACTIVO TOTAL****Cuentas:**

CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
1	ACTIVO (FINAL)	12.847.407,71
1	ACTIVO (INICIAL)	11.762.815,23

**Fórmula:**

$$S8 = \left[ \frac{ACTIVO AÑO FINAL}{ACTIVO AÑO INICIAL} - 1 \right] * 100$$

**Aplicación de la fórmula:**

INDICADOR	2016	RESULTADO	META S2
S8 Crecimiento de total	12.847.407,71	9,22%	54,14%
Activo	11.762.815,23		

**Análisis:**

Este indicador mide el crecimiento total de los activos, donde al aplicar este indicador se obtuvo un resultado de 9,22%, donde el saldo de Activo del año final es \$ 12.847.407,71 y el Activo del año inicial es \$ 11.762.815,23, por lo visto hay un crecimiento inapreciable, pero en comparación al valor del segmento 2 que es 54,14%, nos indica que no hay un crecimiento significativo de activo. Por tal motivo se recomienda que la Cooperativa incremente financiamiento para la inversión en la cartera de créditos, que de alguna manera se puede fortalecer a la entidad.

**Resultado de la aplicación de los Indicadores Financieros aplicados en este trabajo de titulación.**

**Tabla 26: Resultado de los Indicadores Financieros del Método PERLAS**

<b>AREA</b>	<b>INDICADOR</b>	<b>RESULTADO</b>	<b>META</b>
<b>PROTECCIÓN</b>	Provisión para Créditos Incobrables	70,75%	20%
	Solvencia	130,63%	111%
<b>ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ</b>	Cartera de créditos	80,71%	79,41%
	Inversiones a corto plazo	1,05%	3,42%
	Depósitos de ahorro	77,50%	76,06%
	Aportaciones de asociados	8,27%	4,02%
	Participación de Reservas	8,57%	5,17%
<b>TASA DE RENDIMIENTO Y COSTO</b>	Cartera de Préstamos	19,03%	21,45%
	Inversiones Financieras	9,44%	12,01%
	Costo por depósitos de ahorro	2,12%	5,14%
	Margen bruto	12,51%	11,13%
	Gastos de operación	10,44%	8,66%
	Ingresos extraordinarios	0,70%	0,24%
	Rendimiento operativo sobre activos	0,86%	0,94%
	Rendimiento sobre el patrimonio	4,63%	6,49%
<b>LIQUIDEZ</b>	Liquidez	18,57%	19,21%
	Reserva de liquidez	15,96%	18,10%
	Activos líquidos improductivos	1,33%	1,43%
<b>CALIDAD DE ACTIVOS</b>	Morosidad de Créditos	16,05%	3,63%
	Activos improductivos	9,76%	7,37%
<b>SEÑALES DE CRECIMIENTO</b>	Crecimiento de préstamos	9,11%	69%
	Crecimiento de inversiones líquidas	47,30%	9,22%
	Crecimiento de inversiones financieras	7,16%	108,13%
	Crecimiento de depósitos	12,13%	46,83%
	Crecimiento de aportaciones de socios	6,53%	21,30%
	Crecimiento de Participación de Reservas	33,78%	46,23%
	Crecimiento de número de socios	6,41%	13,29%
	Crecimiento de total activo	9,22%	54,14%

**Fuente:** COAC “Minga Ltda.”

**Elaborado por:** Mario Guaylla

Lo referente a la protección, la provisión para préstamos con morosidad mayor a un año, es adecuado con un resultado de 70,75%, por lo que se cumple con la meta deseada del 20%. La solvencia tiene un resultado de 130,63%, es favorable por lo que puede responder frente a los ahorros y aportaciones de los socios.

La inversión en la cartera de créditos es aceptable conforme a la meta establecida. La inversión en títulos valores es oportuna con un resultado de 1,05%. Referente a los depósitos de ahorro es apropiado con un porcentaje de 77,50%. Las aportaciones de los socios son propicios al encontrar financiado en un 8,27%. En función a la referencia es favorable la participación de reservas con un resultado de 8,57%.

La cartera de créditos es apropiada reflejando un 19,03%. Respecto a la inversión financiera no es óptimo con un resultado de 9,44%. En los costos por depósitos de ahorro no hay una tasa competitiva con un porcentaje de 2,12%. Con respecto al margen bruto es adecuada con un resultado de 12,51%, en función a los parámetros de comparación. Los gastos de operación es 10,44% son inadecuados en base a la meta de referencia de 8,66%. Con relación a los ingresos extraordinarios es adecuado con un resultado de 0,70%. El rendimiento operativo sobre Activo es insignificante con resultado de 0,86% y 4,63% como rendimiento sobre el Patrimonio es bajo en comparación a los parámetros de cumplimiento de la Cooperativa del segmento 2.

La meta ideal con respecto a la liquidez como a la misma reserva es adecuada siendo un porcentaje superior a lo establecido en función a la referencia tomada. Referente a los activos líquidos improductivos está casi razonable con un resultado de 1,33% en función al resultado de la referencia de 1,43%.

En lo que se refiere a la morosidad de créditos no es prudente con un resultado de 16,05%, que es superior en base a la referencia tomada. Como también de los activos improductivos no es un porcentaje conveniente que esté dentro de los límites tomadas como base.

En cuanto al crecimiento de inversiones es pertinente como indicador, pero en referencia al indicador del crecimiento de activo no es favorable que la cooperativa tenga su efectivo en bancos, pudiendo al efectivo haber colocado en la cartera de créditos que mayor ingreso tendría la cooperativa, el crecimiento de activos se observa con un 9,11%, misma que no son propicios, por lo que para aumentar los activos debe ser superiores a los niveles de cumplimientos de metas en función a las referenciadas tomada para el desarrollo de este trabajo.

Conforme a los resultados obtenidos en este trabajo de titulación, es muy importante tomar a lo serio las observaciones y las recomendaciones descritas en el transcurso del análisis como también presentadas en el informe financiero, de manera que ayude a tomar una decisión oportuna que mejore la situación económica y financiera de la Cooperativa Minga Ltda.

#### **4.4 INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERA**

**INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO MEDIANTE LA  
APLICACIÓN DEL MÉTODO PERLAS A LA  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “MINGA”  
LTDA.**

**PERIODO DE ANÁLISIS**

AÑO 2016

**REALIZADO POR:**

MARIO RUBÉN GUAYLLA PILCO

**RIOBAMBA - ECUADOR**

**2018**



#### **4.4.1 Descripción de la Cooperativa “Minga” Ltda.**

##### **Razón Social**



##### **Actividad a la que se dedica**

Es una institución que se dedica a realizar actividades de intermediación financiera en beneficio de sus socios.

##### **Generalidades**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., nació en el Cantón Colta en el año de 1984, siendo en sus inicios una pequeña caja administrativa llamada SAC (Servicio de Ahorro y Crédito) y estaba desempeñándose dentro de la Asociación de Iglesias Cristianas Evangélicas de Chimborazo con infraestructura propia.

Se constituyó como Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., el 30 de mayo de 1997 con el Acuerdo Ministerial No.0694 la cual arrastra los valores de la SAC tanto en sus Activos como en los Pasivos, y se independiza de la Asociación de Iglesias Cristianas Evangélicas de Chimborazo, desde ese momento abre sus propias oficinas en la ciudad de Riobamba con el objeto de prestar servicios de ahorro y crédito al sector rural de la

provincia de Chimborazo a los moradores del cantón Colta, donde inició sus actividades otorgando créditos de consumo.

Actualmente cuenta con 8 (ocho) oficinas operativas a nivel nacional ubicadas en las principales ciudades del país, como en: Riobamba, Colta, Pallatanga, Guayaquil y Quito, donde cuenta con más de 90.000 socios y maneja 12'847,407.71 USD.

La COAC Minga Ltda., tiene una amplia cartera de productos financieros y otros servicios que contribuyen al mejoramiento socio – económico de las ciudades donde está presente.

### Servicios que brinda la Cooperativa

**Tabla 27: Servicios Institucionales**

<b>DEPÓSITO</b>	<b>CRÉDITO</b>	<b>SERVICIO</b>	<b>BENEFICIOS</b>
Ahorro a la vista	Microcrédito	Pago del Bono de desarrollo Humano	Fondo mortuario
Certificado de Aportación	Consumo	Matrícula Vehicular	Seguros de desgravamen
Ahorro encaje	Vivienda	RISE	Otros
Depósito a plazo fijo	CrediMovil	Pagos de servicios básicos	
Mingui Ahorro		SRI	
Mi sueño		Recargas	
Mi Organización		MingaMático	
MingaMirak		MingaCard	
InverMinga		MingaOnline	

**Fuente:** COAC “Minga Ltda.”

**Elaborado por:** Mario Guaylla

### 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.

## **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.

## **Base legal**

Desde el 1 de Octubre del 2012 todas las Cooperativas estarán bajo la 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 Ltda., actualmente está funcionando legalmente, adecua su estatuto social, sometiendo su actividad y operación conforme 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 Primaria 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.

## **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.

## **Objetivos**

- Promover el desarrollo socioeconómico de sus cooperados y cooperadas; y, de las Comunidades del sector rural, urbano marginal, mediante la prestación de servicios financieros conexos y complementarios a Socios Socias en el marco de la Ley.
- Fortalecer el ahorro y crédito familiar.
- Fomentar, a través de sus servicios, los principios de esfuerzo propio, autogestión, autocontrol y equidad como base funcionamiento y desarrollo de la Cooperativa. Establecer otros servicios y actividades que contribuyan al mejoramiento social económico.
- Promover la ampliación de la membrecía de Socios y Socias y de terceros en la Cooperativa, tendiente a su consolidación y crecimiento, para lo que implementaría Oficinas y/o Agencias a nivel nacional según las leyes vigentes.
- Promover la coordinación y/o integración con otras entidades nacionales y/o extranjeras, para mantener convenios de cooperación que contribuyan al fortalecimiento de la gestión cooperativa;
- Obtener fuentes de financiamiento interna y/o externa, que fueren necesarias y convenientes, para el desarrollo institucional y de las familias asociadas;
- Establecer otros servicios y actividades que contribuyan al mejoramiento social y económico;
- Promover la ampliación de la membrecía de Socios y Socias y de terceros en la Cooperativa, tendiente a su consolidación y crecimiento, para lo que implementará Oficinas y/o Agencias a nivel nacional según las leyes vigentes.

