



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**CARRERA FINANZAS**

**“MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA LA COOPERATIVA  
DE AHORRO Y CREDITO WUAMANLOMA LTDA. DE LA  
PARROQUIA SALASACA DEL CANTÓN PELILEO”.**

**Trabajo de Titulación**

**Tipo:** Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

**LICENCIADA EN FINANZAS**

**AUTORA:** JENNIFER EVELLYN MASAQUIZA JEREZ

**DIRECTOR:** ING. ÁNGEL BOLÍVAR BURBANO PÉREZ

Riobamba - Ecuador

2023

©2023, Jennifer Evellyn Masaquiza Jerez

Se autoriza la reproducción total o parcial, con fines académicos, por cualquier medio o procedimiento, incluyendo la cita bibliográfica del documento, siempre y cuando se reconozca el Derecho de Autor.

Yo, Jennifer Evellyn Masaquiza Jerez, declaro que el presente Trabajo de Titulación es de mi autoría y los resultados del mismo son auténticos. Los textos en el documento que provienen de otras fuentes están debidamente citados y referenciados.

Como autora asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este Trabajo de Titulación; el patrimonio intelectual pertenece a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Riobamba, 07 de febrero de 2023



**Jennifer Evellyn Masaquiza Jerez**

**2000114096**

**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**CARRERA FINANZAS**

El Tribunal del Trabajo de Titulación certifica que: El Trabajo de Titulación; tipo: Proyecto de Investigación, **MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO WUAMANLOMA LTDA., DE LA PARROQUIA SALASACA DEL CANTÓN PELILEO**, realizado por la señorita: **JENNIFER EVELLYN MASAQUIZA JEREZ**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal del Trabajo de Titulación, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

	<b>FIRMA</b>	<b>FECHA</b>
Econ. María Francisca Cazorla Logroño <b>PRESIDENTE DEL TRIBUNAL</b>		2023-02-07
Ing. Ángel Bolívar Burbano Pérez <b>DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN</b>	 	2023-02-07
Ing. Ángel Gerardo Castelo Salazar <b>MIEMBRO DEL TRABAJO DE TITULACIÓN</b>		2023-02-07

## **DEDICATORIA**

Agradezco a Dios por bendecirme la vida, por guiarme a lo largo de mi existencia, ser el apoyo y fortaleza en aquellos momentos de dificultad y de debilidad. A mis padres Jorge Masaquiza y Margarita Jerez, por su amor, trabajo y sacrificio en todos estos años, gracias a ustedes he logrado llegar hasta aquí y convertirme en lo que soy. De igual forma, agradezco a mi director de Tesis, quien me ha guiado con su paciencia, y su rectitud como docente, y a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda. Por su valioso aporte para mi investigación.

Jennifer

## **AGRADECIMIENTO**

El presente trabajo investigativo se lo dedico principalmente a Dios, por ser el inspirador y darme fuerza para continuar en este proceso de obtener uno de los anhelos más deseados de mi vida. A mis padres que con su esfuerzo y dedicación me ayudaron a culminar mi carrera universitaria y me dieron el apoyo suficiente para seguir adelante.

Jennifer

## TABLA DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS.....	ix
ÍNDICE DE FIGURAS.....	x
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xi
ÍNDICE DE ANEXOS .....	xii
RESUMEN .....	xiii
ABSTRACT.....	xiv
INTRODUCCIÓN .....	1

### CAPÍTULO I

1.1	MARCO TEÓRICO.....	8
1.1.1	<i>Gestión financiera</i> .....	8
1.1.2	<i>Modelos Financieros</i> .....	10
1.1.3	<i>Modelo de Gestión</i> .....	12
1.1.3.1	<i>Tipos de Modelos de Gestión</i> .....	12
1.1.4	<i>Estructura del modelo de gestión financiera</i> .....	14
1.1.5	<i>Los Elementos de un Modelo de Gestión Financiera.</i> .....	15
1.1.6	<i>La Gestión Financiera</i> .....	19
1.1.7	<i>Diagnóstico Financiero</i> .....	19
1.1.8	<i>Métodos de Análisis Financiero</i> .....	20
1.1.9	<i>La Planeación Financiera</i> .....	21
1.1.10	<i>Pronósticos Financieros</i> .....	21
1.1.11	<i>La rentabilidad</i> .....	22
1.1.12	<i>Gestión Del Capital De Trabajo</i> .....	22
1.1.13	<i>El Riesgo y la Rentabilidad</i> .....	23
1.1.14	<i>La Gestión del Efectivo</i> .....	23
1.1.15	<i>Marco conceptual</i> .....	25

### CAPÍTULO II

2	MARCO METODOLÓGICO .....	27
2.1	Enfoque de investigación .....	27
2.2	Nivel de Investigación.....	27
2.3	Diseño de investigación .....	27

2.4	Tipo de estudio.....	28
2.5	Población.....	28
2.6	Métodos, técnicas e instrumentos de investigación .....	29
2.6.1	<i>Métodos de la investigación.....</i>	29
2.6.2	<i>Técnicas de la Investigación .....</i>	29

### CAPÍTULO III

3	MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS.....	31
3.1	Resultados .....	31
3.2	Discusión de Resultados .....	45
3.2.1	<i>Comprobación de las Interrogantes de estudio – Idea a defender.....</i>	45
3.3	Marco Propositivo .....	45
3.3.1	<i>Objetivo de la propuesta:.....</i>	45
3.3.2	<i>Metodología de la Propuesta.....</i>	45
3.3.3	<i>Fundamentos estratégicos .....</i>	46
3.3.4	<i>Construcción de Matriz.....</i>	48
3.3.5	<i>Cruce Estratégico FO, DO, FA, DA.....</i>	49
3.3.6	<i>Organigrama Estructural.....</i>	50
3.3.7	<i>Manual de Procedimientos para la COAC Wuamanloma.....</i>	51
3.3.8	<i>Control y evaluación.....</i>	91
3.3.8.1	<i>Análisis horizontal financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Wamanloma”Ltda.....</i>	91
3.3.8.2	<i>Análisis Vertical de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Wuamanloma”Ltda.....</i>	93
3.3.8.3	<i>Análisis Vertical Estado de Resultados al 31 de diciembre del año 2020 .....</i>	95
3.3.9	<i>Indicadores Financieros.....</i>	96
3.3.10	<i>Impactos.....</i>	101
	CONCLUSIONES.....	105
	RECOMENDACIONES:.....	106
	GLOSARIO	
	BIBLIOGRAFÍA	
	ANEXOS	



## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1-1:</b>	Indicadores Financieros.....	18
<b>Tabla 1-2:</b>	Población.....	28
<b>Tabla 1-3:</b>	Modelo de gestión financiera para la reactivación económica de la cooperativa .....	36
<b>Tabla 2-3:</b>	Dificultades que se originan en la gestión financiera de la cooperativa.....	37
<b>Tabla 3-3:</b>	Periodo de control interno de la información financiera.....	38
<b>Tabla 4-3:</b>	Modelo de gestión financiera a corto plazo .....	39
<b>Tabla 5-3:</b>	Diagnostico estratégico para la mejoría de la gestión financiera .....	40
<b>Tabla 6-3:</b>	Cumple con las finalidades operativas de la cooperativa en la relación al reglamento.....	41
<b>Tabla 7-3:</b>	Indicadores para fomentar el control interno .....	42
<b>Tabla 8-3:</b>	Tipos de métodos de herramientas de control.....	43
<b>Tabla 9-3:</b>	Indicador que se utiliza para realizar el método de CAMEL .....	44
<b>Tabla 10-3:</b>	Metodología de la Propuesta .....	45
<b>Tabla 11-3:</b>	Valores Corporativos.....	47
<b>Tabla 12-3:</b>	Aliados COAC Wuamanloma .....	48
<b>Tabla 13-3:</b>	Matriz FODA .....	48
<b>Tabla 14-3:</b>	Cruce Estratégico FO, DO, FA, DA .....	49
<b>Tabla 15-3:</b>	Análisis Horizontal Balance General.....	91
<b>Tabla 16-3:</b>	Análisis Vertical del Balance General año 2020 .....	93
<b>Tabla 17-3:</b>	Análisis Vertical Estado de Resultados año 2020.....	95
<b>Tabla 18-3:</b>	Indicadores Liquidez del año 2020.....	96
<b>Tabla 19-3:</b>	Indicadores Actividad del año 2020 .....	97
<b>Tabla 20-3:</b>	Indicadores Endeudamiento del año 2020 .....	98
<b>Tabla 21-3:</b>	Indicadores Rentabilidad del año 2020.....	99
<b>Tabla 22-3:</b>	Indicadores Operativos del año 2020 .....	100
<b>Tabla 23-3:</b>	Indicadores calidad de activos del año 2020.....	100
<b>Tabla 24-3:</b>	Matriz de Impactos.....	101
<b>Tabla 25-3:</b>	Impacto económico .....	101
<b>Tabla 26-3:</b>	Impacto administrativo.....	102
<b>Tabla 27-3:</b>	Impacto Social.....	104

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Figura 1-1:</b>	Modelo de gestión financiera.....	14
<b>Figura 1-3:</b>	Organigrama .....	50

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

<b>Gráfico 1-3:</b>	Gestión financiera para la reactivación económica de la cooperativa .....	36
<b>Gráfico 2-3:</b>	Dificultades en la gestión financiera de la cooperativa .....	37
<b>Gráfico 3-3:</b>	Periodo de control interno de la información financiera .....	38
<b>Gráfico 4-3:</b>	Modelo de gestión financiera a corto plazo .....	39
<b>Gráfico 5-3:</b>	Diagnostico para la mejoría de la gestión financiera .....	40
<b>Gráfico 6-3:</b>	Cumple con las finalidades operativas de la cooperativa.....	41
<b>Gráfico 7-3:</b>	Indicadores para fomentar el control interno .....	42
<b>Gráfico 8-3:</b>	Métodos de herramientas de control.....	43
<b>Gráfico 9-3:</b>	Indicador que se utiliza para realizar el método de CAMEL .....	44

## **ÍNDICE DE ANEXOS**

- ANEXO A:** BALANCE GENERAL
- ANEXO B:** BALANCE GENERAL 2020
- ANEXO C:** ESTADO DE RESULTADOS 2019
- ANEXO D:** ESTADO DE RESULTADOS 2020

## RESUMEN

La finalidad de este trabajo investigativo fue diseñar un modelo gestión financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda, a través del análisis de las distintas variables financieras para su aplicación y toma de decisiones. Este trabajo tuvo un enfoque de investigación mixta ya que se tomó en consideración tanto datos cualitativos como cuantitativos, con técnicas de investigación como la encuesta y entrevista orientadas a trabajadores y socios de la cooperativa, quienes son los que se encuentran directa e indirectamente relacionados con la institución financiera, además esta investigación fue descriptiva, recabando información para conocer la situación actual de la cooperativa y proponer estrategias que mejoren la rentabilidad, y no experimental porque no existió manipulación de variables, solamente se observó y recopiló datos tal y como se presentaban en el entorno, la población motivo de estudio fueron 16 individuos del personal administrativo y socios de la Cooperativa, se concluyó que el modelo de gestión financiera elaborado servirá como una herramienta primordial para la institución y servirá para proyectarse y desarrollar sus actividades con un modelo adecuado, a fin de lograr un buen desempeño en sus operaciones, se recomienda revisar constantemente el modelo de gestión financiera y sus variables para perfeccionar y mejorar su comprensión para optimizar los procesos de ejecución en el área de caja, contabilidad y sobre todo créditos de la Cooperativa en estudio.

**Palabras clave:** <COOPERATIVA>, <GESTIÓN FINANCIERA>, <FINANZAS>, <RIESGO>, <RENTABILIDAD>.



27-02-2023

0392-DBRA-UPT-2023

## ABSTRACT

This research aimed to Design a Financial Management Model for Wuamanloma Savings and Credit Cooperative Ltd. by analyzing the different financial variables for its application and decision-making. The methodological framework for this research included a mixed research approach since both qualitative and quantitative data were necessary. The research techniques were the survey and interview addressed to workers and cooperative members directly and indirectly related to the financial institution. In addition, this research was descriptive, gathering information to get to know the current situation of the cooperative and set strategies for improving its profitability. It is non-experimental research since the variables were not manipulated, and the data collection and observation occurred directly in the environment. The population for this study involved 16 individuals from the administrative personnel and cooperative members. The financial management model developed would become a primary tool for the institution and allow it to project itself and develop its activities with an adequate model to achieve good performance in its operations. Therefore, it is recommended to monitor the financial management model permanently and its variables to improve and understand it better and optimize the execution processes in the cash area, accounting and, above all, credits of the cooperative.

Keywords: <COOPERATIVE>, <FINANCIAL MANAGEMENT>, <FINANCE>, <RISK>, <PROFITABILITY>



---

Lic. Mónica Logroño Becerra  
060274953-3

## **INTRODUCCIÓN**

### **Planteamiento del problema**

En los últimos años las Cooperativas de Ahorro y Crédito han tomado mucha importancia dentro de los sistemas financieros ecuatorianos, que se los puede utilizar en el mecanismo a través del cual se ha propuesto el desarrollo económico y social de sectores urbanos marginales y rurales, mejorando con ello las condiciones de vida de la sociedad ya que apoya las prácticas de emprendimiento dinamizando la economía de los actores de la economía popular y solidaria, factores que han permitido que las cooperativas se expandan en el país a pasos agigantados, de acuerdo a datos del Banco Central del Ecuador, dentro de la provincia de Tungurahua existen 886 cooperativas consideradas en los segmentos 1,2,3 y 4. (BANCO CENTRAL DEL ECUADOR, 2019).

El ambiente competitivo en el que se desenvuelven las cooperativas, se hace necesario que se evalúe oportunamente la información financiera y administrativa, a fin de que se puedan tomar decisiones y sobre todo en las operaciones futuras y en beneficio de la cooperativa.

