



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y EDUCACIÓN
ESCUELA PROFESIONAL CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**

TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

**“IMPACTO DEL COVID 19 EN LA RENTABILIDAD DE LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MI EMPRESA CUSCO
2019 - 2021”**

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

PRESENTADO POR:

BACH. KATYUSCA ALIRI HUILLCA

ASESOR:

MAG. OTILIA CARMEN QUISPE CATTI

CUSCO, ABRIL 2022

Dedicatoria

Dedico este trabajo a mi hijo Jhuliam, mi ángel.

A mi esposo, mi compañero de vida quien me acompañó y apoyó en el cumplimiento de este objetivo.

A mis padres por el gran sacrificio entregado.

Agradecimiento

A Dios; por la salud y sabiduría que me concede y por la protección en cada paso que doy a lo largo de mis días.

A mi esposo; por su apoyo y atención constante e incondicional en todo momento.

A mis padres y hermanos por el apoyo, comprensión, cuidado y confianza en este proceso en mi vida.

INTRODUCCIÓN

A finales del año 2019, un nuevo tipo de Coronavirus (SARS-CoV-2) hizo su aparición en el continente asiático. El 11 de febrero de 2020, la Organización Mundial de la Salud lo denominó oficialmente como COVID-19 y en el mes de marzo del año 2020 fue declarado el estatus de pandemia por la expansión rápida del virus (Tomasi Magatem 2020).

Esta pandemia comenzó como una epidemia en la ciudad de Wuhan, capital de la provincia de Hubei, al oeste de Shanghái, China y ha provocado miles de contagios en todo el mundo, e innumerables muertes hasta la fecha donde por causa del aislamiento global, hoy se muestra un caos económico generalizado, que nadie esperaba, los gobiernos mundiales se vieron obligados a tomar medidas como el aislamiento o cuarentena de toda la población, con lo cual se vio afectado el sistema financiero nacional e internacional.

La rentabilidad como expresión de capacidad de una empresa para generar recursos o resultados con los capitales o recursos invertidos, se ha convertido para los últimos tiempos en el indicador financiero más habitual cuando se trata de medir el nivel de progreso o fracaso en la gestión de una empresa, su importancia como factor esencial para la supervivencia de la empresa, a partir de la aplicación de una metodología tradicional basada en el análisis de ratios financieros.

El estudio de la rentabilidad nos dará un enfoque exacto de la situación en la que se encuentran actualmente los sectores financieros como es el caso de las cooperativas de ahorro y crédito Mi Empresa.

Es así que el estudio busca analizar el estado económico de la cooperativa de ahorro y crédito Mi Empresa, a través de una comparativa en el estado financiero de la empresa, tomando como periodo de estudio los años 2019, 2020 y 2021, teniendo como objetivo conocer la rentabilidad generada o ausencia de la misma en los periodos mencionados líneas arriba en tiempos de pandemia Covid-19 con lo cual se logrará alcanzar los objetivos planteados.

Como antecedentes para el desarrollo del Trabajo de Suficiencia Profesional se ha tenido en cuenta a:

Coello Bajaña (2021) en su tesis “El riesgo crediticio y su impacto en la rentabilidad de Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 y 2 en Ecuador” realizada en la Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil realizó una investigación de tipo cuantitativo, el diseño de investigación fue no experimental, en su modalidad es descriptivo y correlacional, tuvo como objetivo analizar el impacto del riesgo crediticio en la rentabilidad que poseen las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 y 2 en Ecuador, como conclusión queda demostrado que los resultados empíricos muestran que cooperativas de ahorro y crédito de Ecuador que poseen menor riesgo de incurrir en carteras improductivas, poseen mayor rentabilidad, y viceversa, mientras mayor sea la morosidad que perciban menor será su rentabilidad.

Los resultados sugieren que las cooperativas de ahorro y crédito pueden mejorar su rentabilidad si se selecciona y monitorea de manera más eficiente el riesgo crediticio, para así mejorar la previsión de los niveles futuros de riesgo. Así mismo, los resultados proveen información interesante sobre las características y prácticas de las cooperativas de ahorro en términos de rentabilidad.

Patiño Soto & Revelo Revelo(2021) en su tesis “Impacto de la rentabilidad de Bancos privados y Cooperativas de Ahorro y Crédito en la recaudación tributaria periodo 2019-2020 COVID” realizada en la Universidad de las Fuerzas Armadas innovación para la excelencia de Ecuador, el presente estudio se desarrolla con el objetivo de reconocer el impacto de la rentabilidad de bancos privados y cooperativas de ahorro y crédito en la recaudación tributaria 2019-2020, la investigación realizada de tipo documental con diseño correlacional explicativa, tiene como objetivo Investigar el impacto de la rentabilidad del Sistema Financiero ecuatoriana en la recaudación tributaria; mediante el estudio de los Bancos Privados, COACS, estructura de recaudación y recaudación tributaria por producto; para comprobar las hipótesis planteadas. Llegando a la conclusión de que la rentabilidad de las entidades de la Banca Privada y de las Cooperativas de Ahorro y Crédito para el año 2020 se vieron fuertemente afectadas a comparación con años anteriores disminuyendo aproximadamente en 7 puntos porcentuales con respecto al año 2019 principalmente debido a la paralización de las actividades y consiguiente al aumento de provisiones como medidas de alivio frente a la crisis sanitaria Covid-19.

La crisis económica tuvo repercusiones en la recaudación tributaria evidenciando una disminución del 13,22% a comparación del año 2019 siendo abril, mayo y junio los meses de mayor afectación debido al confinamiento que estaba viviendo el país a causa de la pandemia.

Coayla Cupi & Quinco Tarco (2021) en su tesis titulada “Business Consulting para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba - QUILLACOOP” realizada en la Pontificia Universidad Católica del Perú, la investigación realizada de tipo cualitativo y cuantitativo, tiene como objetivo implementar la alternativa de solución que permita incrementar la rentabilidad de QUILLACOOP en el corto plazo. Llegando a la conclusión que de acuerdo al análisis de contexto de la empresa, se determinó que el problema general de la institución es su baja rentabilidad, demostrado en sus indicadores como el ROE de - 2.14% y ROA de -0.17% al cierre del año 2018. Dichos indicadores de rentabilidad no permitieron a Quillacoop por ejemplo brindar créditos con los fondos de los programas de reactivación económica (Reactiva-FAE) impulsadas por el Estado en el año 2020, sin embargo, su principal competidor en la región y varias instituciones del sector micro financiero en la localidad, sí lograron brindar estos créditos, ocasionando a Quillacoop perjuicios económicos y de imagen institucional (Coayla Cupi, Quino Tarco, Quispe Molina, & Ciprian Gongora, 2021).

Castro Marín (2022) en su tesis titulada “Morosidad de la cartera de crédito y rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador en tiempos de COVID-19” realizada en la Universidad Técnica de Ambato, la investigación realizada de tipo documental-bibliográfico con enfoque cuantitativo, tiene como objetivo Evaluar el impacto de la morosidad de la cartera de crédito y la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 del Ecuador en tiempo de pandemia por COVID-19. Llegando a la conclusión que de acuerdo al análisis de contexto de la empresa, se determinó que la rentabilidad se estudió a partir del indicador ROA y ROE. Haciendo referencia al ROA, la media es de 1%, en otras palabras, por cada dólar invertido en activo se ha generado \$0,01 en utilidad. Esta variable presenta una tendencia negativa, con una desviación estándar de 0,43%; adicional, la rentabilidad sobre el activo disminuye pronunciadamente a partir de noviembre del 2019 y llega al punto más bajo en diciembre del 2020 con 0,48%. Otro punto a tocar es que, las medias de los diferentes años de estudio son estadísticamente diferentes entre sí.

Por otro lado, con respecto al ROE, la media es de 7,19%; presentando indicadores superiores al 9% en el 2019, sin embargo, para el 2021 tiene un comportamiento decreciente con una desviación estándar de 2,95%, es decir, que con mayor magnitud que los anteriores indicadores. Al igual que el ROA, este indicador tiene valores significativamente diferentes de año a año.

Finalmente, al proceder a realizar las pruebas estadísticas pertinentes en función al tercer objetivo se concluye que el índice de morosidad y el ROA tienen

un grado de correlación negativa del 82,1%; mientras que con el ROE la relación es negativa con el 82,9% de significancia. El estudio muestra la alta correlación de ambas variables de rentabilidad con la morosidad, por ello las afectaciones del índice de morosidad tiene efectos sobre la rentabilidad.

Mija Vásquez & Quispe Gonzales (2021) en su tesis titulada “El Covid - 19 y su incidencia en la situación económico financiera en la Cooperación Agraria Peruana Jaén en el año 2020.” realizada en la Universidad Cesar Vallejo, la investigación realizada de tipo aplicada correlacional de diseño no experimental, tiene como objetivo Determinar la incidencia del COVID-19 en la situación económico financiera en la Cooperación Agraria Peruana Jaén 2020. Llegando a la conclusión donde se determinó que, el Covid - 19 incide en la Situación Económico Financiera de la Cooperación Agraria Peruana respecto al año 2020, contrastada por una significancia de 0,545 y un coeficiente de correlación de Pearson de 0,366 la cual es positiva y baja, debido a que disminuyeron las utilidades al mínimo, notándose en los indicadores de liquidez, solvencia y rentabilidad del ejercicio 2020, generando problemas en el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo. En la Rentabilidad General (ROA) disminuyó a 14.51% pero aun así todavía es positiva por superar el 5%, y por último la ratio de rentabilidad financiera (ROE) disminuyó a 3.26%, se considera negativo por ser menor al ROA en 11.25%

En tal sentido el presente Trabajo de Suficiencia Profesional queda Justificada, debido a que se podrá obtener un resultado fehaciente sobre el

objetivo planteado, para conocer los factores primordiales que influyen en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Mi Empresa, asociado con la crisis económica que se desato el año 2020 a nivel mundial afectando la rentabilidad de los diferentes entes económicos que se encuentran dentro del sistema financiero, además de otros sectores y el cual continúa hasta la fecha con algunas restricciones leves en cuanto al normal desarrollo de la actividad económica, dicha información servirá para tomar decisiones acertadas, mejoras en la administración de los recursos, mejoras en la gestión empresarial, en adelante dentro de la cooperativa de ahorro y crédito Mi Empresa.

Los Objetivos del presente trabajo de Suficiencia Profesional están determinado de la siguiente manera:

Objetivo General:

Determinar el impacto del COVID-19 en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Mi Empresa cusco 2019-2021.

Objetivos Específicos:

- Analizar el impacto del COVID-19 en la rentabilidad económica de la cooperativa de ahorro y crédito Mi Empresa cusco 2019-2021
- Analizar el impacto del COVID-19 en la rentabilidad financiera de la cooperativa de ahorro y crédito Mi Empresa cusco 2019-2021

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo determinar el impacto del Covid-19 en la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Mi Empresa. El método que se utilizó es de tipo aplicada, cuantitativo y descriptivo de diseño no experimental, para lo cual se utilizó los datos reales obtenidos de la entidad, donde se analizó los resultados de los estados financieros trimestrales de los períodos 2019 al 2021, a través de los indicadores de rentabilidad económica (ROA) y rentabilidad financiera (ROE) donde se pudo determinar que la pandemia Covid-19 causó un impacto negativo en la rentabilidad de la entidad financiera.

Si bien es cierto se pudo observar que la cooperativa de ahorro y crédito Mi Empresa se encuentra en pérdida por los resultados plasmados en sus estados financieros, ya que no presenta beneficios o utilidades, sin embargo de acuerdo a los resultados, si hubo un impacto del COVID-19 considerable, en la recuperación económica de la entidad, es así que en el año 2020 se verificó un alto incremento en la pérdida, en comparación con el año 2021 período que muestra una ligera recuperación, lo cual indica una mejora en la situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito Mi Empresa.

