



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

Análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.
de la ciudad de Riobamba periodo 2020-2021

**Trabajo de Titulación para optar al título de Licenciado en
Contabilidad y Auditoría CPA**

Autor:

Villa Guaraca Juan Carlos

Tutor:

MgSc. Edgar Rodríguez.

Riobamba, Ecuador. 2024

DERECHOS DE AUTORÍA

Yo, Juan Carlos Villa Guaraca, con cédula de ciudadanía 0605467851, autor del trabajo de investigación titulado: Análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., de la ciudad de Riobamba periodo 2020-2021, certifico que la producción, ideas, opiniones, criterios, contenidos y conclusiones expuestas son de mí exclusiva responsabilidad.

Asimismo, cedo a la Universidad Nacional de Chimborazo, en forma no exclusiva, los derechos para su uso, comunicación pública, distribución, divulgación y/o reproducción total o parcial, por medio físico o digital; en esta cesión se entiende que el cesionario no podrá obtener beneficios económicos. La posible reclamación de terceros respecto de los derechos de autor de la obra referida, será de mi entera responsabilidad; librando a la Universidad Nacional de Chimborazo de posibles obligaciones.

En Riobamba, 08 de mayo del 2024.



Juan Carlos Villa Guaraca

C.I:0605467851

DICTAMEN FAVORABLE DEL TUTOR Y MIEMBROS DE TRIBUNAL

Quienes suscribimos, catedráticos designados Tutor y Miembros del Tribunal de Grado para la evaluación del trabajo de investigación ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA. DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA PERIODO 2020-2021 por Juan Carlos Villa Guaraca, con cédula de identidad número 0605467851, certificamos que recomendamos la APROBACIÓN de este con fines de titulación. Previamente se ha asesorado durante el desarrollo, revisado y evaluado el trabajo de investigación escrito y escuchada la sustentación por parte de su autor; no teniendo más nada que observar.

De conformidad a la normativa aplicable firmamos, en Riobamba a los 4 días de junio del 2024.

Mgs. Pedro Larrea Cuadrado
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL DE GRADO



Firma

Mgs. Gabith Quishpe Fernández
MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE GRADO



Firma

Mgs. Eduardo Davalos
MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE GRADO



Firma

Mgs. Edgar Rodríguez
TUTOR



Firma

CERTIFICADO DE LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL

Quienes suscribimos, catedráticos designados Miembros del Tribunal de Grado para la evaluación del trabajo de investigación ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA. DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA PERIODO 2020-2021 por Juan Carlos Villa Guaraca, con cédula de identidad número 0605467851, bajo la tutoría de Mg. Edgar Rodríguez; certificamos que recomendamos la APROBACIÓN de este con fines de titulación. Previamente se ha evaluado el trabajo de investigación y escuchada la sustentación por parte de su autor; no teniendo más nada que observar.

De conformidad a la normativa aplicable firmamos, en Riobamba los 4 días del junio del 2024.

Mgs. Pedro Larrea Cuadrado
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL DE GRADO



Firma

Mgs. Gabith Quishpe Fernández
MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE GRADO



Firma

Mgs. Eduardo Davalos
MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE GRADO



Firma



CERTIFICACIÓN

Que, **Juan Carlos Villa Guaraca** con CC. **0605467851** estudiante de la carrera de **Contabilidad y Auditoría Carrera no vigente** de la Facultad de **Ciencias Políticas y Administrativas** ha trabajado bajo mi tutoría el trabajo de investigación titulado **"ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA. DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA EN EL PERIODO 2020-2021"** cumple con el **10%** de acuerdo al reporte del sistema Anti-plagio **TURNITIN**, porcentaje aceptado por la reglamentación institucional por consiguiente autorizo continuar con el proceso.

Riobamba 31 de mayo del 2024


Msc. Edgar Rodríguez
Tutor

DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación está dedicado a Dios por haber regalado la vida, él logro de mis objetivos y por el impulso necesario para no rendirme y culminar esta etapa universitaria.

A mis padres por ser ejemplo y pilar fundamental en mi vida, por enseñar que en la vida hay que ser perseverante.

A mi esposa y mi hijo por ser el soporte e impulso de mis sueños, por estar conmigo en todo momento y darme un apoyo incondicional creyendo en mi capacidad.

A mis docentes quienes fueron parte de mi formación y me supieron impartir conocimientos dentro de la Universidad Nacional de Chimborazo por ayudarme a alcanzar un logro más en mi vida.

Juan Carlos Villa Guaraca

AGRADECIMIENTO

Agradezco infinitamente a Dios por brindarme sabiduría y bendición para cumplir mis metas, a mis padres y hermanos por ser ese apoyo, a mi esposa e hijo por brindar el impulso durante toda mi carrera estudiantil.

Un agradecimiento sincero al Msc. Edgar Rodríguez por su guía, apoyo, conocimiento y el tiempo dedicado que me permitió culminar mi trabajo de investigación, a docentes quienes fueron parte de mi vida universitaria en la Carrera de Contabilidad y Auditoría y a la Universidad Nacional de Chimborazo,

A los directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., en especial al Ing. Jorge Vicente Chucho Lema por haberme autorizado y brindado toda la información y documentos necesarios para el desarrollo de la presente investigación.

Juan Carlos Villa Guaraca

ÍNDICE GENERAL

| | |
|---|----|
| DERECHOS DE AUTORÍA..... | |
| DICTAMEN FAVORABLE DEL TUTOR Y MIEMBROS DE TRIBUNAL | |
| CERTIFICADO DE LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL | |
| CERTIFICADO ANTIPLAGIO..... | |
| DEDICATORIA | |
| AGRADECIMIENTO | |
| RESUMEN..... | |
| ABSTRACT | |
| CAPÍTULO I..... | 14 |
| INTRODUCCIÓN | 14 |
| 1.1 Planteamiento del problema..... | 15 |
| 1.2 Pregunta de investigación..... | 18 |
| 1.3 Justificación..... | 18 |
| 1.4 Objetivos | 20 |
| 1.4.1 Objetivo General | 20 |
| 1.4.2 Objetivo Especifico | 20 |
| 1.5 Hipótesis..... | 20 |
| CAPÍTULO II..... | 21 |
| MARCO TEÓRICO..... | 21 |
| 2.1. Estado del arte | 21 |
| 2.1.1. Antecedentes internacionales del estado del arte | 21 |
| 2.1.2. Antecedentes nacionales del estado de arte | 22 |
| 2.2. Marco Teórico | 24 |
| 2.2.1. Generalidades de objeto de estudio | 24 |
| 2.2.2. Conceptualización de variable independiente: Análisis Financiero | 25 |
| CAPÍTULO III..... | 36 |
| METODOLOGÍA..... | 36 |
| 3.1. Enfoque de investigación | 36 |
| 3.1.1. Cuantitativa | 36 |
| 3.2. Diseño de investigación | 36 |
| 3.2.1. No experimental | 36 |

| | | |
|--------|--|----|
| 3.2.2. | Transversal | 36 |
| 3.3. | Tipo de investigación | 37 |
| 3.3.1. | De campo | 37 |
| 3.3.2. | Documental | 37 |
| 3.4. | Técnicas de recolección de datos..... | 38 |
| 3.4.1. | Determinación de las técnicas de la recogida de información | 38 |
| 3.4.2. | Determinación de instrumentos de recolección de información | 38 |
| 3.5. | Población de estudio y tamaño de muestra | 39 |
| 3.5.1. | Determinación de la población..... | 39 |
| 3.5.2. | Muestra..... | 39 |
| 3.6. | Métodos de análisis, y procesamiento de datos..... | 39 |
| 3.6.1. | Preparación de los datos..... | 39 |
| 3.6.2. | Descripción de los datos | 40 |
| 3.6.3. | Análisis estadístico | 40 |
| 3.6.4. | Interpretación de los resultados | 40 |
| 4. | CAPÍTULO IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN..... | 41 |
| 4.1. | Diagnóstico de la situación de la cooperativa | 41 |
| 4.2. | Análisis financiero y aplicación de indicadores | 46 |
| 4.2.1. | Análisis horizontal | 47 |
| 4.2.2. | Análisis Vertical | 52 |
| 4.2.3. | Indicadores financieros | 59 |
| 4.3. | Análisis comparativo de los resultados obtenidos y la toma de decisiones | 68 |
| | CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES | 71 |
| 4.1. | Conclusiones..... | 71 |
| 4.2. | Recomendaciones | 73 |
| | BIBLIOGRAFÍA | 74 |
| | ANEXOS..... | 80 |

ÍNDICE DE TABLAS

| | |
|---|----|
| Tabla 1 Clasificación de estados financieros..... | 29 |
| Tabla 2 Indicadores financieros..... | 31 |
| Tabla 3 Población Documental..... | 39 |
| Tabla 4 Pregunta 1: Se realiza un análisis financiero en la cooperativa | 41 |
| Tabla 5 Pregunta 2: ¿cuál es la frecuencia de ejecución del análisis financiero?..... | 42 |
| Tabla 6 Pregunta 3: ¿cuál es la importancia del análisis financiero?..... | 42 |
| Tabla 7 Pregunta 4: ¿Cree que el análisis financiero es importante para la toma de decisiones?..... | 43 |
| Tabla 8 Pregunta 5: ¿Cree que el análisis financiero sirve para replantear políticas en la cooperativa?..... | 43 |
| Tabla 9 Pregunta 6: ¿Cómo califica las estrategias financieras con base en el análisis financiero?..... | 44 |
| Tabla 10 Pregunta 7: ¿Existe personal capacitado para ejecutar el análisis financiero? | 44 |
| Tabla 11 Pregunta 8: ¿Cree que la pandemia ha tenido un impacto negativo en las entidades financieras?..... | 45 |
| Tabla 12 Pregunta 9: ¿Cree que la implementación de estrategias financieras existirá excelentes resultados para la toma de decisiones? | 46 |
| Tabla 13 Análisis horizontal balance general..... | 47 |
| Tabla 14 Análisis horizontal estado de resultado | 50 |
| Tabla 15 Análisis vertical balance general 2020-2021 | 52 |
| Tabla 16 Análisis vertical estado de resultados 2020 | 57 |
| Tabla 17 Indicadores de suficiencia patrimonial | 60 |
| Tabla 18 Indicadores de estructura y calidad de activos | 61 |
| Tabla 19 Índices de morosidad | 61 |
| Tabla 20 Cobertura de provisiones para cartera improductiva..... | 62 |
| Tabla 21 Eficiencia microeconómica..... | 64 |
| Tabla 22 Rentabilidad | 65 |
| Tabla 23 Intermediación financiera | 66 |
| Tabla 24 Eficiencia financiera..... | 66 |
| Tabla 25 Rendimiento de cartera..... | 67 |
| Tabla 26 Liquidez | 68 |

ÍNDICE DE FIGURAS

| | |
|--|----|
| Figura 1 Fases del análisis financiero | 27 |
| Figura 2 Proceso de recolección de información financiera | 28 |

RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo realizar un análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. durante el periodo 2020-2021, con el fin de evaluar la situación financiera de la empresa y facilitar la toma de decisiones informadas sobre inversiones y estrategias financieras. El enfoque metodológico de la investigación fue cuantitativo, con un diseño no experimental y transversal. La muestra se conformó con la participación de seis empleados del área financiera de la cooperativa, ya que son responsables de recopilar y mantener la información financiera, así como los estados financieros correspondientes a los años 2020 y 2021. Los resultados del análisis financiero revelaron un aumento en el periodo 2021 en comparación con el periodo 2020. El activo experimentó el mayor crecimiento, con un aumento del 29,56%, principalmente impulsado por el incremento en caja y efectivo. Las cuentas por cobrar también registraron un aumento del 12,89%, mientras que, en el patrimonio, las reservas fueron la cuenta con el mayor incremento, alcanzando un 18,98%. En cuanto a los ingresos, se observó un incremento del 24,79%, atribuido a los intereses y descuentos ganados. Es importante destacar que hubo un aumento del 21,41% en los intereses de ahorros y obligaciones, lo que redujo el margen operacional en un 27,34%. Concluyendo que el análisis financiero es esencial para la toma de decisiones efectivas en la entidad estudiada, y subrayan la necesidad de una gestión financiera sólida y una evaluación constante de los resultados para garantizar la estabilidad y el éxito continuo.

Palabras claves: Análisis financiero, Cooperativa de ahorro y crédito, Indicadores financieros, Estrategias financiera, Estados de resultados.

Abstract

This research had the aim of conducting a financial analysis of "Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda". during the period 2020-2021, with the purpose to evaluate the financial situation of the company and facilitate making informed decision on investments and financial strategies. The methodological approach of the research was quantitative, with a non-experimental and cross-sectional design. The sample was based on the participation of six employees from the cooperative's financial area, because they are responsible for compiling and maintaining the financial information, as well as the financial statements for the years 2020 and 2021. The results of the financial analysis revealed an increase in the 2021 period compared to the 2020 period. Assets experienced the highest growth, with an increase of 29.56%, mainly supported by an increase in cash and cash equivalents. Accounts receivable also recorded an increase of 12.89%, meanwhile, in patrimony, reserves were the account with the highest increase, reaching 18.98%. As for income, there was an increase of 24.79%, attributed to interest and discounts earned. It is important to emphasize that there was an increase of 21.41% in interest on savings and bonds, which reduced the operating margin by 27.34%. We conclude that financial analysis is fundamental in making effective decisions in the institution investigated, and emphasize the need for solid financial management and constant evaluation of results to ensure stability and ongoing success.

Keywords

FINANCIAL ANALYSIS, SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVE, FINANCIAL INDICATORS, FINANCIAL STRATEGIES, INCOME STATEMENTS.



Reviewed by:

Msc. Enrique Guambo Yerovi

ENGLISH PROFESSOR

C.C. 0601802424

CAPÍTULO I.

INTRODUCCIÓN

Las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador forman parte de la Economía Popular y Solidaria y están reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Han logrado ocupar una parte importante del sistema financiero ecuatoriano cada uno de ellos según su tamaño gestionan los recursos brindando sus productos y servicios. Para lo cual deben seguir procesos que permitan examinar la salud financiera con la finalidad de tomar las decisiones acertadas para la ejecución de las actividades y sus cambios importantes tanto en la parte financiera y económica.

Es así que, esta investigación se centra en examinar detalladamente la evolución financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. durante los periodos comprendido entre 2020 y 2021, con especial énfasis en el desarrollo de sus operaciones y resultados financieros. A través del análisis de indicadores financieros clave y la comparación de los estados financieros anuales, se busca identificar las principales tendencias, desafíos y oportunidades que enfrenta la cooperativa en un contexto económico adverso. Este estudio proporciona una visión crítica de la salud financiera de la cooperativa, así como recomendaciones fundamentadas para mejorar su gestión y garantizar su sostenibilidad a largo plazo.

La importancia de esta investigación radica en su contribución al entendimiento de la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. durante un periodo particularmente desafiante, marcado por la crisis económica generada por la pandemia del COVID-19. A través del análisis detallado de sus estados financieros y el uso de indicadores financieros, esta investigación arroja luz sobre las fortalezas y debilidades de la cooperativa. Al comprender mejor su situación financiera, los directivos y responsables de la toma de decisiones pueden desarrollar estrategias más efectivas para abordar los desafíos presentes y futuros, asegurando así la estabilidad y el éxito continuo de la cooperativa en beneficio de sus socios y la comunidad en general.

El propósito de esta investigación es realizar un análisis exhaustivo de la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. durante el periodo comprendido entre 2020 y 2021. Este análisis tiene como objetivo principal identificar las tendencias, fortalezas y áreas de mejora en sus estados financieros, proporcionando una base sólida para la toma de decisiones estratégicas. Al emplear una metodología rigurosa y

centrada en datos cuantitativos, la investigación busca ofrecer una visión integral de la salud financiera de la cooperativa, destacando la importancia del análisis financiero como herramienta fundamental para la gestión eficaz de instituciones financieras en un entorno económico dinámico y desafiante.

En este contexto, la investigación desarrolló los siguientes apartados:

Capítulo I: Introducción, donde se exponen los antecedentes que impulsaron la investigación, se formula el problema financiero a investigar, destacando los objetivos específicos y generales. La justificación de la investigación se sustenta en la importancia del análisis financiero.

Capítulo II: Marco teórico, establece las bases teóricas esenciales para comprender la metodología y los resultados que se presentarán posteriormente.

Capítulo III: Metodología, donde se detalla la metodología empleada para la investigación, destacando el enfoque y los métodos de investigación. Se establece el diseño, se describen las técnicas de recolección de datos, se determina la población de estudio y el tamaño de muestra.

Capítulo IV: Resultados, centrado en la presentación y análisis detallado de los resultados de encuestas, proporcionando una visión integral de la información recopilada que aborda el análisis financiero, desglosándolo en análisis horizontal, vertical e indicadores financieros.

Finalmente, en el Capítulo V se presentan las conclusiones y recomendaciones, derivadas de los resultados obtenidos, destacando los hallazgos más relevantes y su relación con los objetivos planteados. Se formulan recomendaciones basadas en estas conclusiones.

1.1 Planteamiento del problema

A nivel mundial, muchas cooperativas de ahorro y crédito operan con poca o ninguna supervisión por parte de las autoridades financieras, lo que puede generar problemas de transparencia y rendición de cuentas. Según un informe del Banco Mundial (2019), "la falta de regulación y supervisión adecuada ha sido un problema recurrente en el sector de las cooperativas de ahorro y crédito en muchos países" (p. 35).

Además, las cooperativas de ahorro y crédito a menudo enfrentan dificultades para acceder a fuentes de financiamiento externo, lo que puede limitar su capacidad de crecimiento y expansión. Un estudio de la Organización Internacional del Trabajo (OIT)

(2020) señala que "el acceso limitado a fuentes de financiamiento es uno de los principales obstáculos para el desarrollo de las cooperativas de ahorro y crédito, especialmente en las economías en desarrollo" (p. 22).

Asimismo, muchas cooperativas de ahorro y crédito carecen de sistemas eficaces para la gestión de riesgos, lo que las hace vulnerables a shocks externos y crisis financieras. Debido a la gestión inadecuada de riesgos, como el riesgo crediticio, el riesgo de liquidez y el riesgo operativo, ha sido un factor clave en la quiebra de numerosas cooperativas de ahorro y crédito en todo el mundo (Xin et al., 2020).

En algunos países, las cooperativas de ahorro y crédito enfrentan una creciente competencia de instituciones financieras tradicionales, como bancos comerciales y empresas de microfinanzas, lo que puede ejercer presión sobre su rentabilidad y sostenibilidad. Un informe del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) (2023) indica que "la competencia creciente de instituciones financieras tradicionales ha planteado desafíos significativos para el análisis financiero y la viabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito en América Latina" (p. 29).

En algunos países de Latinoamérica la falta de definición de modelos comparativos para ejecutar el análisis financiero en las Cooperativas crea un inconveniente mismo que no permite tener claro la situación que encuentra ni evaluar la salud financiera de la entidad, por ende, no existe puntos de partida y personas capacitados para realizar el análisis financiero mismo que generarán cambios y estar a la par con la evolución cooperativista y desafíos futuros.

Cabe señalar que la gestión inadecuada de los recursos económicos y financieros generan riesgo las mismas que deben ser mitigadas oportunamente para tener la estabilidad y la eficiencia financiera a corto y largo plazo. Además, si a la información le falta la transparencia el análisis financiero no tendrá validez, y las oportunidades de menora y cambio trascendental será muy escaso (Durán, 2023).

Asimismo, en Ecuador la crisis económica que trajo consigo la pandemia del COVID-19, provocó consecuencias negativas para varios sectores e instituciones, en el caso de las cooperativas de ahorro y crédito algunos de sus procesos fueron afectados reflejado en la disminución de sus utilidades, al igual que de su rentabilidad financiera (ROE) y la rentabilidad económica (ROA).

Uno de los impactos más evidentes de la crisis se refleja en la disminución de utilidades para estas cooperativas. En el año 2020, se observó una disminución del 50.4%,

alcanzando los 72.3 millones de dólares, en comparación con el año anterior. Esta tendencia a la baja en las utilidades sugiere una vulnerabilidad económica y operativa que puede afectar la estabilidad financiera a largo plazo. Además, indicadores clave como el Retorno sobre el Patrimonio (ROE) y el Retorno sobre Activos (ROA) muestran caídas significativas, evidenciando que el capital de las cooperativas está generando menos utilidades y que la relación entre las utilidades netas y el total de activos ha disminuido en un 0.6% (Asobanca, 2022).

Por lo cual, resulta imperativo la identificación y comprensión de estos desafíos son fundamentales para que las cooperativas tomen decisiones estratégicas que les permitan adaptarse eficientemente a las cambiantes condiciones del entorno financiero. Al mismo tiempo, es esencial para asegurar su sostenibilidad a largo plazo. En este contexto, resulta crucial abordar de manera integral el problema y sus impactos en las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador. Esto se puede lograr mediante la aplicación de evaluaciones financieras que identifiquen deficiencias y establezcan medidas para contrarrestar los efectos en este sector económico.

El problema de investigación se centra en la falta de seguimiento y análisis de los principales indicadores financieros por parte de la administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., especialmente en un contexto de crisis derivada del COVID-19. Esta omisión se identifica como preocupante debido a las posibles repercusiones significativas en la toma de decisiones y la planificación estratégica de la cooperativa.

Las afectaciones observadas comprenden una disminución en los ingresos, lo que impacta negativamente la capacidad de la cooperativa para cubrir gastos operativos, pagar intereses sobre los depósitos y otorgar dividendos a los socios. Esto genera un desequilibrio financiero y pone en riesgo su estabilidad económica. Así mismo, el aumento en la morosidad de los préstamos afecta la calidad de los activos, provocando pérdidas por incumplimiento que reducen la rentabilidad y la capacidad de otorgar nuevos préstamos. Además, los costos de recuperación de préstamos se han incrementado, ya sea a través de procedimientos legales o la contratación de agencias de cobranza, lo que ha representado una carga adicional. Estos factores han contribuido a una mayor volatilidad en los mercados financieros. Por ende, es crucial que la administración de la cooperativa esté al tanto de la situación financiera para tomar decisiones informadas y desarrollar estrategias efectivas que enfrenten los desafíos presentados por la crisis.

En este contexto, realizar un análisis financiero se vuelve esencial. Este proceso proporciona una radiografía detallada de la situación económica de la cooperativa al evaluar indicadores clave como liquidez, solvencia y rentabilidad. Este conocimiento profundo, por ende, permite identificar áreas de mejora, anticipar posibles riesgos financieros y, lo más importante, proporciona una base sólida para la toma de decisiones informada.

Por consiguiente, el análisis financiero se vuelve crucial para la recuperación post-crisis, pues, ayuda a identificar áreas de la cooperativa que requieren atención inmediata, diseñar estrategias de recuperación y asegurar la sostenibilidad a largo plazo. La transparencia en los informes financieros fortalece la confianza de los socios y partes interesadas. Un análisis financiero riguroso, por lo tanto, demuestra un compromiso con la gestión responsable y la estabilidad económica de la COAC Minga Ltda.

1.2 Pregunta de investigación

¿Cómo el análisis financiero incide en la toma de decisiones sobre la gestión económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. de la ciudad de Riobamba, durante el periodo 2020-2021?

1.3 Justificación

La investigación sobre el análisis financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. durante los periodos 2020-2021 se llevó a cabo en respuesta a la necesidad imperante de evaluar no solo el rendimiento financiero, sino también la congruencia con los objetivos preestablecidos, reconociendo la importancia intrínseca de garantizar la transparencia y fomentar la confianza tanto entre los asociados como entre los clientes de la institución. Esta iniciativa se alinea con una tendencia creciente hacia la responsabilidad corporativa y la rendición de cuentas en el ámbito financiero, donde la claridad y la integridad son pilares fundamentales para la construcción y el mantenimiento de relaciones sólidas y duraderas en el mercado.

Además, la investigación sirvió como una herramienta valiosa para la planificación estratégica a corto y largo plazo. Permitió a la cooperativa anticipar y gestionar riesgos financieros, adaptarse a entornos económicos cambiantes y mantener la estabilidad en momentos de incertidumbre. Esto, a su vez, protegió los intereses de los socios y clientes, así como la estabilidad económica general de la comunidad en la que opera la cooperativa. Al proporcionar una radiografía detallada y exhaustiva de la salud financiera de la institución, se pretende dotar a los gestores y responsables de la toma de decisiones con

información de calidad, pertinente y contextualizada, que les permita diseñar estrategias efectivas para la optimización de recursos, la mitigación de riesgos y la identificación de oportunidades de crecimiento y expansión en un entorno financiero dinámico y competitivo.

