

INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR

“SAN GABRIEL”



ÁREA: CONTABILIDAD

CARRERA: CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN

TÍTULO:

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MINGA LTDA., AGENCIA GUAYAQUIL CENTRO DE LOS PERIODOS 2016 – 2017

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO

“TECNOLOGA EN CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN”

AUTORA:

JACQUELINE MARIBEL YUQUILEMA PINGOS

TUTOR:

LIC. WUILIAN NIETO DORADO MSG.

RIOBAMBA- ECUADOR

2019

CERTIFICADO

Certifico que la Sr. Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos con el número de cédula 060460549-3 ha elaborado bajo mi Asesoría su tesis de grado.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MINGA LTDA., AGENCIA GUAYAQUIL CENTRO DE LOS PERIODOS 2016 – 2017

Por lo tanto autorizo la presentación para la calificación respectiva.

LIC. WUILIAN NIETO DORADO MSG.

ASESOR DE TESIS

DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

Yo Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos con numero de cedula 060460549-3 soy responsable de las ideas y los resultados expuestos en esta tesis, y el patrimonio intelectual de la misma le pertenece al Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel”

JACQUELINE MARIBEL YUQUILEMA PINGOS

FIRMA DEL ALUMNO

FIRMA DE TRIBUNAL DE GRADO

Tema de Investigación:

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MINGA LTDA., AGENCIA GUAYAQUIL CENTRO DE LOS PERIODOS 2016 – 2017.

APROBADO:

INTEGRANTES DEL TRIBUNAL	NOMBRES	FIRMA
Presidente del Tribunal		
Primer Vocal		
Segundo Vocal		
Secretaria		

DEDICATORIA

El presente trabajo investigativo lo dedico principalmente a Dios, darme la fuerza para continuar en este proceso, por ser el principal inspirador y de obtener uno de mis anhelos más deseados.

A mi madre, por su amor, trabajo y sacrificio en todos estos años de estudio, gracias a mi madre he logrado llegar hasta aquí y convertirme en lo que soy. Ha sido un orgullo y el privilegio de ser su hija, es la mejor madre para mí.

A mis hermanos por estar siempre presentes, acompañándome y por el apoyo moral, que me brindaron a lo largo de esta etapa de mi vida.

A todas las personas que me apoyaron y han hecho que el trabajo se realice con éxito en especial a aquellos que me abrieron las puertas y compartieron sus conocimientos conmigo para poder culminar mis estudios.

Jacqueline

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por bendecir mi vida, por guiarme a lo largo de mi existencia por ser el apoyo y fortaleza en aquellos momentos de dificultad y de debilidad de mi vida.

Gracias a mi madre por ser la principal promotora de mis sueños, por confiar y creer en mi potencial, por los consejos, valores y principios que me han inculcado.

Agradezco a mis docentes del INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR PARTICULAR “SAN GABRIEL” por haberme dado la oportunidad de iniciar y culminar mi carrera profesional, a mis Maestros, que en el transcurso de los años de estudio fueron también Amigos y que sin egoísmo alguno nos supieron impartir sus conocimientos a lo largo de mi preparación de profesional, de manera especial, al Magister Wuilian Nieto Dorado tutor de mi tesis quien ha guiado con su paciencia, y su rectitud como docente y a la COOPERATIVA DE AHORRO MINGA LTDA., AGENCIA GUAYAQUIL CENTRO quienes me brindaron toda la ayuda necesaria para la culminación de mi tesis.

Jacqueline

INDICE GENERAL

PORTADA.....	I
CERTIFICADO	II
DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD	III
FIRMA DE TRIBUNAL DE GRADO.....	IV
DEDICATORIA	V
AGRADECIMIENTO	VI
RESUMEN	XVII
SUMMARY.....	XVIII
INTRODUCCIÓN	XIX
CAPÍTULO I	1
1. MARCO REFERENCIAL	1
1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	2
1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	3
1.3. JUSTIFICACIÓN	3
1.3.1. Marco Legal.....	4
1.3.2. Enfoque Documental	5
1.3.3. Enfoque Económico.....	6
1.4. OBJETIVOS	6
1.4.1. Objetivo General.....	6
1.4.2. Objetivos Específicos	6
1.5. ANTECEDENTES	6
1.6. SERVICIOS QUE BRINDA LA INSTITUCIÓN.....	8
1.7. RESEÑA HISTÓRICA DE LA COAC “MINGA” LTDA.....	9
1.8. UBICACIÓN GEOGRÁFICA DE LA AGENCIA GUAYAQUIL	10
1.9. INSTALACIONES	10
1.10. MISIÓN Y VISIÓN.....	11

1.10.1. Misión.....	11
1.10.2. Visión.....	11
1.11. OBJETIVOS DE LA COOPERATIVA	11
1.11.1. Objetivo General.....	11
1.11.2. Objetivos Específicos	11
1.12. ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL DE LA AGENCIA GUAYAQUIL CENTRO COAC MINGA LTDA.	13
1.12.1. Funciones del Gerente General.....	13
1.12.2. Coordinador de Agencia	14
1.12.3. Asesor de Negocios	14
1.12.4. Atención al Cliente	14
1.12.5. Cajas.....	15
1.13.6. Recaudación.....	15
CAPÍTULO II.....	16
2. MARCO TEÓRICO	16
2.1. ESTADOS FINANCIEROS	17
2.1.1. Objetivo de los estados financieros	17
2.1.2. Usuarios de los estados financieros	18
2.1.3. Clasificación de los estados financieros	20
2.1.3.02 Estado de resultados.....	22
2.1.3.03 Estado de flujo del efectivo	25
2.1.3.04 Estado de evaluación patrimonial	27
2.2. ANÁLISIS FINANCIERO	28
2.2.1. Objetivo del análisis financiero	28
2.2.2. Propósito del Análisis Financiero	29
2.2.3. Importancia de los Análisis Financiero	30
2.2.4. Limitaciones de los estados financieros.....	31

2.2.5.	Métodos para el Análisis Financiero	33
2.3.	INDICADORES FINANCIEROS	35
2.3.1.	Razones de liquidez	35
2.3.2.	Razones de solvencia, endeudamiento o apalancamiento	35
2.3.3.	Razones de rentabilidad	36
2.3.4.	Índice de Morosidad	36
CAPÍTULO III.....		37
3.	MARCO METODOLÓGICO	37
3.1.	MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN	38
3.1.1.	Método analítico	38
3.1.1 .	Método Inductivo.....	38
3.1.2.	Método deductivo	38
3.2.	TIPOS DE INVESTIGACIÓN.....	38
3.2.1.	Descriptiva	38
3.2.2.	Campo.....	39
3.3.	DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	39
3.3.1.	No experimenta.....	39
3.4.	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN	40
3.4.1.	Observación directa	40
3.4.2.	Entrevista	40
CAPÍTULO IV		44
4.	DIAGNOSTICO FODA	44
4.1.	Análisis FODA	45
4.1.1.	Factores Externos.....	45
4.1.2.	Factores Internos.....	46
4.1.3.	Matriz Ponderado.....	47
4.5.1.	ESTRATEGIAS DEL FODA CRUZADO.....	50

CAPÍTULO V	51
5. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	51
5.1. Análisis e Interpretación de los estados financieros de los periodos 2016-2017 de la Agencia Guayaquil Centro	52
5.1.1. Introducción	52
5.1.2. Objetivo de la propuesta	52
5.2. ANÁLISIS VERTICAL	66
5.2.1. Análisis Vertical del Balance General del Ejercicio E. 2016	67
5.2.2. Análisis Vertical del Estado de Resultados del Ejercicio E. 2016.....	75
5.2.3. Análisis Vertical del Balance General del Ejercicio E. 2017	81
5.2.4. Análisis Vertical de los Estados Financieros del Ejercicio E. 2017	89
5.3. ANALISIS HORIZONTAL	95
5.3.1. Análisis Horizontal del Balance General de los E. E. 2016-2017	96
5.3.2. Análisis Horizontal del Estado de Resultados de los E. E. 2016-2017	107
5.4. APLICACIÓN DE ÍNDICES FINANCIEROS.....	114
5.4.1. Índice de Liquidez	115
5.4.2. Índice de Apalancamiento	116
5.4.3. Índice de Rentabilidad	117
5.4.4. Índice de Morosidad.....	118
5.5. INTERPRETACIÓN DE LOS ÍNDICES FINANCIEROS	119
5.6. MODELO DE TOMA DE DECISIONES	127
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	135
CONCLUSIONES	135
RECOMENDACIONES.....	136
WEBGRAFIA.....	139
ANEXOS	140

INDICE DE CUADROS

Cuadro N° 1 Servicios que brinda la Institución	8
Cuadro N° 2 Organigrama Estructural Agencia Guayaquil Centro.....	13
Cuadro N° 3 Usuarios Internos y Externos de los Estados Financieros	19
Cuadro N° 4 Factores Externos del Matriz Foda.....	45
Cuadro N° 5 Factores Internos de Matriz FODA	46
Cuadro N° 6 Estrategias de Foda Cruzado	50

INDICIE DE GRAFICOS

Grafico N° 1 Modelo del Balance General	21
Grafico N° 2 Modelo de Estado de Resultados	23
Grafico N° 3 Modelo del Estado de Flujo del efectivo.....	26
Grafico N° 4 Análisis Vertical del Activo	71
Grafico N° 5 Análisis Vertical del Pasivo	73
Grafico N° 6 Análisis Vertical del Patrimonio	74
Grafico N° 7 Análisis Vertical de Ingresos	78
Grafico N° 8 Análisis Vertical de Gastos	79
Grafico N° 9 Análisis Vertical del Activo E. Económico 2016	85
Grafico N° 10 Análisis Vertical del Pasivo E. Económico 2016.....	87
Grafico N° 11 Análisis Vertical del Patrimonio del E. Económico 2017	88
Grafico N° 12 Análisis Vertical de Ingresos E. Económico 2016.....	92
Grafico N° 13 Análisis Vertical de Gastos del E. Económico 2017.....	94
Grafico N° 14 Análisis Vertical de Gastos del E. Económico 2016-2017	102
Grafico N° 15 Análisis Horizontal de Pasivo del E. Económico 2016-2017	104
Grafico N° 16 Análisis Horizontal del Patrimonio E. Económico 2016-2017.....	106
Grafico N° 17 Análisis Horizontal Ingresos del E. Económico 2016-2017	111
Grafico N° 18 Análisis Vertical de Gastos del E. Económico 2016-2017	112
Grafico N° 19 Indicador de Liquidez del Ejercicio Económico 2016.....	119
Grafico N° 20 Indicador de Liquidez del Ejercicio Económico 2017	120
Grafico N° 21 Indicador de Apalancamiento del Ejercicio Económico 2016.....	121
Grafico N° 22 Indicador de Apalancamiento del Ejercicio Económico 2017	122
Grafico N° 23 Indicador de Rentabilidad del Ejercicio Económico 2016.....	123
Grafico N° 24 Indicador de Rentabilidad del Ejercicio Económico 2017	124

Grafico N° 25 Indicador de Morosidad de Cartera del Ejercicio Económico 2016 125

Grafico N° 26 Indicador de Morosidad de Cartera del Ejercicio Económico 2017 126

INDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración N° 1 Ubicación Geográfica Agencia Guayaquil Centro.....	10
Ilustración N° 2 Instalaciones de la Agencia Guayaquil Centro	10

INDICE DE TABLAS

Tabla N° 1	SEGMENTOS DE COOPERATIVAS SEGÚN EL MONTO	4
Tabla N° 2	Matriz Ponderado	48
Tabla N° 3	BALANCE GENERAL AÑO 2016.....	53
Tabla N° 4	BALANCE GENERAL AÑO 2017.....	57
Tabla N° 5	ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2016	61
Tabla N° 6	ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2017	63
Tabla N° 7	ANÁLISIS VERTICAL B.G. 2016	67
Tabla N° 8	Análisis Vertical del Activo	71
Tabla N° 9	Análisis Vertical del Pasivo	72
Tabla N° 10	Análisis Vertical del Patrimonio	73
Tabla N° 11	ANALISIS VERTICAL E.R 2016.....	75
Tabla N° 12	Análisis Vertical de Ingresos.....	78
Tabla N° 13	Análisis Vertical de Gastos	79
Tabla N° 14	ANALISIS VERTICAL B.G. 2017	81
Tabla N° 15	Análisis Vertical del Activo E. Económico 2017	85
Tabla N° 16	Análisis Vertical del Pasivo E. Económico 2017.....	86
Tabla N° 17	Análisis Vertical del Patrimonio del E. Económico 2017.....	88
Tabla N° 18	ANALISIS VERTICAL E.R. 2017.....	89
Tabla N° 19	Análisis Vertical de Ingresos del E. Económico 2017	92
Tabla N° 20	Análisis Vertical de Gastos E. Económico 2017.....	93
Tabla N° 21	ANALISIS HORIZONTAL.....	96
Tabla N° 22	Análisis Horizontal del Activo E. Económico 2016-2017.....	102
Tabla N° 23	Análisis Horizontal del Pasivo E. Económico 2016-2017	104
Tabla N° 24	Análisis Horizontal del Patrimonio E. Económico 2016-2017	106

Tabla N° 25 ANALISIS HORIZONTAL V E.R. 2016-2017	107
Tabla N° 26 Análisis Horizontal de Ingresos E. Económico 2016-2017	111
Tabla N° 27 Análisis Horizontal de Gastos E. Económico 2016-2017	112
Tabla N° 28 Índice de Liquidez año 2016	115
Tabla N° 29 Índice de Liquidez año 2017	115
Tabla N° 30 Índice de Apalancamiento año 2016	116
Tabla N° 31 INDICADOR DE APALANCAMIENTO AÑO 2017	116
Tabla N° 32 Rentabilidad sobre Patrimonio año 2016	117
Tabla N° 33 RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO AÑO 2017	117
Tabla N° 34 Morosidad de Cartera año 2016	118
Tabla N° 35 MOROSIDAD DE CARTERA AÑO 2017	118
TABLA N° 35 Datos del Problema de Decisión	129

RESUMEN

El presente trabajo de investigación titulado: Análisis e Interpretación de los estados financieros de los períodos 2016-2017 se realizó en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Minga Ltda.”, Agencia Guayaquil Centro. La metodología empleada durante el proceso investigativo fue el análisis del Método Vertical, método estático que analiza y compara datos de un solo año al mismo tiempo que evalúa cifras de la cuenta del activo, determinando la composición porcentual del 100% de los activos, pasivos y del patrimonio; con el Método Horizontal permitió comparar datos de dos o más años consecutivos 2016-2017, para lo cual se fue restando los valores del año reciente con los valores del año anterior, para finalmente ir aplicando los indicadores financieros para medir la liquidez tomando el activo y dividiendo para el pasivo llegando a determinar la rentabilidad de la Agencia. Los resultados obtenidos en el Análisis e Interpretación de los estados financieros con el Método Vertical fueron rubros del Activo, Pasivo y Patrimonio con declive en el activo durante el período 2017, activo disminuido en 1,04% en comparación al año 2016 y con un 3,79% de aumento en las deudas del pasivo durante el período 2017. Mientras que en el Método Horizontal se observa un declive del Activo, Pasivo y Patrimonio en el período 2017 con una disminución de \$699.199,26 en el Activo durante el período 2017 y con una disminución de \$1`831.271,62 en el Pasivo y por consiguiente el Patrimonio con un aumento de \$9.660,76 equivalente al 4,73% en el período 2017, la aplicación de los indicadores financieros en el período 2016 denota una cartera vencida del 1,05% mientras que en el año 2017 alcanza un 0.21% de recuperación de cartera, siendo manejable su índice de liquidez con el 5.58% para el año 2017.

SUMMARY

The present research work entitled: Analysis and Interpretation of the financial statements of the periods 2016-2017 was carried out in the Savings and Credit Cooperative "Minga Ltda.", Guayaquil Centro Agency. The methodology used during the investigative process was the Vertical Method analysis, a static method that analyzes and compares data from a single year at the same time that evaluates figures from the asset account, determining the percentage composition of 100% of assets, liabilities and of the heritage; with the Horizontal Method it was possible to compare data from two or more consecutive years 2016-2017, for which the values of the recent year were subtracted from the values of the previous year, to finally apply the financial indicators to measure the liquidity taking the asset and dividing for the liabilities arriving to determine the profitability of the Agency. The results obtained in the Analysis and Interpretation of the financial statements with the Vertical Method were items of Assets, Liabilities and Equity with decline in assets during the 2017 period, assets decreased by 1.04% compared to 2016 and with a 3,79% increase in liabilities debts during the 2017 period. While in the Horizontal Method there is a decline in Assets, Liabilities and Equity in the 2017 period with a decrease of \$ 699,199.26 in the Assets during the 2017 period and with a decrease of \$ 1'831.271,62 in the Liabilities and therefore the Equity with an increase of \$ 9,660.76 equivalent to 4.73% in the 2017 period, the application of the financial indicators in the 2016 period denotes an overdue portfolio of the 1.05% while in 2017 it reaches 0.21% of portfolio recovery, its liquidity ratio being manageable with 5.58% for the year 2017.

INTRODUCCIÓN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., Agencia Guayaquil Centro ubicada en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas, es una entidad que se dedica a otorgar créditos de consumo personales, de vivienda, de educación así como también brinda servicios de ahorros, de inversiones, de retiros y depósitos, entre otros servicios financieros; en estos últimos años la agencia se ha visto afectada por el crecimiento de su cartera vencida, gastos operativos y administrativos que están afectando a su actividad económica.

Ante esta problemática y para conocer técnicamente su realidad se realiza el análisis financiero para verificar su liquidez, solvencia y rentabilidad de los dos últimos períodos 2016 – 2017 y tomar decisiones que permitan recuperar la cartera vencida, así como también evitar gastos innecesarios operativos y administrativos, mejorando el crecimiento y desarrollo financiero de la Cooperativa.

Lo que motivo el desarrollo de este trabajo de investigación, fue la realización de las prácticas pre-profesionales en la Cooperativa, lo que permitió conocer la situación financiera en la que se encontraba, ante lo cual el Gerente General pide la colaboración para realizar el análisis financiero de dicha agencia.

Para cumplimiento del trabajo de investigación se plantea como objetivo general “Analizar e Interpretar los Estados Financieros para la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., Agencia Guayaquil Centro de los períodos 2016 – 2017”

Finalmente cabe mencionar que el trabajo de investigación se encuentra estructurado en cinco capítulos, acompañado de sus respectivas conclusiones y recomendaciones:

El capítulo I concerniente al MARCO REFERENCIAL contiene el planteamiento del problema, objetivo general, objetivos específicos, reseña histórica, ubicación geográfica, instalaciones, misión y visión, y el organigrama estructural de la Agencia, información que permite conocer los problemas de la Cooperativa.

El capítulo II contiene el MARCO TEÓRICO donde se analizan temas como los estados financieros, el análisis financiero, el método horizontal, el método vertical y los indicadores financieros, con lo se fundamenta teóricamente el trabajo de investigación.

El capítulo III hace referencia al MARCO METODOLÓGICO utilizado para obtener información para el desarrollo de la investigación, donde se aplicó la entrevista realizada al Gerente General de la Cooperativa y por consiguiente los métodos de investigación, tipos de investigación, diseño de la investigación, así como las técnicas de investigación, permitiendo la recopilación de información empírica que direccionan el trabajo de investigación.

El capítulo IV está representado por el ANÁLISIS FODA que está compuesto por factores externos (oportunidad y amenaza), factores internos (fortaleza y debilidad), matriz ponderado y estrategias del FODA cruzado, que permite conformar un cuadro de la situación actual del objeto de estudio de la investigación.

El capítulo V hace referencia al ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS donde se aplica el método de análisis vertical y el método de análisis horizontal conjuntamente con las razones financieras y por consiguiente el análisis e interpretación de resultados, lo que permite evaluar la posición financiera de la cooperativa y establecer valoraciones para la toma de decisiones.

Finalmente se encuentra las conclusiones, recomendaciones, bibliografía, webgrafía y anexos.

CAPÍTULO I

1. MARCO REFERENCIAL

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

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

Dentro de este ámbito se encuentra la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., Agencia Guayaquil Centro en la cual no se han desarrollado análisis financieros por agencias, por la cual no se ha podido evaluar el desempeño financiero y operacional de la Agencia Guayaquil Centro ni sirve como ayuda para los administradores, inversionistas y acreedores para la toma de sus respectivas decisiones, por lo que se realizó un análisis financiero de los periodos 2016-2017, esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores, y estados financieros complementarios.

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

1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

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

1.3. JUSTIFICACIÓN

El Análisis Financiero tiene como finalidad aportar con ideas a los directivos de la cooperativa en torno a la obtención de medidas y relaciones cuantitativas para la toma de decisiones a fin de mejorar o crear políticas de financiamiento, a través de la aplicación de instrumentos y técnicas matemáticas sobre cifras y datos suministrados por la contabilidad, transformándolos para su debida interpretación.

Por lo tanto es indispensable llevar a cabo un análisis de los Estados Financieros, ya que su aplicación ayudará a mejorar el desenvolvimiento económico de la Cooperativa, fortaleciendo su información financiera, optimizando sus procesos y así satisfacer de forma eficiente la demanda de servicios de sus clientes. El análisis debe aportar perspectivas que reduzcan el ámbito de las conjeturas, y por lo tanto las dudas que planean cuando se trata de decidir.

Los beneficiarios directo con la ejecución de esta investigación es el Gerente General y toda su administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. Quienes en base a todos los resultados obtenidos podrá verificar la razonabilidad que posee la Agencia Guayaquil Centro y así eliminar o disminuir los problemas detectados en esta investigación, que a su vez se proyectara en beneficio de todos los socios quienes recibirán un buen servicio en la realización de créditos e inversiones.

1.3.1. Marco Legal

El marco legal del país, en el que aplica a las cooperativas de ahorro y crédito son:

a) Código Orgánico Monetario y Financiero

Indica Solamente las personas jurídicas autorizadas por los respectivos organismos de control podrán utilizar las denominaciones: “banco”, “corporación financiera”, “almacén general de depósito”, “casa de cambio”, “servicios auxiliares del sistema financiero”, “cooperativas de ahorro y crédito”, “asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda” y “cajas centrales” y las demás específicas utilizadas en el presente Código y las normas que dicte la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera; además segmenta a las cooperativas de acuerdo al siguiente cuadro:

Tabla N° 1 SEGMENTOS DE COOPERATIVAS SEGÚN EL MONTO

SEGMENTO	ACTIVOS USD
1	Mayor de 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Mayor a 1'000.000,00 Cajas de ahorro, bancos comunales y cajas comunales.

Fuente: Código Orgánico Monetario y Financiero

Autor: Código Orgánico Monetario y Financiero

b) La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

c)

Tiene como función el control y la supervisión que fortalecen al sector cooperativista.

“Los recursos de los socios son sagrados y hay que manejarlos con total responsabilidad” la Superintendencia, ha implementado las acciones de supervisión mediante sistemas que han permitido evaluar y acompañar a las cooperativas para superar sus riesgos y debilidades. La Superintendencia implementó el Sistema de Acopio de Información, que es un mecanismo electrónico mediante el cual las cooperativas de ahorro y crédito reportan periódicamente la información sobre su gestión y su situación financiera.

d) Unidad de Análisis Financiero Económico.

Es un organismo de gobierno que lucha contra el lavado de activos y el financiamiento de terrorismo, mediante la formulación de políticas y generación de reportes del análisis financiero confiable, reservado y oportuno para contribuir al fortalecimiento y transparencia del sistema económico social sostenible y a construir un Estado democrático para el Buen Vivir

e) Servicio de Rentas Internas

Se encarga del cumplimiento de la Ley Orgánica Tributaria Interna, es decir que la cooperativa cumpla con la declaración de sus impuestos mensuales y anuales.

f) Estatutos y Reglamento de Control Interno

Se encarga el gerente y los jefes de agencias; consejos de administración y vigilancia.

1.3.2. Enfoque Documental

El análisis financiero está enfocado en los periodos 2016 – 2017 de la Agencia Guayaquil Centro de la COAC MINGA LTDA, como política institucional en todas las agencias se maneja a través del procesamiento electrónico de datos (PED), que consiste en la recolección de datos primarios de entrada, que son evaluados y ordenados, para obtener información útil, que luego serán analizados por el usuario final para que pueda tomar decisiones o realizar las acciones que estime conveniente.

También se maneja la tecnología de la informática y comunicación (TIC), en la parte de control operaciones en sus diferentes etapas que lo manejan con un sistema especializado que la contabilidad dispone para el procesamiento de sus transacciones ya que es el conjunto de dispositivos y de conocimientos que permiten el procesamiento, transmisión y el almacenamiento de datos que favorecen a dar una información rápida, concisa y de manera fácil así como la documentación física lo cual nos ha otorgado la información necesaria para llevar a cabo dicho análisis.

1.3.3. Enfoque Económico

El análisis correcto de los Estados Financieros de los periodos 2016 – 2017 de la Agencia Guayaquil Centro, permite establecer resultados he interpretación; utilizando como herramienta el conjunto de técnicas y procedimientos que el análisis financiero pone a disposición de las empresas de acuerdo a las características de cada una de ellas. Con estos resultados la administración de la Cooperativa MINGA LTDA podrá tomar decisiones.

1.4. OBJETIVOS

1.4.1. Objetivo General

Analizar e Interpretar los Estados Financieros para la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito MINGA Ltda.; agencia Guayaquil Centro de los periodos 2016 – 2017.

1.4.2. Objetivos Específicos

- Conocer las generalidades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.
- Obtener información necesaria y aplicable en el Análisis e Interpretación de los estados financieros.
- Determinar la metodología a ejecutarse en la presente investigación.
- Analizar e Interpretar los estados financieros para establecer alternativas de mejora en sus operaciones financieras con el fin de optimizar su desenvolvimiento financiero.

1.5. ANTECEDENTES

El sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito, fue impulsado por Friedrich Wilhelm Raiffeisen, dejando a la humanidad un legado en cooperativismo de ahorro y crédito basado en los principios de auto ayuda, auto responsabilidad y auto administración, en su tiempo fundó varias cooperativas en su país natal Alemania, y aquellos principios e ideas aún continúan vigentes en más de 100 países del mundo, con alrededor de 300 millones de socios, en más de 700.000 cooperativas.

Actualmente el sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito ha demostrado una evolución continua y sostenida, a través de las organizaciones: a nivel nacional que es la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito (FECOAC), a nivel Latinoamericano, la Confederación Latinoamericana de Cooperativas de Ahorro y Crédito (COLAC), y a nivel mundial, la Organización Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (WOCCU), que inclusive en la actualidad es la máxima inversionista de la Compañía Red Transaccional Cooperativa (RTC) con sede en la ciudad de Quito, fundada en el 2005.

El crecimiento cooperativo en la década del sesenta al setenta fue vigoroso (449% de entidades y 402% de asociados); sin embargo, hacia fines de los años de 1970, al reducirse los recursos y la acción de fomento del Estado y del exterior.

En Ecuador, las cooperativas de ahorro y crédito reguladas y no reguladas por la Superintendencia de Bancos son importantes fuentes de servicios financieros en el área rural, siendo el rol de las entidades no-reguladas mucho más enfocado en las zonas rurales más remotas, aun cuando su rango de prestación de servicios era menor y sus capacidades técnicas limitadas. En complemento, varios bancos generaron instancias especializadas en Micro finanzas y establecido sus programas de servicios micro financiero en especial en zonas urbanas e iniciado intervenciones en áreas rurales, y varios bancos comerciales manifestó interés en ingresar o expandir su presencia en este segmento de mercado.

1.6. SERVICIOS QUE BRINDA LA INSTITUCIÓN

Cuadro N° 1 Servicios que brinda la Institución

DEPOSITO	CREDITOS
<ul style="list-style-type: none">• Ahorros a la Vista• MingaMirak• MiOrganizacion• MinguiAhorro• Depósito a plazo fijo (AHORRO)• InverMinga	<ul style="list-style-type: none">• Microcrédito• CrediRoles• CrediMóvil• MicroCrédito• Consumo• Vivienda
BENEFICIOS	SERVICIOS
<ul style="list-style-type: none">• Fono mortuario	<ul style="list-style-type: none">• Pago del Bono de Desarrollo Humano• Pago de Servicios Básicos• Matricula vehicular• Pago del RUC y RISE

Fuente: Archivos COAC MINGA LTDA

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

1.7. RESEÑA HISTÓRICA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “MINGA” LTDA.

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

A pesar de ser legalizada no disponía de Estados Financieros, para 1999 por el asesoramiento del Centro Andino de Acción Popular se logra determinar la situación financiera y la estructura de los organismos administrativos de la Institución. Para el año 1999 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., contaba 800 socios, un capital de 3.000.000,00 (tres millones de sucres) y un local propio ubicada en las calles Río Chanchan y entre Villarroel y Chile en la ciudad de Riobamba.

En el año 2003 se crea las ventanillas Rurales en Cajabamba con la atención los días domingos y en Guamote los días jueves logrando de esta manera brindar los servicios ahorro y crédito, observado que era necesario una atención personalizada de todos los días, a partir del 5 de junio del 2005 la ventilla Rural de Cajabamba se asciende a Agencia con una atención de Domingo a Viernes de 08:30 AM 16.30 PM mientras que la ventanilla en Guamote se cierra por no contar con el personal necesario para su atención.

Y al pasar el tiempo la Cooperativa “Minga” se ha ido extendiendo por varias ciudades de nuestro país como: Guayaquil, Quito, Riobamba, Colta, Pallatanga y una ventanilla en la parroquia de Columbe.

En enero del 2010 aparece la Agencia Guayaquil Centro, actualmente ubicada en las calles Ayacucho 15 – 01 y José de Antepara Esquina, es una de las Agencias más grandes que posee la COAC MINGA LTDA., fuera de la Provincia de Chimborazo; la agencia Guayaquil Centro actualmente cuenta con un total de 60.000 mil socios, esta agencia cuenta con una atención en horario de lunes a viernes en de 08H00 am – 17H00 pm y los días sábados de 08H00 am – 14H00 pm. Logrando atender satisfactoriamente a sus socios y clientes en la intermediación financiera.

1.8. UBICACIÓN GEOGRÁFICA DE LA AGENCIA CENTRO EN GUAYAQUIL

La Agencia Guayaquil Centro está ubicada en las calles Ayacucho 15 – 01 y Antepara Esquina diagonal al mercado artesanal Machala.

Ilustración N° 1 Ubicación Geográfica Agencia Guayaquil Centro

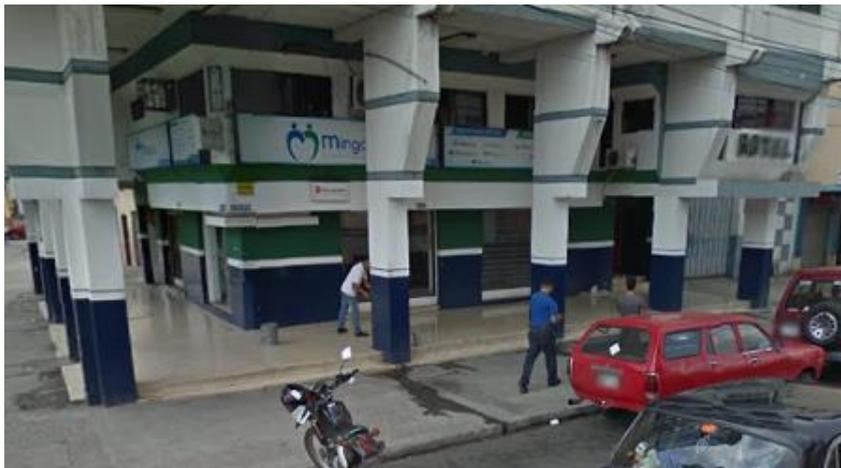


Fuente: Extraído de Google Mapas

Autora: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

1.9. INSTALACIONES

Ilustración N° 2 Instalaciones de la Agencia Guayaquil Centro



Fuente: Agencia Guayaquil Centro COAC MINGA LTDA

Autora: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

1.10. MISIÓN Y VISIÓN

1.10.1. Misión

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

1.10.2. Visión

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

1.11. OBJETIVOS DE LA COOPERATIVA

1.11.1. Objetivo General

Promover el desarrollo socioeconómico de sus cooperados y cooperadas; y, de las Comunidades del sector rural, urbano marginal, mediante la prestación de servicios financieros conexos y complementarios a Socios Socias en el marco de la Ley.

1.11.2. Objetivos Específicos

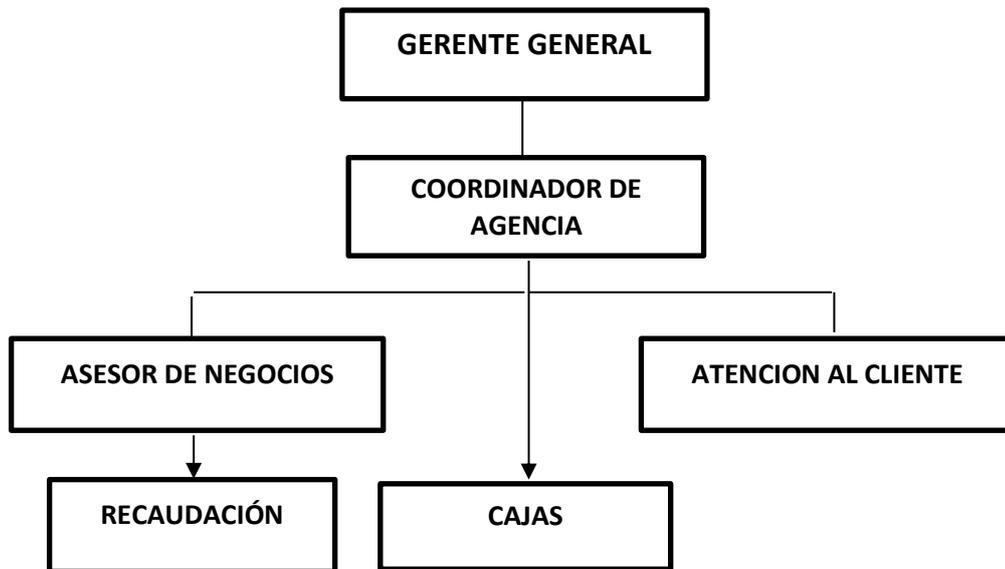
- Promover el desarrollo socioeconómico de sus cooperados y cooperadas; y, de las comunidades del sector rural, urbano marginal, mediante la prestación de servicios financieros conexos y complementarios a Socios Socias en el marco de la Ley.
- Fortalecer el ahorro y crédito familiar.
- Fomentar, a través de sus servicios, los principios de esfuerzo propio, autogestión, autocontrol y equidad como base funcionamiento y desarrollo de la Cooperativa.

- Establecer otros servicios y actividades que contribuyan al mejoramiento social económico.
- Promover la ampliación de la membresía de Socios y Socias y de terceros en la Cooperativa, tendiente a su consolidación y crecimiento, para lo que implementaría Oficinas y/o Agencias a nivel nacional según las leyes vigentes.
- Promover la coordinación y/o integración con otras entidades nacionales y/o extranjeras, para mantener convenios de cooperación que contribuyan al fortalecimiento de la gestión cooperativa.
- Obtener fuentes de financiamiento interna y/o externa, que fueren necesarias y convenientes, para el desarrollo institucional y de las familias asociadas.
- Establecer otros servicios y actividades que contribuyan al mejoramiento social y económico.
- Promover la ampliación de la membresía de Socios y Socias y de terceros en la Cooperativa, tendiente a su consolidación y crecimiento, para lo que implementará Oficinas y/o Agencias a nivel nacional según las leyes vigentes.

1.12. ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL DE LA AGENCIA GUAYAQUIL CENTRO COAC MINGA LTDA.

La Agencia Guayaquil Centro con la investigación desarrollo el siguiente organigrama, señalando la: gerencia y sus áreas que lo conforman.

Cuadro N° 2 Organigrama Estructural Agencia Guayaquil Centro



Fuente: Agencia Guayaquil Centro COAC MINGA LTDA

Autora: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

1.12.1. Funciones del Gerente General

- Ejercer la representación legal. Judicial y extrajudicial de la cooperativa de conformidad con la ley y su reglamento.
- Coordinar con el consejo de administración la aplicación de políticas, reglamentos que se van aplicar en la institución.
- Elaborar el plan estratégico, plan operativo, proforma presupuestaria para cada año.
- Presentar informes anuales a la asamblea general de socios.
- Contratar y aceptar renuncias de los trabajadores.
- Diseñar un plan de remuneración para los trabajadores de la cooperativa.
- Supervisar y monitorear el trabajo de las agencias.

- Hacer cumplir todo lo establecido en la ley de economía popular y solidaria.
- Entregar la información a la SEPS.
- Presidir todos los actos de la cooperativa.
- Firmar cheques.
- Contratación de auditoría externa.
- Velar por el cumplimiento de las obligaciones con el servicio de rentas (SRI), de la corporación de seguros de depósitos; de la unidad de análisis financiero del Ecuador.