INDICE

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
INTRODUCCIÓN.....	iv
RESUMEN.....	7
INDICE DE TABLAS.....	10
INDICE DE GRÁFICOS.....	11
CAPITULO I.....	12
1. MARCO TEORICO.....	12
1.1 Pandemia.....	12
1.1.1 COVID-19.....	14
1.2 Rentabilidad.....	19
1.2.1 Rentabilidad económica (ROA).....	22
1.2.2 Rentabilidad financiera (ROE).....	25
1.3 Cooperativa de ahorro y crédito.....	29
1.4 La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.....	31
CAPITULO II.....	34
2. GENERALIDADES.....	34
2.1 Valores Cooperativos.....	36
2.2 Estructura Orgánica de la COOPAC Mí Empresa.....	37
2.3 Servicios Financieros ofrecidos por la COOPAC Mi Empresa.....	40
2.3.1 Ahorros.....	40
2.3.2 Créditos.....	40
CAPITULO III.....	41

3. RESULTADOS	41
3.1 Análisis de Rentabilidad	41
CONCLUSIONES	57
RECOMENDACIONES.....	58
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	60
ANEXOS.....	63

INDICE DE TABLAS

Tabla 1.....	41
Tabla 2.....	43
Tabla 3.....	43
Tabla 4.....	45
Tabla 5.....	47
Tabla 6.....	49
Tabla 7.....	50
Tabla 8.....	53

INDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1.....	42
Gráfico 2.....	43
Gráfico 3.....	45
Gráfico 4.....	46
Gráfico 5.....	48
Gráfico 6.....	49
Gráfico 7.....	51
Gráfico 8.....	52
Gráfico 9.....	54
Gráfico 10.....	55

CAPITULO I

1. MARCO TEORICO

1.1 Pandemia

Según el diccionario de la Real Academia Española, “pandemia es una enfermedad epidémica que se extiende a muchos países o que ataca a casi todos los individuos de una localidad o región”.

Según la Organización Mundial de la Salud (OMS) se produce una pandemia de gripe cuando surge un nuevo virus gripal que se propaga por el mundo y la mayoría de las personas no tienen inmunidad contra él.

La cronología de las epidemias o de las pandemias en una distribución mucho más global, hace referencia a todas las afecciones de una enfermedad infecciosa de los humanos documentadas a través de la historia (Tomasi Magatem, 2020).

Así como está pasando en estos tiempos actuales, las recomendaciones consistían en distanciamiento social, higiene en las manos, el uso de mascarillas faciales, evitar la aglomeración, entre otros.

En el cuadro siguiente se muestran las más devastadoras llámese pestes, plagas, epidemias o pandemias que sufrió la humanidad a través de la historia:

PANDEMIAS /PESTES/ EPIDEMIAS O PLAGAS		
NOMBRE	AÑO	MUERTOS
PESTE DE ATENAS	430 A. C./426 A. C.	250.000
PESTE ANTONINA	165	5.000.000
PESTE DE CIPRIANO	251	5.000.000
PLAGA DE JUSTINIANO	541	50.000.000
EPIDEMIA DE VIRUELA JAPONESA	735	1.000.000
PESTE NEGRA	1347	200.000.000
CINCO EPIDEMIAS DE SUDOR INGLÉS	1485/1551	30.000
VIRUELA	1520	56.000.000
EPIDEMIA DE TIFUS	1554/1557	112.000
PESTE DE SAN CRISTÓBAL DE LA LAGUNA	1582	9.000
PESTE DE MILÁN	1629	280.000
EPIDEMIA EN SEVILLA	1649	60.000
GRAN PLAGA DE LONDRES	1666	100.000
GRAN PESTE DE VIENA	1679	76.000
VIRUELA	1700/1750	400.000
GRAN PESTE DE MARSELLA	1720/1722	40.000
PANDEMIA DE CÓLERA	1817/1856	10.000.000
VIRUELA	1870/1875	500.000
GRIPE RUSA	1889/1890	1.000.000
FIEBRE AMARILLA	1890	150.000
GRIPE ESPAÑOLA	1918/1919	50.000.000
GRIPE ASIÁTICA	1957/1958	1.100.000
GRIPE DE HONG KONG	1968/1969	2.000.000
SIDA	1981	30.000.000
GRIPE PORCINA	2009/2010	200.000
ÉBOLA	2012/2016	14.000

1.1.1 COVID-19

Un nuevo coronavirus denominado SARS-CoV-2 y la enfermedad que este produce recibió el nombre de Coronavirus Disease 2019 (COVID-19) con presencia de neumonía grave e insuficiencia respiratoria como síntomas más frecuentes de origen desconocido.

Este virus es muy contagioso y se transmite rápidamente de persona a persona a través de la tos o secreciones respiratorias, y por contactos cercanos, las gotas respiratorias de más de cinco micras, son capaces de transmitirse a una distancia de hasta dos metros, y las manos contaminadas con estas secreciones seguido del contacto con la mucosa de la boca, nariz u ojos. (Vargas, 2020)

Se conoce que la fiebre, tos seca, dificultad respiratoria son los síntomas más frecuentes y se conoce que la mortalidad es mayor en las personas de tercera edad y/o con comorbilidades como la hipertensión, diabetes, enfermedad cardiovascular o pulmonar (Huamán Saavedra, 2020).

El primer informe de la OMS sobre este virus, realizado el 20 de enero de 2020, confirmó 282 casos, la mayoría en la provincia de Hubei China, con 6 fallecidos y expansión internacional con los primeros casos en Tailandia, Japón y Corea del Sur y el 20 de mayo de 2020 el último

informe sobre la situación de la COVID-19 recogía 4.731.458 casos en el mundo, con 316.169 fallecidos.

En Marzo del año 2020 se declaró a nivel mundial una pandemia sin precedentes, que nadie esperaba, donde los gobiernos mundiales decidieron el aislamiento o cuarentena de toda la población, una severa crisis económica, social y de salud, nunca antes vista, azotaba a la humanidad, donde las restricciones tomadas por los gobiernos provocaron un caos económico generalizado (Tomasi Magatem, 2020).

La actual pandemia (COVID-19), que abarca el planeta entero puede causar la demolición del sistema productivo, financiero, de turismo, etc., mundial, pero como la historia vuelve a repetirse, analizándola podemos encontrar soluciones no pensadas (Tomasi Magatem, 2020).

“El sistema sanitario ha sufrido un enorme impacto debido a la gran presión asistencial por pacientes afectados de COVID-19 y por el desconocimiento inicial de la patología, que ha obligado a la adopción de medidas extraordinarias para evitar su colapso” (Barberia, 2020).

Es así que en el Perú al igual que en el resto del mundo, se muestra una inflación con el aumento continuo y generalizado de los precios de los bienes y servicios lo cual es parte consecuencia de la pandemia vivida.

Decreto Supremo N° 044-2020-PCM que declara Estado de Emergencia Nacional por las graves circunstancias que afectan la vida de la Nación a consecuencia del brote del COVID-19

Artículo 1.- Declaración de Estado de Emergencia Nacional

Declárese el Estado de Emergencia Nacional por el plazo de quince (15) días calendario, y dispóngase el aislamiento social obligatorio (cuarentena), por las graves circunstancias que afectan la vida de la Nación a consecuencia del brote del COVID-19.

Artículo 2.- Acceso a servicios públicos y bienes y servicios esenciales. Durante el Estado de Emergencia nacional, se garantiza el abastecimiento de alimentos, medicinas, así como la continuidad de los servicios de agua, saneamiento, energía eléctrica, gas, combustible, telecomunicaciones, limpieza y recojo de residuos sólidos, servicios funerarios y otros establecidos en el presente Decreto Supremo. Asimismo, se garantiza la adecuada prestación y acceso a los servicios y bienes esenciales regulados en el artículo 4 del presente Decreto Supremo. Las entidades públicas y privadas determinan los servicios complementarios y conexos para la adecuada prestación y acceso a los servicios y bienes esenciales establecidos en el artículo 4. Las entidades competentes velan por el idóneo cumplimiento de la presente disposición.

Artículo 3.- Suspensión del ejercicio de Derechos Constitucionales

Durante el presente Estado de Emergencia Nacional queda restringido el ejercicio de los derechos constitucionales relativos a la libertad y la seguridad personales, la inviolabilidad del domicilio, y la libertad de reunión y de tránsito en el territorio comprendidos en los incisos 9, 11 y 12 del artículo 2 y en el inciso 24, apartado f del mismo artículo de la Constitución Política del Perú.

Artículo 7.- Restricciones en el ámbito de la actividad comercial, actividades culturales, establecimientos y actividades recreativas, hoteles y restaurantes Dispóngase la suspensión del acceso al público a los locales y establecimientos, a excepción de los establecimientos comerciales minoristas de alimentación, bebidas, productos y bienes de primera necesidad, establecimientos farmacéuticos, médicos, ópticas y productos ortopédicos, productos higiénicos, grifos y establecimientos de venta de combustible. Se suspende cualquier otra actividad o establecimiento que, a juicio de la autoridad competente, pueda suponer un riesgo de contagio. La permanencia en los establecimientos comerciales cuya apertura esté permitida debe ser la estrictamente necesaria para que los consumidores puedan realizar la adquisición de alimentos y productos de primera necesidad, quedando suspendida la posibilidad de consumo de productos en los propios establecimientos. En todo caso, se deben evitar aglomeraciones y se controla que consumidores y empleados mantengan la distancia de seguridad de al menos un metro a fin de evitar posibles contagios. Se suspende el acceso

al público a los museos, archivos, bibliotecas, monumentos, así como a los locales y establecimientos en los que se desarrollen espectáculos públicos, actividades culturales, deportivas y de ocio. Se suspenden las actividades de restaurantes y otros centros de consumo de alimentos.

Asimismo, se suspenden los desfiles, fiestas patronales, actividades civiles y religiosas, así como cualquier otro tipo de reunión que ponga en riesgo la salud pública. La Policía Nacional del Perú y las Fuerzas Armadas adoptan las medidas para garantizar la prestación y acceso a los bienes y servicios conforme al presente artículo.

Ley nº 31050 ley que establece disposiciones extraordinarias para la reprogramación y congelamiento de deudas a fin de aliviar la economía de las personas naturales y las MYPES como consecuencia del COVID-19

Artículo 1. El objeto de la presente ley es establecer medidas extraordinarias de reprogramación de pagos de créditos de personas naturales y MYPES afectadas económicamente por el estado de emergencia nacional a consecuencia del COVID-19, bajo el otorgamiento de garantías del Gobierno Nacional a través del Programa de Garantías COVID-19.

Artículo 2. La reprogramación del crédito que establece la presente ley cuenta con garantía otorgada por el Gobierno Nacional e incluye las obligaciones crediticias con las Empresas del Sistema Financiero (ESF), siempre que al 29 de febrero de 2020 los beneficiarios registren según lo indicado en la Resolución 11356-2008/SBS, una calificación de riesgo normal o con problema potencial, en los siguientes créditos:

- a) Créditos de consumo.
- b) Créditos personales.
- c) Créditos hipotecarios para vivienda.
- d) Créditos vehiculares.
- e) Créditos MYPES.

1.2 Rentabilidad

Para Zamora Torres (2008) La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. Estas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades.

“La rentabilidad también es entendida como una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados” (Zamora Torres 2008, p.57).

Según Cuervo & Rivero (1986) “La rentabilidad mide la relación entre los resultados monetarios de una actividad (reales o esperados) y los medios empleados para obtenerlos. La rentabilidad es el objeto económico financiero de la empresa”.

La rentabilidad es una medida de eficiencia que permite conocer el rendimiento de lo invertido al realizar una serie de actividades y se relaciona con las ventas de una empresa, los activos y el fondo aportado por los propietarios, generando liquidez futura (Gutiérrez Janampa & Tapia Reyes 2016).

Para Hoz, Ferrer y Hoz Suarez (2008) La rentabilidad es uno de los objetivos que se traza toda empresa para conocer el rendimiento de lo invertido al realizar una serie de actividades en un determinado período de tiempo. Se puede definir además, como el resultado de las decisiones que toma la administración de una empresa.