Bajo este criterio, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma, entre los principales problemas que enfrenta son: disminución del número de socios, provocando la caída del nivel de depósitos y al mismo tiempo incrementando la iliquidez, sumándose a esto el no pago de los créditos otorgados a los socios y clientes y, además, incrementando el porcentaje de créditos vencidos y la tasa de morosidad, la ausencia de manuales y reglamento para otorgar el crédito aporta a dicho incremento. No sé a establecido estrategias que permitan mejorar el nivel de recaudación, así como de la cartera vencida, desperdiciando al talento humano con el que cuenta la cooperativa que mantiene un bajo nivel operativo, por otro lado, se genera una baja rentabilidad económica por la disminución de la entrega de créditos por la baja capacidad de ingresos que dispone en la actualidad los clientes o socios por el problema que enfrenta el mundo como es el COVID 19.

Es importante generar estrategias que permitan una reactivación económica de la cooperativa, en vista que las evaluaciones del desempeño financiero llevadas a cabo el periodo anterior, han sido incipientes, y muchas veces se han realizado con el objetivo de cumplir formalismos, pero no enfocado a los objetivos por los cuales fue creada, sin embargo, la propuesta de investigación que es modelo de gestión financiera, este aspecto no ha sido considerado como una herramienta de análisis y de toma de decisiones, por cuanto sus directivos lo desconocen, El presente trabajo de investigación que tiene por objetivo diseñar un Modelo de Gestión Financiera para la

cooperativa a fin de contar con una herramienta que le permita disponer de información relevante para la toma de decisiones y la determinación de planes de acción a corto y mediano plazo.

Este modelo será diseñado de manera flexible para evaluar y plasmar la realidad de la cooperativa y poder proyectar el impacto del cualquier cambio en la estructura tanto factores internos como los costos, su estructura de capital, endeudamiento entre otros, así como factores externos que influyen en la estructura financiera además permite transparentar cualquier impacto que tengan las decisiones de cualquier tipo.

### **Formulación del problema**

¿Cómo el modelo de gestión financiera incidirá en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda. ¿De la parroquia Salasaca del Cantón Pelileo y en una adecuada toma de decisiones?

### **Sistematización del problema**

- ¿Por qué es necesario estructurar un modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de la cooperativa?
- ¿Qué necesidad se cubriría con la aplicación del modelo Financiero con el proceso de colocación de créditos?
- ¿Cómo el diseño del modelo financiero permitiría que la rentabilidad mejore?
- ¿Qué impacto social tendría en la colocación de créditos para la reactivación económica?

### **Delimitación del problema**

- **Campo:** Finanzas
- **Aspecto:** Manejo de los recursos de manera eficaz, eficiente y económica

### **Delimitación espacial**

El modelo de gestión financiera se llevará a cabo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma, ubicada en la parroquia Salasaca en el cantón Pelileo.



## **Delimitación temporal**

- **Entidad:** La Cooperativa de Ahorro y Crédito de Wuamanloma Ltda.
- **Provincia:** Tungurahua
- **Cantón:** Pelileo
- **Periodo:** 2020

## **Delimitación Poblacional**

La Parroquia de Salasaca cuenta con un total de 5.886 habitantes. (INEC, 2010 )

La cooperativa cuenta con 2.345 socios

## **Objetivos**

### ✓ **Objetivo General**

- Diseñar un Modelo gestión Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda, a través del análisis de las distintas variables financieras mediante una óptima toma de decisiones.

### ✓ **Objetivos Específicos**

- Estructurar el marco teórico referencial en base a conceptos de autores debidamente sustentados.
- Recopilar información en base a los métodos, técnicas e instrumentos de investigación para el conocimiento de la realidad de la cooperativa, respecto al problema investigado.
- Elaborar el modelo de gestión financiera a la cooperativa para su aplicación y toma de decisiones.

## **Justificación**

El desarrollo de un Modelo de Gestión Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma, es relevante, pues su aplicación permitirá que la toma de decisiones de índole administrativo, financiera y económica se desarrolle dentro del marco lógico y fundamentado. Es de interés para la entidad, pues a través de los métodos de seguimiento y control y análisis expuesto, permitirá que los procesos sean altamente eficientes y que la cooperativa sea competitiva para el sector.

Es muy importante llevar a cabo el estudio a profundidad sobre la situación actual para poder determinar cada una de los puntos fuertes y débiles con la entidad, ya que se llevará a cabo los análisis financieros para poder conocer los éxitos y problemas que se encuentran en la entidad financiera, también se podrá conocer los problemas presentes y proyecciones de los estados financieros para usar eficiente y eficazmente los recursos económicos. Pueden utilizar las cooperativas como herramientas para que les ayuden para la toma de decisiones dentro del mercado competitivo en el que se pueden manejar, para que las cooperativas puedan ser reconocidas por su buen desempeño institucional ya que de esta manera se puede fortalecer la economía popular y solidaria.

Se justifica que la cooperativa de ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda. Cuenta con 1.200 socios y el tiempo de funcionamiento es de 12 años. (WUAMANLOMA, COOPERATIVA, 2009).

### **Justificación Teórica**

#### **✓ Modelo de gestión financiera:**

Es la actividad que se realiza en una organización y que se encarga de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todo el manejo de los recursos financieros con el fin de generar mayores beneficios y/o resultados. El objetivo es hacer que la organización se desenvuelva con efectividad, apoyar a la mejor toma de decisiones financieras y generar oportunidades de inversión para la organización. (Terrazas Pastor, 2016).

#### **✓ Importancia**

La importancia de la gestión financiera en las organizaciones. Se formula y desarrolla el planteamiento de un modelo con un enfoque integral, sistémico y que conlleve a coadyuvar al proceso de toma de decisiones. El objetivo es hacer que la organización se maneje con eficiencia y eficacia. Se trata de propiciar un manejo técnico, humano y transparente en el proceso tan delicado de la administración y la asignación de los recursos financieros en las organizaciones productoras de bienes y/o servicios. El modelo plantea el desarrollo de tres fases secuenciales y lógicas: planificación, ejecución y análisis y una última fase referida al control y la decisión.

Es responsable de asignar los fondos para los activos corrientes y los activos fijos; es capaz de obtener la mejor mezcla de alternativas de financiación y de desarrollar una política de dividendos apropiada dentro del contexto de los objetivos de la institución.

## **Justificación metodológica**

En la presente investigación se utilizará en la modalidad cuali-cuantitativa porque permite establecer las características y los aspectos de relevancia detallada a las situaciones, eventos y manifestaciones que determinan el inadecuado manejo de los recursos financieros y la toma de decisiones, utilizando herramientas para la recopilación de información con la finalidad de observar de una manera directa la situación real. Además, utilizaremos métodos, técnicas e instrumentos que permitan obtener y levantar información respecto a la situación de la cooperativa para su análisis, enfocado a mejorar la situación financiera y la toma de decisiones mediante la aplicación del modelo de gestión financiera.

## **Marco de Referencia**

### **Antecedentes de Investigación**

Para el desarrollo de la investigación se revisó trabajos similares mediante la recopilación de información de universidades nacionales, así como artículos de revistas para fundamentar la presente investigación, considerando las principales conclusiones de los trabajos analizados.

**AUTOR:** ERIKA PAOLA INMUNDA TAPUY

**TEMA:** Modelo de gestión financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Pastaza, periodo 2017”

La aplicación de la herramienta FODA fue indispensable para conocer e identificar la situación real de la entidad, de cómo va su administración en cuanto a sus actividades, a más de ello el diagnóstico también juega un papel importante ya que al analizar sus balances se pudo identificar como se encuentra cada cuenta de la cooperativa, al igual con la aplicación de los indicadores financieros son la base primordial de la entidad, de esa manera tomar alternativas estratégicas para que la entidad siga dentro del mercado financiero, atrayendo nuevos socios y generando confianza. (Inmunda, 2017).

**AUTOR:** TENELEMA ENRÍQUEZ ELIANA PATRICIA

**TEMA:** Modelo de gestión financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrada Familia Ltda. Ubicada en el cantón Riobamba, provincia de Chimborazo, período 2016.

Entre las principales conclusiones a la que llega el estudio de investigación del modelo de gestión financiera poder citar los siguientes:

El Modelo de Gestión Financiera permitirá en los próximos períodos mejorar los índices de rentabilidad de la cooperativa, a través de la gestión eficiente de sus recursos financieros. El diagnóstico de situación actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrada Familia Ltda., ha permitido conocer las causas de la baja rentabilidad y sus necesidades en materia de gestión financiera.

En el Modelo de Gestión Financiera se establece como parámetro de medición los indicadores CAMEL, pues dan a conocer la salud financiera de la cooperativa y el grado de cumplimiento de los objetivos trazados. (Tenelema Enríquez, 2016).

**AUTOR:** Chicaiza Vera, Zenaida Diocelina

**TEMA:** Modelo de gestión financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus Ltda. Ambato-Tungurahua, período 2020.

Entre las principales conclusiones a la que llega el estudio de investigación del modelo de gestión financiera poder citar los siguientes:

Luego de la aplicación de los instrumentos metodológicos, se logró identificar que la COAC no cuenta con un modelo de gestión financiera para ello se realizó una evaluación financiera, lo cual permitió determinar la cooperativa, porque se obtuvo un crecimiento en los activos del 13,97%, los estados financieros de la cooperativa reflejan utilidades superiores en un 27,21%, siendo el resultado más satisfactorio del período, que después de efectuar el cálculo del EVA, la falta de políticas de cobro por medio de un análisis de factores del macro, micro entorno e internos que nos ayudó a la elaboración de la matriz FODA, que nos ayuda a conocer la realidad de la empresa y los puntos críticos que afectan a la misma, por ello se evidencio la necesidad de implementar un modelo de gestión financiera que maximice la rentabilidad. (Chicaiza Vera, 2020).

**AUTOR:** MARÍA GUADALUPE ACERO

**TEMA:** Modelo de gestión financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., de la ciudad de Cañar, provincia del Cañar en el periodo 2016-2018.

Entre las principales conclusiones a la que llega el estudio de investigación del modelo de gestión financiera poder citar los siguientes:

Se ha podido identificar las necesidades de la cooperativa en materia de gestión financiera mediante la aplicación de instrumentos metodológicos de investigación. A pesar de que Achik Inti Ltda., lleva varios años en el mercado, la cooperativa no genera información para tomar decisiones financieras, la única información que se genera es contable con la finalidad de cubrir obligaciones fiscales, lo que implica de manera indirecta todos los datos contables no reflejen la situación real de la organización. Esto es el resultado de no contar con personal especializado para la planeación, administración y toma de decisiones financieras.

Un Diagnóstico de la situación actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Achik Inti Ltda.” Ltda. Ha permitido ver la vulnerabilidad de la organización en el ámbito económico y financiero de la organización. (ACERO, 2016-2018).

## CAPÍTULO I

### 1.1 MARCO TEÓRICO

#### 1.1.1 *Gestión financiera*

Para (Córdoba, 2017) “la gestión financiera es un proceso que implica ingresos y egresos atribuibles al manejo racional del dinero en las empresas, con el fin de obtener niveles satisfactorios de rentabilidad. Las empresas se encuentran en mercados de continuos cambios por lo que exige que su gestión sea más eficiente al momento de encontrar nuevas formas para alcanzar el éxito”.

Según (Amaya, 2006) la gestión financiera es el área de la administración que se centra en dos temas importantes: la liquidez y la rentabilidad, la persona a cargo de la administración debe buscar recursos financieros que sean lucrativos y líquidos. Una buena gestión financiera cumple con su función social, protege los intereses del cliente, paga salarios justos a sus colaboradores, y cumple sus obligaciones tributarias.

Los autores coinciden en que la gestión financiera es aquel proceso que se encarga de la aplicación juiciosa de los recursos financieros, el análisis de la viabilidad económica y financiera de las inversiones, determina las necesidades de recursos financieros y la consecución de financiamiento según la forma más beneficiosa, para obtener una estructura financiera equilibrada y adecuados niveles de rentabilidad en la organización. El gerente debe disponer de información real y tener capacidad analítica para la correcta toma de decisiones, y estas decisiones deben tomar en cuenta el tamaño de la empresa.

#### ✓ **Evolución de la Gestión Financiera**

Según (Cordoba, 2017) la evolución histórica de la gestión financiera se identifica en tres períodos: Hasta la Segunda Guerra Mundial. - En esta época se caracterizó el avance de la teoría económica y surgió el modelo clásico “La riqueza de las naciones” de Adam Smith en 1776, en el cual proponía un sistema de precios y mercados, capaz de coordinar individuos y empresas sin una dirección central.

A partir de la revolución industrial una serie de cambios surgió en Europa y América, y la empresa se expandió en emisión de acciones y obligaciones surgiendo así los préstamos. Con la depresión de la economía mundial en 1929 a 1936 apareció “La teoría general de la ocupación” de Jhon Maynard Keynes, la cual ayudó a los estados con políticas monetarias y fiscales. En los años cuarenta por la Guerra Fría, las finanzas siguieron un enfoque tradicional sin poner énfasis en la

toma de decisiones. Desde mediados de la década de los cuarenta hasta la cimentación de la moderna teoría de las finanzas empresariales. - Después de la Guerra Mundial en 1945, se comenzó a estudiar “La Investigación Operativa y la Informática Aplicada a la empresa”. A mediados de los cincuenta la planificación y el control, adquirieron importancia, fue un período de prosperidad para las empresas. Se desarrolló la Teoría de selección de carteras por Markowitz en 1960 y fue un punto de equilibrio para “Modelo de equilibrio de activos financieros”, constituyéndose como el núcleo de las finanzas modernas. En los setenta se aplicó el “Modelo de fijación de precios de activos de capital” de Sharpe, para evaluar activos financieros y el riesgo de la empresa. Expansión y profundización de las finanzas hasta nuestros días. - A partir de los setenta hasta nuestros días han surgido nuevas líneas de investigación sobre la gestión financiera que persigue la maximización del valor del mercado de la empresa.