## **Valores y Principios**

### **Valores**

Los socios y socias de la COAC Minga se basan en los valores de Autoayuda, Responsabilidad propia, la Equidad de género, Honradez, Eficiencia y la solidaridad además de:

- **Rentabilidad.-** Obtener resultados financieros para la Cooperativa, socios y socias.
- **Productividad.-** Entregar la mayor cantidad de productos y servicios financieros y de la mejor calidad con los menores costos operacionales.
- **Ética.-** Moralidad, honestidad, respeto, lealtad y justicia.
- **Conciencia solidaria.-** Conocimiento pleno del bien, que se debe hacer para apoyar a otros sectores de bajos y medianos recursos.
- **Desarrollo del recurso humano.-** Capacitación permanente, reconocimiento y retribución justa en función de las responsabilidades y resultados.
- **Trabajo en equipo.-** Capacitación positiva de directivos, colaboradores / colaboradoras orientada a la consecución de los objetivos institucionales.
- **Calidad total.-** Satisfacer las necesidades y superar las expectativas de socios y socias.
- **Mejoramiento continuo.-** Esfuerzo planificado de todas las áreas para aumentar la efectividad y eficiencia de la Cooperativa; y el bienestar de todos sus miembros.
- **Liderazgo.-** Fomentar el cambio de mentalidad y de comportamiento de la gente para afrontar desafíos, asumir transformaciones y vencer resistencias al cambio.

## **Principios**

La Cooperativa, regulará sus actividades, de conformidad con los siguientes principios:

- Adhesión y retiro voluntario;
- Gestión democrática; un Socio o una Socia un voto;
- Participación económica de los Socios y Socias, distribución de los excedentes en proporción al capital social aportado.
- Autonomía e independencia;
- Educación, formación, información y capacitación de los socios y socias, representantes, directivos, funcionarios y empleados o empleadas;
- Cooperación entre Cooperativas, fomentando la integración cooperativa;
- Interés por las familias, trabajando por el desarrollo sostenible de las Comunidades;
- Neutralidad política y religiosa.

## **Derechos y Obligaciones de los socios**

Las obligaciones son aquellos que hay que cumplir con las disposiciones legales y con los estatutos establecidos en la entidad financiera; y los derechos son aquellos que hay que adquirir los servicios que la Cooperativa brinde a sus socios dentro del cumplimiento de su objeto social; además de los establecidos en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, su Reglamento General y el Reglamento Interno, detallamos las siguientes obligaciones y derechos:

- 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.

### **Estructura Interna**

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

#### **Asamblea General de Socios**

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 son:

- 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 son:

- 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 y son las siguientes responsabilidades:

- 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 y a continuación sus encargos:

- 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.

#### 4.4.2 Informe ejecutivo del análisis financiero de la Cooperativa Minga Ltda.

Se aplicó los principales indicadores de Método PERLAS, donde las metas a cumplir se establecieron en función a la resolución N° 130-2015-F de la Junta de Regulación Monetaria y Financiera, a las referencias del mercado (Banco Central del Ecuador y meta promedio de la Cooperativa del segmento 2) y al propio método que fija parámetros de comparación, donde se midió las áreas claves como: Protección de préstamos incobrables, Estructura financiera eficaz, Rendimiento y Costo, Liquidez, Calidad de Activos y Señales de crecimiento.

Una vez aplicado los indicadores financieros del método PERLAS, se obtuvo los siguientes resultados:

#### **P = PROTECCIÓN**

AREA	INDICADOR	RESULTADO	META
PROTECCIÓN	Provisión para Créditos Incobrables	70,75%	20%
	Solvencia	130,63%	111%

La provisión para las cuentas incobrables es adecuada con un resultado de 70,75%, el mismo que es suficiente para cubrir los préstamos de la morosidad mayor a un año, ya que la meta ideal debe ser el 20%. Pese a que la mejor manera de proteger sus activos es teniendo una protección del 100% se puede observar que según el porcentaje que obtiene la institución busca cumplir con esta meta.

Con el resultado obtenido de 130,63% de solvencia, la Cooperativa Minga es solvente, lo que significa que la Cooperativa tiene la suficiente capacidad de cubrir los ahorros y las aportaciones de los socios, tomando en cuenta también que se encuentra en los parámetros recomendados por este método.

## E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ

AREA	INDICADOR	RESULTADO	META
ESTRUCTURA FINACIERA EFICAZ	Cartera de créditos	80,71%	79,41%
	Inversiones a corto plazo	1,05%	3,42%
	Depósitos de ahorro	77,50%	76,06%
	Aportaciones de asociados	8,27%	4,02%
	Participación de Reservas	8,57%	5,17%

El porcentaje del activo total invertido en la cartera de créditos muestra 80,71% de inversión, en función a 79,41% tomada como referencia de la Cooperativa del segmento 2, significa que la cooperativa se encuentra realizando una inversión oportuna en lo que se refiere a la cartera de créditos.

El porcentaje de la inversión a corto plazo alcanza a 1,05%, es inadecuada, para que las inversiones sean un activo razonable debe ser un porcentaje superior a la metas sugerida, de manera que haya un ingreso favorable para la institución.

El financiamiento con depósitos del público se muestra que hay una excelente confianza por parte de los socios de la Cooperativa, por lo que el resultado refleja el 77,50%, lo que significa que la institución maneja estrategias oportunas dentro del mercado financiero y así también posesionando en los límites de referencia de la COAC del segmento 2.

De igual forma se muestra que el activo total financiado con las aportaciones de los socios es el 8,27%, esto nos revela que las aportaciones están financiando adecuadamente, esto implica que la cooperativa tiene una alta rotación en ingreso de nuevos socios que no afecta con el retiro de sus socios siendo este más elevado.

En la participación de reservas tiene un porcentaje razonable por estar en los rangos de la referencia tomada como base, este indicador es positivo debido al incremento anual de por lo menos el cincuenta por ciento de las utilidades y al menos el cincuenta por ciento (50%) de los excedentes anuales obtenidos por la organización. Cabe recalcar que las aportaciones de los socios de acuerdo al monto de los préstamos realizados aportan el 3%, destinando así a fortalecer el Fondo Irrepartible de Reserva Legal.

## R = TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS

AREA	INDICADOR	RESULTADO	META
TASA DE RENDIMIENTO Y COSTO	Cartera de préstamos	19,03%	21,45%
	Inversiones Financieras	9,44%	12,01%
	Costo por depósitos de ahorro	2,12%	5,14%
	Margen bruto	12,51%	11,13%
	Gastos de operación	10,44%	8,66%
	Ingresos extraordinarios	0,70%	0,24%
	Rendimiento operativo sobre activos	0,86%	0,94%
	Rendimiento sobre el patrimonio	4,63%	6,49%

La cartera de préstamos en el periodo analizado es de 19,03% y el porcentaje de la referencia tomada es de 21,45% y el resultado no es un ingreso razonable para la COAC, por tener un alto índice de morosidad, por deficiencias en la recuperación de cartera, producto a ello se convierte en un activo improductivo, esto motiva que la morosidad debe ser reducida inmediatamente para evitar sanciones por parte de la SEPS, ya que en ella está la mayor debilidad económica.

La inversión financiera tiene un porcentaje de 9,44%, donde según la referencia debe ser de 12,01%, en si implica que las inversiones financieras presentan rendimientos, pero no favorables para la Cooperativa, dado que la entidad debe realizar inversiones adecuadas, misma que se recomienda realizar inversiones que convierta en un activo productivo que genere ingresos para la institución

El costo por depósitos de ahorro de los socios alcanzaron a 2,12% y en función a BCE debe ser ofertada a 5,14%, lo cual significa que las tasas de interés ofertadas por la Cooperativa no son competitivas, esto motiva que la entidad debe acatar a las tasas referenciales que proporciona el Banco Central del Ecuador, así también actualizar el manual de captaciones.

Conforme al Margen Bruto hay un resultado de 12,51%, esto indica que la institución genera ingresos significativos por las utilidades de la colocación de préstamos, con aquello demuestra que tiene un margen favorable de ingresos para cumplir sus objetivos trazados.



En los gastos operativos se muestra un exceso de gastos de 10,44%, por esta deficiencia se recomienda al departamento financiero que haya mayor control frente a los gastos operativos de tal manera que se pueda disminuir este porcentaje, mientras menor sea el resultado se entiende que la Cooperativa utiliza adecuadamente los recursos de la institución.

Referente a los ingresos extraordinarios hay un porcentaje de 0,70%, en función a 0,24% referencia tomada del parámetro de comparación del segmento 2, la cooperativa tiene políticas de publicidad establecidas oportunamente, ya que sus servicios no financieros tienen una gran acogida por parte de la sociedad así generando mayores ingresos para la institución.

El rendimiento operativo sobre activo es de 0,86%, comparando con la referencia de la cooperativa del segmento 2 (0,94%), el retorno sobre la inversión en activos ha sido bajo, esto nos indica que los activos no están siendo tan productivos, también no tiene la capacidad suficiente para aumentar el la participación de reservas a los niveles óptimos. Por lo que se recomienda a la alta gerencia establecer medidas correctivas de manera que permitan utilizar eficientemente los recursos de la Cooperativa.

Finalmente la rentabilidad del Patrimonio es de 4,63% y en relación a la referencia tomada que es 6,49%, el retorno sobre el patrimonio no es un porcentaje favorable para la Cooperativa, esto significa que la inversión de los socios no ha generado ninguna rentabilidad. Esto motiva que establezca estrategias apropiadas que permitan generar rentabilidad sobre los aportes de los socios.