1.12.2. Coordinador de Agencia

- Representa en actos jurídicos legales y extrajudiciales a la agencia.
- Controla el horario de trabajo en la agencia.
- Vela por la seguridad de la agencia.
- Cumple con el reglamento interno de la cooperativa.
- Identifica nuevos nichos de mercado.
- Autoriza la apertura y cierre de caja de la agencia.
- Es parte del comité de crédito de la cooperativa.

1.12.3. Asesor de Negocios

- Realizar informes de los análisis de las solicitudes de crédito; recomendar aprobación o negación de las solicitudes de créditos y ser parte del comité de créditos en la agencia.
- Realizar las funciones de concesión y administración de crédito.
- Atender las solicitudes de ahorros o inversiones de los socios.
- Guardar el principio del sigilo bancario.
- Todas las funciones que le encomiende el jefe de agencia.

1.12.4. Atención al Cliente

- Dar información acerca de las aperturas y cierres de cuentas de ahorro.
- Manejar el fondo de caja chica.
- Archivo de documentación de los socios y clientes.

1.12.5. Cajas

- Recaudación de servicios.
- Depósitos de ahorro.
- Retiros de ahorro.
- Pago del bono de desarrollo humano.
- Apertura y cierre de caja.

1.13.6. Recaudación

- Apertura cuentas en los mercados.
- Publicidad de la cooperativa.
- Recaudación de créditos.
- Recaudación de depósitos.
- Entrega notificaciones.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1. ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados financieros son una representación financiera estructurada de la posición financiera y de las transacciones llevadas a cabo por una empresa. Los estados financieros (Balance General, Estado de Resultados, Estado de Cambios y Evolución del Patrimonio y Estado del Flujo del Efectivo) se preparan de acuerdo con reglas y normas establecidas por la contabilidad. (BAEDA, 2010)

Los estados financieros tienen como objetivo informar sobre la situación financiera de la entidad financiera en una fecha determinada, y sobre los resultados de sus operaciones. Los estados financieros principales deben servir para, la tomar decisiones de inversión y crédito, lo que requiere conocer además la capacidad de crecimiento de la entidad, su estabilidad y credibilidad, evaluar la solvencia y liquidez de la entidad, así conocer el origen y las características de sus recursos para estimar la capacidad financiera y el crecimiento de la misma.

Los estados financieros muestran la situación y desarrollo financiero a que ha llegado una empresa como consecuencia de las operaciones realizadas, en virtud que tales operaciones se realizan bajo la dirección de la administración. Se concluye que los estados financieros son la expresión cuantitativa de los resultados obtenidos por la administración en su actuación, es la habilidad y la visión del factor humano quien da curso y determina los resultados que se obtengan; tal habilidad y visión no son cualidades abstractas, sino que dejan sus huellas en la estructura de la empresa (ZAMOREANO, E, 2011, p.49).

Considero que los estados financieros muestran la situación y el desarrollo financiero de una entidad dando como resultado sus operaciones realizadas dentro de un periodo determinado, el cual se realiza bajo la dirección de una buena administración y el conocimiento de la persona a desarrollar esta actividad.

2.1.1. Objetivo de los estados financieros

Según BAEDA, 2010 los Objetivos de los Estados Financieros son:

- Proporcionan a los propietarios y acreedores una forma conveniente para fijar metas de desempeño e imponer restricciones a los administradores de la empresa.

- Presentar razonablemente información sobre la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de una empresa.
- Apoyar a la gerencia en la planeación, organización, dirección y control de los negocios.
- Servir de base para tomar decisiones sobre inversiones y financiamiento.
- Representar una herramienta para evaluar la gestión de la gerencia y la capacidad de la empresa para generar efectivo y equivalentes de efectivo.
- Permitir el control sobre las operaciones que realiza la empresa.

El objetivo de las (NIIF) consiste en establecer las bases para la presentación de los estados financieros con propósitos de información general, a fin de asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad de ejercicios anteriores, como con los de otras entidades diferentes. (Finanzas, 2016)

Sirve de base para proporcionar información a los propietarios y acreedores de la empresa acerca de la situación actual y su desempeño financiero anterior con el actual dando como inicio para una toma de decisiones sobre inversiones y financiamiento que realizan y la capacidad que tiene la empresa para generar ganancias así permitiendo el control sobre las operaciones que realizan.

2.1.2. Usuarios de los estados financieros

Los usuarios de los estados financieros son aquellos que usan los estados financieros para tomar decisiones económicas, como los accionistas, socios, acreedores, gobierno, trabajadores, inversionistas que acuden al mercado de valores y autoridades. Los usuarios inversionistas necesitan información contable debido a que están interesados en conocer los futuros beneficios que obtendrán si adquieren o conservan un instrumento financiero o un instrumento patrimonial ya que el usuario necesita conocer de cuánto dinero dispone la entidad, cuánto debe y cuánto le deben; a cuánto asciende el importe de su existencia y el de su activo fijo, lo que puede observarse en el balance general. (Finanzas, 2016)

En el texto de las NEC, se presenta los usuarios de los estados financieros, los mismos que se presentan a continuación:

Cuadro N° 3 Usuarios Internos y Externos de los Estados Financieros

INTERNOS	EXTERNOS
<ul style="list-style-type: none"> • Directores • Accionistas • Gerencia • Finanzas • Contraloría • Tesorería • Analistas Financieros 	<ul style="list-style-type: none"> • Bancos • Entidades Reguladoras (Ministerios de Economía y Finanzas). • Proveedores. • Auditores externos. • Consultores financieros y fiscales. • Competidores

Fuente: Libro web de Finanzas de las NEC

Autor: Finanzas NEC

Los inversionistas, los acreedores y otros utilizan las utilidades reportadas para evaluar las perspectivas de flujos de efectivo. Para ayudar a los usuarios a evaluar este futuro, la información concerniente a utilidades debe reportarse de tal manera que enfatice no sólo las fuentes de utilidades, sino también sus tendencias, por eso el informe anual deberá proporcionar cuando menos la información de un año del pasado para fines comparativos. (Fuentes, 2018)

Según estos conceptos mi criterio personal es que el usuario necesita conocer de cuánto dinero dispone la empresa, en efectivo como el bienes, cuánto debe, cuánto deben pagar; a cuánto asciende el costo de su existencia y el de su activo fijo, lo que puede observarse en el balance general y el estado de resultados, ésta debe ser entendible para aquellas personas que posean conocimientos razonables de negocios y estudien toda la información cuidadosamente

2.1.3. Clasificación de los estados financieros

Los estados financieros según (Rodriguez, 2011)

2.1.3.01 Balance General

Es un estudio básico que tiene como fin indicar la posición financiera, o ente económico, en una fecha determinada. Este documento se describe la situación financiera de la empresa en un momento determinado del tiempo, está compuesto por el activo, pasivo y patrimonio.

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

Representa los bienes y derechos apreciables en dinero, de propiedad de la empresa. Se entiende por bienes, entre otros, el dinero en caja o en bancos, las mercaderías, los muebles y los vehículos; por derechos, las cuentas por cobrar y los créditos a su favor.

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

Representa las obligaciones contraídas por la empresa, para su cancelación en el futuro. Son las deudas que debe pagar por cualquier concepto.

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

Es el resultante de la diferencia entre el activo y el pasivo. Representa los aportes del dueño o dueños para constituir la empresa, y además incluye las utilidades y reservas. Este grupo constituye un pasivo a favor de los dueños de la empresa, por lo cual se maneja de igual forma que las cuentas de pasivo. (Lopez, 2016)

Gráfico N° 1 Modelo del Balance General

BALANCE GENERAL			
DEL.... AL....DEL....			
ACTIVO			
Fondos Disponibles			
Caja	XXXXX		
Bancos y Otras Instituciones	<u>XXXXX</u>		
		XXXXX	
Cartera de Créditos			
Cartera de Crédito de Consumo	XXXXX		
Cartera de Crédito de Comercial	<u>XXXXX</u>		
		XXXXX	
Cuentas por Cobrar			
		XXXXX	
Activos Fijos			
Depreciables	<u>XXXXX</u>		
		XXXXX	
Otros Activos			
		XXXXX	
TOTAL ACTIVOS		<u>XXXXX</u>	<u>XXXXX</u>
PASIVO			
Obligaciones con el Público			
Depósitos a la Vista	XXXXX		
Depósitos a Plazo	<u>XXXXX</u>		
		XXXXX	
Cuentas por Pagar			
		XXXXX	
Obligaciones Financieras			
Obligaciones con Instituciones	<u>XXXXX</u>		
		XXXXX	
TOTAL PASIVOS		<u>XXXXX</u>	<u>XXXXX</u>
PATRIMONIO			
Capital Social			
Aporte Socios	<u>XXXXX</u>		
		XXXXX	
Reservas			
		XXXXX	
Resultado del Ejercicio		<u>XXXXX</u>	
TOTAL PATRIMONIO			<u>XXXXX</u>
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO			<u>XXXXX</u>
GERENTE	CONTADORA		

Fuente: Balance General

Autora: López; 2016

2.1.3.02 Estado de resultados

El estado de resultados, conocido también como estado de ganancias y pérdidas o cuenta de pérdidas y ganancias, es un estado financiero plasmado en un documento en el cual se muestran de manera detallada y minuciosa todos los ingresos, gastos, así como el beneficio o pérdida que se genera en una empresa durante un período de tiempo determinado (por ejemplo, un trimestre o un año), presenta información sobre los resultados de una empresa en un periodo determinado, enfrentando a los ingresos, los costos y gastos en que se incurrieron para poder obtenerlos y poder calcular una utilidad o pérdida para ese periodo, muestra un resumen de los resultados de las operaciones.

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

Este estado financiero es una gran herramienta de gestión que permite a cualquier empresa, tenga el tamaño que tenga, tener una mejor visión de su situación financiera: los recursos con los que cuenta, las entradas y salidas de dinero, la rentabilidad generada, así como otros aspectos de gran relevancia para las operaciones financieras diarias (Lopez, 2016).

Gráfico N° 2 Modelo de Estado de Resultados

ESTADO DE RESULTADOS		
DEL.... AL....DEL....		
INGRESOS		<u>XXXXX</u>
Intereses y Descuentos Ganados		
Depósitos	XXXXX	
Intereses en Cartera de Crédito	<u>XXXXX</u>	
		XXXXX
Comisiones Ganadas		XXXXX
Ingresos por Servicios		
Afiliaciones y Renovaciones	XXXXX	
Manejo y Cobranzas	<u>XXXXX</u>	
		XXXXX
Otros Ingresos		<u>XXXXX</u>
GASTOS		<u>XXXXX</u>
Intereses Causados		
Obligaciones con el Público	XXXXX	
Obligaciones Financieras	<u>XXXXX</u>	
		XXXXX
Gastos de Operación		
Gastos de Personal	<u>XXXXX</u>	
		XXXXX
Otros Gastos		<u>XXXXX</u>
Resultado del Ejercicio		<u>XXXXX</u>
	<u>GERENTE</u>	<u>CONTADORA</u>

Fuente: Estado de Resultados

Autora: López, 2016

a) Objetivos del estado de resultados

- El estado de pérdidas y ganancias es muy útil para presentar la información de la compañía en aspectos financieros, ya que se comparan las ganancias que ha tenido la empresa con los gastos que se han producido durante un periodo determinado. De esta forma, podemos ser conscientes de cuál ha sido el éxito de la empresa durante un año.
- Algunos de los objetivos que posee la realización de estado de resultados son:
- Determinar la rentabilidad de la empresa,

- Ver cuánto se está consiguiendo por cada euro invertido en cada parte del proceso.
- Definir el reparto de dividendos.
- Conocer los bienes de la empresa y cómo se han conseguido.
- Concluir dónde se están destinando más recursos y si se pueden abaratar costes.
- El estado de resultados es imprescindible para la realización del balance general. Esto se debe a que del estado de resultados se obtiene la utilidad o pérdida del ejercicio que forma parte del balance general y específicamente del capital contable. Descubre toda la información sobre el balance general y su distribución.
- Estado de flujos del efectivo
- El flujo de efectivo, es la variación de entrada y salida de efectivo en un periodo determinado.
- Dicho en otras palabras, el flujo de caja es la acumulación de activos líquidos en un tiempo determinado. Por tanto, sirve como un indicador de la liquidez de la empresa, es decir de su capacidad de generar efectivo.
- Según el Plan General Contable, el flujo de caja se analiza mediante el llamado Estado del Flujo de Caja. Provee información sobre los ingresos y salidas de efectivo en un cierto espacio de tiempo.
- Conocer el flujo de caja de una empresa ayuda a los inversores, administradores y acreedores entre otros a:
 - Evaluar la capacidad de la empresa de generar flujos de efectivo positivos.
 - Evaluar la capacidad de la empresa de cumplir con obligaciones adquiridas.
 - Facilitar la determinación de necesidades de financiación.
 - Facilitar la gestión interna del control presupuestario del efectivo de la empresa.
- Presenta las entradas y salidas de efectivo que resultan de las decisiones sobre las operaciones, las inversiones y la forma de financiamiento durante un periodo determinado.
- En base a la clasificación de los estados financieros nos muestra un resumen de los resultados de la posición financiera de la empresa. (AUTOR, 2018)

2.1.3.03 Estado de flujo del efectivo

Es un estado financiero básico que presenta, de una manera dinámica, el movimiento de entradas y salidas de efectivo, en un período determinando de tiempo y la situación de efectivo, al final de un mismo período.

a) Sus objetivos son:

Presentar la información correspondiente a las entradas y salidas de efectivo durante un período de tiempo. Evaluar la habilidad de la empresa para generar futuros flujos de efectivo. Prever las necesidades de efectivo y la manera de cubrirlas adecuada y oportunamente. Permitir la planeación de lo que la empresa puede hacer con los excesos temporales de efectivo. Evaluar las posibilidades de la empresa para cumplir con sus obligaciones frente a entidades financieras y proveedores, etc. Analizar la viabilidad de realizar futuros repartos de utilidades o pagos de dividendos. Evaluar el efecto de nuevas inversiones fijas y su financiamiento sobre la situación financiera de la empresa. (ORTIZ, Analisis Financiero, 2014)

Independientemente de la manera como se presente el Flujo de Efectivo, éste tiene los siguientes elementos básicos: El saldo inicial de caja, que corresponde al monto del efectivo con el cual se inicia el período contable. Las entradas en efectivo durante el período objeto del análisis, las cuales tiene como base el estado de resultados y los movimientos del balance. Las salidas del efectivo durante el período objeto del análisis, las cuales tiene como base el estado de resultados y los movimientos del balance. El flujo neto del período, el cual puede ser positivo o negativo y resulta de la diferencia entre entradas y salidas.

El saldo final de caja, resultado de sumar el saldo inicial y el flujo neto del período.

Gráfico N° 3 Modelo del Estado de Flujo del efectivo

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO		
AÑOS TERMINADOS EL.... DE....Y....		
	Año...	Año...
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado Neto del Ejercicio	xxxxx	xxxxx
AJUSTE AL RESULTADO NETO DEL EJERCICIO:		
Depreciación y Amortización	xxxxx	xxxxx
Provisión para Cartera de Créditos	xxxxx	xxxxx
Otras Provisiones	xxxxx	xxxxx
CARGOS Y ABONOS POR CAMBIO NETOS EN EL ACTIVO Y PASIVO		
Disminución(aumento) en intereses, comisiones y otras cuentas por Cobrar	(xxxxx)	(xxxxx)
Aumento (disminución) en intereses, comisiones y otras cuentas por Cobrar	xxxxx	xxxxx
Disminución(aumento) en otros Activos	xxxxx	xxxxx
Aumento (disminución) en otros Pasivos	<u>xxxxx</u>	<u>xxxxx</u>
Aumento (dism.) del Efectivo y equivalente de las actividades de Operación	<u>xxxxx</u>	<u>xxxxx</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Adquisición de activos fijos)	(xxxxx)	(xxxxx)
(Adquisición de otros activos no financieros)	<u>(xxxxx)</u>	<u>(xxxxx)</u>
Aumento (dism.) del Efectivo y equivalente proveniente de las actividades de inversión	<u>xxxxx</u>	<u>xxxxx</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) Neto de Depósitos y Obligaciones	xxxxx	xxxxx
Aumento (disminución) Neto de Prestamos provenientes de Bancos	(xxxxx)	(xxxxx)
Aumento (disminución) Neto de otros Pasivos Financieros	xxxxx	xxxxx
Aumento (disminución) Neto del Capital Social	xxxxx	xxxxx
(Disminución) Aumento Neto en la Cartera de Créditos	(xxxxx)	(xxxxx)
(Disminución) Aumento Neto en Inversiones Financieras	(xxxxx)	(xxxxx)
Dividendos recibidos Pagados	(xxxxx)	(xxxxx)
(Disminución) Aumento de otros Activos Financieros	<u>(xxxxx)</u>	<u>(xxxxx)</u>
Aumento (dism.) del efectivo y equivalente proveniente de las actividades de Financ.	<u>xxxxx</u>	<u>xxxxx</u>
Aumento (disminución) Neto del Efectivo y equivalente del Efectivo	xxxxx	xxxxx
Saldo Efectivo y Equivalente al inicio del Ejercicio	xxxxx	xxxxx
Saldo Efectivo y Equivalente al Final del Ejercicio	xxxxx	xxxxx
GERENTE	CONTADORA	

Fuente: Balance General

Autora: López; 2016

2.1.3.04 Estado de evaluación patrimonial

Estado de Evolución del Patrimonio representa los cambios que se van dando en las distintas partidas del patrimonio. Las normas contables recomiendan la preparación de un estado de propósito general que puede ser difundido ampliamente, denominado Evolución del patrimonio o Cambios en la situación patrimonial.

El estado de evolución del patrimonio neto o estado de cambios en el patrimonio neto o estado de variaciones del capital contable, es otro de los estados contables básicos. Muestra las variaciones en las cuentas de patrimonio neto durante el ejercicio, indicando los saldos iniciales, las variaciones y los saldos finales.

Aunque la gerencia dispone de información mediante la lectura del Estado de resultados, Balance general y Flujo de efectivo, no cuenta con datos más explícitos sobre el origen, cambios y situación presente de las cuentas patrimoniales, sobre cuya base pudieran proponer al directorio o a la junta de accionistas ciertas acciones, como:

- Ampliar el Patrimonio por medio de aumentos de capital.
- Reducirlo mediante adquisiciones de acciones propias o pago de dividendos.
- Consolidar varias partidas en una sola cuenta, como una forma de capitalización.

(Garcia E. , 2013)

Según mi criterio personal la clasificación de los estados financieros es de gran importancia ya que nos ayuda a conocer de una manera más clara cuales son los activos, pasivos y patrimonio que se posee hasta dicho periodo analizado, de esta manera ayudando a conocer más de la entidad financiera o económica y sabiendo si esta estable o si es capaz de solventarse así misma.

2.2. ANÁLISIS FINANCIERO

“El análisis financiero, es el estudio de los estados financieros, mediante la utilización de indicadores y razones financieras.”

Los estados financieros representan y refleja la realidad económica y financiera de la empresa, de modo que es necesario interpretar y analizar esa información para poder entender a profundidad el origen y comportamiento de los recursos de la cooperativa realizando un estudio de las relaciones que existen entre los diversos elementos financieros de un negocio, manifestados por un conjunto de estados contables pertenecientes a un mismo ejercicio y de las tendencias de esos elementos, mostradas en una serie de estados financieros correspondientes a varios periodos sucesivos. (Rodríguez, 2011)

El análisis financiero es la utilización de los estados financieros para analizar la posición y el desempeño financiero de la empresa, así como para evaluar el desempeño financiero a futuro.

2.2.1. Objetivo del análisis financiero

El principal objetivo del análisis financiero es dominar la interpretación de los Estados Financieros con la finalidad de evaluar la situación actual y pasada de la cooperativa, así como los resultados de sus operaciones, con vista a determinar del mejor modo posible la situación y resultados futuros de la información financiera.

En general, los objetivos del análisis financiero se fijan en la búsqueda de la medición de la rentabilidad de la cooperativa a través de sus resultados y en la realidad, liquidez y solvencia de su situación financiera, para poder determinar su estado actual y predecir su evolución en el futuro. Por lo tanto el cumplimiento de estos dependerá de la calidad de los datos cuantitativos y cualitativos e informaciones financieras que sirven de base para el análisis. (García O. L., 2013)

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

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

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

Los objetivos del análisis financiero se fijan en la búsqueda de la medición de la rentabilidad e informar sobre la situación económica de la empresa, para poder determinar su estado actual y predecir su evolución en el futuro.

2.2.2. Propósito del Análisis Financiero

- Satisfacer las necesidades de información de aquellas personas que tengan menos posibilidad de obtener información y que dependen de los estados financieros como principal fuente de esta acerca de las actividades económicas de la empresa.
- Proporcionar a los INVERSIONISTAS y acreedores información útil que les permita predecir, comparar y evaluar los flujos potenciales de efectivo en cuanto concierne al monto de dichos flujos, su oportunidad o fechas en que se hallan de obtener incertidumbre con respecto a su obtención.

- Proporcionar información útil para evaluar la capacidad de administración para utilizar con eficacia los recursos de la empresa, alcanzando así la meta primordial de la empresa.
- Proporcionar información sobre las transacciones y demás eventos.
- Presentar un estado de la posición financiera de la empresa.
- Presentar un estado de la utilidad del periodo
- Proporcionar información útil para el proceso de predicción”.

Todos los propósitos mencionados buscan satisfacer las necesidades de información de aquellas personas que tengan menos posibilidad de obtener información y que dependen de los estados financieros como principal fuente de esta acerca de las actividades económicas de la empresa.

2.2.3. Importancia de los Análisis Financiero

El análisis de estados financieros es un componente indispensable de la mayor parte de las decisiones sobre préstamo, inversión y otras cuestiones próximas, al facilita la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa.

Sobre todo, cuando se desea realizar una inversión, al convertirse en el elemento principal de todo el conjunto de decisión que interesa al inversionista o quien adquiere acciones. Su importancia relativa en el conjunto de decisiones sobre inversión depende de las circunstancias y del momento del mercado, para que se pueda llevar a cabo el análisis de estados financieros se debe estar familiarizado con los elementos de los estados financieros como son el activo, pasivo, capital, ingreso y egresos; y aunque no deben ser manejados con la profundidad de un contador, el administrado debe saber qué es lo que representa cada cuenta en los estados financieros y poder realizar los cambios necesarios en la empresa.

Estos entornos de evaluación, permitirán a los administradores de la empresa identificar de mejor manera en dónde es que se tiene problemas y poder identificar las alternativas de solución para obtener resultados óptimos. (GERENCIE, 2013)'

Estructura Financiera. - Es la forma en la que se financian los activos de una empresa, Se compone del conjunto de recursos financieros que posibilitan la adquisición y posterior utilización del activo. Recoge los distintos recursos financieros que en un momento determinado están siendo utilizados por la unidad económica.

a) Características de la estructura financiera

- La estructura financiera se refiere al arte de diseñar la combinación de fondos que se utilizarán para financiar una empresa, especialmente con respecto a la cantidad de deuda a recaudar y con qué perfil de reembolso.
 - Incluye el análisis y las decisiones con respecto a los instrumentos de deuda, cuando haya más de uno disponible.
 - Depender significativamente de los fondos por deuda permite a los accionistas obtener un mayor rendimiento de la inversión, ya que hay menos capital en el negocio. Sin embargo, esta estructura financiera puede ser arriesgada, ya que la empresa tiene una gran deuda que debe pagarse.
 - Una empresa posicionada como oligopolio o monopolio es más capaz de soportar una estructura financiera apalancada, ya que sus ventas, ganancias y flujo de caja pueden predecirse de manera confiable.
 - Al contrario, una empresa posicionada en un mercado altamente competitivo no puede soportar un alto grado de apalancamiento, ya que experimenta ganancias y flujos de caja volátiles que podrían causar que pierda los pagos de la deuda y desencadene una declaración de bancarrota.
 - Una empresa en esta última posición necesita llevar su estructura financiera a la dirección de más capital, para el cual no hay un requisito de reembolso.
- (AGUILERA, 2013)

Los estados financieros son muy importantes ya que nos ayuda a tener conocimiento de la posición actual de la empresa y de allí tomar decisiones de cuando se debe invertir u obtener recursos para una mejora del financiamiento.

2.2.4. Limitaciones de los estados financieros

- La moneda que es la unidad de valor utilizada en la contabilidad y por consecuencia reflejada en los estados financieros, carece de estabilidad, por lo

tanto, su poder adquisitivo está variando continuamente, por lo que puede decirse, que las cifras de los estados financieros no representan valores absolutamente reales.

- La capacidad de la administración y la eficiencia de sus decisiones, no se encuentra reflejada en los estados financieros con un valor asignado, y por ésta razón no se puede medir con la observación de dichos estados.
- Inclusive algunos bienes que figuran en los estados financieros. Tienen intrínsecamente valores más elevados en el mercado, que los valores asignados en la contabilidad, como puede ser el caso de algunos minerales, metales o activos fijos, etc.
- En la contabilidad han quedado incluidos convencionalismos contables, juicios y criterios personales que se han conjugado en la presentación de las cifras de los estados.
- Por la presentación que se hace en los estados financieros, de los valores del negocio, no siempre es posible darse cuenta cabal, de su disponibilidad o exigibilidad.
- En la contabilidad hay vertidas disposiciones fiscales, que son medidas aceptadas, más no bases correctas de valuación.

Los estados financieros, no muestran con claridad las posibilidades de desarrollo o supervivencia de la entidad.

2.2.5. Métodos para el Análisis Financiero

Los métodos para realizar un análisis financiero son los siguientes según: (Roman, 2012)

2.2.5.01 Método del análisis vertical

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

Procedimiento de porcentajes integrales: Consiste en determinar la composición porcentual de cada cuenta del Activo, Pasivo y Patrimonio, tomando como base el valor del Activo.

Procedimiento de razones simples: El procedimiento de razones simples tiene un gran valor práctico, puesto que permite obtener un número ilimitado de razones e índices que sirven para determinar la liquidez, solvencia, estabilidad, solidez y 32 rentabilidad y otros factores que sirven para analizar ampliamente la situación económica y financiera de una empresa. (Roman, 2012)

2.2.5.02 Método de Análisis Horizontal

Es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro, este análisis es de gran importancia para la empresa, porque mediante él se informa si los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos; también permite definir cuáles merecen mayor atención por ser cambios significativos en la marcha.

A diferencia del análisis vertical que es estático porque analiza y compara datos de un solo periodo, este procedimiento es dinámico porque relaciona los cambios financieros presentados en aumentos o disminuciones de un periodo a otro. Muestra también las variaciones en cifras absolutas, en porcentajes o en razones, lo cual permite observar ampliamente los cambios presentados para su estudio, interpretación y toma de decisiones.

a) Procedimiento de análisis

- Se toman dos Estados Financieros (Balance General o Estado de Resultados) de dos periodos consecutivos, preparados sobre la misma base de valuación.
- Se presentan las cuentas correspondientes de los Estados analizados. (Sin incluir las cuentas de valorización cuando se trate del Balance General).
- Se registran los valores de cada cuenta en dos columnas, en las dos fechas que se van a comparar, registrando en la primera columna las 33 cifras del periodo más reciente y en la segunda columna, el periodo anterior. (Las cuentas deben ser registradas por su valor neto).
- Se crea otra columna que indique los aumentos o disminuciones, que indiquen la diferencia entre las cifras registradas en los dos periodos, restando de los valores del año más reciente los valores del año anterior. (los aumentos son valores positivos y las disminuciones son valores negativos).
- En una columna adicional se registran los aumentos y disminuciones e porcentaje. (Este se obtiene dividiendo el valor del aumento o disminución entre el valor del periodo base multiplicado por 100). (Roman, 2012)

2.3. INDICADORES FINANCIEROS

“Matemáticamente, una ratio es una razón, es decir, la relación entre dos números. Son un conjunto de índices, resultado de relacionar dos cuentas del Balance o del estado de Ganancias y Pérdidas. Las ratios proveen información que permite tomar decisiones acertadas a quienes estén interesados en la entidad y sirven para determinar la magnitud y dirección de los cambios sufridos en la empresa durante un periodo de tiempo.

Índices de liquidez. Evalúan la capacidad de la empresa para atender sus compromisos de corto plazo.

Índices de Solvencia, endeudamiento o apalancamiento. Ratios que relacionan recursos y compromisos.

Índices de Rentabilidad. Miden la capacidad de la empresa para generar riqueza (rentabilidad económica y financiera)”. (Fuentes, 2018)

2.3.1. Razones de liquidez

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

Facilitan reconocer la situación financiera de la empresa frente a otras, en este caso las ratios se limitan al análisis del activo y pasivo corriente. (Fuentes, 2018)

2.3.2. Razones de solvencia, endeudamiento o apalancamiento

Estas ratios, muestran la cantidad de recursos que son obtenidos de terceros para el negocio. Expresan el respaldo que posee la empresa frente a sus deudas totales. Dan una idea de la autonomía financiera de la misma. Permiten conocer qué tan estable o consolidada es la empresa en términos de la composición de los pasivos y su peso relativo con el capital y el patrimonio. Miden también el riesgo que corre quién ofrece

financiación adicional a una empresa y determinan igualmente, quién ha aportado los fondos invertidos en los activos.

Esta ratio nos muestra el porcentaje de fondos totales aportados por los dueños o socios de la empresa ya sea a corto o mediano plazo. (Fuentes, 2018)

2.3.3. Razones de rentabilidad

Miden la capacidad de generación de utilidad por parte de la entidad. Tienen por objetivo apreciar el resultado neto obtenido a partir de ciertas decisiones y políticas en la administración de los fondos de la entidad. 36 Evalúan los resultados económicos de la actividad empresarial. Este ratio mide la capacidad de aumento de utilidad que posee la empresa. (Fuentes, 2018)

2.3.4. Índice de Morosidad

En el ámbito bancario, el índice o ratio de morosidad mide el volumen de créditos considerados morosos sobre el total de operaciones de préstamo y crédito concedido por una entidad financiera. (López R, 2013)

CAPÍTULO III

3. MARCO METODOLÓGICO

3.1. MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN

Para el desarrollo de esta investigación se utilizó los siguientes métodos:

3.1.1. Método analítico

El método analítico nos ayudó en el análisis y los cálculos de los diferentes métodos del análisis financiero aplicado a la investigación.

Este método fue aplicado a los Estados Financieros de los periodos 2016 – 2017 con el Análisis Vertical y Horizontal donde dio como resultado un porcentaje propicio para el respectivo análisis de cada una de las cuentas realizadas a los balances de la Agencia Guayaquil Centro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

3.1.1. Método Inductivo

Mediante la utilización de este método en la investigación se realizó un análisis de las actividades particulares de la Agencia Guayaquil Centro y se estableció su influencia en los resultados generales de la cooperativa este método se lo aplico directamente a lo práctico.

3.1.2. Método deductivo

Con la aplicación de este método se analizó los resultados generales obtenidos de la Agencia Guayaquil Centro en los periodos 2016 – 2017 para establecer las dificultades que se presenten en un área financiera este método nos permitió ir de lo macro a lo micro.

3.2. TIPOS DE INVESTIGACIÓN

3.2.1. Descriptiva

La investigación fue descriptiva ya que a través de este método permitió la observación de los procesos de la gestión financiera, a través de sus balances y sus interpretaciones.

3.2.2. Campo

Esta investigación se desarrolló en el campo específico de la Agencia Guayaquil Centro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. Aquí se conversó con el jefe de agencia, se conoció las instalaciones de la Agencia; también se conoció las Oficinas Administrativas donde me facilitaron los estados de situación financiera y los estados de resultados de los años 2016 -2017

3.3. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

Se realizó un el plan general de la investigación para obtener respuestas a sus interrogantes o comprobar la hipótesis de investigación.

El diseño de investigación desglosa las estrategias básicas que el investigador adopta para generar información exacta e interpretable.

3.3.1. No experimenta

Es no experimental ya que se observará los fenómenos tal y cual ocurran naturalmente y se describe y analiza de manera individual y así obtiene perspectivas más precisas del problema o situación de lo que se va a investigar.

3.3.2. Fuentes de Investigación

Se utilizó para tener información sobre el análisis e interpretación de los estados financieros en documentos, tesis, internet, entre otros.

3.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

3.4.1. Observación directa

Se realizó visitas periódicas a la Agencia Guayaquil Centro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

3.4.2. Entrevista

Es la comunicación establecida entre el investigador y el sujeto de estudio a fin de obtener respuestas verbales a las interrogantes planteadas sobre el problema propuesto, el mismo que se aplicara a los funcionarios de la COAC Minga Ltda.

La Entrevista

Después de haber realizado la entrevista al Gerente General de la COAC MINGA LTDA., se concluye que la Agencia Guayaquil Centro que es una agencia reconocida en el Centro de la ciudad de Guayaquil por las agrupaciones indígenas migrantes que radican en esa ciudad; pero como toda institución a pesar de contar con normas y procedimientos no está absuelta de riesgos y por eso es prudente realizar la propuesta investigativa y poder aportar con ideas que faciliten a tomar decisiones de riesgos y poder minimizarlos.

¿Cree Ud. ¿Que la Agencia Guayaquil Centro de la COAC MINGA LTDA., se encuentra bien posicionada en el mercado financiero?

Si son 9 años que la agencia se encuentra vigente en el mercado y es una de las principales en el sector comercial del centro de esa ciudad por eso reconocemos que si se encuentra bien posesionada con el esfuerzo de todos los dirigentes y socios que nos permiten ratificar nuestra postura de ser competentes realizando las cosas bien con los organismos de control.

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

La cooperativa maneja muchas actividades en bienestar de los socios los cuales son mejoras de servicios de créditos de operación, enfocado en el área comercial fortaleciendo a nuestra institución.

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

Hasta la actualidad no ha ocurrido ningún hecho porque en si la cooperativa cuenta con seguridad garantizada y por ende cada una de nuestras agencias.

¿La agencia cuenta con políticas y procedimientos que ayude a contrarrestar los riesgos financieros?

No, en si la cooperativa misma no cuenta con políticas, reglas, normas ni procedimientos que ayuden a contrarrestar los riesgos financieros. Por tanto, ninguna de las agencias.

¿La agencia cuenta con políticas y procedimientos individualizados que contemplen límites al momento de realizar y otorgar créditos?

La Cooperativa cuenta con políticas y procedimientos para la colocación de recursos, generalizado, pero en si no para cada una de ellas; pero muchos de los asesores de dicha agencia no cumplen con estas normativas por tal razón nos vemos afectados en la recuperación de la cartera de créditos por una mala colocación.

¿Cree que la agencia tiene políticas y procedimientos para mantener su liquidez y ser competitivo en el mercado de manera individual con que pueda mantenerse sola?

Si la agencia cuenta con solvencia, pero se corre el riesgo de perderla es por los créditos que otorgan al momento y no se puede verificar en su totalidad si toda la información dada por el socio es real y confiable.

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

Riesgo principal podría ser el de mercado de la competencia y los de crédito por lo que la agencia asume el riesgo cuando el socio solicita créditos de montos muy altos.

¿Considera que mediante la investigación si sería un aporte para la agencia y en si a toda la cooperativa la realización de este análisis financiero de manera individual?

En si la Cooperativa maneja una visión abierta a ideas que beneficien en el desarrollo de todas las agencias y de la misma manera si es factible la realización de un análisis Financiero para conocer desde otro punto de vista la situación financiera de la agencia y así tener conocimiento de que la agencia está en un buen punto de ubicación en el mercado y no afectando a la liquidez de la cooperativa ya que la parte operativa es fundamental para el mantenimiento de la misma.

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

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

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

En la actualidad las políticas tienen ventajas y desventajas las cooperativas son controladas por la superintendencia de compañía lo cual es bueno que todas las instituciones tengan un ente que controle las actividades. Pero a nosotros como cooperativa y en si a cada una de las agencias nos beneficia en abundancia ya que la red de bancos abarcados en todo el país nos ayuda porque el capital de la agencia está respaldado por bancos legalmente operativos de triple A.

CAPÍTULO IV

4. DIAGNOSTICO FODA

4.1. Análisis FODA

La matriz FODA ayudará al Agencia a identificar claramente sus fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas. Para lo cual se realizó el análisis de los factores tanto internos como externos de la Agencia y se ponderó con el fin de hallar resultados favorables para bien de la Cooperativa objeto de estudio.

4.1.1. Factores Externos

Son factores externos que resume y evalúa las oportunidades y amenazas más importantes dentro de las áreas funcionales de un negocio, además ofrece una base para identificar y evaluar las relaciones entre dichas áreas que configuran el entorno del Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., Agencia Guayaquil Centro que pueden afectar positiva o negativamente el logro de sus objetivos.