En los ochenta se presentó avances de la valuación de empresas, profundizándolos en la “Teoría de agencia” y la metodología “Teoría de conjuntos borrosos”, aplicada a un ambiente de incertidumbre en el subsistema financiero. En los noventa las finanzas se convirtieron en parte vital y estratégica para las empresas, y al gerente se lo consideró como parte activa en la generación de riqueza. A principios del siglo XXI, el método basado en descuento de flujos de caja fue indiscutible en cuanto a fundamentos teóricos. Con el creciente valor de las tecnologías de la información y comunicación en la empresa, se dio paso a la gestión integrada a la cadena de valor física y virtual. Estos períodos de evolución han resaltado el papel de la gestión financiera en la empresa, permitiendo a través de los años perfeccionar la forma de solucionar problemas y tomar decisiones, determinando el valor de la empresa para sus accionistas y utilizando ciertas herramientas para el análisis, la planeación y el control de las actividades en la empresa.

#### ✓ **Importancia de la Gestión Financiera**

Para (Brigham, 2014) en toda empresa el control de las operaciones, la consecución de fuentes de financiación y la eficiencia operacional son importantes porque dan paso a la maximización del beneficio y de la riqueza. Si ocurre una mala asignación de fondos por parte de gestión financiera, el crecimiento y la economía de la empresa se volverán lentos y ocurrirá un deterioro de la empresa en general. Según (Gitman, 2016) los fondos de la empresa fluyen de manera continua a través de todas sus áreas, de acuerdo al plan preestablecido, lo que implica:

- Determinar el monto apropiado de fondos conforme al tamaño y al crecimiento de la empresa.
- Definir el destino de los fondos hacia activos específicos de forma eficiente.
- Obtener fondos en la mejor condición posible, estableciendo la composición de los pasivos.

Su importancia radica al enfrentar el dilema Liquidez-Rentabilidad, ya que debe proveer recursos necesarios oportunamente, con decisiones eficientes que garanticen los retornos financieros para el desarrollo de la institución. (Estupiñán, 2008).

En concordancia con los autores citados la gestión financiera es importante porque debe controlar los aspectos financieros de la empresa tomando en cuenta la combinación de factores como: competencia creciente, variación en el precio de bienes y servicios, explosión tecnológica, preocupación nacional, sociedad, regulaciones gubernamentales y operaciones internacionales. En el Anexo 1 se puede visualizar el papel de la gestión financiera en la empresa.

### ***1.1.2 Modelos Financieros***

De (De llano & Piñero, 2014) afirman que los modelos financieros son un conjunto de relaciones matemáticas que mediante la interrelación de variables describen el impacto de la gestión en el comportamiento financiero de la empresa.

De acuerdo a (Gutiérrez, 2008) un modelo financiero se lo puede definir como una herramienta que permite determinar los recursos necesarios para alcanzar un nivel de ingresos dado y su capacidad financiera para cumplir con sus obligaciones.

Según (Marquez, 2010) “un modelo es una representación simplificada de la realidad, elaborado para facilitar el estudio y la comprensión de la misma, permitiendo visualizar la relación entre variables de forma clara y sencilla. Su estructuración es de gran importancia para la solución de problemas y predicción de comportamientos”.

De acuerdo con los autores citados anteriormente, un modelo financiero es considerado como una herramienta que visualiza la realidad de la empresa y permite la toma de decisiones oportunas sobre inversiones estratégicas, además testea distintos escenarios futuros para identificar errores de planificación e impacto de las medidas de reducción en los costes.

Existen diferentes herramientas especializadas para la construcción de modelos financieros, por ejemplo: Datacoop, Conexus, Databox, entre otros, pero sus altos costos de implantación no permiten que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrada Familia Ltda., pueda acceder a ellos. Por lo cual es necesario desarrollar un modelo financiero que sea accesible para la cooperativa y que se acople a las necesidades existentes.



### ✓ **Objetivo de los Modelos Financieros**

Para (Rodríguez & Txomin, 2007), un modelo financiero tiene dos propósitos: evaluar o gestionar. Cuando es de evaluación se basa en años y depende del giro de la empresa y de los requisitos de sus inversionistas. Cuando es de gestión comúnmente se basa en meses, pero depende de la necesidad de la empresa para construirlo, este 12 modelo permite ver el comportamiento de las variables a través del tiempo, e incluir datos nuevos que generen un cambio en la empresa.

- Aumento de ventas o ingresos.
- Clientes
- Inventarios, servicios y productos
- Proveedores y acreedores
- Créditos a largo plazo, líneas de crédito
- Aumento del capital
- Pérdidas cambiarias
- Presiones inflacionarias.

Dando como resultado una dinámica del balance que permite conocer la estructura financiera de la empresa en razón de su volumen de ventas o ingresos y de su estrategia comercial, de compras, capitalización, cobranza y endeudamiento.

### ✓ **Clasificación de los Modelos Financieros**

Al elaborar un modelo financiero se intenta optimizar la función objetivo de la empresa empleando técnicas de programación matemática. (Llano & Piñeiro, 2007).

En los distintos modelos siempre existirán condiciones iniciales, restricciones a cumplir, criterios e hipótesis de evolución del entorno. En esta clasificación se distinguen dos modelos financieros aplicables a la planificación financiera, los de simulación y los de optimización.

- ✓ **Modelos de Simulación.** - Precisan el desarrollo de diversas fases en las que se destacan: determinación y análisis de variables clave, simulación y estudio de resultados. El grado de su validez depende de su adaptación a la realidad. (Cordoba, 2017).
- ✓ **Modelos de Optimización.** - Determinan el nivel de variables que optimizan la función objetivo teniendo en cuenta las restricciones impuestas por las variables exógenas. (Cordoba, 2017).

Al comparar estos tipos de modelos financieros se sintetiza que los modelos de simulación no informan al usuario las decisiones financieras que deben realizar para lograr su objetivo

empresarial, pues no generan ninguna política financiera, por el contrario, los modelos de optimización si lo consiguen, ya que desarrollan la función objetiva más idónea. Por lo tanto, la mejor alternativa financiera es realizar un modelo financiero con planteamiento mixto, en este sentido se elimina o reduce el problema de la flexibilidad del modelo de optimización y por otra parte se clarifica el proceso de la toma de decisiones financieras no concretados por el modelo de simulación.

### ***1.1.3 Modelo de Gestión***

Un modelo de gestión es un conjunto de conceptos, ideas generales, sistemas y herramientas, que le permiten a una organización desempeñar las acciones necesarias para poder alcanzar sus objetivos. Estos conceptos generales constituyen su núcleo fundamental y se derivan de los valores, de las creencias de la organización, de los rasgos que definen su cultura organizacional.

Un proceso de planificación debe responder entonces a diferentes etapas:

- Análisis.
- Elaboración de objetivos.
- Elección de los modelos a implementar.
- Retroalimentación.

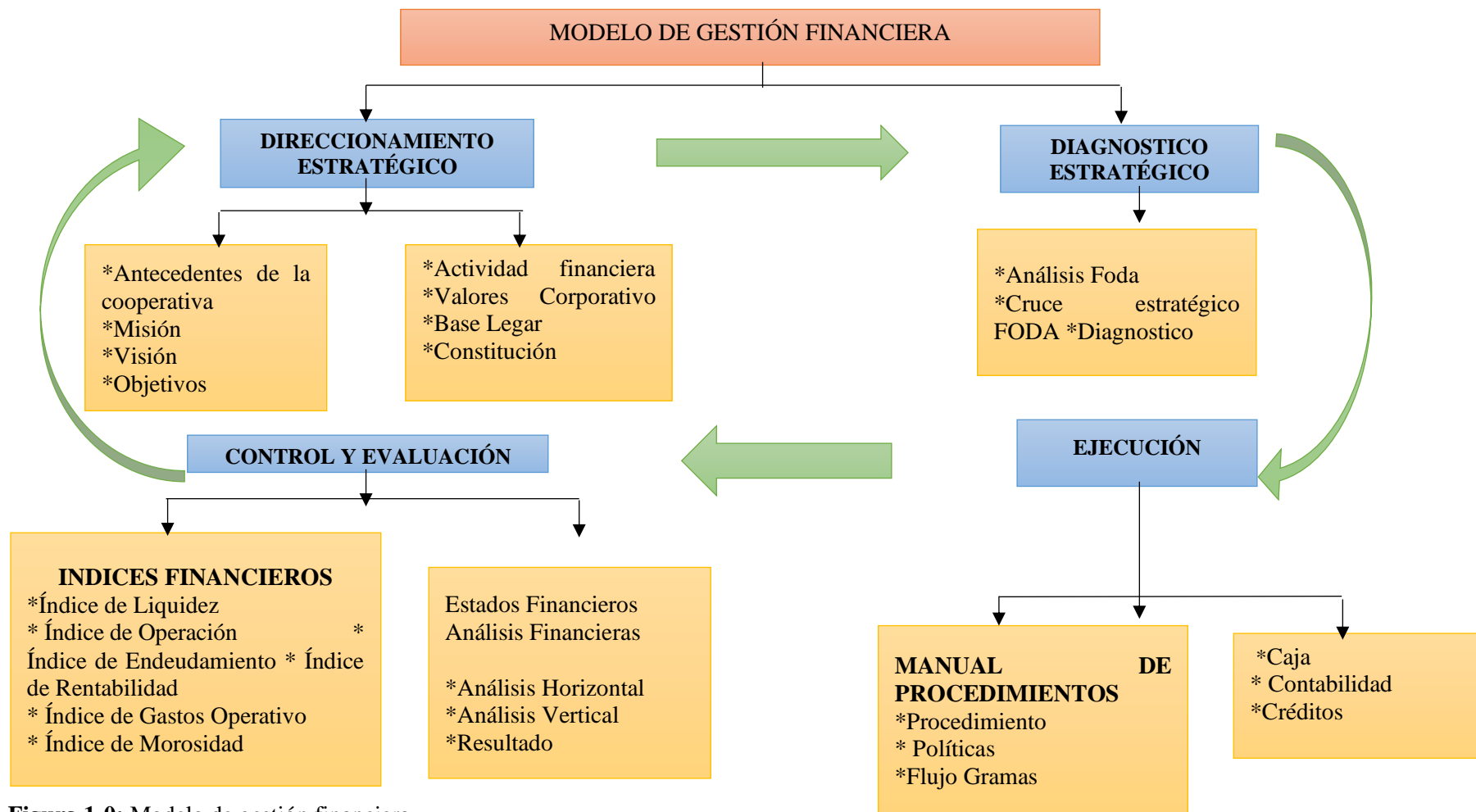
Ahora bien, todo proceso de planificación debe medirse ya que “lo que no se mide no se puede controlar” y más aún mejorar. Aquello que busca finalmente entre procesos es obtener mejores resultados. Se mide con indicadores de desempeño y para responder a estos indicadores se debe tener un esquema o modelo, la Gestión estratégica es la herramienta que enfoca el modelo a seguir para obtener aquello que se espera.

#### ***1.1.3.1 Tipos de Modelos de Gestión***

- ✓ **Modelo de Gestión Tecnológica:** Es el proceso de adopción y ejecución de decisiones sobre las políticas, estrategias, planes y acciones relacionadas con la creación, difusión y uso de la tecnología.
- ✓ **Modelo de Gestión Social:** Es un proceso completo de acciones y toma de decisiones, que incluye desde el abordaje, estudio y comprensión de un problema, hasta el diseño y la puesta en práctica de propuestas.
- ✓ **Modelo de Gestión de Proyecto:** Es la disciplina que se encarga de organizar y de administrar los recursos de manera tal que se pueda concretan todo el trabajo requerido por un proyecto dentro del tiempo y del presupuesto definido.

- ✓ **Modelo de Gestión de Conocimiento:** Se trata de un concepto aplicado en las organizaciones, que se refiere a la transferencia del conocimiento y de la experiencia existente entre sus miembros. De esta manera, ese acervo de conocimiento puede ser utilizado como un recurso disponible para todos los miembros de la organización.
- ✓ **Modelo de Gestión Ambiental:** Es el conjunto de diligencias dedicadas al manejo del sistema ambiental en base al desarrollo sostenible. La gestión ambiental es la estrategia a través de la cual se organizan las actividades antrópicas que afectan el ambiente, con el objetivo de lograr una adecuada calidad de vida.
- ✓ **Modelo de Gestión Administrativo:** Es el conjunto de acciones mediante las cuales el directivo desarrolla sus actividades a través del cumplimiento de las fases del proceso administrativo: Planear, organizar, dirigir, coordinar y controlar.
- ✓ **Modelo de Gestión Gerencial:** Es el conjunto de actividades orientadas a la producción de bienes (productos) o la prestación de servicios (actividades especializadas), dentro de organizaciones.
- ✓ **Modelo de Gestión Financiera:** Se enfoca en la obtención y uso eficiente de los recursos financieros.
- ✓ **Modelo de Gestión Pública:** Conjunto de acciones mediante las cuales las entidades tienden al logro de sus fines, objetivos y metas, los que están enmarcados por las políticas gubernamentales establecidas por el Poder Ejecutivo.
- ✓ **Modelo de Gestión Estratégica:** Es el proceso permanentemente orientado hacia la construcción, implementación y monitorización de una estrategia para garantizar la supervivencia y el desarrollo de la cooperativa a largo plazo. (Tenelema Enríquez, 2016)

### 1.1.4 Estructura del modelo de gestión financiera



**Figura 1-0:** Modelo de gestión financiera

**Fuente:** (Gutiérrez, 2008).

**Realizado por:** Masaquiza, Evellyn, 2021.

## ✓ **Procesos**

Un proceso es el conjunto de pasos o etapas necesarios para llevar a cabo una actividad. El proceso administrativo es una metodología que permite al administrador, gerente, ejecutivo, cooperativista, o cualquier otra persona, manejar eficazmente una cooperativa, y consiste en estudiar la administración como un proceso integrado por varias etapas. Cada etapa responde a seis preguntas fundamentales: ¿Qué? ¿Para Qué? ¿Cómo? ¿Con quién? ¿Cuándo? y ¿Dónde?, interrogantes que siempre deben plantearse durante el ejercicio de la administración.

## ✓ **Tipos de Procesos**

Los procesos pueden ser clasificados en función de varios criterios. Pero quizá la clasificación de los procesos más habitual según (Cordoba, 2017) en la práctica es distinguir entre: estratégicos, claves o de apoyo. Los procesos estratégicos son aquellos procesos mediante los cuales la cooperativa desarrolla sus estrategias y define los objetivos. Por ejemplo, el proceso de planificación presupuestaria, proceso de diseño de producto y/o servicio, etc.