### **L = LIQUIDEZ**

AREA	INDICADOR	RESULTADO	META
LIQUIDEZ	Liquidez	18,57%	19,21%
	Reserva de liquidez	15,96%	18,10%
	Activos líquidos improductivos	1,33%	1,43%

El resultado de liquidez es de 18,57%, y según el porcentaje de la referencia es de 19,21%, donde se entiende que la entidad si dispone el efectivo necesario para poder responder a

requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje.

En cuanto a la reserva de liquidez hay un resultado de 15,96%, en comparación al porcentaje de la referencia de 18,10%, relativamente es bajo, sin embargo el resultado muestra que la Cooperativa se encuentra en condiciones para sustentar retiros de los depósitos de sus socios de las cuentas de ahorro.

Activos líquidos improductivos tiene un nivel de porcentaje de 1,33% y por otra parte la de referencia de 1,43%, esto significa que la inversión en las cuentas líquidas improductivas es elevada, en este indicador lo favorable es que el resultado sea lo más menor posible, por este motivo se recomienda transferir dichos efectivos de la cuenta corriente a la cuenta de ahorros de bancos e instituciones financieras, donde generaran rentabilidad aunque sea insignificantes.

#### **A = CALIDAD DE ACTIVOS**

AREA	INDICADOR	RESULTADO	META
CALIDAD DE ACTIVOS	Morosidad de Créditos	16,05%	3,63%
	Activos improductivos	9,76%	7,37%

En cuanto a la morosidad de créditos es un grado alto con un resultado de 16,05% a diferencia de 3,63% de la referencia tomada como base, con este resultado significa que la Cooperativa tiene deficiencias en la recuperación y colocación de cartera, en vista de aquello se recomienda a la Gerencia establecer estrategias que permitan minimizar la morosidad mediante análisis oportuno de cada uno de los créditos otorgados.

Los activos improductivos se observa 9,76% y la referencia como base es de 7,37%, esto indica que la Cooperativa posee en exceso las cuentas con bienes que no genera ninguna ganancia, el mismo que motiva realizar inversiones, colocar en la cartera de créditos y establecer estrategias que ayuden a reducir este porcentaje a un mínimo valor.

## S = SEÑALES DE CRECIMIENTO

AREA	INDICADOR	RESULTADO	META
SEÑALES DE CRECIMIENTO	Crecimiento de prestamos	9,11%	69%
	Crecimiento de inversiones liquidas	47,30%	>S11
	Crecimiento de inversiones financieras	7,16%	108,13%
	Crecimiento de depósitos	12,13%	46,83%
	Crecimiento de aportaciones de socios	6,53%	21,30%
	Crecimiento de Participación de Reservas	33,78%	46,23%
	Crecimiento de número de socios	6,41%	13,29%
	Crecimiento de total activo	9,22%	54,14%

Los resultados del crecimiento de préstamos muestran que el otorgamiento de préstamos tiene un 9,11% de crecimiento de activos, este resultado nos indica que no existe buena señal de crecimiento, por lo que se tiende a un fracaso de la Cooperativa, esto motiva que debe aumentar la estructura de créditos y por consiguiente incentivar a los socios a acceder a los créditos que en un futuro proporcione beneficios.

El resultado del crecimiento de inversiones liquidas es de 47,30%, que para aumentar el porcentaje de inversiones líquidas el S2 (47,30%) debe ser mayor que el S11 (9,22%), lo cual significa que hay una buena señal de crecimiento, sin embargo en relación al indicador de crecimiento de préstamos no es óptimo que la Cooperativa tenga su efectivo en Bancos donde no genere ningún tipo ingreso. Por lo tanto a la entidad se recomienda colocar en la cartera de créditos ya que la misma si será un ingreso significativo para la institución.

Con respecto al crecimiento de inversiones es 7,16%, en base a la referencia tomada, significa que no existe un buen crecimiento de inversiones financieras, de manera que los del departamento financiero deben realizar inversiones en otras instituciones financieras, ya que esto forma parte del activo y que se pueda tener liquidez eficiente en un futuro.

En cuanto al crecimiento de los depósitos de ahorro es de 12,13% y 46,83% en base al cumplimiento de metas de la COAC del segmento 2, relativamente el resultado es bajo, esto significa que debe generar confianza a los socios, para que este indicador pueda tener un crecimiento positivo. Por los resultados obtenidos se recomienda a la entidad buscar nuevos programas de mercadeo para incrementar sus depósitos de ahorro.

El indicador del crecimiento de aportaciones de socios, muestra un resultado de 6,53%, por la referencia tomada del segmento 2, esto significa que no hay un crecimiento eficiente en las aportaciones de los socios, por lo que se recomienda establecer nuevas políticas en sentido que los socios aporten más de lo que están aportando en la actualidad.

Conforme al crecimiento de la Participación de Reservas, muestra un resultado de 33,78%, esto significa que el crecimiento de Reservas ha aumentado significativamente, con relación a la cooperativa del segmento 2, la Cooperativa Minga tiene adecuada Participación de Reservas.

Referente al crecimiento de los socios se observa de 6,41%, relativamente un porcentaje muy bajo, donde con el resultado obtenido indica que no cubre las expectativas de las demandas. Por ende se recomienda al departamento de Marketing a buscar incremento de nichos de mercado, realizar publicidad con los beneficios que oferta la Cooperativa para aumentar el porcentaje de este indicador.

Finalmente el resultado del crecimiento de total activo es de 9,22%, referente a la comparación del porcentaje del crecimiento de la Cooperativa del segmento 2, no hay un crecimiento eficiente, por tal virtud se recomienda que la Cooperativa incremente financiamiento para la inversión en la cartera de créditos.

#### **4.4.3 Recomendaciones de análisis financiero en base a la aplicación de los indicadores del método PERLAS.**

##### **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.**

- ✓ Realizar provisiones para los créditos incobrables, hasta cubrir la totalidad de los préstamos morosos mayor a un año.
- ✓ Establecer campañas de marketing enfocadas a la promoción de los servicios y beneficios que entrega la cooperativa a sus asociados con el objetivo de lograr más captaciones e incrementar el número de socios, con lo que se lograría fortalecer el financiamiento.

- ✓ Fijar las tasas de interés para los depósitos de ahorro, conforme a las tasas referenciales establecidas por el Banco Central del Ecuador.
- ✓ Mejorar la estructura financiera de la cooperativa, de manera que pueda mejorar la Cartera de Créditos ya que las mismas son las cuentas de mayor importancia, que permita aumentar la rentabilidad de la cooperativa en el futuro.
- ✓ Reformar las políticas de otorgamiento y recuperación de créditos, con el objetivo de disminuir la cartera improductiva. Además crear políticas que permitan refinanciar los créditos vencidos con el fin de proporcionar el pago atrasado de los socios.
- ✓ Realizar el control con mayor cuidado a los gastos operacionales, por lo que superan los límites establecidos, ya que esto hace que la rentabilidad de la Cooperativa se disminuya.

## CONCLUSIONES

En el presente trabajo de titulación se determinó las siguientes conclusiones:

- ✓ Se realizó el análisis financiero con la aplicación del Sistema PERLAS a la Cooperativa Minga Ltda., correspondiente al periodo 2016, donde se evaluó el sistema económico y financiero, permitiendo valorar el desempeño financiero que posibilite una adecuada toma de decisiones a nivel gerencial.
- ✓ Con la aplicación de los indicadores del Sistema PERLAS a la COAC Minga, se constató falencias en inversiones a corto plazo, costos por depósitos de ahorro, exceso gastos de operación, alta morosidad de crédito, bajos crecimientos en activos como en número de socios y entre otros aspectos que limita su crecimiento y desarrollo de la entidad.
- ✓ El informe de análisis financiero en base a las recomendaciones ayudará a la Cooperativa a socializar y por medio de la misma se busque implementar estrategias sólidas que permita solucionar aquellas deficiencias y posibiliten de manera efectiva la toma de decisiones oportunas.

## RECOMENDACIONES

Por las conclusiones anunciadas anteriormente se presentan las siguientes recomendaciones:

- ✓ La Cooperativa Minga debería realizar un análisis financiero, al menos una vez al año, lo factible sería que la institución adapte a los indicadores que proporciona el método PERLAS, mismo que ayuda a mantener un monitoreo y control sobre la real situación económica financiera.
- ✓ Es necesario que la COAC aplique los indicadores financieros del Sistema PERLAS, utilizados en el presente trabajo, ya que nos permite identificar las debilidades en áreas claves, con los cuales se pueda minimizar las deficiencias y proponer oportunidades de mejoras; y a las fortalezas mejorar ya que las mismas son pilares fundamentales sobre las cuales la institución sostiene para cumplir con sus metas y objetivos establecidos.
- ✓ Las recomendaciones presentadas en el informe de análisis financiero deberían ser analizadas y ejecutadas, que al aplicar los correctivos necesarios fortalecerá económicamente y los indicadores de crecimiento serán los más adecuados para la COAC Minga.