Cuadro N° 4 Factores Externos del Matriz Foda

OPORTUNIDAD	AMENAZA
1.- Personal especializado en identificar clientes potenciales.	1.- Diversificación de publicidad por medio de la competencia.
2.- Varios migrantes depositan su dinero en la agencia para ser retirados en otra agencia.	2.- Competencia con tecnología de punta.
3.- Cliente migrante del sector rural que confía en la cooperativa.	3.- Alto nivel de competencia de bancos y cooperativismo.
4.- Tasa de interés baja	4.- Aperturas de nuevas cooperativas de ahorro y crédito.
5.- Mala distribución en la línea de producción	5.- Crisis económica; inestabilidad política.

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

4.1.2. Factores Internos

Son factores internos que resume y evalúa las fuerzas y debilidades más importantes dentro de las áreas funcionales de un negocio, además ofrece una base para identificar y evaluar las relaciones entre dichas áreas que cuenta la cooperativa con los que cuenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., que afectarán positiva o negativamente en el logro de sus objetivos.

Cuadro N° 5 Factores Internos de Matriz FODA

FORTALEZA	DEBILIDAD
<p>1.- Sucursal I, Centro. Ubicación geográfica estratégica, aledaña a mercados y/o sectores comerciales de la ciudad de Guayaquil. (La Bahía, Mercado Machala)</p> <p>2.- Asistencia técnica y personalizada al cliente en su lugar de trabajo; ofertando créditos, captando ahorros y brindando asesoramiento financiero.</p> <p>3.- El personal facilita información en dos idiomas (español y quechua).</p> <p>4.- El capital de la cooperativa es respaldado por Bancos legal mente operativa triple A.</p> <p>5.- Una amplia oferta de productos y créditos financieros.</p>	<p>1.- Falta de publicidad y propaganda a la ciudadanía.</p> <p>2.- Falta de disponibilidad de recurso tecnológico.</p> <p>3.- Definir políticas para entrega de créditos.</p> <p>4.- Falta de infraestructura propia.</p> <p>5.- Bajo nivel de cumplimiento por créditos otorgados.</p>

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

4.1.3. Matriz Ponderado

“La matriz o método de ponderación se basa en la priorización de las variables en función a la elaboración de matrices y al cálculo de algunos valores que en forma consecuyente indican que variables son las más importantes según su influencia hacia el resto y según su dependencia del resto”; es un instrumento, el cual es útil en el proceso de toma de decisiones. Éstas matrices, son bastante sencillas ya que poseen una estructura simple, lo usual es que, en la matriz de ponderación, en su forma general, en la primera columna se presenta las alternativas a ser evaluadas y en las siguientes columnas los criterios. (Espinosa, 2013)

Tabla N° 2 Matriz Ponderado

FACTORES	PESO	CALIFICACION	CALIFICACION PONDERADA
DEBILIDAD	50%		
1.- Falta de publicidad y propaganda a la ciudadanía.	0,2	2	0,4
2.- Falta de disponibilidad de recurso tecnológico.	0,1	1	0,1
4.- Falta de infraestructura propia.	0,1	2	0,2
5.- Bajo nivel de cumplimiento por créditos otorgados.	0,1	2	0,2
FORTALEZA	50%		
1.- Sucursal I, Centro. Ubicación geográfica estratégica, aledaña a mercados y/o sectores comerciales de la ciudad de Guayaquil. (La Bahía, Mercado Machala)	0,1	4	0,4
2.- Asistencia técnica y personalizada al cliente en su lugar de trabajo; ofertando créditos, captando ahorros y brindando asesoramiento financiero.	0,1	3	0,3
4.- El capital de la cooperativa es respaldado por Bancos legal mente operativa triple A.	0,15	4	0,6
5.- Una amplia oferta de productos y créditos financieros.	0,15	3	0,45
TOTALES	100%		2,65
AMENAZA	50%		
1.- Diversificación de publicidad por medio de la competencia.	0,15	3	0,45
2.- Competencia con tecnología de punta.	0,1	2	0,2
3.- Alto nivel de competencia de bancos y cooperativismo.	0,15	3	0,45
4.- Aperturas de nuevas cooperativas de ahorro y crédito.	0,1	2	0,2
OPORTUNIDAD	50%		
1.- Personal especializado en identificar clientes potenciales.	0,1	2	0,2
2.- Varios migrantes depositan su dinero en la agencia para ser retirados en otra agencia.	0,15	2	0,3
3.- Cliente migrante del sector rural que confía en la cooperativa.	0,05	3	0,15
4.- Tasa de interés baja	0,2	2	0,4
TOTALES	100%		2,35

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Cuando el índice total es mayor a 2.5 se considera que la Agencia está en condiciones de afrontar el ambiente interno de manera adecuada, utilizando las fortalezas para enfrentar las debilidades. Demostrando el 2.65 entre su debilidad y fortaleza.

Cuando el índice total es mayor a 2.5 se considera que la Agencia está en condiciones de afrontar el entorno de manera adecuada, utilizando las oportunidades para enfrentar las amenazas. Demostrando un 2.35 entre su amenaza y oportunidad esto se debe a las aperturas de nuevas cooperativas de ahorro y crédito con bajo interés entre otros.

CONCLUSIÓN: La estrategia más recomendable para la agencia se determina luego de evaluar los factores más relevantes del mercado. La táctica adecuada es la que corresponde a la que tiene la valoración más alta, por cuanto es la que puede dar una afectación positiva dependiendo del factor.

4.5.1. ESTRATEGIAS DEL FODA CRUZADO

Cuadro N° 6 Estrategias de FODA Cruzado

	FORTALEZAS (F)	DEBILIDADES (D)
		<ul style="list-style-type: none"> • Ubicación geográfica favorable para el desarrollo económico. • Personal capacitado
OPORTUNIDADES (O)	ESTRATEGIAS (F-O)	ESTRATEGIAS (D-O)
<ul style="list-style-type: none"> • Captación de clientes potenciales. • Tasa de interés baja 	<ul style="list-style-type: none"> • Adquisición de una sucursal propia en la ciudad para que ayude a facilitar la afluencia de personas y de esta manera dar un mejor servicio a los socios. 	<ul style="list-style-type: none"> • Realizar un plan de marketing comunicacional en las principales zonas comerciales de la ciudad y así puedan informarse de todos los beneficios que ofrece la cooperativa.
AMENAZAS (A)	ESTRATEGIAS (F-A)	ESTRATEGIAS (D-A)
<ul style="list-style-type: none"> • Alto nivel de competencia de bancos y cooperativismo. • Aperturas de nuevas cooperativas de ahorro y crédito. 	<ul style="list-style-type: none"> • Enviar a todos los colaboradores a cursos y seminarios sobre las leyes de bancos y cooperativas. 	<ul style="list-style-type: none"> • Disminución en tasa de interés de préstamos con la finalidad de disminuir la morosidad y así aumentar el número de clientes en la cooperativa.

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

CAPÍTULO V

5. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

5.1. Análisis e Interpretación de los estados financieros de los periodos 2016-2017 de la Agencia Guayaquil Centro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito minga Ltda.

5.1.1. Introducción

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

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

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

Para el siguiente Análisis e Interpretación de los Estados Financieros utilizamos el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias de la Agencia Guayaquil Centro de la COAC Minga Ltda., correspondiente a los períodos 2016 - 2017.

5.1.2. Objetivo de la propuesta

- Aplicar el Análisis Vertical, Horizontal y las Razones Financieras a los balances de los periodos 2016 -2017, para su interpretación técnica, para la toma de decisiones.

Tabla N° 3 BALANCE GENERAL AÑO 2016
COAC. MINGA LTDA.
Oficina: AGENCIA GUAYAQUIL CENTRO
Expresado en DOLAR
Periodo: 2016/01/01 al 2016/12/31

CODIGO	CUENTA	VALORES 2016
1	A C T I V O	5.266.074,66
11	FONDOS DISPONIBLES	199.695,02
1101	Caja	8.272,62
110105	Efectivo	7.722,62
110110	Caja chica	550,00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	191.422,40
110310	Bancos e instituciones financieras local	191.422,40
14	CARTERA DE CRÉDITOS	2.149.320,05
1402	Cartera de créditos de consumo priorizar	11.204,84
140210	De 31 a 90 días	397,76
140215	De 91 a 180 días	615,75
140220	De 181 a 360 días	1.303,49
140225	De más de 360 días	8.887,84
1404	Cartera de créditos para la microempresa	1.706.722,19
140405	De 1 a 30 días	189.020,32
140410	De 31 a 90 días	291.045,62
140415	De 91 a 180 días	376.227,20
140420	De 181 a 360 días	527.074,74
140425	De más de 360 días	323.354,31
1426	Cartera de créditos de consumo priorizar	4.008,14
142605	De 1 a 30 días	964,01
142610	De 31 a 90 días	986,86
142615	De 91 a 180 días	1.532,31
142620	De 181 a 360 días	524,96
1428	Cartera de créditos para la microempresa	182.939,86
142805	De 1 a 30 días	31.932,21
142810	De 31 a 90 días	33.636,31
142815	De 91 a 180 días	31.378,73
142820	De 181 a 360 días	45.703,11
142825	De más de 360 días	40.289,50
1450	Cartera de créditos de consumo priorizar	53.915,34
145010	De 31 a 90 días	1.273,91
145015	De 91 a 180 días	2.336,66
145020	De 181 a 270 días	2.239,60
145025	De más de 270 días	48.065,17

1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	22.493,29
145125	De 361 a 720 días	5.248,04
145130	De más de 720 días	17.245,25
1452	Cartera de créditos para la microempresa	367.768,25
145210	De 31 a 90 días	28.832,11
145215	De 91 a 180 días	52.250,47
145220	De 181 a 360 días	69.167,79
145225	De más de 360 días	217.517,88
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	(199.731,86)
149910	(Cartera de créditos de consumo prioriza	(15.000,00)
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	(5.056,51)
149920	(Cartera de créditos para la microempresas	(179.675,35)
16	CUENTAS POR COBRAR	45.110,37
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito	21.573,92
160320	Cartera de créditos para la microempresa	21.573,92
1614	Pagos por cuenta de socios	479,56
161430	Gastos judiciales	479,56
1690	Cuentas por cobrar varias	54.939,22
169090	Otras	54.939,22
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	(31.882,33)
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	(222,58)
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar	(31.659,75)
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	16.837,29
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	13.990,86
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina	13.990,86
1806	Equipos de computación	14.514,82
180605	Equipos de computación	14.514,82
1807	Unidades de transporte	12.400,00
180705	Unidades de transporte	12.400,00
1899	(Depreciación acumulada)	(24.068,39)
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(6.345,98)
189920	(Equipos de computación)	(11.522,41)
189925	(Unidades de transporte)	(6.200,00)
19	OTROS ACTIVOS	2.855.111,93
1904	Gastos y pagos anticipados	776,41
190410	Anticipos a terceros	496,65
190490	Otros	279,76
1906	Materiales, mercaderías e insumos	2.128,00
190615	Proveeduría	2.128,00
1908	Transferencias internas	2.849.497,35
190805	CUENTAS POR COBRAR	2.849.497,35
1990	Otros	2.769,98
199015	Depósitos en garantía y para importación	1.440,00

199025	Faltantes de caja	1.329,98
1999	(Provisión para otros activos irrecuperable	(59,81)
199990	(Provisión para otros activos)	(59,81)
CODIGO	CUENTAS	VALORES
2	P A S I V O S	(4.925.786,36)
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	(1.940.154,06)
2101	Depósitos a la vista	(1.066.867,95)
210135	Depósitos de ahorro	(1.065.062,04)
210150	Depósitos por confirmar	(1.805,91)
2103	Depósitos a plazo	(517.031,19)
210305	De 1 a 30 días	(124.864,12)
210310	De 31 a 90 días	(136.498,35)
210315	De 91 a 180 días	(83.575,09)
210320	De 181 a 360 días	(162.093,63)
210325	De más de 361 días	(10.000,00)
2105	Depósitos restringidos	(356.254,92)
210505	Depósitos restringidos	(356.254,92)
25	CUENTAS POR PAGAR	(17.898,50)
2501	Intereses por pagar	(6.621,01)
250115	Depósitos a plazo	(6.621,01)
2503	Obligaciones patronales	2.785,95
250305	Remuneraciones	2.377,06
250310	Beneficios Sociales	442,91
250320	Fondo de reserva IESS	(34,02)
2504	Retenciones	(11.304,41)
250490	Otras retenciones	(11.304,41)
2590	Cuentas por pagar varias	(2.759,03)
259090	Otras cuentas por pagar	(2.759,03)
29	OTROS PASIVOS	(2.967.733,80)
2908	Transferencias internas	(2.948.398,59)
290805	CUENTAS POR PAGAR	(2.948.398,59)
2990	Otros	(19.335,21)
299005	Sobrantes de caja	(0,71)
299090	Varios	(19.334,50)
CODIGO	CUENTAS	VALORES
3	P A T R I M O N I O	(340.288,30)
31	CAPITAL SOCIAL	(204.234,68)
3103	Aportes de socios	(204.234,68)
310305	Aportes de socios	(204.234,68)
33	RESERVAS	(136.053,62)
3301	Legales	(136.053,62)

330110	APORTE DE LOS SOCIOS POR CAPITALIZACION	(136.053,62)
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO	(5.266.074,66)

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Tabla N° 4 BALANCE GENERAL AÑO 2017
COAC. MINGA LTDA.
Oficina: AGENCIA GUAYAQUIL CENTRO
Expresado en DOLAR
Periodo: 2017/01/01 al 2017/12/31

CODIGO	CUENTAS	VALORES 2017
1	A C T I V O	4566877,42
11	FONDOS DISPONIBLES	47628,94
1101	Caja	42067,72
110105	Efectivo	41517,72
110110	Caja chica	550
1103	Bancos y otras instituciones financieras	5561,22
110310	Bancos e instituciones financieras local	5561,22
14	CARTERA DE CRÉDITOS	2037255,3
1402	Cartera de créditos de consumo priorizar	708,31
140210	De 31 a 90 días	283,34
140215	De 91 a 180 días	424,97
1404	Cartera de créditos para la microempresa	1713107,03
140405	De 1 a 30 días	178529,18
140410	De 31 a 90 días	257854,23
140415	De 91 a 180 días	333770,23
140420	De 181 a 360 días	488975,59
140425	De más de 360 días	453977,8
1426	Cartera de créditos de consumo priorizar	9111,98
142605	De 1 a 30 días	451,12
142610	De 31 a 90 días	462,63
142615	De 91 a 180 días	716,13
142620	De 181 a 360 días	1516,04
142625	De más de 360 días	5966,06
1428	Cartera de créditos para la microempresa	175674,75
142805	De 1 a 30 días	40582,88
142810	De 31 a 90 días	35612,67
142815	De 91 a 180 días	32170,26
142820	De 181 a 360 días	41344,88
142825	De más de 360 días	25964,06
1450	Cartera de créditos de consumo priorizar	10253,06
145010	De 31 a 90 días	439,91
145015	De 91 a 180 días	1164,4
145020	De 181 a 270 días	1532,31
145025	De más de 270 días	7116,44
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	4210

145130	De más de 720 días	4210
1452	Cartera de créditos para la microempresa	363329,17
145210	De 31 a 90 días	38353,89
145215	De 91 a 180 días	64034,95
145220	De 181 a 360 días	97776,25
145225	De más de 360 días	163164,08
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-239139
149910	(Cartera de créditos de consumo prioriza	-6739,06
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-4669
149920	(Cartera de créditos para la microempresa	-227730,94
16	CUENTAS POR COBRAR	42728,78
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito	17841,4
160320	Cartera de créditos para la microempresa	17841,4
1614	Pagos por cuenta de socios	1607,2
161430	Gastos judiciales	1607,2
1690	Cuentas por cobrar varias	55162,51
169090	Otras	55162,51
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-31882,33
169905	(Provisión para intereses y comisiones p	-222,58
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar	-31659,75
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	13289,53
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	13990,86
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina	13990,86
1806	Equipos de computación	16725,44
180605	Equipos de computación	16725,44
1807	Unidades de transporte	12400
180705	Unidades de transporte	12400
1899	(Depreciación acumulada)	-29826,77
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-7729,04
189920	(Equipos de computación)	-13417,71
189925	(Unidades de transporte)	-8680,02
19	OTROS ACTIVOS	2425974,87
1904	Gastos y pagos anticipados	12420,07
190405	Intereses	3833,34
190410	Anticipos a terceros	7663,37
190490	Otros	923,36
1908	Transferencias internas	2408696,63
190805	CUENTAS POR COBRAR	2408696,63
1990	Otros	4917,98
199015	Depósitos en garantía y para importación	1440
199025	Faltantes de caja	3477,98
1999	(Provisión para otros activos irrecuperable	-59,81
199990	(Provisión para otros activos)	-59,81

CODIGO	CUENTAS	VALORES
2	PASIVOS	-4183268,51
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	-1771401,95
2101	Depósitos a la vista	-853394,53
210135	Depósitos de ahorro	-852946,87
210150	Depósitos por confirmar	-447,66
2103	Depósitos a plazo	-516887,06
210305	De 1 a 30 días	-92867,61
210310	De 31 a 90 días	-157984
210315	De 91 a 180 días	-109454,35
210320	De 181 a 360 días	-156180
210325	De más de 361 días	-401,1
2105	Depósitos restringidos	-401120,36
210505	Depósitos restringidos	-401120,36
25	CUENTAS POR PAGAR	-40533,51
2501	Intereses por pagar	-16451,63
250115	Depósitos a plazo	-16451,63
2502	Comisiones por pagar	-35,25
250205	COMISIONES CAJEROS AUTOMATICOS	-35,25
2503	Obligaciones patronales	190,67
250305	Remuneraciones	1752,06
250310	Beneficios Sociales	-1084,79
250315	Aportes al IESS	-1426,27
250390	Otras	949,67
2504	Retenciones	-15632,2
250405	Retenciones fiscales	-283,47
250490	Otras retenciones	-15348,73
2590	Cuentas por pagar varias	-8605,1
259090	Otras cuentas por pagar	-8605,1
29	OTROS PASIVOS	-2371333,05
2908	Transferencias internas	-2351996,89
290805	CUENTAS POR PAGAR	-2351996,89
2990	Otros	-19336,16
299005	Sobrantes de caja	-1,66
299090	Varios	-19334,5
CODIGO	CUENTAS	VALORES
3	PATRIMONIO	-383608,91
31	CAPITAL SOCIAL	-213895,44
3103	Aportes de socios	-213895,44
310305	Aportes de socios	-213895,44
33	RESERVAS	-169713,47

3301	Legales	-169713,47
330110	APORTE DE LOS SOCIOS POR CAPITALIZACIÓN	-169713,47
	TOTAL, PASIVO & PATRIMONIO	-4566877,42

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Tabla N° 5 ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2016
COAC. MINGA LTDA.
Oficina: AGENCIA GUAYAQUIL CENTRO
Expresado en DOLAR
Periodo: 2016/01/01 al 2016/12/31

CODIGO	CUENTAS	VALORES 2016
5	I N G R E S O S	(317.609,31)
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	(342.723,68)
5104	Intereses y descuentos de cartera de crédito	(342.639,38)
510410	Cartera de créditos de consumo priorizar	(1.778,66)
510415	Cartera de crédito inmobiliario	(5,27)
510420	Cartera de créditos para la microempresa	(326.877,17)
510450	De mora	(13.978,28)
5190	Otros intereses y descuentos	(84,30)
519090	Otros	(84,30)
54	INGRESOS POR SERVICIOS	(2.020,46)
5404	Manejo y cobranzas	(1.525,20)
540401	MANEJO Y COBRANZAS	(1.525,20)
5490	Otros servicios	(495,26)
549005	Tarifados con costo máximo	(495,26)
56	OTROS INGRESOS	(8.576,24)
5604	Recuperaciones de activos financieros	(7.669,06)
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	(7.669,06)
5690	Otros	(907,18)
569005	Otros	(907,18)
59	Pérdidas y ganancias	(35.711,07)
5905	Pérdidas y ganancias	(35.711,07)
590505	Pérdidas y ganancias	(35.711,07)
CODIGO	CUENTAS	VALORES
4	G A S T O S	317.609,31
41	INTERESES CAUSADOS	67.382,19
4101	Obligaciones con el público	65.519,74
410115	Depósitos de ahorro	21.662,68
410130	Depósitos a plazo	43.857,06
4103	Obligaciones financieras	1.862,45
410310	Obligaciones con instituciones financiera	1.862,45
44	PROVISIONES	32.900,76
4402	Cartera de créditos	31.731,86

440225	Crédito de consumo ordinario	31.731,86
4403	Cuentas por cobrar	1.168,90
440305	Cuentas por cobrar	1.168,90
45	GASTOS DE OPERACIÓN	212.770,95
4501	Gastos de personal	131.870,70
450105	Remuneraciones mensuales	85.631,98
450110	Beneficios sociales	18.550,18
450120	Aportes al IESS	11.242,24
450190	Otros	16.446,30
4502	Honorarios	15.534,20
450205	Directores	7.459,42
450210	Honorarios profesionales	8.074,78
4503	Servicios varios	32.658,29
450305	Movilización, fletes y embalajes	386,52
450315	Publicidad y propaganda	4.218,38
450320	Servicios básicos	6.366,25
450325	Seguros	2.148,46
450330	Arrendamientos	16.182,97
450390	Otros servicios	3.355,71
4504	Impuestos, contribuciones y multas	9.988,08
450410	Impuestos Municipales	3.968,61
450415	Aportes a la SEPS	1.676,07
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	3.980,14
450490	Impuestos y aportes para otros organismo	363,26
4505	Depreciaciones	5.253,76
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	1.376,42
450530	Equipos de computación	1.236,04
450535	Unidades de transporte	2.641,30
4506	Amortizaciones	462,26
450625	Programas de computación	462,26
4507	Otros gastos	17.003,66
450705	Suministros diversos	8.263,84
450715	Mantenimiento y reparaciones	3.657,23
450790	Otros	5.082,59
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	4.555,41
4703	Intereses y comisiones devengados en eje	4.555,41
470305	Intereses y comisiones devengados en eje	4.555,41

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Tabla N° 6 ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2017
COAC. MINGA LTDA.
Oficina: AGENCIA GUAYAQUIL CENTRO
Expresado en DOLAR
Periodo: 2017/01/01 al 2017/12/31

CODIGO	CUENTAS	VALORES 2017
5	I N G R E S O S	(585.134,67)
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	(348.577,59)
5101	Depósitos	(3,78)
510110	Depósitos en instituciones financieras e	(3,78)
5104	Intereses y descuentos de cartera de crédito	(348.573,81)
510410	Cartera de créditos de consumo priorizar	(835,97)
510420	Cartera de créditos para la microempresa	(326.021,68)
510450	De mora	(21.716,16)
54	INGRESOS POR SERVICIOS	(2.630,81)
5404	Manejo y cobranzas	(1.076,74)
540401	MANEJO Y COBRANZAS	(1.076,74)
5490	Otros servicios	(1.554,07)
549005	Tarifados con costo máximo	(1.554,07)
56	OTROS INGRESOS	(12.823,30)
5604	Recuperaciones de activos financieros	(12.114,38)
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	(12.114,38)
5690	Otros	(708,92)
569005	Otros	(708,92)
59	Pérdidas y ganancias	(221.102,97)
5905	Pérdidas y ganancias	(221.102,97)
590505	Pérdidas y ganancias	(221.102,97)
CODIGO	CUENTAS	VALORES
4	G A S T O S	585.134,67
41	INTERESES CAUSADOS	72.858,91
4101	Obligaciones con el público	71.038,00
410115	Depósitos de ahorro	21.339,03
410130	Depósitos a plazo	49.374,67
410190	Otros	324,30
4103	Obligaciones financieras	1.820,91

410310	Obligaciones con instituciones financiera	1.820,91
44	PROVISIONES	275.162,65
4402	Cartera de créditos	275.162,65
440215	Crédito comercial ordinario	26.739,06
440220	Crédito de consumo prioritario	19.842,10
440225	Crédito de consumo ordinario	228.581,49
45	GASTOS DE OPERACIÓN	234.209,35
4501	Gastos de personal	147.608,95
450105	Remuneraciones mensuales	99.584,38
450110	Beneficios sociales	20.798,69
450120	Aportes al IESS	12.744,78
450190	Otros	14.481,10
4502	Honorarios	15.699,50
450205	Directores	9.063,83
450210	Honorarios profesionales	6.635,67
4503	Servicios varios	36.800,05
450305	Movilización, fletes y embalajes	529,16
450315	Publicidad y propaganda	6.676,16
450320	Servicios básicos	6.137,67
450325	Seguros	1.900,95
450330	Arrendamientos	18.472,62
450390	Otros servicios	3.083,49
4504	Impuestos, contribuciones y multas	12.386,35
450410	Impuestos Municipales	4.839,60
450415	Aportes a la SEPS	1.086,45
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	4.195,17
450430	Multas y otras sanciones	935,07
450490	Impuestos y aportes para otros organismos	1.330,06
4505	Depreciaciones	5.758,38
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	1.383,06
450530	Equipos de computación	1.895,30
450535	Unidades de transporte	2.480,02
4506	Amortizaciones	241,29
450625	Programas de computación	241,29
4507	Otros gastos	15.714,83
450705	Suministros diversos	7.454,93
450715	Mantenimiento y reparaciones	6.858,46

450790	Otros	1.401,44
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	2.903,76
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios	2.903,76
470305	Intereses y comisiones devengados en eje	2.903,76

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

5.2. ANÁLISIS VERTICAL

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

- Determinar una cifra base (100%) con el fin de relacionar cada uno de los rubros que conforman los Estados Financieros y establecer los respectivos porcentajes. Para efectos de este análisis la cifra base a considerar es Total Activo.
- El cálculo de estos porcentajes dentro del análisis vertical nos proporciona más información que solo las cifras absolutas.

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

5.2.1. Análisis Vertical del Balance General del Ejercicio Económico 2016

Tabla N° 7 ANÁLISIS VERTICAL B.G. 2016

COAC. MINGA LTDA.
Oficina: AGENCIA GUAYAQUIL CENTRO
BALANCE GENERAL
Periodo: 2016

CODIGO	CUENTAS	VALORES 2016	%
1	A C T I V O	5.266.074,66	100%
11	FONDOS DISPONIBLES	199.695,02	3,79%
1101	Caja	8.272,62	0,16%
110105	Efectivo	7.722,62	0,15%
110110	Caja chica	550,00	0,01%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	191.422,40	3,64%
110310	Bancos e instituciones financieras local	191.422,40	3,64%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	2.149.320,05	40,81%
1402	Cartera de créditos de consumo priorizar	11.204,84	0,21%
140210	De 31 a 90 días	397,76	0,01%
140215	De 91 a 180 días	615,75	0,01%
140220	De 181 a 360 días	1.303,49	0,02%
140225	De más de 360 días	8.887,84	0,17%
1404	Cartera de créditos para la microempresa	1.706.722,19	32,41%
140405	De 1 a 30 días	189.020,32	3,59%
140410	De 31 a 90 días	291.045,62	5,53%
140415	De 91 a 180 días	376.227,20	7,14%
140420	De 181 a 360 días	527.074,74	10,01%
140425	De más de 360 días	323.354,31	6,14%
1426	Cartera de créditos de consumo priorizar	4.008,14	0,08%
142605	De 1 a 30 días	964,01	0,02%
142610	De 31 a 90 días	986,86	0,02%
142615	De 91 a 180 días	1.532,31	0,03%
142620	De 181 a 360 días	524,96	0,01%
1428	Cartera de créditos para la microempresa	182.939,86	3,47%
142805	De 1 a 30 días	31.932,21	0,61%
142810	De 31 a 90 días	33.636,31	0,64%
142815	De 91 a 180 días	31.378,73	0,60%
142820	De 181 a 360 días	45.703,11	0,87%
142825	De más de 360 días	40.289,50	0,77%

1450	Cartera de créditos de consumo priorizar	53.915,34	1,02%
145010	De 31 a 90 días	1.273,91	0,02%
145015	De 91 a 180 días	2.336,66	0,04%
145020	De 181 a 270 días	2.239,60	0,04%
145025	De más de 270 días	48.065,17	0,91%
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	22.493,29	0,43%
145125	De 361 a 720 días	5.248,04	0,10%
145130	De más de 720 días	17.245,25	0,33%
1452	Cartera de créditos para la microempresa	367.768,25	6,98%
145210	De 31 a 90 días	28.832,11	0,55%
145215	De 91 a 180 días	52.250,47	0,99%
145220	De 181 a 360 días	69.167,79	1,31%
145225	De más de 360 días	217.517,88	4,13%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	(199.731,86)	(3,79)%
149910	(Cartera de créditos de consumo prioriza	(15.000,00)	(0,28)%
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	(5.056,51)	(0,10)%
149920	(Cartera de créditos para la microempresa	(179.675,35)	(3,41)%
16	CUENTAS POR COBRAR	45.110,37	0,86%
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito	21.573,92	0,41%
160320	Cartera de créditos para la microempresa	21.573,92	0,41%
1614	Pagos por cuenta de socios	479,56	0,01%
161430	Gastos judiciales	479,56	0,01%
1690	Cuentas por cobrar varias	54.939,22	1,04%
169090	Otras	54.939,22	1,04%
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	(31.882,33)	(0,61)%
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	(222,58)	(0,00)%
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar	(31.659,75)	(0,60)%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	16.837,29	0,32%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	13.990,86	0,27%
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina	13.990,86	0,27%
1806	Equipos de computación	14.514,82	0,28%
180605	Equipos de computación	14.514,82	0,28%
1807	Unidades de transporte	12.400,00	0,24%
180705	Unidades de transporte	12.400,00	0,24%
1899	(Depreciación acumulada)	(24.068,39)	(0,46)%
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(6.345,98)	(0,12)%
189920	(Equipos de computación)	(11.522,41)	(0,22)%

189925	(Unidades de transporte)	(6.200,00)	(0,12)%
19	OTROS ACTIVOS	2.855.111,93	54,22%
1904	Gastos y pagos anticipados	776,41	0,01%
190410	Anticipos a terceros	496,65	0,01%
190490	Otros	279,76	0,01
1906	Materiales, mercaderías e insumos	2.128,00	0,04
190615	Proveeduría	2.128,00	0,04
1908	Transferencias internas	2.849.497,35	54,11
190805	CUENTAS POR COBRAR	2.849.497,35	54,11
1990	Otros	2.769,98	0,05
199015	Depósitos en garantía y para importación	1.440,00	0,03
199025	Faltantes de caja	1.329,98	0,03
1999	(Provisión para otros activos irrecuperable	(59,81)	(0,00)
199990	(Provisión para otros activos)	(59,81)	(0,00)
CODIGO	CUENTAS	VALORES	%
2	PASIVOS	(4.925.786,36)	(93,54)
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	(1.940.154,06)	(36,84)
2101	Depósitos a la vista	(1.066.867,95)	(20,26)
210135	Depósitos de ahorro	(1.065.062,04)	(20,22)
210150	Depósitos por confirmar	(1.805,91)	(0,03)
2103	Depósitos a plazo	(517.031,19)	(9,82)
210305	De 1 a 30 días	(124.864,12)	(2,37)
210310	De 31 a 90 días	(136.498,35)	(2,59)
210315	De 91 a 180 días	(83.575,09)	(1,59)
210320	De 181 a 360 días	(162.093,63)	(3,08)
210325	De más de 361 días	(10.000,00)	(0,19)
2105	Depósitos restringidos	(356.254,92)	(6,77)
210505	Depósitos restringidos	(356.254,92)	(6,77)
25	CUENTAS POR PAGAR	(17.898,50)	(0,34)
2501	Intereses por pagar	(6.621,01)	(0,13)
250115	Depósitos a plazo	(6.621,01)	(0,13)
2503	Obligaciones patronales	2.785,95	0,05
250305	Remuneraciones	2.377,06	0,05
250310	Beneficios Sociales	442,91	0,01
250320	Fondo de reserva IESS	(34,02)	(0,00)
2504	Retenciones	(11.304,41)	(0,21)
250490	Otras retenciones	(11.304,41)	(0,21)
2590	Cuentas por pagar varias	(2.759,03)	(0,05)
259090	Otras cuentas por pagar	(2.759,03)	(0,05)
29	OTROS PASIVOS	(2.967.733,80)	(56,36)

2908	Transferencias internas	(2.948.398,59)	(55,99)
290805	CUENTAS POR PAGAR	(2.948.398,59)	(55,99)
2990	Otros	(19.335,21)	(0,37)
299005	Sobrantes de caja	(0,71)	(0,00)
299090	Varios	(19.334,50)	(0,37)
CODIGO	CUENTAS	VALORES	%
3	PATRIMONIO	(340.288,30)	(6,46)
31	CAPITAL SOCIAL	(204.234,68)	(3,88)
3103	Aportes de socios	(204.234,68)	(3,88)
310305	Aportes de socios	(204.234,68)	(3,88)
33	RESERVAS	(136.053,62)	(2,58)
3301	Legales	(136.053,62)	(2,58)
330110	APORTE DE LOS SOCIOS POR CAPITALIZACION	(136.053,62)	(2,58)
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO	(5.266.074,66)	(100,00)

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del Análisis Financiero Vertical, aplicado al Estado de Situación Financiera del ejercicio económico 2016, de la Agencia Guayaquil Centro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MINGA LTDA.”, realizamos la siguiente interpretación.

ACTIVO

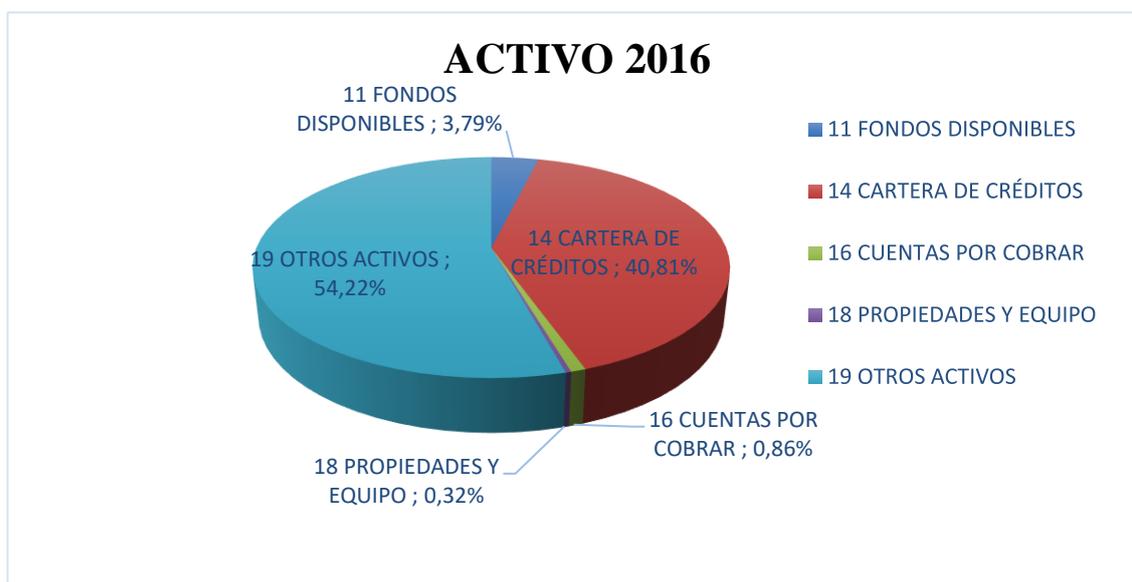
Tabla N° 8 Análisis Vertical del Activo

CODIGO	DETALLE	VALORES	PORCENTAJE
11	FONDOS DISPONIBLES	199.695,02	3,79%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	2.149.320,05	40,81%
16	CUENTAS POR COBRAR	45.110,37	0,86%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	16.837,29	0,32%
19	OTROS ACTIVOS	2.855.113,95	54,22%
TOTAL		5.266.076,68	100,00%

Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Gráfico N° 4 Análisis Vertical del Activo



Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Concluido el análisis financiero indico las siguientes interpretaciones: Fondos Disponibles representa el 3.79% del total de los activos; Cartera de Crédito (activo productivo) representa el 40.81% de los activos; Cuentas por Cobrar representa el 0.86%

del total de los activos; Propiedad Planta y Equipo representa el 0.32% del total del activo; Otros Activos representa el 54.22% del total de los activos.

En este período el activo que tuvo mayor participación es la cuenta de Otros Activos representando un 54,22%, que indica que la mayor parte de los recursos de la agencia están destinados a cuentas por cobrar por transferencias internas realizadas, es decir prestamos que ha otorgado la agencia Guayaquil Centro a las otras agencias.

El siguiente activo que tuvo mayor participación en este periodo es Cartera de Crédito con el 40,81%, que indica el monto que la agencia destino a la entrega de créditos cumpliendo con el objetivo de toda institución de intermediación financiera.