Así también Sánchez Ballestas (2002) refiere que la rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan

unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados. En la literatura económica, aunque el término rentabilidad se utiliza de forma muy variada y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas, según que el análisis realizado sea a priori o a posteriori.

Gutiérrez Janampa & Tapia Reyes (2016) señala que la rentabilidad determina la capacidad de un empresa para estar en condiciones de remunerar a los accionistas (ROE) que se calcula restando a los ingresos el total de egresos, además del impuesto a la renta como beneficio después de la renta, e implica patrimonio y su rendimiento en el uso de los activos (ROA), mediante los ingresos por cada sol vendido como beneficio antes del impuesto que predice los beneficios futuros representado por los activos totales; además refleja la utilidad obtenida sobre las ventas netas (ROS), mediante el intercambio por dinero como fuente principal y, gastos vinculados a las compras.

1.2.1 Rentabilidad económica (ROA)

La rentabilidad económica muestra la eficacia en el uso de los activos sin considerar el costo para financiarlos generando rentas capaces de remunerar a propietarios y prestamistas. Relaciona el beneficio que obtiene la empresa con la inversión, sin diferencias entre recursos propios y ajenos (Gutiérrez Janampa & Tapia reyes 2016). Se calcula a partir de la utilidad neta sobre los activos totales.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos totales}}$$

La rentabilidad económica o rendimiento es la relación entre el beneficio antes de intereses e impuestos y el activo total. Se toma el BAI para evaluar el beneficio generado por el activo independientemente de cómo se financia el mismo, y por tanto, sin tener en cuenta los gastos financieros, el estudio del rendimiento permite conocer la evolución y los factores que inciden en la productividad del activo de la empresa (Amat 2008, p 166).

Para Amat (2008) “el estudio del rendimiento permite conocer la evolución y los factores que inciden en la productividad del activo de la empresa”.

Según Amat (2008) El ratio de rendimiento también es denominado ratio de rentabilidad económica o ROI (del inglés return on investments, rentabilidad de las inversiones), ROA (del inglés return on assets, rentabilidad de los activos) o ROCE (del inglés return on capital employed, rentabilidad de los activos empleados). Cuanto más elevado sea el rendimiento mejor, porque indicará que se obtiene más productividad del activo. Por ejemplo, supóngase una empresa que el año (N-1) tuvo un rendimiento del 0,157 y en el año (N) del 0,133. La caída del ratio de rendimiento significa que esta empresa pierde rentabilidad de su activo p167.

Rentabilidad económica o del activo, en el que se relaciona un concepto de resultado conocido o previsto, antes de intereses, con la totalidad de los capitales económicos empleados en su obtención, sin tener en cuenta la financiación u origen de los mismos, por lo que representa, desde una perspectiva económica, el rendimiento de la inversión de la empresa (Sánchez Ballestas 2002).

La rentabilidad económica o de la inversión es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos. De aquí que, según la opinión más extendida, la rentabilidad económica sea considerada como una medida de la capacidad de los activos de una empresa para generar valor con independencia de cómo han sido

financiados, lo que permite la comparación de la rentabilidad entre empresas sin que la diferencia en las distintas estructuras financieras, puesta de manifiesto en el pago de intereses, afecte al valor de la rentabilidad (Sánchez Ballestas 2002).

ROA por sus siglas en inglés traducido como rendimiento sobre los activos, el ROA es un indicador de rentabilidad que muestra el nivel de eficiencia con el que se manejan los recursos, en este caso los activos de una empresa donde se compara el nivel de utilidad obtenido por la empresa en el ejercicio contra los activos totales, así es posible saber que tan rentable es la empresa con respecto a sus activos.

También es posible dividir la rentabilidad económica o rendimiento en dos ratios, la rotación del activo y el margen que se obtiene de las ventas, con los cuales se explicara mejor las causas de su evolución. Se formula a continuación:

$$\text{Rendimiento} = \frac{\text{BAII}}{\text{Activo total}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Ventas}}$$

Es posible variar el orden de los factores sin que se altere el resultado.

$$\text{Rendimiento} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}} \times \frac{\text{BAII}}{\text{Ventas}}$$

- **Activo total**

De acuerdo a Gutiérrez Janampa & Tapia reyes (2016) El activo es un conjunto de recursos productivos, reales o financieros expresados en términos monetarios que posee una empresa, resultado de sucesos pasados del que se espera obtener beneficios económicos futuros”.

Los activos como elementos son una representación financiera de recursos obtenidos por la entidad económica, como resultado de eventos pasados de los cuales se espera recibir ganancias a partir de su correcto manejo o administración, este puede ser dado a corto o largo plazo en un futuro. Por otro lado, vienen a ser un conjunto de cuentas que representan los bienes y derechos tangibles e intangibles de propiedad de una empresa, que al ser utilizados correctamente son un potencial de beneficios, ya sea para el presente o futuro.

1.2.2 Rentabilidad financiera (ROE)

Sánchez Ballestas (2002) La rentabilidad financiera o de los fondos propios, denominada en la literatura anglosajona return on equity (ROE), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con

independencia de la distribución del resultado. La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

De acuerdo a Gutiérrez Janampa & Tapia reyes (2016) La rentabilidad financiera es una medida relativa de las utilidades que evalúa el rendimiento de la empresa y mide la capacidad de remunerar a los accionistas, se calcula dividiendo la utilidad después de impuestos entre los fondos propios o patrimonio.

Amat (2008) define que, la rentabilidad financiera, o rentabilidad propiamente dicho, es la relación entre el beneficio neto y los fondos propios. Este ratio también se denomina ROE (del inglés return on equity, rentabilidad del fondos propios). La rentabilidad financiera es, para las empresas lucrativas, el ratio más importante ya que mide el beneficio neto generado en relación a la inversión de los propietarios de la empresa. Sin duda alguna, salvo raras excepciones, los propietarios de una empresa invierten en ella para obtener una rentabilidad suficiente. Por tanto, este

ratio permite medir la evolución del principal objetivo del inversor. A medida que el valor del ratio de rentabilidad financiera sea mayor, mejor será ésta. Pg. 170

Aguiar Díaz (2005) menciona que, en cuanto a los indicadores de rentabilidad financiera, estos se distinguen básicamente por su perspectiva, es decir, puede hablarse de rentabilidad financiera de la empresa o rentabilidad de los recursos propios y de rentabilidad del accionista.

ROE, en español rendimiento sobre el patrimonio, el ROE es otro indicador de rentabilidad que revela el grado de eficiencia con el cual se han administrado los recursos propios es decir el patrimonio de la empresa, ya que compara el benéfico obtenido por la empresa en el periodo contable contra el patrimonio del mismo, es decir muestra que tan rentable es la empresa con respecto a su patrimonio o capital.

La rentabilidad financiera también se puede explicar a partir de tres ratios, estos son: Margen, rotación y apalancamiento, si se multiplica por ventas/ventas y activo/activo, en tanto se quiere incrementar la rentabilidad financiera.

$$\text{Rentabilidad} = \underbrace{\frac{\text{B.º Neto}}{\text{Ventas}}}_{\text{Margen}} \times \underbrace{\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}}}_{\text{Rotación}} \times \underbrace{\frac{\text{Activo}}{\text{Fondos propios}}}_{\text{Apalancamiento}}$$

- **Beneficio después de impuestos (Utilidad neta)**

Gutiérrez Janampa & Tapia reyes (2016) afirma que “La utilidad neta es una medida del desempeño operativo de la empresa, se calcula restando a los ingresos el total de egresos, además del impuesto a la renta”.

La utilidad neta o beneficio, es el monto monetario adquirido a partir de operaciones económicas a favor de quien lo realice, en contabilidad este se ve reflejado en el estado de resultado de un ente económico.

- **Fondos propios o Patrimonio**

Para Gutiérrez Janampa & Tapia reyes (2016) “Los fondos propios, también llamados patrimonio neto, son el valor residual contable de la entidad, lo componen las partidas patrimoniales.”

El patrimonio viene a ser un conjunto de bienes derechos y obligaciones que pertenecen a una persona natural o jurídica y que además son susceptibles de valoración económica, con el cual se cubre o responde a obligaciones.

1.3 Cooperativa de ahorro y crédito

Las Cooperativas de ahorro y crédito en el Perú, son entidades financieras que constituyen un conducto de cooperación social más antigua en el país y son de gran importancia para el desarrollo económico y la integración al sistema financiero, especialmente para los sectores más pequeños dentro del comercio.

Las cooperativas realizan sus actividades u operaciones en base a los principios cooperativos, se dedican básicamente a la recaudación de recursos en depósitos y dar créditos únicamente a sus socios, mas no están autorizadas a recaudar recursos del público. Poseen determinadas características y se rigen por disposiciones específicas determinadas en la ley, así como la conformación de su directorio o asamblea general.

La **ley de cooperativas DS-N°074-90-TR** declara que: Estas organizaciones deberán indicar en su denominación, expresamente y de conformidad con el artículo 11, (inciso 3.1) de la presente Ley, que realizan los servicios de ahorro y crédito. Las cooperativas y centrales de ahorro y crédito podrán fijar y reajustar los intereses correspondientes a las operaciones activas y pasivas que realicen, dentro de los límites máximos que al efecto se establezcan, legalmente y en igualdad de condiciones, para ellas, las empresas bancarias comerciales y las mutuales de vivienda. Las aportaciones de los socios de las cooperativas y centrales de ahorro y crédito

deberán ser contabilizadas en cuentas independientes de las que correspondan a sus depósitos.

De acuerdo a la Ley 30822 Utilizan obligatoriamente la denominación “cooperativa de ahorro y crédito” o su acrónimo “Coopac”, seguido del nombre distintivo que elijan. No pueden utilizar otras denominaciones que generen confusión respecto a su naturaleza. Se rigen por la Ley General de Cooperativas, salvo en las materias objeto de la presente disposición final y complementaria y normas reglamentarias emitidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Realizan operaciones financieras y crediticias con sus socios, incluyendo operaciones de arrendamiento financiero y actuando como fiduciarios en fideicomisos, así como otras operaciones necesarias para su funcionamiento, conforme al esquema modular que se establece en el numeral 3 de la presente disposición final y complementaria. Para la realización de las actividades a que se refiere el numeral 9 del artículo 8 de la Ley General de Cooperativas, cuentan con un límite ascendente al 10% de sus ingresos totales. Los depósitos de sus socios se encuentran incluidos dentro de la cobertura del Fondo de Seguro de Depósitos Cooperativo a que se refiere el numeral 8 de la presente disposición final y complementaria. Tienen un capital variable en función del importe de las aportaciones de sus socios cooperativistas, las cuales se efectuarán conforme a lo establecido en el estatuto de cada Coopac.

Además esta ley establece los lineamientos y competencias de los directivos, funcionarios y gerentes para evaluar la idoneidad técnica y moral, además de la modificación de los estatutos, entre otros.

1.4 La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

Es el organismo encargado de la regulación y supervisión de los Sistemas Financiero, de Seguros y del Sistema Privado de Pensiones, así como de prevenir y detectar el lavado de activos y financiamiento del terrorismo. Su objetivo primordial es preservar los intereses de los depositantes, de los asegurados y de los afiliados al SPP.

La SBS es una institución de derecho público cuya autonomía funcional está reconocida por la Constitución Política del Perú. Sus objetivos, funciones y atribuciones están establecidos en la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (Ley 26702).

En base a la nueva ley 30822 promulgada el 2 de Julio de 2018 y puesta en vigencia el 1 de Enero de 2019, determina la supervisión de las cooperativas de ahorro y crédito directamente a la superintendencia de banca, seguros y AFP (SBS), la misma que determina como principales aspectos de la ley a través del otorgamiento de una fecha límite para la inscripción de las entidades en el Registro Nacional de cooperativas donde,

este registro permite tener conocimiento de todas las entidades que tienen actividad en el mercado, es decir, saber con quién se puede trabajar con respecto a cooperativas, ya que aquellas que no logran su inscripción se asume que no cuentan con los requisitos establecidos para operar en el mercado financiero, a aquellas se les iniciara el respectivo proceso de cierre o clausura.