Los procesos clave son también denominados operativos y son propios de la actividad de la cooperativa, por ejemplo, el proceso de aprovisionamiento, el proceso de producción, el proceso de prestación del servicio, el proceso de comercialización, etc.

Los procesos de apoyo, o de soporte son los que proporcionan los medios (recursos) y el apoyo necesario para que los procesos clave se puedan llevar a cabo, tales como proceso de formación, proceso informático, proceso de logística, etc.

### ***1.1.5 Los Elementos de un Modelo de Gestión Financiera.***

#### ✓ **Estado flujos de efectivo:**

Es uno de los estados financieros de la contabilidad, informa sobre el origen y la utilización de las corrientes de efectivo y sus equivalentes.

Los flujos de efectivo serán las entradas y salidas de efectivo en las cuentas de efectivo y otros activos líquidos equivalentes. Se considera efectivo a la tesorería depositada en la caja de entidades y a los depósitos bancarios a la vista. También podrá considerarse como efectivo a los instrumentos financieros susceptibles de ser convertidos en efectivo siempre que cumplan estos tres requisitos:

- Su vencimiento en el momento de adquisición no sea superior a los tres meses.
- No haya riesgo significativo de variación en su valor.
- Se consideren parte de la gestión habitual de la tesorería. (Rodríguez & Txomin, 2007).

✓ **Balance General:**

Es una herramienta muy importante que nos ofrece información básica de la empresa en un solo vistazo. Por ejemplo, cuánto efectivo tiene la empresa, la cantidad de deuda contraída o los bienes que dispone. Al disponer de tan amplia información es de vital importancia mantenerla en orden. Este documento no nos informa de la variación a lo largo de un periodo de tiempo, sino de la situación en un momento dado, podemos entenderlo como una foto de la estructura económica y financiera en un momento, normalmente al final del año, lo que nos permite poder comparar entre balances generales de diferentes años. (Rodríguez & Txomin, 2007).

✓ **La cuenta de pérdidas y ganancias**

La cuenta de pérdidas y ganancias (PyG o cuenta de resultados) es el resumen de todos los ingresos y todos los gastos que genera una organización durante un ejercicio contable. Se encuentra recogido en el Plan General Contable. Con la sustracción de los gastos a los ingresos se puede calcular el resultado del ejercicio, es decir, los beneficios (o pérdidas) de ese ejercicio. (Rodríguez & Txomin, 2007).

✓ **Contabilidad de costes:**

Es un instrumento que sirve de apoyo a la contabilidad financiera, estudiando la estructura de costes en las empresas. La contabilidad de costes consiste en realizar una imputación razonable de costes directos e indirectos que permita obtener información analítica en la que apoyarse en la toma de decisiones de la dirección de la empresa. Aunque tanto la contabilidad de costes como la contabilidad financiera son útiles en la gestión de una empresa, la contabilidad de costes es información utilizada únicamente por personal de la empresa, mientras que la contabilidad financiera es información que puede ser utilizada tanto por usuarios externos como por usuarios internos. (Rodríguez & Txomin, 2007).

✓ **Apalancamiento financiero**

El apalancamiento financiero consiste en utilizar algún mecanismo (como deuda) para aumentar la cantidad de dinero que podemos destinar a una inversión. Es la relación entre capital propio y el realmente utilizado en una operación financiera. (Rodríguez & Txomin, 2007).

✓ **Indicadores financieros (Ratios)**

Estos indicadores se utilizan para:

- Comparar con los de cooperativas similares o con promedios del sector en el que opera, que permita determinar cómo está la empresa con relación a sus competidores.
- El análisis de liquidez de una cooperativa es especialmente importante para los acreedores. Si una cooperativa tiene una posición de liquidez deficiente, puede generar

un riesgo de crédito y quizá presentar una incapacidad de efectuar los pagos periódicos de capital e intereses.

- Los índices actuales de una cooperativa se comparan con sus promedios pasados y futuros para determinar si la condición financiera de la compañía está mejorando o se está deteriorando con el tiempo.
- Se utilizan para juzgar la capacidad que tiene una cooperativa para cancelar sus obligaciones a corto plazo.

Existen herramientas analíticas, que debe usar el administrador financiero, para tomar decisiones racionales en relación con los objetivos de la cooperativa, las cuales pueden expresarse en razones e índices, cuyas bases son tomadas de los estados financieros y por lo tanto, son un tipo de análisis vertical, es decir, establecidas del Balance General o del Estado de Resultados o combinaciones de los dos, cuyas razones e índices deben ser comparadas a través del tiempo con períodos anteriores o contra estándares. (Cordoba, 2017).

- **Indicadores de Liquidez**

Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las cooperativas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la 27 facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes. Se trata de determinar qué pasaría si a la cooperativa se le exigiera el pago inmediato de todas sus obligaciones en el lapso menor a un año. De esta forma, los índices de liquidez aplicados en un momento determinado evalúan a la cooperativa desde el punto de vista del pago inmediato de sus acreencias corrientes en caso excepcional.) ((Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2014).

- **Indicadores de Solvencia**

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la cooperativa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2014).

- **Indicadores de Gestión**

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las cooperativas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones; la eficiencia con la cual una cooperativa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en

ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2014).

- **Indicadores de Rentabilidad**

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad, sirven para medir la efectividad de la administración de la cooperativa para controlar los costos y gastos y de esta manera, convertir las ventas en utilidades. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2014).

**Tabla 1-0:** Indicadores Financieros

<b>INDICADORES FINANCIEROS</b>		
<b>FACTOR</b>	<b>INDICADORES TÉCNICOS</b>	<b>FORMULA</b>
<b>LIQUIDEZ</b>	Liquidez Corrientes Prueba Acida	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$
<b>SOLVENCIA</b>	Endeudamiento del Activo Endeudamiento Patrimonial Endeudamiento del Activo Fijo Apalancamiento Apalancamiento Financiero	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$ $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Total}}$ $\frac{\text{Patrimonio Fijo}}{\text{Activo Total}}$ $\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio Total}}$ $\frac{(\text{UAI}/\text{Patrimonio})}{(\text{UAI}/\text{Activos Totales})}$
<b>GESTIÓN</b>	Rotación de Cartera Rotación de Activo Fijo Rotación de Ventas Período Medio de Cobranza Período Medio de Pago Impacto Gastos Administrativos y Ventas Impacto de la carga Financiera	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$ $\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo}}$ $\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$ $\frac{(\text{Cuentas por Cobrar} * 365)}{\text{Compras (Cuentas y Documentos por pagar} * 365)}$ $\frac{\text{Gastos Administrativos y de Ventas}}{\text{Ventas}}$ $\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$
<b>RENTABILIDAD</b>	Rentabilidad neta del Activo Margen Bruto Margen Operacional Rentabilidad Neta de la Venta Rentabilidad Operacional del Patrimonio Rentabilidad Financiera	$\frac{(\text{Utilidad Neta})}{\text{Ventas}} * (\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}})$ $\frac{\text{Ventas Netas} - \text{Costos de Venta}}{\text{Venta}}$ $\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$ $\frac{(\text{Utilidad Operacional}/\text{Patrimonio})}{(\text{Ventas}/\text{Activo}) * (\text{UAI}/\text{Venta}) * (\text{Activo o Patrimonio}) * (\text{UAI}/\text{UAI}) * (\text{ANUAL})}$

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2014).

**Realizado por:** Masaquiza, Evellyn, 2021.



### ***1.1.6 La Gestión Financiera***

La Gestión Financiera es un proceso que involucra los ingresos y egresos atribuibles a la realización del manejo racional del dinero en las instituciones financieras y en consecuencia la rentabilidad financiera generada por el mismo, esto nos permite definir el objetivo básico de la gestión financiera desde dos elementos; la generación de recursos o ingresos, incluyendo los aportados por los asociados; en segundo lugar la eficiencia y la eficacia o esfuerzos y exigencias en el control de los recursos financieros, para obtener niveles aceptables y satisfactorios en su manejo. (Cordoba, 2017).

Se denomina gestión financiera (o gestión de movimiento de fondos) a todos los procesos que consisten en conseguir, mantener y utilizar dinero, sea físico (billetes y monedas) o a través de otros instrumentos, como cheques y tarjetas de crédito. La gestión financiera es la que convierte a la visión y misión en operaciones monetarias. (Cordoba, 2017).

La gestión financiera merece especial consideración las concepciones que se tenga sobre rentabilidad, riesgo liquidez, hay que recordar que dentro de las actividades financieras de una institución hay que tomar en consideración el planteamiento financiero, la obtención de fondos, asignación de fondos y el control financiero. (Cordoba, 2017).

### ***1.1.7 Diagnóstico Financiero***

El diagnóstico financiero se refiere al estudio de la información que proporciona la contabilidad y la demás información disponible, con el objeto de determinar la situación financiera de la empresa, para un período determinado. (Block & Hirt, 2014).

El diagnóstico financiero es un proceso de selección, evaluación y relación de información financiera compuesto por diversas herramientas contables cuyo objetivo es proveer bases sólidas de conocimiento para la toma de decisiones en el mundo de los negocios (Estupiñán, 2008).

Es un proceso de análisis financiero, que aplica herramientas y técnicas a los estados financieros, con el propósito de obtener medidas cuantitativas que revelen el comportamiento, no sólo de la empresa sino también de sus variables más importantes (Baena, 2010).

En síntesis, el diagnóstico financiero es el estudio de la información financiera que da a conocer la situación financiera de la empresa, utilizando razones financieras para medir y evaluar su

desempeño operativo, es importante saber lo que se mide para elaborar una razón y entender el significado de los resultados.

✓ **Análisis Vertical**

Es un procedimiento estático puesto que estudia la situación de la empresa en un momento determinado, realizando una comparación de las cifras de un período en forma vertical. Determina que tanto representa cada cuenta dentro del total, se debe dividir el valor de la cuenta por el total y luego se multiplica por 100. (Gutiérrez, 2008)

$$\text{Porcentaje Integral} = \left( \frac{\text{Cifra Parcial}}{\text{Cifra Base}} \right) 100$$

Lo importante de la aplicación de esta herramienta es la interpretación de las cifras obtenidas, para conocer el peso de cada rubro en relación a su estructura financiera.

✓ **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. (Gutiérrez, 2008)

$$\text{Cálculo porcentual} = \left( \frac{\text{Monto año siguiente}}{\text{Monto año anterior}} - 1 \right) * 100$$

Es una herramienta de gran utilidad porque determina los aumentos y disminuciones de las diferentes cuentas de un período a otro.

✓ **Razones Financieras**

Son índices utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada. Teniendo como base los estados financieros que presenta cada organización, permiten comparar diferentes períodos contables o económicos para conocer su comportamiento y hacer proyecciones a corto, mediano y largo plazo. Se clasifican en cuatro grandes grupos: razones de liquidez, razones de endeudamiento, razones de rentabilidad y razones de cobertura (Estupiñán, 2008).

**1.1.8 Métodos de Análisis Financiero**

Se consideran como los procedimientos utilizados para simplificar, separar o reducir los datos descriptivos y numéricos que integran los estados financieros, con el objeto de medir las relaciones en un solo período y los cambios presentados en varios ejercicios contables. (Estupiñán, 2008)

### ***1.1.9 La Planeación Financiera***

La planeación financiera formula el método mediante el cual las metas financieras pueden lograrse y tiene dos dimensiones un marco temporal y un nivel de agregación, además establece las directrices para el cambio en la empresa estas deben establecer:

- Una identificación de las metas financieras de la empresa,
  - Un análisis de las diferencias entre dichas metas y el estado financiero actual de la empresa.
  - Un reporte de las acciones necesarias para que la empresa alcance sus metas financieras.
- Un plan financiero es una declaración de lo que debe hacerse en un momento futuro. La planeación financiera formula el método mediante el cual las metas financieras pueden lograrse y tiene dos dimensiones un marco temporal y un nivel de agregación.

### ***1.1.10 Pronósticos Financieros***

Según (De llano & Piñero, 2014) los pronósticos financieros son un elemento fundamental para la gestión financiera de la empresa, determinan el monto de financiamiento adicional que se necesita en un período de tiempo futuro. Los estados financieros proformas toman importancia al momento de presentar los resultados de un supuesto.

Para (Rodríguez & Txomin, 2007) afirman que el pronóstico financiero es una herramienta importante para la planificación. El flujo de efectivo necesario para pagar gastos, capital de trabajo e inversión a largo plazo, se puede pronosticar a partir del estado de resultados proforma y de los valores generales.

En contraste con los autores un pronóstico es una estimación de lo que sucederá en el futuro, respecto a ventas, ingresos, gastos, demanda, etc.; realiza un análisis riguroso de información cuantitativa y cualitativa disponible. La variable más importante en los requerimientos de financiamiento en la mayoría de las empresas es el volumen de ventas o ingresos proyectado. Es necesario efectuar pronósticos de las actividades de la cooperativa, ya que se desarrolla en un ambiente cambiante que requiere decisiones rápidas y oportunas.

#### **✓ Análisis Comparativo**

Los pronósticos financieros expuestos constituyen una herramienta útil para la evaluación de escenarios y toma de decisiones (Cordoba, 2017).

### ***1.1.11 La rentabilidad***

La rentabilidad forma parte fundamental del núcleo de la ciencia económica desde sus principios, mediante los juicios de hecho y no de valor se ha interpretado de diferentes maneras, llegando a concluir que es medida de racionalidad y eficacia de la función de la empresa. Se la ha calificado como un indicador de acierto o fracaso de la gestión empresarial (Cordoba, 2017).

#### **✓ Importancia de la Rentabilidad**

Según (Brigham, 2014) . La importancia del análisis de la rentabilidad se determina partiendo de la multiplicidad de objetivos a los que se enfrenta la empresa, basados en la rentabilidad o beneficio, otros en el crecimiento, estabilidad y el servicio de la colectividad, en todo análisis empresarial el centro de discusión es la polaridad entre rentabilidad y solvencia como variables fundamentales de las actividades económicas.