## BIBLIOGRAFÍA

- Arenal, C. (2015). *Planificación y apertura de un pequeño negocio*. Madrid: Tutor formación.
- Baena, D. (2014). *Análisis Financiero*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Carrasco, A., Donoso, J., Fesneda, S., Larrinaga, C., Hernández, J., & López, M. (2016). *Estados Financieros Teoría y casos prácticos*. Madrid: Ediciones Pirámide.
- Centro de Escritura Javeriano. (2013). *Estructura del informe de análisis financiero*.  
Obtenido de:  
[http://centrodeescritura.javerianacali.edu.co/index.php?option=com\\_content&vi](http://centrodeescritura.javerianacali.edu.co/index.php?option=com_content&vi)
- Freire, R., & Elena, L. (Marzo de 2015). *Aplicación del sistema de monitoreo PERLAS en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Ambato" Ltda. para mejorar las estrategias que permitan minimizar los niveles de exposición del riesgo: Liquidez, Crediticio, Operativo y de mercado*. (Tesis de pregrado, Universidad de la Fuerzas Armadas).  
Obtenido de:  
<https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/9459/1/T-ESPEL-CAI-0427.pdf>
- Janeta, M. (2015). *Análisis e Interpretación de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda. Ubicada en el cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo, Período 2013 – 2014*. (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo).  
Obtenido de:  
<http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/5654/1/82T00511.pdf>
- Jaramillo, A. (2012). *Análisis Financiero y Aplicación del Sistema PERLAS en la Cooperativa de Ahorro y Crédito del Sindicato de Choferes de la Ciudad de Yanzatza periodo 2010 – 2011*. (Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Loja).  
Obtenido de:  
<http://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/1410/1/TESIS%20FINAL.pdf>
- Jiménes, S., García, M., & Sierra, G. (2002). *Análisis Financiero*. Madrid: Pirámide.
- Richardson, D. (Abril de 2009). *Sistema PERLAS*. Obtenido de:  
<https://es.scribd.com/document/209357636/PERLAS-El-Sistema-Pelas-Por-Woccu>
- Rodríguez, L. (2012). *Análisis de Estados Financieros. Un enfoque en la toma de decisiones*. México: McGrawHill Educación.





## ANEXOS

### Anexo 1: Estados Financieros de la Cooperativa Minga Ltda. Año 2015

CODIGO	DESCRIPCION			
1	<b>ACTIVO</b>			<b>11.762.815,23</b>
11	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>			879.654,58
1101	CAJA		172.549,78	
110105	EFFECTIVO	170.295,78		
110110	CAJA CHICA	2.254,00		
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		707.104,80	
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	116.504,12		
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	432.607,65		
110320	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR	157.993,03		
13	<b>INVERSIONES</b>			125.981,61
1305	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIV		127.258,01	
130505	DE 1 A 30 DIAS SECTOR PRIVADO	50.976,44		
130555	DE 31 A 90 DIAS SECTOR FINANCIERO POPULAR	76.281,57		
1399	(PROVISION PARA INVERSIONES)		- 1.276,40	
139910	(PROVISION GENERAL PARA INVERSIONES)	- 1.276,40		
14	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>			9.502.683,45
1402	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER		606.717,94	
140205	DE 1 A 30 DIAS	50.978,89		
140210	DE 31 A 90 DIAS	84.741,35		
140215	DE 91 A 180 DIAS	108.954,89		
140220	DE 181 A 360 DIAS	151.108,21		
140225	DE MAS DE 360 DIAS	210.934,60		
1403	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO POR VENCER		31.260,27	
140305	DE 1 A 30 DIAS	2.388,89		
140310	DE 31 A 90 DIAS	2.936,90		
140315	DE 91 A 180 DIAS	3.305,95		
140320	DE 181 A 360 DIAS	6.363,76		
140325	DE MAS DE 360 DIAS	16.264,77		
1404	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENCER		8.398.685,31	
140405	DE 1 A 30 DIAS	810.001,84		
140410	DE 31 A 90 DIAS	1.401.626,35		
140415	DE 91 A 180 DIAS	1.740.816,68		
140420	DE 181 A 360 DIAS	2.356.831,53		
140425	DE MAS DE 360 DIAS	2.089.408,91		
1426	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES		16.818,58	
142605	DE 1 A 30 DIAS	3.455,46		
142610	DE 31 A 90 DIAS	3.373,63		
142615	DE 91 A 180 DIAS	4.129,39		
142620	DE 181 A 360 DIAS	4.656,34		
142625	DE MAS DE 360 DIAS	1.203,76		
1427	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES		27.180,27	
142705	DE 1 A 30 DIAS	1.601,60		
142710	DE 31 A 90 DIAS	2.260,65		
142715	DE 91 A 180 DIAS	2.095,39		

142720	DE 181 A 360 DIAS		3.513,80		
142725	DE MAS DE 360 DIAS		17.708,83		
1428	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESES			193.890,89	
142805	DE 1 A 30 DIAS		32.453,49		
142810	DE 31 A 90 DIAS		35.307,64		
142815	DE 91 A 180 DIAS		38.282,60		
142820	DE 181 A 360 DIAS		47.408,20		
142825	DE MAS DE 360 DIAS		40.438,96		
1450	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA			81.200,96	
145005	DE 01 A 30 DIAS		1.614,33		
145010	DE 31 A 90 DIAS		3.896,12		
145015	DE 91 A 180 DIAS		5.026,05		
145020	DE 181 A 270 DIAS		3.892,49		
145025	DE MAS DE 270 DIAS		66.771,97		
1451	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO VENCIDA			53.022,87	
145110	DE 31 A 90 DIAS		771,51		
145115	DE 91 A 270 DIAS		6.869,11		
145120	DE 271 A 360 DIAS		4.895,63		
145125	DE 361 A 720 DIAS		27.666,58		
145130	DE MAS DE 720 DIAS		12.820,04		
1452	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA			552.332,46	
145205	DE 1 A 30 DIAS		18.931,11		
145210	DE 31 A 90 DIAS		46.006,32		
145215	DE 91 A 180 DIAS		52.730,01		
145220	DE 181 A 360 DIAS		86.369,49		
145225	DE MAS DE 360 DIAS		348.295,53		
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES			- 458.426,10	
149910	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	-	50.463,07		
149915	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO	-	6.612,83		
149920	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	-	401.350,20		
16	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>				188.102,45
1602	INTERESES POR COBRAR INVERSIONES			381,84	
160215	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO		381,84		
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CREDITOS			98.814,75	
160310	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO		5.350,69		
160315	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO		410,86		
160320	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA		93.053,20		
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES			11.394,52	
161430	GASTOS JUDICIALES		11.394,52		
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS			109.710,55	
169005	ANTICIPOS AL PERSONAL		530,67		
169015	Cheques protestados y rechazados		1.295,87		
169090	OTRAS		107.884,01		
1699	PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR			- 32.199,21	
169905	PROVISION PARA INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR	-	988,15		
169910	PROVISION PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-	31.211,06		
17	<b>BIENES REALISABLES, ADJUDICADOS POR PAGO</b>				146.942,84
1706	BIENES NO UTILISADOS POR LA INSTITUCION			146.942,84	
170610	EDIFICIOS		177.217,50		

170699	(DEPRECIACION DE BIENES NO UTILIZADOS POR LA INST)	-	30.274,66		
18	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>				803.634,67
1801	TERRENOS			244.815,00	
180105	TERRENOS		244.815,00		
1802	EDIFICIOS			470.954,88	
180205	EDIFICIOS		470.954,88		
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA			117.402,97	
180505	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		117.402,97		
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION			161.317,68	
180605	EQUIPOS DE COMPUTACION		161.317,68		
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE			122.031,37	
180705	UNIDADES DE TRANSPORTE		122.031,37		
1899	DEPRECIACION ACUMULADA			- 312.887,23	
189905	EDIFICIOS	-	77.029,20		
189915	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	-	50.251,93		
189920	EQUIPOS DE COMPUTACION	-	95.065,73		
189925	UNIDADES DE TRANSPORTE	-	90.540,37		
19	<b>OTROS ACTIVOS</b>				115.815,63
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES			13.346,75	
190110	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		12.496,75		
190125	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRACION COOPERATIVA		850,00		
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS			51.382,15	
190405	INTERESES		17.613,54		
190410	ANTICIPOS A TERCEROS		31.534,09		
190490	OTROS		2.234,52		
1905	GASTOS DIFERIDOS			5.791,30	
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACION		6.962,72		
190599	AMORTIZACION ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS	-	1.171,42		
1906	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS			22.399,05	
190615	PROVEDURIA		22.399,05		
1990	OTROS			22.896,38	
199010	OTROS IMPUESTOS		18.736,38		
199015	DEPOSITOS EN GARANTIA Y PARA IMPORTACIONES		4.160,00		
2	<b>PASIVOS</b>				<b>9.692.000,67</b>
21	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>				
2101	DEPOSITOS A LA VISTA			4.278.953,50	
210135	DEPOSITOS DE AHORRO		4.278.953,50		
2103	DEPOSITOS A PLAZO			3.253.389,94	
210305	DE 1 A 30 DIAS		446.915,06		
210310	DE 31 A 90 DIAS		963.408,11		
210315	DE 91 A 180 DIAS		870.968,33		
210320	DE 181 A 360 DIAS		908.472,22		
210325	DE MAS DE 361 DIAS		63.626,22		
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS			1.359.607,10	
210505	DEPOSITOS RESTRINGIDOS		1.359.607,10		
25	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>				
2501	INTERESES POR PAGAR			105.450,42	
250105	DEPOSITOS A LA VISTA		75,44		
250115	DEPOSITOS A PLAZO		105.374,98		
2502	COMISIONES POR PAGAR			2.248,41	
250205	COMISIONES CAJEROS AUTOMATICOS		2.248,41		
2503	OBLIGACIONES PATRONALES			51.658,90	
250305	REMUNERACIONES		74,91		
250310	BENEFICIOS SOCIALES		6.096,13		
250315	APORTES AL IESS		9.153,74		
250325	PARTICIPACION A EMPLEADOS		31.935,32		