La ley resuelve la existencia del Fondo de seguro de depósitos específicamente para el sistema cooperativo, al cual también tienen que pertenecer para la regulación de los ahorros de los socios.

Para la supervisión de la SBS a las COOPAC, la ley divide o clasifica a las entidades en 3 niveles, donde la regulación y supervisión determinadas en la ley sean diferentes en cada nivel de acuerdo a lo establecido, las cuales se determinan de acuerdo a los activos que poseen, como se muestra a continuación:

Nivel 1 donde sus activos alcancen las 600 UIT.

Nivel 2 aquellas que en su monto total de activos sea menor a 65,000 UIT

Nivel 3 aquellas que muestren un activo mayor a 65,000 UIT.

De Las COOPAC nivel 1: La SBS podrá contar con el apoyo de colaboradores técnicos como la FENACREP u otros organismos cooperativos de grado superior, y se centrará principalmente en verificar que las COOPAC mantengan actualizados los requisitos que le fueron exigidos

para su inscripción en el Registro COOPAC. Asimismo, serán supervisadas por la Unidad de Inteligencia Financiera del Perú (UIF Perú), en lo que respecta al sistema de prevención contra el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo (LAFT) (SBS, 2019).

De las COOPAC nivel 2: La SBS podrá contar con el apoyo de colaboradores técnicos como la FENACREP u otros organismos cooperativos de grado superior, y será prudencial y acorde a los riesgos que corresponden a las operaciones que las COOPAC llevan a cabo. Por otro lado, la SBS también supervisará lo que respecta al sistema de prevención LAFT. (SBS 2019).

De las COOPAC nivel 3: La supervisión será realizada por la SBS directamente una vez que hayan transcurrido los 6 años de adecuación previstos en la norma, y será prudencial y acorde a los riesgos que corresponden a las operaciones que dichas entidades lleven a cabo. Asimismo, la supervisión del sistema LAFT también estará a cargo de la SBS (SBS 2019).

Finalmente las Cooperativas de ahorro y crédito están en la obligación de presentar los reportes de la información financiera directamente a la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, para su respectiva supervisión.

CAPITULO II

2. GENERALIDADES

Mi Empresa, es una cooperativa de ahorro y crédito del nivel 1, que a través de la prestación de productos y servicios de ahorro y crédito en condiciones justas y accesibles, posibilita inclusión al sistema financiero aportando al bienestar de su base social conformada por asociados, ahorradores, beneficiarios y la comunidad de donde hace presencia.

COOPAC Mi Empresa, nace un 22 de agosto del 2016, según libro de actas legalizado ante notario público del Cusco Blanca M de los Ríos Guzmán bajo el registro N° 294-2016, iniciando sus operaciones un 13 de marzo del 2017.

Asimismo, la Entidad está regulada y supervisada directamente por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (SBS), en virtud de la Ley 30822. COOPAC Mi Empresa cuenta con

aproximadamente 1,570 socios, cabe mencionar, que cada socio realiza aportes mensuales de 10 soles o anual de 120.00 soles, los cuales forman parte del capital social. Para la afiliación de un nuevo socio, puede ser persona natural o jurídica, se requiere realizar su inscripción acotando un monto de 30 soles.

Los socios puntuales en sus aportes tienen derecho a la participación de las utilidades de la entidad, así también llamados obligatoriamente cada dos años a la convocatoria para las elecciones generales de directivos de la Cooperativa.

Actualmente cuenta con 3 oficinas y/o agencias: en la provincia de Cusco; Distrito de Santiago, Distrito de San Jerónimo y en la provincia de La Convención; Distrito de Quillabamba.

Visión: “crecer sostenidamente para ser al 2022, la cooperativa de ahorro y crédito más grande de Cusco, liderando el segmento de microcrédito, con indicadores de rentabilidad superiores al promedio del sistema cooperativo”.

Misión: “Fomentar el desarrollo Micro empresarial de nuestros socios, mediante la prestación de productos y servicios eficientes e innovadores, bajo los principios de cooperativismo y de responsabilidad social, creando valor para nuestros socios y colaboradores”.

2.1 Valores Cooperativos

Los valores rectores de las acciones y conducta de los Directivos, Funcionarios y Trabajadores de la CAC Mi Empresa, en orden de prelación son los siguientes:

- a. **Integridad.**- Una persona íntegra es aquella que se guía por sólidos principios aquellos que defenderá ante cualquier circunstancia, actuando con transparencia y honestidad.

- b. **Innovación.**- Un innovador explora, experimenta y aprende alcanzando soluciones novedosas maximizando las oportunidades que ayuden al éxito de la cooperativa.

- c. **Trabajo en equipo.**- Aquel que trabaja en equipo busca alcanzar el objetivo común que nos une y está convencido de que juntos lograremos resultados extraordinarios.

- d. **Espíritu de Superación.**- A quien demuestra su constante lucha y afán por asumir retos, siempre aprendiendo y creciendo a cada paso.

- e. **Sentido del Humor.**- El sentido del humor ilumina a quienes lo transmiten, permite disfrutar lo que hacemos y contagia el bienestar a los demás.

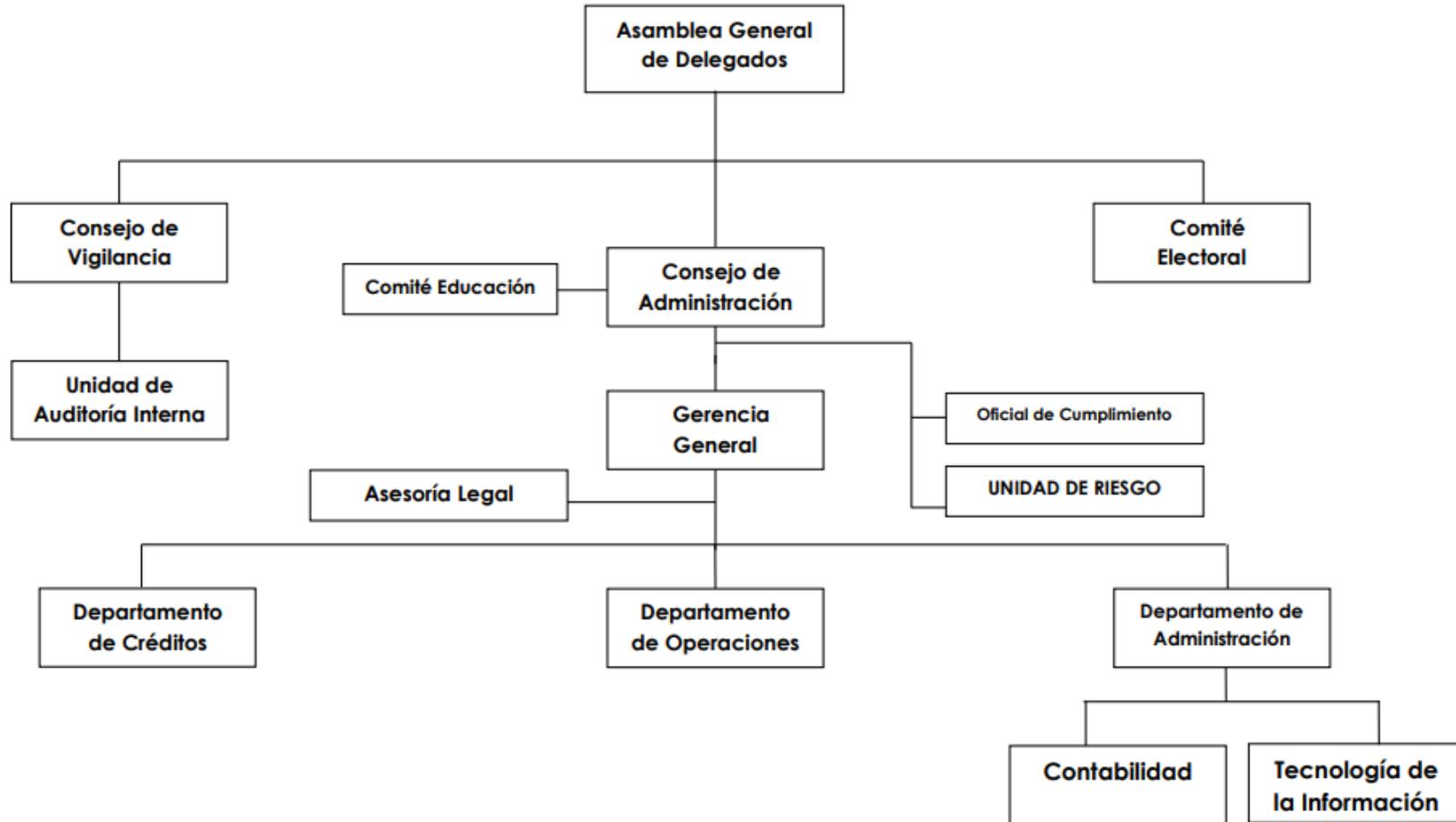
2.2 Estructura Orgánica de la COOPAC Mí Empresa

La Estructura Orgánica de la Cooperativa, está compuesta por dos componentes que se muestran en la siguiente tabla: (COOPAC Mi Empresa, 2018).

COMPONENTE REPRESENTATIVO	COMPONENTE EJECUTIVO
Órgano de Decisión <ul style="list-style-type: none"> • Asamblea general de delegados 	Órgano de Administración <ul style="list-style-type: none"> • Gerencia general
Órgano de Dirección <ul style="list-style-type: none"> • Consejo de Administración 	Órgano de Control <ul style="list-style-type: none"> • Oficialía de cumplimiento • Unidad de auditoría interna • Unidad de riesgos
Órgano de Control <ul style="list-style-type: none"> • Consejo de Vigilancia 	Órgano de Asesoría <ul style="list-style-type: none"> • Departamento de asesoría legal
Órgano Electoral <ul style="list-style-type: none"> • Comité electoral 	Órgano de Apoyo <ul style="list-style-type: none"> • Departamento de administración • Departamento de contabilidad • Departamento de tecnología de información
Órgano de Apoyo <ul style="list-style-type: none"> • Comité de educación • Comité de previsión social 	Órgano de Línea <ul style="list-style-type: none"> • Departamento de créditos • Departamento de cobranzas • Departamento de operaciones

La dirección de la Cooperativa está a cargo de la Asamblea General de delegados que cuenta con 100 delegados, mientras que el Consejo de Administración es el órgano responsable del funcionamiento administrativo de la Cooperativa compuesta por 5 miembros y 2 suplentes, el Consejo de Vigilancia es el órgano fiscalizador el cual está conformado por 3 miembros y 1 suplente y adicionalmente, se cuenta con un comité Electoral conformado por 3 miembros y 1 suplente. (COOPAC Mi Empresa, 2018)

Organigrama estructural



2.3 Servicios Financieros ofrecidos por la COOPAC Mi Empresa

2.3.1 Ahorros

La cooperativa ofrece la modalidad de ahorro libre; dicha cuenta permite realizar todos los retiros ilimitados y no cobran ITF ni mantenimiento de cuenta, también plazo fijo con tasas de interés acorde al plan que ofrecen y start kids que es otro producto en el cual la Cooperativa de ahorro y crédito Mi Empresa incentiva la cultura del ahorro en los niños, jóvenes y adolescentes entre 5 y 17 años, con tasas preferenciales para los más pequeños. Permitiendo que sus socios tengan una reserva con lo cual puedan cubrir sus necesidades en caso se presenten futuros infortunios en su diario vivir o invertir en lo que ellos vean por conveniente, entre otros.

2.3.2 Créditos

La cooperativa brinda diferentes productos de financiamiento, tales como Mi Empresa-cubierto, Mi Empresa-personal, Mi Empresa-paga diario, Mi Empresa-paga semanal, Mi Empresa-paga quincenal y Mi Empresa PYME, con tasas de interés diferenciadas de acuerdo a la forma de pago que se establezca a la hora de obtener el crédito. Estos créditos cabe recalcar que están destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas.