La base del análisis económico- financiero, se lo cuantifica entre la rentabilidad y el riesgo desde una triple funcionalidad:

- ✓ Análisis de la rentabilidad.
- ✓ Análisis de solvencia, capacidad de la empresa para satisfacer sus obligaciones financieras.
- ✓ Análisis de la estructura financiera de la empresa con el fin de comprobar la adecuación para mantener el desarrollo estable de la misma.

Es decir, los límites económicos de las actividades empresariales son la rentabilidad y la seguridad, ya que la rentabilidad en cierto modo es la retribución del riesgo y consecuentemente la inversión más segura a veces no coincide con la más rentable. Por otra parte, el fin de la solvencia de la empresa está ligado a la rentabilidad en el sentido en que es un condicionante de la solvencia, pues es un requisito para la continuidad de la empresa.

### ***1.1.12 Gestión Del Capital De Trabajo***

Es el proceso de la Gestión Financiera Operativa, que se dedica a la planeación, ejecución y control dl manejo de los componentes del Capital de Trabajo y sus adecuados niveles y calidad, que permitan minimizar el riesgo y maximizar la rentabilidad empresarial.

Un análisis de la definición anterior permite distinguir el fundamento de la Gestión del Capital de Trabajo, el cual se concreta en una decisión esencial y la influencia de ésta en el riesgo y la

rentabilidad empresarial. Esta decisión se concreta en: el nivel óptimo de inversión en cada uno de los componentes del activo circulante.

Todo lo anterior conduce al estudio de tres elementos fundamentales que se interrelacionan en la Gestión del Capital de Trabajo y que conforman su base conceptual, a saber: componentes del Capital de Trabajo, Inter compensación riesgo - rentabilidad y políticas de inversión a corto plazo (Marquez, 2010).

### ***1.1.13 El Riesgo y la Rentabilidad***

Las decisiones financieras tomadas por los administradores de la empresa afectan positiva o negativamente el grado de liquidez y de rendimiento (Córdoba, 2017).

A partir de lo anterior, dos cuestiones u objetivos fundamentales del manejo del Capital de Trabajo son maximizar la rentabilidad y minimizar el riesgo. Sin embargo, ambos son directamente proporcionales, lo que significa que cuando una de las variables aumenta, también lo hace la otra y viceversa. Una vez introducidos los elementos anteriores, se hace necesario definir los componentes del binomio riesgo – rendimiento.

### ***1.1.14 La Gestión del Efectivo***

Se denomina efectivo a las monedas de metal o a los billetes de uso corriente, los saldos en las cuentas bancarias y aquellos otros medios o instrumentos de cambio, tales como cheques a favor de la cooperativa, giros postales telegráficos o bancarios, fondos de caja de cualquier tipo, las monedas extranjeras, las monedas de metales preciosos como el oro, plata, etc. (Córdoba, 2017).

Podemos entonces identificar por efectivo a todos aquellos activos que, generalmente son aceptados como medio de pago, son propiedad de la cooperativa y cuya disponibilidad no está sometida a ningún tipo de restricción e incluye el dinero en billetes, monedas, los certificados de depósitos y los cheques, que se conserven a la mano, en la caja o en el banco. (Córdoba, 2017).

Se acepta entonces como efectivo lo siguiente:

- **Dinero en caja**, como monedas y billetes, cheques, documentos de cobro inmediato o que pueden ser depositados en cuentas (giros bancarios, telegráficos o postales, facturas de tarjetas de crédito por depositar, etc.).
- **Efectivo en bancos**, como cuentas bancarias y cheques.

### ✓ **Función de la gestión del efectivo**

Para (Córdoba, 2017) la función de la gestión del efectivo inicia cuando un cliente expide un cheque, u otro documento de cobro inmediato, para pagar una cuenta por cobrar y termina cuando un acreedor, un empleado, obtiene los fondos cobrados por la organización para el pago de una cuenta por pagar o cualquier otra obligación a su cargo. A la esfera de la gestión de las cuentas por cobrar corresponden todos los esfuerzos que hace la cooperativa, para lograr que sus deudores paguen sus cuentas en tiempo determinado. La función de la gestión por general, en las organizaciones, está a cargo de la tesorería.

La función de la gestión del efectivo se apoya en el presupuesto de efectivo que es una proyección mensual de los ingresos y las deudas de la cooperativa, teniendo en cuenta la incertidumbre, para lo cual se preparan bajo supuestos alternos, sirviendo de base a la planeación y control.

La actividad de tesorería juega un papel fundamental en la administración, eficiente de los recursos financieros, ella es la parte de las finanzas que se dedica al estudio, gestión y control del efectivo. El departamento de Tesorería de una cooperativa abarca áreas tales como:

- **El presupuesto**, que es la parte de la tesorería encargada de la proyección del efectivo jugando el rol protagónico el presupuesto de efectivo.
- **La gestión de circulante**, que abarca las políticas y estrategias del activo circulante en general, así como la concepción y determinación de las entradas y salidas de efectivo, la necesidad de la determinación de un saldo óptimo y el control de lo que se presupuestó.
- **La gestión de la liquidez**, que incluye la gestión de ventas y cobros a clientes y la gestión de compras y pagos a proveedores, donde es importante la determinación del saldo óptimo de efectivo.

La tesorería financia el ciclo productivo de la cooperativa en marcha, con una circulación continua de capital, el dinero en caja y bancos, los bienes materiales (inventarios, equipos y edificios), y los activos financieros semilíquidos (cuentas por cobrar), los que finalmente terminan convirtiéndose en efectivo.

A partir de aquí podemos señalar que las funciones fundamentales de la tesorería son:

- ✓ Control y planificación de la liquidez.
- ✓ Gestión de las necesidades y los excedentes a corto plazo.
- ✓ Gestión de operaciones en divisas.
- ✓ Control y evaluación de riesgos en las operaciones de tesorería.
- ✓ Administración de la exposición al riesgo de cambio.
- ✓ Contabilizar las operaciones de tesorería, así como determinar su rentabilidad.
- ✓ Control de las operaciones de tesorería.

- ✓ Control y gestión de las relaciones bancarias.

### ***1.1.15 Marco conceptual***

#### **Modelo**

La elaboración de los modelos, no es una idea nueva; el proceso se utiliza todos los días con frecuencia en forma inconsciente, en situaciones de problemas básicos. El uso de la información y el manejo de la incertidumbre, son elementos claves para la dirección eficiente en una organización. De igual forma, los ejecutivos que se enfrentan a situaciones difíciles en las que deben tomar decisiones para resolver problemas presentes, pero con repercusiones en el futuro; deben elegir entre diversas estrategias y cursos de acción. Esto supone la elaboración y uso de un modelo. (PINTADO, 2018).

#### **Finanzas**

Las finanzas en su evolución han repercutido sobre el papel y la importancia de la gerencia financiera. Las finanzas han pasado de del estudio descriptivo, al análisis riguroso de teorías normativas, aplicables en todo tipo de organizaciones empresariales o de negocios. El campo de las finanzas está estrechamente relacionado con la economía y la contabilidad, por lo que los administradores financieros deben entender las relaciones estrechas entre estos dos campos (Merton, 2018).

#### **Gestión Financiera**

Gestión Financiera se encarga de la eficiente administración del capital de trabajo, manteniendo un equilibrio de los criterios: riesgo y rentabilidad; orienta además a la estrategia financiera para garantizar la disponibilidad de fuentes de financiación a través del correcto registro de las operaciones, definidas como herramientas de control de la gestión financiera de la empresa (Fuentes-Zurita, 2019).

#### **Modelo de gestión financiera**

Según la opinión de (Terrazas Pastor, 2016), un modelo de gestión financiera es un conjunto de proyectos de inversión y financiación, en la medida en que la actividad de la empresa se desarrolla en paralelo con el circuito financiero donde los inversores proporcionan financiación a la empresa a cambio de activos financieros, la empresa invierte estos fondos en activos productivos, la renta generada por la empresa es repartida entre los inversores. Un modelo de gestión financiera resulta un recurso indispensable al momento de tomar el direccionamiento necesario para una entidad, cualquiera que esta sea, por cuanto es la guía con la cual los principales directivos siguen

el camino hacia el crecimiento empresarial, fundamentado en grandes objetivos que promuevan la participación de todos sus componentes.



## CAPÍTULO II

### 2 MARCO METODOLÓGICO

#### 2.1 Enfoque de investigación

- ✓ **Enfoque de la Investigación Mixto:** Dentro de la investigación se tomará en consideración tanto datos cualitativos como cuantitativos, ya que se utilizarán las técnicas como las encuestas y entrevistas que se realizaran a los trabajadores y a los socios de la cooperativa, ya que son quienes se encuentran directa e indirectamente relacionados con la cooperativa, de esta manera se podrá conocer lo que sucede dentro de la institución financiera.

#### 2.2 Nivel de Investigación

- ✓ **Descriptiva:**

La investigación descriptiva consiste en la caracterización de un hecho, fenómeno, individuo o grupo, con el fin de establecer su estructura o comportamiento. Los resultados de este tipo de investigación se ubican en un nivel intermedio en cuanto a la profundidad de los conocimientos se refiere. (Arias F. G., 2006). Al aplicar este método de investigación se podrá conocer la situación actual de la cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda., y así poder proponer estrategias que mejoren la rentabilidad.

#### 2.3 Diseño de investigación

**Según la manipulación intencionada de las variables independiente.**

**No experimental:**

Es aquel que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Se basa fundamentalmente en la observación de fenómenos tal y como se dan en su contexto natural para después analizarlos. (Escamilla, 2014). No existe la manipulación o control de variables independientes, se las observa y se las recopila tal y como se presentan en un entorno productivo, comercial, social, económico financiero, cultural, político de la sociedad en general de diferentes técnicas e instrumentos.

## 2.4 Tipo de estudio

### **Documental:**

Es un proceso basado en la búsqueda, recuperación, análisis, crítica e interpretación de datos secundarios, es decir, los obtenidos y registrados por otros investigadores en fuentes documentales: impresas, audiovisuales o electrónicas. Como en toda investigación, el propósito de este diseño es el aporte de nuevos conocimientos. (Arias F. , 2012). Uso de artículos científicos originales y de revisión, informe final de tesis de grado y posgrados, revistas especializadas, informes de fuentes empresariales públicas y privadas, entre otras fuentes para la generalización de conocimiento.

Se utilizará este tipo de investigación debido a que se recopilará información de proyectos relacionados al tema de investigación, a través de uso de libros, tesis, entre otras.

### **El estudio descriptivo.**

Buscan especificar las propiedades, las características y los perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objeto o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis, es decir únicamente pretende medir o recoger información de manera independiente o conjunta sobre los conceptos o las variables a las que se refiere este es su objetivo no es indicar como se relacionan estas. (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010).

## 2.5 Población

### ✓ **Población:**

La población, o en términos más precisos población objetivo, es un conjunto finito o infinito de elementos con características comunes para los cuales serán extensivas las conclusiones de la investigación. (Arias F. G., 2006) La población consta de todos los individuos sobre los que se obtuvo la información relacionada con la problemática. En esta investigación la población es el personal administrativo y los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

**Tabla 1-2:** Población

<b>PERSONAL ADMINISTRATIVO</b>	<b>CANTIDAD</b>
<b>Gerente</b>	1
<b>Directores</b>	1
<b>Empleados</b>	7
<b>Total, Personal Administrativo</b>	7
<b>Total</b>	<b>16</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y crédito Wuamanloma Ltda. (2021).

**Realizado por:** Masaquiza, Evellyn, 2021.

## **2.6 Métodos, técnicas e instrumentos de investigación**

### **2.6.1 Métodos de la investigación**

#### **Método deductivo**

Consiste en extraer una conclusión con base en una premisa o a una serie de proposiciones que se asumen como verdaderas (Hernandez, 2010).

Este método se utilizará en el momento de acceder a la información bibliográfica para recolectar los datos necesarios, y así realizar el marco teórico fortaleciendo de esta manera el estudio y trabajo investigativo.

#### **Método inductivo**

Es aquel procedimiento de investigación que pone en práctica el pensamiento o razonamiento inductivo. Este último se caracteriza por ser ampliativo, o sea, generalizador, ya que parte de premisas cuya verdad apoya la conclusión, pero no la garantiza (Hernandez, 2010).

Este método se utilizará al momento de examinar cada uno de los factores que intervienen en el estudio para determinar un plan estratégico de mejora del trabajo de investigación.

### **2.6.2 Técnicas de la Investigación**

#### **✓ Técnicas**

##### **Observación Directa**

Descripciones de lo que estamos viendo, escuchando, olfateando y palpando del contexto y de los casos o participantes observados. Regularmente van ordenadas de manera cronológica. Nos permitirán contar con una narración de los hechos ocurridos (qué, quién, cómo, cuándo y dónde). (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010, pp. 377).

##### **Entrevista**

Más que un simple interrogatorio, es una técnica basada en un diálogo o conversación “cara a cara”, entre el entrevistador y el entrevistado acerca de un tema previamente determinado, de tal manera que el entrevistador pueda obtener la información requerida. (Arias F. , 2012). Se utiliza esta técnica para obtener información específica y valiosa, el cual permite recopilar datos concretos de la empresa, misma opinión interesa para la investigación.

**Encuesta:**

Se define la encuesta como una técnica que pretende obtener información que suministra un grupo o muestra de sujetos acerca de sí mismos, o en relación con un tema en particular (Arias F. , 2012).

Se aplicará a los trabajadores y a los consejos de vigilancia de la cooperativa de esta forma obtener información adecuadas para el desarrollo de esta investigación.

**✓ Instrumentos****Cuestionario:**

Se refiere a una serie de preguntas que se va a realizar a las 16 personas, conformando consejo de vigilancia, gerente, asesores de crédito, contador, y personal de Recibidor y pagador, para posterior analizar la información, tabular e interpretar.

**Guía de entrevista:**

Se utiliza como pauta para seguir los pasos correspondientes y fundamentales para poder realizar la entrevista al gerente y al presidente de consejo de vigilancia.

## CAPÍTULO III

### 3 MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

#### 3.1 Resultados

##### ➤ Resultados de la entrevista

Entrevista realizada al Lcdo. Pedro Quina panta Caizabanda Gerente de la COAC Wuamanloma Ltda., de la parroquia Salasaca.