250390	OTRAS	4.398,80		
2504	RETENCIONES		89.895,09	
250405	RETENCIONES FISCALES	7.195,08		
250490	OTRAS RETENCIONES	82.700,01		
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS		45.019,81	
250505	IMPUESTO A LA RENTA	45.019,81		
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		179.172,11	
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	179.172,11		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			291.666,66
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		291.666,66	
260205	DE 1 A 30 DIAS	29.166,67		
260210	DE 31 A 90 DIAS	58.333,34		
260215	DE 91 A 180 DIAS	87.500,01		
260220	DE 181 A 360 DIAS	116.666,64		
29	OTROS PASIVOS			34.938,73
2990	OTROS		34.938,73	
299005	SOBRANTES DE CAJA	230,00		
299090	VARIOS	34.708,73		
3	<b>PATRIMONIO</b>			<b>2.070.814,56</b>
31	<b>CAPITAL SOCIAL</b>			996.907,28
3103	APORTES DE SOCIOS		996.907,28	
310305	APORTES DE SOCIOS	996.907,28		
33	<b>RESERVAS</b>			274.278,65
3301	LEGALES		125.832,07	
330105	LEGALES	125.832,07		
3303	ESPECIALES		147.717,92	
330305	A DISPOSICION DE LA ASAMBLEA DE REPRESENTANTES	141.529,74		
330310	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	6.188,18		
3310	POR RESULTADOS NO OPERATIVOS		728,66	
331005	POR RESULTADOS NO OPERATIVOS	728,66		
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES			548.513,16
3490	OTROS		548.513,16	
349005	OTROS	548.513,16		
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES			115.168,48
3501	SUPERAVIT POR VALUACION DE PROPIEDADES, EQUIPO Y OTROS		115.168,48	
350105	SUPERAVIT POR VALUACION DE PROPIEDADES, EQUIPO Y OTROS	115.168,48		
36	<b>RESULTADOS</b>			135.946,99
3603	Utilidad o exedentes del ejercicio		135.946,99	
360305	UTILIDAD DE EJERCICIO	135.946,99		
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>			<b>11.762.815,23</b>
71	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>			2.291.009,55
7102	ACTIVOS PROPIOS EN PODER DE TERCEROS ENTREGADOS EN GARANTIA		537.500,00	
710240	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	537.500,00		
7103	ACTIVOS CASTIGADOS		28.940,09	
710310	CARTERA DE CREDITOS	28.940,09		
7105	OPERACIONES ACTIVAS CON EMPRESAS VINCULADAS		236.630,04	
710510	CARTERA DE CREDITOS	236.630,04		
7107	CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL		170,00	
710710	CONSUMO	170,00		
7109	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN SUSPENSO		100.951,31	
710910	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	13.872,25		
710915	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO	13.699,85		
710920	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	73.379,21		

<b>7190</b>	<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		1.386.818,11	
<b>719005</b>	<b>COBERTURA DE SEGUROS</b>	1.386.818,11		
<b>72</b>	<b>DEUDORAS POR EL CONTRARIO</b>			- 2.291.009,55
<b>7202</b>	<b>ACTIVOS PROPIOS EN PODER DE TERCEROS ENTREGADOS EN GARANTIA</b>		- 537.500,00	
<b>720205</b>	<b>ACTIVOS PROPIOS EN PODER DE TERCEROS ENTREGADOS EN GARANTIA</b>	- 537.500,00		
<b>7203</b>	<b>ACTIVOS CASTIGADOS</b>		- 28.940,09	
<b>720305</b>	<b>ACTIVOS CASTIGADOS</b>	- 28.940,09		
<b>7205</b>	<b>OPERACIONES ACTIVAS CON EMPRESAS VINCULADAS</b>		- 236.630,04	
<b>720505</b>	<b>VINCULO POR DEUDOR</b>	- 169.630,04		
<b>720510</b>	<b>VINCULADOS POR GARANTIA</b>	- 67.000,00		
<b>7207</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL</b>		- 170,00	
<b>720705</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS EN DEMANDA JUDICIAL</b>	- 170,00		
<b>7209</b>	<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		- 100.951,31	
<b>720905</b>	<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	- 100.951,31		
<b>7290</b>	<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		- 1.386.818,11	
<b>729005</b>	<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	- 1.386.818,11		
<b>73</b>	<b>ACREEDORAS POR EL CONTRARIO</b>			17.380.088,92
<b>7301</b>	<b>VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS</b>		17.380.088,92	
<b>730110</b>	<b>DOCUMENTOS EN GARANTIA</b>	15.580.485,50		
<b>730120</b>	<b>HIPOTECARIAS DEUDORAS</b>	1.799.603,42		
<b>74</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>			- 17.380.088,92
<b>7401</b>	<b>VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS</b>		- 17.380.088,92	
<b>740110</b>	<b>DOCUMENTOS EN GARANTIA</b>	- 15.580.485,50		
<b>740120</b>	<b>BIENES INMUEBLES EN GARANTIA</b>	- 1.799.603,42		
	<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>			-

## ESTADO DE RESULTADOS

CODIGO	DESCRIPCIÓN			
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>			<b>1.919.239,07</b>
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>			<b>478.699,33</b>
<b>4101</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>		450.071,29	
<b>410115</b>	<b>DEPOSITOS DE AHORRO</b>	130.287,54		
<b>410130</b>	<b>DEPOSITOS A PLAZO</b>	319.783,75		
<b>4103</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>		28.628,04	
<b>410310</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS</b>	9.523,47		
<b>410330</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS</b>	19.104,57		
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>			<b>78.475,61</b>
<b>4401</b>	<b>INVERSIONES</b>		1.276,40	
<b>440105</b>	<b>INVERSIONES</b>	1.276,40		
<b>4402</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>		75.988,15	
<b>440220</b>	<b>CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO</b>	53,51		
<b>440225</b>	<b>CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO</b>	75.000,00		
<b>440230</b>	<b>CREDITO INMOBILIARIO</b>	4,11		
<b>440240</b>	<b>MICROCREDITO</b>	930,53		
<b>4403</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		1.211,06	
<b>440305</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	1.211,06		
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACION</b>			<b>1.266.098,64</b>
<b>4501</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>		679.107,05	
<b>450105</b>	<b>REMUNERACIONES MENSUALES</b>	417.322,43		
<b>450110</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>	95.519,90		
<b>450120</b>	<b>APORTES AL IESS</b>	59.538,09		
<b>450135</b>	<b>FONDO DE RESERVA IESS</b>	76,54		

450190	OTROS	106.650,09		
4502	<b>HONORARIOS</b>		115.270,64	
450205	DIRECTORES	36.592,73		
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	78.677,91		
4503	<b>SERVICIOS VARIOS</b>		192.442,63	
450305	MOVILIZACION, FLETES Y EMBALAJES	1.996,12		
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	39.617,86		
450320	SERVICIOS BASICOS	43.068,92		
450325	SEGUROS	3.187,28		
450330	ARRENDAMIENTOS	77.613,85		
450390	OTROS SERVICIOS	26.958,60		
4504	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS</b>		70.376,55	
450405	IMPUESTOS FISCALES	362,44		
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES	4.242,11		
450415	APORTES A LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS	10.377,39		
450420	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA	48.065,63		
450430	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	3.402,65		
450490	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E INSTITUCIONES	3.926,33		
4505	<b>DEPRECIACIONES</b>		112.844,22	
450510	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	30.274,66		
450515	EDIFICIOS	23.032,54		
450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	11.796,31		
450530	EQUIPOS DE COMPUTACION	28.087,46		
450535	UNIDADES DE TRANSPORTE	19.653,25		
4506	<b>AMORTIZACIONES</b>		13.307,59	
450605	GTOS ANTICIPADOS	11.129,17		
450625	PROGRAMAS DE COMPUTACION	2.178,42		
4507	<b>OTROS GASTOS</b>		82.749,96	
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	22.907,75		
450710	DONACIONES	881,94		
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	34.285,16		
450790	OTROS	24.675,11		
47	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>			19.010,36
4703	INTERESES, COMISIONES Y TARIFAS DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES		19.010,36	
470305	INTERESES, COMISIONES Y TARIFAS DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES	19.010,36		
48	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS</b>			76.955,13
4810	PARTICIPACION A EMPLEADOS		31.935,32	
481005	PARTICIPACION A EMPLEADOS	31.935,32		
4815	IMPUESTO A LA RENTA		45.019,81	
481505	IMPUESTO A LA RENTA	45.019,81		
5	<b>INGRESOS</b>			- 1.919.239,07
51	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>			- 1.946.218,59
5101	DEPOSITOS		- 4.228,83	
510110	DEPOSITOS EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	- 4.228,83		
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS VALORES		- 5.065,05	
510315	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	- 5.065,05		
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS		- 1.936.369,12	
510410	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	- 110.558,11		
510415	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	- 11.329,98		
510420	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	- 1.737.785,41		
510450	DE MORA	- 76.695,62		
5190	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS		-555,59	
519090	OTROS	-555,59		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			- 37.972,01

<b>5404</b>	MANEJO Y COBRANZAS		- 24.014,93	
<b>540420</b>	MANEJO Y COBRANZAS	- 24.014,93		
<b>5490</b>	OTROS SERVICIOS		- 13.957,08	
<b>549005</b>	TARIFADOS CON COSTO MAXIMO	- 13.957,08		
56	<b>OTROS INGRESOS</b>			- 70.995,46
<b>5604</b>	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS		- 50.890,73	
<b>560420</b>	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANTERIORES	- 50.890,73		
<b>5690</b>	OTROS		- 20.104,73	
<b>569005</b>	OTROS	- 20.104,73		
<b>59</b>	Pérdidas y ganancias			135.946,99
<b>5905</b>	Pérdidas y ganancias		135.946,99	
<b>590505</b>	Pérdidas y ganancias	135.946,99		



## Anexo 2: Estado Financieros de la Cooperativa Minga Ltda. Año 2016

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MINGA LTDA.  
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO  
(EN DOLARES)**