CAPITULO III

3. RESULTADOS

3.1 Análisis de Rentabilidad

Análisis e interpretación de la rentabilidad económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Empresa Cusco 2019 - 2022.

Tabla 1

Análisis de Rentabilidad Económica (ROA) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Empresa por trimestres - periodo 2019.

DESCRIPCIÓN	MARZO	JUNIO	SETIEMBRE	DICIEMBRE
Utilidad/pérdida Neta	-88,853.72	-149,745.69	-193,353.01	-281,368
Total Activos	1,448,660.31	1,321,331.07	1,405,248.52	1,557,371.03
Rentabilidad sobre los Activos	-6,13%	-11,33%	-13,76%	-18,07%

Nota: Estados Financieros al 31.12.2019 de COOPAC Mi Empresa.

Gráfico 1

Rentabilidad Económica (ROA) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Empresa por trimestres - periodo 2019.



Nota: Estados Financieros al 31.12.2019 de COOPAC Mi Empresa

Análisis e interpretación:

De acuerdo a la tabla 1 y gráfico 1, aún no se ha obtenido rentabilidad alguna sobre los activos invertidos, ya que para el primer trimestre del año 2019, se observa un resultado negativo del -6,13% que se refleja en el mes de Marzo, consecuentemente para el siguiente trimestre de Junio se muestra un resultado negativo de -11,33%, del mismo modo sigue en incremento negativo mostrando un -13,76% para el tercer trimestre en el mes de Setiembre y finalmente un incremento menor en el resultado de -18,07% para el mes de Diciembre.

Tabla 2

Análisis de Rentabilidad Económica (ROA) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Empresa por trimestres - periodo 2020.

DESCRIPCIÓN	MARZO	JUNIO	SETIEMBRE	DICIEMBRE
Utilidad/pérdida Neta	-48,479.49	-164,601.34	-254,947.34	-384,957.73
Total Activos	1,495,577.6	1,830,493.86	1,902,607.39	1,972,492.27
Rentabilidad sobre los Activos	-3,24%	-8,99%	-13,4%	-19,52%

Nota: Estados Financieros al 31.12.2020 de COOPAC Mi Empresa.

Gráfico 2

Rentabilidad Económica (ROA) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Empresa por trimestres - periodo 2020.



Nota: Estados Financieros al 31.12.2020 de COOPAC Mi Empresa

Análisis e interpretación:

De acuerdo a la tabla 2 y gráfico 2, aún no se ha obtenido una rentabilidad sobre los activos invertidos, ya que para el primer trimestre del año 2020, se observa un resultado negativo del -3,24% que se refleja en el mes de Marzo, consecuentemente para el siguiente trimestre de Junio se muestra un resultado negativo de -8,99%, del mismo modo sigue un incremento negativo mostrando un -13,4% para el tercer trimestre en el mes de Setiembre y finalmente un resultado de -19,89% para el mes de Diciembre, un incremento considerable el cual se relaciona con el impacto económico generado por el COVID-19.

Tabla 3

Análisis de Rentabilidad Económica (ROA) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Empresa por trimestres - periodo 2021.

DESCRIPCION	MARZO	JUNIO	SETIEMBRE	DICIEMBRE
Utilidad/pérdida Neta	-82,323.69	-115,295.99	-198,483.11	-371,149.6
Total Activos	2,137,938.81	2,228,069.7	2,536,746.99	3,389,887.76
Rentabilidad sobre los Activos	-3,85%	-5,17%	-7,82%	-10,95%

Nota: Estados Financieros al 31.12.2021 de COOPAC Mi Empresa.

Gráfico 3

Rentabilidad Económica (ROA) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Empresa por trimestres - periodo 2021.



Nota: Estados Financieros al 31.12.2021 de COOPAC Mi Empresa.

Análisis e interpretación:

De acuerdo a la tabla 3 y gráfico 3, aún no se ha obtenido rentabilidad alguna sobre los activos invertidos, ya que para el primer trimestre del año 2021, se observa un resultado negativo del -3,85% que se refleja en el mes de Marzo, consecuentemente para el siguiente trimestre de Junio se muestra un resultado negativo de -5,17%, del mismo modo sigue un incremento negativo mostrando un -7,94% para el tercer trimestre en el mes de Setiembre y finalmente un resultado de -11,35% para el mes de Diciembre.

Tabla 4

Análisis de Rentabilidad Financiera (ROE) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Empresa por trimestres - periodo 2019

DESCRIPCION	MARZO	JUNIO	SETIEMBRE	DICIEMBRE
Utilidad/pérdida Neta	-88,854	-149,745.34	-193,353.01	-281,368
Fondos Propios	47,978	5,482.41	2,686.85	57,828.24
Rentabilidad sobre el Patrimonio	-18,5%	-27,31%	-71,96%	-48,7%

Nota: Estados Financieros al 31.12.2019 de COOPAC Mi Empresa.

Gráfico 4

Análisis de Rentabilidad Financiera (ROE) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Empresa por trimestres - periodo 2019



Nota: Estados Financieros al 31.12.2019 de COOPAC Mi Empresa.

Análisis e interpretación:

Del análisis trimestral realizado de acuerdo a la tabla 4 y gráfico 4, para el año 2019 la COOPAC Mi Empresa no obtuvo ninguna rentabilidad sobre su patrimonio, tal como se observa en el cuadro precedente los resultados negativos, donde al primer trimestre refleja un -18,5%, seguido el segundo trimestre con un resultado de -27,31%, además el tercer trimestre un resultado negativo de -71,96% y finalmente para el mes de Diciembre un resultado negativo con una considerable disminución de pérdida de -48,7%. Lo que indica que en este año los dueños o accionistas de la entidad por cada 100 soles invertidos no obtuvieron beneficio alguno.

Tabla 5

Análisis de Rentabilidad Financiera (ROE) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Empresa por trimestres - periodo 2020.

DESCRIPCION	MARZO	JUNIO	SETIEMBRE	DICIEMBRE
Utilidad/pérdida Neta	-48,479.49	-164,601.34	-254,947.34	-384,957.73
Fondos Propios	205,923.40	228,887.38	162,010.48	270,359.55
Rentabilidad sobre el Patrimonio	-24%	-72%	-157%	-142%

Nota: Estados Financieros al 31.12.2020 de COOPAC Mi Empresa.

Gráfico 5

Análisis de Rentabilidad Financiera (ROE) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Empresa por trimestres - periodo 2020.



Nota: Estados Financieros al 31.12.2020 de COOPAC Mi Empresa.

Análisis e interpretación:

Del análisis trimestral realizado de acuerdo a la tabla 5 y gráfico 5, para el año 2020 la COOPAC Mi Empresa no obtuvo ninguna rentabilidad sobre su patrimonio, tal como se observa en el cuadro precedente que muestra resultados negativos, donde al primer trimestre refleja un -24%, seguido el segundo trimestre con un resultado de -72% con un abrupto incremento de pérdida, además el tercer trimestre un resultado negativo también de -157% con un continuo incremento de pérdida y finalmente para el mes de Diciembre un resultado negativo con una cierta disminución en la pérdida del -142%, este incremento de pérdida mayor generado por el impacto del COVID-19 en la

rentabilidad de la entidad. Lo que indica que en este año los dueños o accionistas de la entidad por cada 100 soles invertidos no obtuvieron beneficio alguno.

Tabla 6

Análisis de Rentabilidad Financiera (ROE) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Empresa por trimestres - periodo 2021.

DESCRIPCION	MARZO	JUNIO	SETIEMBRE	DICIEMBRE
Utilidad/pérdida Neta	-82,323.69	-115,295.99	-198,483.11	-371,149.60
Fondos Propios	307,556.03	319,754.31	329,296.92	310,451.36
Rentabilidad sobre el Patrimonio	-27%	-36%	-60%	-120%

Nota: Estados Financieros al 31.12.2021 de COOPAC Mi Empresa.

Gráfico 6

Análisis de Rentabilidad Financiera (ROE) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Empresa por trimestres - periodo 2021.



Nota: Estados Financieros al 31.12.2021 de COOPAC Mi Empresa.

Análisis e interpretación:

Del análisis trimestral realizado de acuerdo a la tabla 6 y gráfico 6, para el año 2021 la COOPAC Mi Empresa no obtuvo ninguna rentabilidad sobre su patrimonio, tal como se observa en el cuadro precedente los resultados negativos, donde al primer trimestre refleja un -27%, seguido por el segundo trimestre con un resultado de -36%, además el tercer trimestre un resultado negativo de -60% y finalmente para el mes de Diciembre un resultado negativo con un considerable incremento de pérdida de -120%. Lo que indica que en este año los dueños o accionistas de la entidad, por cada 100 soles invertidos no obtuvieron beneficio alguno.

Comparativo Rentabilidad Económica (ROA)

Tabla 7

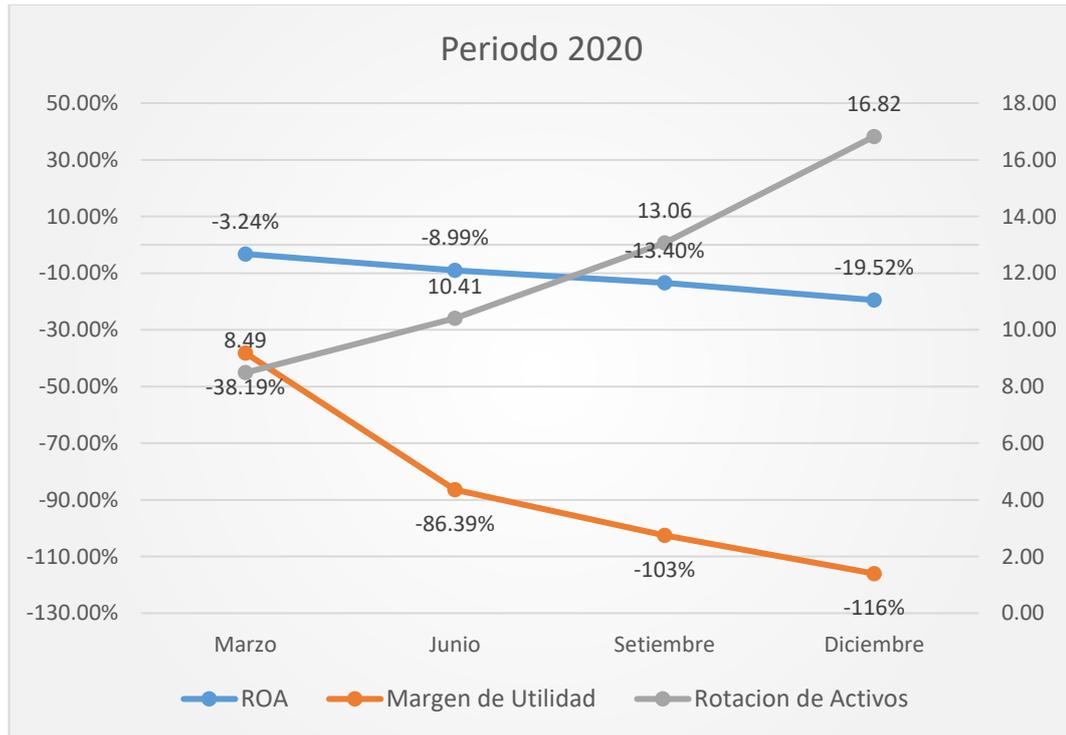
Análisis del impacto del COVID-19 en la rentabilidad económica (ROA) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Empresa – periodo 2020-2021

	Periodo 2020			Periodo 2021		
	ROA	Margen de Utilidad	Rotación de Activos	ROA	Margen de Utilidad	Rotación de activos
Marzo	-3,24%	-38,19%	8,5	-3,85%	-84,45%	4,6
Junio	-8,99%	-86,39%	10,4	-5,17%	-56,36%	9,2
Setiembre	-13,36%	-103%	13,1	-7,82%	-63,74%	12,3
Diciembre	-19,52%	-116%	16,8	-10,95%	-81,05%	13,5

Nota: Estados Financieros al 31.12.2020 y al 31.12.2021 de COOPAC Mi Empresa.