#### GERENTE GENERAL

**1. ¿Cuáles son, según su criterio las oportunidades y fortaleza de la cooperativa?**

Capacidad especial con que cuenta el segmento 4 de posiciones privilegiado frente a la competencia; positiva, favorables y explorables.

**2. ¿Cuáles son según su criterio las amenazas y debilidades de la cooperativa?**

Son situaciones negativas perjudiciales en el desarrollo de actividades de FODA, posición desfavorable morosidad y problemas internos.

**3. ¿Cuáles son las funciones principales que cumple usted dentro de la empresa?**

Administrar y liderar bajo normativas, reglamentos estatutarios y resoluciones.

**4. ¿Indique la normativa interna que dispone la cooperativa para su funcionamiento?**

Estatutos sociales y el reglamento interno.

**5. La cooperativa elabora presupuestos por cada área que posteriormente se unifica para su aprobación ¿Qué tipo de presupuestos elabora?**

El presupuesto que se realiza es para el área de inversiones y créditos, los cuales son fundamentales para obtener una rentabilidad favorable a la institución.

**6. ¿Se realiza frecuentemente reuniones de trabajo para analizar la situación financiera y administrativa de la cooperativa a fin de determinar el cumplimiento de objetivo y metas?**

Se realiza a la primera semana de cada trimestre y también se basan en los informes presentados por los encargados del área.

**7. ¿La empresa cuenta con un plan estratégico e indique su fecha de aprobación y que aspectos considera los más importantes?**

La Cooperativa no cuenta con un plan Estratégico, por el momento se basa con los reglamentos internos y estatutos.

**8. ¿Se realiza evaluaciones periódicas de los presupuestos a fin de corregir desviaciones que ameriten ser corregidas?**

Se realiza periódicamente los egresos e ingresos y metas avanzadas tanto en inversiones como en los créditos, los cuales con una buena administración han permitido que la Cooperativa encamine a obtener una rentabilidad positiva.

**9. ¿Qué métodos financieros se aplica actualmente para evaluar el crecimiento de la cooperativa en relación a su objetivo?**

Estudio de índices obtenidos bajo la aplicación de la metodología CAMEL. Cumpliendo el marco regulatorio de la economía popular y solidaria.

**10. ¿Cada que tiempo se realiza los informes financieros y quienes son los responsables de su elaboración además que áreas participan?**

Informes mensuales de contabilidad, crédito e inversiones los que participan son el gerente y consejo administrativo y vigilancia.

**11. ¿Los niveles de rentabilidad reflejados en la actualidad son los adecuados para satisfacer las expectativas de la cooperativa?**

La institución cumple con los indicadores que exigen el ente del control.

**12. ¿Conoce usted que es un modelo de gestión financiera y para qué sirve?**

Es un esquema o marco de diferencia para la administración de una entidad, sistema que organiza una actividad.

**13. Considera usted que un modelo de gestión financiera contribuirá al mejoramiento administrativo y financiero de la cooperativa ¿Indique las razones?**

Es muy importante un modelo de gestión adecuando a la realidad de la institución.

Cumplir con los indicadores y las metas establecidas.

➤ **Análisis de la Entrevista**

En la entrevista realizada al Gerente Lcdo. Pedro Quinapanta Caisabanda Gerente de la COAC Wuamanloma Ltda., de la parroquia Salasaca., argumenta que la fortaleza y las oportunidades son puntos fuertes que tenemos en la actualidad ya que podrían influir positivamente y nos ayudan para tener ventajas en un futuro ya que existe mucha competencia que puede ser de manera positiva, favorable y explorable. Las amenazas y debilidades de la cooperativa son situaciones que afectan de manera negativas a la cooperativa ya que pueden ser perjudiciales en el desarrollo de las actividades. Las funciones cumplen de acuerdo a lo que dicta el Reglamento a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria.

- Responder por la marcha administrativa, operativa y financiera de la cooperativa e informar mensualmente al Consejo de Administración.
- Informar de su gestión a la Asamblea General y al Consejo de Administración.

Las normativas internas que dispone la cooperativa para su funcionamiento son los estatutos sociales y el reglamento interno ya que sirven para el beneficio de la institución.

La cooperativa para poder elaborar los presupuestos de cada área utiliza el estatuto anual acorde a la capacidad de la institución ya que sirve para, planeación, organización, coordinación o integración, dirección y control, por lo que se debe llevar a cada el proceso administrativo.

Es muy importante que utilicen el dialogo para poder analizar la situación que se encuentra en la institución para poder lograr con las metas y objetivos que se han planteado para una buena toma de decisiones. No cuenta todavía con un Plan Estratégico, porque se encuentran en elaboración ya que para su culminación se deben definir algunos aspectos como: captaciones, colocación de crédito, ahorros entre otras necesidades de socios, para poder ayudar a los emprendedores.

El gerente considera que los métodos financieros que se aplica actualmente el estudio de los índices obtenidos bajo la aplicación de la metodología CAMEL por lo que cumplen el marco regulatorio de la economía popular y solidaria que ayuda a la institución financiera. Para el control y cumplimiento es necesario realizar los informes mensualmente en todas las áreas para estar informados. El gerente opina que contar con un modelo de gestión financiera en la cooperativa es de mucha importancia porque facilitaría la toma de decisiones sobre todo en la parte crediticia la cual es de mucha ayuda para su mejoramiento, pues actualmente se necesita de algún mecanismo que esté encaminado a proyectar de una manera óptima los niveles de rentabilidad deseados.

Es muy importante contar con un modelo de gestión financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda., que permita al gerente tomar decisiones basadas en información financiera presente y futura, para que pueda mejorar la rentabilidad.

### **JEFE DE CREDITO**

Entrevista realizada al Lcdo. Carlos Chango Masaquiza jefe de Crédito de la COAC Wuamanloma Ltda., de la parroquia Salasaca.

**1. ¿Qué funciones cumple usted dentro de la cooperativa de acuerdo al manual de funciones?**

Se labora de acuerdo al manual de funciones establecido por la institución, como jefe de crédito realizo el control de los asesores de crédito quienes se encargan de la recuperación de cartera, colocación y captación de nuevos socios.

**2. ¿Qué tipo de informes realiza en el área de créditos y cada qué tiempo los presenta?**

Informes de inspección de socios para colocación de crédito, visita de socios morosos, informe actividades en el juzgado por procesos judiciales y se presenta los informes de manera mensual.

**3. ¿A qué persona o departamento emite los reportes de crédito?**

De acuerdo al orden jerárquico en este caso al jefe de crédito.

**4. ¿Qué tipos de crédito otorga la cooperativa?**

En la institución se otorga tres tipos de crédito

1.-Microcrédito

**5. ¿Cuáles son los parámetros de aprobación de crédito?**

Los principales parámetros son las 5C de crédito la aplicación del manual de crédito.

**6. ¿Cuáles son los requisitos para el otorgamiento de crédito?**

- Poseer una cuenta en la institución
- Copia de cédulas actuales de socio y cónyuge también del deudor y garante.
- Copia de escritura y pago de impuesto predial del año en curso
- Rol de pago o certificado de trabajo
- Planilla de luz, agua o teléfono
- Foto tamaño carnet.

**7. ¿La cooperativa dispone de un manual o reglamento en donde se especifique las condiciones**

Si posee manual de crédito y reglamento de crédito, lo más importante es la capacidad de pago y las garantías que presente el socio

**8. ¿Existe un comité de crédito que se encargue de aprobar previo a los cumplimientos de los requisitos?**

Si existe el comité de crédito el cual se reúne una vez a la semana y el comité es el que aprueba o niega el crédito dependiendo de la documentación presentada.

**Análisis de la encuesta:**

En la entrevista realizada al Lcdo. Carlos Chango Masaquiza jefe de Crédito de la COAC Wuamanloma Ltda., de la parroquia Salasaca. Argumenta que cumple con sus funciones de acuerdo al manual de funciones que son establecidas por la institución. Es muy importante realizar los informes de inscripción de socios para poder analizar cómo es la situación de los socios. Para poder emitir los reportes de los créditos que se otorga al jefe de crédito, ya que el analizara si existe la posibilidad de otorgar el crédito al socio.

Los créditos que la cooperativa Wuamanloma Ltda. Otorga son el microcrédito sirve para emprendedores pequeños que tienen la oportunidad de invertir en una compra de maquinaria para



poder mejorar la situación financiera, y el crédito hipotecario se puede respaldar por una garantía ya que si el deudor no cancela a pagar con la deuda establecida el alrededor se queda con el bien de la hipoteca. Para la aprobación de crédito es muy importante utilizar la función primordial de las entidades y la cartera de préstamos de una entidad que comprende de sus activos y provee la mayor fuente de sus ingresos y ganancias. El proceso de calificación el crédito se los analiza de los estados financieros de la cooperativa de los recursos que permite determinar el desempeño de la gerencia. Los requisitos se los debe cumplir siempre ya que ayuda a la institución a poder observar cómo es la situación del socio para poder otorgar el crédito. Toda institución financiera debe constar de un manual o reglamento para podernos guiar y no cometer errores a futuro. El comité de crédito es muy necesario que se encuentre una vez por semana para que ellos puedan analizar la aprobación del crédito ya que es su responsabilidad.

## Encuesta al personal que labora en el área administrativa y financiera

### 1. ¿Qué tipos de modelos de gestión aplicaría para la reactivación económica de la cooperativa?

**Tabla 1-3:** Modelo de gestión financiera para la reactivación económica de la cooperativa

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Gestión Tecnológica	2	13%
Gestión Social	1	6%
Gestión Administrativa	4	25%
Gestión Estratégica	9	56%
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal administrativo de la Cooperativa de Ahorro y crédito Wuamanloma Ltda. (2021)  
**Realizado por:** Masaquiza, Jennifer, 2021.



**Gráfico 1-3:** Gestión financiera

**Realizado por:** Masaquiza, Evellyn, 2021.

#### **Interpretación:**

La mayor parte de los encuestados un 56% nos indica que la gestión estratégica es la que nos ayuda a la reactivación económica, mientras que un 25% utilizan la gestión administrativa para las funciones que sirven para la planificación, la organización, la dirección, la coordinación y el control, también un 13% utilizan la gestión tecnológica ya que sirve para el desarrollo de la diversidad de problemas, asimismo un 6% utilizan la gestión social para desarrollar organizaciones de todo tipo, que se destina para planes sociales.

#### **Análisis:**

La mayor parte de las personas indican que se debería aplicar la gestión estratégica para la reactivación económica de la cooperativa, ya que es la acción de administrar los recursos, diseñar, medir y controlar el cumplimiento de los objetivos estratégicos que se vaya a realizar.

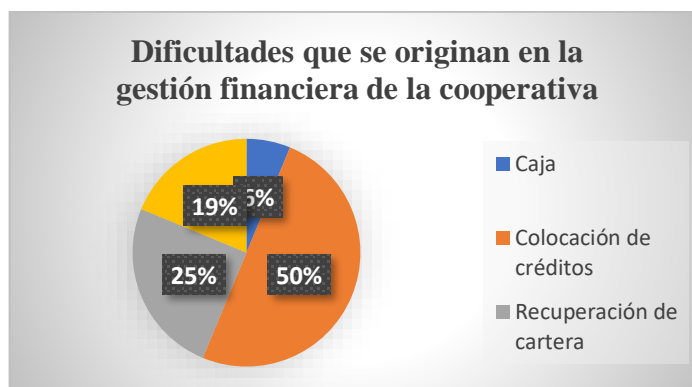
**2. ¿Cuáles son las principales dificultades que se originan en la gestión financiera de la cooperativa??**

**Tabla 2-3:** Dificultades que se originan en la gestión financiera de la cooperativa

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Caja	1	6%
Colocación de créditos	8	50%
Recuperación de cartera	4	25%
Contabilidad	3	19%
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal administrativo de la Cooperativa de Ahorro y crédito Wuamanloma Ltda. (2021)

**Realizado por:** Masaquiza, Evellyn,2021.



**Gráfico 2-3:** Dificultades en la gestión financiera de la cooperativa

**Realizado por:** Masaquiza, Evellyn,2021.

**Interpretación:**

La mayor parte de los encuestados un 50 % nos indica que la colocación de créditos es la que tiene principales dificultades donde se origina la gestión financiera, el 25% determina la recuperación de cartera; 19% Contabilidad el problema se halla al momento de realizar los estados financieros y finalmente el 6% señala que existe un mínimo error en el área de caja.

**Análisis:**

La mayor parte de las personas indican que la principal dificultad se encuentra en la colocación de créditos, ya que esto se origina por el deficiente control interno el mismo que produce inestabilidad en la Gestión Financiera; es decir se produce por falta de cumplimiento de aspectos fundamentales de la Cooperativa.

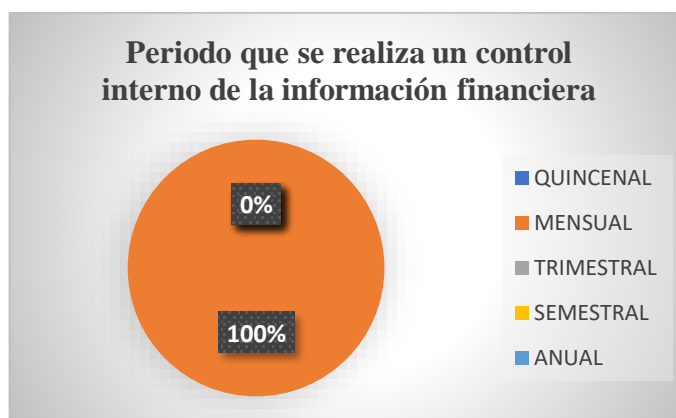
**3. ¿Durante qué periodo realiza una cultura de control interno de la información financiera de la cooperativa?**

**Tabla 3-3:** Periodo de control interno de la información financiera

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Quincenal	0	0%
Mensual	16	100%
Trimestral	0	0%
Semestral	0	0%
Anual	0	0%
<b>TOTAL</b>	16	100%

**Fuente:** Encuesta al personal administrativo de la Cooperativa de Ahorro y crédito Wuamanloma Ltda. (2021)

**Realizado por:** Masaquiza, Evellyn,2021.



**Gráfico 3-3:** Periodo de control interno de la información financiera

**Realizado por:** Masaquiza, Evellyn,2021.

**Interpretación:** El 100% del personal administrativo nos indicó que el control administrativo lo realizan mensualmente.