La utilidad práctica y estratégica de esta investigación trasciende el ámbito interno de la cooperativa para impactar directamente en su desempeño operativo y en la percepción de su imagen y reputación en el mercado. La transparencia y la rigurosidad en la gestión financiera no solo fortalecen la confianza y la lealtad de los asociados y clientes actuales, sino que también generan un efecto positivo en la atracción de nuevos socios e inversionistas, así como en el posicionamiento de la cooperativa como un referente de buenas prácticas y solidez financiera en el sector.

A nivel directo, los socios y clientes fueron los principales beneficiarios al obtener una mayor claridad sobre la salud financiera de la cooperativa y una base sólida para la toma de decisiones acertadas. A nivel indirecto, la comunidad en general se benefició del impacto social positivo generado por la cooperativa, promoviendo el acceso a servicios financieros inclusivos y contribuyendo al desarrollo económico local. La interconexión entre estabilidad financiera y responsabilidad social consolidó a la cooperativa como un agente de cambio positivo en su entorno, reforzando su compromiso con la comunidad y su papel como motor de desarrollo económico y social.

1.4 Objetivos

1.4.1 Objetivo General

Determinar si el análisis financiero incide en la toma de decisiones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. en el periodo 2020 – 2021.

1.4.2 Objetivo Especifico

- Diagnosticar la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. de la ciudad de Riobamba durante el periodo comprendido entre 2020 y 2021, con el fin de identificar áreas de mejora y oportunidades para fortalecer su posición financiera.
- Examinar detalladamente la información financiera correspondiente a los años 2020 y 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., empleando métodos tales como análisis vertical, análisis horizontal e indicadores financieros, con el propósito de obtener una comprensión de su desempeño financiero.
- Comparar las variaciones significativas que hayan ocurrido entre los periodos 2020 y 2021 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., con el objetivo de proporcionar información que facilite la toma de decisiones a nivel directivo para mejorar la situación financiera de la cooperativa.

1.5 Hipótesis

La realización de un análisis financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. de la ciudad de Riobamba en el periodo 2020-2021 tendrá un impacto significativo en la toma de decisiones financieras destinadas a fortalecer su posición financiera.

CAPÍTULO II.

MARCO TEÓRICO

2.1.Estado del arte

Para el presente estudio se tomó diferentes fuentes bibliográficas de investigaciones anteriores que tienen relación con el tema y se detalla continuación:

2.1.1. Antecedentes internacionales del estado del arte

- Castaño et al. (2019) en su artículo titulado "evaluación del desempeño de las cooperativas de ahorro y crédito de Antioquia para el periodo 2009-2013", cuyo objetivo fue presentar una evaluación financiera de las cooperativas de ahorro y crédito Antioqueñas durante el periodo 2009-2013, concluyendo que las cooperativas de crédito más pequeñas tienen más flexibilidad en el mercado, y, por lo tanto, obtienen mejores resultados que las cooperativas de crédito más grandes (p. 15).
- Barreto (2020) en su artículo titulado "análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial", cuyo objetivo fue analizar la importancia del análisis financiero como un elemento crucial en el proceso de toma de decisiones. El estudio adoptó un enfoque cuantitativo de nivel descriptivo y de tipo transversal. Los resultados revelaron que la rentabilidad de la empresa es notablemente baja, no superando el 2% de las ventas de igual forma hubo un incremento significativo en la liquidez, provocando que la actividad comercial se duplicó y se eliminó la deuda a largo plazo (p. 2).
- Marcillo et al. (2021) en su artículo titulado "análisis financiero una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia", cuyo objetivo fue analizar la importancia del análisis financiero en la toma de decisiones gerenciales y sus implicaciones. Los resultados se sustentan en la evaluación de indicadores financieros clave, tales como eficiencia, solvencia, rendimiento, liquidez, endeudamiento y rentabilidad, los cuales proporcionan una visión integral de la situación financiera de la entidad. En conclusión, los análisis financieros se revelan como herramientas analíticas y de gestión esenciales para todas las organizaciones, ya que permiten comprender su situación financiera actual y anticipar su desempeño futuro (p. 88).
- Caminos et al. (2022) en su artículo titulado "análisis financiero como una herramienta para la toma de decisiones en la pandemia covid-19", cuyo objetivo fue analizar el

peso porcentual que posee cada cuenta que interviene en dichos estados financieros mediante el uso de los análisis vertical, horizontal y la aplicación de indicadores de liquidez, gestión, rentabilidad, dando como resultado que este sector fue uno de los sectores mayormente afectados en la pandemia del Covid-19 existió una disminución significativa en sus indicadores económicos y financieros (p. 5).

- Aguayo et al. (2022) en su artículo titulado análisis financiero: herramienta clave en la toma de decisiones empresariales, cuyo objetivo fue establecer la importancia del análisis financiero como herramienta clave en la toma de decisiones empresariales. El desarrollo de la investigación es de carácter exploratorio y documental; además, utiliza el método deductivo y descriptivo en su análisis. Entre los resultados obtenidos destaca la comparación y seguimiento permanente de ratios financieros como aspecto trascendental en la definición de problemas. Se considera al análisis financiero como una oportunidad para alcanzar una gestión eficiente en la toma de decisiones (p. 1-15).

2.1.2. Antecedentes nacionales del estado de arte

- Jimbo et al. (2019) en su publicación titulado análisis de eficiencia de la cartera de crédito en la cooperativa de ahorro y crédito Jardín Azuayo, mediante el modelo análisis envolvente de datos cuyo objetivo fue evaluar la eficiencia de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo mediante indicadores financieros y de desempeño, con la aplicación del modelo no paramétrico análisis envolvente de datos (DEA), utilizando el modelo CCR mediante la herramienta de Excel-Solver, obteniendo como resultado que calidad de la cartera de crédito es eficiente, ya que tiene un menor índice de cartera de riesgo y un mayor índice de cobertura de crédito (p. 99).
- León y Murillo (2021) en su artículo de investigación titulado análisis financiero: gestionar los riesgos en las cooperativas de ahorro y crédito segmento 1, cuyo objetivo fue determinar la vulnerabilidad de los indicadores financieros en tiempo de pandemia, identificando posibles riesgos existentes que afecten a las cooperativas y por ende a sus asociados, los resultados basados en el análisis demostraron que fueron afectados a mediano y corto plazo por situaciones de la pandemia y con una buena gestión se restablecerían la visión de la cooperativas con base en el

conocimiento y la experiencia, proponiendo estrategias para mitigar los riesgos existentes (p. 2-20).

- Ladrón et al. (2021) en su artículo denominado incidencia de la educación financiera de socios en la gestión financiera de una cooperativa de ahorro y crédito, cuyo objetivo fue explicar la incidencia de la educación financiera de los socios en la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán, concluye que la participación de los socios es fundamental para lograr una liquidez financiera estable para que puedan cumplir con todas las obligaciones contractuales, el factor más importante es el conocimiento financiero de los socios, lo que ayuda a profundizar el conocimiento sobre el análisis financiero (p. 3-26).
- Villa et al. (2023) en su artículo denominado conjuntos borrosos aplicado al análisis financiero en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador, cuyo objetivo fue aplicar los conjuntos borrosos en los indicadores financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador, como una herramienta para mejorar la interpretación en los resultados financieros, los resultados muestran que la tasa de retorno y morosidad de la cartera se encuentran dentro de los conjuntos difusos, la cooperativa cumple con sus obligaciones y es financieramente estable. La conclusión es que la aplicación de conjuntos difusos puede revelar debilidades en los indicadores financieros y mejorar la precisión de los cálculos y la toma de decisiones (p. 3).
- Peralta y Becerra (2023) en su artículo denominado análisis financiero de la cartera de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito CACPE Biblián y su impacto frente a la emergencia sanitaria en el año 2019-2020, cuyo objetivo fue realizar un análisis financiero de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE Biblián, para determinar el impacto de la emergencia sanitaria en el período económico 2019-2020, los resultados mostraron que la adecuada gestión de los directores de cooperativas, adopción oportuna de medidas de asistencia financiera aprobadas por el Consejo Monetario para posponer los créditos y prevenir retrasos en los créditos durante el período de pandemia en las cuentas para reducir su impacto en la calidad de la cartera crediticia durante el período de estudio (p. 2).

Luego de analizar las distintas publicaciones por varios autores se puede observar que no existe estudio referente al análisis financiero a una cooperativa por lo que es de suma

importancia es investigar y analizar cómo fue gestionado los recursos económicos y financieros y en función al resultado tomar las decisiones acertadas.

2.2.Marco Teórico

La teoría de análisis financiero desarrollada por Benjamín Graham y David Dodd en 1934 a través de su libro *Security Analysis* planteó un enfoque innovador y sistemático para la valuación de activos financieros, conocido como análisis fundamental. Los autores propusieron evaluar de manera objetiva el valor subyacente o intrínseco de un activo, examinando factores como los estados financieros, ratios, capitalización de mercado, capital de trabajo, apalancamiento y capitalización de utilidades de una compañía. Comparando este valor intrínseco con el precio de mercado, el analista puede determinar si un activo está sobrevalorado, correctamente valorado o subvalorado (De Greiff, 2018).

Asimismo, introdujeron el concepto de margen de seguridad, el cual implica adquirir un activo solo cuando su precio está considerablemente por debajo de su valor intrínseco, para tener un colchón frente a errores en la valuación o eventos inesperados. La obra de Graham y Dodd sentó las bases para un análisis de inversiones serio, disciplinado y orientado a la preservación del capital mediante la determinación objetiva del valor real de los activos financieros. Sus ideas siguen profundamente arraigadas en las finanzas modernas.

2.2.1. Generalidades de objeto de estudio

En la década de los 80, en Colta, Ecuador, nació Minga Ltda., una cooperativa de ahorro y crédito con la misión de brindar servicios financieros de calidad a la población local, que carecía de acceso a la banca tradicional. Originada en los valores y principios de la cultura Kichwa, inicialmente comenzó como una modesta caja de ahorro y crédito asociada a la AIIIECH (Asociación de Iglesias Cristianas Evangélicas de Chimborazo), hoy conocida como COMPOCIIIECH, la cual agrupa comunidades y cantones exclusivamente indígenas evangélicos de la provincia de Chimborazo.

A medida que Minga Ltda. crecía, tomó la decisión de independizarse y obtener su reconocimiento legal como cooperativa de ahorro y crédito. Este hito se alcanzó el 30 de mayo de 1997, mediante el Acuerdo Ministerial 0694. Desde entonces, han transcurrido más de 21 años en los que la cooperativa ha colaborado con sus socios, respaldando sus proyectos microempresariales y promoviendo una cultura de ahorro, confianza y colaboración mutua.

En la actualidad, Minga Ltda. cuenta con más de 30.000 socios, lo que evidencia la confianza que la comunidad ha depositado en ella como una institución sólida y respetable

a nivel nacional, manteniendo su identidad propia. Con un equipo altamente capacitado y utilizando tecnología de punta, la cooperativa ha ampliado su oferta de servicios, consolidándose como una institución comprometida con el bienestar de las personas.

2.2.2. Conceptualización de variable independiente: Análisis Financiero

2.2.2.1. Análisis financiero

El análisis financiero es un proceso de evaluación y examen detallado de la situación financiera de una entidad, ya sea una empresa, una organización o una persona, con el objetivo de comprender su desempeño y tomar decisiones informadas. Este análisis implica el examen de los estados financieros, informes y otros datos relevantes para evaluar la salud financiera, la solidez y la eficiencia operativa de la entidad (Celis et al., 2022 Pag. 5).

El análisis financiero se basa en el uso de herramientas y técnicas específicas para interpretar la información financiera disponible. Entre las áreas clave de enfoque se encuentran la liquidez, la rentabilidad, la solvencia, la eficiencia operativa y el rendimiento general de la entidad. Además, el análisis financiero puede incluir la comparación de resultados con estándares sectoriales, la evaluación de tendencias a lo largo del tiempo y la proyección de futuros desempeños (Hilario, et al., 2020, p. 23).

Además, proporciona información sobre la solvencia, estabilidad y rentabilidad de las actividades de una entidad con base en sus documentos contables y permite la toma de decisiones acertadas, Quichimbo (2022) define que “el análisis financiero es fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico financiero real de una empresa, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas” (p. 123).

El análisis financiero se realiza mediante la utilización de diversas técnicas y herramientas financieras, como índices financieros, tendencias y comparaciones con otras empresas del mismo sector. A través de este proceso, se busca determinar la solidez financiera de la organización, identificar las fortalezas y debilidades, y tomar decisiones acertadas en relación con la gestión económica de la entidad (Estupiñán, 2020, p. 5).

2.2.2.2. Objetivos del análisis financiero

Según Pérez (2020) el análisis financiero tiene varios objetivos principales, que incluyen:

- **Evaluar el desempeño financiero:** Se utiliza para evaluar el rendimiento financiero de una empresa en términos de su capacidad para generar beneficios, su rentabilidad y su eficiencia en la gestión de sus recursos financieros.
- **Identificar fortalezas y debilidades:** El análisis financiero ayuda a identificar puntos fuertes y débiles de una empresa en términos de su posición financiera, su estructura de costos, su capacidad de endeudamiento y su liquidez.
- **Medir la rentabilidad:** El análisis financiero se utiliza para medir la rentabilidad de una empresa y determinar si está obteniendo un rendimiento adecuado de sus inversiones.
- **Evaluar la solvencia:** El análisis financiero se utiliza para evaluar la solvencia de una empresa, es decir, su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras a corto y largo plazo.
- **Tomar decisiones de inversión:** El análisis financiero proporciona información valiosa para los inversores y los analistas financieros. (p.45)

A criterio de León y Murillo (2021) los objetivos del análisis financiero están relacionados con la evaluación del rendimiento de las finanzas de la empresa, la identificación de sus fortalezas y debilidades, la valoración de su capacidad para cumplir con sus obligaciones y la toma de decisiones encaminadas a la buena gestión de la empresa.

2.2.2.3.Importancia del análisis financiero

Según León y Murillo (2021) el análisis financiero es importante por varias razones, entre las que se incluyen:

- **Ayuda en la toma de decisiones:** Proporciona información valiosa que ayuda a los inversionistas, prestamistas y gerentes a tomar decisiones acertadas sobre la gestión financiera de una empresa. Por ejemplo, los analistas financieros utilizan el análisis financiero para evaluar la rentabilidad de una entidad antes de decidir invertir en ella.
- **Permite evaluar la salud financiera:** Identificando fortalezas y debilidades. Por ejemplo, los indicadores financieros pueden ser utilizados para evaluar la solvencia, liquidez y rentabilidad de una entidad.
- **Facilita la planificación y el control:** Proporciona información sobre el desempeño financiero pasado y presente de una empresa, lo que permite la planificación y el

control adecuados. Un análisis de la estructura de costos de una empresa puede ayudar a identificar oportunidades de reducción de costos.

- Ayuda a obtener financiamiento: Ya que los prestamistas e inversores utilizan la información financiera de una empresa para evaluar su capacidad para hacer frente a sus obligaciones financieras. Por lo tanto, una organización con un sólido desempeño económico tiene más posibilidades de obtener financiamiento en condiciones favorables. (p. 248)

Asimismo, Pérez (2020) resaltó que “el análisis financiero es importante porque proporciona información valiosa para la toma de decisiones, la evaluación de la salud financiera de una empresa, la planificación, el control, y la obtención de financiamiento” (p. 91).

2.2.2.4. Fases del proceso de análisis financiero

Según Estupiñán (2020) “el proceso de análisis financiero es una serie de pasos que se llevan a cabo para evaluar la situación financiera de una empresa u organización” (p. 67), e implica el uso de diversas técnicas y herramientas financieras para recopilar y analizar datos que tiene como objetivo la comprensión de solidez financiera de la organización, y generalmente se compone de las siguientes etapas (ver figura 1):

Figura 1

Fases del análisis financiero



Nota. La figura muestra el ciclo de análisis financiero

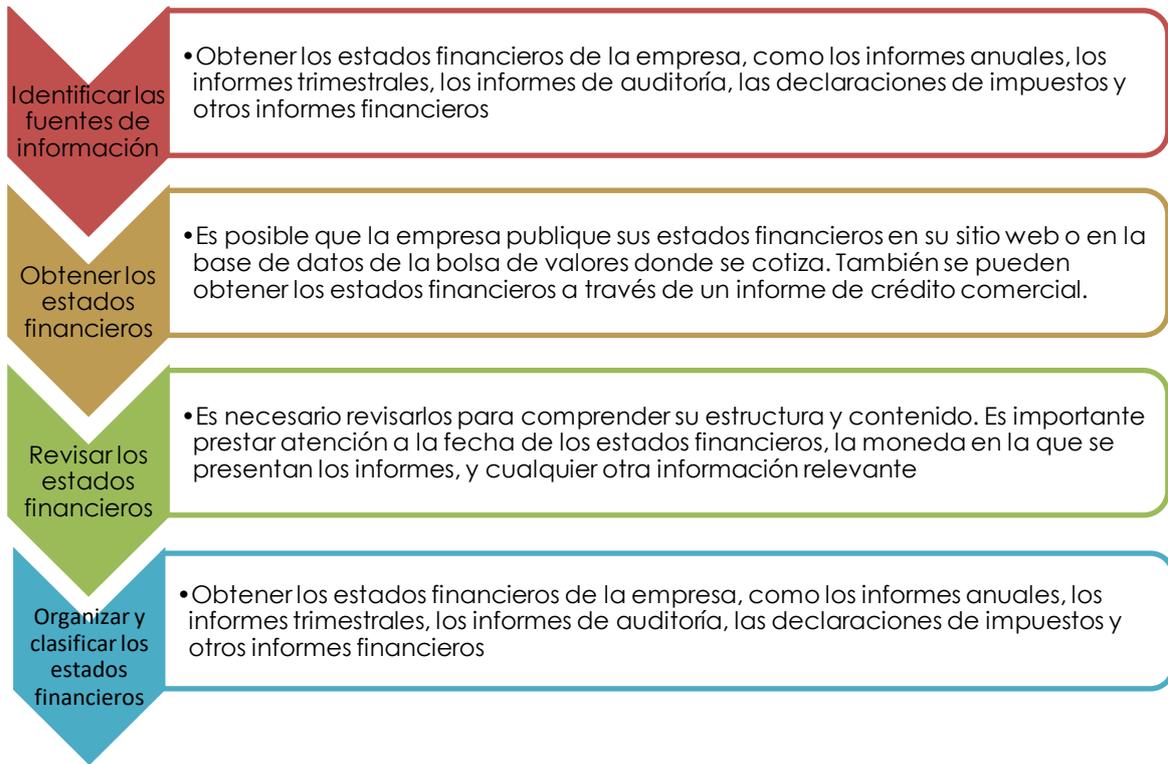
Fuente. Estupiñán (2020, p. 65)

- **Recopilación de información financiera:** “La primera fase del proceso de análisis financiero consiste en recopilar datos financieros relevantes de la organización. Esto

puede incluir los estados financieros anuales, informes de auditoría, informes de gestión, entre otros documentos relevantes” (Estupiñán, 2020, p. 67) (ver figura 2).

Figura 2

Proceso de recolección de información financiera



Fuente. Estupiñán (2020)

- **Análisis de la información financiera:** “La segunda fase del proceso de análisis financiero implica analizar datos, se pueden utilizar técnicas y herramientas financieras, como indicadores financieros, tendencias y comparaciones con otras empresas del mismo sector, para evaluar la situación financiera de la organización” (Estupiñán, 2020, p. 67).
- **Interpretación de los resultados:** “Una vez que se ha realizado el análisis de la información financiera, es importante interpretar los resultados obtenidos, esto implica determinar las fortalezas y debilidades financieras de la organización, e identificar las áreas de mejora en la gestión financiera” (Estupiñán, 2020, p. 68).
- **Elaboración de informes y recomendaciones:** “La fase final implica la elaboración de informes y recomendaciones basados en los resultados obtenidos, estos

documentos pueden ser utilizados por los gerentes y otros responsables de la toma de decisiones para mejorar la gestión financiera de la organización” (Estupiñán, 2020, p. 67).

2.2.2.5.Estados financieros

Los estados financieros son documentos que muestran la situación financiera de una empresa en un momento determinado y su desempeño financiero durante un período específico. Estos informes contienen información detallada sobre los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de la misma (Elizalde, 2019).

La Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) (2015) define como: “un conjunto completo de estados financieros, incluyendo un balance, un estado de resultados, un estado de cambios en el patrimonio neto, un estado de flujos de efectivo y notas, o información explicativa, que se presenta de forma estructurada y que constituye una manifestación histórica de la situación financiera al final del periodo contable” (p. 6).

Según Estupiñán (2020) los estados financieros se pueden clasificar en cuatro categorías principales (ver tabla 1):

Tabla 1

Clasificación de estados financieros

| Estado Financiero | Descripción |
|---|---|
| Estado de situación financiera o Balance General | Es un estado financiero que presenta la situación financiera de la empresa en una fecha determinada, muestra los activos, pasivos y patrimonio neto en un momento específico. |
| Estado de resultados o Estado de Pérdidas y Ganancias | Presenta el desempeño financiero de la empresa, generalmente un año fiscal, muestra los ingresos y gastos y el resultado final de la empresa, ya sea una utilidad o una pérdida |
| Estado de cambios en el patrimonio neto | Muestra los cambios en el patrimonio neto de la empresa durante. Incluye información sobre las emisiones y compras de acciones, las utilidades retenidas y otras variaciones. |
| Estado de flujos de efectivo | Presenta cómo la empresa genera y utiliza el efectivo, y se divide en tres categorías principales: flujos de efectivo de las actividades operativas, actividades de inversión y de las actividades de financiamiento. |

Fuente. Estupiñán (2020)

2.2.2.6. Técnicas del análisis financiero

Existen varias técnicas utilizadas en el análisis financiero, algunas de las más comunes son:

- **Análisis vertical:** Esta técnica se utiliza para comparar los componentes de los estados financieros de una empresa. Según Estupiñán (2020) “en el análisis vertical, se expresa cada partida de los estados financieros como un porcentaje de una partida clave, como el total de activos, para comparar los componentes de los estados financieros en relación con el todo” (p. 83). De esta manera, se pueden identificar tendencias y patrones en los estados financieros de la empresa. Tal como se muestra en la siguiente fórmula:

$$\text{Análisis Vertical} = \frac{\text{Cantidad de comparación}}{\text{Cantidad base}} * 100$$

- **Análisis horizontal:** Esta técnica se utiliza para comparar los estados financieros de una empresa a lo largo del tiempo. Según Estupiñán (2020) “en el análisis horizontal, se comparan las cifras de los estados financieros de varios años, expresando las variaciones en términos porcentuales o en valores absolutos” (p. 83). De esta forma, se puede identificar el crecimiento o declive en las cifras de la empresa a lo largo del tiempo. Tal como se muestra en la siguiente fórmula:

$$\text{Análisis horizontal} = \text{Año actual} - \text{Año anterior}$$

Para variación relativa

$$\text{Análisis horizontal} = \left\{ \left(\frac{\text{Año actual}}{\text{Año anterior}} \right) - 1 \right\} * 100$$

- **Análisis de ratios financieros:** Esta técnica implica la comparación de diferentes ratios financieros para evaluar la situación financiera y el desempeño de la empresa. Según Estupiñán (2020) “los indicadores financieros se calculan utilizando cifras de los estados financieros, y proporcionan información clave sobre la rentabilidad, la solvencia y la liquidez de la empresa” (p. 86). Algunos ejemplos de ratios financieros

incluyen el indicador de liquidez, el indicador de endeudamiento y el indicador de rentabilidad.

- **Análisis de tendencias:** Esta técnica se utiliza para identificar tendencias en los estados financieros de una organización. Según Elizalde (2019) “en el análisis de tendencias, se examinan los datos de los estados financieros durante varios años para detectar patrones” (p. 47). De esta forma, se puede identificar la dirección y la velocidad del cambio en las cifras de la empresa.
- **Análisis de la calidad de la información financiera:** Para Espinoza (2020) “esta técnica se utiliza para evaluar la calidad de la información financiera proporcionada por la empresa, de tal forma que inspecciona la fiabilidad, la relevancia, la objetividad y la razonabilidad de la información” (p. 114).