Gráfico 7

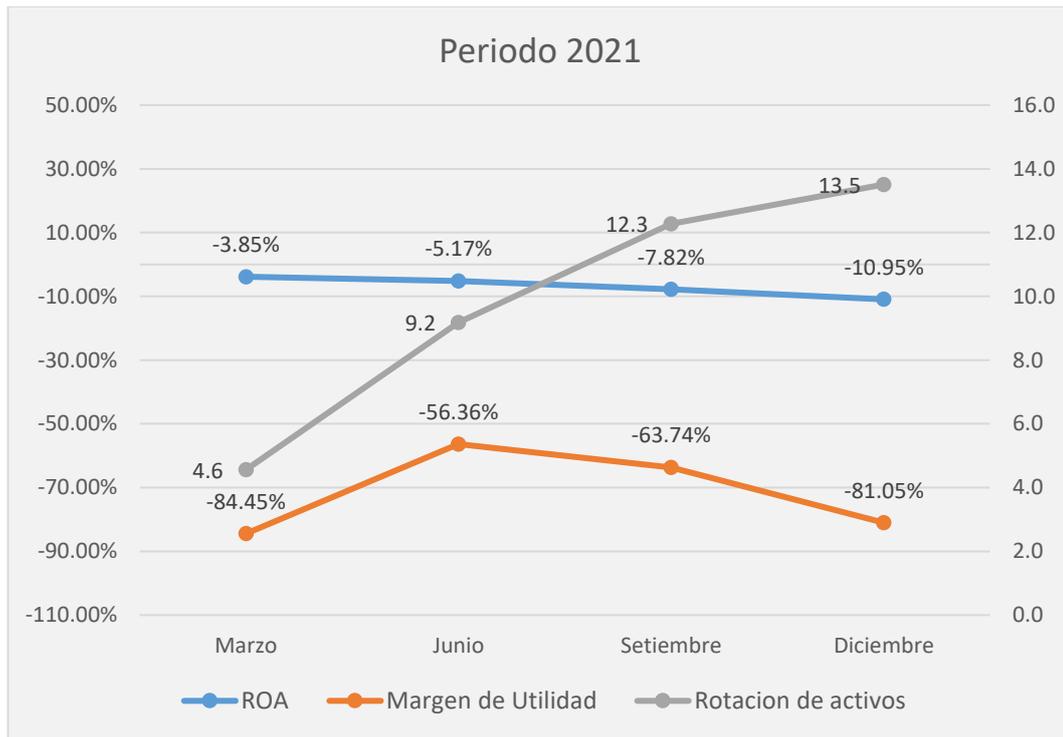
Análisis del impacto del COVID-19 en la rentabilidad económica (ROA) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Empresa, Margen de utilidad y rotación de activos – periodo 2020



Nota: Estados Financieros al 31.12.2020 de COOPAC Mi Empresa.

Gráfico 8

Análisis del impacto del COVID-19 en la rentabilidad económica (ROA) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Empresa, Margen de utilidad y rotación de activos – periodo 2021.



Nota: Estados Financieros al 31.12.2021 de COOPAC Mi Empresa.

Análisis e interpretación:

Como se muestra en la tabla 7, gráficos 7 y 8 en marzo de 2020 y 2021 la rentabilidad sobre los activos no se muestra, ya que los resultados obtenidos son negativos, lo que indica, que la COOPAC Mi Empresa se encuentra en pérdida para los periodos 2020 y 2021 mostrando resultados ROA de -19,89% y -10,95% respectivamente, en el margen de utilidad una disminución de pérdida de -81,05% para el año 2021, en tanto la rotación de activos para el año 2020 muestra un resultado mayor en 3,3 veces de rotación, que el del año 2021.

Es evidente que la pandemia COVID-19 afecto en este caso a la recuperación de la COOPAC Mi Empresa haciendo posible el incremento de pérdida sobre los activos, dificultando así el desarrollo de sus actividades.

Comparativo Rentabilidad Financiera (ROE)

Tabla 8

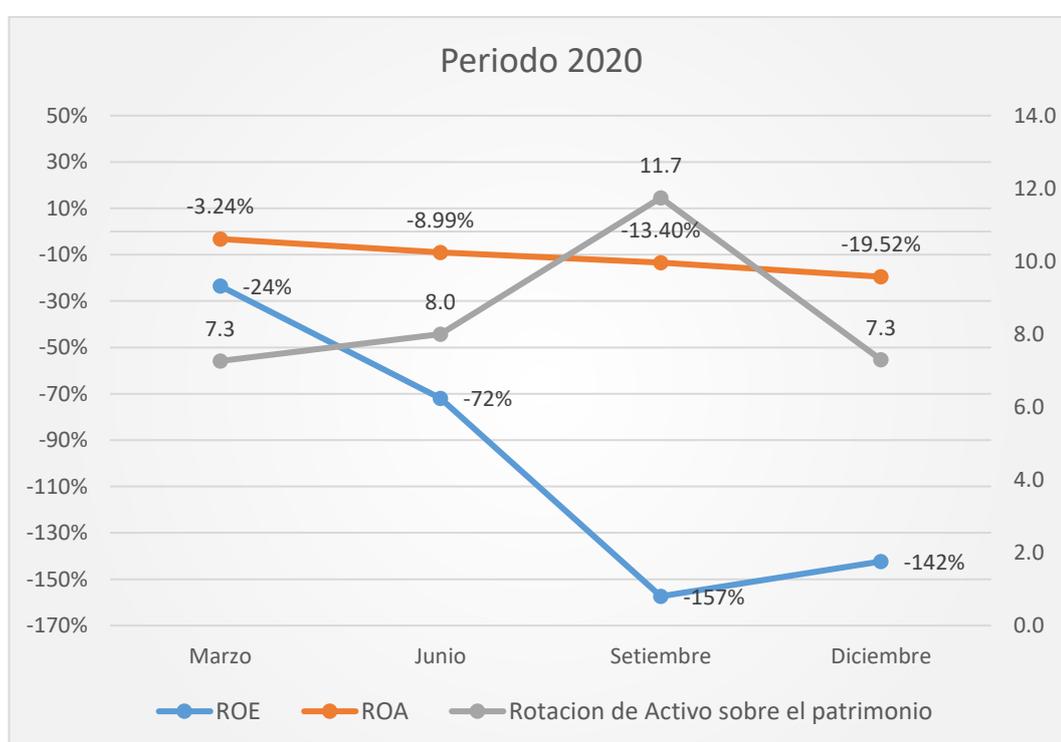
Análisis del impacto del COVID-19 en la rentabilidad financiera (ROE) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Empresa – periodo 2020-2021

	Periodo 2020			Periodo 2021		
	ROE	ROA	Rotación del Activo sobre el patrimonio	ROE	ROA	Rotación del Activo sobre el patrimonio
Marzo	-24%	-3,24%	7,3	-27%	-3,85%	7,0
Junio	-72%	-8,99%	8,0	-36%	-5,17%	7,0
Setiembre	-157%	-13,36%	11,7	-60%	-7,82%	7,7
Diciembre	-142%	-19,52%	7,3	-120%	-10,95%	10,9

Nota: Estados Financieros al 31.12.2020 y al 31.12.2021 de COOPAC Mi Empresa.

Gráfico 9

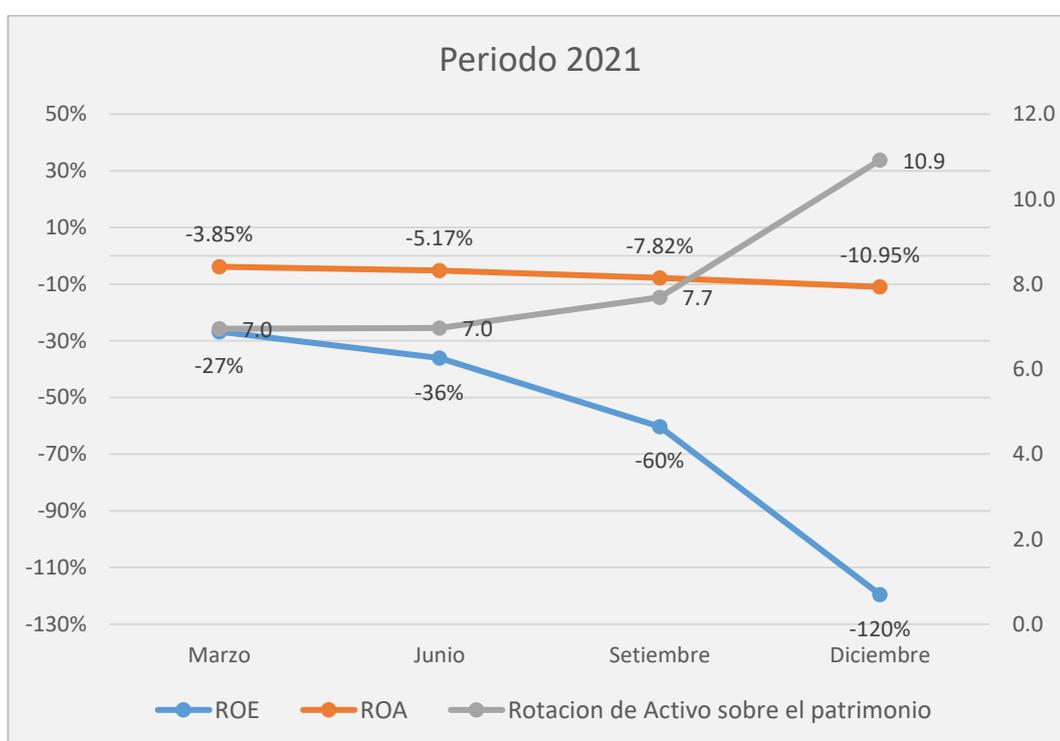
Análisis del impacto del COVID-19 en la rentabilidad financiera (ROA) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Empresa, rotación del activo sobre el patrimonio – periodo 2020.



Nota: Estados Financieros al 31.12.2020 de COOPAC Mi Empresa.

Gráfico 10

Análisis del impacto del COVID-19 en la rentabilidad financiera (ROA) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Empresa, rotación del activo sobre el patrimonio – periodo 2021.



Nota: Estados Financieros al 31.12.2021 de COOPAC Mi Empresa.

Análisis e interpretación:

Como se muestra en la tabla 8 y gráficos 9 y 10 Para los años 2020 y 2021 la rentabilidad sobre el patrimonio no se muestra, ya que los resultados obtenidos son negativos de -142% y -120% respectivamente, del mismo modo la rentabilidad sobre los activos con resultados negativos de -19,52% y -10,95% para cada periodo, lo que indica que, la COOPAC Mi Empresa se encuentra en

pérdida para los periodos 2020 y 2021, con una rotación del activo sobre el patrimonio de 7,3 veces en el año 2020 y 10,9 veces de rotación en el año 2021.

A partir del segundo trimestre del año 2020 se presenta un gran incremento de pérdida en ROA y ROE, lo que significa un retroceso en las operaciones de la entidad. El impacto negativo del COVID-19 no permitió el uso eficiente de los recursos, es decir la utilización de los activos y patrimonio, más aun se financiaron con recursos ajenos más que con sus propios recursos, adicionalmente se estancó el retorno de las colocaciones crediticias, se incrementaron los gastos y más aún en el segundo y tercer trimestre del año 2020, es evidente que se tuvo un impacto negativo del COVID-19 en la rentabilidad de la COOPAC Mi Empresa.