**Análisis:** La mayor parte de personal administrativo nos indica que los controles internos de la información los realizan cada mes, ya que existe mucha importancia para una organización ya que mediante este se puede conocer si las metas y objetivos organizacionales que se trazaron se están logrando según lo planificado.

**4. ¿Usted considera que los objetivos financieros contribuyen a la implementación a un modelo de gestión financiera a corto plazo?**

**Tabla 4-3:** Modelo de gestión financiera a corto plazo

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Siempre	16	100%
Rara Vez	0	0%
Algunas Veces	0	0%
Nunca	0	0%
Total	16	100%

**Fuente:** Encuesta al personal administrativo de la Cooperativa de Ahorro y crédito Wuamanloma Ltda. (2021)

**Realizado por:** Masaquiza, Evellyn,2021.



**Gráfico 4-3:** Modelo de gestión financiera a corto plazo

**Realizado por:** Masaquiza, Evellyn,2021.

**Interpretación:** El 100% del personal administrativo nos indicó que siempre considera que los objetivos financieros contribuyen a la implementación de un modelo de gestión financiera a corto plazo.

**Análisis:** La mayor parte de personal administrativo nos indica que siempre es importante conocer los objetivos financieros para tener metas que se plantean y determinan las personas al momento de iniciar la planificación financiera.

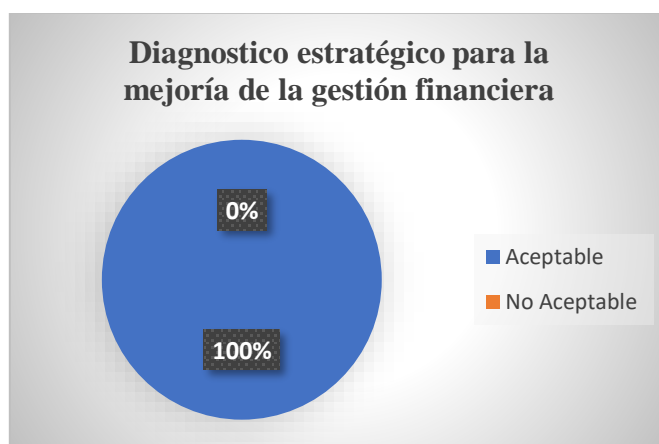
5. ¿-Considera usted que el diagnostico estratégico mejoraría la gestión financiera de la cooperativa?

**Tabla 5-3:** Diagnostico estratégico para la mejoría de la gestión financiera

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Acceptable	16	100%
No Acceptable	0	0%
<b>TOTAL</b>	16	100%

**Fuente:** Encuesta al personal administrativo de la Cooperativa de Ahorro y crédito Wuamanloma Ltda. (2021)

**Realizado por:** Masaquiza, Evellyn,2021.



**Gráfico 5-3:** Diagnostico para la mejoría de la gestión financiera

**Realizado por:** Masaquiza, Evellyn,2021.

**Interpretación:** El 100% del personal encuestado declara que es aceptable el diagnostico estratégico que mejoría la gestión financiera de la cooperativa.

**Análisis:** La mayor parte de personal administrativo nos indica que es aceptable el diagnostico estratégico para realizar en todas las entidades financiera, para saber evaluar la situación de la organización, lo cual incluye el análisis dentro y fuera de la organización, es decir interno y externo.

**6. ¿Usted considera que cumplen con las finalidades operativas de la Cooperativa en relación al reglamento orgánico funcional con sus respectivos valores corporativos?**

**Tabla 6-3:** Cumple con las finalidades operativas de la cooperativa en la relación al reglamento

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Siempre	16	100%
Rara Vez	0	0%
Algunas Veces	0	0%
Nunca	0	0%
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal administrativo de la Cooperativa de Ahorro y crédito Wuamanloma Ltda. (2021)

**Realizado por:** Masaquiza, Evellyn, 2021.



**Gráfico 6-3:** Cumple con las finalidades operativas de la cooperativa

**Realizado por:** Masaquiza, Evellyn, 2021.

**Interpretación:**

El 100% del personal encuestado declara que siempre cumplen con las finalidades operativas de la cooperativa en relación al reglamento.

**Análisis:**

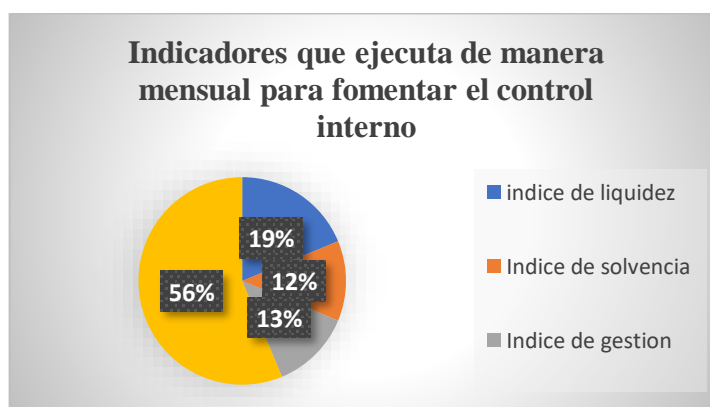
La mayor parte de personal administrativo nos indica que siempre cumple con lo que está establecido en el reglamento general a la ley de las cooperativas.

7. ¿Cuáles indicadores ejecuta de manera mensual para fomentar el control interno dentro de la cooperativa?

**Tabla 7-3:** Indicadores para fomentar el control interno

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Índice de Liquidez	3	19%
Índice de solvencia	2	12%
Índice de gestión	2	13%
Índice de rentabilidad	9	56%
<b>TOTAL</b>	16	100%

**Fuente:** Encuesta al personal administrativo de la Cooperativa de Ahorro y crédito Wuamanloma Ltda. (2021)  
**Realizado por:** Masaquiza, Evellyn, 2021..



**Gráfico 7-3:** Indicadores para fomentar el control interno

**Realizado por:** Masaquiza, Evellyn, 2021.

**Interpretación:** El 56% del personal administrativo nos indica que el Índice de rentabilidad utilizan para el control interno de la cooperativa, el 19% utilizan el índice de liquidez para las medidas que tienen la finalidad de diagnosticar los activos disponibles, el 13% es el índice de gestión que tiene como finalidad demostrar la eficiencia de alcanzar sus objetivos, el 12% es el índice de solvencia que sirve para analizar la viabilidad de invertir en nuevos proyectos.

**Análisis:** La mayor parte de personal administrativo nos indica que ellos manejan el indicador del Índice de la rentabilidad para las inversiones, como relación entre los futuros flujos de caja actualizados y el valor de la propia inversión.



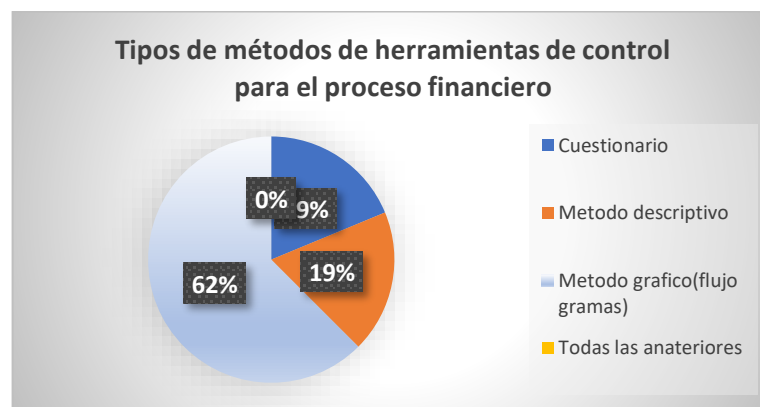
**8. ¿Qué tipos de métodos de herramientas de control permitiría obtener el control adecuado de los procesos financieros?**

**Tabla 8-3:** Tipos de métodos de herramientas de control

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Cuestionarios	3	19%
Método descriptivo	3	19%
Método grafico (flujo gramas)	10	62%
Todas las anteriores	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta al personal administrativo de la Cooperativa de Ahorro y crédito Wuamanloma Ltda. (2021)

Realizado por: Masaquiza, Evellyn, 2021.



**Gráfico 8-3:** Métodos de herramientas de control

Realizado por: Masaquiza, Evellyn, 2021.

**Interpretación:** El 62% del personal administrativo nos indica que el método grafico (flujo gramas) es el más utilizado ya que permite la resolución de problemas, el 19% lo utilizan con el método descriptivo y el cuestionario.

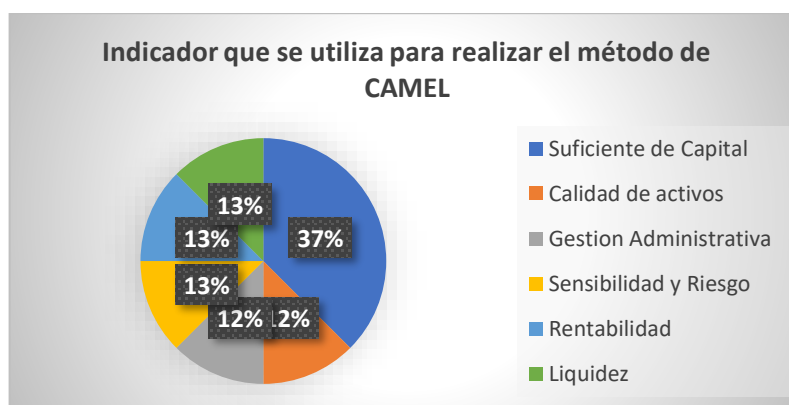
**Análisis:** La mayor parte de personal administrativo nos indica que ellos manejan el método grafico para solucionar problemas sencillos de programación lineal de manera intuitiva y visual.

**9. ¿Al momento de realizar en análisis del método CAMEL, ¿Cuál es el elemento o indicador más importante que usted considera?**

**Tabla 9-3:** Indicador que se utiliza para realizar el método de CAMEL

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
<b>Suficiencia de Capital</b>	6	37%
<b>Calidad de activos</b>	2	12%
<b>Gestión Administrativa</b>	2	12%
<b>Sensibilidad y Riesgo</b>	2	13%
<b>Rentabilidad</b>	2	13%
<b>Liquidez</b>	2	13%
<b>Total</b>	16	100%

**Fuente:** Encuesta al personal administrativo de la Cooperativa de Ahorro y crédito Wuamanloma Ltda. (2021).  
**Realizado por:** Masaquiza, Evellyn, 2021.



**Gráfico 9-3:** Indicador que se utiliza para realizar el método de CAMEL

**Realizado por:** Masaquiza, Evellyn, 2021.

**Interpretación:** El 37% del personal administrativo nos indica que el indicador que se utiliza para realizar el método CAMEL es la suficiencia de capital. Un 12% lo utilizan la calidad de activos y la gestión administrativa inversión para optimizar los recursos que posee la institución financiera, un 13% lo utilizan la rentabilidad, la liquidez y la sensibilidad y riesgo.

**Análisis:** La mayor parte de personal administrativo nos indica que manejan la suficiencia de capital para el método CAMEL, ya que es esencial para la su capacidad para absorber pérdidas inesperadas, sin perjuicio de que pérdidas muy substanciales puedan ocasionar su quiebra o liquidación.

## 3.2 Discusión de Resultados

### 3.2.1 Comprobación de las Interrogantes de estudio – Idea a defender

La presente investigación tiene la Idea a Defender es: “Diseñar un Modelo gestión Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda, que aporte a la mejora de rentabilidad a través de establecimiento de procedimiento administrativo y financiero con el análisis de las distintas variables financieras mediante una óptima toma de decisiones.

## 3.3 Marco Propositivo

Al examinar diferentes tipos de modelos en el Capítulo I, se ha elaborado un Modelo Financiero basado en Manual de procedimientos administrativo y financiero para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Wuamanloma”, ya que es una herramienta útil para el buen comportamiento de la entidad, la cual facilita la correcta toma de decisiones para una gestión eficiente en el mejoramiento de la rentabilidad de la cooperativa.

El modelo permite realizar procedimientos correctos de acuerdo a las políticas y estrategias establecidas por la Cooperativa el cual se consideró el enfoque de un sistema.

### Tema:

“Modelo de gestión financiera para la cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda., de la parroquia Salasaca del cantón Pelileo”

### 3.3.1 Objetivo de la propuesta:

Establecer las actividades funcionales en el área de caja, contabilidad y créditos para la mejora de rendimiento administrativo y financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Wuamanloma Ltda.”

### 3.3.2 Metodología de la Propuesta

**Tabla 10-3:** Metodología de la Propuesta

METODOLOGÍA DE LA PROPUESTA A DESARROLLAR	
FASE I	DIRECCIONAMIENTO ESTRATEGICO
FASE II	DIAGNOSTICO ESTRATEGICO
FASE III	EJECUCIÓN
FASE IV	CONTROL Y EVALUACIÓN

Realizado por: Masaquiza, Evellyn, 2021.

## **FASE I**

### **3.3.3 Fundamentos estratégicos**

La información estratégica fue tomada de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Wuamanloma”. Para elaborar el presente informe:

#### **✓ Antecedentes**

La Cooperativa de Ahorro y crédito Wuamanloma ., es una institución financiera, de responsabilidad limitada hasta el monto de su patrimonio, sin embargo, podrá disolverse y liquidarse por las causas y el procedimiento previstos en la Ley de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidaria, las actividades y operaciones que realiza la cooperativa están regidas por la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria (SEPS), que realizan la intermediación financiera con el público, también están sometida a la aplicación de normas de solvencia, prudencia financiera contable.

#### **✓ Misión**

“La Cooperativa Wuamanloma Ltda. es una cooperativa de intermediación financiera reconocida y sostenible, orientada a mejorar las condiciones de vida y satisfacer las necesidades de los socios y clientes a nivel nacional y migrantes, mediante la prestación de productos y servicios financieros con calidad e innovación, buscando permanentemente el desarrollo integral y equitativo de su talento humano y un modelo de administración eficiente.”