**AÑO: 2016 MES: DICIEMBRE DIA: 31**

CODIGO	DESCRIPCION	TOTAL
1	<b>ACTIVO</b>	
11	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	12,847,407.71
1101	CAJA	1,212,832.89
110105	EFFECTIVO	171,268.67
110110	CAJA CHICA	167,286.67
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	3,982.00
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	1,041,564.22
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	277,109.31
110320	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR	493,882.62
13	<b>INVERSIONES</b>	270,572.29
1305	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIV	135,000.00
130555	DE 31 A 90 DIAS SECTOR FINANCIERO POPULAR	135,000.00
14	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	100,000.00
1402	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	10,368,743.18
140205	DE 1 A 30 DIAS	402,544.12
140210	DE 31 A 90 DIAS	27,230.82
140215	DE 91 A 180 DIAS	48,816.42
140220	DE 181 A 360 DIAS	65,130.16
140225	DE MAS DE 360 DIAS	104,913.64
1403	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO POR VENCER	156,453.08
140305	DE 1 A 30 DIAS	8,260.08
140310	DE 31 A 90 DIAS	1,136.38
140315	DE 91 A 180 DIAS	1,136.41
140320	DE 181 A 360 DIAS	997.86
140325	DE MAS DE 360 DIAS	1,995.72
1404	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENCER	2,993.71
140405	DE 1 A 30 DIAS	8,742,335.57
140410	DE 31 A 90 DIAS	856,097.84
140415	DE 91 A 180 DIAS	1,410,352.32
140420	DE 181 A 360 DIAS	1,761,000.30
140425	DE MAS DE 360 DIAS	2,461,256.63
1426	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	2,253,628.48
142605	DE 1 A 30 DIAS	37,077.70
142610	DE 31 A 90 DIAS	3,745.50
142615	DE 91 A 180 DIAS	3,812.62
142620	DE 181 A 360 DIAS	5,217.03
142625	DE MAS DE 360 DIAS	8,186.65
1427	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	16,115.90
142705	DE 1 A 30 DIAS	18,693.28
142710	DE 31 A 90 DIAS	999.53
142715	DE 91 A 180 DIAS	1,713.19
142720	DE 181 A 360 DIAS	1,333.04
142725	DE MAS DE 360 DIAS	3,232.88
1428	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESES	11,414.64
142805	DE 1 A 30 DIAS	595,948.92
142810	DE 31 A 90 DIAS	121,540.87
142815	DE 91 A 180 DIAS	115,110.40
142820	DE MAS DE 360 DIAS	117,156.84

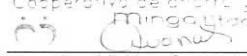
142820	DE 181 A 360 DIAS	142,858.34
142825	DE MAS DE 360 DIAS	99,282.47
1450	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	89,077.44
145010	DE 31 A 90 DIAS	3,646.95
145015	DE 91 A 180 DIAS	6,322.36
145020	DE 181 A 270 DIAS	5,435.85
145025	DE MAS DE 270 DIAS	73,672.28
1451	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO VENCIDA	55,766.74
145110	DE 31 A 90 DIAS	285.92
145115	DE 91 A 270 DIAS	2,843.05
145120	DE 271 A 360 DIAS	1,092.70
145125	DE 361 A 720 DIAS	13,310.72
145130	DE MAS DE 720 DIAS	38,234.35
1452	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA	953,139.68
145210	DE 31 A 90 DIAS	107,161.45
145215	DE 91 A 180 DIAS	147,210.51
145220	DE 181 A 360 DIAS	195,920.68
145225	DE MAS DE 360 DIAS	502,847.04
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES	- 534,100.35
149910	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	- 50,463.07
149915	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO	- 6,612.83
149920	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	- 477,024.45
16	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>244,553.16</b>
1602	INTERESES POR COBRAR INVERSIONES	591.69
160215	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	591.69
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CREDITOS	107,015.99
160310	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	3,550.76
160315	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO	227.39
160320	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	103,237.84
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	12,488.54
161430	GASTOS JUDICIALES	12,488.54
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	164,739.42
169005	ANTICIPOS AL PERSONAL	1,050.00
169015	Cheques protestados y rechazados	5,386.38
169090	OTRAS	158,303.04
1699	PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR	- 40,282.48
169905	PROVISION PARA INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR	- 988.15
169910	PROVISION PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR	- 39,294.33
18	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>735,366.75</b>
1801	TERRENOS	244,815.00
1802	EDIFICIOS	470,954.88
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	118,124.49
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION	174,198.14
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	122,031.37
1899	DEPRECIACION ACUMULADA	- 394,757.13
189905	EDIFICIOS	- 100,061.74
189915	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	- 61,129.76
189920	EQUIPOS DE COMPUTACION	- 127,016.29
189925	UNIDADES DE TRANSPORTE	- 106,549.34
19	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>150,911.73</b>
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	22,866.95
190110	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	21,132.46
190125	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRACION COOPERATIVA	1,734.49
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	63,799.66



190405	INTERESES	24,631.44
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	37,126.80
190490	OTROS	2,041.42
1905	GASTOS DIFERIDOS	4,018.88
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACION	8,676.26
190599	AMORTIZACION ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS	- 4,657.38
1906	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS	23,007.44
190615	PROVEDURIA	23,007.44
1990	OTROS	39,254.84
199010	OTROS IMPUESTOS	30,825.84
199015	DEPOSITOS EN GARANTIA Y PARA IMPORTACIONES	4,160.00
199025	FALTANTES DE CAJA	4,269.00
1999	PROVISION PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES	- 2,036.04
199990	PROVISION PARA OTROS ACTIVOS	- 2,036.04
2	<b>PASIVOS</b>	- 10,464,028.44
21	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	- 9,957,078.28
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	- 4,687,656.22
210135	DEPOSITOS DE AHORRO	- 4,668,856.00
210150	DEPOSITOS POR CONFIRMAR	- 18,800.22
2103	DEPOSITOS A PLAZO	- 3,776,885.41
210305	DE 1 A 30 DIAS	- 786,166.58
210310	DE 31 A 90 DIAS	- 1,058,223.76
210315	DE 91 A 180 DIAS	- 875,613.62
210320	DE 181 A 360 DIAS	- 1,013,594.88
210325	DE MAS DE 361 DIAS	- 43,286.57
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	- 1,492,536.65
25	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	- 468,873.28
2501	INTERESES POR PAGAR	- 113,304.15
250115	DEPOSITOS A PLAZO	- 113,304.15
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	- 45,275.73
250305	REMUNERACIONES	- 2,943.04
250310	BENEFICIOS SOCIALES	- 5,732.97
250315	APORTES AL IESS	- 9,468.82
250320	FONDO DE RESERVA IESS	- 35.16
250325	PARTICIPACION A EMPLEADOS	- 22,942.16
250390	OTRAS	- 4,153.58
2504	RETENCIONES	- 108,290.83
250405	RETENCIONES FISCALES	- 4,991.57
250490	OTRAS RETENCIONES	- 103,299.26
250505	IMPUESTO A LA RENTA	- 24,486.69
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	- 177,515.88
259015	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	- 61.56
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	- 177,454.32
29	<b>OTROS PASIVOS</b>	- 38,076.88
2990	OTROS	- 38,076.88
299005	SOBRANTES DE CAJA	- 3,348.09
299090	VARIOS	- 34,728.79
29909015	DIFERENCIAS POR REGULARIZAR	- 34,728.79
3	<b>PATRIMONIO</b>	- 2,383,379.27
31	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	- 1,061,969.47
3103	APORTES DE SOCIOS	- 1,061,969.47
33	<b>RESERVAS</b>	- 1,100,722.56
3301	LEGALES	- 952,275.98
3303	ESPECIALES	- 147,717.92

330305	A DISPOSICION DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS	-	141,529.74
330310	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	-	6,188.18
3310	POR RESULTADOS NO OPERATIVOS	-	728.66
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	-	115,168.48
3501	SUPERAVIT POR VALUACION DE PROPIEDADES, EQUIPO Y OTROS	-	115,168.48
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	-	<b>105,518.76</b>
3603	Utilidad o exedentes del ejercicio	-	105,518.76
<b>71</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>2,391,383.81</b>
7102	ACTIVOS PROPIOS EN PODER DE TERCEROS ENTREGADOS EN GARANTIA		537,500.00
710240	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA		537,500.00
7103	ACTIVOS CASTIGADOS		11,957.47
710310	CARTERA DE CREDITOS		11,957.47
7105	OPERACIONES ACTIVAS CON EMPRESAS VINCULADAS		128,478.11
710510	CARTERA DE CREDITOS		128,478.11
7107	CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL		35,786.02
710710	CONSUMO		35,786.02
7109	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN SUSPENSO		174,199.44
710910	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO		16,102.11
710915	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO		15,016.95
710920	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA		143,080.38
7190	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		1,503,462.77
719005	COBERTURA DE SEGUROS		1,503,462.77
<b>74</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	-	<b>19,778,570.23</b>
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	-	18,559,271.85
740110	DOCUMENTOS EN GARANTIA	-	16,491,922.15
740120	BIENES INMUEBLES EN GARANTIA	-	2,067,349.70
7415	DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GARANTIA DE PRESTAMOS	-	1,219,298.38
741510	CARTERA DE CONSUMO	-	30,466.91
741515	CARTERA DE VIVIENDA	-	1,987.34
741520	CARTERA DE MICROEMPRESA	-	1,186,844.13

  
 Ing. Daisy Pucha  
**GERENTE GENERAL**

Cooperativa de ahorro y crédito  
  
 Ing. Viviana Coronel  
**CONTADORA (E) GENERAL**



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MINGA LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

(EN DOLARES)