2.2.2.7. Índices financieros

Los índices financieros son medidas que se utilizan para analizar y evaluar la situación financiera de una empresa, estos ratios se calculan a partir de los estados financieros y proporcionan una manera de comparar y valorar el desempeño financiero de la empresa en relación con sus objetivos y metas, así como con otras empresas del mismo sector (Castrellón et al., 2021, p. 78).

Asimismo, Estupiñán (2020) “los índices financieros pueden utilizarse para evaluar la solvencia, la liquidez, la rentabilidad y la eficiencia operativa de la empresa, entre otros aspectos financieros” (p. 83).

A continuación, se muestra los indicadores utilizados por el sector Cooperativo Ecuatoriano emitido a las COACS del segmento 3,4 y 5 por la Superintendencia de Economía Popular y Solidario (SEPS)(ver tabla 2).

Tabla 2

Indicadores financieros

| Factor | ¿Qué mide? | Indicadores | Se obtiene |
|---------------|---|---|--|
| Solvencia | Mide el respaldo financiero de la empresa para atender las necesidades del egreso de dinero | Solvencia | Patrimonio Técnico Constituido / Activos ponderados por Riesgo |
| | | Activos Fijos/ (PTC) Patrimonio Técnico Constituido | (Activos fijos/ Patrimonio Técnico Constituido |

| | | | |
|--------------------|--|---|--|
| Calidad de activos | Mide el porcentaje de activos improductivos que no generan ingresos siendo estas las de morosidad de prestamos | Cartera Improductiva Bruta por segmento / Cartera Bruta | MOROSIDAD AMPLIADA Seg. Crédito de Consumo Seg. Microcrédito Seg. Vivienda |
| Liquidez | Determina la gestion operativa y administrativa del la empresa | Indicador de Liquidez | Gastos Operativos /Margen Financiero Neto |
| Rentabilidad | Mide la efectividad de la administracion de la empresa para controlar los costos y gastos | ROE | Utilidad Neta / (Patrimonio – Utilidad o perdida de Ejercicio) |
| | | ROA | Utilidad o perdida del Ejercicio / Activos |
| | | Grado de Absorcion del margen financiero | Utilidad Neta / Activo Total |
| | | Eficiencia Institucional en colocación | Utilidad Neta / Patrimonio |

Fuente. La tabla muestra los indicadores financieros emitidos por la SEPS a las COACS del segmento 3,4 y 5

Elaborado por. Juan Carlos Villa Guaraca

2.2.2.8. Conceptualización de variable dependiente: Toma de decisiones

La toma de decisiones financieras se refiere al proceso de evaluar, seleccionar y ejecutar decisiones relacionadas con la gestión y asignación de recursos financieros en un entorno económico. Este proceso implica analizar información financiera relevante, considerar diferentes opciones y elegir la mejor estrategia para alcanzar los objetivos financieros establecidos. Las decisiones financieras abarcan una variedad de áreas, como inversiones, financiamiento, presupuesto, gestión de riesgos y planificación a largo plazo (Basdas, 2020, p. 25).

Para Espinoza (2020) las decisiones financieras suelen estar orientadas a maximizar el valor de los recursos financieros y optimizar el rendimiento de una entidad, ya sea una empresa, una organización o un individuo. Entre las decisiones financieras comunes se encuentran la elección de inversiones, la estructura de capital, la gestión del flujo de efectivo, la elaboración de presupuestos y la planificación fiscal. (p. 24)

Este proceso implica una evaluación cuidadosa de los factores financieros, así como la consideración de posibles riesgos y recompensas asociados con cada opción. La toma de

decisiones financieras efectiva es esencial para el éxito financiero a largo plazo y la sostenibilidad de una entidad, ya que influye directamente en su capacidad para generar ingresos, manejar deudas, invertir de manera eficiente y adaptarse a cambios en el entorno económico (Basati et al., 2021, p. 3).

2.2.2.9. Tipo de decisiones financieras

De acuerdo con Rodríguez (2020) se pueden identificar varios tipos de decisiones financieras que la administración podría haber enfrentado o necesitado tomar:

- Decisiones de inversión: Determinar dónde y cómo invertir los fondos disponibles de la cooperativa, ya sea en instrumentos financieros, bienes raíces u otras oportunidades de inversión. Evaluar el riesgo y el rendimiento de diversas opciones de inversión para maximizar el retorno financiero dentro de los parámetros de riesgo aceptables.
- Decisiones de financiamiento: Decidir sobre fuentes de financiamiento, como préstamos bancarios, emisión de bonos u otros instrumentos de deuda, para cubrir necesidades de capital o expandir operaciones. Determinar la estructura de capital óptima, equilibrando el uso de deuda y capital propio para maximizar el valor de la cooperativa.
- Decisiones de gestión del capital de trabajo: Administrar el flujo de efectivo de manera eficiente para cubrir obligaciones financieras a corto plazo, como pagos de nómina, proveedores y préstamos. Optimizar la gestión de inventarios, cuentas por cobrar y cuentas por pagar para mantener un ciclo de efectivo saludable y minimizar los costos financieros asociados.
- Decisiones de dividendos y reinversión de utilidades: Determinar si distribuir utilidades a los socios en forma de dividendos o reinvertirlas en la cooperativa para financiar crecimiento y expansión. Evaluar los efectos de las decisiones de dividendos en la capitalización de la cooperativa y la percepción de los socios.
- Decisiones de gestión del riesgo financiero: Identificar, evaluar y mitigar los riesgos financieros, como el riesgo de crédito, el riesgo de tasa de interés y el riesgo cambiario, para proteger la estabilidad financiera de la cooperativa. Establecer políticas y procedimientos para gestionar el riesgo operativo, legal y regulatorio, asegurando el cumplimiento con las normativas aplicables.

- Decisiones estratégicas de expansión y crecimiento: Evaluar oportunidades de crecimiento orgánico o a través de fusiones y adquisiciones, considerando los recursos financieros disponibles y el potencial impacto en la rentabilidad y la posición competitiva de la cooperativa. Desarrollar e implementar planes estratégicos a largo plazo que alineen las decisiones financieras con los objetivos de crecimiento y sostenibilidad de la cooperativa.

2.2.2.10. Objetivos financieros

“Un objetivo financiero es una meta o algo que queremos lograr a través del departamento de finanzas. Guían al departamento financiero y a su equipo para que tomen decisiones y se centren en las actividades relevantes para alcanzar los objetivos”² (Basati et al., 2021, p. 3).

“Los objetivos financieros se relacionan con los ingresos, los costos y las ganancias. Y en un ámbito más amplio, también pueden estar relacionados con el rendimiento de la inversión, la estructura de capital y la solidez financiera (asociada al apalancamiento financiero)” (León & Murillo, 2021, p. 247).

Al igual que los criterios de objetivos en otras funciones empresariales, los buenos objetivos financieros deben cumplir con los criterios "*SMART*":

- Específico
- Mensurable
- Alcanzable
- Pertinente
- Con límite de tiempo (p. 71)

2.2.2.11. Estrategia financiera

A criterio de Morales y Carhuancho (2020) “la estrategia financiera de una organización se ocupa esencialmente de la adquisición y utilización de capital y el propósito básico es asegurar el suministro adecuado, la regulación de fondos para cumplir con los requisitos presentes y futuros de la empresa” (p. 32).

Para riesgo Roca et al. (2020) la estrategia financiera “se refiere al conjunto de acciones y decisiones que una empresa o institución toma para alcanzar sus objetivos financieros a largo plazo. En términos generales, implica la gestión y optimización de los recursos de la organización para maximizar su rentabilidad y minimizar su riesgo” (p. 79).

“La estrategia financiera puede incluir decisiones sobre la estructura de financiación de la empresa, como la emisión de acciones o deuda, la gestión del efectivo y la inversión de excedentes, mediante cobertura o seguro, y la evaluación de oportunidades de inversión y expansión” (Espinoza et al., 2019, p. 509).

CAPÍTULO III.

METODOLOGÍA

3.1. Enfoque de investigación

3.1.1. Cuantitativa

Para Quinteros y Velázquez (2020) la investigación cuantitativa se aplica en situaciones en las que se requiere la medición precisa y rigurosa, puesto que se basa en la recolección de datos a través de cuestionarios, encuestas, experimentos y análisis de información secundaria. Mismas que se analizan mediante técnicas estadísticas, que permiten la identificación de patrones y relaciones entre las variables. (p. 85)

Este enfoque permitió recopilar y analizar datos financieros, calcular ratios clave y comparar el desempeño a lo largo del tiempo identificando así las tendencias y patrones, lo que proporcionó información sobre la evolución de la organización. Con base en los resultados, se extrajeron conclusiones y se hicieron recomendaciones para mejorar la gestión financiera y utilizar los recursos de manera más eficiente.

3.2. Diseño de investigación

3.2.1. No experimental

En cuanto al diseño de la investigación este fue no experimental debido a que durante el proceso se realizó el análisis de los estados financieros históricos de la cooperativa sin manipular la información obtenida, tal como lo manifiesta (Herrera, 2022) “en este diseño no se puede modificar ni manipular las variables, se desarrolla el estudio la información inédita” (p.91).

3.2.2. Transversal

La investigación transversal permite recopilar información sobre una muestra de una población en un momento específico (Rodríguez, 2020, p. 67).

La investigación fue transversal, puesto que se analizaron estados financieros de períodos 2020 - 2021, para entender su cambio y situación financiera.

3.3. Tipo de investigación

La investigación fue de tipo descriptiva dado que describe detalladamente las características, propiedades y fenómenos de un objeto de estudio, sin manipular las variables ni establecer relaciones causales (Córdoba, et al., 2023, p. 120).

Este tipo de investigación se centró en proporcionar una visión completa y detallada de la situación financiera de la cooperativa durante el mencionado periodo. Este enfoque implicó la recopilación y presentación de datos financieros específicos, la aplicación de métodos de análisis financiero, y la descripción de tendencias, patrones y cambios relevantes en los estados financieros.

3.3.1. De campo

La investigación de campo es un método de recolección de datos que implica la observación y recopilación de información directamente en el lugar donde ocurren los eventos o fenómenos de interés (Rodríguez, 2020, p. 92).

Se utilizó la investigación de campo al realizarlo en el lugar de los hechos que es la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., para solicitar la información de los estados financieros y documentos que sean necesarios, para luego identificar y describir el problema en la entidad financiera por medio de la aplicación de técnicas e instrumentos.

3.3.2. Documental

La investigación documental es un método de recolección de datos que implica la recopilación y análisis de información a partir de fuentes escritas y documentales. Las mismas que pueden incluir libros, artículos, informes, tesis, documentos oficiales, registros históricos, entre otros (Rodríguez, 2020, p. 92).

Esta investigación documental se utilizó al momento de requerir la información detallada en los expedientes tanto física como digitales, relacionadas con las variables de estudio. Al incorporar el análisis de los estados financieros en el marco documental de la investigación sobre la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., se buscó obtener una comprensión exhaustiva de su situación financiera. Este proceso implicó examinar cómo la cooperativa gestionó sus recursos, generó ingresos, manejó sus deudas y realizó inversiones durante el periodo bajo estudio.

3.4. Técnicas de recolección de datos

3.4.1. *Determinación de las técnicas de la recogida de información*

Las técnicas que se aplicaron como instrumento para la recolección de la información son:

Encuesta

Una encuesta es una técnica de recopilación de datos que se utiliza para obtener información sobre una población o muestra en particular. Se hace una serie de preguntas estandarizadas a los participantes con el fin de recopilar datos sobre sus opiniones, actitudes, comportamientos u otros aspectos relevantes (Quinteros & Velázquez, 2020, p. 124).

“Las encuestas pueden ser realizadas de manera presencial, por teléfono, correo postal, e-mail o a través de internet, dependiendo de la población objetivo y del tipo de información que se desea recopilar” (Pereyra, 2022, p. 71).

La encuesta permitió conocer como el personal maneja elabora y procesa datos financieros y cómo esto influyó posteriormente a la razonabilidad de los estados financieros, además, se exploró la experiencia, conocimientos y perspectivas del personal financiero; sino que también proporcionó valiosa información cualitativa que complementa los datos cuantitativos obtenidos de otras fuentes, contribuyendo así a una evaluación más holística en el análisis financiero del periodo establecido (ver anexo 1).

3.4.2. *Determinación de instrumentos de recolección de información*

3.4.2.1. Cuestionario

En esta investigación se utilizó un cuestionario con preguntas relacionado con el tema de análisis financiero mismo que fue direccionando a la población a investigar, así como lo menciona Herrera (2022) “es un instrumento útil para la interrogación teniendo en cuenta los recursos en la preparación de interrogantes que guarden relación tanto en su naturaleza y la redacción dentro del cuestionario” (p. 49).

Este instrumento permitió obtener datos específicos y detallados al entrevistar al personal directamente involucrado en las operaciones financieras de la cooperativa. A través de preguntas pródidamente diseñadas, se exploraron aspectos como la experiencia y habilidades del personal, los procedimientos internos, los desafíos enfrentados y las percepciones sobre el desempeño financiero de la cooperativa (ver anexo 1).

3.5. Población de estudio y tamaño de muestra

3.5.1. Determinación de la población

Según Rodríguez (2020) señala que "la población es considerado como un conjunto de componentes o la cantidad de todos los elementos que tiene características en común". Por lo cual, la población de la presente investigación estuvo conformada por los siguientes documentos (ver tabla 3).

Tabla 3

Población Documental

| N° | Documentos | Numero de documentos |
|-------|--------------------------------|----------------------|
| 1 | Estado de situación financiera | 2 |
| 2 | Estado de Resultados | 2 |
| TOTAL | | 4 |

Fuente. Elaboración propia en base a documentos financieros, de la Cooperativa Minga Ltda.

3.5.2. Muestra

Según Pereyra (2022) "una muestra es una selección de individuos, elementos, unidades de estudio o datos que se extraen de una población más amplia con el objetivo de realizar inferencias y generalizaciones acerca de dicha población" (p.101).

Dado que la población estuvo constituida únicamente por los 6 empleados del área financiera y cuatro estados financieros de la Cooperativa Minga Ltda., se considera una población relativamente pequeña. Al no superar las 100 unidades, se determinó que lo más apropiado era no extraer ninguna muestra y, en su lugar, tomar a la población completa como objeto de análisis.

3.6. Métodos de análisis, y procesamiento de datos

El proceso de análisis e interpretación de datos recopilados a través de la encuesta incluyó varias etapas, que se detallan a continuación:

3.6.1. Preparación de los datos

En esta etapa, se realizó una organización y verificación de la calidad los datos, que incluyó la eliminación de información errónea o faltante.

3.6.2. Descripción de los datos

Para la descripción de datos se realizó a través de informes financieros, como los estados financieros, que incluyeron el balance general y el estado de resultados. Estos informes proporcionaron una visión detallada de la situación financiera de una empresa en un período de tiempo determinado.

3.6.3. Análisis estadístico

En esta etapa, se aplicaron pruebas estadísticas para determinar si las diferencias entre los grupos son estadísticamente significativas.

3.6.4. Interpretación de los resultados

En esta etapa, se interpretaron los resultados del análisis estadístico, extrayendo conclusiones y se presentando los principales hallazgos en un informe.

Para el proceso de análisis e interpretación de estados financieros incluyeron las siguientes etapas:

1. **Recopilación de los estados financieros:** En esta etapa, se recopilaron los estados financieros relevantes, como el balance general, el estado de resultados, el estado de flujo de efectivo y las notas explicativas.
2. **Análisis horizontal y vertical:** En esta etapa, se utilizó el análisis horizontal y vertical para examinar los cambios en los estados financieros a lo largo del tiempo y evaluar la estructura financiera de la empresa.
3. **Aplicación de índices financieros:** En esta etapa, se aplicaron ratios financieros para evaluar el desempeño financiero de la empresa y su capacidad para generar ganancias y flujo de efectivo.
4. **Interpretación de los resultados:** En esta etapa, se interpretaron los resultados del análisis financiero, se extrajeron conclusiones y se presentan los principales hallazgos en un informe.

4. CAPÍTULO IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Diagnóstico de la situación de la cooperativa

En este apartado se realizó el análisis a los resultados de la encuesta realizada a los miembros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., con la finalidad de evaluar diversos aspectos financieros de la institución. A continuación, se presentarán y analizarán los resultados obtenidos en la encuesta.

Análisis financiero

La Tabla 4, muestra que el 83,33% de las personas encuestadas afirmó que la cooperativa realiza un análisis financiero con el objetivo de obtener un conocimiento claro sobre su situación financiera, por otro lado el 16,67% de los encuestados indicó que la cooperativa no realiza un análisis financiero, estos resultados demuestran que la mayoría de los encuestados comprenden la importancia de realizar un análisis financiero en una cooperativa y valoran la necesidad de tener un conocimiento claro sobre su situación financiera.

Tabla 4

Pregunta 1: Se realiza un análisis financiero en la cooperativa

| Respuesta | Frecuencia | Porcentaje |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Si | 5 | 83,33% |
| No | 1 | 16,67% |
| Total | 6 | 100% |

Fuente: Elaboración propia en base a resultados de la encuesta dirigida a la población de estudio de la COAC Minga Ltda.

Frecuencia de ejecución de análisis financiero

La Tabla 5 muestra la frecuencia con la que se ejecutan los análisis financieros en la cooperativa demuestra que el 33,33% lo realiza de manera semestral, mientras que el 66,67% de los encuestados mencionó que los análisis financieros se realizan anualmente, los resultados pueden revelar una diversidad en las opiniones sobre la frecuencia de los análisis financieros en la cooperativa.

Tabla 5

Pregunta 2: ¿Cuál es la frecuencia de ejecución del análisis financiero?

| Respuesta | Frecuencia | Porcentaje |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Semestral | 2 | 33,33% |
| Anual | 4 | 66,67% |
| Total | 6 | 100% |

Fuente: Elaboración propia en base a resultados de la encuesta dirigida a la población de estudio de la COAC Minga Ltda.

Importancia del análisis financiero

La Tabla 6, muestra que el 16,67% de los encuestados indicó que se le da un nivel bajo de importancia al análisis financiero dentro de la cooperativa. Por otro lado, el 33,33% de los encuestados mencionó que se le da un nivel medio de importancia al análisis financiero, por último, el 50% de los encuestados indicó que se le da un nivel alto, esto significa que esta minoría considera que el análisis financiero es fundamental y desempeña un papel crucial en la gestión y toma de decisiones financieras de la cooperativa.

Tabla 6

Pregunta 3: ¿Cuál es la importancia del análisis financiero?

| Respuesta | Frecuencia | Porcentaje |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Nivel Alto | 3 | 50,00% |
| Nivel Medio | 2 | 33,33% |
| Nivel Bajo | 1 | 16,67% |
| Total | 6 | 100% |

Fuente: Elaboración propia en base a resultados de la encuesta dirigida a la población de estudio de la COAC Minga Ltda.

Importancia de análisis financiero para toma de decisiones

La Tabla 7, muestran que el 66,67% de los encuestados afirma que el análisis financiero es importante para la toma de decisiones en la cooperativa, esto indica que la mayoría de los encuestados reconoce la relevancia del análisis financiero como una herramienta clave para respaldar la toma de decisiones acertadas y estratégicas en el ámbito financiero de la cooperativa., Por otro lado, el 33,33% de los encuestados indica que el análisis financiero no es importante para la toma de decisiones en la cooperativa.

Tabla 7

Pregunta 4: ¿Cree que el análisis financiero es importante para la toma de decisiones?

| Respuesta | Frecuencia | Porcentaje |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Si | 4 | 66,67% |
| No | 2 | 33,33% |
| Total | 6 | 100% |

Fuente: Elaboración propia en base a resultados de la encuesta dirigida a la población de estudio de la COAC Minga Ltda.

Análisis financiero ayuda replantear políticas de la cooperativa

La Tabla 8, muestra que el 66,67% de los encuestados considera que los resultados obtenidos del análisis financiero sirven para replantear políticas en la cooperativa, esto puede entender que esta minoría reconoce el valor de los resultados del análisis financiero como base para evaluar y ajustar las políticas de la cooperativa en función de la situación financiera y mejorar la gestión financiera, por otro lado el 33,33% de los encuestados indica que los resultados obtenidos del análisis financiero no contribuyen al momento de replantear políticas en la cooperativa.

Tabla 8

Pregunta 5: ¿Cree que el análisis financiero sirve para replantear políticas en la cooperativa?

| Respuesta | Frecuencia | Porcentaje |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Si | 4 | 66,67% |
| No | 3 | 33,33% |
| Total | 6 | 100% |

Fuente: Elaboración propia en base a resultados de la encuesta dirigida a la población de estudio de la COAC Minga Ltda.

Calificación de estrategias financieras con base a los análisis financieros

La Tabla 9, muestra que el 50% de los encuestados calificó como excelente las estrategias diseñadas en base a los resultados del análisis financiero de la cooperativa, esto puede indicar que la mitad de los encuestados considera que las estrategias desarrolladas en base a los resultados del análisis financiero son altamente efectivas y demuestran un impacto positivo en el desempeño financiero de la cooperativa.

Tabla 9

Pregunta 6: ¿Cómo califica las estrategias financieras con base en el análisis financiero?

| Respuesta | Frecuencia | Porcentaje |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Excelente | 3 | 50,00% |
| Bueno | 2 | 33,33% |
| Regular | 1 | 16,67% |
| Malo | 0 | 0% |
| Total | 6 | 100% |

Fuente: Elaboración propia en base a resultados de la encuesta dirigida a la población de estudio de la COAC Minga Ltda.

Capacitación para el análisis financiero

La Tabla 10, muestra que el 83,33% de los encuestados afirmó que en la cooperativa se ha identificado al personal capacitado para la ejecución del análisis financiero, esto puede definir que la mayoría de los encuestados reconoce la existencia de personal con conocimientos y habilidades adecuadas para llevar a cabo el análisis financiero dentro de la cooperativa, siendo un aspecto positivo ya que contar con personal capacitado es fundamental para garantizar la calidad y precisión de los análisis financieros realizados. Mientras que el 16,67% de los encuestados indicó que no se ha identificado al personal capacitado para la ejecución del análisis financiero.

Tabla 10

Pregunta 7: ¿Existe personal capacitado para ejecutar el análisis financiero?

| Respuesta | Frecuencia | Porcentaje |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Si | 5 | 83,33% |
| No | 1 | 16,67% |
| Total | 6 | 100% |

Fuente: Elaboración propia en base a resultados de la encuesta dirigida a la población de estudio de la COAC Minga Ltda.

La pandemia ha impactado negativamente a las entidades financieras

La Tabla 11, muestra que el 100% de los encuestados afirmó que la pandemia ha tenido un impacto negativo en las entidades financieras y en el sector cooperativista al que pertenece la "Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda." Esta respuesta unánime indica

que todas las personas encuestadas reconocen el impacto adverso que provoco la crisis de salud mundial generando el efecto de la recesión económica.

Tabla 11

Pregunta 8: ¿Cree que la pandemia ha tenido un impacto negativo en las entidades financieras?

| Respuesta | Frecuencia | Porcentaje |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Si | 6 | 100% |
| No | 0 | 0% |
| Total | 6 | 100% |

Fuente: Elaboración propia en base a resultados de la encuesta dirigida a la población de estudio de la COAC Minga Ltda.

La Implementación de estrategias financieras genera excelentes resultados para la toma de decisiones

La Tabla 12, muestra que el 66,67% de los encuestados indicó que, con la implementación de estrategias financieras existirán excelentes resultados para la toma de decisiones futuras y la mejora de la situación financiera, esto puede indicar que la mayoría de los encuestados tiene una perspectiva optimista y confía en que las estrategias financieras pueden tener un impacto positivo en la toma de decisiones y en la salud financiera de la cooperativa. Por otro lado, el 33,33% de los encuestados indicó que no cree que la implementación de estrategias financieras genere excelentes resultados.

Tabla 12

Pregunta 9: ¿Cree que la implementación de estrategias financieras existirá excelentes resultados para la toma de decisiones?

| Respuesta | Frecuencia | Porcentaje |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Si | 4 | 66,67% |
| No | 2 | 33,33% |
| Total | 6 | 100% |

Fuente: Elaboración propia en base a resultados de la encuesta dirigida a la población de estudio de la COAC Minga Ltda.