Fondos Disponibles, en cambio tuvo una participación del 3,79% relacionado con el total de activos, lo que significa que la agencia pudo haber presentado problemas de liquidez y; tener dificultades para cubrir las obligaciones de los socios y por ende un normal progreso de las operaciones crediticias.

Así mismo las Cuentas por Cobrar tuvieron un porcentaje de participación del 0,86%, esto revela cuentas pendientes de cobro que deberán contar con su proceso de recuperación para generar liquidez.

PASIVO

Tabla N° 9 Análisis Vertical del Pasivo

CODIGO	DETALLE	VALORES	PORCENTAJE
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	-1940154,06	39,39 %
25	CUENTAS POR PAGAR	-17898,5	0,36 %
29	OTROS PASIVOS	-2967733,8	60,25 %
	TOTAL	-4.925.786,36	100,00%

Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Gráfico N° 5 Análisis Vertical del Pasivo



Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Concluido el análisis financiero indico las siguientes interpretaciones: Obligaciones con el Publico representa el 39,39% del total de los activos; Cuentas por Pagar representa el 0,36% de los activos; Otros Pasivos representa el 60,25% del total de los pasivos.

En este período el pasivo que tuvo mayor participación es la cuenta de Otros Pasivos que representan un 60,25%, lo que nos indica que la mayor parte de los pasivos de la agencia están destinados a cuentas por pagar por de las transferencias internas realizadas.

Con un volumen bastante considerable por los Pasivos Corrientes con el 39,39%, lo cual se justifica puesto que las Obligaciones que mantiene con el Público son amplios y demuestra la razón de ser por la cual se creó la entidad que es la intermediación financiera mediante la captación de fondos de sus socios. En un menor porcentaje se encuentra los las Cuentas por Pagar siendo su representatividad del 0.36% para este periodo.

PATRIMONIO

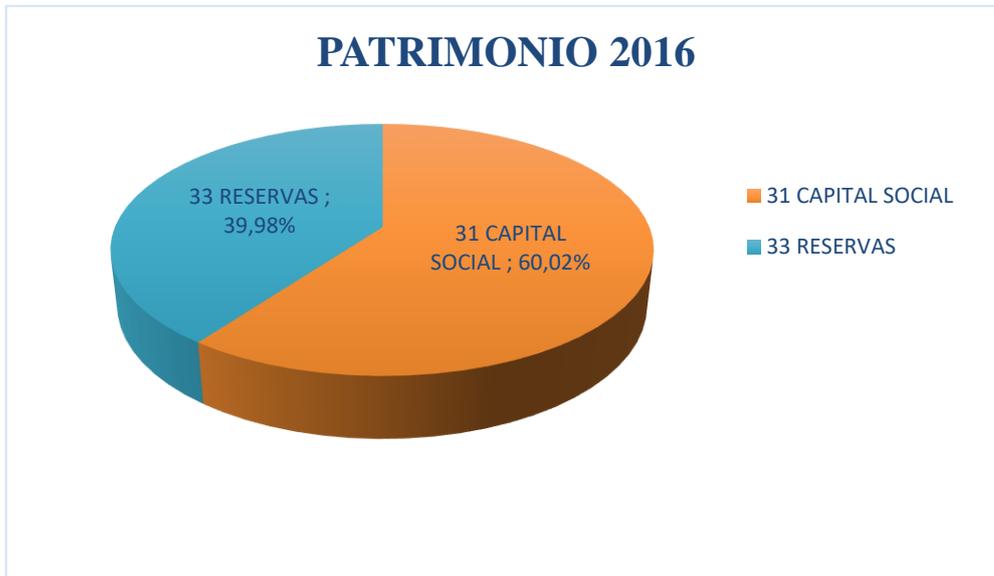
Tabla N° 10 Análisis Vertical del Patrimonio

CODIGO	ACTIVO	VALORES	PORCENTAJE
31	CAPITAL SOCIAL	-204234,68	60,02
33	RESERVAS	-136053,62	39,98
	TOTAL	-340288,3	100,00

Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Gráfico N° 6 Análisis Vertical del Patrimonio



Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Concluido el análisis financiero índico las siguientes interpretaciones: Capital Social que representa el 60,02% del total de pasivos y las Reservas que representa el 39,98% del total del patrimonio.

En relación al Patrimonio el Capital Social representa el 60,02% esto quiere decir que los resultados presentados se generan por los certificados de aportación de los socios, este rubro es muy importante dentro del capital social de la Cooperativa ya que no son reembolsables mientras el socio permanezca a la misma los que comprenden el capital social de la Agencia de la Cooperativa.

5.2.2. Análisis Vertical del Estado de Resultados del Ejercicio Económico 2016

Tabla N° 11 ANALISIS VERTICAL E.R 2016
COAC. MINGA LTDA.
Oficina: AGENCIA GUAYAQUIL CENTRO
ESTADO DE RESULTADOS
Periodo: 2016

CODIGO	CUENTAS	VALORES 2016	%
5	INGRESOS	(317.609,31)	100%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	(342.723,68)	107,91%
5104	Intereses y descuentos de cartera de crédito	(342.639,38)	107,88%
510410	Cartera de créditos de consumo priorizar	(1.778,66)	0,56%
510415	Cartera de crédito inmobiliario	(5,27)	0,00%
510420	Cartera de créditos para la microempresa	(326.877,17)	102,92%
510450	De mora	(13.978,28)	4,40%
5190	Otros intereses y descuentos	(84,30)	0,03%
519090	Otros	(84,30)	0,03%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	(2.020,46)	0,64%
5404	Manejo y cobranzas	(1.525,20)	0,48%
540401	MANEJO Y COBRANZAS	(1.525,20)	0,48%
5490	Otros servicios	(495,26)	0,16%
549005	Tarifados con costo máximo	(495,26)	0,16%
56	OTROS INGRESOS	(8.576,24)	2,70%
5604	Recuperaciones de activos financieros	(7.669,06)	2,41%
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	(7.669,06)	2,41%
5690	Otros	(907,18)	0,29%
569005	Otros	(907,18)	0,29%
59	Pérdidas y ganancias	(35.711,07)	11,24%

5905	Pérdidas y ganancias	(35.711,07)	11,24%
590505	Pérdidas y ganancias	(35.711,07)	11,24%
CODIGO	CUENTAS	VALORES 2016	%
4	GASTOS	317.609,31	(100)%
41	INTERESES CAUSADOS	67.382,19	(21,22)%
4101	Obligaciones con el público	65.519,74	(20,63)%
410115	Depósitos de ahorro	21.662,68	(6,82)%
410130	Depósitos a plazo	43.857,06	(13,81)%
4103	Obligaciones financieras	1.862,45	(0,59)%
410310	Obligaciones con instituciones financiera	1.862,45	(0,59)%
44	PROVISIONES	32.900,76	(10,36)%
4402	Cartera de créditos	31.731,86	(9,99)%
440225	Crédito de consumo ordinario	31.731,86	(9,99)%
4403	Cuentas por cobrar	1.168,90	(0,37)%
440305	Cuentas por cobrar	1.168,90	(0,37)%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	212.770,95	(66,99)%
4501	Gastos de personal	131.870,70	(41,52)%
450105	Remuneraciones mensuales	85.631,98	(26,96)%
450110	Beneficios sociales	18.550,18	(5,84)%
450120	Aportes al IESS	11.242,24	(3,54)%
450190	Otros	16.446,30	(5,18)%
4502	Honorarios	15.534,20	(4,89)%
450205	Directores	7.459,42	(2,35)%
450210	Honorarios profesionales	8.074,78	(2,54)%
4503	Servicios varios	32.658,29	(10,28)%
450305	Movilización, fletes y embalajes	386,52	(0,12)%
450315	Publicidad y propaganda	4.218,38	(1,33)%
450320	Servicios básicos	6.366,25	(2,00)%
450325	Seguros	2.148,46	(0,68)%
450330	Arrendamientos	16.182,97	(5,10)%
450390	Otros servicios	3.355,71	(1,06)%
4504	Impuestos, contribuciones y multas	9.988,08	(3,14)%
450410	Impuestos Municipales	3.968,61	(1,25)%
450415	Aportes a la SEPS	1.676,07	(0,53)%
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	3.980,14	(1,25)%

450490	Impuestos y aportes para otros organismo	363,26	(0,11)%
4505	Depreciaciones	5.253,76	(1,65)%
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	1.376,42	(0,43)%
450530	Equipos de computación	1.236,04	(0,39)%
450535	Unidades de transporte	2.641,30	(0,83)%
4506	Amortizaciones	462,26	(0,15)%
450625	Programas de computación	462,26	(0,15)%
4507	Otros gastos	17.003,66	(5,35)%
450705	Suministros diversos	8.263,84	(2,60)%
450715	Mantenimiento y reparaciones	3.657,23	(1,15)%
450790	Otros	5.082,59	(1,60)
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	4.555,41	(1,43)
4703	Intereses y comisiones devengados en eje	4.555,41	(1,43)
470305	Intereses y comisiones devengados en eje	4.555,41	(1,43)

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

INTERPRETACIÓN

Del Análisis Financiero Vertical, aplicado al Estado de resultados del ejercicio económico 2016, de la Agencia Guayaquil Centro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MINGA LTDA.”, realizamos la siguiente interpretación.

INGRESOS

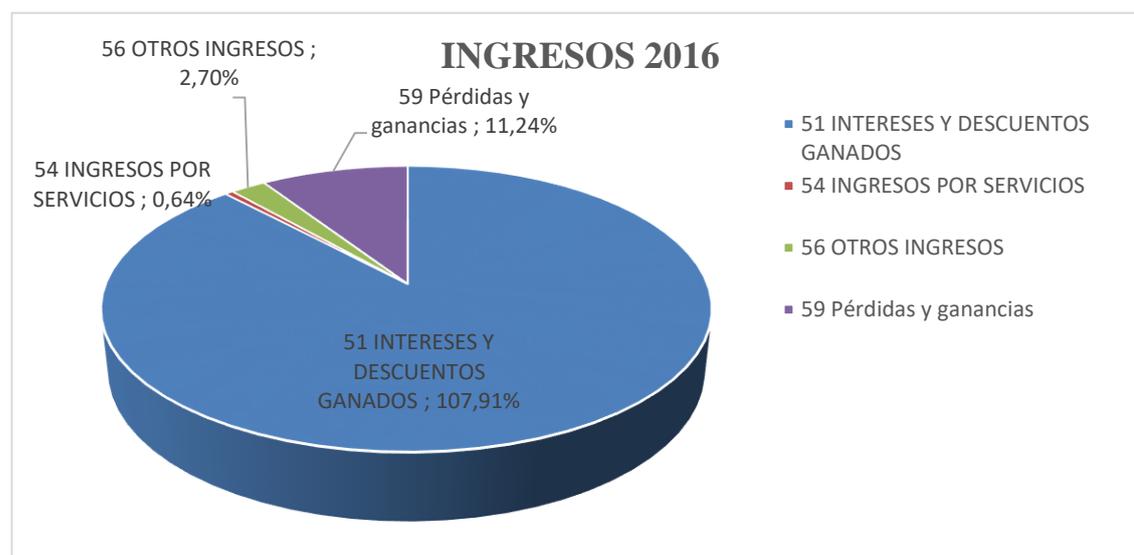
Tabla N° 12 Análisis Vertical de Ingresos

CODIGO	DETALLE	VALOR	PORCENTAJE
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	342723,68	107,91%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	-2020,46	0,64%
56	OTROS INGRESOS	-8576,24	2,70%
59	Pérdidas y ganancias	-35711,07	11,24%
TOTAL		317609,31	100,00%

Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Grafico N° 7 Análisis Vertical de Ingresos



Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Concluido el análisis financiero índico las siguientes interpretaciones: Intereses y Descuentos Ganados representa el 107,91% del total de ingresos; Ingresos por Servicio representa el 0,64% de los ingresos.

Al examinar la posición económica de la Agencia Guayaquil Centro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., en el año 2016, se indica que del total de los ingresos

dentro de estos se derivan subgrupos representativos en el periodo como: Ingresos y Descuentos Ganados que representan el 107,91%, esto se han dado principalmente por los valores originados de los intereses que devengan los préstamos que realizan los socios de la Agencia, siendo la más importante lo que indica que la entidad tienen una adecuada política de colocación y cobranza de los créditos.

El rubro de Ingresos por Servicios con una representación inferior de 0,64%, siendo el primer subgrupo el de mayor fuente de rendimiento por la razón de ser de la Agencia, cumpliendo con el objetivo de creación de la misma.

GASTOS

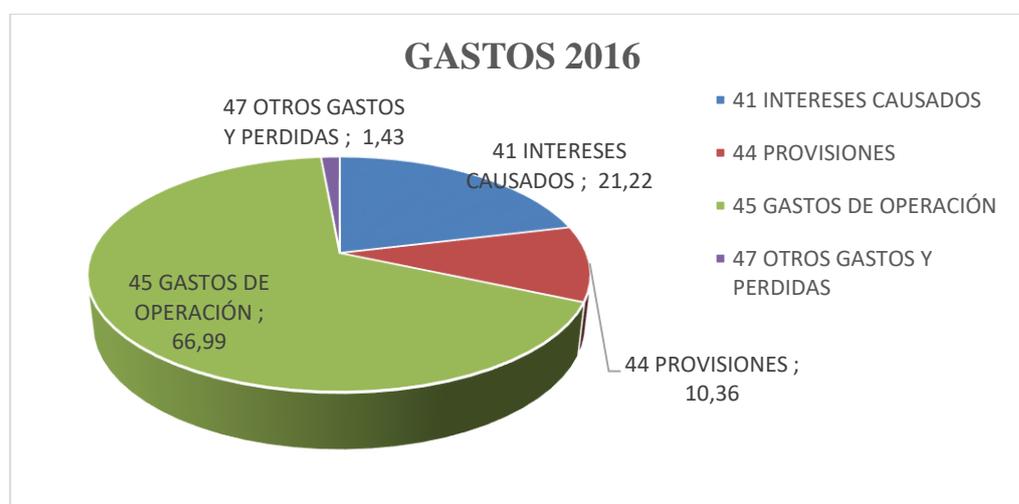
Tabla N° 13 Análisis Vertical de Gastos

CODIGO	DETALLE	VALOR	PORCENTAJE
41	INTERESES CAUSADOS	67382,19	21,22%
44	PROVISIONES	32900,76	10,36%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	212770,95	66,99%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	4555,41	1,43%
TOTAL		317609,31	100%

Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Grafico N° 8 Análisis Vertical de Gastos



Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Concluido el análisis financiero indico las siguientes interpretaciones Intereses Causados representa el 21.22% del total de ingresos; Provisiones que representa el

10.36% del total de los ingresos; Gastos de Operación representa el 66.99% del total de los ingresos y la cuenta de Otros Gastos y Perdidas representando el 1.43% del total de Ingresos.

Por otra parte los Gastos Operacionales que en este caso constituyen todos los gastos en su totalidad por concepto de salarios y beneficios sociales a los trabajadores y otros egresos que debe cancelar la Agencia para efectos de lograr la eficiencia operacional de sus actividades ya que son empleados en el giro operacional de la entidad siendo su porcentaje de participación con el 66,99% en relación a sus ingresos es decir que son inferiores al nivel de los ingresos totales logrando de esta manera la estabilidad económica de la Agencia.

5.2.3. Análisis Vertical del Balance General del Ejercicio Económico 2017

Tabla N° 14 ANALISIS VERTICAL B.G. 2017
COAC. MINGA LTDA.
AGENCIA GUAYAQUIL CENTRO
BALANCE GENERAL
Periodo: 2017

CODIGO	CUENTA	VALORES 2017	%
1	A C T I V O	4566877,42	100%
11	FONDOS DISPONIBLES	47628,94	1,04%
1101	Caja	42067,72	0,92%
110105	Efectivo	41517,72	0,91%
110110	Caja chica	550	0,01%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	5561,22	0,12%
110310	Bancos e instituciones financieras local	5561,22	0,12%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	2037255,3	44,61%
1402	Cartera de créditos de consumo priorizar	708,31	0,02%
140210	De 31 a 90 días	283,34	0,01%
140215	De 91 a 180 días	424,97	0,01%
1404	Cartera de créditos para la microempresa	1713107,03	37,51%
140405	De 1 a 30 días	178529,18	3,91%
140410	De 31 a 90 días	257854,23	5,65%
140415	De 91 a 180 días	333770,23	7,31%
140420	De 181 a 360 días	488975,59	10,71%
140425	De más de 360 días	453977,8	9,94%
1426	Cartera de créditos de consumo priorizar	9111,98	0,20%
142605	De 1 a 30 días	451,12	0,01%
142610	De 31 a 90 días	462,63	0,01%
142615	De 91 a 180 días	716,13	0,02%
142620	De 181 a 360 días	1516,04	0,03%
142625	De más de 360 días	5966,06	0,13%
1428	Cartera de créditos para la microempresa	175674,75	3,85%
142805	De 1 a 30 días	40582,88	0,89%
142810	De 31 a 90 días	35612,67	0,78%
142815	De 91 a 180 días	32170,26	0,70%
142820	De 181 a 360 días	41344,88	0,91%
142825	De más de 360 días	25964,06	0,57%
1450	Cartera de créditos de consumo priorizar	10253,06	0,22%
145010	De 31 a 90 días	439,91	0,01%
145015	De 91 a 180 días	1164,4	0,03%
145020	De 181 a 270 días	1532,31	0,03%

145025	De más de 270 días	7116,44	0,16%
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	4210	0,09%
145130	De más de 720 días	4210	0,09%
1452	Cartera de créditos para la microempresa	363329,17	7,96%
145210	De 31 a 90 días	38353,89	0,84%
145215	De 91 a 180 días	64034,95	1,40%
145220	De 181 a 360 días	97776,25	2,14%
145225	De más de 360 días	163164,08	3,57%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-239139	(5,24)%
149910	(Cartera de créditos de consumo prioriza	-6739,06	(0,15)%
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-4669	(0,10)%
149920	(Cartera de créditos para la microempresa	-227730,94	(4,99)%
16	CUENTAS POR COBRAR	42728,78	0,94%
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito	17841,4	0,39%
160320	Cartera de créditos para la microempresa	17841,4	0,39%
1614	Pagos por cuenta de socios	1607,2	0,04%
161430	Gastos judiciales	1607,2	0,04%
1690	Cuentas por cobrar varias	55162,51	1,21%
169090	Otras	55162,51	1,21%
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-31882,33	(0,70)%
169905	(Provisión para intereses y comisiones p	-222,58	(0,00)%
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar	-31659,75	(0,69)%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	13289,53	0,29%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	13990,86	0,31%
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina	13990,86	0,31%
1806	Equipos de computación	16725,44	0,37%
180605	Equipos de computación	16725,44	0,37%
1807	Unidades de transporte	12400	0,27%
180705	Unidades de transporte	12400	0,27%
1899	(Depreciación acumulada)	-29826,77	(0,65)%
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-7729,04	(0,17)%
189920	(Equipos de computación)	-13417,71	(0,29)%
189925	(Unidades de transporte)	-8680,02	(0,19)%
19	OTROS ACTIVOS	2425974,87	53,12%
1904	Gastos y pagos anticipados	12420,07	0,27%
190405	Intereses	3833,34	0,08%
190410	Anticipos a terceros	7663,37	0,17%
190490	Otros	923,36	0,02%
1908	Transferencias internas	2408696,63	52,74%
190805	CUENTAS POR COBRAR	2408696,63	52,74%
1990	Otros	4917,98	0,11%
199015	Depósitos en garantía y para importación	1440	0,03%

199025	Faltantes de caja	3477,98	0,08%
1999	(Provisión para otros activos irrecuperable	-59,81	(0,00)%
199990	(Provisión para otros activos)	-59,81	(0,00)%
CODIGO	CUENTAS	VALORES 2017	%
2	PASIVOS	-4183268,51	(91,60)%
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	-1771401,95	(38,79)%
2101	Depósitos a la vista	-853394,53	(18,69)%
210135	Depósitos de ahorro	-852946,87	(18,68)%
210150	Depósitos por confirmar	-447,66	(0,01)%
2103	Depósitos a plazo	-516887,06	(11,32)%
210305	De 1 a 30 días	-92867,61	(2,03)%
210310	De 31 a 90 días	-157984	(3,46)%
210315	De 91 a 180 días	-109454,35	(2,40)%
210320	De 181 a 360 días	-156180	(3,42)%
210325	De más de 361 días	-401,1	(0,01)%
2105	Depósitos restringidos	-401120,36	(8,78)%
210505	Depósitos restringidos	-401120,36	(8,78)%
25	CUENTAS POR PAGAR	-40533,51	(0,89)%
2501	Intereses por pagar	-16451,63	(0,36)%
250115	Depósitos a plazo	-16451,63	(0,36)%
2502	Comisiones por pagar	-35,25	(0,00)%
250205	COMISIONES CAJEROS AUTOMATICOS	-35,25	(0,00)%
2503	Obligaciones patronales	190,67	0,00%
250305	Remuneraciones	1752,06	0,04%
250310	Beneficios Sociales	-1084,79	(0,02)%
250315	Aportes al IESS	-1426,27	(0,03)%
250390	Otras	949,67	0,02%
2504	Retenciones	-15632,2	(0,34)%
250405	Retenciones fiscales	-283,47	(0,01)%
250490	Otras retenciones	-15348,73	(0,34)%
2590	Cuentas por pagar varias	-8605,1	(0,19)%
259090	Otras cuentas por pagar	-8605,1	(0,19)%
29	OTROS PASIVOS	-2371333,05	(51,92)%
2908	Transferencias internas	-2351996,89	(51,50)%
290805	CUENTAS POR PAGAR	-2351996,89	(51,50)%
2990	Otros	-19336,16	(0,42)%
299005	Sobrantes de caja	-1,66	(0,00)%
299090	Varios	-19334,5	(0,42)%
CODIGO	CUENTAS	VALORES 2017	%

3	PATRIMONIO	-383608,91	(8,40)%
31	CAPITAL SOCIAL	-213895,44	(4,68)%
3103	Aportes de socios	-213895,44	(4,68)%
310305	Aportes de socios	-213895,44	(4,68)%
33	RESERVAS	-169713,47	(3,72)%
3301	Legales	-169713,47	(3,72)%
330110	APORTE DE LOS SOCIOS POR CAPITALIZACION	-169713,47	(3,72)%
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO	-4566877,42	(100,00)%

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

INTERPRETACIÓN

Del Análisis Financiero Vertical, aplicado al Estado de Situación Financiera del ejercicio económico 2017, de la Agencia Guayaquil Centro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MINGA LTDA.”, realizamos la siguiente interpretación.

ACTIVO

Tabla N° 15 Análisis Vertical del Activo E. Económico 2017

CODIGO	DETALLE	VALORES	PORCENTAJE
11	FONDOS DISPONIBLES	47.628,94	1,04 %
14	CARTERA DE CRÉDITOS	2.037.255,30	44,61 %
16	CUENTAS POR COBRAR	42.728,78	0,94 %
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	13.289,53	0,29 %
19	OTROS ACTIVOS	2.425.976,89	53,12 %
	TOTAL	4.566.879,44	100,00 %

Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Gráfico N° 9 Análisis Vertical del Activo E. Económico 2016



Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Concluido el análisis financiero indico las siguientes interpretaciones: Fondos Disponibles representa el 1.04% del total de los activos; Cartera de Crédito (activo productivo) representa el 44.61% de los activos; Cuentas por Cobrar representa el 0.94%

del total de los activos; Propiedad Planta y Equipo representa el 0.29% del total del activo; Otros Activos representa el 53.12% del total de los activos.

En este período el activo que tuvo mayor participación es la cuenta de Otros Activos que está representando con el 53,12%, esto indica que la mayoría de los recursos de la agencia está destinada a cuentas por cobrar de transferencias internas realizadas, esto quiere decir que la agencia Guayaquil Centro otorgado préstamos a otras agencias.

Otro activo que tuvo mayor participación en este periodo corresponde al 44,61%, dentro de los subgrupos con mayor representación se puede determinar que ha incrementado en relación al año anterior, esto se debe a que en este segundo periodo el movimiento de las cuentas que tienen mayor fluidez continua ha rotado de manera progresiva cuyos valores positivos favorecen a la agencia los cuales solventan su posición financiera en el mercado; por ende los fondos disponibles alcanzaron un nivel bajo, con una participación del 1,04% con relación al Total de Activos.

Así mismo se hallan el subgrupo de Cuentas por Cobrar con un porcentaje de 0,94% y la cuenta de Propiedad Planta y Equipo con el 0,29%, considerados de menor rendimiento por su mínima participación dentro de la Agencia.

PASIVO

Tabla N° 16 Análisis Vertical del Pasivo E. Económico 2017

CODIGO	DETALLE	VALORES	PORCENTAJE
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	-1771401,95	42,34 %
25	CUENTAS POR PAGAR	-40533,51	0,97 %
29	OTROS PASIVOS	-2371333,05	56,69 %
	TOTAL	-4183268,51	100%

Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Gráfico N° 10 Análisis Vertical del Pasivo E. Económico 2016



Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Concluido el análisis financiero indico las siguientes interpretaciones: Obligaciones con el Publico representa el 42,34% del total de los activos; Cuentas por Pagar representa el 0,97% de los activos; Otros Pasivos representa el 56,69% del total de los pasivos.

En este período el pasivo que tuvo mayor participación es la cuenta de Otros Pasivos con el 56,69% esto nos indica que la mayor parte de los pasivos esta destinadas a cuentas por pagar con otras agencias de la Coac Minga Ltda., de transferencias internas realizadas dentro de este periodo económico.

En cuanto al Pasivo Corriente es representativo con el 42,34% del total de pasivos y patrimonio; en consecuencia, que han aumentado para este segundo periodo las Obligaciones con el Público, esto se debe a la demanda de sus socios que ha sido amplia y a la confianza por parte de ellos para ahorrar en esta agencia.

Otro rubro que presenta un porcentaje de participación considerable son las Cuentas por Pagar por depósitos a plazo fijo con un 0,97% del total de las cuentas por pagar de la agencia.

PATRIMONIO

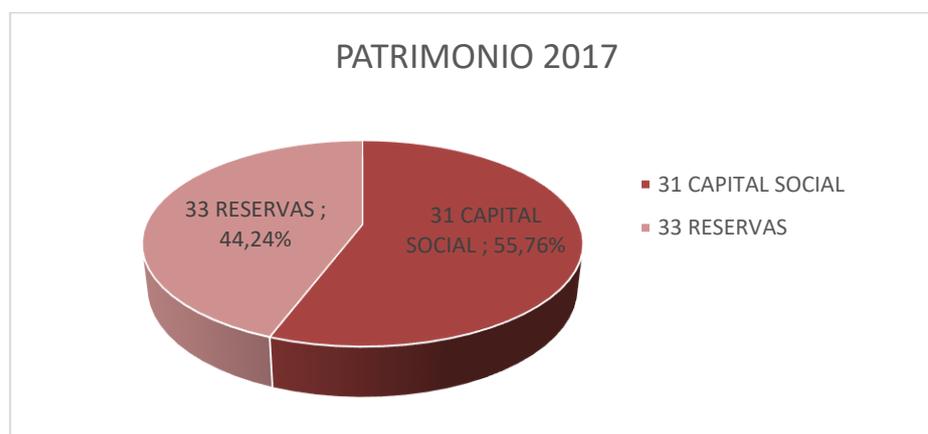
Tabla N° 17 Análisis Vertical del Patrimonio del E. Económico 2017

CODIGO	DETALLE	VALORES	PORCENTAJE
31	CAPITAL SOCIAL	-213895,44	55,76 %
33	RESERVAS	-169713,47	44,24 %
TOTAL		-383608,9	100 %

Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Gráfico N° 11 Análisis Vertical del Patrimonio del E. Económico 2017



Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Concluido el análisis financiero índico las siguientes interpretaciones: Capital Social que representa el 55,76% del total de pasivos y las Reservas que representa el 44,24% del total del patrimonio.

En lo que se refiere al Patrimonio la agencia se fortalece por las aportaciones de los socios con el 44,24% en relación al año anterior, lo que tuvo una participación más relevante es el Capital Social, además alcanzó un nivel de rentabilidad del 55,76% lo que representa un inminente riesgo, siendo de gran importancia dentro del Capital Social de la Agencia, cuyos valores no son reembolsables mientras el socio permanezca a la misma.

5.2.4. Análisis Vertical de los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2017

Tabla N° 18 ANALISIS VERTICAL E.R. 2017
COAC. MINGA LTDA.
AGENCIA GUAYAQUIL CENTRO
ESTADO DE RESULTADOS
Periodo: 2017

CODIGO	CUENTAS	VALORES 2017	%
5	I N G R E S O S	(585.134,67)	100,00
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	(348.577,59)	59,57
5101	Depósitos	(3,78)	0,00
510110	Depósitos en instituciones financieras e	(3,78)	0,00
5104	Intereses y descuentos de cartera de crédito	(348.573,81)	59,57
510410	Cartera de créditos de consumo priorizar	(835,97)	0,14
510420	Cartera de créditos para la microempresa	(326.021,68)	55,72
510450	De mora	(21.716,16)	3,71
54	INGRESOS POR SERVICIOS	(2.630,81)	0,45
5404	Manejo y cobranzas	(1.076,74)	0,18
540401	MANEJO Y COBRANZAS	(1.076,74)	0,18
5490	Otros servicios	(1.554,07)	0,27
549005	Tarifados con costo máximo	(1.554,07)	0,27
56	OTROS INGRESOS	(12.823,30)	2,19
5604	Recuperaciones de activos financieros	(12.114,38)	2,07
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	(12.114,38)	2,07
5690	Otros	(708,92)	0,12
569005	Otros	(708,92)	0,12
59	Pérdidas y ganancias	(221.102,97)	37,79
5905	Pérdidas y ganancias	(221.102,97)	37,79
590505	Pérdidas y ganancias	(221.102,97)	37,79
CODIGO	CUENTAS	VALORES 2017	%
G A S T O S		585.134,67	100,00
41	INTERESES CAUSADOS	72.858,91	12,45
4101	Obligaciones con el público	71.038,00	12,14
410115	Depósitos de ahorro	21.339,03	3,65
410130	Depósitos a plazo	49.374,67	8,44

410190	Otros	324,30	0,06
4103	Obligaciones financieras	1.820,91	0,31
410310	Obligaciones con instituciones financiero	1.820,91	0,31
44	PROVISIONES	275.162,65	47,03
4402	Cartera de créditos	275.162,65	47,03
440215	Crédito comercial ordinario	26.739,06	4,57
440220	Crédito de consumo prioritario	19.842,10	3,39
440225	Crédito de consumo ordinario	228.581,49	39,06
45	GASTOS DE OPERACIÓN	234.209,35	40,03
4501	Gastos de personal	147.608,95	25,23
450105	Remuneraciones mensuales	99.584,38	17,02
450110	Beneficios sociales	20.798,69	3,55
450120	Aportes al IESS	12.744,78	2,18
450190	Otros	14.481,10	2,47
4502	Honorarios	15.699,50	2,68
450205	Directores	9.063,83	1,55
450210	Honorarios profesionales	6.635,67	1,13
4503	Servicios varios	36.800,05	6,29
450305	Movilización, fletes y embalajes	529,16	0,09
450315	Publicidad y propaganda	6.676,16	1,14
450320	Servicios básicos	6.137,67	1,05
450325	Seguros	1.900,95	0,32
450330	Arrendamientos	18.472,62	3,16
450390	Otros servicios	3.083,49	0,53
4504	Impuestos, contribuciones y multas	12.386,35	2,12
450410	Impuestos Municipales	4.839,60	0,83
450415	Aportes a la SEPS	1.086,45	0,19
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	4.195,17	0,72
450430	Multas y otras sanciones	935,07	0,16
450490	Impuestos y aportes para otros organismo	1.330,06	0,23
4505	Depreciaciones	5.758,38	0,98
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	1.383,06	0,24
450530	Equipos de computación	1.895,30	0,32
450535	Unidades de transporte	2.480,02	0,42
4506	Amortizaciones	241,29	0,04
450625	Programas de computación	241,29	0,04
4507	Otros gastos	15.714,83	2,69

450705	Suministros diversos	7.454,93	1,27
450715	Mantenimiento y reparaciones	6.858,46	1,17
450790	Otros	1.401,44	0,24
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	2.903,76	0,50
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios	2.903,76	0,50
470305	Intereses y comisiones devengados en eje	2.903,76	0,50

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

INTERPRETACIÓN

Del Análisis Financiero Vertical, aplicado al Estado de resultados del ejercicio económico 2017, de la Agencia Guayaquil Centro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MINGA LTDA.”, realizamos la siguiente interpretación.

INGRESOS

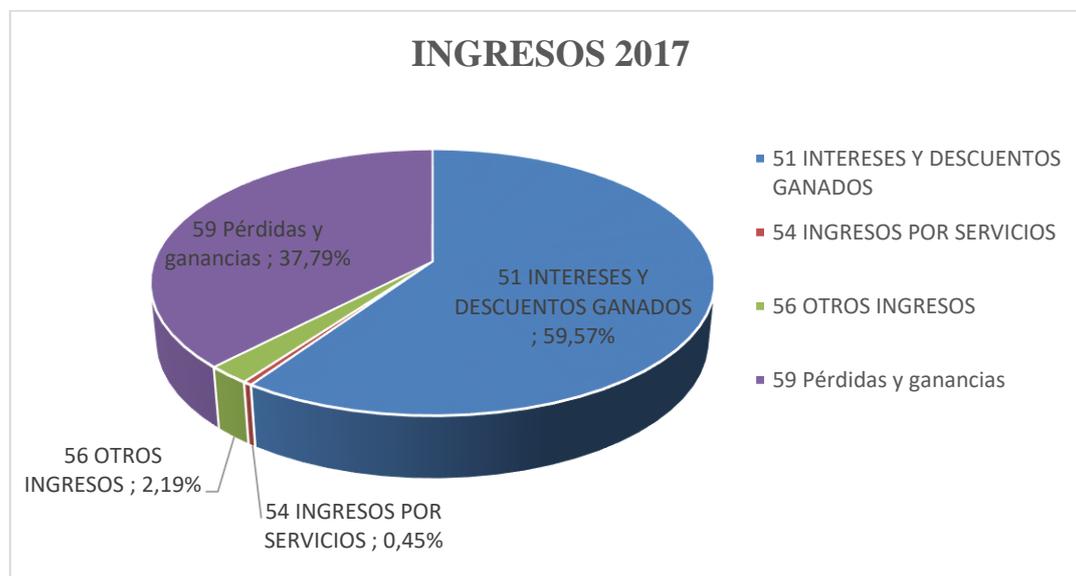
Tabla N° 19 Análisis Vertical de Ingresos del E. Económico 2017

CODIGO	DETALLE	VALORES	PORCENTAJE
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	-348577,59	59,57219899
54	INGRESOS POR SERVICIOS	-2630,81	0,449607609
56	OTROS INGRESOS	-12823,3	2,191512597
59	Pérdidas y ganancias	-221102,97	37,7866808
TOTAL		-585134,7	100

Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Grafico N° 12 Análisis Vertical de Ingresos E. Económico 2016



Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Concluido el análisis financiero indico las siguientes interpretaciones: Intereses y Descuentos Ganados representa el 59.57% del total de ingresos; Ingresos por Servicio representa el 0.45% del total de los ingresos; Otros Ingresos representado con el 2.19%

del total de los ingresos y la cuenta de Pérdidas y Ganancias representando con un 37,79% del total de los ingresos.

Al examinar la posición económica de la Agencia Guayaquil Centro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., en el año 2017, se indica que del total de los ingresos dentro de estos se derivan subgrupos representativos en el periodo como: Ingresos y Descuentos Ganados que representan el 59,57%, evidenciándose una disminución en relación al año anterior lo que han dado primordialmente por los valores originados de los intereses que devengan los préstamos que realizan los socios de la Agencia, siendo la más importante dentro de este grupo manifestando que la entidad mantiene una baja colocación y cobranza de los créditos.

El rubro de Pérdidas y Ganancias constituye una representación baja del 37,79% con respecto al año anterior, esto se da por actividad ajena al giro normal de la agencia, y la cuenta de Otros ingresos con una representación del 2.19% indicando que la cuenta es de intereses y comisiones de ejercicios anteriores.

El rubro de Ingresos por Servicios con una representación inferior de 0,45%, siendo uno de los subgrupos el de menor rendimiento con relación al año anterior por tal razón no está cumpliendo con el objetivo de creación de la misma en este periodo económico de la Agencia.