CONCLUSIONES

1. En el presente trabajo de investigación se planteó como objetivo determinar el impacto de COVID-19 en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Mi Empresa, donde se concluye que a partir de la información obtenida de la entidad financiera, se pudo realizar el análisis del impacto Covid-19, para lo cual se utilizó los indicadores financieros como el de Rentabilidad económica (ROA) y Rentabilidad financiera (ROE), con lo cual se obtuvo resultados concretos, tomando como dato tres períodos contables.
2. De acuerdo al análisis ROA, se mostró resultados negativos, donde el año 2019 presenta un resultado del -14.07% y el año 2020 y 2021 resultados de -19.89% y -10.95% respectivamente, si bien es cierto que los resultados son negativos lo cual indica pérdidas para la entidad, pero es necesario subrayar el impacto que tuvo el Covid-19 en la rentabilidad económica, ya que se obtuvo un resultado negativo del -19.89%, el mismo que indica un incremento de pérdida en comparación con los años pre y post pandemia.
3. Asimismo conforme al análisis ROE el cual también arrojó resultados negativos, se obtuvo resultado para el año 2019 del -51.9%, los años 2020 y 2021 resultados como el -142% y -120% respectivamente, no se obtuvo beneficio alguno, sin embargo la pandemia contribuyó al incremento de pérdida, el cual se mostró con un resultado negativo mayor de -142%, en comparación con los periodos pre y post pandemia.

RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a la entidad financiera una mayor eficiencia en la gestión de los recursos del activo, disminuyendo la morosidad crediticia e incrementar la liquidez, además de generar mayor colocación de créditos por una parte y por otra incrementar los recursos del patrimonio y disminuir en cierto modo las obligaciones y gastos administrativos dados en la COOPAC Mi Empresa.
2. En lo que se refiere el impacto del Covid-19 en la rentabilidad económica de la cooperativa de ahorro y crédito Mi Empresa, se recomienda mejorar el rendimiento de los productos, es decir incrementar la cantidad de colocación de créditos de montos pequeños y con plazos cortos, ya que estos productos tienen mayor probabilidad de ser recuperados. Para el caso de la cooperativa de ahorro y crédito Mi Empresa podría ser rotar más su producto Paga-diario, además de implementar estrategias para la recuperación de los créditos que se encuentran en mora.
3. Respecto al impacto del Covid-19 en la rentabilidad financiera de la cooperativa de ahorro y crédito Mi Empresa, se recomienda hacer mayor uso de su patrimonio o recursos propios para invertir, obteniendo mayores captaciones de ahorros a largo plazo necesariamente mayores a un año, con interés menores a lo otorgado periodos anteriores, esto permitirá disponer del

activo por mayor tiempo, dándole una administración más eficiente para generar mayores ingresos.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Amat, O. (2008). *Análisis de estados financieros: fundamentos y aplicaciones*. Gestión.
- Bajaña, M. G. (2021). *El riesgo crediticio y su impacto en la rentabilidad de cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 y 2 en Ecuador. Período 2015-2018*. [Tesis de Magistratura, Universidad Tecnológica de Guayaquil]. Repositorio.
- Ballestas, J. P. (2002). Análisis de Rentabilidad de la empresa. *Análisis contable*, 3-8. Obtenido de <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>
- Barberia, E. (2020). Aspectos médico-legales de la pandemia por COVID-19. *Medicina Legal*. Obtenido de <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC7250757/>
- Coayla Cupi, Y., Quino Tarco, M. D., Quispe Molina, R. R., & Ciprian Gongora, K. L. (2021). *Business Consulting para la Cooperativa de Ahorro y Credito Quillabamba-QUILLACOOP* [Tesis de Magistratura, Pontificia Universidad Católica del Perú]. Escuela para los buenos negocios.
- Contreras, I. (2006). Análisis de la rentabilidad económica (ROI) y financiera (ROE) en empresas comerciales y en un contexto inflacionario. *Visión Gerencial*, 20-22. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=465545874003>
- COOPAC Mi Empresa. (2018). *Manual de Organización y Funciones*.
- Cruzado Lozano, M. R., & Tirador Briones, K. J. (2020). *Evaluación del programa de Crédito grupal y su incidencia en la Rentabilidad de la empresa Cooperativa de ahorro y crédito Multicredit* [Tesis de licenciatura, Universidad Privada del Norte]. Repositorio estudiantil. Obtenido de <https://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/2806911>

- Cuervo, A., & Rivero, P. (1986). Instituto de Investigaciones Económicas y Empresariales. *Instituto de Investigaciones Económicas y Empresariales*, XVI(49), 19-25.
- De la Hoz Suarez, B., Ferrer, M. A., & De la Hoz, S. A. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales*, 96-97.
- Díaz, I. A. (1989). *Rentabilidad y Riesgo en el comportamiento financiero de la Empresa*.
- Gutierrez Janampa, J. A., & Tapia Reyes, J. P. (2016). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. *Revista Valor Contable*, 3(1), 14-16.
- Marin, M. C. (2022). *Morosidad de la cartera de crédito y rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador en tiempos de COVID-19 [Tesis, Universidad Tecnica de Ambato]*. Repositorio.
- Mija Vasquez, R. J., & Quispe Gonzales, C. (2021). *El Covid - 19 y su incidencia en la situación económico financiera en la Cooperación Agraria Peruana Jaén en el año 2020.[tesis de licenciatura, Universidad Cesar Vallejo]*. Repositorio estudiantil.
- Patiño Soto, D. P., & Revelo Revelo, V. E. (2021). *Impacto de la rentabilidad de bancos privados y cooperativas de ahorro y crédito en la recaudación tributaria período 2019-2020 COVID [Tesis de titulacion, Universidad de las fuerzas armadas]*. Repositorio.
- Peñañiel Chang, L., Camelli, G., & Peñañiel, C. P. (2020). Pandemia COVID-19: Situación política - económica y consecuencias sanitarias en América Latina. *Revista Ciencia UNEMI*, 127.
- Saavedra, J. J. (2020). La pandemia COVID-19. *Revista Mdedica de Trujillo*, 53.

Sánchez, M. M. (2020). *Rentabilidad de la Empresa Big Bag Perú SAC. [Tesis de Bachiller, Universidad Señor de Sipán]*. Repositorio estudiantil. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/6762#:~:text=Los%20resultados%20del%20an%C3%A1lisis%20de,obtuvo%20un%20resultado%20de%2014%25%2C>

Santiesteban Zaldivar, E., Fuente Frias, V. G., Leyva Cardeñosa, E., Lozada Núñez, D., & Cantero Cora, H. (2011). *Análisis de Rentabilidad económica tecnológica propuesta para incrementar la eficiencia Empresarial*. Editorial Universitaria.

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2019). *Nuevo Esquema de Supervisión COOPAC*. Obtenido de <https://www.sbs.gob.pe/coopac>

Tomasi, S. N. (Abril de 2020). HISTORIA DE LAS PANDEMIAS MUNDIALES Y LA ECONOMIA. *Magatem*, págs. 3-6. doi:<https://www.magatem.com.ar/HISTORIA-DE-LAS-PANDEMIAS-MUNDIALES-Y-LA-ECONOMIA.pdf>

Torres, A. I. (2008). *Rentabilidad y Ventaja Comparativa: Un Análisis de los Sistemas de Producción de Guayaba en el Estado de Michoacán. [Tesis de magistratura, Universidad Michoacana San Nicolas de Hidalgo]*. Instituto de Investigaciones Económicas y Empresariales.

Vargas, C. M. (2020). El nuevo Coronavirus y la pandemia del Covid-19. *Medica Herediana*, 31(2). Obtenido de http://www.scielo.org.pe/scielo.php?pid=S1018-130X2020000200125&script=sci_arttext#fn3

ANEXOS

ESTADOS FINANCIEROS- NIVEL 1

FORMA "A"
COOPAC MI EMPRESA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 2020.12.31
(expresado en Soles)

	M.N.	Eq. a M.E.	Total
ACTIVO			
DISPONIBLE	705,252.33	-	705,252.33
Caja	692,405.68	-	692,405.68
Bancos, otras Empresas del Sistema Financiero del País y COOPAC	12,346.65	-	12,346.65
Bancos y otras Instituciones Financieras del Exterior			
Otras Disponibilidades	500.00	-	500.00
FONDOS INTERCOOPERATIVOS			
INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			
Instrumentos de capital			
Instrumentos de deuda			
Inversiones en Commodities			
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA			
Instrumentos Representativos de Capital			
Instrumentos Representativos de Deuda			
INVERSIONES A VENCIMIENTO			
CARTERA DE CREDITOS	1,068,532.55	-	1,068,532.55
Cartera de Créditos Vigentes	1,040,375.48	-	1,040,375.48
Cartera de Créditos Reestructurados	-	-	-
Cartera de Créditos Refinanciados	-	-	-
Cartera de Créditos Vencidos	290,876.57	-	290,876.57
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial	-	-	-
- Provisiones para Créditos	-262,719.50	-	-262,719.50
DERIVADOS PARA NEGOCIACION			
DERIVADOS DE COBERTURA			
CUENTAS POR COBRAR	102,500.00	-	102,500.00
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso			
Otras Cuentas por Cobrar	102,500.00	-	102,500.00
BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS			
Bienes Realizables			
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados			
PARTICIPACIONES			
Subsidiarias			
Asociadas			
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	83,707.39	-	83,707.39
ACTIVO INTANGIBLE	12,500.00	-	12,500.00
Plusvalía			
Otros activos intangibles	12,500.00	-	12,500.00
IMPUESTOS CORRIENTES			
IMPUESTO DIFERIDO			
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA			
OTROS ACTIVOS			
TOTAL DEL ACTIVO	1,972,492.27		1,972,492.27

CONSEJO DE ADMINISTRACION

CONSEJO DE ADMINISTRACION

GERENTE GENERAL

CONTADOR PUBLICO

COOPERATIVA DE AHORROS Y CREDITO
MI EMPRESA
.....
.....
.....
SERENIO GENERAL



ESTADOS FINANCIEROS- NIVEL 1

FORMA "A"
COOPAC MI EMPRESA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 2020.12.31
 (expresado en Soles)

	M.N.	Eq. a M.E.	Total
PASIVO			
OBLIGACIONES CON LOS SOCIOS	1,629,046.67	-	1,629,046.67
Obligaciones a la Vista			
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	133,737.59		133,737.59
Obligaciones por Cuentas a Plazo	1,495,309.08		1,495,309.08
Otras Obligaciones	-		-
FONDOS INTERCOOPERATIVOS			
DEPÓSITOS DE COOPAC			
Depósitos a la Vista			
Depósitos de Ahorro			
Depósitos a Plazo			
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	62,701.24		62,701.24
Adeudos y Obligaciones con COOPAC y Empresas e Instituciones financieras del	62,701.24	-	62,701.24
Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Int	-		-
Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior			
Valores y Títulos			
DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN			
DERIVADOS DE COBERTURA			
CUENTAS POR PAGAR	5,467.11		5,467.11
PROVISIONES			
Provisión para créditos contingentes	-		-
Provisión para litigios y demandas	-		-
Otros	-		-
IMPUESTOS CORRIENTES			
IMPUESTO DIFERIDO			
OTROS PASIVOS	4,917.70		4,917.70
TOTAL DEL PASIVO	1,702,132.72		1,702,132.72
PATRIMONIO			
Capital Social	1,295,243.09		1,295,243.09
Capital Adicional	-		-
Reservas	-		-
Ajustes al Patrimonio	-		-
Resultados Acumulados	-639,925.81		-639,925.81
Resultado Neto del Ejercicio	-384,957.73		-384,957.73
TOTAL DEL PATRIMONIO	270,359.55		270,359.55
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	1,972,492.27		1,972,492.27

RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES

CONSEJO DE ADMINISTRACION-----
CONSEJO DE ADMINISTRACION

COOPERATIVA DE AHORROS Y CREDITO
 MI EMPRESA
 PARA EL DESARROLLO ECONOMICO Y SOCIAL
 GERENTE GENERAL

GERENTE GENERAL

CONTADOR PUBLICO

FORMA "B"
COOPAC MI EMPRESA
ESTADO DE RESULTADOS
del 2020.01.01 al 2020.12.31
(expresado en soles)