AÑO: 2016 MES: DICIEMBRE DIA: 31

CODIGO	DESCRIPCION	TOTAL
4	<b>GASTOS</b>	<b>1,904,867.48</b>
41	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>470,441.79</b>
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	457,495.96
410115	DEPOSITOS DE AHORRO	94,625.93
410130	DEPOSITOS A PLAZO	362,870.03
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	12,945.83
410310	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS	12,945.83
44	<b>PROVISIONES</b>	<b>85,793.56</b>
4402	CARTERA DE CREDITOS	75,674.25
4403	CUENTAS POR COBRAR	10,119.31
45	<b>GASTOS DE OPERACION</b>	<b>1,284,120.37</b>
4501	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>729,237.06</b>
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	456,111.05
450110	BENEFICIOS SOCIALES	115,085.22
450120	APORTES AL IESS	62,226.71
450190	OTROS	95,814.08
4502	<b>HONORARIOS</b>	<b>103,194.04</b>
450205	DIRECTORES	49,085.75
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	54,108.29
4503	<b>SERVICIOS VARIOS</b>	<b>209,760.99</b>
450305	MOVILIZACION, FLETES Y EMBALAJES	2,675.42
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	39,878.48
450320	SERVICIOS BASICOS	46,027.27
450325	SEGUROS	15,940.51
450330	ARRENDAMIENTOS	81,007.55
450390	OTROS SERVICIOS	24,231.76
4504	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS</b>	<b>57,156.13</b>
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES	13,865.74
450415	APORTES A LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS	11,005.05
450420	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA	25,649.58
450430	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	3,233.00
450490	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E INSTITUCIONES	3,402.76
4505	<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>85,557.31</b>
450510	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	2,215.23
450515	EDIFICIOS	23,032.54
450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	11,530.01
450530	EQUIPOS DE COMPUTACION	32,770.56
450535	UNIDADES DE TRANSPORTE	16,008.97
4506	<b>AMORTIZACIONES</b>	<b>3,485.96</b>
450625	PROGRAMAS DE COMPUTACION	3,485.96
4507	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>95,728.88</b>
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	37,590.32
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	31,001.07
450790	OTROS	27,137.49
47	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	<b>17,082.91</b>
4703	INTERESES, COMISIONES Y TARIFAS DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES	17,082.91
5	<b>INGRESOS</b>	<b>- 1,904,867.48</b>
51	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>- 1,890,903.70</b>



5101	DEPOSITOS	-	4,285.00
510110	DEPOSITOS EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	4,285.00
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS VALORES	-	12,322.69
510315	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	-	12,322.69
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS	-	1,873,962.59
510410	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	-	77,446.92
510415	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	-	2,595.67
510420	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	-	1,732,485.61
510450	DE MORA	-	61,434.39
5190	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	-	333.42
519090	OTROS	-	333.42
54	INGRESOS POR SERVICIOS	-	32,972.80
5404	MANEJO Y COBRANZAS	-	14,314.60
5490	OTROS SERVICIOS	-	18,658.20
549005	TARIFADOS CON COSTO MAXIMO	-	18,658.20
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	-	503.65
5501	UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	-	503.65
56	OTROS INGRESOS	-	86,006.09
5601	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES	-	35,272.39
5603	ARRENDAMIENTOS	-	1,883.46
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	-	41,602.22
560405	DE ACTIVOS CASTIGADOS	-	3.00
560410	REVERSION DE PROVISIONES	-	1,276.40
560420	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	40,322.82
5690	OTROS	-	7,248.02
569005	OTROS	-	5,711.52
569010	RECUPERACION DE ACTIVOS DEPRECIADOS	-	1,536.50
59	Pérdidas y ganancias		105,518.76
5905	Pérdidas y ganancias		105,518.76
590505	Pérdidas y ganancias		105,518.76
6	EXCEDENTE DEL EJERCICIO		-

  
 Ing. Daisy Pucha  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Viviana Coronel  
 CONTADORA ( E )

**Anexo 3:** Cálculo de la aplicación de los indicadores del método PERLAS

**Anexo 3 1:** Provisiones para Créditos Incobrables

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES	- 534.100,35
	TOTAL	- 534.100,35
<b>PROVISION REQUERIDA PARA PRESTAMOS CON MOROCIDAD &gt;12 MESES</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
142625	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES: DE MAS DE 360 DIAS	16.115,90
142725	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES: DE MAS DE 360 DIAS	11.414,64
142825	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESES: DE MAS DE 360 DIAS	99.282,47
145025	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA: DE MAS DE 270 DIAS	73.672,28
145125	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO VENCIDA: DE 361 A 720 DIAS	13.310,72
145130	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO VENCIDA: DE MAS DE 720 DIAS	38.234,35
145225	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA: DE MAS DE 360 DIAS	502.847,04
	<b>TOTAL</b>	<b>754.877,40</b>
P1	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES/PROVISION REQUERIDA PARA PRESTAMOS CON MOROCIDAD >12 MESES	70,75%

**Fuente:** COAC. Minga Ltda.

**Elaborado por:** Mario Guaylla

### Anexo 3 2: Solvencia

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
1	ACTIVO	12.847.407,71
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES	- 534.100,35
1101	FONDOS DISPONIBLES: CAJA	171.268,67
16	CUENTAS POR COBRAR	244.553,16
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	735.366,75
1904	OTROS ACTIVOS: GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	63.799,66
1990	OTROS ACTIVOS: OTROS	39.254,84
2	PASIVOS	10.464.028,44
210135	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO: DEPOSITOS DE AHORRO	4.668.856,00
2103	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO: DEPOSITOS A PLAZO	3.776.885,41
<b>TOTAL (ACTIVO-PROVISIONES)-(ACT. IMPRODUCTIVO+PASIVO-DEPOSITO)</b>		<b>14.145.552,01</b>
210135	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO: DEPOSITOS DE AHORRO	4.668.856,00
2103	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO: DEPOSITOS A PLAZO	3.776.885,41
3	PATRIMONIO	2.383.379,27
<b>TOTAL (PATRIMONIO+DEPOSITOS)</b>		<b>10.829.120,68</b>
P2	$(1+1499)-(1101+16+18+1904+1990)+(2-210135)/(3+210135+2103)$	130,63%

Fuente: COAC. Minga Ltda.

Elaborado por: Mario Guaylla



### Anexo 3 3: Cartera de Créditos

PRESTAMOS NETOS		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
14	CARTERA DE CREDITOS	10.368.743,18
	TOTAL	10.368.743,18
TOTAL ACTIVO		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
1	ACTIVO	12.847.407,71
	TOTAL	12.847.407,71
E1	PRESTAMOS NETOS/ACTIVO	80,71%

Fuente: COAC. Minga Ltda.

Elaborado por: Mario Guaylla

### Anexo 3 4: Inversiones a Corto Plazo

INVERSIONES FINANCIERAS		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
13	INVERSIONES	135.000,00
	TOTAL	135.000,00
TOTAL ACTIVO		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
1	ACTIVO	12.847.407,71
	TOTAL	12.847.407,71
E2	INVERSIONES FINANCIERAS/TOTAL ACTIVO	1,05%

Fuente: COAC. Minga Ltda.

Elaborado por: Mario Guaylla

**Anexo 3 5: Depósitos de Ahorro**

<b>TOTAL DEPOSITOS</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	4.687.656,22
2103	DEPOSITOS A PLAZO	3.776.885,41
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	1.492.536,65
	<b>TOTAL</b>	<b>9.957.078,28</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
1	ACTIVO	12.847.407,71
	<b>TOTAL</b>	<b>12.847.407,71</b>
E3	TOTAL DEPOSITOS/TOTAL ACTIVOS	77,50%

**Fuente:** COAC. Minga Ltda.

**Elaborado por:** Mario Guaylla

**Anexo 3 6: Aportaciones de Socios**

<b>APORTACIONES DE ASOCIADOS</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
3103	APORTES DE SOCIOS	1.061.969,47
	<b>TOTAL</b>	<b>1.061.969,47</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
1	ACTIVO	12.847.407,71
	<b>TOTAL</b>	<b>12.847.407,71</b>
E4	APORTACIONES DE ASOCIADOS/TOTAL ACTIVO	8,27%

**Fuente:** COAC. Minga Ltda.

**Elaborado por:** Mario Guaylla

### Anexo 3 7: Participación de Reservas

CAPITAL INSTITUCIONAL		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
33	RESERVAS	1.100.722,56
	TOTAL	1.100.722,56
TOTAL ACTIVO		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
1	ACTIVO	12.847.407,71
	TOTAL	12.847.407,71
E5	CAPITAL INSTITUCIONAL/TOTAL ACTIVO	8,57%

Fuente: COAC. Minga Ltda.

Elaborado por: Mario Guaylla

### Anexo 3 8: Cartera de Préstamos

INGRESO NETO DE PRESTAMOS		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.890.903,70
	TOTAL	1.890.903,70
PROMEDIO DE CARTERA DE PRESTAMO NETA		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
14	CARTERA DE CREDITOS (2016)	10.368.743,18
14	CARTERA DE CREDITOS (2015)	9.502.683,45
	TOTAL PROMEDIO	9.935.713,32
R1	INGRESO NETO DE PRESTAMOS/PROMEDIO DE CARTERA NETA	19,03%

Fuente: COAC. Minga Ltda.

Elaborado por: Mario Guaylla

### Anexo 3 9: Inversiones Financieras

INGRESOS POR INVERSIONES FINANCIERAS		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS VALORES	12.322,69
	TOTAL	12.322,69
PROMEDIO DE INVERSIONES FINANCIERAS		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
13	INVERSIONES (2016)	135.000,00
13	INVERSIONES (2015)	125.981,61
	TOTAL PROMEDIO	130.490,81
R2	INGRESOS POR INVERSIONES FINANCIERAS/PROMEDIO DE INVERSIONES FINANCIERAS	9,44%

Fuente: COAC. Minga Ltda.

Elaborado por: Mario Guaylla

### Anexo 3 10: Costo por depósitos de ahorro

COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE DEPOSITOS DE AHORRO		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
410115	DEPOSITOS DE AHORRO	94.625,93
	TOTAL	94.625,93
PROMEDIO DE DEPOSITO DE AHORRO		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
210135	DEPOSITOS DE AHORRO	4.668.856,00
210135	DEPOSITOS DE AHORRO	4.278.953,50
	TOTAL PROMEDIO	4.473.904,75
R3	COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE DEPOSITOS DE AHORRO/PROMEDIO DE DEPOSITO DE AHORRO	2,12%

Fuente: COAC. Minga Ltda.