GASTOS

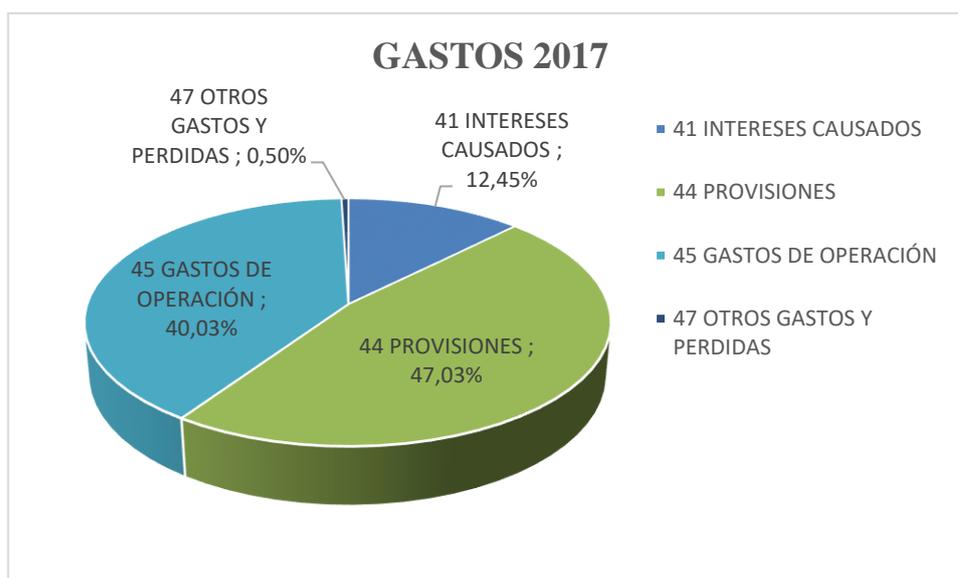
Tabla N° 20 Análisis Vertical de Gastos E. Económico 2017

CODIGO	DETALLE	VALORES	PORCENTAJE
41	INTERESES CAUSADOS	72858,91	12,45%
44	PROVISIONES	275162,65	47,03%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	234209,35	40,03%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	2903,76	0,50%
TOTAL		585134,67	100 %

Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Gráfico N° 13 Análisis Vertical de Gastos del E. Económico 2017



Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Concluido el análisis financiero indico las siguientes interpretaciones: Intereses Causados representa el 12.45% del total de ingresos; Provisiones que representa el 47.03% del total de los ingresos; Gastos de Operación representa el 40.03% del total de los ingresos y la cuenta de Otros Gastos y Perdidas representando el 0.50% del total de Ingresos.

Dentro del elemento Gastos se encuentran reflejados en mayor proporción los Gastos Operacionales con el 40,03%, lo cual indica una disminución considerable con relación al año anterior para este último periodo, esto se origina debido a los valores pagados por concepto de salarios y beneficios sociales a los trabajadores; además se incluye entre otros como los pagos por viáticos y movilizaciones que solicitan los directivos, las provisiones por depreciación y cuentas incobrables que se deben efectuar al final del periodo, intereses pagados en ahorros y depósitos a plazo. En relación a sus ingresos los gastos generados por la Agencia son inferiores al nivel de los Ingresos Causados con el 12,45% por lo cual denota así una leve disminución en cuanto al resultado del ejercicio en relación al primer año en razón a que la Agencia ha disminuido considerablemente sus ingresos en este periodo pues contrajo otros gastos adicionales cuyos valores no fueron previstos oportunamente.

5.3. ANALISIS HORIZONTAL

Mediante el análisis horizontal vamos a determinar las variaciones de las cuentas de los Estados Financieros del ejercicio 2016-2017 de la COAC Minga Ltda., Agencia Guayaquil Centro de un año al otro, es decir que vamos a conocer si se han producido aumentos o disminuciones en cada cuenta; para lo cual se prestará mayor atención a las cuentas que han variado.

Al realizar este análisis financiero se debe tomar en consideración lo siguiente:

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

$$\Delta \% = ((P1 \text{ año } 1/P2 \text{ año base}) - 1) * 100$$

A continuación, se muestra el análisis horizontal aplicado a los Estados Financieros de la Agencia Guayaquil Centro de la COAC Minga Ltda., de los periodos 2016 y 2017

5.3.1. Análisis Horizontal del Balance General de los Ejercicios Económicos 2016-2017

**Tabla N° 21 ANALISIS HORIZONTAL
COAC. MINGA LTDA.
AGENCIA GUAYAQUIL CENTRO
BALANCE GENERAL
Periodo: 2016 – 2017**

CODIGO	CUENTA	AÑO 2017	AÑO 2016	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
1	A C T I V O	4.566.877,42	5.266.076,68	(699.199,26)	(13,28)
11	FONDOS DISPONIBLES	47.628,94	199.695,02	(152.066,08)	(76,15)
1101	Caja	42.067,72	8.272,62	33.795,10	408,52
110105	Efectivo	41.517,72	7.722,62	33.795,10	437,61
110110	Caja chica	550,00	550,00		-
1103	Bancos y otras instituciones financieras	5.561,22	191.422,40	(185.861,18)	(97,09)
110310	Bancos e instituciones financieras local	5.561,22	191.422,40	(185.861,18)	(97,09)
14	CARTERA DE CRÉDITOS	2.037.255,30	2.149.320,05	(112.064,75)	(5,21)
1402	Cartera de créditos de consumo priorizar	708,31	11.204,84	(10.496,53)	(93,68)
140210	De 31 a 90 días	283,34	397,76	(114,42)	(28,77)
140215	De 91 a 180 días	424,97	615,75	(190,78)	(30,98)
140220	De 181 a 360 días		1.303,49	(1.303,49)	(100,00)
140225	De más de 360 días		8.887,84	(8.887,84)	(100,00)
1404	Cartera de créditos para la microempresa	1.713.107,03	1.706.722,19	6.384,84	0,37
140405	De 1 a 30 días	178.529,18	189.020,32	(10.491,14)	(5,55)
140410	De 31 a 90 días	257.854,23	291.045,62	(33.191,39)	(11,40)
140415	De 91 a 180 días	333.770,23	376.227,20	(42.456,97)	(11,28)
140420	De 181 a 360 días	488.975,59	527.074,74	(38.099,15)	(7,23)

140425	De más de 360 días	453.977,80	323.354,31	130.623,49	40,40
1426	Cartera de créditos de consumo priorizar	9.111,98	4.008,14	5.103,84	127,34
142605	De 1 a 30 días	451,12	964,01	(512,89)	(53,20)
142610	De 31 a 90 días	462,63	986,86	(524,23)	(53,12)
142615	De 91 a 180 días	716,13	1.532,31	(816,18)	(53,26)
142620	De 181 a 360 días	1.516,04	524,96	991,08	188,79
142625	De más de 360 días	5.966,06		5.966,06	
1428	Cartera de créditos para la microempresa	175.674,75	182.939,86	(7.265,11)	(3,97)
142805	De 1 a 30 días	40.582,88	31.932,21	8.650,67	27,09
142810	De 31 a 90 días	35.612,67	33.636,31	1.976,36	5,88
142815	De 91 a 180 días	32.170,26	31.378,73	791,53	2,52
142820	De 181 a 360 días	41.344,88	45.703,11	(4.358,23)	(9,54)
142825	De más de 360 días	25.964,06	40.289,50	(14.325,44)	(35,56)
1450	Cartera de créditos de consumo priorizar	10.253,06	53.915,34	(43.662,28)	(80,98)
145010	De 31 a 90 días	439,91	1.273,91	(834,00)	(65,47)
145015	De 91 a 180 días	1.164,40	2.336,66	(1.172,26)	(50,17)
145020	De 181 a 270 días	1.532,31	2.239,60	(707,29)	(31,58)
145025	De más de 270 días	7.116,44	48.065,17	(40.948,73)	(85,19)
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	4.210,00	22.493,29	(18.283,29)	(81,28)
145125	De 361 a 720 días		5.248,04	(5.248,04)	(100,00)
145130	De más de 720 días	4.210,00	17.245,25	(13.035,25)	(75,59)
1452	Cartera de créditos para la microempresa	363.329,17	367.768,25	(4.439,08)	(1,21)
145210	De 31 a 90 días	38.353,89	28.832,11	9.521,78	33,02
145215	De 91 a 180 días	64.034,95	52.250,47	11.784,48	22,55
145220	De 181 a 360 días	97.776,25	69.167,79	28.608,46	41,36
145225	De más de 360 días	163.164,08	217.517,88	(54.353,80)	(24,99)
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	(239.139,00)	(199.731,86)	(39.407,14)	19,73
149910	(Cartera de créditos de consumo prioriza	(6.739,06)	(15.000,00)	8.260,94	(55,07)
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	(4.669,00)	(5.056,51)	387,51	(7,66)

149920	(Cartera de créditos para la microempresas	(227.730,94)	(179.675,35)	(48.055,59)	26,75
16	CUENTAS POR COBRAR	42.728,78	45.110,37	(2.381,59)	(5,28)
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito	17.841,40	21.573,92	(3.732,52)	(17,30)
160320	Cartera de créditos para la microempresa	17.841,40	21.573,92	(3.732,52)	(17,30)
1614	Pagos por cuenta de socios	1.607,20	479,56	1.127,64	235,14
161430	Gastos judiciales	1.607,20	479,56	1.127,64	235,14
1690	Cuentas por cobrar varias	55.162,51	54.939,22	223,29	0,41
169090	Otras	55.162,51	54.939,22	223,29	0,41
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	(31.882,33)	(31.882,33)		-
169905	(Provisión para intereses y comisiones p	(222,58)	(222,58)		-
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar	(31.659,75)	(31.659,75)		-
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	13.289,53	16.837,29	(3.547,76)	(21,07)
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	13.990,86	13.990,86		-
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina	13.990,86	13.990,86		-
1806	Equipos de computación	16.725,44	14.514,82	2.210,62	15,23
180605	Equipos de computación	16.725,44	14.514,82	2.210,62	15,23
1807	Unidades de transporte	12.400,00	12.400,00		-
180705	Unidades de transporte	12.400,00	12.400,00		-
1899	(Depreciación acumulada)	(29.826,77)	(24.068,39)	(5.758,38)	23,93
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(7.729,04)	(6.345,98)	(1.383,06)	21,79
189920	(Equipos de computación)	(13.417,71)	(11.522,41)	(1.895,30)	16,45
189925	(Unidades de transporte)	(8.680,02)	(6.200,00)	(2.480,02)	40,00
19	OTROS ACTIVOS	2.425.974,87	2.855.113,95	(429.139,08)	(15,03)
1904	Gastos y pagos anticipados	12.420,07	776,41	11.643,66	1.499,68
190405	Intereses	3.833,34		3.833,34	
190410	Anticipos a terceros	7.663,37	496,65	7.166,72	1.443,01
190490	Otros	923,36	279,76	643,60	230,05
1906	Materiales, mercaderías e insumos		2.128,00	(2.128,00)	(100,00)

190615	Proveeduría		2.128,00	(2.128,00)	(100,00)
1908	Transferencias internas	2.408.696,63	2.849.497,35	(440.800,72)	(15,47)
190805	CUENTAS POR COBRAR	2.408.696,63	2.849.497,35	(440.800,72)	(15,47)
1990	Otros	4.917,98	2.772,00	2.145,98	77,42
199015	Depósitos en garantía y para importación	1.440,00	1.440,00		
199025	Faltantes de caja	3.477,98	1.332,00	2.145,98	161,11
1999	(Provisión para otros activos irre recuperable	(59,81)	(59,81)		-
199990	(Provisión para otros activos)	(59,81)	(59,81)		-
	TOTAL ACTIVO	4.566.877,42	5.266.076,68		(13,28)
CODIGO	CUENTA	AÑO 2017	AÑO 2016	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
2	P A S I V O S	(1.831.271,62)	(1.977.387,77)	146.116,15	(7,39)
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	(1.771.401,95)	(1.940.154,06)	168.752,11	(8,70)
2101	Depósitos a la vista	(853.394,53)	1.066.867,95)	213.473,42	(20,01)
210135	Depósitos de ahorro	(852.946,87)	1.065.062,04)	212.115,17	(19,92)
210150	Depósitos por confirmar	(447,66)	(1.805,91)	1.358,25	(75,21)
2103	Depósitos a plazo	(516.887,06)	(517.031,19)	144,13	(0,03)
210305	De 1 a 30 días	(92.867,61)	(124.864,12)	31.996,51	(25,63)
210310	De 31 a 90 días	(157.984,00)	(136.498,35)	(21.485,65)	5,74
210315	De 91 a 180 días	(109.454,35)	(83.575,09)	(25.879,26)	30,97
210320	De 181 a 360 días	(156.180,00)	(162.093,63)	5.913,63	(3,65)
210325	De más de 361 días	(401,10)	(10.000,00)	9.598,90	(95,99)
2105	Depósitos restringidos	(401.120,36)	(356.254,92)	(44.865,44)	12,59
210505	Depósitos restringidos	(401.120,36)	(356.254,92)	(44.865,44)	12,59
25	CUENTAS POR PAGAR	(40.533,51)	(17.898,50)	(22.635,01)	126,46
2501	Intereses por pagar	(16.451,63)	(6.621,01)	(9.830,62)	48,48

250115	Depósitos a plazo	(16.451,63)	(6.621,01)	(9.830,62)	148,48
2502	Comisiones por Pagar	(35,25)	2.785,95	2.821,20)	101,27)
250205	COMISIONES AUTOMATICOS CAJERO	(35,25)		(35,25)	
2503	Obligaciones patronales	190,67	2.377,06	(2.186,39)	(91,98)
250305	Remuneraciones	1.752,06	442,91	1.309,15	295,58
250310	Beneficios Sociales	(1.084,79)	(34,02)	(1.050,77)	3.088,68
250315	Aporte al IESS	(1.426,27)		(1.426,27)	
250320	Fondo de reserva IESS		(11.304,41)	11.304,41	(100,00)
250390	Otras	949,67		949,67	
2504	Retenciones	(15.632,20)	(11.304,41)	(4.327,79)	38,28
250405	Retenciones Fiscales	(283,47)		(283,47)	
250490	Otras retenciones	(15.348,73)	(2.759,03)	(12.589,70)	456,31
2590	Cuentas por pagar varias	(8.605,10)	(2.759,03)	(5.846,07)	211,89
259090	Otras cuentas por pagar	(8.605,10)		(8.605,10)	
29	OTROS PASIVOS	(2.371.333,05)	(2.967.733,80)	596.400,75	(20,10)
2908	Transferencias internas	(2.351.996,89)	(2.948.398,59)	596.401,70	(20,23)
290805	CUENTAS POR PAGAR	(2.351.996,89)	(2.948.398,59)	596.401,70	(20,23)
2990	Otros	(19.336,16)	(19.335,21)	(0,95)	0,00
299005	Sobrantes de caja	(1,66)	(0,71)	(0,95)	133,80
299090	Varios	(19.334,50)	(19.334,50)		-
	TOTAL PASIVO	(4.183.268,51)	(4.925.786,36)	742.517,85	(15,07)
CODIGO	CUENTA	AÑO 2017	AÑO 2016	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
3	PATRIMONIO	(213.895,44)	(204.234,68)	(9.660,76)	4,73
31	CAPITAL SOCIAL	(213.895,44)	(204.234,68)	(9.660,76)	4,73
3103	Aportes de socios	(213.895,44)	(204.234,68)	(9.660,76)	4,73
310305	Aportes de socios	(169.713,47)	(136.053,62)	(33.659,85)	24,74
33	RESERVAS	(169.713,47)	(136.053,62)	(33.659,85)	24,74

3301	Legales	(169.713,47)	(136.053,62)	(33.659,85)	24,74
330110	APORTE DE LOS SOCIOS POR CAPITALIZACION	(169.713,47)	(1.996.722,27)	1.827.008,80	(91,50)
	TOTAL PATRIMONIO	(383.608,91)	(340.288,30)	(43.320,61)	12,73
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO	(4.566.877,42)	(5.266.074,66)	699.197,24	(13,28)

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

INTERPRETACIÓN

Una vez terminado el cálculo del Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera (Balance General) 2016 y 2017 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MINGA LTDA.” Agencia Guayaquil Centro, con este análisis se evidencia los cambios que han sufrido las cuentas de un periodo a otro.

ACTIVO

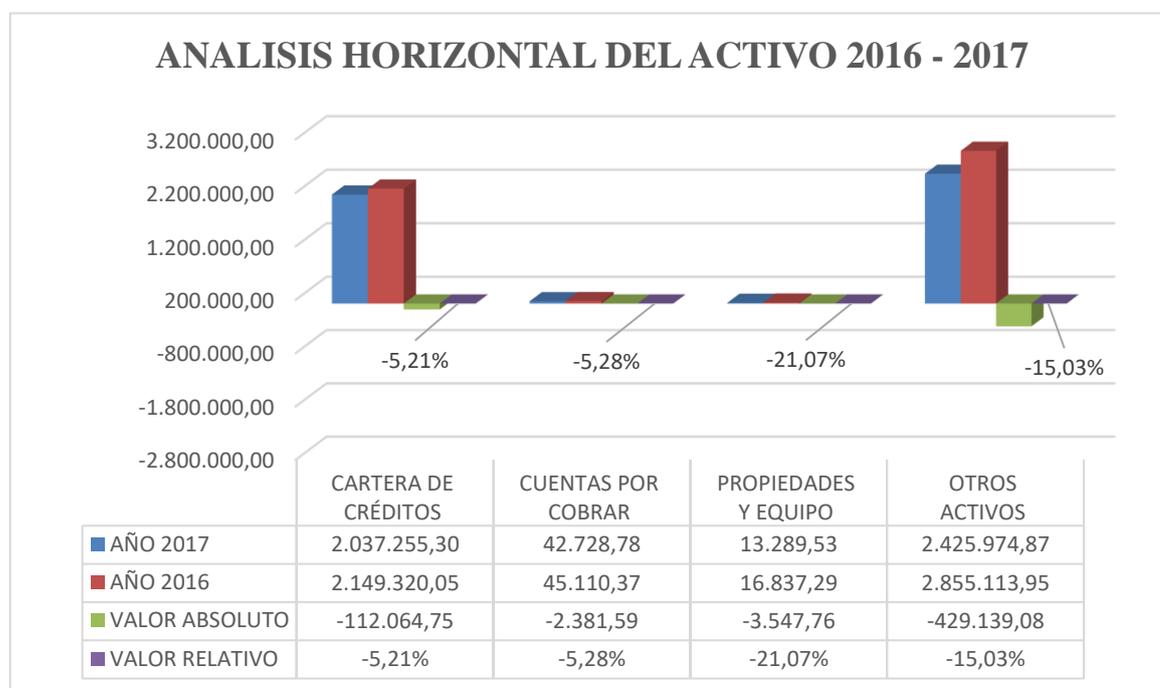
Tabla N° 22 Análisis Horizontal del Activo E. Económico 2016-2017

CODIGO	CUENTA	AÑO 2017	AÑO 2016	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
14	CARTERA DE CRÉDITOS	2.037.255,30	2.149.320,05	-112.064,75	-5,21%
16	CUENTAS POR COBRAR	42.728,78	45.110,37	-2.381,59	-5,28%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	13.289,53	16.837,29	-3.547,76	-21,07%
19	OTROS ACTIVOS	2.425.974,87	2.855.113,95	-429.139,08	-15,03%
	TOTAL ACTIVO	4.566.877,42	5.266.076,68	-547.133,18	-13,28%

Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Gráfico N° 14 Análisis Vertical de Gastos del E. Económico 2016-2017



Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

El Análisis Financiero Horizontal realizado a los Balances de la COAC Minga Ltda., Agencia Guayaquil Centro, de los ejercicios económicos 2016 – 2017. Se determina que los Activos en el año 2017 bajan en un valor de USD \$ 699.199,26 (variación absoluta) con relación al año 2016. Esta disminución representa el 13,28% (variación relativa).

La variación se debe principalmente al incremento de la cuenta 18 Propiedad Planta y Equipo, adjudicados por pago en un 21,07% (\$- 3547,76) por la adquisición de unidades de transporte, muebles y enseres, por tal razón disminuyó la cuenta 14 Carteras de Crédito con un porcentaje del 5,21% en un (\$112.064,75) ya que se mantenía registrado en el año 2016 con un alto monto generando rentabilidad y por ende suficiente liquidez en ese año.

Fondos disponibles representan la liquidez primaria con que cuenta la institución para cumplir con sus obligaciones inmediatas, cobertura de encajes y desembolsos de créditos aprobados al 31 de diciembre del 2017 estos han disminuido en un 76,15% en un (\$ 152.066,08) respecto al año 2016.

Además se puede evidenciar un aumento en la cuenta 19 de Otros Activos del Subgrupo de las Cuentas por Cobrar con un porcentaje de 15,47% con un (\$440.800,72) siendo su mayor procedencia de las cuentas que mantienen pendientes los socios y accionistas de la Agencia, esta situación es un poco preocupante porque afectaría directamente a la liquidez y el otorgamiento de créditos.

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

PASIVO

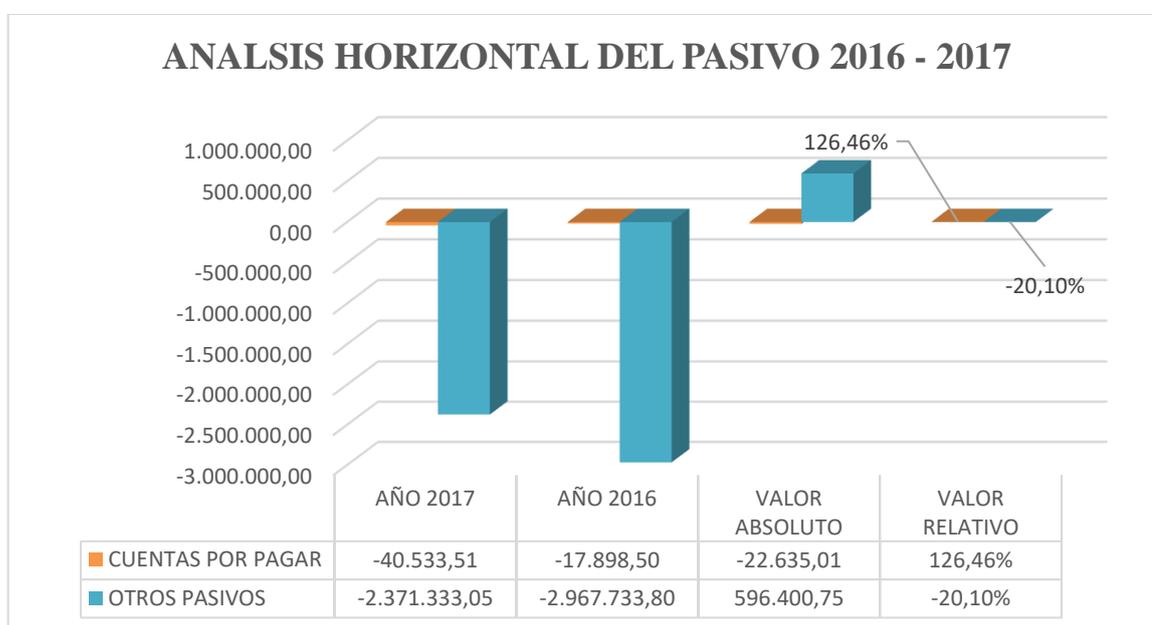
Tabla N° 23 Análisis Horizontal del Pasivo E. Económico 2016-2017

CODIGO	CUENTA	AÑO 2017	AÑO 2016	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
25	CUENTAS POR PAGAR	-40.533,51	-17.898,50	-22.635,01	126,46%
29	OTROS PASIVOS	-2.371.333,05	-2.967.733,80	596.400,75	-20,10%
	TOTAL PASIVO	-4.183.268,51	-4.925.786,36	742.517,85	-0,15%

Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Gráfico N° 15 Análisis Horizontal de Pasivo del E. Económico 2016-2017



Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Se determina que los Pasivos en el año 2017 aumentan en un valor de USD \$ 146.116,15 (variación absoluta) con relación al año 2016. Este aumento representa el 7.39% (variación relativa).

El rubro de los Pasivos representa una disminución en este último año 2017 por un valor de \$ 146.116,15 que equivale a una razón de 7,39%, esto en razón de que la rotación de la cuenta 25 de Cuentas por Pagar han incrementado en un valor de USD \$ 22.635,01 con un porcentaje de 126,46% del total de pasivos, cuyos valores que se ven invertidos en situaciones relacionadas al giro normal de la Agencia.

Mientras que en el Pasivo no Corriente se ve reflejado con un incremento de \$168.752,11 con un porcentaje de 8.70%, esta situación se debe principalmente a las Obligaciones Financieras contraídas con diversas instituciones ya que debe hacer frente a los servicios prestados de estas y por Servicios Complementarios conformada primordialmente por el valor acumulado del fondo mortuario al cierre del ejercicio económico.

La cuenta 29 de Otros Pasivos también han aumentado considerablemente en un 20,10% con un valor de \$ 596.400,75 de la que el -20,23% está destinada a cuentas por pagar por Transferencias realizadas a terceros, por lo que se hace necesario que se implante políticas de captaciones para poder colocar más créditos fortaleciendo de esta manera los activos productivos.

PATRIMONIO

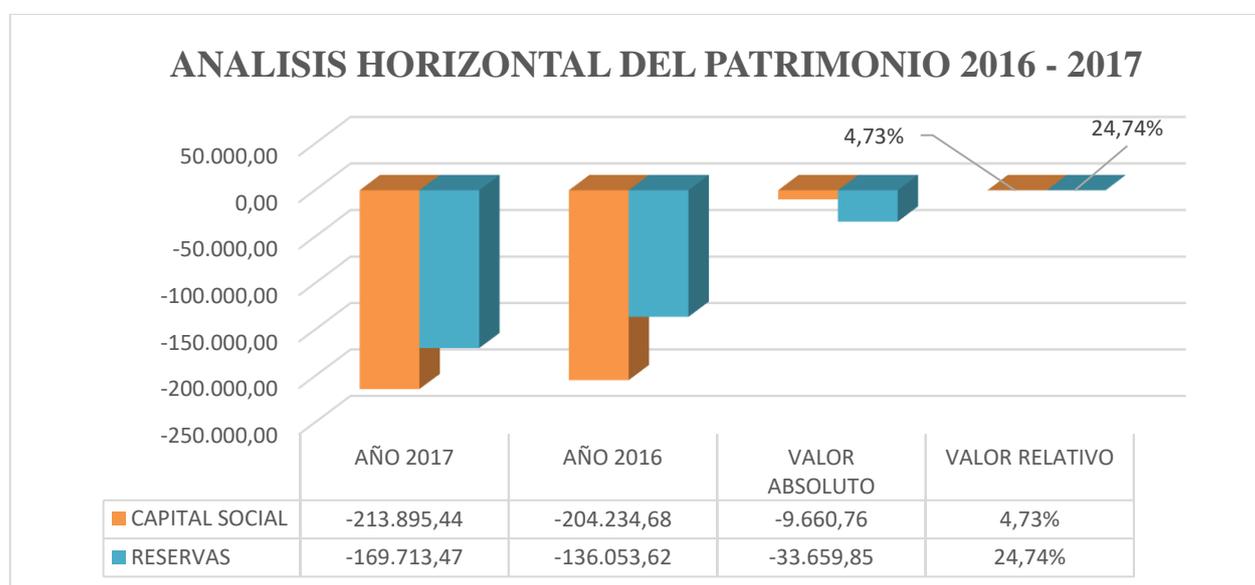
Tabla N° 24 Análisis Horizontal del Patrimonio E. Económico 2016-2017

CUENTA	AÑO 2017	AÑO 2016	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
CAPITAL SOCIAL	-213.895,44	-204.234,68	-9.660,76	4,73
RESERVAS	-169.713,47	-136.053,62	-33.659,85	24,74
TOTAL, PATRIMONIO	-383.608,91	-340.288,30	-43.320,61	12,73

Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Gráfico N° 16 Análisis Horizontal del Patrimonio E. Económico 2016-2017



Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Dentro del Patrimonio se evidencia un aumento de Capital Social de USD \$9660,76 que representa un porcentaje de 4,73%, este incremento se debe a la aportación que los socios ofrecen a la Agencia. Además se puede evidenciar un incremento en las Reservas por un valor de USD\$ 33.659,85 que representa el 24,74%, los valores que por decisión de Accionistas o Socios de acuerdo con sus estatutos o por disposición legal se han apropiado de las utilidades operativas líquidas con el objeto de incrementar el patrimonio, o con fines específicos, al fortalecimiento de esta manera la entidad fortalece su patrimonio y por ende su solvencia.

5.3.2. Análisis Horizontal del Estado de Resultados de los Ejercicios Económicos 2016-2017

Tabla N° 25 ANALISIS HORIZONTAL V E.R. 2016-2017

COAC. MINGA LTDA.

AGENCIA GUAYAQUIL CENTRO

ESTADO DE RESULTADOS

Periodo: 2016 – 2017

CODIGO	CUENTA	AÑO 2017	AÑO 2016	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
5	I N G R E S O S	-585134,67	-317609,31	(267.525,36)	84,23%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	-348577,59	-342723,68	(5.853,91)	1,71%
5101	Depósitos	-3,78		(3,78)	
510110	Depósitos en instituciones financieras e	-3,78		(3,78)	
5104	Intereses y descuentos de cartera de crédito	-348573,81	-342639,38	(5.934,43)	1,73%
510410	Cartera de créditos de consumo priorizar	-835,97	-1778,66	942,69	(53,00)%
510415	Cartera de crédito inmobiliario	0	-5,27	5,27	(100,00)%
510420	Cartera de créditos para la microempresa	-326021,68	-326877,17	855,49	(0,26)%
510450	De mora	-21716,16	-13978,28	(7.737,88)	55,36%
5190	Otros intereses y descuentos	0	-84,3	84,30	(100,00)%
519090	Otros	0	-84,3	84,30	(100,00)%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	-2630,81	-2020,46	(610,35)	30,21%
5404	Manejo y cobranzas	-1076,74	-1525,2	448,46	(29,40)%
540401	MANEJO Y COBRANZAS	-1076,74	-1525,2	448,46	(29,40)%
5490	Otros servicios	-1554,07	-495,26	(1.058,81)	213,79%

549005	Tarifados con costo máximo	-1554,07	-495,26	(1.058,81)	213,79%
56	OTROS INGRESOS	-12823,3	-8576,24	(4.247,06)	49,52%
5604	Recuperaciones de activos financieros	-12114,38	-7669,06	(4.445,32)	57,96%
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	-12114,38	-7669,06	(4.445,32)	57,96%
5690	Otros	-708,92	-907,18	198,26	(21,85)5
569005	Otros	-708,92	-907,18	198,26	(21,85)%
59	Pérdidas y ganancias	-221102,97	35711,07	(256.814,04)	(719,14)%
5905	Pérdidas y ganancias	-221102,97	35711,07	(256.814,04)	(719,14)%
590505	Pérdidas y ganancias	-221102,97	35711,07	(256.814,04)	(719,14)%
	TOTAL INGRESOS	-585134,67	-317609,31	(267.525,36)	84,23%
CODIGO	CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
4	G A S T O S	585134,67	317609,31	267.525,36	84,23%
41	INTERESES CAUSADOS	72858,91	67382,19	5.476,72	8,13%
4101	Obligaciones con el público	71038	65519,74	5.518,26	8,42%
410115	Depósitos de ahorro	21339,03	21662,68	(323,65)	(1,49)%
410130	Depósitos a plazo	49374,67	43857,06	5.517,61	12,58%
410190	Otros	324,3		324,30	
4103	Obligaciones financieras	1820,91	1862,45	(41,54)	(2,23)%
410310	Obligaciones con instituciones financiera	1820,91	1862,45	(41,54)	(2,23)%
44	PROVISIONES	275162,65	32900,76	242.261,89	736,34%
4402	Cartera de créditos	275162,65	31731,86	243.430,79	767,15%
440215	Crédito comercial ordinario	26739,06		26.739,06	
440220	Crédito de consumo prioritario	19842,1		19.842,10	
440225	Crédito de consumo ordinario	228581,49	31731,86	196.849,63	620,35%

4403	Cuentas por cobrar		1168,9	(1.168,90)	(100,00)%
440305	Cuentas por cobrar		1168,9	(1.168,90)	(100,00)%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	234209,35	212770,95	21.438,40	10,08%
4501	Gastos de personal	147608,95	131870,7	15.738,25	11,93%
450105	Remuneraciones mensuales	99584,38	85631,98	13.952,40	16,29%
450110	Beneficios sociales	20798,69	18550,18	2.248,51	12,12%
450120	Aportes al IESS	12744,78	11242,24	1.502,54	13,37%
450190	Otros	14481,1	16446,3	(1.965,20)	(11,95)%
4502	Honorarios	15699,5	15534,2	165,30	1,06%
450205	Directores	9063,83	7459,42	1.604,41	21,51%
450210	Honorarios profesionales	6635,67	8074,78	(1.439,11)	(17,82)%
4503	Servicios varios	36800,05	32658,29	4.141,76	12,68%
450305	Movilización, fletes y embalajes	529,16	386,52	142,64	36,90%
450315	Publicidad y propaganda	6676,16	4218,38	2.457,78	58,26%
450320	Servicios básicos	6137,67	6366,25	(228,58)	(3,59)%
450325	Seguros	1900,95	2148,46	(247,51)	(11,52)%
450330	Arrendamientos	18472,62	16182,97	2.289,65	14,15%
450390	Otros servicios	3083,49	3355,71	(272,22)	(8,11)%
4504	Impuestos, contribuciones y multas	12386,35	9988,08	2.398,27	24,01%
450410	Impuestos Municipales	4839,6	3968,61	870,99	21,95%
450415	Aportes a la SEPS	1086,45	1676,07	(589,62)	(35,18)%
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	4195,17	3980,14	215,03	5,40%
450430	Multas y otras sanciones	935,07		935,07	
450490	Impuestos y aportes para otros organismo	1330,06	363,26	966,80	266,15%
4505	Depreciaciones	5758,38	5253,76	504,62	9,60%

450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	1383,06	1376,42	6,64	0,48%
450530	Equipos de computación	1895,3	1236,04	659,26	53,34%
450535	Unidades de transporte	2480,02	2641,3	(161,28)	(6,11)%
4506	Amortizaciones	241,29	462,26	(220,97)	(47,80)%
450625	Programas de computación	241,29	462,26	(220,97)	(47,80)%
4507	Otros gastos	15714,83	17003,66	(1.288,83)	(7,58)%
450705	Suministros diversos	7454,93	8263,84	(808,91)	(9,79)%
450715	Mantenimiento y reparaciones	6858,46	3657,23	3.201,23	87,53%
450790	Otros	1401,44	5082,59	(3.681,15)	(72,43)%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	2903,76	4555,41	(1.651,65)	(36,26)%
4703	Intereses y comisiones devengados en eje	2903,76	4555,41	(1.651,65)	(36,26)%
470305	Intereses y comisiones devengados en eje	2903,76	4555,41	(1.651,65)	(36,26)%
	TOTAL GASTOS	585134,67	317609,31	267.525,36	84,23%

Fuente: COAC Minga Ltda.

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

INTERPRETACIÓN

Una vez que he terminado el cálculo del análisis horizontal al Estado de Resultados (Balance de pérdidas y ganancias) 2016 y 2017 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MINGA LTDA.” Agencia Guayaquil Centro, con este análisis se evidencia los cambios que han sufrido las cuentas de un periodo a otro.

INGRESOS

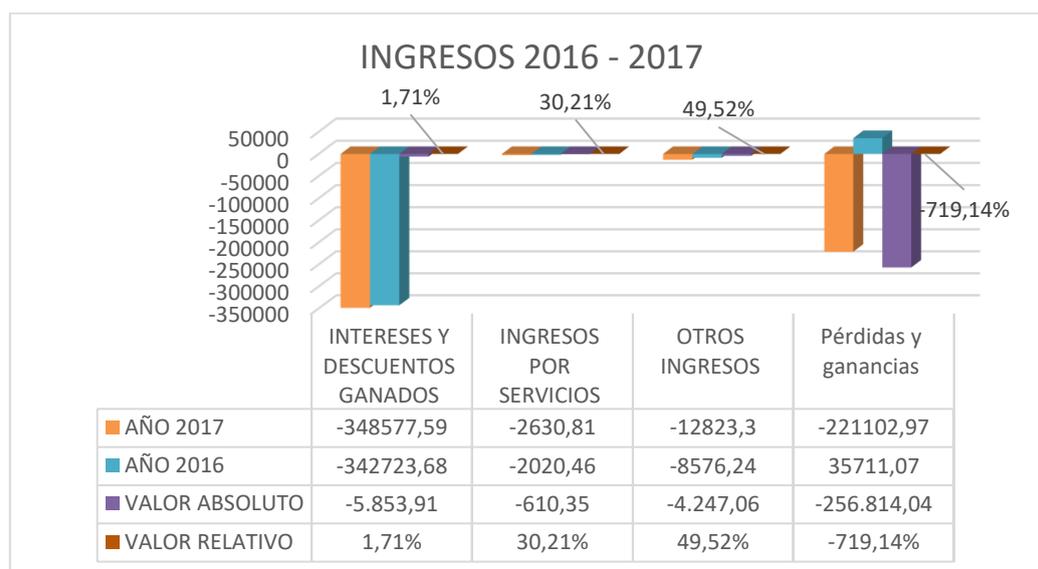
Tabla N° 26 Análisis Horizontal de Ingresos E. Económico 2016-2017

CUENTA	AÑO 2017	AÑO 2016	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	-348577,59	-342723,68	-5.853,91	1,71%
INGRESOS POR SERVICIOS	-2630,81	-2020,46	-610,35	30,21%
OTROS INGRESOS	-12823,3	-8576,24	-4.247,06	49,52%
Pérdidas y ganancias	-221102,97	35711,07	-256.814,04	-719,14%
TOTAL INGRESOS	-585134,67	-317609,31	-267.525,36	84,23%

Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Gráfico N° 17 Análisis Horizontal Ingresos del E. Económico 2016-2017



Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Al analizar el Estado de Resultados de la de la COAC Minga Ltda., Agencia Guayaquil Centro, de los ejercicios económicos 2016 – 2017. Se determina que los ingresos en el año 2017 sufrieron un alza de USD \$ 5853,91 de (variación absoluta) con relación al año 2016. Este aumento representa el 1.71% de (variación relativa).