4.2. Análisis financiero y aplicación de indicadores

El análisis financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., durante el periodo 2020-2021 es esencial para evaluar la salud financiera, identificar riesgos y oportunidades, respaldar la toma de decisiones acertadas, cumplir con los requisitos regulatorios, mantener la confianza de los socios y garantizar la estabilidad y continuidad de la cooperativa en un entorno desafiante.

Para este análisis financiero se utilizaron el Balance General y el Estado Resultados de los periodos 2020-2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. (ver tabla 13).

4.2.1. Análisis horizontal

Tabla 13

Análisis horizontal balance general

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.
BALANCE GENERAL
USD
A DICIEMBRE DE 2020-2021

| CÓD. | CUENTA | 2020 | 2021 | V. ABSOLUTA | V. RELATIVA |
|-------------|---|----------------------|----------------------|---------------------|--------------------|
| 1 | ACTIVO | 18.783.860,18 | 25.893.072,27 | 7.109.212,09 | 37,85% |
| 11 | FONDOS DISPONIBLES | 1.657.770,03 | 882.370,97 | -775.399,06 | -46,77% |
| 13 | INVERSIONES | 100.000,00 | 1.401.635,56 | 1.301.635,56 | 1301,64% |
| 14 | CARTERA DE CRÉDITOS | 15.747.246,83 | 22.177.636,86 | 6.430.390,03 | 40,84% |
| 1402 | Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer | 3.193.340,32 | 5.438.357,59 | 2.245.017,27 | 70,30% |
| 16 | CUENTAS POR COBRAR | 341.753,31 | 164.442,02 | -177.311,29 | -51,88% |
| 18 | PROPIEDADES Y EQUIPO | 711.233,99 | 909.868,29 | 198.634,30 | 27,93% |
| 19 | OTROS ACTIVOS | 225.856,02 | 357.118,57 | 131.262,55 | 58,12% |
| 2 | PASIVOS | 14.944.741,68 | 21.335.313,29 | 6.390.571,61 | 42,76% |
| 21 | OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO | 13.523.380,61 | 16.864.953,80 | 3.341.573,19 | 24,71% |
| 25 | CUENTAS POR PAGAR | 412.610,37 | 465.784,77 | 53.174,40 | 12,89% |
| 26 | Obligaciones financieras | 1.008.535,57 | 4.001.736,68 | 2.993.201,11 | 296,79% |
| 29 | OTROS PASIVOS | 215,13 | 2.838,04 | 2.622,91 | 1219,22% |
| 3 | PATRIMONIO | 3.839.118,50 | 4.557.758,98 | 718.640,48 | 18,72% |
| 31 | CAPITAL SOCIAL | 1.189.446,68 | 1.206.658,60 | 17.211,92 | 1,45% |
| 33 | RESERVAS | 2.821.269,57 | 3.356.699,79 | 535.430,22 | 18,98% |
| 35 | SUPERÁVIT POR VALUACIONES | 115.168,48 | 115.168,48 | 0,00 | 0,00% |

| | | | | | |
|----------|---------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| 36 | RESULTADOS | -286.766,23 | -120.767,89 | 165.998,34 | -57,89% |
| 4 | GASTOS | 2.801.070,89 | 3.542.590,63 | 741.519,74 | 26,47% |
| 41 | INTERESES CAUSADOS | 726.438,46 | 909.461,70 | 183.023,24 | 25,19% |
| 44 | PROVISIONES | 325.311,23 | 530.794,20 | 205.482,97 | 63,17% |
| 45 | GASTOS DE OPERACIÓN | 1.623.077,18 | 1.970.607,49 | 347.530,31 | 21,41% |
| 47 | OTROS GASTOS Y PERDIDAS | 9.556,50 | 17.797,50 | 8.241,00 | 86,23% |
| 48 | IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS | 116.687,52 | 113.929,74 | -2.757,78 | -2,36% |
| 5 | INGRESOS | 2.971.779,45 | 3.708.588,97 | 736.809,52 | 24,79% |
| 51 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | 2.804.747,61 | 3.506.672,57 | 701.924,96 | 25,03% |
| 54 | INGRESOS POR SERVICIOS | 39.685,04 | 28.432,94 | -11.252,10 | -28,35% |
| 55 | OTROS INGRESOS OPERACIONALES | 1.394,06 | 0,00 | -1.394,06 | -100,00% |
| 56 | OTROS INGRESOS | 125.952,74 | 173.483,46 | 47.530,72 | 37,74% |
| 59 | Pérdidas y ganancias | 170.708,56 | 165.998,34 | -4.710,22 | -2,76% |
| 7 | CUENTAS DE ORDEN | 38.872.446,12 | 53.545.857,05 | 14.673.410,93 | 37,75% |
| 71 | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | 6.565.866,72 | 8.263.354,91 | 1.697.488,19 | 25,85% |
| 74 | CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS | 32.306.579,40 | 45.282.502,14 | 12.975.922,74 | 40,16% |

Fuente. Elaboración propia en base a los documentos de COAC Minga Ltda. del periodo 2020-2021.

Interpretación del análisis horizontal

Balance General

En la Tabla 13, al realizar una comparación entre el período 2020-2021, se nota que los activos se incrementaron en un 37,85%, es decir \$ 7.109.212,09 en el periodo 2021, esto se debe a un incremento en caja y efectivo del 29,56%, las acciones también se incrementaron 1301,64%, la cartera crediticia se incrementó en 40,84%, la propiedad, planta y equipo se incrementó en 27,93%. Y, por el contrario, las cuentas por cobrar disminuyeron en un 51,88%.

De igual manera, el pasivo se incrementó un 42,76%, es decir \$6.390.571,61 en el periodo 2021, esto debido que las cuentas por cobrar se incrementaron en 12,89%, las obligaciones financieras se incrementaron en un 296,79% y otros pasivos se incrementaron en 1219,22%.

De igual manera, el patrimonio presenta un incremento, aunque no tan alto, de 18,72%, es decir de 718.640,48 en el periodo 2021, esto debido a un incremento en las reservas de 18,98%. Además, una disminución en los resultados de 57,89% de pérdidas que se vienen arrastrando de periodos anteriores.

En cuanto la cuenta de gastos igual manera presenta una tendencia de crecimiento en 26,40%, es decir, \$ 741.519,74 en el periodo 2021, esto debido al incremento de los intereses causados por las obligaciones contraídas, con un incremento del 25,19%, un incremento en las provisiones del 63,17% y el incremento en los gastos operativos por 21,41%, es necesario resaltar, que otros gastos y pérdidas han presentado un incremento del 86,23% que se debe a intereses y comisiones devengadas en ejercicios anteriores, mientras que los impuestos y participación a empleados ha disminuido en un 2,36% debido a que se vienen arrastrando pérdidas de periodos anteriores.

Por último, la cuenta de ingresos presenta un incremento del 24,70%, es decir, de \$ 736.809,52 en el periodo 2021, debido al aumento en la cuenta de intereses y descuentos ganados con 25,03% por las actividades propias de la entidad y el incremento de otros ingresos operacionales, que provienen de utilidades en acciones y participaciones con un 37,70%. Sin embargo, en los ingresos por servicios relacionados al manejo y cobranzas y tarifados con costo máximo, ha presentado una disminución del 28,35% (ver tabla 13).

Tabla 14*Análisis horizontal estado de resultado*

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS USD A DICIEMBRE DE 2020-2021**

| CÓD. | CUENTA | 2020 | 2021 | V. ABSOLUTA | V. RELATIVA |
|-------------|---|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| 5 | Ingresos | 2.971.779,45 | 3.708.588,97 | 736.809,52 | 24,79% |
| 51 | Intereses y descuentos ganados | 2.804.747,61 | 3.506.672,57 | 701.924,96 | 25,03% |
| (-) 41 | Intereses causados | 726.438,46 | 909.461,70 | 183.023,24 | 25,19% |
| | MARGEN NETO DE INTERESES | 2.078.309,15 | 2.597.210,87 | 518.901,72 | 24,97% |
| (+) 52 | Comisiones ganadas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| (+) 54 | Ingresos por servicios | 39.685,04 | 28.432,94 | -11.252,10 | -28,35% |
| | MARGEN BRUTO FINANCIERO | 2.117.994,19 | 2.625.643,81 | 507.649,62 | 23,97% |
| (-) 44 | Provisiones | 325.311,23 | 530.794,20 | 205.482,97 | 63,17% |
| | MARGEN NETO FINANCIERO | 1.792.682,96 | 2.094.849,61 | 302.166,65 | 16,86% |
| (-) 45 | Gastos de operación | 1.623.077,18 | 1.970.607,49 | 347.530,31 | 21,41% |
| | MARGEN DE INTERMEDIACIÓN | 169.605,78 | 124.242,12 | -45.363,66 | -26,75% |
| (+) 55 | Otros ingresos operacionales | 1.394,06 | 0,00 | -1.394,06 | -100,00% |
| (-) 46 | Otras pérdidas operacionales | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| | MARGEN OPERACIONAL | 170.999,84 | 124.242,12 | -46.757,72 | -27,34% |
| (+) 56 | Otros ingresos | 125.952,74 | 173.483,46 | 47.530,72 | 37,74% |
| (-) 47 | Otros gastos y pérdidas | 9.556,50 | 17.797,50 | 8.241,00 | 86,23% |
| | GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS | 287.396,08 | 279.928,08 | -7.468,00 | -2,60% |
| (-) 48 | Impuestos y participación a empleados | 116.687,52 | 113.929,74 | -2.757,78 | -2,36% |
| | GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO | 170.708,56 | 165.998,34 | -4.710,22 | -2,76% |

Fuente. Elaboración propia en base a los documentos de COAC Minga Ltda. del periodo 2020-2021.

Interpretación del análisis horizontal

Estado de Resultados

En el período 2021 presentado en la Tabla 14, se experimentó un aumento en los ingresos del 24,79% (736.809,52), este incremento se debe al aumento de los intereses y descuentos ganados, sin embargo, es importante tener en cuenta que, a pesar de este crecimiento, el pago por intereses de ahorros y obligaciones se sitúa en un 21,41%, lo que indica que los gastos por intereses también aumentaron.

Por otro lado, se observa una reducción significativa en el margen operacional, que disminuyó en un 27,34% (46.757,72 USD), esto indica que los costos operativos aumentaron o que los ingresos generados por las operaciones disminuyeron en comparación con el período 2020. Asimismo, la ganancia antes de impuestos también se redujo en un 2,60% (7468,00 USD), lo que indica que los beneficios obtenidos antes de aplicar los impuestos fueron menores en comparación con el año 2020.

En general, estas disminuciones en el margen operacional y la ganancia antes de impuestos han tenido un impacto negativo en relación al ejercicio 2021, ya que se redujeron en un 2,76% (4.710,22 USD) en comparación con el período 2020, esto significa que la entidad financiera obtuvo menos beneficios en el año 2021 en comparación con el año anterior.

En resumen, aunque los ingresos experimentaron un aumento debido al incremento de intereses y descuentos ganados, los costos operativos y las ganancias antes de impuestos disminuyeron, lo que finalmente resultó en una disminución de las ganancias o utilidad del ejercicio en comparación con el período anterior (ver tabla 14).

4.2.2. Análisis Vertical

Tabla 15

Análisis vertical balance general 2020-2021

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.
BALANCE GENERAL
USD A DICIEMBRE DE 2020-2021

| CÓD. | CUENTA | 2020 | A. VERTICAL | 2021 | A. VERTICAL |
|----------|-----------------------------|----------------------|-----------------|----------------------|----------------|
| 1 | ACTIVO | 18.783.860,18 | 100% | 25.893.072,27 | 100% |
| 11 | FONDOS DISPONIBLES | 1.657.770,03 | 8,83% | 882.370,97 | 3,41% |
| 13 | INVERSIONES | 100.000,00 | 0,53% | 1401635,56 | 5,41% |
| 14 | CARTERA DE CRÉDITOS | 15.747.246,83 | 83,83% | 22177636,86 | 85,65% |
| 16 | CUENTAS POR COBRAR | 341.753,31 | 1,82% | 164442,02 | 0,64% |
| 18 | PROPIEDADES Y EQUIPO | 711.233,99 | 3,79% | 909868,29 | 3,51% |
| 19 | OTROS ACTIVOS | 225.856,02 | 1,20% | 357118,57 | 1,38% |
| 2 | PASIVOS | 14.944.741,68 | 100,00% | 21.335.313,29 | 100,00% |
| 21 | OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO | 13.523.380,61 | 90,49% | 16864953,8 | 79,05% |
| 25 | CUENTAS POR PAGAR | 412.610,37 | 2,76% | 465784,77 | 2,18% |
| 26 | Obligaciones financieras | 1.008.535,57 | 6,75% | 4001736,68 | 18,76% |
| 29 | OTROS PASIVOS | 215,13 | 0,001% | 2838,04 | 0,01% |
| 3 | PATRIMONIO | 3.839.118,50 | 100,000% | 4.557.758,98 | 100,00% |
| 31 | CAPITAL SOCIAL | 1.189.446,68 | 30,98% | 1206658,6 | 0,26474823 |
| 33 | RESERVAS | 2.821.269,57 | 73,49% | 3356699,79 | 0,73648032 |
| 35 | SUPERÁVIT POR VALUACIONES | 115.168,48 | 3,00% | 115168,48 | 0,02526866 |
| 36 | RESULTADOS | -286.766,23 | -7,47% | -120767,89 | -0,02649721 |

| | | | | | |
|----------|---------------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| 4 | GASTOS | 2.801.070,89 | 100,00% | 3.542.590,63 | 100,00% |
| 41 | INTERESES CAUSADOS | 726.438,46 | 25,93% | 909461,7 | 25,67% |
| 44 | PROVISIONES | 325.311,23 | 11,61% | 530794,2 | 14,98% |
| 45 | GASTOS DE OPERACIÓN | 1.623.077,18 | 57,94% | 948763,84 | 26,78% |
| 47 | OTROS GASTOS Y PERDIDAS | 9.556,50 | 0,34% | 17.797,50 | 0,50% |
| 48 | IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS | 116.687,52 | 4,17% | 113.929,74 | 3,22% |
| 5 | INGRESOS | 2.971.779,45 | 100% | 3.708.588,97 | 100,00% |
| 51 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | 2.804.747,61 | 94,38% | 3506672,57 | 94,56% |
| 54 | INGRESOS POR SERVICIOS | 39.685,04 | 1,34% | 28432,94 | 0,77% |
| 55 | OTROS INGRESOS OPERACIONALES | 1.394,06 | 0,05% | 0 | 0,00% |
| 56 | OTROS INGRESOS | 125.952,74 | 4,24% | 173483,46 | 4,68% |
| 59 | Pérdidas y ganancias | 170.708,56 | 5,74% | 165998,34 | 4,48% |
| 7 | CUENTAS DE ORDEN | 38.872.446,12 | 100,00% | 53.545.857,05 | 1,00 |
| 71 | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | 6.565.866,72 | 16,89% | 8263354,91 | 15,43% |
| 74 | CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS | 32.306.579,40 | 83,11% | 45282502,14 | 84,57% |

Fuente. Elaboración propia en base a los documentos de COAC Minga Ltda. del periodo 2020-2021.

Interpretación del análisis vertical

Balance General 2020

En la Tabla 15, al analizar la composición de los activos de la cooperativa en el período 2020, se destaca que la cuenta cartera de créditos representa el 83,83% (15.747.246,83 USD) del total de activos, dentro de esta cuenta, la cartera de microcrédito por vencer tiene un peso significativo, representando el 66,34% (12.462.025,04 USD), esto indica que la principal actividad de la cooperativa es otorgar préstamos, especialmente en el área de microcréditos.

Otra cuenta relevante dentro de los activos son los fondos disponibles que representan el 8,83% del total, esto puede indicar que la cooperativa cuenta con cierta liquidez en forma de efectivo u otros activos líquidos disponibles para su uso inmediato.

En cuanto a los pasivos, la cuenta más predominante son las obligaciones con el público que representan el 90,49% (13.523.380,61 USD) del total de pasivos, dentro de esta cuenta las subcuentas más representativas son los depósitos a la vista que representan el 35,09% (5.243.380,62 USD), y los depósitos a largo plazo que representan el 44,61% (6.170.960,27 USD), esto demuestra que la cooperativa depende en gran medida de los depósitos de sus clientes para financiar sus operaciones.

Al examinar las cuentas que componen el patrimonio se destaca la principal cuenta de reservas que representa el 73,49% (2.821.269,57 USD) del patrimonio total, dentro de las reservas la cuenta más representativa son los fondos y repartibles de reserva legal que representan el 63,78%, esto muestra que la cooperativa ha acumulado reservas a lo largo del tiempo para respaldar sus operaciones y asegurar su solvencia financiera, en segundo lugar se encuentra el capital social que representa el 30,90% (1.189.446,68 USD) del patrimonio, esto indica que los socios o accionistas han contribuido con capital para financiar las actividades de la cooperativa.

En cuanto a los gastos, se destacan dos cuentas relevantes; como intereses causados representan el 25,93% (726.438,46 USD) de los gastos totales, esta cuenta puede estar relacionada con los pagos de intereses sobre los préstamos y otros pasivos que la cooperativa tiene.

Por otro lado, los gastos de operación representan el 57,94% (623.077,18 USD) del total de gastos, dentro de estos gastos de operación los gastos de personal son los más relevantes representando el 30,72%, seguidos de las remuneraciones mensuales con el

19,57%, esto indica que los costos de personal son una parte significativa de los gastos totales de la cooperativa.

Por último, en cuanto a los ingresos la cuenta más relevante son los intereses y descuentos ganados, que representan el 94,38% (2.804.747,619 USD) de los ingresos totales, esto indica que la cooperativa genera la mayor parte de sus ingresos a través de los intereses generados por sus actividades de préstamo y descuentos aplicados (ver tabla 15).

Balance General 2021

En la Tabla 15, al analizar la composición de los activos en el período 2021, se observa que la cuenta más representativa es la cartera de créditos que representa el 85,65% (22.177.636,86 USD) del total de activos dentro de esta cuenta, la cartera de microcrédito por vencer es la subcuenta más predominante representando el 63,97%, seguida de la cartera de crédito de consumo por vencer con el 21%, esto indica que la cooperativa sigue enfocada en otorgar préstamos especialmente en el área de microcréditos y créditos de consumo.

En cuanto a los pasivos, la cuenta de mayor predominancia son las obligaciones con el público que representan el 79,05% (16.864.953,80 USD) del total de pasivos, dentro de esta cuenta las subcuentas más representativas son los depósitos a la vista que representan el 29,16%, y los depósitos a plazo que representan el 41,43%, esto indica que los depósitos de los clientes siguen siendo la principal fuente de financiamiento para la cooperativa, de mismo modo la cuenta de las obligaciones financieras que representan el 18,76% del total de pasivos.

En la composición del patrimonio, se destacan dos cuentas predominantes, la primera es las reservas que representan el 73,65% (3.356.699,79 USD) del patrimonio total, esto indica que la cooperativa ha acumulado reservas significativas a lo largo del tiempo para fortalecer su solvencia y respaldar sus operaciones, la segunda cuenta es el capital social que representa el 26,47% (1.206.658,60 USD) del patrimonio, esto indica que los socios o accionistas han contribuido con capital para financiar las actividades de la cooperativa.

En cuanto a los gastos, la cuenta de mayor predominancia son los gastos de operación que representan el 55,63% (1.970.607,49 USD) del total de gastos, dentro de estos gastos de operación, los gastos de personal representan el 26,78%, seguidos de las remuneraciones mensuales con el 16,82%, esto indica que los costos de personal son una parte significativa de los gastos totales de la cooperativa, en segundo lugar se encuentran los intereses causados que representan el 25,67% de los gastos, esto puede estar relacionado con los pagos de intereses sobre los préstamos y otros pasivos.

Por último, en cuanto a los ingresos, la cuenta de mayor relevancia son los intereses y descuentos ganados que representan el 94,56% (3.506.672,57 UDS) de los ingresos totales, dentro de esta cuenta los intereses y descuentos de la cartera de crédito y cartera de microcrédito son los más representativos, esto indica que la principal fuente de ingresos de la cooperativa proviene de los intereses generados por sus actividades de préstamo y descuentos aplicados (ver tabla 15).

Tabla 16

Análisis vertical estado de resultados 2020

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

USD

A DICIEMBRE DE 2020

| CÓD. | CUENTA | 2020 | A. VERTICA L | 2021 | A. VERTICA L |
|-------------|---|--------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------------|
| 5 | Ingresos | 2.971.779,4 | 5 | 3.708.588,9 | 7 |
| | | | 100% | | 100% |
| 51 | Intereses y descuentos ganados | 2.804.747,6 | 1 | 3.506.672,5 | 7 |
| | | | 94,38% | | 94,56% |
| (-) 41 | Intereses causados | 726.438,46 | | 909.461,70 | |
| | | | 24,44% | | 24,52% |
| | MARGEN NETO DE INTERESES | 2.078.309,1 | 5 | 2.597.210,8 | 7 |
| | | | 69,93% | | 70,03% |
| (+) 52 | Comisiones ganadas | 0,00 | | 0,00 | |
| | | | 0,00% | | 0,00% |
| (+) 54 | Ingresos por servicios | 39.685,04 | | 28.432,94 | |
| | | | 1,34% | | 0,77% |
| (-) 42 | Comisiones causadas | 0,00 | | 0,00 | |
| | | | 0,00% | | 0,00% |
| (+) 53 | Utilidades financieras | 0,00 | | 0,00 | |
| | | | 0,00% | | 0,00% |
| (-) 43 | Pérdidas financieras | 0,00 | | 0,00 | |
| | | | 0,00% | | 0,00% |
| | MARGEN BRUTO FINANCIERO | 2.117.994,1 | 9 | 2.625.643,8 | 1 |
| | | | 71,27% | | 70,80% |
| (-) 44 | Provisiones | 325.311,23 | | 530.794,20 | |
| | | | 10,95% | | 14,31% |
| | MARGEN NETO FINANCIERO | 1.792.682,9 | 6 | 2.094.849,6 | 1 |
| | | | 60,32% | | 56,49% |
| (-) 45 | Gastos de operación | 1.623.077,1 | 8 | 1.970.607,4 | 9 |
| | | | 54,62% | | 53,14% |
| | MARGEN DE INTERMEDIACIÓN | 169.605,78 | 5 | 124.242,12 | 3 |
| | | | 5,71% | | 3,35% |
| (+) 55 | Otros ingresos operacionales | 1.394,06 | | 0,00 | |
| | | | 0,05% | | 0,00% |
| (-) 46 | Otras pérdidas operacionales | 0,00 | | 0,00 | |
| | | | 0,00% | | 0,00% |
| | MARGEN OPERACIONAL | 170.999,84 | 5 | 124.242,12 | 3 |
| | | | 5,75% | | 3,35% |
| (+) 56 | Otros ingresos | 125.952,74 | | 173.483,46 | |
| | | | 4,24% | | 4,68% |
| (-) 47 | Otros gastos y pérdidas | 9.556,50 | | 17.797,50 | |
| | | | 0,32% | | 0,48% |
| | GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS | 287.396,08 | 9 | 279.928,08 | 7 |
| | | | 9,67% | | 7,55% |
| (-) 48 | Impuestos y participación a empleados | 116.687,52 | | 113.929,74 | |
| | | | 3,93% | | 3,07% |
| | GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO | 170.708,56 | 5 | 165.998,34 | 4 |
| | | | 5,74% | | 4,48% |

Fuente. Elaboración propia en base a los documentos de COAC Minga Ltda. del periodo 2020-2021.

Interpretación del análisis vertical

Estado de Resultados 2020

En la Tabla 16, al analizar la composición del Estado de Resultados del período 2020 en relación a los ingresos, se observa que los intereses y descuentos ganados representan un porcentaje significativo, específicamente el 94,38% (2.804.747,61 USD) del total de ingresos, esto indica que la principal fuente de ingresos de la cooperativa proviene de los intereses generados por sus actividades de préstamo y descuentos aplicados.

En relación al margen neto de intereses se encuentra en un 69,93% (2.078.309,15 USD) del total de ingresos, este margen representa la diferencia entre los ingresos por intereses y los gastos relacionados, como los intereses pagados en depósitos u otras obligaciones, un margen neto de intereses positivo indica que la cooperativa ha sido capaz de generar ingresos superiores a los costos asociados con los intereses.