	M.N.	Eq. a M.E.	Total
INGRESOS POR INTERESES	331,815.35	-	331,815.35
Disponible	-	-	-
Fondos Intercooperativos	-	-	-
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-	-	-
Inversiones Disponibles para la venta	-	-	-
Inversiones a Vencimiento	-	-	-
Cartera de Créditos Directos	331,815.35	-	331,815.35
Resultado por Operaciones de Cobertura	-	-	-
Cuentas por Cobrar	-	-	-
Otros Ingresos Financieros	-	-	-
GASTOS POR INTERESES	169,724.83	-	169,724.83
Obligaciones por depósitos con los Socios	156,855.10	-	156,855.10
Fondos Intercooperativos	-	-	-
Obligaciones por depósitos de las COOPAC	-	-	-
Adeudos y Obligaciones Financieras	12,869.73	-	12,869.73
Adeudos y Obligaciones con COOPAC y Empresas del Sistema Financiero del F	12,869.73	-	12,869.73
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Exter. y Organ. Financ. Internac.	-	-	-
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exter	-	-	-
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras	-	-	-
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	-	-	-
Cuentas por pagar	-	-	-
Intereses de Cuentas por Pagar	-	-	-
Resultado por Operaciones de Cobertura	-	-	-
Otros Gastos Financieros	-	-	-
MARGEN FINANCIERO BRUTO	162,090.52	-	162,090.52
Provisiones para Créditos Directos	105,103.52	-	105,103.52
MARGEN FINANCIERO NETO	56,987.00	-	56,987.00
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	2,463.79	-	2,463.79
Ingresos por Créditos Indirectos	-	-	-
Ingresos por Fideicomisos	-	-	-
Ingresos Diversos	2,463.79	-	2,463.79
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	3,228.37	-	3,228.37
Gastos por Créditos indirectos	-	-	-
Gastos por Fideicomisos	-	-	-
Primas al Fondo Seguro de Depósito	-	-	-
Gastos Diversos	3,228.37	-	3,228.37
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	56,222.42	-	56,222.42
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	-	-	-
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-	-	-
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-	-	-
Inversiones en Commodities	-	-	-
Inversiones Disponibles para la Venta	-	-	-
Derivados de Negociación	-	-	-
Resultado por Operaciones de Cobertura	-	-	-
Ganancias (Pérdida) en Participaciones	-	-	-
Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio	-	-	-
Otros	-	-	-
MARGEN OPERACIONAL	56,222.42	-	56,222.42
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	434,943.64	-	434,943.64
Gastos de Personal y Directivos	310,048.91	-	310,048.91
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	123,982.73	-	123,982.73
Impuestos y Contribuciones	912.00	-	912.00
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	13,566.06	-	13,566.06
MARGEN OPERACIONAL NETO	-392,287.28	-	-392,287.28
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	-	-	-
Provisiones para Créditos Indirectos	-	-	-
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	-	-	-
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Recuperados y Adj	-	-	-
Provisiones para Activos No Corrientes Manteneridos para la Venta	-	-	-
Deterioro de Inversiones	-	-	-
Deterioro de Activo Fijo	-	-	-
Deterioro de Activos Intangibles	-	-	-
Provisiones por Litigios y Demandas	-	-	-
Otras Provisiones	-	-	-
RESULTADO DE OPERACION	-392,287.28	-	-392,287.28
OTROS INGRESOS Y GASTOS	7,329.55	-	7,329.55
Otros Ingresos y Gastos	7,329.55	-	7,329.55
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	-384,957.73	-	-384,957.73
IMPUESTO A LA RENTA	-	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	-384,957.73	-	-384,957.73

CONSEJO DE ADMINISTRACION

CONSEJO DE ADMINISTRACION

GERENTE GENERAL

CONTADOR PUBLICO

COOPERATIVA DE AHORROS Y CREDITO
MI EMPRESA
S.A.
CALLE DE LA UNIÓN 1000
LIMA - PERU
RUC 20504300000

[Firma manuscrita]

ESTADOS FINANCIEROS- NIVEL 1

FORMA "A"
COOPAC MI EMPRESA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
al 31 de Diciembre del 2021
(expresado en Soles)

	M.N.	Eq. a M.E.	Total
ACTIVO			
DISPONIBLE	1,253,261.28	-	1,253,261.28
Caja	1,042,044.01	-	1,042,044.01
Bancos, otras Empresas del Sistema Financiero del País y COOPAC	211,217.27	-	211,217.27
Bancos y otras Instituciones Financieras del Exterior			
Otras Disponibilidades	-	-	-
FONDOS INTERCOOPERATIVOS			
INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			
Instrumentos de capital			
Instrumentos de deuda			
Inversiones en Commodities			
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA			
Instrumentos Representativos de Capital			
Instrumentos Representativos de Deuda			
INVERSIONES A VENCIMIENTO			
CARTERA DE CREDITOS	1,937,591.12	-	1,937,591.12
Cartera de Créditos Vigentes	1,951,667.21	-	1,951,667.21
Cartera de Créditos Reestructurados			
Cartera de Créditos Refinanciados			
Cartera de Créditos Vencidos	198,803.39	-	198,803.39
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial			
- Provisiones para Créditos	-212,879.48	-	-212,879.48
DERIVADOS PARA NEGOCIACION			
DERIVADOS DE COBERTURA			
CUENTAS POR COBRAR	52,500.00	-	52,500.00
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso			
Otras Cuentas por Cobrar	52,500.00	-	52,500.00
BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS			
Bienes Realizables			
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados			
PARTICIPACIONES			
Subsidiarias			
Asociadas			
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	130,597.89	-	130,597.89
ACTIVO INTANGIBLE	12,937.47	-	12,937.47
Plusvalía			
Otros activos intangibles	12,937.47	-	12,937.47
IMPUESTOS CORRIENTES			
IMPUESTO DIFERIDO			
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA			
OTROS ACTIVOS	3,000.00	-	3,000.00
TOTAL DEL ACTIVO	3,389,887.76	-	3,389,887.76

CONSEJO DE ADMINISTRACION-----
CONSEJO DE ADMINISTRACION-----
GERENTE GENERAL-----
CONTADOR PUBLICO

COOPERATIVA DE AHORROS Y CREDITO
 MI EMPRESA
 C/ 25 de Mayo 1000
 LIMA - PERU
 GERENTE GENERAL



ESTADOS FINANCIEROS- NIVEL 1

FORMA "A"
COOPAC MI EMPRESA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
al 31 de Diciembre del 2021
(expresado en Soles)

	M.N.	Eq. a M.E.	Total
PASIVO			
OBLIGACIONES CON LOS SOCIOS	2,869,437.18	-	2,869,437.18
Obligaciones a la Vista			
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	143,231.37		143,231.37
Obligaciones por Cuentas a Plazo	2,726,205.81		2,726,205.81
Otras Obligaciones	-		-
FONDOS INTERCOOPERATIVOS			
DEPÓSITOS DE COOPAC			
Depósitos a la Vista			
Depósitos de Ahorro			
Depósitos a Plazo			
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	190,938.92	-	190,938.92
Adeudos y Obligaciones con COOPAC y Empresas e Instituciones financieras del	190,938.92		190,938.92
Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Int	-		-
Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior	-		-
Valores y Títulos			
DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN			
DERIVADOS DE COBERTURA			
CUENTAS POR PAGAR	15,506.10		15,506.10
PROVISIONES	-		-
Provisión para créditos contingentes	-		-
Provisión para litigios y demandas	-		-
Otros	-		-
IMPUESTOS CORRIENTES	-		-
IMPUESTO DIFERIDO	-		-
OTROS PASIVOS	3,554.20		3,554.20
TOTAL DEL PASIVO	3,079,436.40		3,079,436.40
PATRIMONIO			
Capital Social	1,706,484.50		1,706,484.50
Capital Adicional			
Reservas	-		-
Ajustes al Patrimonio			
Resultados Acumulados	-1,024,883.54		-1,024,883.54
Resultado Neto del Ejercicio	-371,149.60		-371,149.60
TOTAL DEL PATRIMONIO	310,451.36		310,451.36
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	3,389,887.76		3,389,887.76
RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES			

CONSEJO DE ADMINISTRACION-----
CONSEJO DE ADMINISTRACION-----
GERENTE GENERAL-----
CONTADOR PUBLICO

FORMA "B"
COOPAC MI EMPRESA
ESTADO DE RESULTADOS
del 2021.01.01 al 2021.12.31
(expresado en soles)

	M.N.	Eq. a M.E.	Total
INGRESOS POR INTERESES	457,929.18	-	457,929.18
Disponible	-	-	-
Fondos Intercooperativos	-	-	-
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-	-	-
Inversiones Disponibles para la venta	-	-	-
Inversiones a Vencimiento	-	-	-
Cartera de Créditos Directos	457,929.18	-	457,929.18
Resultado por Operaciones de Cobertura	-	-	-
Cuentas por Cobrar	-	-	-
Otros Ingresos Financieros	-	-	-
GASTOS POR INTERESES	209,525.48	-	209,525.48
Obligaciones por depósitos con los Socios	198,347.95	-	198,347.95
Fondos Intercooperativos	-	-	-
Obligaciones por depósitos de las COOPAC	-	-	-
Adeudos y Obligaciones Financieras	11,177.53	-	11,177.53
Adeudos y Obligaciones con COOPAC y Empresas del Sistema Financiero del F	11,177.53	-	11,177.53
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Exter. y Organ. Financ. Internac.	-	-	-
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior	-	-	-
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras	-	-	-
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	-	-	-
Cuentas por pagar	-	-	-
Intereses de Cuentas por Pagar	-	-	-
Resultado por Operaciones de Cobertura	-	-	-
Otros Gastos Financieros	-	-	-
MARGEN FINANCIERO BRUTO	248,403.70	-	248,403.70
Provisiones para Créditos Directos	74,033.28	-	74,033.28
MARGEN FINANCIERO NETO	174,370.42	-	174,370.42
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	10,050.83	-	10,050.83
Ingresos por Créditos Indirectos	-	-	-
Ingresos por Fideicomisos	-	-	-
Ingresos Diversos	10,050.83	-	10,050.83
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	4,093.89	-	4,093.89
Gastos por Créditos indirectos	-	-	-
Gastos por Fideicomisos	-	-	-
Primas al Fondo Seguro de Depósito	-	-	-
Gastos Diversos	4,093.89	-	4,093.89
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	180,327.36	-	180,327.36
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	-	-	-
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-	-	-
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-	-	-
Inversiones en Commodities	-	-	-
Inversiones Disponibles para la Venta	-	-	-
Derivados de Negociación	-	-	-
Resultado por Operaciones de Cobertura	-	-	-
Ganancias (Pérdida) en Participaciones	-	-	-
Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio	-	-	-
Otros	-	-	-
MARGEN OPERACIONAL	180,327.36	-	180,327.36
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	548,780.15	-	548,780.15
Gastos de Personal y Directivos	353,992.79	-	353,992.79
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	193,652.36	-	193,652.36
Impuestos y Contribuciones	1,135.00	-	1,135.00
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	16,314.01	-	16,314.01
MARGEN OPERACIONAL NETO	-384,766.80	-	-384,766.80
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	-	-	-
Provisiones para Créditos Indirectos	-	-	-
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	-	-	-
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Recuperados y Adji	-	-	-
Provisiones para Activos No Corrientes Mantenedidos para la Venta	-	-	-
Deterioro de Inversiones	-	-	-
Deterioro de Activo Fijo	-	-	-
Deterioro de Activos Intangibles	-	-	-
Provisiones por Litigios y Demandas	-	-	-
Otros Provisiones	-	-	-
RESULTADO DE OPERACION	-384,766.80	-	-384,766.80
OTROS INGRESOS Y GASTOS	13,617.20	-	13,617.20
Otros Ingresos y Gastos	13,617.20	-	13,617.20
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	-371,149.60	-	-371,149.60
IMPUESTO A LA RENTA	-	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	-371,149.60	-	-371,149.60

CONSEJO DE ADMINISTRACION

CONSEJO DE ADMINISTRACION

GERENTE GENERAL

CONTADOR PUBLICO

COOPERATIVA DE AHORROS Y CREDITO
COOPAC MI EMPRESA
CALLE 100 N° 1000
LIMA 181 PERU
TEL: 011 476 1111
WWW.COOPACMIEMPRESA.COM

[Firma]