Los ingresos totales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito MINGA LTDA., en el año 2017 tiene un valor de USD \$ 348.577,59 mientras que en el año 2016 cuenta con USD \$ 342.723,68 evidenciando un incremento por un valor de USD \$ 5.853,91 equivalente a una razón de 1,71%, esto es principalmente por los valores originados de los intereses que devengan los préstamos que realizan los socios de la Agencia.

GASTOS

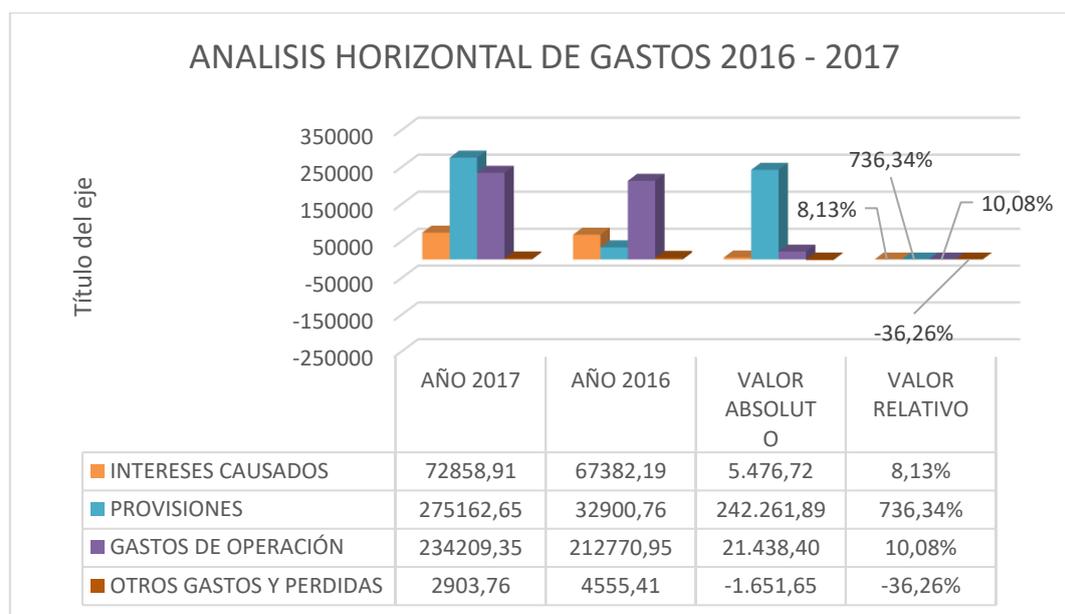
Tabla N° 27 Análisis Horizontal de Gastos E. Económico 2016-2017

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
INTERESES CAUSADOS	72858,91	67382,19	5.476,72	8,13%
PROVISIONES	275162,65	32900,76	242.261,89	736,34%
GASTOS DE OPERACIÓN	234209,35	212770,95	21.438,40	10,08%
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	2903,76	4555,41	-1.651,65	-36,26%
TOTAL GASTOS	585134,67	317609,31	267.525,36	84,23%

Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Gráfico N° 18 Análisis Vertical de Gastos del E. Económico 2016-2017



Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencias G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Los gastos en el año 2016 presentan un valor de USD\$ 212.770,95 y en el año 2017 de USD \$ 234.209,35 lo cual indica un incremento, esta situación es considerada desfavorable para la Agencia Guayaquil Centro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito MINGA LTDA, pues se evidencia un aumento superior en los gastos siendo los más significativos el incremento de los Gastos de Operación con un valor de USD \$ 21.438,40 que representa el 10,08% en relación a los ingresos, el mismo que proviene de las obligaciones que se mantienen con el público; así mismo por las provisiones por depreciación y cuentas incobrables que se deben efectuar al final del periodo, intereses pagados en ahorros y depósitos a plazo.

Por las novedades encontradas en este análisis se puede decir que la Agencia Guayaquil Centro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito MINGA LTDA., está generando utilidades por las actividades financieras para la cual se creó, esto significa que la Cooperativa logro fortalecer su gestión financiera y encontrar cierto grado de estabilidad debido al incremento considerable de sus ingresos operacionales

5.4. APLICACIÓN DE ÍNDICES FINANCIEROS

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

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

En esta investigación aplicaremos las siguientes ratios:

- Indicadores de Liquidez
- Actividad de Apalancamiento
- Indicadores de Rentabilidad
- Indicador de Morosidad

5.4.1. INDICADOR DE LIQUIDEZ

FORMULA

$$\text{LIQUIDEZ} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a Corto Plazo}} * 100$$

Tabla N° 28 Índice de Liquidez año 2016

INDICE DE LIQUIDEZ			
INDICADOR	PERIODO 2016		
LIQUIDEZ	APLICACIÓN DE FORMULA		RESULTADO
	Fondos Disponibles	199.695,02	18,72%
	Depósitos a Corto Plazo	1.066.867,95	

Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencia G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

El nivel de disponibilidad de la agencia para atender el pago de pasivos de mayor exigibilidad durante el año 2016 fue de 18,72%.

Tabla N° 29 Índice de Liquidez año 2017

INDICE DE LIQUIDEZ			
INDICADOR	PERIODO 2017		
LIQUIDEZ	APLICACIÓN DE FORMULA		RESULTADO
	Fondos Disponibles	47.628,94	5,58%
	Depósitos a Corto Plazo	853.394,53	

Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencia G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

El nivel de disponibilidad de la agencia para atender el pago de pasivos de mayor exigibilidad durante el año 2017 fue de 5,58% un porcentaje menor que el año anterior.

5.4.2. INDICE DE APALANCAMIENTO

FÓRMULA

$$\text{APALANCAMIENTO} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio Promedio}} * 100$$

Tabla N° 30 Índice de Apalancamiento año 2016

INDICE DE APALANCAMIENTO			
INDICADOR	PERIODO 2016		
	APLICACIÓN DE FORMULA		RESULTADO
APALANCAMIENTO	Activo Total	5266076,68	15,48%
	Patrimonio	340288,3	

Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencia G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

La utilidad del período representa el 15,48% del patrimonio promedio

Tabla N° 31 INDICADOR DE APALANCAMIENTO AÑO 2017

INDICE DE APALANCAMIENTO			
INDICADOR	PERIODO 2017		
	APLICACIÓN DE FORMULA		RESULTADO
APALANCAMIENTO	Activo Total	4566877,42	11,91%
	Patrimonio	383608,91	

Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencia G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

La utilidad del período representa el 11,91% del patrimonio promedio

5.4.3. INDICADORES DE RENTABILIDAD

FÓRMULA

$$\text{RENTABILIDAD} = \text{Resultado del Ejercicio} / \text{Total Patrimonio} * 100$$

Tabla N° 32 Rentabilidad sobre Patrimonio año 2016

INDICE DE RENTABILIDAD			
INDICADOR	PERIODO 2016		
RENTABILIDAD	APLICACIÓN DE FORMULA		RESULTADO
	Resultado del Ejercicio	35.711,07	10,49%
	Total Patrimonio	340.288,30	

Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencia G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

La utilidad del período representa el 10,49% del patrimonio promedio

Tabla N° 33 Rentabilidad sobre Patrimonio año 2017

INDICE DE RENTABILIDAD			
INDICADOR	PERIODO 2017		
RENTABILIDAD	APLICACIÓN DE FORMULA		RESULTADO
	Resultado del Ejercicio	221.102,97	5,81%
	Total Patrimonio	3803.608,91	

Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencia G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

La utilidad del período representa el 5,81% del patrimonio promedio

5.4.4. INDICE DE MOROSIDAD

FÓRMULA

$$\text{MOROSIDAD DE CARTERA} = \frac{\text{Cartera Vencida}}{\text{Total Cartera}} * 100$$

Tabla N° 34 Morosidad de Cartera año 2016

INDICE DE RENTABILIDAD			
INDICADOR	PERIODO 2016		
	APLICACIÓN DE FORMULA		RESULTADO
MOROSIDAD DE CARTERA	Cartera Vencida	22.493,29	1,05%
	Total Cartera	2.149.320,05	

Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencia G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

La relación cartera vencida con relación a cartera total es del 1,05%, es decir que es manejable el índice de cartera vencida

Tabla N° 35 Morosidad de Cartera año 2017

INDICE DE RENTABILIDAD			
INDICADOR	PERIODO 2017		
	APLICACIÓN DE FORMULA		RESULTADO
MOROSIDAD DE CARTERA	Cartera Vencida	4.210,00	0,21%
	Total Cartera	2.037.255,30	

Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencia G.C

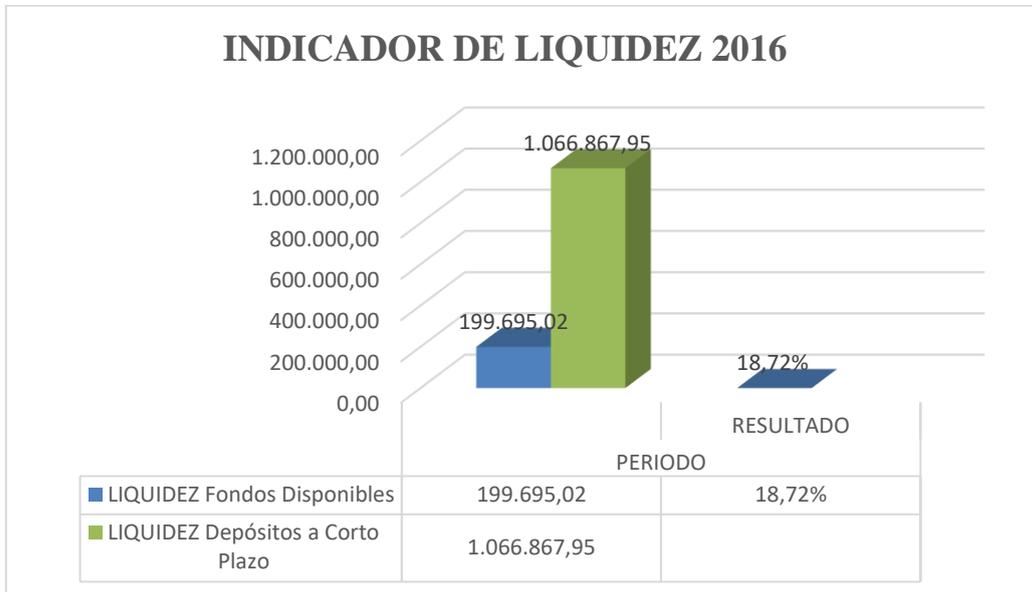
Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

La relación cartera vencida con relación a cartera total es del 0,21% es decir que es manejable el índice de cartera vencida y con relación al año anterior es mínima su morosidad.

5.5. INTERPRETACIÓN DE LOS ÍNDICES FINANCIEROS

5.5.1. LIQUIDEZ

Gráfico N° 19 Indicador de Liquidez del Ejercicio Económico 2016

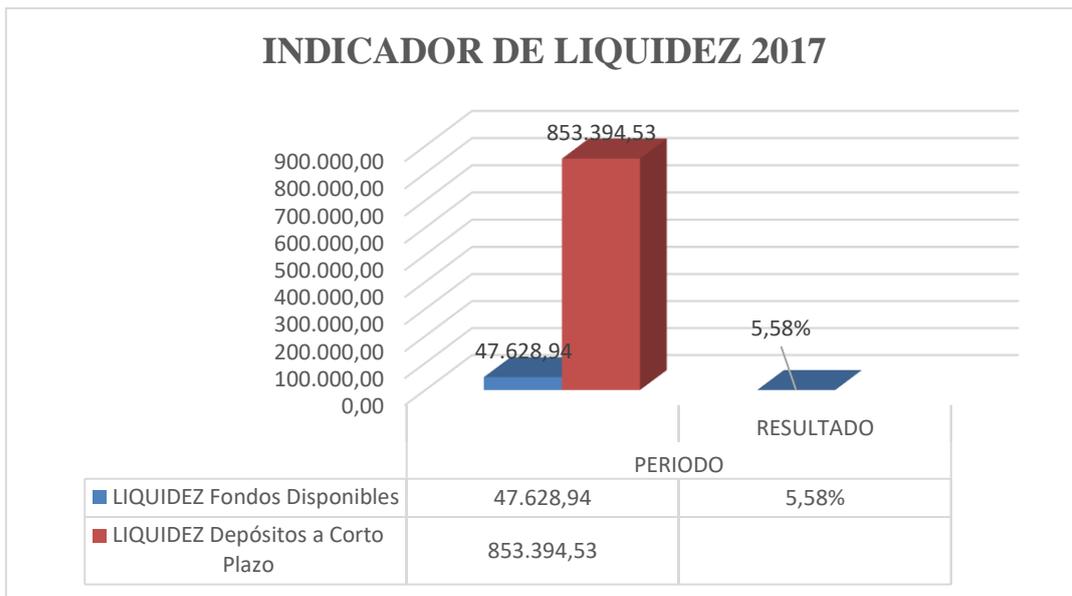


Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencia G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Acorde a los resultados obtenidos en el año 2016, se puede deducir que la institución Financiera dispone de apenas un 18,72% de los recursos en caso de que todos los socios decidieran retirar su dinero de la institución.

Gráfico N° 20 Indicador de Liquidez del Ejercicio Económico 2017



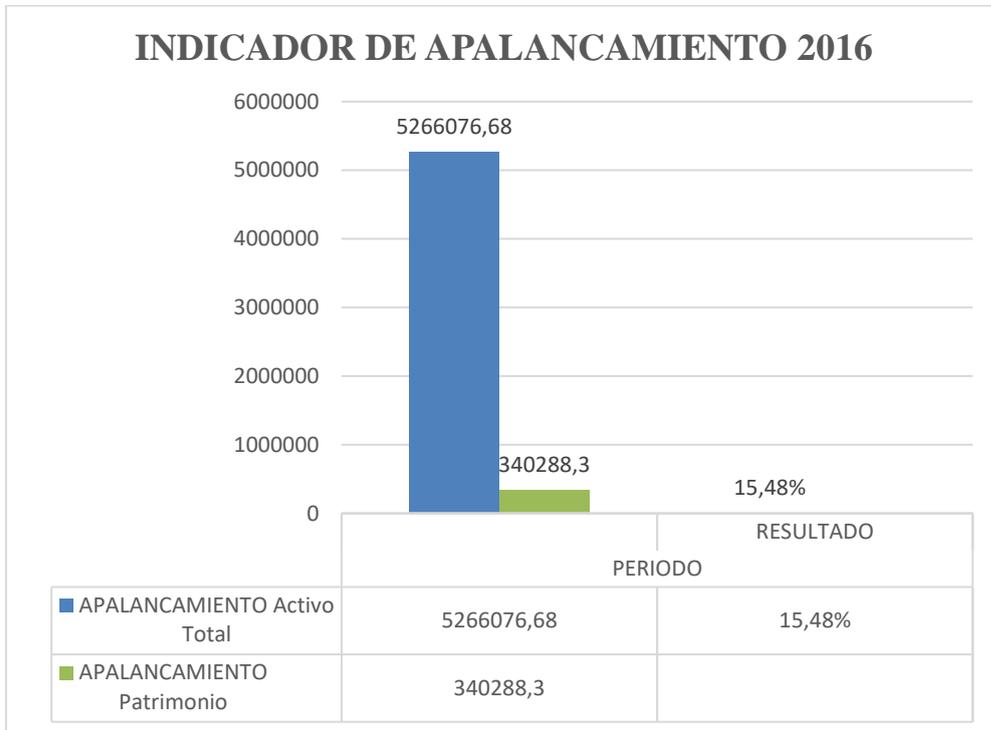
Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencia G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Acorde a los resultados obtenidos en el año 2017, se puede deducir que la institución Financiera dispone de apenas de un 5,58 % menor a la del año anterior, de los recursos en caso de que todos los socios decidieran retirar su dinero de la institución.

5.5.2. APALANCAMIENTO

Gráfico N° 21 Indicador de Apalancamiento del Ejercicio Económico 2016

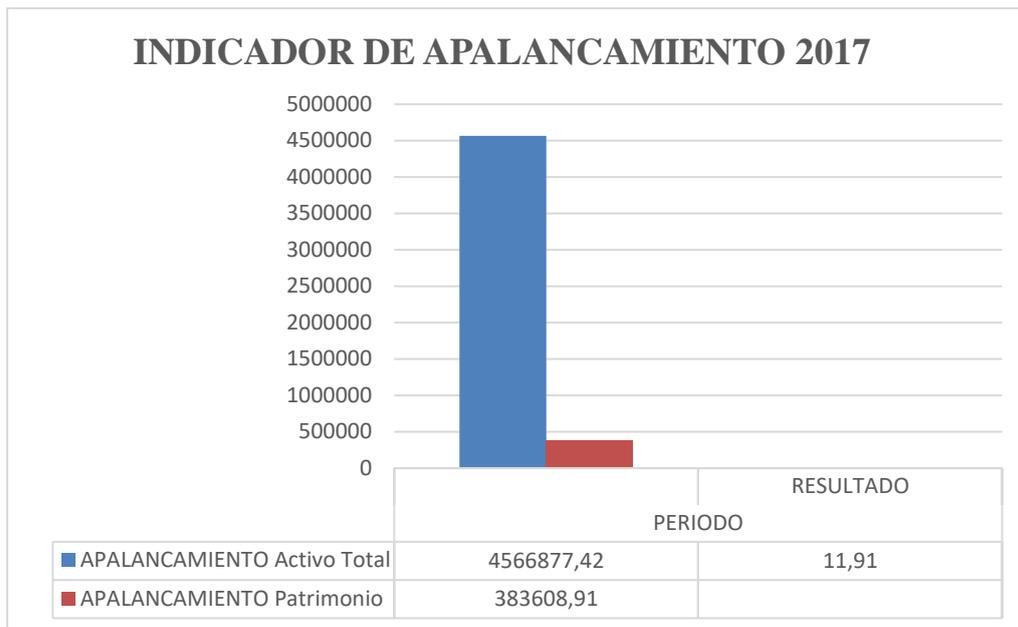


Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencia G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Este índice arroja un porcentaje de 15,48 % en el año 2016 lo que significa que el patrimonio representa este porcentaje del total de los activos (100%).

Gráfico N° 22 Indicador de Apalancamiento del Ejercicio Económico 2017



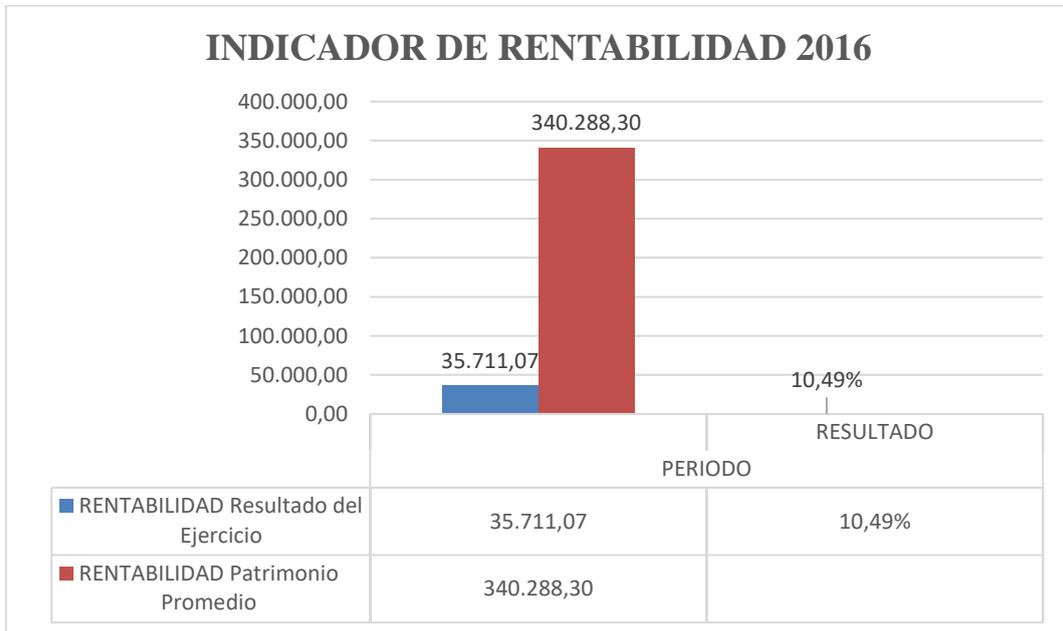
Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencia G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Este índice arroja un porcentaje de 11,91%, lo que significa que el patrimonio representa este porcentaje del total de los activos (100%)

5.5.3. RENTABILIDAD

Gráfico N° 23 Indicador de Rentabilidad del Ejercicio Económico 2016

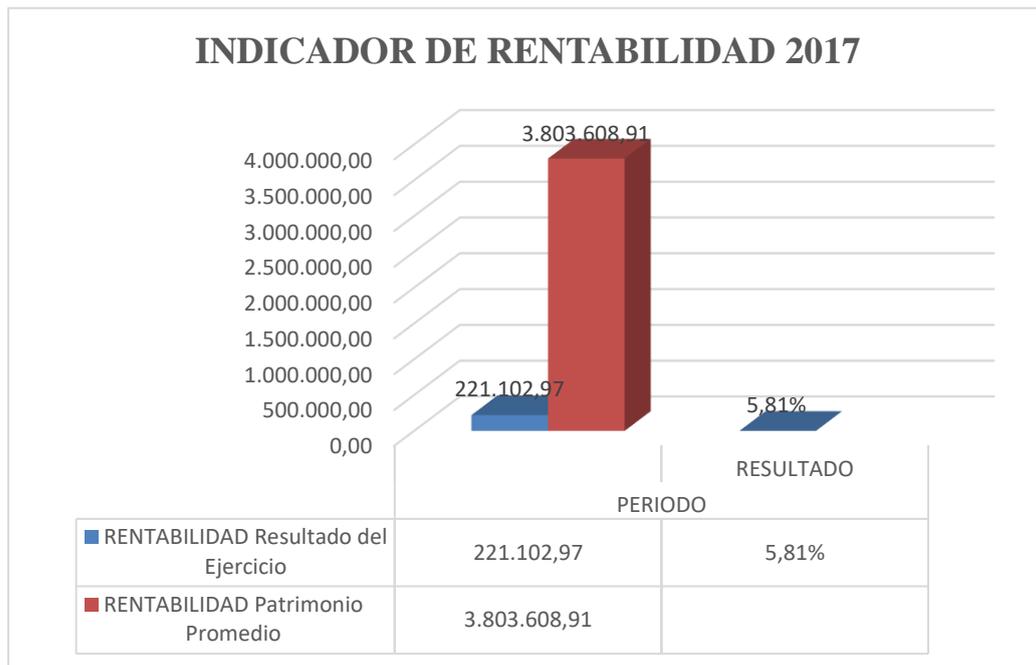


Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencia G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Con el resultado de 10,49% arrojado en el año 2016, en el cálculo de este indicador, se puede concluir que esta agencia de la cooperativa está obteniendo rendimientos alentadores, sin embargo, hay que considerar que mientras más alto sea mejor para la cooperativa.

Gráfico N° 24 Indicador de Rentabilidad del Ejercicio Económico 2017



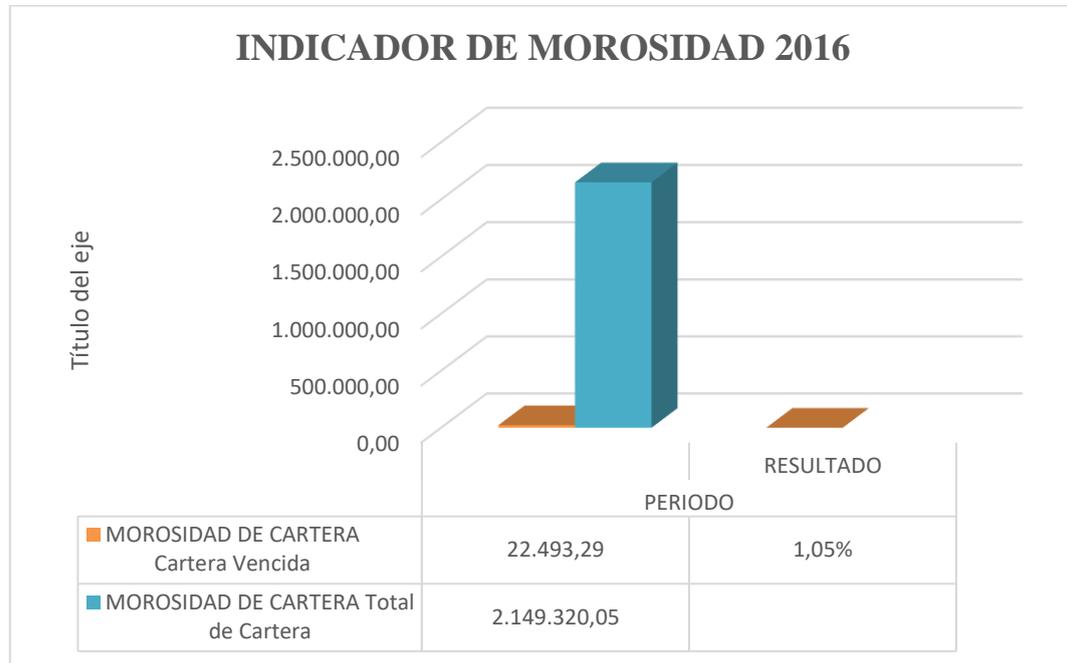
Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencia G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Con el resultado de 5,81% arrojado en el año 2017, el cálculo de este indicador, se puede concluir que la agencia de la cooperativa está obteniendo rendimientos muchos más bajos en relación al año anterior dentro de los términos de rendimiento para la cooperativa.

5.5.4. MOROSIDAD DE CARTERA

Gráfico N° 25 Indicador de Morosidad de Cartera del Ejercicio Económico 2016



Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencia G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Analizando este indicador y con un resultado de 1,05% de morosidad en el año 2016 de este tipo de cartera, se puede decir que la cartera de consumo presenta un índice de morosidad bastante aceptable, aunque lo ideal sería mantener una morosidad por debajo del 1%.

Gráfico N° 26 Indicador de Morosidad de Cartera del Ejercicio Económico 2017



Fuente: Estados Financieros de la COAC Minga Ltda., Agencia G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

Analizando este indicador y con un resultado de 0,21% de este tipo de cartera, se puede decir que la cartera de consumo presenta un índice de morosidad aceptada para el año 2017, por lo que está por debajo del 1% lo cual se considera lo ideal.

5.6. MODELO DE TOMA DE DECISIONES

En la presente investigación busca analizar la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., Agencia Guayaquil Centro. Para este análisis utilizaremos el sistema de Monitoreo PERLAS, el cual nos ayudara a entender el comportamiento de cada una de las cuentas del Balance General y Estado de Resultados, este sistema de fácil uso creado para orientar y mejorar la gestión en las cooperativas de ahorro y crédito a nivel mundial por parte del Consejo Mundial.

Esta investigación también busca dar a conocer las áreas problemáticas, los crecimientos o disminuciones de las principales cuentas del Balance General y el Estado de resultados, para de esta manera tomar las decisiones más adecuadas, mejorando las políticas a seguir por parte de la Institución.

El sistema de monitoreo PERLAS está basado en cinco componentes los cuales se dividen de la siguiente manera de acuerdo al significado de cada una de sus letras: P= Protección, la cual te habla de las provisiones y la solvencia de la Institución, E= Estructura, te muestra como está estructurada, a nivel de cartera de créditos, depósitos de ahorro, R=Rendimiento, te muestra cual es el rendimiento de cada una de las cuentas en comparación con los activos y patrimonio, L=Liquidez, como se encuentra la Institución a nivel de efectivo y si esta liquidez es ociosa o genera ingresos financieros, como también protección para cualquier dificultad de efectivo, A=Activos, analiza si estos activos son productivos o improductivos, S=Señales de crecimiento, esto refiere al crecimiento de las principales cuentas en comparación del año anterior y te muestra la tendencia de crecimiento de la Institución. (Eduardo, 2017)

Los ratios o indicadores estructurales dan resultados estáticos mientras que al analizar el activo se obtiene un carácter dinámico de la gestión.

La aplicación de indicadores financieros a nivel de las cooperativas permite visualizar el nivel de participación de los recursos en la obtención de liquidez, solvencia, rentabilidad y en la gestión misma de la organización; de ahí su importancia para la toma de decisiones.

El paso final es el desarrollo del modelo de toma de decisiones. Partimos de la información se encuentran resumida en indicadores que reflejan la participación de los recursos económicos y financieros de la agencia, en el alcance de los objetivos a corto, mediano y largo plazo.

Metodología

La metodología que utilizamos para el desarrollo del modelo de toma de decisiones se realiza en base a los indicadores técnicos dispuesto por la SEPS para instituciones del sector cooperativo financiero.

En la matriz que desarrollamos describimos grupos; las fórmulas a aplicar; los resultados obtenidos en cada ejercicio económico; y se compara con el indicador técnico óptimo; la explicación técnica de resultados comparados con el indicador técnico; identificamos problemas y finalmente proponemos alternativas de solución.

TABLA N° 36 Datos del Problema de Decisión

ACTIVOS						
FORMULAS	AÑO 2016	AÑO 2017	INDICADOR TECNICO	EXPLICACION TECNICA	PROBLEMA	ALTERNATIVA DE DECISIONES
(ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS) / TOTAL ACTIVOS	59%	55%	>5%	El indicador técnico es >5%, en el año 2016 este indicador llega al 59% incumple con el indicador técnico; en el año 2017 llega al 55% incumple con el indicador técnico.	Un análisis técnico del activo improductivo de los años 2016 y 2017, sobrepasa el 50%. Este valor no corresponde a los activos fijos. Incluyen otros activos, es decir parte del disponible de la agencia esta prestada a otras agencias.	La decisión es recuperar los valores del grupo 19 y colocar en el grupo 14
ACTIVOS PRODUCTIVOS/TOTAL ACTIVOS	41%	45%	>85%	El indicador técnico es >41%, en el año 2016 este indicador llega al 85% incumple con el indicador técnico y en el año 2017 llega al 45% también incumple con el indicador técnico.	El indicador técnico óptimo es llegar al 85%, no se cumple con este indicador.	La decisión es que se recuperen los valores del grupo 19 y se coloque en cartera de crédito.
ACTIVOS PRODUCTIVOS/PASIVOS CON COSTO	72%	87%	>100%	El indicador técnico es >100%, en el año 2016 este indicador llega al 72% incumple con el indicador técnico y en el año 2017 llega al 87% también incumple con el indicador técnico.	El indicador técnico es la cobertura del 100%, esto no se va a cumplir mientras los valores del grupo 19 sean altos.	La decisión es que se recuperen los valores del grupo 19 y se coloque en cartera de crédito
CARTERA EN RIESGO/CARTERA TOTAL	1%	0%	<5%	El indicador técnico es <5%, en el año 2016 este indicador llega al 1% cumpliendo con el indicador técnico y en el año 2017 llega al 0% cumpliendo con el indicador técnico.	Técnicamente la agencia cumple con este indicador	Hay que controlando este indicador

MOROSIDAD						
FORMULAS	AÑO 2016	AÑO 2017	INDICADOR TECNICO	EXPLICACION TECNICA	PROBLEMA	ALTERNATIVA DE DECISIONES
CARETRA IMPRODUCTIVA TOTAL/ CARTERA BRUTA TOTAL	4%	6%	<6%	El indicador técnico es 6<%, en el año 2016 este indicador llega al 4% incumpliendo con el indicador técnico y en el año 2017 llega al 6% incumpliendo con el indicador técnico más que el año anterior.	Estos indicadores no deben superar el porcentaje técnico, esta cartera es riesgosa	Reestructurar y definir limitaciones en el manual de créditos
CARTERA IMPRODUCTIVA DE CONSUMO / CARTERA BRUTA DE CONSUMO	82%	26%	<6%	El indicador técnico es 6<%, en el año 2016 este indicador llega al 82% incumpliendo con el indicador técnico en su totalidad y en el año 2017 llega al 26% incumpliendo con el indicador técnico un poco menos que el año anterior.	Esta porcentaje no está bien manejado, en esta cartera se debe destinar para vivienda	Se sugiere colocar de una mejor manera cartera improductiva para su uso correcto.
CARTERA IMPRODUCTIVA MICROEMPRESA / CARTERA BRUTA MICROEMPRESA	1%	0%	<6%	El indicador técnico es 3<%, en el año 2016 este indicador llega al % cumpliendo con el indicador técnico y en el año 2017 llega al 0% cumpliendo con el indicador técnico.	Esta indicador se debe seguir controlando	Seguir controlando este indicador

COBERTURA DE PROVISIONES						
FORMULAS	AÑO 2016	AÑO 2017	INDICADOR TECNICO	EXPLICACION TECNICA	PROBLEMA	ALTERNATIVA DE DECISIONES
PROVISIONES PARA CARTERA BRUTA / CARTERA BRUTA IMPRODUCTIVA	0	0	1	El indicador técnico es 1, en el año 2016 este indicador llega al 0% cumpliendo con el indicador técnico y en el año 2017 llega al 0% cumpliendo con el indicador técnico más que el año anterior.	Las provisiones cubren se están calculando de acuerdo a la normativa de la SEPS.	Este indicador se debe seguir controlando
CAPITALIZACION Y APALANCAMIENTO						
FORMULAS	AÑO 2016	AÑO 2017	INDICADOR TECNICO	EXPLICACION TECNICA	PROBLEMA	ALTERNATIVA DE DECISIONES
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS/ PATRIMONIO	9,159	6,56	>9%	El indicador técnico es de >9%, en el año 2016 este indicador llega al 9,16% cumpliendo con el indicador técnico y en el año 2017 llega al 6,56% incumpliendo con el indicador técnico.	Los activos improductivos no están conformados solo por activos fijos, aquí se maneja los prestamos internos entre agencias, que es un valor del disponible, que bien podría estar en cartera de crédito	La decisión es recuperar los valores del grupo 19 y colocar en el grupo 14
TOTAL PASIVO/TOTAL ACTIVO	0,935	0,916	>9%	El indicador técnico es de >9%, en el año 2016 este indicador llega al 0,49% incumpliendo con el indicador técnico y en el año 2017 llega al 6,56% incumpliendo con el indicador técnico en un aumento del año anterior.	El pasivo total ocupa el 92% del total de los activos. Le sobra a la cooperativa el 8% en activos	Este indicador se debe manejar desde la administración de la cooperativa, para seguir controlando

PATRIMONIO/ACTIVO TOTAL	0,065	0,084	>9%	El indicador técnico es de >9%, en el año 2016 este indicador llega al 0,06% incumpliendo en su totalidad con el indicador técnico y en el año 2017 llega al 0,08% incumpliendo con el indicador técnico.	El patrimonio de la agencia, es bajo con relación al activo	Este indicador se debe manejar desde la administración de la cooperativa, para seguir controlando
LIQUIDEZ						
FORMULAS	AÑO 2016	AÑO 2017	INDICADOR TECNICO	EXPLICACION TECNICA	PROBLEMA	ALTERNATIVA DE DECISIONES
FONDOS DISPONIBLES+INVERSIONES FINANCIERAS/OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	0,103	0,027	15-20 %	El indicador técnico es de 15-20%, en el año 2016 este indicador llega al 0,1% cumpliendo con el indicador técnico y en el año 2017 llega al 0,03% cumpliendo con el indicador técnico más que el año anterior.	El disponible de la agencia, no avanza para cubrir de manera inmediata las obligaciones con el publico	Este indicador se debe manejar desde la administración de la cooperativa, para seguir controlando
RENTABILIDAD						
FORMULAS	AÑO 2016	AÑO 2017	INDICADOR TECNICO	EXPLICACION TECNICA	PROBLEMA	ALTERNATIVA DE DECISIONES
ROE RESULTADOS OPERATIVOS/PATRIMONIO PROMEDIO	0,105	0,576	>10%	El indicador técnico es de >10%, en el año 2016 este indicador llega al 0,1% incumpliendo con el indicador técnico y en el año 2017 llega al 0,58% incumpliendo con el indicador técnico más que el año anterior.	En el año base el indicador es bajo del indicado, en el año uno supera el indicador técnico	Este indicador hay que seguir controlando

ROA RESULTADOS OPERATIVOS/ACT IVOS TOTALES PROMEDIO	0,00 7	0,04 8	>10%	El indicador técnico es de >10%, en el año 2016 este indicador llega al 0,01% incumpliendo con el indicador técnico y en el año 2017 llega al 0,05% incumpliendo con el indicador técnico más que el año anterior.	El monto del activo es alto, mientras que la utilidad es baja con relación a los activos	Este indicador se debe manejar desde la administración de la cooperativa, para seguir controlando
EFICIENCIA FINANCIERA						
FORMULAS	AÑO 2016	AÑO 2017	INDICADOR TECNICO	EXPLICACION TECNICA	PROBLEMA	ALTERNATIVA DE DECISIONES
MARGEN BRUTO FINANCIERO+ING RESOS ORDINARIOS/ACT IVO PRODUCTIVO PROMEDIO	0,05 4	0,08	>10%	El indicador técnico es de >10%, en el año 2016 este indicador llega al 0,05% incumpliendo con el indicador técnico y en el año 2017 llega al 0,08% también incumpliendo con el indicador técnico.	Nos cumple con el parámetro técnico, la utilidad tiene tendencia a bajar	Este indicador se debe manejar desde la administración de la cooperativa, para seguir controlando.
EGRESOS OPERACIONALES/ MARGEN BRUTO FINANCIERO+ING RESOS ORDINARIOS	0,75 5	0,64 3	<5%	El indicador técnico es de <5%, en el año 2016 este indicador llega al 0,75% cumpliendo con el indicador técnico y en el año 2017 llega al 0,64% cumpliendo con el indicador técnico más o menos que el año anterior.	Este índice cumple con los parámetros técnicos	Hay que seguir controlando este parámetro, las decisiones le corresponde a la administración de la cooperativa

EFICIENCIA ADMINISTRATIVA						
FORMULAS	AÑO 2016	AÑO 2017	INDICADOR TECNICO	EXPLICACION TECNICA	PROBLEMA	ALTERNATIVA DE DECISIONES
EGRESOS OPERACIONALES/ TOTAL ACTIVOS PROMEDIO	0,04	0,05 1	<5%	El indicador técnico es de <5%, en el año 2016 este indicador llega al 0,06% cumpliendo con el indicador técnico y en el año 2017 llega al 0,04% cumpliendo con el indicador técnico más que el año anterior.	Este índice cumple con los parámetros técnicos	Hay que seguir controlando este parámetro, las decisiones le corresponde a la administración de la cooperativa
GASTOS PERSONALES/TOTAL ACTIVOS PROMEDIO	0,05 6	0,03 6	<5%	El indicador técnico es de <5%, en el año 2016 este indicador llega al 0,06% cumpliendo con el indicador técnico y en el año 2017 llega al 0,04% cumpliendo con el indicador técnico más que el año anterior.	Este índice cumple con los parámetros técnicos	Hay que seguir controlando este parámetro, las decisiones le corresponde a la administración de la cooperativa

Fuente: COAC Minga Ltda., Agencia G.C

Elaborado por: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

- Se determinó los aspectos generales y relevantes de la institución con el fin de obtener información que sirviera de investigación a mejorar.
- En el marco teórico, se ha realizado una investigación de temas que identifica con el tema de investigación que es el análisis financiero y sus índices a aplicarse según las normas establecidas de cada autor. Por lo que existe la necesidad de realizar un análisis financiero de cada una de las agencias de la cooperativa para conocer la situación económica de la agencia.
- Se expuso la temática para analizar la situación financiera de la institución y el tipo de investigación del presente trabajo fue de carácter descriptivo con la recolección de información se centró en datos cuantitativos y cualitativos por intermedio de la aplicación de la entrevista. Por lo que facilita a la realización del análisis.
- El desarrollo de la propuesta estuvo encaminado en conocer la estabilidad actual de la agencia mediante fórmulas aplicadas a cada una de sus cuentas. Se estableció un modelo de toma de decisiones para la alta gerencia en base a la interpretación de los resultados obtenidos en esta investigación.