Sin embargo, al observar el margen operacional que representa el 5,75% (170.999,84 USD) de los ingresos, se evidencia que los costos operativos de la cooperativa han reducido significativamente su margen de ganancia, este margen operacional refleja la eficiencia de la cooperativa en la gestión de sus costos operativos y gastos relacionados con la operación del negocio, un margen operacional bajo indica que los costos operativos son relativamente altos en comparación con los ingresos generados.

En relación a la utilidad del ejercicio, se observa que representa solo el 5,74% (170.708,56 USD) de los ingresos netos obtenidos en el período analizado, esto significa que la cooperativa ha obtenido una ganancia neta relativamente baja en comparación con los ingresos totales generados en ese período, esta utilidad del ejercicio refleja la ganancia neta final después de deducir todos los gastos, impuestos y otros factores relacionados con la operación de la cooperativa (ver tabla 16).

Estado de Resultados 2021

En la Tabla 16, al analizar la composición del Estado de Resultados del período 2021 en relación a los ingresos, se observa que los intereses y descuentos ganados siguen siendo la principal fuente de ingresos para la cooperativa, representando el 94,56% (3.708.588,97 USD) del total de ingresos, esto indica que la cooperativa continúa generando la mayor parte de sus ingresos a través de los intereses generados por sus actividades de préstamo y descuentos aplicados.

El margen neto de intereses representa el 70,03% (2.597.210,87 USD) de los ingresos, es un indicador importante que muestra la eficiencia de la cooperativa en la gestión de los costos y gastos asociados con los intereses, un margen neto de intereses positivo significa que la cooperativa ha sido capaz de generar ingresos superiores a los costos asociados con los intereses lo cual es un aspecto positivo.

Sin embargo, al analizar el margen operacional que representa el 3,35% (124.242,12 USD) de los ingresos, se evidencia que los costos operativos de la cooperativa han tenido un impacto considerable en la rentabilidad general, este margen operacional refleja la eficiencia en la gestión de los costos operativos y gastos relacionados con la operación del negocio, un margen operacional bajo indica que los costos operativos son relativamente altos en comparación con los ingresos generados, lo que puede afectar la rentabilidad general de la cooperativa.

En relación a la utilidad del ejercicio, se observa que representa el 4,48% (165.998,34 USD) de los ingresos netos obtenidos en el período analizado, esto significa que la cooperativa ha obtenido una ganancia neta en relación con los ingresos totales generados en ese período. Sin embargo, es importante tener en cuenta que la utilidad del ejercicio es relativamente baja en comparación con los ingresos totales, lo que sugiere que la cooperativa ha experimentado una rentabilidad moderada (ver tabla 16).

4.2.3. *Indicadores financieros*

La aplicación de indicadores financieros es importante para la COAC MINGA TLDA., por varias razones, que se detallan a continuación:

- Los indicadores financieros proporcionan una visión clara y objetiva de la salud financiera de la cooperativa, permiten evaluar su desempeño, identificar fortalezas y debilidades, y tomar decisiones sobre las operaciones y estrategias financieras.

- Los indicadores financieros proporcionan información clave que ayuda en la toma de decisiones, ayudando a los directivos y gerentes a evaluar la rentabilidad, eficiencia y riesgos asociados con las actividades de la cooperativa.
- Los indicadores financieros permiten monitorear el rendimiento de la cooperativa a lo largo del tiempo y compararlo con objetivos y estándares establecidos, el seguimiento de los indicadores financieros ayudará en la gestión financiera y facilitando la detección temprana de posibles problemas.
- Los indicadores financieros proporcionan información clara y cuantitativa sobre la salud y el rendimiento financiero de la cooperativa, ya que esta información es valiosa para comunicarse con las partes interesadas, como los socios, los inversionistas y los acreedores, y la alta dirección para generar confianza y transparencia, y respaldan la toma de decisiones acertadas.

Tabla 17

Indicadores de suficiencia patrimonial

| Indicadores | 2020 | 2021 |
|---|-------------|-------------|
| Suficiencia Patrimonial | | |
| (Patrimonio + Resultados) / Activos Inmovilizados | 278,43% | 160,88% |

Fuente. Elaboración propia en base a los documentos de COAC Minga Ltda. del periodo 2020-2021.

Para una cooperativa de ahorro y crédito, el indicador de suficiencia patrimonial es clave considerando que muestra la capacidad de la cooperativa para cumplir con sus obligaciones financieras y proporcionar una protección adecuada a sus socios y depositantes.

En el caso específico de la cooperativa de ahorro y crédito mencionada, se observa que en la Tabla 17 el indicador de suficiencia patrimonial presenta un resultado del 278,40% para el año 2020 y para el año 2021 muestra un resultado del 160,88%, estos resultados indican que la cooperativa mantiene un nivel satisfactorio de patrimonio en relación con sus compromisos financieros y un nivel de patrimonio significativamente alto, en relación con sus activos y pasivos ya que un resultado superior al 100% indica que la cooperativa tiene un margen de seguridad adecuado para hacer frente a posibles pérdidas y riesgos.

Tabla 18*Indicadores de estructura y calidad de activos*

| Estructura Y Calidad De Activos | 2020 | 2021 |
|---|-------------|-------------|
| Activos Improductivos Netos / Total Activos | 1,86% | 2,45% |
| Activos Productivos / Total Activos | 98,14% | 97,55% |
| Activos Productivos / Pasivos Con Costo | 126,85% | 121,04% |

Fuente. Elaboración propia en base a los documentos de COAC Minga Ltda. del periodo 2020-2021.

El indicador de estructura y calidad de los activos es fundamental, ya que proporciona información sobre la eficiencia en la gestión de los activos, la calidad de los préstamos y la relación entre los activos y los pasivos, tal como se muestran en los resultados de la Tabla 18.

Activos improductivos con relación al total de activos: Se registra un 1,86% en 2020 y un 2,45% en 2021, este resultado podría ser por poca eficiencia en la gestión de los activos y poco acierto en la asignación de recursos para maximizar el rendimiento financiero aumentando en un porcentaje mínimo el impacto causando por los activos improductivos en el año 2021.

Activos productivos con relación al total de activos: Se registra en 2020 un 98,14% y un 97,55% en el año 2021, este resultado demuestra que hubo una ligera disminución en la generación de actividades crediticias y de inversión.

Activos productivos con relación a los pasivos con costo: Se registra un 126,85% en 2020 y un 121,04% en 2021, este resultado indica que la Cooperativa tiene más activos productivos para respaldar sus pasivos con costo, lo que implica una buena capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras; sin embargo, es importante mantener este equilibrio para garantizar la solidez financiera y la capacidad de generación de ingresos.

Tabla 19*Índices de morosidad*

| Indicadores | 2020 | 2021 |
|---|-------------|-------------|
| Índices De Morosidad | | |
| Morosidad De Crédito Comercial Prioritario | 1,55% | 0,68% |
| Morosidad De Crédito De Consumo Prioritario | 0,46% | 0,39% |
| Morosidad De La Cartera De Microcrédito | 2,13% | 2,77% |
| Morosidad De La Cartera Total | 5,46% | 3,98% |

Fuente. Elaboración propia en base a los documentos de COAC Minga Ltda. del periodo 2020-2021.

Para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., los indicadores de morosidad son de vital importancia, ya que brindan información sobre la calidad de la cartera de préstamos y la capacidad de los prestatarios para cumplir con sus obligaciones. Observándose lo siguiente respecto a los indicadores de morosidad, tal como se muestran en los resultados de la Tabla 19:

Morosidad de crédito comercial: Los resultados muestran que en el año 2020 la tasa de morosidad de este tipo de préstamos fue del 1,55%, mientras que en el año 2021 disminuyó a un 0,68%, lo que implica que los prestatarios están cumpliendo con sus obligaciones de pago de manera más puntual, existe una mejor gestión del riesgo crediticio o medidas más efectivas de cobro.

Morosidad de crédito de consumo prioritario: Se registra un 0,46% en 2020 y un 0,39% en 2021, se observa una disminución en la morosidad de este tipo de préstamos, lo cual es positivo ya que los prestatarios han mantenido un buen historial de pagos y obligaciones en este segmento.

Morosidad de cartera de microcrédito: Se registra un 2,13% en 2020 y un 2,77% en 2021, se observa un incremento en la morosidad en los microcréditos, debido a varios factores y dificultades económicas de los prestatarios, por ejemplo; disminución en los ingresos, problemas en el negocio o dificultades financieras, y la falta de eficiencia en la evaluación del riesgo crediticio por parte de la institución financiera.

En cuanto a la morosidad de la cartera total, se registra un 5,46% en 2020 y un 3,98% en 2021, observándose una disminución lo cual indica una mejora general en la calidad de la cartera de préstamos y en la capacidad de los prestatarios para cumplir con sus obligaciones.

Tabla 20

Cobertura de provisiones para cartera improductiva

| Indicadores | 2020 | 2021 |
|---|-------------|-------------|
| Cobertura De Provisiones Para Cartera Improductiva | | |
| Cobertura De La Cartera De Créditos Comercial Prioritario | 0,41% | 1,07% |
| Cobertura De La Cartera De Microcrédito | 92,17% | 93,91% |
| Cobertura De La Cartera De Crédito Comercial Ordinario | 4,84% | 3,82% |
| Cobertura De La Cartera De Consumo Ordinario | 2,71% | 2,25% |

Fuente. Elaboración propia en base a los documentos de COAC Minga Ltda. del periodo 2020-2021.

Para la Cooperativas de Ahorro y Crédito los indicadores de cobertura de provisiones para cartera improductiva son importantes, ya que reflejan la capacidad para cubrir las potenciales pérdidas asociadas a los préstamos en situación de morosidad. En el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., tal como se muestran en los resultados de la Tabla 20:

Cobertura de provisiones para la cartera de créditos comerciales prioritarios:

Los resultados muestran que, en el año 2020 la cobertura de provisiones para la cartera de crédito prioritario fue del 0,41%, mientras que en el año 2021 experimentó un significativo incremento alcanzando el 1,07%, este aumento en la cobertura de provisiones indica que se ha destinado un mayor porcentaje de recursos para hacer frente a posibles pérdidas crediticias por falta de pagos de los prestatarios en este segmento.

Cobertura de provisiones para la cartera de microcrédito: Los resultados revelan un aumento progresivo en la cobertura de provisiones para la cartera de microcréditos entre 2020 y 2021, con un incremento significativo del 92,17% al 93,91% este aumento indica que existió una mayor disposición y capacidad para respaldar los préstamos otorgados ante posibles impagos en el segmento de microcréditos.

Cobertura de provisiones para la cartera de créditos comerciales ordinarios: Se registra una disminución en la cobertura de provisiones para la cartera de crédito comercial entre 2020 y 2021, con un descenso significativo del 4,84% al 3,82%, este cambio indica una menor capacidad para hacer frente a posibles pérdidas en el sector de crédito comercial debido a que la morosidad en este segmento fue mínima.

Cobertura de provisiones para la cartera de créditos de consumo ordinarios: En el resultado revela que se experimentó con una tasa de 2,71% en 2020 y un posterior descenso económico a 2,25% en 2021, este decremento muestra que existe menor previsión y protección frente a posibles incumplimientos en los pagos, lo cual puede ser considerado como una medida negativa ante la estabilidad y solidez del sistema financiero.

En general, se observa que la cooperativa ha aumentado la cobertura de provisiones para los créditos comerciales prioritarios y la cartera de microcrédito, lo cual indica una mayor precaución y enfoque en mitigar las pérdidas potenciales en estos segmentos. Sin embargo, se ha registrado una disminución en la cobertura de provisiones para los créditos comerciales ordinarios y los créditos de consumo ordinarios, lo cual sugiere la necesidad de evaluar y fortalecer las estrategias de gestión de riesgos en estos segmentos.

Tabla 21*Eficiencia microeconómica*

| Indicadores | 2020 | 2021 |
|---|-------------|-------------|
| Eficiencia Microeconómica | | |
| Gastos De Operación Estimados / Total Activo Promedio | 8,64% | 7,61% |
| Gastos De Operación / Margen Financiero | 90,54% | 94,07% |
| Gastos De Personal Estimados / Activo Promedio | 4,58% | 3,66% |

Fuente. Elaboración propia en base a los documentos de COAC Minga Ltda. del periodo 2020-2021.

Para la cooperativa de Ahorro y Crédito, los indicadores de eficiencia microeconómica son importantes, ya que permiten evaluar la eficiencia en el uso de los recursos y la capacidad de generar ingresos en relación con los gastos operativos y el margen financiero. En el caso de Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., tal como se muestran en los resultados de la Tabla 21.

Gastos de operación estimados en relación con el total de activo promedio: Se registra un 8,64%, mientras que en 2021 se redujo a un 7,61%, esta disminución indica que los gastos de operación, por ejemplo; honorarios, beneficios sociales, servicios han aumentado en proporción a los activos totales, lo que podría afectar la rentabilidad y la capacidad de generar ingresos de la entidad.

Gastos de operación relacionados con el margen financiero: Se ha observado un aumento en la eficiencia del margen financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., de 90.54% en 2020 a 94.07% en 2021, logrando mejorar su capacidad para generar mayor ganancia a partir de sus actividades financieras durante el período 2021.

Gastos de personal estimados en relación con el activo promedio: Se registra un 8.64% en 2020 y un 7.61% en 2021, esto indica que la Cooperativa ha experimentado un descenso en los gastos de personal en relación a sus activos totales durante ese período, lo cual define que los gastos están incurriendo menos que los activos.

En general, se observa que la cooperativa ha logrado una mejora en la eficiencia microeconómica en términos de los gastos de operación en relación con el total de activo promedio y los gastos de personal en relación con el activo promedio. Sin embargo, se ha registrado un aumento en los gastos de operación en relación con el margen financiero, lo cual sugiere la necesidad de evaluar y controlar los costos operativos para mantener un equilibrio adecuado entre los ingresos generados y los gastos incurridos.

Tabla 22

Rentabilidad

| Indicadores | 2020 | 2021 |
|--|-------------|-------------|
| Rentabilidad | | |
| (ROE) Resultados Del Ejercicio / Patrimonio Promedio | 4,45% | 3,64% |
| (ROA) Resultados Del Ejercicio / Activo Promedio | 0,91% | 0,64% |

Fuente. Elaboración propia en base a los documentos de COAC Minga Ltda. del periodo 2020-2021.

Para las Cooperativa de Ahorro y Crédito los indicadores de rentabilidad son fundamentales para evaluar la capacidad de generar beneficios en relación con los recursos invertidos. En el caso de Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., , tal como se muestran en los resultados de la Tabla 22:

Resultados del ejercicio con relación al patrimonio promedio: Se ha observado una disminución del retorno sobre el patrimonio (ROE), de 4.45% en 2020 a 3.64% en 2021, evidenciando que la rentabilidad generada por la cooperativa en relación a su patrimonio ha disminuido, esto indica que cooperativa no ha sido tan eficiente en la generación de beneficios en relación a la inversión.

Resultados del ejercicio con relación al activo promedio: Se observa una disminución del retorno sobre los activos (ROA), de 0.91% en 2020 a 0.64% en 2021, experimentando una reducción en la eficiencia de generar ganancias en relación a sus activos durante el período 2021.

Estos resultados sugieren que la cooperativa Minga Ltda., ha experimentado una disminución en su rentabilidad en comparación con los años anteriores, es importante realizar un análisis más detallado para identificar las causas de esta disminución y tomar medidas correctivas correspondientes.

Es posible que factores como costos operativos, disminución en los ingresos por intereses u otros factores económicos y financieros hayan afectado la rentabilidad de la cooperativa, es esencial evaluar la gestión de los activos, los costos y los ingresos para mejorar la rentabilidad y garantizar la sostenibilidad financiera a largo plazo.

Tabla 23*Intermediación financiera*

| Indicadores | 2020 | 2021 |
|--|-------------|-------------|
| Intermediación Financiera | | |
| Cartera Bruta / (Depósitos A La Vista + Depósitos A Plazo) | 132,17% | 147,05% |

Fuente. Elaboración propia en base a los documentos de COAC Minga Ltda. del periodo 2020-2021.

Para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., el indicador de intermediación financiera es un elemento clave para evaluar su capacidad para canalizar los recursos financieros entre los ahorradores y los prestatarios.

Se observa en la Tabla 23, que el indicador de intermediación financiera ha experimentado un aumento significativo en el período analizado, pasó de un 132,17% en 2020 a un 147,05% en 2021, un indicador de intermediación financiera superior al 100% indica que la cooperativa está prestando más fondos de los que recibe en depósitos, deduciendo que la cooperativa está utilizando fuentes de financiamiento adicionales, como préstamos de otras instituciones financieras o emisión de bonos, para respaldar su cartera de créditos.

Tabla 24*Eficiencia financiera*

| Indicadores | 2020 | 2021 |
|---|-------------|-------------|
| Eficiencia Financiera | | |
| Margen De Intermediación Estimado / Patrimonio Promedio | 1,67% | 1,28% |
| Margen De Intermediación Estimado / Activo Promedio | 0,34% | 0,23% |

Fuente. Elaboración propia en base a los documentos de COAC Minga Ltda. del periodo 2020-2021.

Para la Cooperativas de Ahorro y Crédito., los indicadores de eficiencia financiera proporcionan información sobre la rentabilidad y eficiencia en la generación de ingresos a partir de sus operaciones de intermediación financiera, tal como se muestran en los resultados de la Tabla 24.

Eficiencia de patrimonio: En cuanto al margen de intermediación estimado con relación al patrimonio promedio, se observa que Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., registró un valor de 1,67% en 2020, lo cual indica que la cooperativa generó un margen de ingresos sustancial en relación con su base patrimonial, sin embargo, en el 2021 este

indicador disminuyó a 1,28%, convirtiéndose en un descenso en la rentabilidad de las operaciones de intermediación financiera en relación con el patrimonio promedio.

Eficiencia de activo: En 2020 la cooperativa obtuvo un margen de intermediación del 0,34% en relación con el activo promedio, mientras que en 2021 este indicador disminuyó a 0,23%, esto puede indicar que la entidad financiera no ha sido tan eficiente en la generación de ganancias en relación a la utilización de sus activos.

Tabla 25

Rendimiento de cartera

| Indicadores | 2020 | 2021 |
|--|-------------|-------------|
| Rendimiento De La Cartera | | |
| Rendimiento De La Cartera De Crédito Por Vencer | 20,28% | 24,52% |
| Rendimiento De La Cartera De Microcrédito Por Vencer | 79,14% | 74,68% |
| Cartera Por Vencer Total | 99,42% | 99,21% |

Fuente. Elaboración propia en base a los documentos de COAC Minga Ltda. del periodo 2020-2021.

Para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., los indicadores de rendimiento de la cartera proporcionan información sobre la rentabilidad de los diferentes segmentos de su cartera de créditos, tal como se muestran en los resultados de la Tabla 25:

Rendimiento de la cartera de crédito por vencer: Se observa que obtuvo un rendimiento del 20,28% en 2020, lo cual indica que la cartera generó un retorno satisfactorio. Sin embargo, en 2021 el rendimiento de la cartera de crédito por vencer aumentó a 24,52%, lo que indica un mejor desempeño en la generación de ingresos a partir de esta cartera.

Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer: Se observa una reducción en el rendimiento de su cartera vencida de microcréditos durante 2020, alcanzando un 79,14%, seguido de una disminución del 34,68% en 2021, estos resultados reflejan una mejora significativa en la gestión de recaudación préstamos impagados, lo que indica que la cooperativa ha implementado estrategias efectivas para reducir los incumplimientos y mantener una cartera más sólida.

En relación a la cartera por vencer total, se puede observar que en 2020 representó el 99,42% de la cartera, lo que indica un alto grado de cumplimiento en los pagos por parte de los deudores, en 2021 la cartera por vencer total disminuyó ligeramente a 99,21%.

Tabla 26

Liquidez

| Indicadores | 2020 | 2021 |
|--|-------------|-------------|
| Liquidez | | |
| Fondos Disponibles / Total Depósitos A Corto Plazo | 139,8% | 58,27% |

Fuente. Elaboración propia en base a los documentos de COAC Minga Ltda. del periodo 2020-2021.

Para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., el indicador de liquidez proporciona información sobre su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo, un nivel adecuado de liquidez es fundamental para garantizar la estabilidad y solvencia de la institución financiera.

Se ha observado en la Tabla 26 una disminución en el nivel de liquidez, evidenciada por un valor del 139,8% en 2020 que ha disminuido a un 58,27% en 2021. Estos números reflejan una menor disponibilidad de activos líquidos en relación con las obligaciones de la cooperativa. Esta disminución puede indicar que la cooperativa ha enfrentado dificultades para convertir sus activos en efectivo o ha aumentado su nivel de endeudamiento.

4.3. Análisis comparativo de los resultados obtenidos y la toma de decisiones

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., experimentó un notable aumento del 37.85% en sus activos durante 2021, impulsado principalmente por el incremento en caja, acciones, cartera crediticia y propiedad. Esta expansión indica una gestión financiera efectiva y decisiones acertadas para fortalecer elementos fundamentales. Por otro lado, la disminución del 51.88% en cuentas por cobrar sugiere una estrategia de gestión de riesgos, reduciendo la exposición a deudas incobrables y contribuyendo a una cartera crediticia más sólida.

En cuanto al pasivo, el incremento del 42.76% revela la capacidad de la cooperativa para atraer financiamiento externo, especialmente notorio en obligaciones financieras y otros pasivos. Esto indica una búsqueda activa de capital, posiblemente para financiar proyectos de expansión o mejorar la posición financiera, aunque implica la necesidad de una gestión cuidadosa para evitar riesgos financieros.

A pesar de un aumento del 18.72% en el patrimonio neto, menos pronunciado que en otros aspectos, sugiere una gestión conservadora y sostenible. El incremento en las reservas refleja una mentalidad a largo plazo por parte de la dirección, respaldando futuras operaciones y enfrentando contingencias.

En el ámbito de ingresos y gastos, el crecimiento del 24.70% en ingresos y 26.40% en gastos indica una búsqueda activa de oportunidades para aumentar los ingresos. Sin embargo, la composición detallada de los gastos, especialmente el aumento en intereses causados, provisiones y otros gastos, requiere una evaluación minuciosa para comprender la efectividad de las decisiones tomadas en gestión de costos y riesgos. En conjunto, estas acciones sugieren una gestión financiera proactiva, aunque la evaluación continua es esencial para garantizar la efectividad a largo plazo.

En cuanto a los resultados obtenidos de los indicadores, uno de los aspectos más notables es la disminución en el indicador de suficiencia patrimonial del 278.40% en 2020 al 160.88% en 2021. Esta reducción, aunque aún mantiene un margen de seguridad adecuado, sugiere que la administración pudo haber tomado decisiones encaminadas a equilibrar los compromisos financieros y la rentabilidad. La caída puede deberse a una diversidad de factores, como una mayor búsqueda de financiamiento externo para respaldar proyectos de expansión. La clave aquí es evaluar la proporción de riesgo y rendimiento que la dirección está dispuesta a asumir.

La estructura y calidad de los activos también se vieron afectadas, con un aumento en los activos improductivos y una ligera disminución en los activos productivos con relación a los pasivos con costo. Estos cambios podrían estar vinculados a decisiones estratégicas para gestionar la cartera de préstamos y mitigar riesgos. Es crucial para la dirección evaluar si estas decisiones están alineadas con los objetivos a largo plazo de la cooperativa, considerando la necesidad de mantener un equilibrio entre la generación de ingresos y la solidez financiera.

En cuanto a la morosidad, se observa una mejora general, especialmente en el crédito comercial y de consumo prioritario. Esta disminución puede indicar una gestión de riesgos más efectiva, con decisiones acertadas en la concesión de créditos y medidas de cobro más eficientes. Sin embargo, el aumento en la morosidad de microcréditos en 2021 señala desafíos específicos que podrían requerir ajustes en las políticas crediticias.

La cobertura de provisiones muestra variaciones, con aumentos significativos para créditos comerciales prioritarios y microcréditos, pero descensos en créditos comerciales y consumo ordinarios. Estos cambios reflejan decisiones específicas de la dirección para asignar recursos a áreas de mayor riesgo, pero también plantean la necesidad de un análisis detenido de la gestión de riesgos en todos los segmentos.