Elaborado por: Mario Guaylla

**Anexo 3 11: Margen bruto**

<b>MARGEN BRUTO</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
5101	DEPOSITOS	4.285,00
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS VALORES	12.322,69
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS	1.873.962,59
5190	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	333,42
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>32.972,80</b>
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>86.006,09</b>
410115	DEPOSITOS DE AHORRO	94.625,93
410130	DEPOSITOS A PLAZO	362.870,03
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	12.945,83
	TOTAL (5 - 4)	1.539.440,80
<b>PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
<b>1</b>	ACTIVO (2016)	12.847.407,71
<b>1</b>	ACTIVO (2015)	11.762.815,23
	TOTAL PROMEDIO	12.305.111,47
R4	MARGEN BRUTO/PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL	12,51%

**Fuente:** COAC. Minga Ltda.

**Elaborado por:** Mario Guaylla

**Anexo 3 102: Gastos de Operación**

<b>GASTOS OPERATIVOS</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
45	GASTOS DE OPERACION	1.284.120,37
	TOTAL	1.284.120,37
<b>PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
1	ACTIVO (2016)	12.847.407,71
1	ACTIVO (2015)	11.762.815,23
	TOTAL PROMEDIO	12.305.111,47
R5	GASTOS OPERATIVOS/PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL	10,44%

**Fuente:** COAC. Minga Ltda.

**Elaborado por:** Mario Guaylla

**Anexo 3 113: Ingresos extraordinarios**

<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	503,65
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	86.006,09
	TOTAL	86.509,74
<b>PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO (2016)</b>	12.847.407,71
<b>1</b>	<b>ACTIVO (2015)</b>	11.762.815,23
	TOTAL PROMEDIO	12.305.111,47
R6	INGRESOS EXTRAORDINARIOS/PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL	0,70%

Fuente: COAC. Minga Ltda.

Elaborado por: Mario Guaylla

**Anexo 3 124: Rendimiento operativo sobre activos**

<b>UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
3603	Utilidad o excedentes del ejercicio	105.518,76
	TOTAL	105.518,76
<b>PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO (2016)</b>	12.847.407,71
<b>1</b>	<b>ACTIVO (2015)</b>	11.762.815,23
	TOTAL PROMEDIO	12.305.111,47
R7	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	0,86%

Fuente: COAC. Minga Ltda.

Elaborado por: Mario Guaylla

**Anexo 3 135: Rendimiento sobre el Patrimonio**

<b>UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
3603	Utilidad o excedentes del ejercicio	105.518,76
	<b>TOTAL</b>	<b>105.518,76</b>
<b>PATRIMONIO - UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCIO</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>2.383.379,27</b>
3603	Utilidad o excedentes del ejercicio	105.518,76
	<b>TOTAL</b>	<b>2.277.860,51</b>
R8	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO/PATRIMONIO-UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	4,63%

**Fuente:** COAC. Minga Ltda.

**Elaborado por:** Mario Guaylla

**Anexo 3 16: Liquidez**

<b>FONDOS DISPONIBLES</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
11	FONDOS DISPONIBLES	1.212.832,89
	<b>TOTAL</b>	<b>1.212.832,89</b>
<b>DEPOSITOS A CORTO PLAZO</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	4.687.656,22
210305	DEPOSITOS A PLAZO: DE 1 A 30 DIAS	786.166,58
210310	DEPOSITOS A PLAZO: DE 31 A 90 DIAS	1.058.223,76
	<b>TOTAL</b>	<b>6.532.046,56</b>
<b>L1</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES/DEPOSITOS A CORTO PLAZO</b>	<b>18,57%</b>

**Fuente:** COAC. Minga Ltda.

**Elaborado por:** Mario Guaylla



### Anexo 3 147: Reserva de Liquidez

RESERVA DE LIQUIDEZ		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.041.564,22
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	135.000,00
1101	FONDOS DISPONIBLES: CAJA	171.268,67
	TOTAL	1.347.832,89
DEPÓSITOS		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
210135	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO: DEPOSITOS DE AHORRO	4.668.856,00
2103	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO: DEPOSITOS A PLAZO	3.776.885,41
	TOTAL	8.445.741,41
L2	RESERVA DE LIQUIDEZ/DEPOSITOS	15,96%

Fuente: COAC. Minga Ltda.

Elaborado por: Mario Guaylla

### Anexo 3 15: Activos Líquidos improductivos

ACTIVOS LIQUIDOS IMPRODUCTIVOS		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
1101	FONDOS DISPONIBLES: CAJA	171.268,67
	TOTAL	171.268,67
TOTAL ACTIVO		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	12.847.407,71
	TOTAL	12.847.407,71
L3	ACTIVOS LIQUIDOS IMPRODUCTIVOS/TOTAL ACTIVO	1,33%

Fuente: COAC. Minga Ltda.

Elaborado por: Mario Guaylla

### Anexo 3 16: Morosidad de Créditos

<b>MOROSIDAD DE CRÉDITOS</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
1426	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	37.077,70
1427	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	18.693,28
1428	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESES	595.948,92
1450	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	89.077,44
1451	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO VENCIDA	55.766,74
1452	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA	953.139,68
	<b>TOTAL</b>	<b>1.749.703,76</b>
<b>CARTERA DE PRESTAMOS BRUTA</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>10.368.743,18</b>
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES	534.100,35
	<b>TOTAL</b>	<b>10.902.843,53</b>
A1	TOTAL MOROSIDAD DE PRESTAMOS/CARTERA DE PRESTAMOS BRUTA	16,05%

**Fuente:** COAC. Minga Ltda.

**Elaborado por:** Mario Guaylla

### Anexo 3 17: Activos improductivos

<b>ACTIVOS IMPRODUCTIVOS</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>244.553,16</b>
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>735.366,75</b>
1904	OTROS ACTIVOS: GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	63.799,66
1990	OTROS ACTIVOS: OTROS	39.254,84
	<b>TOTAL</b>	<b>1.082.974,41</b>

TOTAL ACTIVO		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
1	ACTIVO	12.847.407,71
	TOTAL	12.847.407,71
A2	ACTIVOS IMPRODUCTIVOS/TOTAL ACTIVO	8,43%

Fuente: COAC. Minga Ltda.

Elaborado por: Mario Guaylla

### Anexo 3 18: Crecimiento de préstamos

CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
14	CARTERA DE CREDITOS (FINAL)	10.368.743,18
14	CARTERA DE CREDITOS (INICIAL)	9.502.683,45
S1	(CARTERA DE CREDITOS AÑO FINAL/CARTERA DE CREDITOS AÑO INICIAL)-1*100	9,11%

Fuente: COAC. Minga Ltda.

Elaborado por: Mario Guaylla

### Anexo 3 19: Crecimiento de inversiones Líquidas

CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS (FINAL)	1.041.564,22
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS (INICIAL)	707.104,80
S2	(1103 AÑO FINAL/1103 AÑO INICIAL)-1*100	47,30%

Fuente: COAC. Minga Ltda.

Elaborado por: Mario Guaylla

**Anexo 3 20:** Crecimiento de inversiones financieras

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
13	<b>INVERSIONES (FINAL)</b>	135.000,00
13	<b>INVERSIONES (INICIAL)</b>	125.981,61
S3	(INVERSIONES AÑO FINAL/INVERSIONES AÑO INICIAL)-1*100	7,16%

**Fuente:** COAC. Minga Ltda.

**Elaborado por:** Mario Guaylla

**Anexo 3 21:** Crecimiento de depósitos

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
210135	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO: DEPOSITOS DE AHORRO	4.668.856,00
2103	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO: DEPOSITOS A PLAZO	3.776.885,41
	TOTAL DEPOSITO AÑO FINAL	8.445.741,41
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
210135	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO: DEPOSITOS DE AHORRO	4.278.953,50
2103	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO: DEPOSITOS A PLAZO	3.253.389,94
	TOTAL DEPOSITO AÑO INICIAL	7.532.343,44
S4	(DEPOSITOS AÑO FINAL/DEPOSITOS AÑO INICIAL)-1*100	12,13%

**Fuente:** COAC. Minga Ltda.

**Elaborado por:** Mario Guaylla

**Anexo 3 22:** Crecimiento de Aportaciones de Socios

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
3103	CAPITAL SOCIAL: APORTES DE SOCIOS (FINAL)	1.061.969,47
3103	CAPITAL SOCIAL: APORTES DE SOCIOS (INICIAL)	996.907,28
S5	(APORTES DE SOCIOS AÑO FINAL/APORTES DE SOCIOS AÑO INICIAL)-1*100	6,53%

**Fuente:** COAC. Minga Ltda.

**Elaborado por:** Mario Guaylla

**Anexo 3 23:** Crecimiento de Participación de Reservas

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
33	RESERVAS	1.100.722,56
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-
	TOTAL CAPITAL INSTITUCIONAL FINAL	1.100.722,56
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
33	RESERVAS	274.278,65
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	548.513,16
	TOTAL CAPITAL INSTITUCIONAL INICIAL	822.791,81
S6	(CAPITAL INSTITUCIONAL FINAL/CAPITAL INSTITUCIONAL INICIAL)-1*100	33,78%

**Fuente:** COAC. Minga Ltda.

**Elaborado por:** Mario Guaylla

**Anexo 3 24:** Crecimiento de número de socios

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
	NUMERO DE SOCIO AÑO FINAL	90000
	NUMERO DE SOCIO AÑO INICIAL	84575
S7	(NUMERO DE SOCIOS AÑO FINAL/NUMERO DE SOCIOS AÑO INICIAL)-1*100	6,41%

**Fuente:** COAC. Minga Ltda.

**Elaborado por:** Mario Guaylla

**Anexo 3 25:** Crecimiento de total Activo

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUMAS</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO (FINAL)</b>	12.847.407,71
<b>1</b>	<b>ACTIVO (INICIAL)</b>	11.762.815,23
S8	(ACTIVO AÑO FINAL/ACTIVO AÑO INICIAL)-1*100	9,22%

**Fuente:** COAC. Minga Ltda.

**Elaborado por:** Mario Guaylla