RECOMENDACIONES

- A los estudiantes que, al desarrollar un tema de investigación, primero que se determine los aspectos generales de la institución para obtener información relevante que ayude a la investigación.
- Se recomienda a la institución realizar un análisis financiero de manera constante no solo de una agencia sino de cada una de ellas y así poder corregir las fallas que se están presentando y así poder tomar decisiones tomando en cuenta su análisis.
- Se recomienda aplicar formulas fáciles de interpretar y entender para llegar a una sola decisión según las normativas internas que involucren a toda la institución, mismas que sirvan de apoyo y sustento en cada uno de los procesos a realizarse dentro de la institución.
- Finalmente se recomienda interpretar y analizar claramente la información que arroja al finalizar la investigación y así conocer la situación actual de la agencia para conocer su estado real y establecer un modelo de toma de decisiones para la alta gerencia en base a la interpretación de los resultados obtenidos.

BIBLIOGRAFÍA

- AGUILERA, M. E. (23 de AGOSTO de 2013). *GESTIOPOLIS*. Obtenido de GESTIOPOLIS: <https://www.gestiopolis.com/administracion-financiera-y-analisis-financiero-para-la-toma-de-decisiones/>
- AUTOR, S. (18 de 11 de 2018). *DEBITOOR*. Obtenido de DEBITOOR: <https://debitoor.es/glosario/definicion-flujo-efectivo>
- BAEDA, D. (2010). Analisis Financieros Enfoque y Proyecciones. En D. Baeda, *Analisis Financieros* (pág. 21). Bogota: EcoEdiciones.
- BERMAL, P. (2007). *Metodologias de Investigacion*. Peru: YanquiPro.
- Eduardo, N. C. (24 de 05 de 2017). *Repositorio Digital Institucional* . Obtenido de Repositorio Digital Institucional : <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/11164>
- Espinosa, R. (29 de Julio de 2013). *Estrategia Marketing*. Obtenido de Estrategia Marketing: <https://robertoepinosa.es/2013/07/29/la-matriz-de-analisis-dafo-foda/>
- Finanzas, M. d. (26 de Febrero de 2016). *Wikipedia*. Obtenido de Contenidos Conta Pulica: https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/.../1_NIC.pdf
- Fuentes, J. C. (2018). Estados Financieros Basicos. En J. C. Fuentes, *Estados Financieros Basicos* (pág. 32.33). Estados Unidos: Velex.
- Garcia, E. (21 de Agosto de 2013). Responsabilidad Patrimonial del Estado. *Economia del Estado*, pág. 2.
- Garcia, O. L. (2013). *Administracion Financiera Tercera Edición*. Quito: Edision.
- Gavilanes, O. (2017). *Analisis e Interpretacion de los Estados Financieros*. Cuba: Cuba Literaria.
- GERENCIE. (11 de 30 de 2013). *UAEH*. Obtenido de UAEH: <https://www.uaeh.edu.mx/scige/boletin/tlahuelilpan/n4/e2.html>
- Gloria, G. H. (3 de Marzo de 2014). *Teoria de la Toma de Decisiones*. Obtenido de Teoria de la Toma de Decisiones: www.gestiopolis.com/teoria-de-la-toma-de-decisiones-definicion-etapas-y-tipos/
- Jijon, M. (2013). *Analisis Financiero*. Ambato: AGROPOINT.
- JIMENEZ, S. A. (2002). *Analisis Financiero*. Madrid: Ediciones Piramide.
- Lopez, J. R. (2016). *BALANCE GENERAL*. Estados Unidos: McGRAW HILL DEFINICIONE.
- ORTIZ, H. (2014). Analisis Financiero. En H. Ortiz, *Analisis Financiero Aplicado con ajustes por inflacion* (pág. 123). Bogota: Universidad Extremado de Colombia.
- PABLO ELIAS MAZA. (2011). *Analisis Financiero CPC*. Quito: Gama.

- Porto, J. P. (2010). Definición de Toma de Decisiones . En J. P. Porto, *Tomad de Decisiones* (pág. 46). Riobamba: ANDARELE.
- Rodríguez, D. (21 de agosto de 2015). *contabilidad.com.do*. Obtenido de contabilidad.com.do: <https://contabilidad.com.do/estados-financieros/>
- Roman, C. L. (2012). *Fundamentos de Administracion Financiera*. QUITO: RED TERCER MILENIO S.A.
- SARMIENTO, R. (2015). CONTABILIDAD GENERAL. En R. SARMIENTO, *CONTABILIDAD GENERAL* (pág. 5). QUITO: SCRIBD.

WEBGRAFIA

(<http://administracion.realmexico.info/2012/10/importancia-delanalisis-financiero.html>)

AGUILERA, M. E. (23 de AGOSTO de 2013). *GESTIOPOLIS*. Obtenido de GESTIOPOLIS: <https://www.gestiopolis.com/administracion-financiera-y-analisis-financiero-para-la-toma-de-decisiones/>

AUTOR, S. (18 de 11 de 2018). *DEBITOOR*. Obtenido de DEBITOOR: <https://debitoor.es/glosario/definicion-flujo-efectivo>

Finanzas, M. d. (26 de Febrero de 2016). *Wikipedia*. Obtenido de Contenidos Conta Pulica: https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/.../1_NIC.pdf

GERENCIE. (11 de 30 de 2013). *UAEH*. Obtenido de UAHE: <https://www.uaeh.edu.mx/scige/boletin/tlahuelilpan/n4/e2.html>

wikipedia. (19 de marzo de 2018). Obtenido de wikipedia: <https://www.tablerodecomando.com/>

ANEXOS

ANEXO 1: ANTEPROYECTO DE INVESTIGACIÓN

INSTITUTO TECNOLOGICO SUPERIOR

“SAN GABRIEL”



ÁREA DE CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN

TITULO:

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LA
TOMA DE DECISIONES EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
MINGA LTDA., AGENCIA GUAYAQUIL CENTRO DE LOS PERIODOS 2016 –
2017

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

PREVIO A LA OBTENCION DE TITUTO DE TECNOLOGO EN CONTABILIDAD
Y TRIBUTACIÓN

AUTOR:

JACQUELINE MARIBEL YUQUILEMA PINGOS

Riobamba- Ecuador

2018

INDICE GENERAL

PORTADA.....	I
1. ASPECTOS GENERALES	143
1.1 Título del proyecto investigativo	143
1.2 Proponente	143
1.3 Asesor.....	143
1.4 Lugar de realización.....	143
1.5 Tiempo estimado de duración	143
1.6 Fecha estimada de iniciación	143
2.- MARCO REFERENCIAL.....	144
2.1 INTRODUCCIÓN	144
2.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	145
2.3 JUSTIFICACIÓN	146
2.4 OBJETIVOS	147
2.4.1 Objetivo general	147
2.4.2 Objetivos específicos	148
3.- MARCO HIPOTÉTICO	148
3.1 Hipótesis.....	148
3.2 Operacionalización Conceptual	148
3.2.1 Variable Independiente	148
3.2.2 Variable Dependiente	148
3.2.3 Operacionalización Conceptual	149
4.- ESQUEMA TENTATIVO	151
6.- CRONOGRAMA	164
7.- BIBLIOGRAFIA	165

1. ASPECTOS GENERALES

1.1 Título del proyecto investigativo

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.; AGENCIA GUAYAQUIL CENTRO DE LOS PERIODOS 2016 – 2017.

1.2 Proponente

1.2.1 Nombre: Jacqueline Maribel Yuquilema Pingos

1.2.2 Especialidad: Contabilidad Tributaria

1.3 Asesor

1.4 Lugar de realización

Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

1.5 Tiempo estimado de duración

5 meses

1.6 Fecha estimada de iniciación

Octubre 2018

2.- MARCO REFERENCIAL

2.1 INTRODUCCIÓN

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

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

En este contexto para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., el análisis e interpretación de los Estados Financieros correspondientes al período 2016-2017, permitirá a sus funcionarios administrativos (Gerencia y Consejo de Administración) conocer todo lo negativo que está afectando a la Cooperativa y así mismo conocer los efectos de éste, en el desarrollo de la institución, y a su vez aportará para corregir ciertas debilidades de manera oportuna.

Este trabajo tiene como objetivo “Analizar e interpretar los estados financieros para verificar la razonabilidad de los resultados obtenidos en la cooperativa de ahorro y crédito Minga Ltda. (Agencia Guayaquil Centro) ubicada en la Ciudad de Guayaquil, de los periodos 2016-2017”.

A continuación, se presenta los capítulos que contiene este informe de investigación.

En el capítulo I se inicia conociendo la COAC Minga Ltda., sus generalidades, antecedentes históricos, conceptos básicos, misión, visión, y además aspectos importantes que hacen referencia a la misma, enfocándose más en la Agencia a realizar este análisis.

En el capítulo II. Hace referencia a dos puntos importantes; el primero nos presenta el análisis de cada uno de los procesos administrativos y financieros, el mismo que ayudo a comprobar las hipótesis planteadas que orienta el proceso permitiendo llegar a

conclusiones concretas del proyecto su concepto, objetivos, importancia, naturaleza, principios, limitaciones, clasificación, etc., y el segundo punto explica todo lo referente a Análisis Financiero, es decir, concepto, objetivos, importancia, tipo de investigación utilizada y las técnicas de recolección de datos, el diseño de la investigación aplicada y a su vez trata los indicadores financieros que se puede aplicar.

En el capítulo III. Abarca el análisis e interpretación de cada uno de los procesos administrativos y financieros, el mismo que ayudara a comprobar las hipótesis planteadas de los estados financieros de la COAC Minga Ltda., por el período 2016-2017 de la Agencia Guayaquil Centro.

En el capítulo IV. Realizado con la aplicación de elementos antes mencionados, me han permitido establecer un diagnóstico y conforme a esto implantar un plan de contingencias de liquidez que le contribuyan a fomentar una eficiente gestión que sustente el crecimiento y desarrollo financiero de la institución.

2.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Las agencias de la Cooperativas de Ahorro y Crédito Minga Ltda., han ido creciendo, pero los problemas que presentan los mercados como las tasas de interés han ocasionado que dichas agencias realicen sus actividades dentro de un espacio de competencia con la finalidad de poder satisfacer a todas y cada una de las necesidades de los usuarios del lugar donde están ubicadas cada una de ellas.

Dentro de este espacio se encuentra la Agencia Guayaquil Centro (existen dos agencias en Guayaquil) de la Cooperativa. Individualmente por agencia no se ha realizado el análisis financiero, lo que ha limitado la evaluación del desempeño financiero y operacional; el apoyo a los administradores, inversionistas y acreedores para la toma de decisiones, en esta investigación vamos a realizar el análisis financiero de los ejercicios económicos 2016-2017.

La falta de un análisis financiero individual de cada una de las agencia ha ocasionado la ausencia de un diagnóstico de la liquidez, que ayude al diseño y aplicación de estrategias para su capitalización y solvencia.

Los procesos administrativos y financieros están centralizados en la oficina matriz de la Cooperativa, donde se toma todas las decisiones para el bienestar común del mismo: de Gerencia General, Consejo de Administración y Consejo de Vigilancia, realizando planes estratégicos operacionales para el bienestar institucional; si la problemática persiste podría retrasar el crecimiento de la Agencia Guayaquil Centro y por consiguiente de la Cooperativa en su totalidad.

2.3 JUSTIFICACIÓN

Esta investigación surge del problema que posee la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., que es la falta de liquidez la cual se pudo evidenciar durante la ejecución de las prácticas pre-profesionales. Por ello se conoce su movimiento financiero el análisis y la interpretación de resultados financieros permitirá conocer de una manera precisa hasta qué punto afecta la cartera vencida en la toma de decisiones para que estas sean útiles para la cooperativa.

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

La investigación se justifica teóricamente en las técnicas financieras fundamentales para toda organización que aspire alcanzar sus objetivos; considerando que los estados financieros son registros formales de las actividades financieras de una empresa y su análisis es un cuerpo de principios procedimientos empleados que se transforman en

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

La investigación es factible ya que se cuenta con la autorización del Gerente de la Cooperativa, con disponibilidad de tiempo, acceso a fuentes bibliográficas, documentos de campo y se cuenta con recursos técnicos, materiales necesarios.

Esta investigación tiene su fundamento legal en las NIC 1 Presentación de Estados Financieros del Ecuador, ya que esta Norma establece las bases legales para la presentación de los Estados Financieros de propósito general, para asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la entidad correspondientes a periodos anteriores, como con los de otras entidades.

El beneficiario directo con la ejecución de esta investigación es el Gerente General y toda su administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. Quienes en base a todos los resultados obtenidos podrá verificar la razonabilidad que posee la empresa y así eliminar o disminuir los problemas detectados en esta investigación, que a su vez se proyectara en beneficio de todos los socios quienes recibirán un buen servicio en la realización de créditos e inversiones.

2.4 OBJETIVOS

2.4.1 Objetivo general

Analizar e Interpretar los Estados Financieros para la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito MINGA Ltda.; agencia Guayaquil Centro de los periodos 2016 – 2017.

2.4.2 Objetivos específicos

- Conocer las generalidades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.
- Obtener información necesaria y aplicable en el Análisis e Interpretación de los estados financieros.
- Determinar la metodología a ejecutarse en la presente investigación.
- Analizar e Interpretar los estados financieros para establecer alternativas de mejora en sus operaciones financieras con el fin de optimizar su desenvolvimiento financiero.

3.- MARCO HIPOTÉTICO

3.1 Hipótesis

El análisis y la interpretación de los estados financieros permitirá la toma de decisiones acertadas en la Cooperativa de Ahorro y crédito Minga Ltda., agencia Guayaquil Centro.

3.2 Operacionalización Conceptual

3.2.1 Variable Independiente

Análisis e Interpretación de los estados financieros.

3.2.2 Variable Dependiente

Toma de decisiones acertadas.

3.2.3 Operacionalización Conceptual

VARIABLE DEPENDIENTE	CONCEPTO	CATEGORIAS	INDICADORES	TECNICAS ILUSTRACION
Análisis e Interpretación de los estados financieros	Es el estudio de la realidad financiera de la empresa a través de los Estados Financieros, el análisis financiero pretende la interpretación de los hechos sobre la base de un conjunto de técnicas que conducen a la toma de decisiones. (Rodríguez, 2015)	Balance General	Análisis horizontal Análisis vertical	Observación Directa Calculo
		Estado de Pérdidas y Ganancias.	Ratios de endeudamiento Ratios de liquidez Ratios de solvencia	Entrevista
		Estado de Flujo del Efectivo		

VARIABLE DEPENDIENTE	CONCEPTO	CATEGORIAS	INDICADORES	TECNICAS ILUSTRACION
Permitirá la toma de decisiones acertadas	La toma de decisiones es el proceso de definición de problemas, recopilación de datos, generación de alternativas y selección de un curso de acción y se define como “el proceso para identificar y solucionar un curso de acción para resolver un problema específico”. (Porto, 2010)	Análisis financiero	Modelos de toma de decisiones	Observación Indirecta
		Toma de decisiones	Modelo racional Modelo de selección Modelo psicológico	Observación Directa
		Control		

4.- ESQUEMA TENTATIVO

CAPÍTULO I

1. MARCO REFERENCIAL

1.1 Planteamiento del Problema

1.2 Justificación

1.3 Objetivos

1.3.1 Objetivo General

1.3.2 Objetivos Específicos

1.4 Antecedentes

1.5 Reseña Histórica

1.6 Ubicación

1.7 Instalaciones

1.8 Misión y Visión

1.8.1 Misión

1.8.2 Visión

1.9 Objetivos

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1 Los Estados Financieros

Los Estados financieros son una representación financiera estructurada de la posición financiera y de las transacciones llevadas a cabo por una empresa. Los estados financieros (Balance General, Estado de Resultados y Estado del Flujo del Efectivo) se preparan de acuerdo con reglas y normas establecidas por la contabilidad. (BAEDA, 2010)

Considero que los estados financieros muestran la situación y el desarrollo financiero que ha llegado una empresa como resultado de las operaciones realizadas, en virtud de las operaciones se realizan bajo la dirección de una buena administración.

2.1.1 Objetivo de los Estados Financieros

Según BAEDA, 2010 los Objetivos de los Estados Financieros son:

- Proporcionan información a los propietarios y acreedores de la empresa acerca de la situación actual de esta y de su desempeño financiero anterior.
- Proporcionan a los propietarios y acreedores una forma conveniente para fijar metas de desempeño e imponer restricciones a los administradores de la empresa.

Sirve de base o iniciación para una toma de decisiones sobre inversiones y financiamiento que realizan y la capacidad que tiene la empresa para generar ganancias así permitiendo el control sobre las operaciones que realizan.

2.1.2 Usuarios de los estados financieros

Los usuarios de los estados financieros son aquellos que usan los estados financieros para tomar decisiones económicas, como los accionistas, socios, acreedores, hacienda pública, trabajadores, inversionistas que acuden al mercado de valores y autoridades. Los usuarios inversionistas necesitan información contable debido a que están interesados en conocer los futuros beneficios que obtendrán si adquieren o conservan un instrumento financiero o un instrumento patrimonial.

El usuario necesita conocer de cuánto dinero dispone la entidad, cuánto debe y cuánto le deben; a cuánto asciende el importe de su existencia y el de su activo fijo, lo que puede observarse en el balance general.

La información derivada de los estados financieros debe satisfacer las necesidades de los usuarios con autoridad limitada y/o capacidad para obtener la información que necesitan, ésta debe ser entendible para aquellas personas que posean conocimientos razonables de negocios y estudien toda la información cuidadosamente.

Los inversionistas, los acreedores y otros utilizan las utilidades reportadas para evaluar las perspectivas de flujos de efectivo. Para ayudar a los usuarios a evaluar este futuro, la información concerniente a utilidades debe reportarse de tal manera que enfatice no sólo las fuentes de utilidades, sino también sus tendencias, por eso el informe anual deberá

proporcionar cuando menos la información de un año del pasado para fines comparativos.
(PABLO ELIAS MAZA, 2011)

Según mi criterio el usuario necesita conocer de cuánto dinero dispone la empresa, cuánto debe y cuánto deben pagar; a cuánto asciende el costo de su existencia y el de su activo fijo, lo que puede observarse en el balance general.

2.1.3 Clasificación de los Estados Financieros

Los estados financieros según (BAEDA, D, 2010)

2.1.3.01 Balance General

Es un estudio básico que tiene como fin indicar la posición financiera, o ente económico, en una fecha determinada. Este documento se describe la situación financiera de la empresa en un momento determinado del tiempo, está compuesto por el activo, pasivo y patrimonio.

2.1.3.02 Estado de resultados

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

2.1.3.03 Estado de flujos del efectivo

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

En base a la clasificación de los estados financieros nos muestra un resumen de los resultados de la posición financiera de la empresa.

2.1.3.04 Estado de evaluación patrimonial

Estado de Evolución del Patrimonio representa los cambios que se van dando en las distintas partidas del patrimonio. Las normas contables recomiendan la preparación de un estado de propósito general que puede ser difundido ampliamente, denominado Evolución del patrimonio o Cambios en la situación patrimonial. Aunque la gerencia

dispone de información mediante la lectura del Estado de resultados, Balance general y Flujo de efectivo, no cuenta con datos más explícitos sobre el origen, cambios y situación presente de las cuentas patrimoniales, sobre cuya base pudieran proponer al directorio o a la junta de accionistas ciertas acciones, como:

- Ampliar el Patrimonio por medio de aumentos de capital.
- Reducirlo mediante adquisiciones de acciones propias o pago de dividendos.
- Consolidar varias partidas en una sola cuenta, como una forma de capitalización.

2.2 Análisis Financiero

El análisis de los estados financieros es un estudio de las relaciones que existen entre los diversos elementos financieros de un negocio, manifestados por un conjunto de estados contables pertenecientes a un mismo ejercicio y de las tendencias de esos elementos, mostradas en una serie de estados financieros correspondientes a varios periodos sucesivos. (RODRIGUEZ, 2012)

El análisis financiero es la utilización de los estados financieros para analizar la posición y el desempeño financiero de la empresa, así como para evaluar el desempeño financiero a futuro.

2.2.1 Objetivo del Análisis Financiero

Tal y conforme se desprende de la definición que de la naturaleza del análisis financiero se hizo anteriormente, éstas técnicas y herramientas pueden confundirse con lo que es, propiamente, la información financiera. Por ello, explicar los objetivos del análisis financiero no puede hacerse sin involucrar los propósitos de la información financiera.

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

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

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

Todos los objetivos del análisis financiero se fijan en la búsqueda de la medición de la rentabilidad e informar sobre la situación económica de la empresa, para poder determinar su estado actual y predecir su evolución en el futuro.

2.2.2 Propósito del Análisis Financiero

- Satisfacer las necesidades de información de aquellas personas que tengan menos posibilidad de obtener información y que dependen de los estados financieros como principal fuente de esta acerca de las actividades económicas de la empresa.
- Proporcionar a los INVERSIONISTAS y acreedores información útil que les permita predecir, comparar y evaluar los flujos potenciales de efectivo en cuanto concierne al monto de dichos flujos, su oportunidad o fechas en que se hallan de obtener incertidumbre con respecto a su obtención.
- Proporcionar información útil para evaluar la capacidad de administración para utilizar con eficacia los recursos de la empresa, alcanzando así la meta primordial de la empresa

- Proporcionar información sobre las transacciones y demás eventos.
- Presentar un estado de la posición financiera de la empresa.
- Presentar un estado de la utilidad del periodo
- Proporcionar información útil para el proceso de predicción”.

(<http://www.uaeh.edu.mx/scige/boletin/tlahuelilpan/n4/e2.html>)

Todos los propósitos mencionados buscan satisfacer las necesidades de información de aquellas personas que tengan menos posibilidad de obtener información y que dependen de los estados financieros como principal fuente de esta acerca de las actividades económicas de la empresa.

2.2.3 Importancia del Análisis Financiero

Los estados financieros son importantes porque sirven para evaluar la economía y es un reflejo de los movimientos en las cuales la empresa ha incurrido durante un periodo de tiempo. El inversionista y otros usuarios de la información se convierten en tomadores de decisiones respecto de donde tomar los recursos, en que invertir cuales son los beneficios o utilidades de las empresas cuando se debe pagar a las fuentes de financiamiento y cuando se debe reinvertir las utilidades. (JIMENEZ, 2002)

Los estados financieros son muy importantes ya que nos ayuda a tener conocimiento de la posición actual de la empresa y de allí tomar decisiones de cuando se debe invertir u obtener recursos para una mejora del financiamiento.

2.2.4 Limitaciones de los Estados Financieros

- La moneda que es la unidad de valor utilizada en la contabilidad y por consecuencia reflejada en los estados financieros, carece de estabilidad, por lo tanto su poder adquisitivo está variando continuamente, por lo que puede decirse, que las cifras de los estados financieros no representan valores absolutamente reales.
- La capacidad de la administración y la eficiencia de sus decisiones, no se encuentra reflejada en los estados financieros con un valor asignado, y por ésta razón no se puede medir con la observación de dichos estados.

- Inclusive algunos bienes que figuran en los estados financieros. Tienen intrínsecamente valores más elevados en el mercado, que los valores asignados en la contabilidad, como puede ser el caso de algunos minerales, metales o activos fijos, etc.
- En la contabilidad han quedado incluidos convencionalismos contables, juicios y criterios personales que se han conjugado en la presentación de las cifras de los estados.
- Por la presentación que se hace en los estados financieros, de los valores del negocio, no siempre es posible darse cuenta cabal, de su disponibilidad o exigibilidad.
- En la contabilidad hay verdaderas disposiciones fiscales, que son medidas aceptadas, más no bases correctas de valuación.

(<http://administracion.realmexico.info/2012/10/importancia-del-analisis-financiero.html>)

Los estados financieros, nos muestran con claridad las posibilidades de desarrollo o supervivencia del negocio.

2.2.5 Métodos para el Análisis Financiero

Los métodos para realizar un análisis financiero son los siguientes según (ORTIZ, Análisis Financiero, 2006)

2.2.5.01 Método del Análisis Vertical

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

Procedimiento de porcentajes integrales: Consiste en determinar la composición porcentual de cada cuenta del Activo, Pasivo y Patrimonio, tomando como base el valor del Activo.

Procedimiento de razones simples: El procedimiento de razones simples tiene un gran valor práctico, puesto que permite obtener un número ilimitado de razones e índices que sirven para determinar la liquidez, solvencia, estabilidad, solidez y rentabilidad y otros factores que sirven para analizar ampliamente la situación económica y financiera de una empresa.

2.2.5.02 Método de análisis horizontal

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

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

Estos dos métodos nos ayudan al análisis de los estados financieros para determinar un porcentaje promedio de saber si la empresa está generando ganancias o pérdidas”.

2.3 Indicadores Financieros

Según (RODRIGUEZ, 2012) “Matemáticamente, un ratio es una razón, es decir, la relación entre dos números. Son un conjunto de índices, resultado de relacionar dos cuentas del Balance o del estado de Ganancias y Pérdidas. Los ratios proveen información que permite tomar decisiones acertadas a quienes estén interesados en la entidad y sirven para determinar la magnitud y dirección de los cambios sufridos en la empresa durante un periodo de tiempo.

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

2.3.1 Razones de Liquidez

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

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

2.3.2 Razones de Solvencia, endeudamiento o apalancamiento

Estos ratios, muestran la cantidad de recursos que son obtenidos de terceros para el negocio. Expresan el respaldo que posee la empresa frente a sus deudas totales. Dan una idea de la autonomía financiera de la misma. Permiten conocer qué tan estable o consolidada es la empresa en términos de la composición de los pasivos y su peso relativo con el capital y el patrimonio. Miden también el riesgo que corre quién ofrece financiación adicional a una empresa y determinan igualmente, quién ha aportado los fondos invertidos en los activos.

Este ratio nos muestra el porcentaje de fondos totales aportados por los dueños o socios de la empresa ya sea a corto o mediano plazo.

2.3.3 Razones de Rentabilidad

Miden la capacidad de generación de utilidad por parte de la entidad. Tienen por objetivo apreciar el resultado neto obtenido a partir de ciertas decisiones y políticas en la administración de los fondos de la entidad. 36 Evalúan los resultados económicos de la actividad empresarial. Este ratio mide la capacidad de aumento de utilidad que posee la empresa. (RODRIGUEZ, 2012)

CAPÍTULO III

3. MARCO METODOLÓGICO E HIPOTÉTICO

3.1 Métodos de investigación

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

3.1.1 Método Analítico

El método analítico es un método que implica análisis, ya que consiste en dividir un todo abstracto o concreto, para investigar su naturaleza y efectos. El análisis implica resolver, pues el todo actual de las diferentes partes que lo integran. (BERMAL, 2007)

Por tanto, en el presente trabajo se utilizará este método ya que es necesario para la revisión del trabajo de la interpretación de información en el análisis de datos luego de haber obtenido los resultados de los indicadores, índices y razones financieras.

3.2 Tipos de investigación

3.2.1 Descriptiva

La investigación será de tipo descriptiva ya que a través de este método se me permitirá observar los procesos de la gestión administrativa y financiera, examinando sus balances y presupuestos para poder interpretarlos.

3.2.2 Campo

Se utilizara este tipo de investigación ya que se llevará a cabo en el lugar específico en este caso en el Departamento Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

3.3 Diseño de la Investigación

3.3.1 No Experimenta

Sera no experimentas ya que se observara los fenómenos tal y cual ocurran naturalmente y se describirá, analizara de manera individual y así obtener perspectivas más precisas del problema o situación de lo que se va a investigar.

3.2.1 Fuentes de investigación

Se utilizara para tener información sobre el análisis e interpretación de los estados financieros en documentos, tesis, internet, entre otros.

3.4 Técnicas e Instrumentos de Investigación

3.4.1 Observación directa

Será de forma narrativa ya que se realizara visitas periódicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

3.4.2 Entrevista

Es la comunicación establecida entre el investigador y el sujeto de estudio a fin de obtener respuestas verbales a las interrogantes planteadas sobre el problema propuesto, el mismo que se aplicara a los funcionarios de la COAC Minga Ltda.

Modelo de la entrevista

CAPÍTULO IV

4. DIAGNOSTICO

4.1. Análisis Foda

4.1.1 Factores Externos

4.1.3 Factores Internos

4.1.4 Matriz Ponderado

4.1.5 Estrategias del Foda cruzado

CAPITULO V

5.1. Análisis e Interpretación de los Estados Financieros

5.1.1. Introducción

5.1.2. Objetivo

5.1.3. Balances a Analizar e Interpretar

5.2. Análisis Vertical

5.2.1. Análisis vertical balance general 2016

5.2.2. Análisis vertical del estado de resultados 2016

5.2.3. Análisis vertical balance general 2017

- 5.2.4. Análisis vertical del estado de resultados 2017
- 5.3. Análisis Horizontal
 - 5.3.1. Análisis horizontal balance general 2016 – 2017
 - 5.3.2. Análisis horizontal del estado de resultados 2016 – 2017
- 5.4. Aplicación de Índices Financieros
 - 5.4.1. Ratios de Liquidez
 - 5.4.2. Actividad de apalancamiento
 - 5.4.3. Ratios de Rentabilidad
 - 5.4.4. Ratios de Gestión
- 5.5. Interpretación de los índices financieros
- 5.6 Diseño de un modelo de toma de decisiones

Con estos dos análisis se verificará si existen riesgos mayores en las áreas de crédito y liquidez por lo tanto si es necesario será conveniente realizar el análisis financiero la cual aportará a la Cooperativa a definir cuáles son los riesgos.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

RECOMENDACIONES

BIBLIOGRAFIA

ANEXOS

5. MARCO ADMINISTRATIVO

5.1 Recursos Humanos

Yuquilema Pingos Jacqueline Maribel

5.2 Recursos Materiales

Cantidad	Descripción	Pres/U	Pres/T
2	Paquetes de hojas perforadas	0,60	1,20
6	Resmas de Papel	3,50	21,00
1	Lápiz	0,75	0,75
1	Borrador	0,35	0,35
1	Calculadora	13,00	13,00
---	Copias	30,00	30,00
3	Empastado	3,00	9,00
---	Imprevistos	35,00	35,00
TOTAL			110.30

5.3 Recursos Tecnológicos

Cantidad	Descripción	Pres/U	Pres/T
1	Tinta de la Impresión	50,00	25,00
1	Internet	45,00	30,00
TOTAL			55.00

6.- CRONOGRAMA

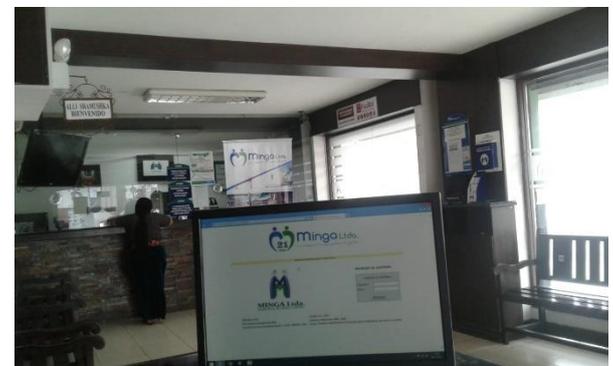
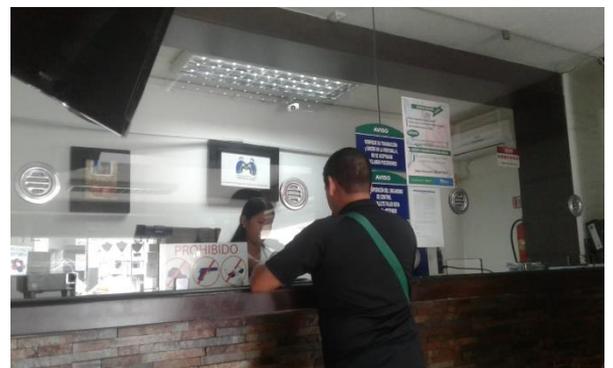
ACTIVIDAD	OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE				ENERO				FEBRERO			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
PRESENTACIÓN ANTEPROYECTO	x																			
CORRECCIÓN ANTEPROYECTO			x	x																
PRIMERA TUTORÍA					x															
SEGUNDA TUTORÍA						x														
TERCERA TUTORÍA							X													
CUARTA TUTORÍA								X												
QUINTA TUTORÍA									x	x										
SEXTA TUTORÍA											x									
SÉPTIMA TUTORÍA												x								
OCTAVA TUTORÍA													x	x						
PRESENTACIÓN DEL PRIMER BORRADOR															x					
PRESENTACIÓN DEL SEGUNDO BORRADOR																X				
PRESENTACIÓN DE TESIS																			x	x
PRE-DEFENSA																				

7.- BIBLIOGRAFIA

- AGUILERA, M. E. (23 de AGOSTO de 2013). *GESTIOPOLIS*. Obtenido de GESTIOPOLIS: <https://www.gestiopolis.com/administracion-financiera-y-analisis-financiero-para-la-toma-de-decisiones/>
- AUTOR, S. (18 de 11 de 2018). *DEBITOOR*. Obtenido de DEBITOOR: <https://debitoor.es/glosario/definicion-flujo-efectivo>
- BAEDA, D. (2010). Analisis Financieros Enfoque y Proyecciones. En D. Baeda, *Analisis Financieros* (pág. 21). Bogota: EcoEdiciones.
- BERMAL, P. (2007). *Metodologias de Investigacion*. Peru: YanquiPro.
- Eduardo, N. C. (24 de 05 de 2017). *Repositorio Digital Institucional* . Obtenido de Repositorio Digital Institucional : <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/11164>
- Espinosa, R. (29 de Julio de 2013). *Estrategia Marketing*. Obtenido de Estrategia Marketing: <https://robertoespinosa.es/2013/07/29/la-matriz-de-analisis-dafo-foda/>
- Finanzas, M. d. (26 de Febrero de 2016). *Wikipedia*. Obtenido de Contenidos Conta Pulica: https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/.../1_NIC.pdf
- Fuentes, J. C. (2018). Estados Financieros Basicos. En J. C. Fuentes, *Estados Financieros Basicos* (pág. 32.33). Estados Unidos: Velex.
- Garcia, E. (21 de Agosto de 2013). Responsabilidad Patrimonial del Estado. *Economia del Estado*, pág. 2.
- Garcia, O. L. (2013). *Administracion Financiera Tercera Edición*. Quito: Edision.
- Gavilanes, O. (2017). *Analisis e Interpretacion de los Estados Financieros*. Cuba: Cuba Literaria.
- GERENCIE. (11 de 30 de 2013). *UAEH*. Obtenido de UAEH: <https://www.uaeh.edu.mx/scige/boletin/tlahuelilpan/n4/e2.html>
- Gloria, G. H. (3 de Marzo de 2014). *Teoria de la Toma de Decisiones*. Obtenido de Teoria de la Toma de Decisiones: www.gestiopolis.com/teoria-de-la-toma-de-decisiones-definicion-etapas-y-tipos/
- Jijon, M. (2013). *Analisis Financiero*. Ambato: AGROPOINT.
- JIMENEZ, S. A. (2002). *Analisis Financiero*. Madrid: Ediciones Piramide.
- Lopez, J. R. (2016). *BALANCE GENERAL*. Estados Unidos: McGRAW HILL DEFINICIONE.
- ORTIZ, H. (2006). Analisis Financiero. En H. Ortiz, *Analisis Financiero Aplicado con ajustes por inflacion* (pág. 123). Bogota: Universidad Extremado de Colombia.
- ORTIZ, H. (2014). *Analisis Financiero*. Peru: Cordillera.
- PABLO ELIAS MAZA. (2011). *Analisis Financiero CPC*. Quito: Gama.
- Porto, J. P. (2010). Definicion de Toma de Decisiones . En J. P. Porto, *Tomad de Decisiones* (pág. 46). Riobamba: ANDARELE.