En términos de eficiencia microeconómica, se observa una mejora en la gestión de gastos operativos y de personal, pero un aumento en los gastos operativos en relación con el margen financiero. La dirección debe evaluar la eficiencia de las operaciones y considerar estrategias para optimizar costos sin comprometer la generación de ingresos.

La rentabilidad, medida a través del retorno sobre el patrimonio (ROE) y el retorno sobre activos (ROA), muestra disminuciones en ambos casos. Este aspecto requiere una evaluación detallada para comprender las causas subyacentes, como posibles aumentos en costos operativos o cambios en los ingresos por intereses. La toma de decisiones en estos aspectos determinará la capacidad de la cooperativa para generar beneficios sostenibles.

El indicador de intermediación financiera ha experimentado un aumento, sugiriendo una mayor actividad en la concesión de créditos. Esto podría estar alineado con decisiones estratégicas de expansión, pero la dirección debe monitorear de cerca la calidad de estos préstamos para garantizar la salud financiera a largo plazo.

CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1. Conclusiones

Luego de realizar el análisis correspondiente se concluye que:

- A través del análisis horizontal al balance general, se determinó que la cooperativa en el período 2021 presentó un incremento con respecto al periodo 2020, la cuenta con mayor crecimiento fue la del activo debido al incremento en cajas y efectivo del 29,56%, las cuentas por cobrar que pertenecen al pasivo también se incrementaron en un 12,89%, mientras que el patrimonio la cuenta de mayor incremento fue las reservas, con un total de 18,98%.
- En el análisis de horizontal al estado de resultados también se identificó la misma tendencia, los ingresos se incrementaron un 24,79% esto se debe a un alto incremento en los intereses y descuentos ganados, pero también se debe resaltar que existe un incremento en los intereses de ahorros y obligaciones en un 21,41%, lo cual reduce el margen operacional en un 27,34%.
- El análisis vertical al balance general el periodo 2020 destaca como cuenta representativa la cartera de créditos con el 83,83% de los activos, la cuenta predominante de los pasivos son las obligaciones con el público con el 90,49%, el patrimonio la cuenta más representativa son las reservas por con el 73,49%. En cuanto a los gastos la subcuenta representativa son los gastos de operación con el 57,94%, mientras que en los ingresos son los intereses y descuentos ganados los que representan el 94,38%. En el 2021, la cuenta representativa de los activos sigue siendo la cartera de créditos con el 85,65%, en el pasivo están las obligaciones con el público, con el 79,05%, en el patrimonio se destaca las reservas con el 73,65%. Mientras que, los gastos operativos representan el 55,60% y los ingresos provenientes de intereses y descuentos ganados representan el 94,56%.
- El análisis vertical del Estado de resultados en el período 2020 muestra que los intereses y descuentos ganados tienen una representación del 94,38% y mientras que para el periodo 2021 es del 94,56%. En cuanto al margen operacional representa el 5,75% en el 2020 y 3,35% en el periodo 202, la utilidad del ejercicio representa el 5,74% en el 2020 y del 4,48% en el 2021, lo cual indica una disminución de la rentabilidad de la cooperativa.

- Asimismo, los indicadores financieros se determinó la misma tendencia que el análisis vertical y horizontal, teniendo una suficiencia patrimonial positiva, que indica que puede hacer frente a las posibles pérdidas y riesgos, los indicadores de estructura y calidad de los activos de igual manera presentan una tendencia positiva, indicando que la cooperativa mantiene una adecuada gestión de sus activos y estos son productivos y aportan al giro de la empresa. En cuanto a los indicadores de morosidad, presentan una tendencia de disminución en el periodo 2021 con respecto al periodo 2020, quedando en evidencia que los procesos de gestión de crédito y cobranza se están realizando de la manera adecuada. La cobertura de provisiones para la cartera improductiva señala que la cooperativa ha destinado más fondos para hacer frente a posibles pérdidas crediticias. Por el contrario, los indicadores de rentabilidad muestran una disminución para el periodo 2021 en comparación con el 2020, reflejando que las ganancias han disminuido, debido a que existen mayores gastos operativos. Asimismo, la eficiencia financiera muestra una disminución en el período 2021, lo cual señala que el margen general de ingresos ha disminuido. De igual manera, la liquidez presenta una disminución evidenciando que la cooperativa pueda enfrentar dificultades para convertir sus activos en efectivo.
- Se ha concluido que la cooperativa aplica los análisis financieros que le permiten tener conocimiento sobre la situación financiera. Además, al contar con personal capacitado para ejecutar dicho análisis y podrá establecer bases para la toma de decisiones y medidas correctivas en el caso de detectar deficiencias o irregularidades en algún área o proceso.
- La comparación detallada de las variaciones entre los periodos 2020 y 2021 ha sido esencial para desentrañar cambios significativos dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. Estos cambios, especialmente los notables incrementos en activos, resultado principalmente de una eficaz gestión de activos fijos, pero también los aumentos en pasivos, han puesto de relieve la urgencia de decisiones estratégicas para asegurar beneficios sostenibles y una gestión óptima de los recursos. Esta comparación no solo ha resaltado la necesidad de adaptación y ajuste dentro de la cooperativa, sino que también ha proporcionado una base sólida para la formulación de estrategias a largo plazo que fortalezcan su posición financiera y aseguren su viabilidad en el futuro.

4.2.Recomendaciones

Tomando como referencia las conclusiones planteadas anteriormente, se desarrollan las siguientes recomendaciones:

- Se recomienda que, al observar un incremento en los gastos operativos, se realice un análisis detallado de los costos, con la finalidad de detectar aquellos que no sean necesarios, reducirlos e invertir en aquellos que sí resulten favorables. Asimismo, se deberán establecer estrategias que permitan incrementar el margen operacional con la finalidad de incrementar la utilidad y rentabilidad de la cooperativa.
- A su vez, se recomienda monitorear la morosidad con la finalidad de mantener un control adecuado que evite que este indicador se incremente y se mantenga estable o se reduzca a futuro. Además, se le recomienda la cooperativa a mantener una comunicación transparente y continúa con los socios y clientes de indicándole cuáles han sido las mejoras que implementará y como esto aportará al desarrollo de la cooperativa.
- Se recomienda a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., que, al observar un incremento en los gastos operativos, se realice un análisis detallado de los costos, con la finalidad de detectar aquellos que no sean necesarios, reducirlos e invertir en aquellos que sí resulten favorables.
- Asimismo, se recomienda evaluar y monitorear los procesos y procedimientos a fin de identificar áreas de mejora y establecer estrategias que permitan incrementar la utilidad y rentabilidad manteniendo así la estabilidad financiera de la cooperativa.
- Finalmente, se le recomienda a los representantes de la cooperativa que, continúe capacitando a su personal para realizar análisis financieros más profundos que permitan, corregir, mejorar y gestionar los cambios a las deficiencias encontradas aportando así a la toma de decisiones acertadas y cumplir con los objetivos del desarrollo empresarial.

BIBLIOGRAFÍA

- Aguayo, V., Ballesteros, E., Martha, S., & Carranza, W. (2022). Análisis financiero: herramienta clave en la toma de decisiones empresariales. *Brazilian Journal of Development*, 8(10), 65042–65056. doi:<https://doi.org/10.34117/bjdv8n10-005>
- Arias, E. (2020). Analisis Vertical. España: Economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/analisis-vertical.html>
- Asobanca. (01 de Diciembre de 2022). *Cooperativas - Cuentas Principales, en millones de USD*. Obtenido de <https://datalab.asobanca.org.ec/datalab/home.html>
- Banco Interamericano de Desarrollo. (2023). *Desafíos y oportunidades para las cooperativas de ahorro y crédito en América Latina*. BID. Obtenido de <https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&ved=2ahUKEwi5vcGu-OyFAxUrTDABHXR7D9gQFnoECBIQAQ&url=https%3A%2F%2Fpublications.iadb.org%2Fpublications%2Fspanish%2Fdocument%2FInforme-anual-del-Banco-Interamericano-de-Desarrollo-2023-Resena-d>
- Banco Interamericano de Desarrollo. (2024). *Informe del BID destaca futuras oportunidades de crecimiento para América Latina y el Caribe*. BID. Obtenido de <https://www.iadb.org/es/noticias/informe-del-bid-destaca-futuras-oportunidades-de-crecimiento-para-america-latina-y-el>
- Banco Mundial. (2019). *Regulación y supervisión de las cooperativas de ahorro y crédito: Mejores prácticas*. Washington, D.C. Obtenido de <https://www.bancomundial.org/es/topic/financialinclusion/overview>
- Barreto, N. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3), 129-134. Retrieved from http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S2218-36202020000300129&script=sci_arttext&tlng=pt
- Basdas, U. (2020). Any decision-making process that affects overall financial well-being of an individual. *IGI Global Publishing House*, 2(1), 23-43. doi:[Http://doi.org.10.4018/978-1-7998-2440-4.ch011](http://doi.org.10.4018/978-1-7998-2440-4.ch011)
- Bisati, A., Haque, I., Ganai, U., & Gulzar, I. (2021). Decision Making in Financial Markets: A Thematic Review and Discussion. *Journal of Business Strategy Finance and Management*, 3(2), 2-8. doi:<http://dx.doi.org/10.12944/JBSFM.03.01-02.06>

- Broady, K., McComas, M., & Ouazad, A. (2021). An analysis of financial institutions in Black-majority communities: Black borrowers and depositors face considerable challenges in accessing banking services. *Policy Commons*, 1(1), 1-12. doi:<https://policycommons.net/artifacts/4142512/an-analysis-of-financial-institutions-in-black-majority-communities/4950337/>
- Caminos Manjarrez, W. G., Guerrero Arrieta , K. G., & Peñafiel Andino, F. A. (2022, 10 10). Análisis financiero como una herramienta para la toma de decisiones en la pandemia del covid 19. *6(5)*, 4582. México: Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar. doi: https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v6i5.3418
- Caminos Manjarrez, W. G., Guerrero Arrieta , K. G., & Peñafiel Andino, F. A. (10 de 10 de 2022). Análisis financiero como una herramienta para la toma de decisiones en la pandemia del covid 19. *6(5)*, 4582. México: Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar. doi: https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v6i5.3418
- Castaño, C., Gallego, D., Quintero, D., & Vergara, K. (2016). Evaluación del desempeño de las cooperativas de ahorro y crédito de antioquia para el periodo 2009-2013. *Science of Human Action*, 1(2), 175-210. doi:<https://doi.org/10.21501/2500-669X.2154>
- Castaño, C., Gallego, D., Quintero, D., & Vergara, K. (2019). Evaluación del desempeño de las cooperativas de ahorro y crédito de antioquia para el periodo 2009-2013. *Science of Human Action*, 1(2), 175-210. doi:<https://doi.org/10.21501/2500-669X.2154>
- Castrellón, X., Cuevas, G., & Calderón, R. (2021). La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financiera-contables. *FEACOSAPIENS*, 4(2), 82-96. Obtenido de https://revistas.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens/article/view/2179
- Celis, D., Hernández, J., Hernández, L., & Vallejos, A. (2022). Análisis financiero y económico para la toma de decisiones efectivas en sociedades anónimas. *TecnoHumanismo*, 2(3), 121-142. Retrieved from <https://tecnohumanismo.online/>
- Chasi, K. M. (2020). *Análisis financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. y su incidencia en la toma de decisiones*. Puyo: Universidad Regional Autónoma de los Andes. Obtenido de <https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/12897/1/PIUPCYA0011-2020.pdf>
- Coca, D. (2021). *Análisis financiero y rentabilidad en colaboradores de empresas industriales de Lima metropolitana, 2021*. [Tesis de Grado, Universidad Peruana de las Américas]. Obtenido de <https://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/3337372>

- Córdoba, N., Astorquia, L., Alegrechi, A., Díaz, A., Luques, V., & Medina, O. (2023). *Metodología de la investigación I*. Péru: CADRA.
- De Greiff, S. (2018). Optimización de portafolios de inversión con costos de transacción utilizando un algoritmo genético multiobjetivo: caso aplicado a la Bolsa de Valores de Colombia. *Estudios Gerenciales*, 34(146), 74-87. doi:<https://doi.org/10.18046/j.estger.2018.146.2812>
- Durán, A. (2023). *Datos y Ranking de Cooperativas de Ahorro y Crédito en América Latina*. DGRV. Obtenido de <https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwj6luP26syEAXUARjABHfxCBVQQFnoECBkQAQ&url=https%3A%2F%2Fwww.dgrv.coop%2Fes%2Fpublication%2Fdatos-y-ranking-de-cacs-en-america-latina-y-el-caribe%2F&usg=AOvVaw0-4WO51Az>
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *593 Digital Publisher CEIT*, 4(5-1), 217-226. Retrieved from <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7144051>
- Encalada, G., Beltrán, M., Ocampo, W., & Contreras, M. (2021). Análisis de la Rentabilidad de la Empresa Interagro. *FIPCAEC*, 6(4), 378-391. Retrieved from <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/512/899>
- Espinoza, A. (2020). NIIF y su viabilidad en los estados financieros. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento De La investigación Y publicación En Ciencias Administrativas, Económicas Y Contables)*, 5(3), 112-121. doi:<https://doi.org/10.23857/fipcaec.v5i3.268>
- Espinoza, D., Narváez, C., Erazo, J., & Machuca, M. (2019). La estrategia financiera como herramienta funcional para la gestión de liquidez en las organizaciones. *Cienciamatria*, 5(1), 502-532. doi:<https://doi.org/10.35381/cm.v5i1.278>
- Estupiñán, R. (2020). *Análisis financiero y de gestión* (3era ed.). Bogotá: ECOE Ediciones.
- González, A. (2021). Metodología para la evaluación del riesgo de liquidez en el Banco de Crédito y Comercio. *Revista Estudios del Desarrollo Social: Cuba y América Latina*, 9(1), 1-29. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S2308-01322021000100016&script=sci_arttext&tlng=en
- Herrera, P. K. (2022). *Riesgos Financieros en la Cartera de Crédito de la Coac Uniblock y Servicios Ltda, periodo marzo-diciembre 2020*, 43_44. Riobamba, Ecuador. Obtenido de <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/9225>

- Hilario, V., Castro, O., Mendoza, J., León, I., Vélez, D., & Tapia, D. (2020). El análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones. *XIKUA Boletín Científico de la Escuela Superior de Tlahuelilpan*, 8(15), 25-31. doi:<https://doi.org/10.29057/xikua.v8i15.5309>
- Jimbo, G., Erazo, J., & Narváez, C. (2019). Análisis de eficiencia de la cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, mediante el modelo análisis envolvente de datos. *593 Digital Publisher CEIT*, 4(3-1), 105-113. Retrieved from <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7144052>
- Ladrón, J., Huamán, A., Linares, D., & Herrera, F. (2021). Incidencia de la Educación financiera de socios en la gestión financiera de una Cooperativa de Ahorro y Crédito. *Ciencia Latina*, 5(1), 556-583. doi:https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i1.251
- León, S., & Murillo, D. (2021). Análisis Financiero: Gestionar los riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 1. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 6(12), 242-272. doi:<http://dx.doi.org/10.35381/r.k.v6i12.1289>
- León, S., & Murillo, D. (2021). Análisis Financiero: Gestionar los riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 1. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 6(12), 242-272. doi:<http://dx.doi.org/10.35381/r.k.v6i12.1289>
- Lligalo, C. (2019). *Análisis financiero y estrategias de crecimiento para la cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato*. Ambato: [Tesis de Grado. Pontificia Universidad Católica del Ecuador]. Obtenido de <https://repositorio.pucesa.edu.ec/bitstream/123456789/2825/1/76990.pdf>
- Maliza, P. E. (2022). *Análisis del impacto del COVID-19 en el desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 del Ecuador*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/35332/1/T5364i.pdf>
- Marcillo Parrales, D. V., & Chinga Flores, J. M. (19 de 01 de 2023). Indicadores financieros y su influencia en la toma de decisiones del Supermercado Open 24&7, Portoviejo. Manabí. 8(1), 37, 173-182. Manabí, Ecuador: POCAIP. doi:<https://doi.org/10.23857/fipcaec.v8i1>
- Marcillo, C., Aguillar, C., & Gutiérrez, N. (2021). Análisis financiero una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *593 Digital Publisher CEIT*, 6(3), 87-106. doi:<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7896330>

- Mayorga, M., Masabanda, Á., Garcés, A., & Toaza, S. (2019). Análisis del enfoque social en el Sistema Financiero Popular y Solidario ecuatoriano . *Cofin Habana*, 13(2), 1-10. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v13n2/2073-6061-cofin-13-02-e15.pdf>
- Minga Ltda. (02 de Diciembre de 2020). *Minga Ltda.* Obtenido de <https://coopminga.com/la-minga/>
- Morales, K., & Carhuacho, I. M. (2020). Estrategias financieras para mejorar las cuentas por cobrar en la empresa Aquasport S.A.C. *Espíritu Emprendedor TES*, 4(2), 21-40. Retrieved from <http://206.189.217.80/index.php/revista/article/view/195/257>
- Norma Internacional de Contabilidad 1. (2015). *Estados Financieros*. AIIS. Retrieved from <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/nif-2019/NIC%201%20-%20Presentaci%C3%B3n%20de%20Estados%20Financieros.pdf>
- Organización Internacional del Trabajo. (2020). *Las cooperativas son esenciales para el desarrollo económico*. OIT. Obtenido de <https://www.ilo.org/es/resource/article/las-cooperativas-son-esenciales-para-el-desarrollo-economico>
- Patel, M., Tanwar, S., & Gupta, R. (2022). A Deep Learning-based Cryptocurrency Price Prediction Scheme for Financial Institutions. *Journal of Information Security and Applications*, 1(55), 50-71. doi:<https://doi.org/10.1016/j.jisa.2020.102583>
- Peralta, E., & Becerra, E. (2023). Análisis financiero de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE Biblián y su impacto frente a la emergencia sanitaria en el año 2019-2020. *Revista de Investigación e Innovación* , 8(1), 1-20. doi:<https://doi.org/10.33262/rmc.v8i1.2808>
- Pereyra, L. (2022). *Metodología de la investigación*. Klik. doi:<https://books.google.es/books?id=6e-KEAAAQBAJ&dq=metodolog%C3%ADa+de+la+invest>
- Pérez, J. (2020). *Análisis de estados financieros: fundamentos, análisis prospectivo e interpretación bajo distintas perspectivas* (2da ed.). Córdoba: EPUB.
- Quichimbo, P. S. (2022, 08 29). Diagnostico financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la microempresa "Fortuna", periodo 2020-2021. 22. Loja. Retrieved from <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/26001>
- Quinteros, C., & Velázquez, P. (2020). *Metodología de la Investigación*. Grupo de Servicios Gráficos del Centro, S.A. de C.V.

- Roca, A., Montesinos, E., & Dávila, G. (2020). Estrategias financieras sostenibles aplicadas ante situaciones de riesgo empresarial: un análisis bibliográfico. *Revista Científica Valor Contable*, 7(1), 79-90. Retrieved from https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1398
- Rodríguez, Y. (2020). *Metodología de la investigación*. México: Klik Soluciones Educativas S.A.
- Rosero, J. E. (2019, 10). *La Gestión de Riesgo de Crédito en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 2 Zona 3 del Ecuador y su impacto en los indicadores Económicos*. Tungurahua, Ecuador: Universidad Técnica de Ambato. Retrieved from <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/30197>
- SEPS. (2016, 01 23). *Análisis de Coyuntura del Sector Financiero Popular y Solidario*, 22 - 23. Quito, Ecuador. Retrieved from <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Coyuntura-SPFS-2015-Corregido.pdf>
- SEPS. (2021, 10). Metodologías de las Operaciones Estadísticas. *Estadísticas del Sector Financiero Popular y Solidario*. Quito, Pichincha, Ecuador. Retrieved from <https://estadisticas.seps.gob.ec/>
- Villa, V., Quispe, G., Ponce, M., & Valverde, K. (2023). Conjuntos borrosos aplicado al análisis financiero en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Ciencia Latina*, 7(3), 1148-1166. doi:https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v7i3.6257
- Xin, Y., Shigang, W., Xian, Z., & Chuangxia, H. (2020). Systemic importance of financial institutions: A complex network perspective. *Physica A: Statistical Mechanics and its Applications*, 1(545), 12-29. doi:<https://doi.org/10.1016/j.physa.2019.123448>

ANEXOS

Anexo 1 Cuestionario



UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE CIENCIAS POLITICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

Objetivo: Conocer si se ejecuta el análisis financiero y su importancia frente a la toma de decisiones.

Instrucciones: Marque con una **X** la respuesta que considere necesaria

CUESTIONARIO

1. ¿La cooperativa realiza el análisis financiero con la finalidad de tener conocimiento claro sobre la situación financiera?

Si
No

2. ¿Cuál es la frecuencia con la que realizan los análisis financieros?

Semestral
Anual
2 - 5 años
Mas de 5 años

3. ¿Qué nivel de importancia se le da al análisis financiero dentro de la Cooperativa?

Alto
Medio
Bajo

4. ¿El análisis financiero es importante para la toma de decisiones en la cooperativa?

Si
No

5. ¿Considera que los resultados obtenidos del análisis financiero sirven para replantear políticas de la Cooperativa?

Si
No

6. ¿Cómo calificaría usted las estrategias diseñados en base a los resultados del análisis financiero que de la Cooperativa?

Excelente
Bueno
Regular
Malo

7. ¿En la cooperativa se ha identificado al personal capacitado para la ejecución del análisis financiero?

Si
No

8. ¿Cree usted que ha impactado negativamente la COVID-19 a las entidades financieras y al sector cooperativista al que pertenece la “Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.”?

Si
No

9. ¿Cree usted que con la implementación de estrategias financieras existirá excelentes resultados para la toma de decisiones futuras y mejorar la situación financiera?

Si
No

“Gracias por su colaboración”

Anexo 2 Balances Consolidados 2020-2021

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.