- Rodríguez, D. (21 de agosto de 2015). *contabilidad.com.do*. Obtenido de contabilidad.com.do:
<https://contabilidad.com.do/estados-financieros/>
- Rodríguez, E. (2011). Analisis Finaciero. En R. Estupiñan, *Analisis Finaciero* (pág. 4). Quito: Paginas Amarillas.
- RODRIGUEZ, L. (2012). Analisis Financiero (Para una toma de decisiones). En L. Rodriguez, *Analisis Financiero* (pág. 135). Mexico: Graw Hill Ediciones.
- Roman, C. L. (2012). *Fundamentos de Administracion Financiera*. QUITO: RED TERCER MILENIO S.A.
- ROMAN, C. L. (2012). *Fundamentos de Administracion Financiera*. RED TERCER MILENIO S,A.
- SARMIENTO, R. (2015). CONTABILIDAD GENERAL. En R. SARMIENTO, *CONTABILIDAD GENERAL* (pág. 5). QUITO: SCRIBD.
- wikipedia*. (19 de marzo de 2018). Obtenido de *wikipedia*:
<https://www.tablerodecomando.com/>

ANEXO N.º 2 Instalaciones de la Agencia Guayaquil Centro



ANEXO N° 3 Carta de Aceptación



Riobamba, 28 de agosto de 2018

Oficio No. 176-GG-CML-2018

Msc.

Gabriela Vallejo

RECTORA DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR PARTICULAR "SAN GABRIEL"

Presente.

De mi consideración:

Reciba un cordial saludo y el deseo de éxitos en las actividades que realiza diariamente. La presente tiene como finalidad darle a conocer que como Cooperativa será un gusto darle apertura a la señorita **JACQUELINE MARIBEL YUQUILEMA PINGOS**, portadora de la cédula de ciudadanía 0604605493, para que realice su tesis con el tema "ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "MINGA" LTDA., AGENCIA GUAYAQUIL CENTRO, DEL PERIODO 2016-2017.

Atentamente,

Cooperativa de ahorro y crédito
Minga Ltda.

GERENTE GENERAL
Jorge Vicente Chucho Lema
GERENTE GENERAL
(+593)03 3730810 Ext. 71205
<http://www.coopminga.com>
Riobamba-Ecuador



Anexo N.º 4 RUC de la Empresa donde se va a desarrollar la Investigación

	REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES	SRI <i>...le hace bien al país!</i>
NÚMERO RUC:	0690074761001	
RAZÓN SOCIAL:	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MINGA LTDA	
NOMBRE COMERCIAL:		
REPRESENTANTE LEGAL:	CHUCHO LEMA JORGE VICENTE	
CONTADOR:	CORONEL MIRANDA VIVIANA ELIZABETH	
CLASE CONTRIBUYENTE:	OTROS	
TIPO DE CONTRIBUYENTE:	POPULAR Y SOLIDARIO/ SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO/ COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	
OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:	SI	CALIFICACIÓN ARTESANAL: S/N
NÚMERO:	S/N	
FEC. NACIMIENTO:		FEC. INICIO ACTIVIDADES: 30/05/1997
FEC. INSCRIPCIÓN: 25/07/1997		FEC. ACTUALIZACIÓN: 19/12/2017
FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:		FEC. REINICIO ACTIVIDADES:
ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL		
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.		
DOMICILIO TRIBUTARIO		
Provincia: CHIMBORAZO Canton: RIOBAMBA Parroquia: LIZARZABURU Calle: RIO CHANCHAN Numero: 1833 Interseccion: CHILE Referencia ubicacion: A UNA CUADRA DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES NUCALLACTA, CASA DE DOS PISOS COLOR BLANCO Telefono Trabajo: 032961390 Fax: 032961390 Telefono Trabajo: 032912599 Celular: 0969622786 Email: mingaltda@andinanet.net		
DOMICILIO ESPECIAL		
SN		
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS		
<ul style="list-style-type: none"> * ANEXO RELACION DEPENDENCIA * ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES * DECLARACION DE RETENCIONES EN LA FUENTE * DECLARACION MENSUAL DE IVA 		
<p><i>Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en www.sri.gob.ec.</i></p> <p><i>Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RISE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual.</i></p> <p><i>Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% de IVA.</i></p>		
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS		
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	11	ABIERTOS 8
JURISDICCIÓN	\ ZONA 3\ CHIMBORAZO	CERRADOS 3
 		
Código: RIMRUC2018001069529		
Fecha: 15/05/2018 16:53:11 PM		



REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES



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

No. ESTABLECIMIENTO: 003 Estado: CERRADO - OFICINA FEC. INICIO ACT.: 05/02/2010
NOMBRE COMERCIAL: FEC. CIERRE: 06/06/2012 FEC. REINICIO:
ACTIVIDAD ECONÓMICA:
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
Provincia: CHIMBORAZO Canton: RIOBAMBA Parroquia: VELOZ Calle: 10 DE AGOSTO Numero: 1252 Interseccion: BENALCAZAR Referencia: A MEDIA CUADRA DEL MERCADO SAN FRANCISCO Telefono Trabajo: 032955280

No. ESTABLECIMIENTO: 004 Estado: CERRADO - OFICINA FEC. INICIO ACT.: 09/03/2010
NOMBRE COMERCIAL: FEC. CIERRE: 20/03/2012 FEC. REINICIO:
ACTIVIDAD ECONÓMICA:
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
Provincia: GUAYAS Canton: GUAYAQUIL Parroquia: XIMENA Calle: AV. BOLIVIA Numero: 706 Interseccion: CORONEL Referencia: A TRES CUADRAS DEL HOSPITAL VICENTE BECERRA

No. ESTABLECIMIENTO: 006 Estado: CERRADO - OFICINA FEC. INICIO ACT.: 15/12/2011
NOMBRE COMERCIAL: FEC. CIERRE: 15/12/2011 FEC. REINICIO:
ACTIVIDAD ECONÓMICA:
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
Provincia: PICHINCHA Canton: QUITO Parroquia: CENTRO HISTÓRICO Calle: GARCIA MORENO Numero: 1239 Interseccion: MEJIA Y OLMEDO Referencia: SECTOR CENTRO HISTORICO, A DOS CUADRAS DE LA PLAZA HISTORICA Telefono Trabajo: 022283485



Código: RIMRUC2018001069529
Fecha: 15/05/2018 16:53:11 PM



REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES



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

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

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

No. ESTABLECIMIENTO: 010 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT.: 06/06/2012
NOMBRE COMERCIAL: FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:
ACTIVIDAD ECONÓMICA:
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
Provincia: CHIMBORAZO Canton: RIOBAMBA Parroquia: VELOZ Calle: JUAN DE VELASCO Numero: 22-23 Interseccion: 10 DE AGOSTO Referencia: FRENTE AL MERCADO DE SAN FRANCISCO

No. ESTABLECIMIENTO: 011 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT.: 23/08/2013
NOMBRE COMERCIAL: FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:
ACTIVIDAD ECONÓMICA:
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
Provincia: CHIMBORAZO Canton: PALLATANGA Parroquia: PALLATANGA Calle: GARCIA MORENO Numero: 575 Interseccion: 10 DE AGOSTO Referencia: A UNA CUADRA DEL PARQUE CENTRAL Telefono Trabajo: 032919373



Código: RIMRUC2018001069529
Fecha: 15/05/2018 16:53:11 PM





REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



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

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

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

No. ESTABLECIMIENTO: 010 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT.: 06/06/2012
NOMBRE COMERCIAL: FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:
ACTIVIDAD ECONÓMICA:
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
Provincia: CHIMBORAZO Canton: RIOBAMBA Parroquia: VELOZ Calle: JUAN DE VELASCO Numero: 22-23 Interseccion: 10 DE AGOSTO Referencia: FRENTE AL MERCADO DE SAN FRANCISCO

No. ESTABLECIMIENTO: 011 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT.: 23/08/2013
NOMBRE COMERCIAL: FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:
ACTIVIDAD ECONÓMICA:
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
Provincia: CHIMBORAZO Canton: PALLATANGA Parroquia: PALLATANGA Calle: GARCIA MORENO Numero: 575 Interseccion: 10 DE AGOSTO Referencia: A UNA CUADRA DEL PARQUE CENTRAL Telefono Trabajo: 032919373



Código: RIMRUC2018001069529
Fecha: 15/05/2018 16:53:11 PM



ANEXO N.º 5 Entrevista

1. ¿Cree Ud. ¿Que la Agencia Guayaquil Centro de la COAC MINGA LTDA., se encuentra bien posicionada en el mercado financiero?
2. ¿Mediante su labor de supervisar y controlar, podría indicar cuáles son las principales operaciones activas y pasivas que se manejan dentro de la agencia?
3. ¿Conoce Uds. si la agencia ha sufrido de algún evento desfavorable que haya impactado sus finanzas u desarrollo de sus operaciones?
4. ¿La agencia cuenta con políticas y procedimientos que ayude a contrarrestar los riesgos financieros?
5. ¿La agencia cuenta con políticas y procedimientos individualizados que contemplen límites al momento de realizar y otorgar créditos?
6. ¿Cree que la agencia tiene políticas y procedimientos para mantener su liquidez y ser competitivo en el mercado de manera individual con que pueda mantenerse sola?
7. ¿En base a su experiencia cuál diría Ud. ¿Que son los principales riesgos financieros que la agencia está asumiendo actualmente?
8. ¿Considera que mediante la investigación si sería un aporte para la agencia y en si a toda la cooperativa la realización de este análisis financiero de manera individual?
9. ¿En que podría ser beneficiosa la realización de un análisis financiero individual, para ayudar a determinar según el manejo de la cooperativa riesgos de mercado, liquidez, crédito u operacional?
10. ¿La implementación de programas de modernización de normativas bancarias ha venido a fortalecer las leyes y reglamentos de la cooperativa?

ANEXO N.º 6 Estados Financieros de la Agencia Guayaquil Centro

COAC. MINGA LTDA.



Oficina: AG GYQUIL CENTRO

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2016

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2016/01/01 al 2016/12/31 (Definitivo).

Página 0001

ACTIVO

11	FONDOS DISPONIBLES		199695.02
1101	Caja		8272.62
110105	Efectivo	7722.62	
110110	Caja chica	550.00	
1103	Bancos y otras instituciones financieras		191422.40
110310	Bancos e instituciones financieras local	191422.40	
14	CARTERA DE CRÉDITOS		2149320.05
1402	Cartera de créditos de consumo priorizar		11204.84
140210	De 31 a 90 días	397.76	
140215	De 91 a 180 días	615.75	
140220	De 181 a 360 días	1303.49	
140225	De más de 360 días	8887.84	
1404	Cartera de créditos para la microempresa		1706722.19
140405	De 1 a 30 días	189020.32	
140410	De 31 a 90 días	291045.62	
140415	De 91 a 180 días	376227.20	
140420	De 181 a 360 días	527074.74	
140425	De más de 360 días	323354.31	
1426	Cartera de créditos de consumo priorizar		4008.14
142605	De 1 a 30 días	964.01	
142610	De 31 a 90 días	986.86	
142615	De 91 a 180 días	1532.31	
142620	De 181 a 360 días	524.96	
1428	Cartera de créditos para la microempresa		182939.86
142805	De 1 a 30 días	31932.21	
142810	De 31 a 90 días	33636.31	
142815	De 91 a 180 días	31378.73	
142820	De 181 a 360 días	45703.11	
142825	De más de 360 días	40289.50	
1450	Cartera de créditos de consumo priorizar		53915.34
145010	De 31 a 90 días	1273.91	
145015	De 91 a 180 días	2336.66	
145020	De 181 a 270 días	2239.60	
145025	De más de 270 días	48065.17	
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida		22493.29
145125	De 361 a 720 días	5248.04	

145130	De más de 720 días	17245.25	
1452	Cartera de créditos para la microempresa		367768.25
145210	De 31 a 90 días	28832.11	
145215	De 91 a 180 días	52250.47	
145220	De 181 a 360 días	69167.79	
145225	De más de 360 días	217517.88	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		-199731.86
149910	(Cartera de créditos de consumo priorita	-15000.00	
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-5056.51	
149920	(Cartera de créditos para la microempres	-179675.35	

Usuario: CESPIN-FIN Fecha-Hora Reporte: 2018-12-04 17:37:09

COAC. MINGA LTDA.
Oficina:AG GYQUIL CENTRO

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2016

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2016/01/01 al 2016/12/31 (Definitivo).

Página 0002

16	CUENTAS POR COBRAR		45110.37
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédi	21573.92	
160320	Cartera de créditos para la microempresa	21573.92	
1614	Pagos por cuenta de socios		479.56
161430	Gastos judiciales	479.56	
1690	Cuentas por cobrar varias		54939.22
169090	Otras	54939.22	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)		-31882.33
169905	(Provisión para intereses y comisiones p	-222.58	
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar	-31659.75	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		16837.29
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		13990.86
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina	13990.86	
1806	Equipos de computación		14514.82
180605	Equipos de computación	14514.82	
1807	Unidades de transporte		12400.00
180705	Unidades de transporte	12400.00	
1899	(Depreciación acumulada)		-24068.39
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-6345.98	
189920	(Equipos de computación)	-11522.41	
189925	(Unidades de transporte)	-6200.00	
19	OTROS ACTIVOS		2855113.95
1904	Gastos y pagos anticipados		776.41
190410	Anticipos a terceros	496.65	
190490	Otros	279.76	
1906	Materiales, mercaderías e insumos		2128.00
190615	Proveeduría	2128.00	
1908	Transferencias internas		2849497.35
190805	CUENTAS POR COBRAR	2849497.35	
1990	Otros		2772.00
199015	Depósitos en garantía y para importación	1440.00	

199025	Faltantes de caja	1332.00	
1999	(Provisión para otros activos irrecupera		-59.81
199990	(Provisión para otros activos)	-59.81	

TOTAL ACTIVO 5266074.66

P A S I V O S

21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		-1940154.06
2101	Depósitos a la vista		-1066867.95
210135	Depósitos de ahorro	-1065062.04	
210150	Depósitos por confirmar	-1805.91	
2103	Depósitos a plazo		-517031.19
210305	De 1 a 30 días	-124864.12	
210310	De 31 a 90 días	-136498.35	
210315	De 91 a 180 días	-83575.09	

Usuario: CESPIN-FIN Fecha-Hora Reporte: 2018-12-04 17:37:09

COAC. MINGA LTDA.

Oficina:AG GYQUIL CENTRO

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2016

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2016/01/01 al 2016/12/31 (Definitivo).

Página 0003

210320	De 181 a 360 días	-162093.63	
210325	De más de 361 días	-10000.00	
2105	Depósitos restringidos		-356254.92
210505	Depósitos restringidos	-356254.92	
25	CUENTAS POR PAGAR		-17898.50
2501	Intereses por pagar		-6621.01
250115	Depósitos a plazo	-6621.01	
2503	Obligaciones patronales		2785.95
250305	Remuneraciones	2377.06	
250310	Beneficios Sociales	442.91	
250320	Fondo de reserva IESS	-34.02	
2504	Retenciones		-11304.41
250490	Otras retenciones	-11304.41	
2590	Cuentas por pagar varias		-2759.03
259090	Otras cuentas por pagar	-2759.03	
29	OTROS PASIVOS		-2967733.80
2908	Transferencias internas		-2948398.59
290805	CUENTAS POR PAGAR	-2948398.59	
2990	Otros		-19335.21
299005	Sobrantes de caja	-0.71	
299090	Varios	-19334.50	

TOTAL PASIVOS -4925786.36

PATRIMONIO

31	CAPITAL SOCIAL	-204234.68
3103	Aportes de socios	-204234.68
310305	Aportes de socios	-204234.68
33	RESERVAS	-136053.62
3301	Legales	-136053.62
330110	APORTE DE LOS SOCIOS POR CAPITALIZACIÓN	-136053.62
TOTAL PATRIMONIO		-340288.30
EXEDENTE DEL PERIODO		0.00
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO		-5266074.66

CUENTAS CONTINGENTES

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES	0.00
----------------------------	------

CUENTAS DE ORDEN

71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	212268.51
7105	Operaciones activas con empresas vincula	513.00
710510	Cartera de créditos	513.00

Usuario: CESPIN-FIN Fecha-Hora Reporte: 2018-12-04 17:37:09

COAC. MINGA LTDA.

Oficina:AG GYQUIL CENTRO

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2016

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2016/01/01 al 2016/12/31 (Definitivo).

Página 0004

7109	Intereses, comisiones e ingresos en susp	74058.56
710910	Cartera de créditos de consumo prioritar	11099.60
710915	Cartera de crédito inmobiliario	2978.33
710920	Cartera de créditos para la microempresa	59980.63
7190	Otras cuentas de orden deudoras	137696.95
719005	Cobertura de seguros	137696.95
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO	-212268.51
7205	Operaciones activas con empresas vincula	-513.00
720505	Vinculado por Deudor	-513.00
7209	Intereses en suspenso	-74058.56
720905	Intereses en suspenso	-74058.56
7290	Otras cuentas de orden deudoras	-137696.95
729005	Otras cuentas de orden deudoras	-137696.95
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO	3740834.01
7301	Valores y bienes recibidos de terceros	3465987.34
730110	DOCUMENTOS EN GARANTIA	3451737.34
730120	HIPOTECARIAS DEUDORAS	14250.00
7315	Depósitos o captaciones constituidos com	274846.67
731510	CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO	2330.30
731515	CARTERA VIVIENDA	1695.38

731520	CARTERA DE MICROEMPRESA	270820.99	
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		-3740834.01
7401	Valores y bienes recibidos de terceros		-3465987.34
740110	Documentos en garantía	-3451737.34	
740120	Bienes inmuebles en garantía	-14250.00	
7415	Depósitos o captaciones constituidos com		-274846.67
741510	Cartera de consumo prioritario	-2330.30	
741515	Cartera vivienda	-1695.38	
741520	Cartera de microempresa	-270820.99	

TOTAL CUENTAS DE ORDEN 0.00

Usuario: CESPIN-FIN Fecha-Hora Reporte: 2018-12-04 17:37:09

COAC. MINGA LTDA.



Oficina: AG GYQUIL CENTRO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2016

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2016/01/01 al 2016/12/31 (Definitivo).

Página 0001

I N G R E S O S			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		-342723.68
5104	Intereses y descuentos de cartera de cré	-342639.38	
510410	Cartera de créditos de consumo prioritar	-1778.66	
510415	Cartera de crédito inmobiliario	-5.27	
510420	Cartera de créditos para la microempresa	-326877.17	
510450	De mora	-13978.28	
5190	Otros intereses y descuentos	-84.30	
519090	Otros	-84.30	
54	INGRESOS POR SERVICIOS		-2020.46
5404	Manejo y cobranzas	-1525.20	
540401	MANEJO Y COBRANZAS	-1525.20	
5490	Otros servicios	-495.26	
549005	Tarifados con costo máximo	-495.26	
56	OTROS INGRESOS		-8576.24
5604	Recuperaciones de activos financieros	-7669.06	
560420	Intereses y comisiones de ejercicios ant	-7669.06	
5690	Otros	-907.18	
569005	Otros	-907.18	
59	Pérdidas y ganancias		35711.07
5905	Pérdidas y ganancias	35711.07	
590505	Pérdidas y ganancias	35711.07	
	TOTAL INGRESOS	-317609.31	
G A S T O S			
41	INTERESES CAUSADOS		67382.19
4101	Obligaciones con el público	65519.74	
410115	Depósitos de ahorro	21662.68	
410130	Depósitos a plazo	43857.06	
4103	Obligaciones financieras	1862.45	
410310	Obligaciones con instituciones financier	1862.45	
44	PROVISIONES		32900.76
4402	Cartera de créditos	31731.86	
440225	Crédito de consumo ordinario	31731.86	
4403	Cuentas por cobrar	1168.90	
440305	Cuentas por cobrar	1168.90	
45	GASTOS DE OPERACIÓN		212770.95
4501	Gastos de personal	131870.70	
450105	Remuneraciones mensuales	85631.98	

450110	Beneficios sociales	18550.18	
450120	Aportes al IESS	11242.24	
450190	Otros	16446.30	
4502	Honorarios		15534.20
450205	Directores	7459.42	
450210	Honorarios profesionales	8074.78	
4503	Servicios varios		32658.29
450305	Movilización, fletes y embalajes	386.52	
450315	Publicidad y propaganda	4218.38	
450320	Servicios básicos	6366.25	
450325	Seguros	2148.46	

Usuario: CESPIN-FIN Fecha-Hora Reporte: 2018-12-04 17:38:50

COAC. MINGA LTDA.
Oficina:AG GYQUIL CENTRO
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2016

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2016/01/01 al 2016/12/31 (Definitivo).

Página 0002

450330	Arrendamientos	16182.97	
450390	Otros servicios	3355.71	
4504	Impuestos, contribuciones y multas		9988.08
450410	Impuestos Municipales	3968.61	
450415	Aportes a la SEPS	1676.07	
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	3980.14	
450490	Impuestos y aportes para otros organismo	363.26	
4505	Depreciaciones		5253.76
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	1376.42	
450530	Equipos de computación	1236.04	
450535	Unidades de transporte	2641.30	
4506	Amortizaciones		462.26
450625	Programas de computación	462.26	
4507	Otros gastos		17003.66
450705	Suministros diversos	8263.84	
450715	Mantenimiento y reparaciones	3657.23	
450790	Otros	5082.59	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		4555.41
4703	Intereses y comisiones devengados en eje		4555.41
470305	Intereses y comisiones devengados en eje	4555.41	
TOTAL GASTOS			317609.31

Usuario: CESPIN-FIN Fecha-Hora Reporte: 2018-12-04 17:38:50

COAC. MINGA LTDA.



Oficina:AG GYQUIL CENTRO

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2017

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2017/01/01 al 2017/12/31 (Definitivo).

Página 0001

A C T I V O

11	FONDOS DISPONIBLES		47628.94
1101	Caja	42067.72	
110105	Efectivo	41517.72	
110110	Caja chica	550.00	
1103	Bancos y otras instituciones financieras	5561.22	
110310	Bancos e instituciones financieras local	5561.22	
14	CARTERA DE CRÉDITOS		2037255.30
1402	Cartera de créditos de consumo prioritar	708.31	
140210	De 31 a 90 días	283.34	
140215	De 91 a 180 días	424.97	
1404	Cartera de créditos para la microempresa	1713107.03	
140405	De 1 a 30 días	178529.18	
140410	De 31 a 90 días	257854.23	
140415	De 91 a 180 días	333770.23	
140420	De 181 a 360 días	488975.59	
140425	De más de 360 días	453977.80	
1426	Cartera de créditos de consumo prioritar	9111.98	
142605	De 1 a 30 días	451.12	
142610	De 31 a 90 días	462.63	
142615	De 91 a 180 días	716.13	
142620	De 181 a 360 días	1516.04	
142625	De más de 360 días	5966.06	
1428	Cartera de créditos para la microempresa	175674.75	
142805	De 1 a 30 días	40582.88	
142810	De 31 a 90 días	35612.67	
142815	De 91 a 180 días	32170.26	
142820	De 181 a 360 días	41344.88	
142825	De más de 360 días	25964.06	
1450	Cartera de créditos de consumo prioritar	10253.06	
145010	De 31 a 90 días	439.91	
145015	De 91 a 180 días	1164.40	
145020	De 181 a 270 días	1532.31	
145025	De más de 270 días	7116.44	
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	4210.00	
145130	De más de 720 días	4210.00	
1452	Cartera de créditos para la microempresa	363329.17	
145210	De 31 a 90 días	38353.89	
145215	De 91 a 180 días	64034.95	
145220	De 181 a 360 días	97776.25	

145225	De más de 360 días	163164.08	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		-239139.00
149910	(Cartera de créditos de consumo priorita	-6739.06	
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-4669.00	
149920	(Cartera de créditos para la microempres	-227730.94	
16	CUENTAS POR COBRAR		42728.78
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédi	17841.40	

Usuario: CESPIN-FIN Fecha-Hora Reporte: 2018-12-04 17:38:06

COAC. MINGA LTDA.

Oficina:AG GYQUIL CENTRO

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2017

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2017/01/01 al 2017/12/31 (Definitivo).

Página 0002

160320	Cartera de créditos para la microempresa	17841.40	
1614	Pagos por cuenta de socios		1607.20
161430	Gastos judiciales	1607.20	
1690	Cuentas por cobrar varias		55162.51
169090	Otras	55162.51	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)		-31882.33
169905	(Provisión para intereses y comisiones p	-222.58	
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar	-31659.75	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		13289.53
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		13990.86
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina	13990.86	
1806	Equipos de computación		16725.44
180605	Equipos de computación	16725.44	
1807	Unidades de transporte		12400.00
180705	Unidades de transporte	12400.00	
1899	(Depreciación acumulada)		-29826.77
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-7729.04	
189920	(Equipos de computación)	-13417.71	
189925	(Unidades de transporte)	-8680.02	
19	OTROS ACTIVOS		2425976.89
1904	Gastos y pagos anticipados		12420.07
190405	Intereses	3833.34	
190410	Anticipos a terceros	7663.37	
190490	Otros	923.36	
1908	Transferencias internas		2408696.63
190805	CUENTAS POR COBRAR	2408696.63	
1990	Otros		4920.00
199015	Depósitos en garantía y para importacion	1440.00	
199025	Faltantes de caja	3480.00	
1999	(Provisión para otros activos irrecupera		-59.81
199990	(Provisión para otros activos)	-59.81	
TOTAL ACTIVO		4566879.44	

P A S I V O S

21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		-1771401.95
2101	Depósitos a la vista	-853394.53	
210135	Depósitos de ahorro	-852946.87	
210150	Depósitos por confirmar	-447.66	
2103	Depósitos a plazo		-516887.06
210305	De 1 a 30 días	-92867.61	
210310	De 31 a 90 días	-157984.00	
210315	De 91 a 180 días	-109454.35	
210320	De 181 a 360 días	-156180.00	
210325	De más de 361 días	-401.10	
2105	Depósitos restringidos	-401120.36	

Usuario: CESPIN-FIN Fecha-Hora Reporte: 2018-12-04 17:38:06

COAC. MINGA LTDA.

Oficina:AG GYQUIL CENTRO

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2017

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2017/01/01 al 2017/12/31 (Definitivo).

Página 0003

210505	Depósitos restringidos	-401120.36	
25	CUENTAS POR PAGAR		-40533.51
2501	Intereses por pagar	-16451.63	
250115	Depósitos a plazo	-16451.63	
2502	Comisiones por pagar	-35.25	
250205	COMISIONES CAJEROS AUTOMATICOS	-35.25	
2503	Obligaciones patronales		190.67
250305	Remuneraciones	1752.06	
250310	Beneficios Sociales	-1084.79	
250315	Aportes al IESS	-1426.27	
250390	Otras	949.67	
2504	Retenciones		-15632.20
250405	Retenciones fiscales	-283.47	
250490	Otras retenciones	-15348.73	
2590	Cuentas por pagar varias		-8605.10
259090	Otras cuentas por pagar	-8605.10	
29	OTROS PASIVOS		-2371333.05
2908	Transferencias internas		-2351996.89
290805	CUENTAS POR PAGAR	-2351996.89	
2990	Otros		-19336.16
299005	Sobrantes de caja	-1.66	
299090	Varios	-19334.50	
	TOTAL PASIVOS	-4183268.51	
P A T R I M O N I O			
31	CAPITAL SOCIAL		-213895.44
3103	Aportes de socios		-213895.44
310305	Aportes de socios	-213895.44	

33	RESERVAS		-169713.47
3301	Legales		-169713.47
330110	APORTE DE LOS SOCIOS POR CAPITALIZACIÓN	-169713.47	

TOTAL PATRIMONIO	-383608.91
EXEDENTE DEL PERIODO	0.00
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO	-4566877.42

C U E N T A S C O N T I N G E N T E S

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES	0.00
----------------------------	------

C U E N T A S D E O R D E N

71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		520871.71
7103	Activos castigados		299341.63

Usuario: CESPIN-FIN Fecha-Hora Reporte: 2018-12-04 17:38:06

COAC. MINGA LTDA.

Oficina:AG GYQUIL CENTRO

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2017

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2017/01/01 al 2017/12/31 (Definitivo).

Página 0004

710310	Cartera de créditos	299341.63	
7109	Intereses, comisiones e ingresos en susp		69025.38
710910	Cartera de créditos de consumo prioritar	1810.91	
710915	Cartera de crédito inmobiliario	532.19	
710920	Cartera de créditos para la microempresa	66682.28	
7190	Otras cuentas de orden deudoras		152504.70
719005	Cobertura de seguros	152504.70	
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO		-520871.71
7203	Activos castigados		-299341.63
720305	Activos castigados	-299341.63	
7209	Intereses en suspenso		-69025.38
720905	Intereses en suspenso	-69025.38	
7290	Otras cuentas de orden deudoras		-152504.70
729005	Otras cuentas de orden deudoras	-152504.70	
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO		4062700.36
7301	Valores y bienes recibidos de terceros		3779963.34
730110	DOCUMENTOS EN GARANTIA	3765713.34	
730120	HIPOTECARIAS DEUDORAS	14250.00	
7315	Depósitos o captaciones constituidos com		282737.02
731510	CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO	2346.15	
731515	CARTERA VIVIENDA	1699.60	
731520	CARTERA DE MICROEMPRESA	278691.27	
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		-4062700.36
7401	Valores y bienes recibidos de terceros		-3779963.34
740110	Documentos en garantía	-3765713.34	

740120 Bienes inmuebles en garantía	-14250.00	
7415 Depósitos o captaciones constituidos com		-282737.02
741510 Cartera de consumo prioritario	-2346.15	
741515 Cartera vivienda	-935.65	
741520 Cartera de microempresa	-279455.22	
 TOTAL CUENTAS DE ORDEN	 0.00	

Usuario: CESPIN-FIN Fecha-Hora Reporte: 2018-12-04 17:38:06

COAC. MINGA LTDA.



Oficina:AG GYQUIL CENTRO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2017

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2017/01/01 al 2017/12/31 (Definitivo).

Página 0001

INGRESOS

51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		-348577.59
5101	Depósitos		-3.78
510110	Depósitos en instituciones financieras e	-3.78	
5104	Intereses y descuentos de cartera de cré		-348573.81
510410	Cartera de créditos de consumo prioritar	-835.97	
510420	Cartera de créditos para la microempresa	-326021.68	
510450	De mora	-21716.16	
54	INGRESOS POR SERVICIOS		-2630.81
5404	Manejo y cobranzas		-1076.74
540401	MANEJO Y COBRANZAS	-1076.74	
5490	Otros servicios		-1554.07
549005	Tarifados con costo máximo	-1554.07	
56	OTROS INGRESOS		-12823.30
5604	Recuperaciones de activos financieros		-12114.38
560420	Intereses y comisiones de ejercicios ant	-12114.38	
5690	Otros		-708.92
569005	Otros	-708.92	
59	Pérdidas y ganancias		-221102.97
5905	Pérdidas y ganancias		-221102.97
590505	Pérdidas y ganancias	-221102.97	
	TOTAL INGRESOS		-585134.67

GASTOS

41	INTERESES CAUSADOS		72858.91
4101	Obligaciones con el público		71038.00
410115	Depósitos de ahorro	21339.03	
410130	Depósitos a plazo	49374.67	
410190	Otros	324.30	
4103	Obligaciones financieras		1820.91
410310	Obligaciones con instituciones financier	1820.91	
44	PROVISIONES		275162.65
4402	Cartera de créditos		275162.65
440215	Crédito comercial ordinario	26739.06	
440220	Crédito de consumo prioritario	19842.10	
440225	Crédito de consumo ordinario	228581.49	
45	GASTOS DE OPERACIÓN		234209.35
4501	Gastos de personal		147608.95
450105	Remuneraciones mensuales	99584.38	

450110	Beneficios sociales	20798.69	
450120	Aportes al IESS	12744.78	
450190	Otros	14481.10	
4502	Honorarios		15699.50
450205	Directores	9063.83	
450210	Honorarios profesionales	6635.67	
4503	Servicios varios		36800.05
450305	Movilización, fletes y embalajes	529.16	
450315	Publicidad y propaganda	6676.16	
450320	Servicios básicos	6137.67	
450325	Seguros	1900.95	

Usuario: CESPIN-FIN Fecha-Hora Reporte: 2018-12-04 17:39:28

COAC. MINGA LTDA.

Oficina:AG GYQUIL CENTRO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2017

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2017/01/01 al 2017/12/31 (Definitivo).

Página 0002

450330	Arrendamientos	18472.62	
450390	Otros servicios	3083.49	
4504	Impuestos, contribuciones y multas		12386.35
450410	Impuestos Municipales	4839.60	
450415	Aportes a la SEPS	1086.45	
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	4195.17	
450430	Multas y otras sanciones	935.07	
450490	Impuestos y aportes para otros organismo	1330.06	
4505	Depreciaciones		5758.38
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	1383.06	
450530	Equipos de computación	1895.30	
450535	Unidades de transporte	2480.02	
4506	Amortizaciones		241.29
450625	Programas de computación	241.29	
4507	Otros gastos		15714.83
450705	Suministros diversos	7454.93	
450715	Mantenimiento y reparaciones	6858.46	
450790	Otros	1401.44	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		2903.76
4703	Intereses y comisiones devengados en eje		2903.76
470305	Intereses y comisiones devengados en eje	2903.76	
TOTAL GASTOS			585134.67

Usuario: CESPIN-FIN Fecha-Hora Reporte: 2018-12-04 17:39:28