BALANCE GENERAL

USD

A DICIEMBRE DE 2020

| CÓD. | CUENTA | VALOR |
|-------------|---|----------------------|
| 1 | ACTIVO | 18.783.860,18 |
| 11 | FONDOS DISPONIBLES | 1.657.770,03 |
| 1101 | Caja | 286.666,69 |
| 110105 | Efectivo | 282.850,69 |
| 110110 | Caja chica | 3.816,00 |
| 1103 | Bancos y otras instituciones financieras | 1.371.103,34 |
| 110305 | Banco Central del Ecuador | 205.463,22 |
| 110310 | Bancos e instituciones financieras locales | 276.729,19 |
| 110315 | Bancos e instituciones financieras del exterior | 0,00 |
| 110320 | Instituciones del sector financiero popular y solidario | 888.910,93 |
| 13 | INVERSIONES | 100.000,00 |
| | Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del | |
| 1305 | sector privado y sector financiero popular y solidario | 100.000,00 |
| 130560 | De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario | 100.000,00 |
| 14 | CARTERA DE CRÉDITOS | 15.747.246,83 |
| 1402 | Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer | 3.193.340,32 |
| 140205 | De 1 a 30 días | 127.311,70 |
| 140210 | De 31 a 90 días | 260.277,58 |
| 140215 | De 91 a 180 días | 361.631,60 |
| 140220 | De 181 a 360 días | 637.575,95 |
| 140225 | De más de 360 días | 1.806.543,49 |
| 1404 | Cartera de microcrédito por vencer | 12.462.025,04 |
| 140405 | De 1 a 30 días | 905.848,56 |
| 140410 | De 31 a 90 días | 1.526.087,94 |
| 140415 | De 91 a 180 días | 1.991.893,13 |
| 140420 | De 181 a 360 días | 3.116.119,41 |
| 140425 | De más de 360 días | 4.922.076,00 |
| | Cartera de créditos de consumo prioritario que no | |
| 1426 | devenga intereses | 14.687,04 |
| 142605 | De 1 a 30 días | 1.769,99 |
| 142610 | De 31 a 90 días | 2.887,78 |
| 142615 | De 91 a 180 días | 2.484,73 |
| 142620 | De 181 a 360 días | 2.822,60 |
| 142625 | De más de 360 días | 4.721,94 |
| 1428 | Cartera de microcrédito que no devenga intereses | 335.508,17 |
| 142805 | De 1 a 30 días | 64.297,56 |
| 142810 | De 31 a 90 días | 90.598,47 |

| | | |
|--------|--|---------------|
| 142815 | De 91 a 180 días | 58.439,77 |
| 142820 | De 181 a 360 días | 59.549,71 |
| 142825 | De más de 360 días | 62.622,66 |
| 1450 | Cartera de créditos de consumo prioritario vencida | 49.431,36 |
| 145005 | De 1 a 30 días | 40,00 |
| 145010 | De 31 a 90 días | 1.471,22 |
| 145015 | De 91 a 180 días | 5.612,53 |
| 145020 | De 181 a 270 días | 7.830,12 |
| 145025 | De más de 270 días | 34.477,49 |
| 1451 | Cartera de crédito inmobiliario vencida | 3.009,71 |
| 145105 | De 1 a 30 días | 16,00 |
| 145130 | De más de 720 días | 2.993,71 |
| 1452 | Cartera de microcrédito vencida | 806.964,15 |
| 145205 | De 1 a 30 días | 546,00 |
| 145210 | De 31 a 90 días | 37.524,48 |
| 145215 | De 91 a 180 días | 94.598,65 |
| 145220 | De 181 a 360 días | 175.884,94 |
| 145225 | De más de 360 días | 498.410,08 |
| 1499 | (Provisiones para créditos incobrables) | -1.117.718,96 |
| 149910 | (Cartera de créditos de consumo prioritario) | -54.065,20 |
| 149915 | (Cartera de crédito inmobiliario) | -3.010,25 |
| 149920 | (Cartera de microcréditos) | -1.030.201,44 |
| 149945 | (Cartera de créditos refinanciada) | -82,16 |
| 149950 | (Cartera de créditos reestructurada) | -105,54 |
| 149989 | (Provisión genérica voluntaria) | -30.254,37 |
| 16 | CUENTAS POR COBRAR | 341.753,31 |
| 1602 | Intereses por cobrar inversiones | 2.791,09 |
| 160215 | Mantenidas hasta el vencimiento | 2.791,09 |
| 1603 | Intereses por cobrar de cartera de créditos | 278.652,41 |
| 160310 | Cartera de crédito de consumo | 39.058,91 |
| 160320 | Cartera de microcrédito | 239.593,50 |
| 1614 | Pagos por cuenta de socios | 20.522,80 |
| 161430 | Gastos judiciales | 20.522,80 |
| 1690 | Cuentas por cobrar varias | 112.476,43 |
| 169005 | Anticipos al personal | 700,00 |
| 169090 | Otras | 111.776,43 |
| 1699 | (Provisión para cuentas por cobrar) | -72.689,42 |
| 169905 | (Provisión para intereses y comisiones por cobrar) | -23.280,34 |
| 169910 | (Provisión para otras cuentas por cobrar) | -49.409,08 |
| 18 | PROPIEDADES Y EQUIPO | 711.233,99 |
| 1801 | Terrenos | 244.815,00 |
| 1802 | Edificios | 473.300,16 |
| 1805 | Muebles, enseres y equipos de oficina | 177.579,45 |
| 1806 | Equipos de computación | 283.488,11 |
| 1807 | Unidades de transporte | 131.861,87 |

| | | |
|----------|--|----------------------|
| 1890 | Otros | 5.801,60 |
| 1899 | (Depreciación acumulada) | -605.612,20 |
| 189905 | (Edificios) | -192.563,47 |
| 189915 | (Muebles, enseres y equipos de oficina) | -104.397,22 |
| 189920 | (Equipos de computación) | -218.083,43 |
| 189925 | (Unidades de transporte) | -88.835,38 |
| 189940 | (Otros) | -1.732,70 |
| 19 | OTROS ACTIVOS | 225.856,02 |
| 1901 | Inversiones en acciones y participaciones | 33.501,31 |
| 190110 | En otras instituciones financieras | 29.111,82 |
| 190125 | En otros organismos de integración cooperativa | 4.389,49 |
| 1904 | Gastos y pagos anticipados | 125.198,48 |
| 190405 | Intereses | 21.230,59 |
| 190410 | Anticipos a terceros | 102.013,83 |
| 190490 | Otros | 1.954,06 |
| 1905 | Gastos diferidos | 5.689,11 |
| 190520 | Programas de computación | 10.869,60 |
| 190599 | (Amortización acumulada gastos diferidos) | -5.180,49 |
| 1906 | Materiales, mercaderías e insumos | 21.340,05 |
| 190615 | Proveeduría | 21.340,05 |
| 1990 | Otros | 48.109,38 |
| 199010 | Otros impuestos | 37.201,38 |
| 199015 | Depósitos en garantía y para importaciones | 6.660,00 |
| 199025 | Faltantes de caja | 4.248,00 |
| 1999 | (Provisión para otros activos irre recuperables) | -7.982,31 |
| 199990 | (Provisión para otros activos) | -7.982,31 |
| 2 | PASIVOS | 14.944.741,68 |
| 21 | OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO | 13.523.380,61 |
| 2101 | Depósitos a la vista | 5.243.380,62 |
| 210135 | Depósitos de ahorro | 5.243.380,62 |
| 2103 | Depósitos a plazo | 6.670.960,27 |
| 210305 | De 1 a 30 días | 1.186.176,78 |
| 210310 | De 31 a 90 días | 2.081.084,07 |
| 210315 | De 91 a 180 días | 1.145.265,04 |
| 210320 | De 181 a 360 días | 1.911.960,91 |
| 210325 | De más de 361 días | 346.473,47 |
| 2105 | Depósitos restringidos | 1.609.039,72 |
| 25 | CUENTAS POR PAGAR | 412.610,37 |
| 2501 | Intereses por pagar | 177.880,12 |
| 250115 | Depósitos a plazo | 177.880,12 |
| 2503 | Obligaciones patronales | 100.989,97 |
| 250310 | Beneficios Sociales | 43.672,55 |
| 250315 | Aportes al IESS | 12.251,97 |
| 250320 | Fondo de reserva IESS | 1.588,04 |
| 250325 | Participación a empleados | 43.109,41 |

| | | |
|----------|---|---------------------|
| 250390 | Otras | 368,00 |
| 2504 | Retenciones | 14.998,02 |
| 250405 | Retenciones fiscales | 8.065,64 |
| 250490 | Otras retenciones | 6.932,38 |
| 2505 | Contribuciones, impuestos y multas | 73.578,11 |
| 250505 | Impuesto a la renta | 73.578,11 |
| 2590 | Cuentas por pagar varias | 45.164,15 |
| 259090 | Otras cuentas por pagar | 45.164,15 |
| 26 | Obligaciones financieras | 1.008.535,57 |
| | Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario | 1.008.535,57 |
| 2602 | De 1 a 30 días del sector financiero popular y solidario | 125.281,76 |
| 260250 | De 31 a 90 días del sector financiero popular y solidario | 187.171,18 |
| 260255 | De 91 a 180 días del sector financiero popular y solidario | 231.906,73 |
| 260260 | De 181 a 360 días del sector financiero popular y solidario | 347.570,57 |
| 260265 | De más de 360 días del sector financiero popular y solidario | 116.605,33 |
| 260270 | OTROS PASIVOS | 215,13 |
| 29 | Otros | 215,13 |
| 2990 | Sobrantes de caja | 215,13 |
| 3 | PATRIMONIO | 3.839.118,50 |
| 31 | CAPITAL SOCIAL | 1.189.446,68 |
| 3103 | Aportes de socios | 1.189.446,68 |
| 33 | RESERVAS | 2.821.269,57 |
| 3301 | Fondo Irrepartible de Reserva Legal | 2.448.713,57 |
| 330105 | Reserva Legal Irrepartible | 2.405.584,43 |
| | Aportes de los socios por capitalización extraordinaria | 43.129,14 |
| 330110 | Especiales | 371.827,34 |
| 3303 | Por resultados no operativos | 728,66 |
| 3310 | SUPERÁVIT POR VALUACIONES | 115.168,48 |
| 35 | Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros | 115.168,48 |
| 3501 | RESULTADOS | -286.766,23 |
| 36 | (Pérdidas acumuladas) | -457.474,79 |
| 3602 | Utilidad o excedente del ejercicio | 170.708,56 |
| 3603 | 4 GASTOS | 2.801.070,89 |
| 41 | INTERESES CAUSADOS | 726.438,46 |
| 4101 | OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO | 670.172,84 |
| 410115 | Depósitos de ahorro | 65.105,12 |
| 410130 | Depósitos a plazo | 605.067,72 |
| 4103 | Obligaciones financieras | 56.265,62 |

| | | |
|--------|---|--------------|
| | Obligaciones con instituciones financieras del país y | |
| 410310 | del sector popular y solidario | 56.265,62 |
| 44 | PROVISIONES | 325.311,23 |
| 4402 | CARTERA DE CRÉDITOS | 281.854,79 |
| 440225 | Crédito de consumo ordinario | 8.039,66 |
| 440240 | Microcrédito | 273.815,13 |
| 440245 | Crédito educativo | 0,00 |
| 4403 | CUENTAS POR COBRAR | 43.456,44 |
| 45 | GASTOS DE OPERACIÓN | 1.623.077,18 |
| 4501 | Gastos de personal | 860.394,51 |
| 450105 | Remuneraciones mensuales | 548.119,09 |
| 450110 | Beneficios Sociales | 99.930,07 |
| 450120 | Aportes al IESS | 67.941,75 |
| 450135 | Fondo de reserva IESS | 37.585,73 |
| 450190 | Otros | 106.817,87 |
| 4502 | Honorarios | 180.919,13 |
| 450205 | Directores | 63.604,64 |
| 450210 | Honorarios profesionales | 117.314,49 |
| 4503 | Servicios varios | 303.944,00 |
| 450305 | Movilización, fletes y embalajes | 3.638,78 |
| 450310 | Servicios de guardianía | 61.609,55 |
| 450315 | Publicidad y propaganda | 42.320,97 |
| 450320 | Servicios básicos | 62.912,20 |
| 450325 | Seguros | 14.102,25 |
| 450330 | Arrendamientos | 80.995,15 |
| 450390 | Otros servicios | 38.365,10 |
| 4504 | Impuestos, contribuciones y multas | 101.228,48 |
| 450405 | Impuestos Fiscales | 2.385,92 |
| 450410 | Impuestos Municipales | 5.316,10 |
| 450415 | Aportes a la SEPS | 16.286,80 |
| 450420 | Aportes al COSEDE por prima fija | 68.317,77 |
| 450430 | Multas y otras sanciones | 3.374,69 |
| 450490 | Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones | 5.547,20 |
| 4505 | Depreciaciones | 72.050,33 |
| 450515 | Edificios | 23.149,89 |
| 450525 | Muebles, enseres y equipos de oficina | 11.288,35 |
| 450530 | Equipos de computación | 19.976,95 |
| 450535 | Unidades de transporte | 16.180,54 |
| 450590 | Otros | 1.454,60 |
| 4506 | Amortizaciones | 3.581,16 |
| 450625 | Programas de computación | 3.581,16 |
| 4507 | Otros gastos | 100.959,57 |
| 450705 | Suministros diversos | 44.187,19 |
| 450715 | Mantenimiento y reparaciones | 50.604,83 |
| 450790 | Otros | 6.167,55 |

| | | |
|----------|--|----------------------|
| 47 | OTROS GASTOS Y PERDIDAS | 9.556,50 |
| | Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores | |
| 4703 | | 9.208,37 |
| 4790 | Otros | 348,13 |
| 479010 | Otros | 348,13 |
| 48 | IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS | 116.687,52 |
| 4810 | Participación a empleados | 43.109,41 |
| 4815 | Impuesto a la renta | 73.578,11 |
| 5 | INGRESOS | 2.971.779,45 |
| 51 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | 2.804.747,61 |
| 5101 | Depósitos | 29.938,29 |
| | Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario | |
| 510110 | | 29.938,29 |
| | Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores | |
| 5103 | | 26.546,93 |
| 510315 | Mantenidas hasta el vencimiento | 26.546,93 |
| 5104 | Intereses y descuentos de cartera de créditos | 2.748.262,39 |
| 510410 | Cartera de crédito de consumo | 321.907,28 |
| 510420 | Cartera de microcrédito | 2.355.503,41 |
| 510450 | De mora | 70.851,70 |
| 54 | INGRESOS POR SERVICIOS | 39.685,04 |
| 5404 | Manejo y cobranzas | 69,65 |
| 5490 | Otros servicios | 39.615,39 |
| 549005 | Tarifados con costo máximo | 39.615,39 |
| 55 | OTROS INGRESOS OPERACIONALES | 1.394,06 |
| 5501 | Utilidades en acciones y participaciones | 1.394,06 |
| 56 | OTROS INGRESOS | 125.952,74 |
| 5604 | Recuperaciones de activos financieros | 115.643,79 |
| 560405 | De activos castigados | 69.470,65 |
| 560420 | Intereses y comisiones de ejercicios anteriores | 46.173,14 |
| 5690 | Otros | 10.308,95 |
| 59 | Pérdidas y ganancias | 170.708,56 |
| 7 | CUENTAS DE ORDEN | 38.872.446,12 |
| 71 | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | 6.565.866,72 |
| | Activos propios en poder de terceros entregados en garantía | |
| 7102 | | 537.500,00 |
| 710240 | Cartera de microcrédito | 537.500,00 |
| 7103 | Activos castigados | 1.082.657,91 |
| 710310 | CARTERA DE CRÉDITOS | 1.077.427,21 |
| 710320 | CUENTAS POR COBRAR | 5.230,70 |
| 7105 | Operaciones activas con empresas vinculadas | 57.583,04 |
| 710510 | CARTERA DE CRÉDITOS | 57.583,04 |
| | Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial | |
| 7107 | | 3.461,75 |
| 710710 | Cartera de crédito de consumo | 3.461,75 |
| 7109 | Intereses, comisiones e ingresos en suspenso | 128.191,58 |

| | | |
|--------|---|---------------|
| 710910 | Cartera de crédito de consumo | 5.556,89 |
| 710915 | Cartera de crédito inmobiliario | 272,52 |
| 710920 | Cartera de microcrédito | 122.362,17 |
| 7190 | Otras cuentas de orden deudoras | 4.756.472,44 |
| 719005 | Cobertura de seguros | 4.756.472,44 |
| 74 | CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS | 32.306.579,40 |
| 7401 | Valores y bienes recibidos de terceros | 29.355.672,75 |
| 740110 | Documentos en garantía | 26.060.370,69 |
| 740120 | Bienes inmuebles en garantía | 3.295.302,06 |
| 7402 | Operaciones pasivas con empresas vinculadas | 1.699.451,00 |
| 740210 | Obligaciones interfinancieras | 1.699.451,00 |
| 7414 | Provisiones constituidas | 30.442,07 |
| 741412 | Provisión cartera reestructurada microcrédito | 105,54 |
| 741421 | Provisión genérica voluntaria cartera consumo prioritario | 3.327,98 |
| 741423 | Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito | 26.926,39 |
| 7415 | Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos | 1.221.013,58 |
| 741510 | Cartera de consumo prioritario | 26.358,70 |
| 741515 | Cartera de crédito inmobiliario | 1.238,33 |
| 741520 | Cartera de microcrédito | 1.193.416,55 |

Elaborado por: Juan Carlos Villa Guaraca

Fuente: COAC Minga Ltda.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.**BALANCE GENERAL****USD****A DICIEMBRE DE 2021**

| CÓD. | CUENTA | VALOR |
|-------------|---|----------------------|
| 1 | ACTIVO | 25.893.072,27 |
| 11 | FONDOS DISPONIBLES | 882.370,97 |
| 1101 | Caja | 371.400,38 |
| 110105 | Efectivo | 367.584,38 |
| 110110 | Caja chica | 3.816,00 |
| 1103 | Bancos y otras instituciones financieras | 510.270,59 |
| 110305 | Banco Central del Ecuador | 74.332,99 |
| 110310 | Bancos e instituciones financieras locales | 74.281,33 |
| 110320 | Instituciones del sector financiero popular y solidario | 361.656,27 |
| 1104 | Efectos de cobro inmediato | 700,00 |
| 110401 | Efectos de cobro inmediato | 700,00 |
| 13 | INVERSIONES | 1.401.635,56 |
| 1305 | Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario | 1.451.635,56 |
| 130550 | De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario | 250.000,00 |
| 130555 | De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario | 651.635,56 |
| 130560 | De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario | 550.000,00 |
| 1399 | (Provisión para inversiones) | -50.000,00 |
| 139910 | (Provisión general para inversiones) | -50.000,00 |
| 14 | CARTERA DE CRÉDITOS | 22.177.636,86 |
| 1402 | Cartera de crédito de consumo por vencer | 5.438.357,59 |
| 140205 | De 1 a 30 días | 186.150,50 |
| 140210 | De 31 a 90 días | 437.313,05 |
| 140215 | De 91 a 180 días | 582.023,15 |
| 140220 | De 181 a 360 días | 1.092.934,41 |
| 140225 | De más de 360 días | 3.139.936,48 |
| 1404 | Cartera de microcrédito por vencer | 16.563.173,19 |
| 140405 | De 1 a 30 días | 895.164,19 |
| 140410 | De 31 a 90 días | 1.654.381,28 |
| 140415 | De 91 a 180 días | 2.345.370,26 |
| 140420 | De 181 a 360 días | 3.894.670,76 |
| 140425 | De más de 360 días | 7.773.586,70 |
| 1426 | Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses | 21.062,42 |
| 142605 | De 1 a 30 días | 3.255,82 |
| 142610 | De 31 a 90 días | 4.023,91 |
| 142615 | De 91 a 180 días | 2.727,02 |

| | | |
|--------|--|---------------|
| 142620 | De 181 a 360 días | 2.250,42 |
| 142625 | De más de 360 días | 8.805,25 |
| 1428 | Cartera de microcrédito que no devenga intereses | 614.286,45 |
| 142805 | De 1 a 30 días | 79.539,51 |
| 142810 | De 31 a 90 días | 115.684,22 |
| 142815 | De 91 a 180 días | 91.181,53 |
| 142820 | De 181 a 360 días | 137.781,64 |
| 142825 | De más de 360 días | 190.099,55 |
| 1450 | Cartera de crédito de consumo vencida | 37.233,55 |
| 145005 | De 1 a 30 días | 42,00 |
| 145010 | De 31 a 90 días | 1.565,11 |
| 145015 | De 91 a 180 días | 3.143,56 |
| 145020 | De 181 a 270 días | 2.314,86 |
| 145025 | De más de 270 días | 30.168,02 |
| 1451 | Cartera de crédito inmobiliario vencida | 16,00 |
| 145105 | De 1 a 30 días | 16,00 |
| 1452 | Cartera de microcrédito vencida | 845.328,20 |
| 145205 | De 1 a 30 días | 624,00 |
| 145210 | De 31 a 90 días | 47.244,91 |
| 145215 | De 91 a 180 días | 117.591,52 |
| 145220 | De 181 a 360 días | 192.842,58 |
| 145225 | De más de 360 días | 487.025,19 |
| 1499 | (Provisiones para créditos incobrables) | -1.341.820,54 |
| 149910 | (Cartera de crédito de consumo) | -51.242,80 |
| 149915 | (Cartera de crédito inmobiliario) | -17,54 |
| 149920 | (Cartera de microcréditos) | -1.260.118,13 |
| 149945 | (Cartera de créditos refinanciada) | -82,16 |
| 149950 | (Cartera de créditos reestructurada) | -105,54 |
| 149989 | (Provisión genérica voluntaria) | -30.254,37 |
| 16 | CUENTAS POR COBRAR | 164.442,02 |
| 1602 | Intereses por cobrar inversiones | 2.791,09 |
| 160215 | Mantenidas hasta el vencimiento | 2.791,09 |
| 1603 | Intereses por cobrar de cartera de créditos | 95.713,76 |
| 160310 | Cartera de crédito de consumo | 41.727,39 |
| 160320 | Cartera de microcrédito | 53.986,37 |
| 1614 | Pagos por cuenta de socios | 27.485,30 |
| 161430 | Gastos judiciales | 27.485,30 |
| 1690 | Cuentas por cobrar varias | 147.679,61 |
| 169005 | Anticipos al personal | 864,99 |
| 169090 | Otras | 146.814,62 |
| 1699 | (Provisión para cuentas por cobrar) | -109.227,74 |
| 169905 | (Provisión para intereses y comisiones por cobrar) | -23.280,34 |
| 169910 | (Provisión para otras cuentas por cobrar) | -85.947,40 |
| 18 | PROPIEDADES Y EQUIPO | 909.868,29 |
| 1801 | Terrenos | 244.815,00 |

| | | |
|----------|--|----------------------|
| 1802 | Edificios | 473.300,16 |
| 1803 | Construcciones y remodelaciones en curso | 25.653,60 |
| 1805 | Muebles, enseres y equipos de oficina | 223.399,42 |
| 1806 | Equipos de computación | 284.933,95 |
| 1807 | Unidades de transporte | 184.527,54 |
| 1890 | Otros | 15.217,52 |
| 1899 | (Depreciación acumulada) | -541.978,90 |
| 189905 | (Edificios) | -215.713,39 |
| 189915 | (Muebles, enseres y equipos de oficina) | -87.954,61 |
| 189920 | (Equipos de computación) | -129.495,69 |
| 189925 | (Unidades de transporte) | -103.947,88 |
| 189940 | (Otros) | -4.867,33 |
| 19 | OTROS ACTIVOS | 357.118,57 |
| 1901 | Inversiones en acciones y participaciones | 44.054,69 |
| 190110 | En otras instituciones financieras | 38.405,20 |
| 190125 | En otros organismos de integración cooperativa | 5.649,49 |
| 1904 | Gastos y pagos anticipados | 246.562,04 |
| 190405 | Intereses | 12.102,39 |
| 190410 | Anticipos a terceros | 225.282,35 |
| 190490 | Otros | 9.177,30 |
| 1905 | Gastos diferidos | 10.537,28 |
| 190520 | Programas de computación | 21.613,80 |
| 190599 | (Amortización acumulada gastos diferidos) | -11.076,52 |
| 1906 | Materiales, mercaderías e insumos | 16.208,03 |
| 190615 | Proveeduría | 16.208,03 |
| 1990 | Otros | 61.994,72 |
| 199010 | Otros impuestos | 39.939,87 |
| 199015 | Depósitos en garantía y para importaciones | 4.660,00 |
| 199025 | Faltantes de caja | 17.394,85 |
| 1999 | (Provisión para otros activos irre recuperables) | -22.238,19 |
| 199990 | (Provisión para otros activos) | -22.238,19 |
| 2 | PASIVOS | 21.335.313,29 |
| 21 | OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO | 16.864.953,80 |
| 2101 | Depósitos a la vista | 6.221.041,19 |
| 210135 | Depósitos de ahorro | 6.216.504,29 |
| 210155 | Depósitos de cuenta básica | 4.536,90 |
| 2103 | Depósitos a plazo | 8.861.032,47 |
| 210305 | De 1 a 30 días | 1.514.324,24 |
| 210310 | De 31 a 90 días | 2.933.375,81 |
| 210315 | De 91 a 180 días | 1.679.424,53 |
| 210320 | De 181 a 360 días | 2.356.478,05 |
| 210325 | De más de 361 días | 377.429,84 |
| 2105 | Depósitos restringidos | 1.782.880,14 |
| 25 | CUENTAS POR PAGAR | 465.784,77 |
| 2501 | Intereses por pagar | 215.000,80 |

| | | |
|----------|---|---------------------|
| 250105 | Depósitos a la vista | 0,30 |
| 250115 | Depósitos a plazo | 215.000,50 |
| 2503 | Obligaciones patronales | 125.644,37 |
| 250310 | Beneficios Sociales | 61.544,80 |
| 250315 | Aportes al IESS | 18.728,45 |
| 250320 | Fondo de reserva IESS | 1.823,99 |
| 250325 | Participación a empleados | 41.989,21 |
| 250390 | Otras | 1.557,92 |
| 2504 | Retenciones | 17.974,56 |
| 250405 | Retenciones fiscales | 14.413,75 |
| 250490 | Otras retenciones | 3.560,81 |
| 2505 | Contribuciones, impuestos y multas | 71.940,53 |
| 250505 | Impuesto a la renta | 71.940,53 |
| 2590 | Cuentas por pagar varias | 35.224,51 |
| 259090 | Otras cuentas por pagar | 35.224,51 |
| 26 | Obligaciones financieras | 4.001.736,68 |
| | Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario | 4.001.736,68 |
| 2602 | De 31 a 90 días del sector financiero popular y solidario | 294.425,51 |
| 260255 | De 91 a 180 días del sector financiero popular y solidario | 422.541,34 |
| 260260 | De 181 a 360 días del sector financiero popular y solidario | 700.084,27 |
| 260265 | De más de 360 días del sector financiero popular y solidario | 2.584.685,56 |
| 260270 | OTROS PASIVOS | 2.838,04 |
| 29 | Otros | 2.838,04 |
| 2990 | Sobrantes de caja | 2.838,04 |
| 3 | PATRIMONIO | 4.557.758,98 |
| 31 | CAPITAL SOCIAL | 1.206.658,60 |
| 3103 | Aportes de socios | 1.206.658,60 |
| 33 | RESERVAS | 3.356.699,79 |
| 3301 | Fondo Irrepartible de Reserva Legal | 2.998.346,71 |
| 330105 | Reserva legal Irrepartible | 2.955.217,57 |
| | Aportes de los socios para capitalización extraordinaria | 43.129,14 |
| 330110 | Especiales y Facultativas | 357.624,42 |
| 3303 | Por resultados no operativos | 728,66 |
| 3310 | SUPERÁVIT POR VALUACIONES | 115.168,48 |
| 35 | Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros | 115.168,48 |
| 3501 | RESULTADOS | -120.767,89 |
| 36 | (Pérdidas acumuladas) | -286.766,23 |
| 3602 | Utilidad o excedente del ejercicio | 165.998,34 |
| 3603 | GASTOS | 3.542.590,63 |

| | | |
|--------|--|--------------|
| 41 | INTERESES CAUSADOS | 909.461,70 |
| 4101 | OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO | 785.508,34 |
| 410115 | Depósitos de ahorro | 54.287,99 |
| 410130 | Depósitos a plazo | 731.220,35 |
| 4103 | Obligaciones financieras | 123.953,36 |
| 410310 | Obligaciones con instituciones financieras del país y del sector popular y solidario | 123.953,36 |
| 44 | PROVISIONES | 530.794,20 |
| 4401 | INVERSIONES | 50.000,00 |
| 4402 | CARTERA DE CRÉDITOS | 430.000,00 |
| 440240 | Microcrédito | 430.000,00 |
| 4403 | CUENTAS POR COBRAR | 50.794,20 |
| 45 | GASTOS DE OPERACIÓN | 1.970.607,49 |
| 4501 | Gastos de personal | 948.763,84 |
| 450105 | Remuneraciones mensuales | 595.812,46 |
| 450110 | Beneficios Sociales | 107.114,38 |
| 450120 | Aportes al IESS | 74.269,80 |
| 450135 | Fondo de reserva IESS | 43.056,37 |
| 450190 | Otros | 128.510,83 |
| 4502 | Honorarios | 212.891,89 |
| 450205 | Directores | 70.128,07 |
| 450210 | Honorarios profesionales | 142.763,82 |
| 4503 | Servicios varios | 362.662,18 |
| 450305 | Movilización, fletes y embalajes | 2.678,31 |
| 450310 | Servicios de guardianía | 77.960,68 |
| 450315 | Publicidad y propaganda | 77.194,99 |
| 450320 | Servicios básicos | 60.180,93 |
| 450325 | Seguros | 14.686,59 |
| 450330 | Arrendamientos | 97.583,91 |
| 450390 | Otros servicios | 32.376,77 |
| 4504 | Impuestos, contribuciones y multas | 143.738,92 |
| 450405 | Impuestos Fiscales | 2.385,92 |
| 450410 | Impuestos Municipales | 6.598,60 |
| 450415 | Aportes a la SEPS | 19.826,43 |
| 450420 | Aportes al COSEDE por prima fija | 79.008,11 |
| 450430 | Multas y otras sanciones | 28.332,92 |
| 450490 | Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones | 7.586,94 |
| 4505 | Depreciaciones | 101.173,50 |
| 450515 | Edificios | 23.149,92 |
| 450525 | Muebles, enseres y equipos de oficina | 15.234,92 |
| 450530 | Equipos de computación | 35.343,98 |
| 450535 | Unidades de transporte | 24.148,91 |
| 450590 | Otros | 3.295,77 |
| 4506 | Amortizaciones | 7.408,03 |
| 450625 | Programas de computación | 7.408,03 |

| | | |
|----------|--|----------------------|
| 4507 | Otros gastos | 193.969,13 |
| 450705 | Suministros diversos | 61.908,80 |
| 450710 | Donaciones | 3.547,05 |
| 450715 | Mantenimiento y reparaciones | 119.851,63 |
| 450790 | Otros | 8.661,65 |
| 47 | OTROS GASTOS Y PERDIDAS | 17.797,50 |
| | Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores | 17.797,50 |
| 4703 | | |
| | IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS | |
| 48 | | 113.929,74 |
| 4810 | Participación a empleados | 41.989,21 |
| 4815 | Impuesto a la renta | 71.940,53 |
| 5 | INGRESOS | 3.708.588,97 |
| 51 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | 3.506.672,57 |
| 5101 | Depósitos | 32.715,29 |
| | Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario | 32.715,29 |
| 510110 | | |
| | Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores | 39.567,86 |
| 5103 | | |
| 510315 | Mantenidas hasta el vencimiento | 39.567,86 |
| 5104 | Intereses y descuentos de cartera de créditos | 3.434.389,42 |
| 510410 | Cartera de crédito de consumo | 667.490,22 |
| 510420 | Cartera de microcrédito | 2.700.720,71 |
| 510450 | De mora | 66.178,49 |
| 54 | INGRESOS POR SERVICIOS | 28.432,94 |
| 5404 | Manejo y cobranzas | 528,27 |
| 5490 | Otros servicios | 27.904,67 |
| 549005 | Tarifados con costo máximo | 27.904,67 |
| 56 | OTROS INGRESOS | 173.483,46 |
| 5601 | Utilidad en venta de bienes | 1.263,00 |
| 5604 | Recuperaciones de activos financieros | 139.151,53 |
| 560405 | De activos castigados | 85.278,19 |
| 560420 | Intereses y comisiones de ejercicios anteriores | 53.873,34 |
| 5690 | Otros | 33.068,93 |
| 59 | Pérdidas y ganancias | 165.998,34 |
| 7 | CUENTAS DE ORDEN | 53.545.857,05 |
| 71 | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | 8.263.354,91 |
| | Activos propios en poder de terceros entregados en garantía | 537.500,00 |
| 7102 | | |
| 710240 | Cartera de microcrédito | 537.500,00 |
| 7103 | Activos castigados | 1.221.232,46 |
| 710310 | CARTERA DE CRÉDITOS | 1.216.001,76 |
| 710320 | CUENTAS POR COBRAR | 5.230,70 |
| 7105 | Operaciones activas con empresas vinculadas | 57.583,04 |
| 710510 | CARTERA DE CRÉDITOS | 57.583,04 |

| | | |
|--------|---|---------------|
| | Cartera de créditos y otros activos en demanda | |
| 7107 | judicial | 1.920,49 |
| 710710 | Cartera de crédito de consumo | 1.920,49 |
| 7109 | Intereses, comisiones e ingresos en suspenso | 159.266,27 |
| 710910 | Cartera de crédito de consumo | 4.104,45 |
| 710915 | Cartera de crédito inmobiliario | 8,88 |
| 710920 | Cartera de microcrédito | 155.152,94 |
| 7190 | Otras cuentas de orden deudoras | 6.285.852,65 |
| 719005 | Cobertura de seguros | 6.285.852,65 |
| 74 | CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS | 45.282.502,14 |
| 7401 | Valores y bienes recibidos de terceros | 37.831.595,49 |
| 740110 | Documentos en garantía | 34.541.450,78 |
| 740120 | Bienes inmuebles en garantía | 3.290.144,71 |
| 7402 | Operaciones pasivas con empresas vinculadas | 6.199.451,00 |
| 740210 | Obligaciones interfinancieras | 6.199.451,00 |
| 7414 | Provisiones constituidas | 30.442,07 |
| 741402 | Provisión cartera refinanciada consumo | 82,16 |
| 741412 | Provisión cartera reestructurada microcrédito | 105,54 |
| 741421 | Provisión genérica voluntaria cartera consumo | 3.327,98 |
| 741423 | Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito | 26.926,39 |
| 7415 | Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos | 1.221.013,58 |
| 741510 | Cartera de consumo | 26.358,70 |
| 741515 | Cartera de crédito inmobiliario | 1.238,33 |
| 741520 | Cartera de microcrédito | 1.193.416,55 |

Elaborado por: Juan Carlos Villa Guaraca

Fuente: COAC Minga Ltda.

Anexo 3 Estados de Resultado 2020-2021

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

USD

A DICIEMBRE DE 2020

| | | |
|----------|---|---------------------|
| 5 | Ingresos | 2.971.779,45 |
| 51 | Intereses y descuentos ganados | 2.804.747,61 |
| (-) 41 | Intereses causados | 726.438,46 |
| | MARGEN NETO DE INTERESES | 2.078.309,15 |
| (+) 52 | Comisiones ganadas | 0,00 |
| (+) 54 | Ingresos por servicios | 39.685,04 |
| (-) 42 | Comisiones causadas | 0,00 |
| (+) 53 | Utilidades financieras | 0,00 |
| (-) 43 | Pérdidas financieras | 0,00 |
| | MARGEN BRUTO FINANCIERO | 2.117.994,19 |
| (-) 44 | Provisiones | 325.311,23 |
| | MARGEN NETO FINANCIERO | 1.792.682,96 |
| (-) 45 | Gastos de operación | 1.623.077,18 |
| | MARGEN DE INTERMEDIACIÓN | 169.605,78 |
| (+) 55 | Otros ingresos operacionales | 1.394,06 |
| (-) 46 | Otras pérdidas operacionales | 0,00 |
| | MARGEN OPERACIONAL | 170.999,84 |
| (+) 56 | Otros ingresos | 125.952,74 |
| (-) 47 | Otros gastos y pérdidas | 9.556,50 |
| | GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS | 287.396,08 |
| (-) 48 | Impuestos y participación a empleados | 116.687,52 |
| | GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO | 170.708,56 |

Elaborado por: Juan Carlos Villa Guaraca

Fuente: COAC Minga Ltda.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

USD

A DICIEMBRE DE 2021

| | | |
|----------|---|---------------------|
| 5 | Ingresos | 3.708.588,97 |
| 51 | Intereses y descuentos ganados | 3.506.672,57 |
| (-) 41 | Intereses causados | 909.461,70 |
| | MARGEN NETO DE INTERESES | 2.597.210,87 |
| (+) 52 | Comisiones ganadas | 0,00 |
| (+) 54 | Ingresos por servicios | 28.432,94 |
| (-) 42 | Comisiones causadas | 0,00 |
| (+) 53 | Utilidades financieras | 0,00 |
| (-) 43 | Pérdidas financieras | 0,00 |
| | MARGEN BRUTO FINANCIERO | 2.625.643,81 |
| (-) 44 | Provisiones | 530.794,20 |
| | MARGEN NETO FINANCIERO | 2.094.849,61 |
| (-) 45 | Gastos de operación | 1.970.607,49 |
| | MARGEN DE INTERMEDIACIÓN | 124.242,12 |
| (+) 55 | Otros ingresos operacionales | 0,00 |
| (-) 46 | Otras pérdidas operacionales | 0,00 |
| | MARGEN OPERACIONAL | 124.242,12 |
| (+) 56 | Otros ingresos | 173.483,46 |
| (-) 47 | Otros gastos y pérdidas | 17.797,50 |
| | GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS | 279.928,08 |
| (-) 48 | Impuestos y participación a empleados | 113.929,74 |
| | GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO | 165.998,34 |

Elaborado por: Juan Carlos Villa Guaraca

Fuente: COAC Minga Ltda.

Anexo 4. Propuesta

PROPUESTA ESTRATEGIAS FINANCIERAS

Título

Diseño de estrategias financieras para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. de la ciudad de Riobamba.

Objetivo

La presente propuesta tiene como finalidad fortalecer la posición financiera de la cooperativa, enfocándose en aumentar la liquidez, controlar costos, disminuir la morosidad, mejorar los procesos de crédito y cobranzas para garantizar la sostenibilidad a largo plazo. Merecer un mejor servicio a clientes y socios.

Filosofía empresarial

Misión

La COAC Minga Ltda. es una entidad del sector financiero de la economía popular y solidaria que difunde, promueve, fortalece y financia a través de recursos financieros, tecnológicos y humanos identificados y comprometidos con la ayuda mutua y solidaridad; las condiciones y mejora de la calidad de vida de sus socios y la comunidad, fortaleciendo la cultura del ahorro y facilitando el acceso al crédito (Minga Ltda, 2020).

Visión

En el 2021 la COAC Minga Ltda., será una organización del sector financiero de la economía popular y solidaria líder del mercado cooperativo, comprometida con el mejoramiento de las condiciones y calidad de vida de sus asociados, sus familias y la comunidad en general, con capital humano identificado con valores y principios cooperativos y en continuo aprendizaje con responsabilidad social (Minga Ltda, 2020).

Principios cooperativos

La COAC “MINGA” Ltda. (2020), asume como suyos propios los Principios Cooperativos definidos por la Alianza Cooperativa Internacional – ACI – en el Congreso Internacional de Manchester – Inglaterra, en 1995:

- Asociación Voluntaria y Abierta
- Control democrático por los socios
- Participación económica de los socios
- Autonomía e independencia
- Educación, capacitación e información
- Cooperación entre cooperativas
- Preocupación por la comunidad

Valores

La conducta de todos y cada uno de los miembros de la Institución, se regirá bajo los valores institucionales que se describen a continuación:

- Honestidad
- Transparencia
- Responsabilidad
- Igualdad
- Respeto
- Sentido de Pertinencia
- Solidaridad
- Rentabilidad
- Responsabilidad Social y Empresarial
- Confianza
- Compromiso

Alcance

En esta propuesta se definen las acciones que se ejecutará para abordar desafíos financieros identificados en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. de la ciudad de Riobamba en el análisis previo.

Estrategias financieras

Para fortalecer la posición financiera de la cooperativa y abordar los objetivos de aumentar la liquidez, controlar costos, disminuir la morosidad y mejorar los procesos de crédito y cobranzas, se plantean las siguientes estrategias financieras:

Mejora de la Gestión de la Cartera de Créditos

Objetivo: Fortalecer la gestión de la cartera de crédito para reducir la morosidad, aumentar la rentabilidad y fortalecer la posición financiera de Minga Ltda.

| Estrategia | Acciones | Responsable | Indicadores |
|--|--|--------------------------------------|--|
| Mejora del proceso de evaluación crediticia | <ul style="list-style-type: none"> • Revisar y actualizar los criterios de elegibilidad para el otorgamiento de créditos. • Implementar un sistema de scoring más preciso. • Implementar un análisis de riesgo crediticio más riguroso y actualizado que tome en cuenta factores adicionales como el historial crediticio y capacidad de pago de los solicitantes. • Establecer límites de crédito adecuados y diversificar la cartera de préstamos para reducir la concentración de riesgo en sectores específicos. | Departamento de créditos | <ul style="list-style-type: none"> • Tasa de aprobación de créditos • Tasa de rechazo de créditos |
| Seguimiento proactivo de la cartera de crédito | <ul style="list-style-type: none"> • Establecer un sistema que permita detectar de forma oportuna a los clientes en riesgo de morosidad. • Programas diferentes recordatorios automáticos de pagos. • Realizar un seguimiento periódico y análisis de la cartera para identificar oportunamente posibles problemas de morosidad y tomar acciones preventivas. | Departamento de cobranzas | <ul style="list-style-type: none"> • % de clientes contactados antes de la fecha de vencimiento |
| Diversificación de la cartera de créditos | <ul style="list-style-type: none"> • Promover la oferta de diversos tipos de crédito. • Analizar la distribución de riesgos de cartera para diversificar los sectores. • Ofrecer créditos a PYMES y emprendedores locales • Introducir créditos para impulsar las inversiones sostenibles. | Departamento de créditos y cobranzas | <ul style="list-style-type: none"> • % de diversificación de cartera • Número de créditos otorgados • % de retorno de inversiones |

| | | | |
|---|---|---------------------------|---|
| Fortalecer el proceso de cobranzas | <ul style="list-style-type: none"> • Implementar opciones de pagos flexibles para los clientes con problemas financieros. • Crear un equipo multidisciplinario que se encargue de la recuperación de créditos. • Implementar sistemas de análisis de datos para identificar patrones de morosidad. • Realizar programas de capacitación sobre educación financiera para clientes sobre pagos y morosidad. | Departamento de cobranzas | <ul style="list-style-type: none"> • Tasa de recuperación de créditos vencidos • Tiempo promedio de recuperación • Morosidad |
| Monitoreo y evaluación de la gestión de cartera | <ul style="list-style-type: none"> • Diseñar y aplicar paneles de control y reportes de monitoreo de cartera. • Realizar análisis semestrales de tendencias de morosidad y recuperación. • Realizar un análisis de sensibilidad de riesgo en la cartera de créditos. | Consejo de Vigilancia | <ul style="list-style-type: none"> • Tasa de recuperación de créditos. • Porcentaje de riesgos |

Control de Costos y Eficiencia Operativa

Objetivo: Fortalecer el control de costos y la eficiencia operativa de la COAC Minga Ltda., a fin de optimizar el uso de los recursos.

| Estrategia | Acciones | Responsable | Indicadores |
|---|---|----------------------------------|--|
| Optimización de procesos y flujos de trabajo | <ul style="list-style-type: none"> • Realizar un análisis de los gastos operativos para identificar oportunidades de reducción de costos sin comprometer la calidad de los servicios ofrecidos. • Implementación de métodos de mejora continua Kaisen. | Departamento de recursos humanos | <ul style="list-style-type: none"> • Tiempo promedio de ejecución de procesos • |
| Automatizar procesos y adoptar tecnologías que aumenten la eficiencia operativa y reduzcan la carga administrativa. | <ul style="list-style-type: none"> • Implementar un sistema de gestión de clientes y proyectos. • Digitalización de documentos y procesos de aprobación de créditos | Departamento de TIC's | <ul style="list-style-type: none"> • Tiempo promedio de aprobación de créditos |
| Gestión de recursos humanos y capacitación | <ul style="list-style-type: none"> • Capacitar al personal en prácticas de gestión financiera eficiente y optimización de recursos. • Implementación de planes de desarrollo profesional. • Gestión de comunicación interna y participación de empleados. • Programas de reconocimiento y recompensas | Departamento de recursos humanos | <ul style="list-style-type: none"> • % empleados capacitados • Mejora de comunicación departamental |
| Monitoreo de costos operativos | <ul style="list-style-type: none"> • Establecimiento de procesos de seguimiento de costos en relación con el presupuesto. • Implementación de un sistema de información de costos. • Realizar un análisis semestral de variaciones de costos | Departamento financieros | <ul style="list-style-type: none"> • Porcentaje de gastos rastreados • Frecuencia de análisis de variaciones |

Fortalecimiento de la Cultura de Pago Puntual

Objetivo: Fortalecer la cultura de pago puntual de los clientes de la COAC Minga Ltda., para mejorar la salud financiera y sostenibilidad.

| Estrategia | Acciones | Responsable | Indicadores |
|--|--|---------------------------|--|
| Educación financiera personalizada | <ul style="list-style-type: none"> • Ofrecer sesiones de educación financiera que se adapten a las necesidades. • Desarrollar campañas de concientización dirigidas a los socios para promover la importancia de cumplir con los pagos en tiempo y forma. • Proporcionar asesoramiento personalizado sobre la gestión del presupuesto y la importancia de los pagos puntuales. • Ofrecer incentivos a los socios que mantengan una buena trayectoria de pagos, como descuentos en tasas de interés para préstamos futuros. | Departamento de créditos | <ul style="list-style-type: none"> • Porcentaje de participantes • Tasa de morosidad |
| Fomentar la comunicación clara y constante | <ul style="list-style-type: none"> • Mantener una comunicación abierta con los socios recordándoles las fechas de vencimiento y los beneficios del pago puntual. • Enviar mensajes de texto, correos electrónicos y notificaciones mediante la app móvil para recordar los pagos. • Implementar sistemas de recordatorios de pago automáticos y amigables para facilitar la gestión de pagos por parte de los socios. | Departamento de cobranzas | <ul style="list-style-type: none"> • Frecuencia de comunicación • Frecuencia de las notificaciones |
| Mejora del servicio de atención al cliente | <ul style="list-style-type: none"> • Capacitar al personal de atención al cliente para que brinde información sobre el pago puntual y sus beneficios a los socios. • Brindar asesoramiento individualizado a los socios sobre cómo mejorar su historial de pagos. | Departamento de cobranzas | <ul style="list-style-type: none"> • % Satisfacción del cliente |

| | | | |
|---|---|--------------------------------------|---|
| Revisión y mejora de los términos y condiciones de la concesión de créditos | <ul style="list-style-type: none"> • Evaluar y ajustar los términos y condiciones de los préstamos para hacerlos más claros y comprensibles para los socios. | Departamento de créditos y cobranzas | <ul style="list-style-type: none"> • Tasa de morosidad • N° de colocaciones |
| Evaluación continua y mejora de los procesos de concesión de créditos | <ul style="list-style-type: none"> • Realización de encuestas semestrales para medir los niveles de satisfacción de los clientes. | Consejo de Administración | <ul style="list-style-type: none"> • Niveles de satisfacción |

Reestructuración de las Políticas de Cobranzas

Objetivo: Mejorar la eficiencia y efectividad de las políticas de cobranzas para disminuir la morosidad e implementar el proceso de gestión de pagos.

| Estrategia | Acciones | Responsable | Indicadores |
|---|--|--------------------------------------|--|
| Clasificar a los deudores de acuerdo a su perfil financiero | <ul style="list-style-type: none"> • Realizar un análisis semestral para clasificar a los deudores en grupos de acuerdo al monto, historial de pagos y riesgo crediticio. • Diseñar estrategias de cobranza específicas para cada grupo. | Departamento de créditos y cobranzas | <ul style="list-style-type: none"> • Tasa de recuperación de pagos |
| Implementar sistemas y herramientas tecnológicas para agilizar los procesos | <ul style="list-style-type: none"> • Implementar un sistema de seguimiento de cobranzas que automatiza el seguimiento de la cartera vencida. • Implementar un sistema de análisis para identificar las tendencias de morosidad y anticipar posibles problemas. | Departamento de TIC's | <ul style="list-style-type: none"> • Morosidad |
| Establecer una comunicación proactiva y constante con los deudores | <ul style="list-style-type: none"> • Establecer puntos de contacto programados con los deudores antes de las fechas de vencimiento. • Aplicar canales de comunicación variados para comunicarse de manera directa con los deudores. • Establecer un proceso de cobranza proactivo que incluya seguimientos tempranos de pagos pendientes y planes de reestructuración de deudas para socios con dificultades financieras. | Departamento de créditos y cobranzas | <ul style="list-style-type: none"> • Tiempo promedio de recuperación de cartera |

| | | | |
|---|--|--------------------------------------|---|
| Brindar capacitación continua al personal de cobranzas | <ul style="list-style-type: none"> • Capacitar al personal de cobranzas de la cooperativa en habilidades de comunicación, empatía y resolución de conflictos. • Actualiza al personal de cobranzas periódicamente sobre las políticas y enfoques de cobranza. | Departamento de recursos humanos | <ul style="list-style-type: none"> • Niveles de satisfacción de empleados |
| Mantener un seguimiento constante de la morosidad y el impacto de las políticas de cobranza | <ul style="list-style-type: none"> • Designar un equipo que se encargue de monitorear la morosidad y los resultados de las políticas de cobranza implementadas. • Ejecutar un análisis anual que permita identificar las áreas de mejora. | Departamento de créditos y cobranzas | <ul style="list-style-type: none"> • Reducción de morosidad |
| Aplicar indicadores clave de rendimiento para medir la efectividad de las políticas | <ul style="list-style-type: none"> • Definir KPIs (Key Performance Indicator en inglés, que se traduce al español como Indicador Clave de Desempeño) como la tasa de recuperación de pagos, reducción de morosidad y efectividad de los acuerdos de pago. • Generar informes mensuales que presenten los resultados y facilite la toma decisiones. | Consejo de Vigilancia | <ul style="list-style-type: none"> • Recuperación de cartera • Efectividad de los acuerdos de pago • Tasa de recuperación crediticia |