#### **✓ Visión**

“Crecer a nivel nacional, manteniendo el reconocimiento como institución financiera cooperativista solvente, brindando a nuestros socios y clientes la oportunidad de progreso, a través de recursos tecnológicos eficaces, personal capacitado, comprometido y procesos internos eficientes.”

#### **✓ Objetivo**

Promover el desarrollo socioeconómico de la comunidad y aledaños, brindando productos y servicios financieros de calidad. Al 2024. Lograr una calificación de Riesgo A+ y brindar servicios basados en tecnología y talento humano competente.

#### **✓ Actividades Financieras**

La Cooperativa de Ahorro y crédito Wuamanloma Ltda., según lo que establece el Art 15 del Estatuto previa la autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, podrán efectuar todo acto o contrato lícito, por ende, los servicios que brinda son:

- Otorgar préstamos a sus socios
- Efectuar cobranzas
- Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones
- Recibir prestamos de instituciones financieras (CONAFIPS)
- Efectuar inversiones en el capital social en caja.

### ✓ **Valores Corporativos**

Este periodo actual se pretende focalizar la atención de aquellos valores que se ha considerado trascendentes. Entre estos tenemos:

**Tabla 11-3:** Valores Corporativos

Responsabilidad	Puntualidad
Respeto	Honestidad
Profesionalismo	Equidad
Solidaridad	Participación democrática
Formación de líderes	Liderazgo

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Wamanloma. 2021.

**Realizado por:** Masaquiza, Evellyn, 2021..

### ✓ **Constitución de la Cooperativa**

La cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma., es aprobada por el Ministerio de Inclusión Económica y Social, Cooperativa de Ahorro y Crédito “Wuamanloma” Ltda, Ecuador (Wuamanloma) es una cooperativa de ahorro y crédito fundada en 2009 en un pueblo rural de la provincia de Tungurahua con el fin de brindar servicios financieros y no financieros a los habitantes del lugar.

Wuamanloma ofrece varios productos financieros para las personas de bajos y medianos ingresos que viven tanto en áreas urbanas como rurales. Sus productos son usados con diversos propósitos para mejorar el estándar de vida de los prestatarios. A modo de ejemplo, el microcrédito se ofrece como capital de trabajo o como medio para adquirir activos fijos. Wuamanloma también ofrece un seguro de vida que cubre el préstamo en caso de fallecimiento.

### ➤ **Socios**

Los socios de la COAC Wuamanloma., son personas emprendedoras que han forjado el crecimiento de su institución a través del desarrollo de sus actividades lícitas micro empresariales, tales como: agricultura, artesanías, crianzas de animales, prestación de servicios, entre otros. Sus socios pertenecen en su mayoría al sector rural y urbano marginal de la zona de influencia de la Cooperativa, 50 de sus socios son mures emprendedoras.

✓ **Sus aliados**

**Tabla 12-3:** Aliados COAC Wuamanloma

Indígenas de Salasaca
Conectada red Cooperativa
Banco Central del Ecuador
Programa Nacional de Finanzas Populares, Emprendimiento y Economía Solidaria

Fuente: COAC Wuamanloma. 2021.

Realizado por: Masaquiza, Evellyn, 2021.

**FASE II**  
**EJECUCIÓN**

**3.3.4 Construcción de Matriz**

**Tabla 13-3:** Matriz FODA

<b>FORTALEZAS</b>	<b>OPORTUNIDADES</b>
➤ Buena atención y servicio al cliente	➤ Intermediación financiera creciente
➤ Recurso humano capacitado	➤ Leyes que fortalecen el sector cooperativo
➤ Capacidad instalada adecuada	➤ Incremento de uso de tecnologías
➤ Alianzas con otras instituciones financieras	➤ Necesidad de microcrédito en el mercado
➤ Producto de Microcrédito apropiado	➤ Interés de clientes actuales y potenciales por calidad servicio
<b>DEBILIDADES</b>	<b>AMENZAS</b>
➤ Promoción institucional	➤ Inflación reduce capacidad de endeudamiento
➤ Ausencia de procesos definidos con funciones específicas	➤ Nueva ley vigente para las cooperativas
➤ Herramienta tecnológica	➤ Competencia
➤ Falta de promoción de la misión y visión.	➤ No existe un documento que regule las funciones específicas del personal que labora en la cooperativa.
➤ Escaso Control en los diferentes departamentos de la Cooperativa	➤ Poca cultura de ahorro

Fuente: COAC Wamanloma Ltda. 2021.

Realizado por: Masaquiza, Evellyn, 2021.

**Interpretación**

Una vez expuesto el análisis de matriz F.O.D.A. de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda., se establece que prevalecen las fortalezas, cabe indicar que una de las mayores debilidades en la empresa es el escaso control en los diferentes departamentos de la Cooperativa. De la misma manera, al analizar la situación externa de la entidad se ha observado menos influencia de oportunidades, mientras que las amenazas implican limitando en el desarrollo oportuno de la entidad para cumplir los objetivos planteados. Por tal razón es necesario controlar, organizar y planificar a todos los funcionarios de la organización buscando una alternativa para estructurar de acuerdo al perfil que cuenta cada uno de los empleados.

### 3.3.5 Cruce Estratégico FO, DO, FA, DA

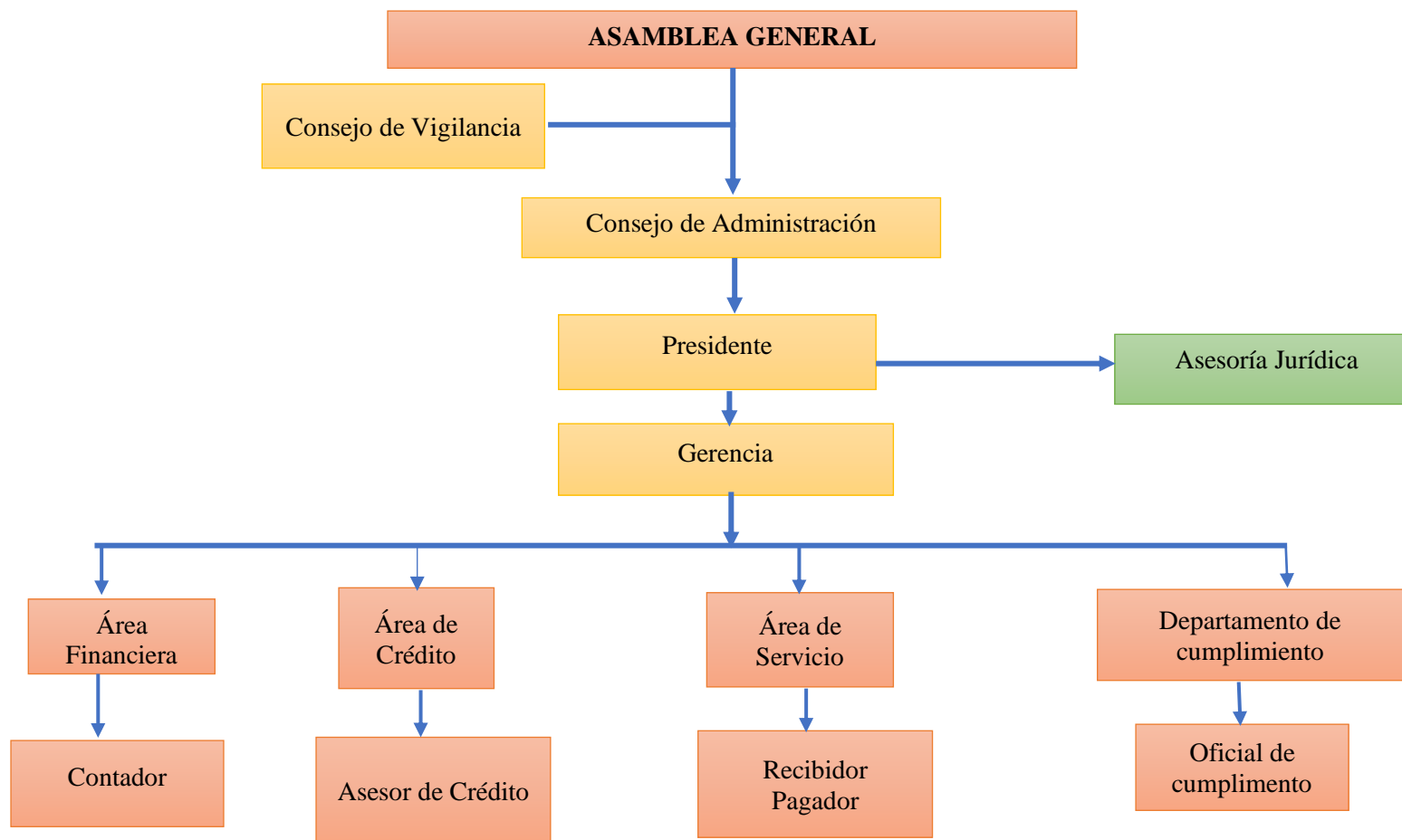
**Tabla 14-3:** Cruce Estratégico FO, DO, FA, DA

	<p><b>FORTALEZAS:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Buena atención y servicio al cliente</li> <li>-Recurso humano capacitado</li> <li>-Capacidad instalada adecuada</li> <li>-Alianzas con otras instituciones financieras</li> <li>-Producto de Microcrédito apropiado</li> </ul>	<p><b>DEBILIDADES:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Promoción institucional</li> <li>-Ausencia de procesos definidos con funciones específicas</li> <li>-Herramienta tecnológica</li> <li>-Falta de promoción de la misión y visión.</li> <li>-Escaso Control en los diferentes departamentos de la Cooperativa</li> </ul>
<p><b>OPORTUNIDADES:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Intermediación financiera creciente</li> <li>-Leyes que fortalecen el sector cooperativo</li> <li>-Incremento de uso de tecnologías</li> <li>-Necesidad de microcrédito en el mercado</li> <li>-Interés de clientes actuales y potenciales por calidad servicio</li> </ul>	<p><b>FO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Informar constantemente a los socios y empleados de la cooperativa acerca de buenas políticas del área financiera, de esta forma reestructurar las políticas existentes para el buen desempeño de la entidad.</li> <li>-El personal de la cooperativa debe ser preparado periódicamente con nuevos avances tecnológicos y sistemas informáticos con el propósito de garantizar la confiabilidad de los informes y reportes que realicen.</li> </ul>	<p><b>DO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-A través de la tecnología efectiva existente en el mercado se puede determinar un eficiente sistema de control automatizado ya que al realizar un seguimiento y control de las actividades permitirán a verificar de manera minuciosa contribuyendo a la Cooperativa.</li> <li>-La creación de nuevos servicios en la cooperativa permitirá el aumento de los socios, en sí, el crecimiento del capital exige la implementación de manual del Control Interno.</li> </ul>
<p><b>AMENAZAS:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Inflación reduce capacidad de endeudamiento</li> <li>-Nueva ley vigente para las cooperativas</li> <li>-Competencia</li> <li>-No existe un documento que regule las funciones específicas del personal que labora en la cooperativa.</li> <li>-Poca cultura de ahorro</li> </ul>	<p><b>FA</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-El personal de la cooperativa tiene buenas relaciones interpersonales con los socios, lo cual permitirá superar la competencia ya que los socios prefieren el buen servicio y atención personalizada a los mismos.</li> <li>-La cooperativa cuenta con personal capacitado lo que significa que está listo para afrontar nuevas leyes y reformas tributarias que se dan a nivel nacional, así mismo capaz de incentivar a los socios para poseer ahorro.</li> </ul>	<p><b>DA</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-La Cooperativa debe realizar una publicidad periódica a fin de captar una gran cantidad de socios, principalmente del sector donde está ubicado y por ende del cantón, ya que de esta manera se podrá ofrecer servicios cooperativos que beneficien sus necesidades.</li> <li>-Las reformas y leyes tributarias, con la existencia de manual de procedimientos que detalle de manera minuciosa permitirá efectuar controles.</li> </ul>

**Fuente:** COAC Wuamanloma Ltda. 2021.

**Realizado por:** Masaquiza, Evellyn, 2021.

### 3.3.6 Organigrama Estructural



**Figura 1-3:** Organigrama


Fuente: (Gutiérrez, 2008).



Realizado por: Masaquiza, Evellyn, 2021.





**FASE III**

**3.3.7 Manual de Procedimientos para la COAC Wuamanloma**

	<b>MANUAL DE PROCEDIMIENTOS ADMINISTRATIVOS FINANCIERO</b>	
	<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “WUAMANLOMA”</b> 	



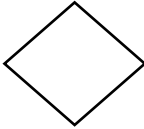
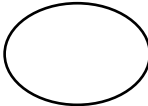


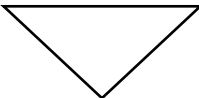
	<b>MANUAL DE PROCEDIMIENTOS ADMINISTRATIVOS FINANCIERO</b>		Pagina	2
<b>Conocimiento de la Entidad</b>			Fase	III
<p><b>Introducción</b></p> <p>Este manual es una guía que beneficiara a mejorar en el proceso de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Wuamanloma”, reduciendo riesgos, de esta manera minimiza posibles problemas que puedan generar en el área operativa de la entidad. Por ende, la Cooperativa debe ser controlada de manera oportuna los procesos de control interno que normen los procedimientos tomando en consideración un mejor control en el Departamento Crédito.</p> <p><b>Motivo de la Ejecución</b></p> <p>La evaluación que se realiza en la institución financiera es con el fin de obtener el Título de Ingeniería en Finanzas, el mismo que servirá para el desarrollo profesional en mundo laboral.</p> <p>Por lo tanto, se emitió una solicitud para realizar esta actividad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda., Matriz Salasaca, la cual fue autorizada por el Gerente General Sr. Pedro Quinapanta. <b>Ver anexo 1</b></p> <p><b>Base legal</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.</li> <li>• Ley de Régimen Tributario Interno Servicio de Rentas Internas (SRI).</li> <li>• Normas Ecuatorianas de Auditoría</li> <li>• COSO 2013</li> </ul>				
			<b>Realizado por:</b>	Evellyn Masaquiza
			<b>Fecha:</b>	Enero, 2022

	<b>MANUAL DE PROCEDIMIENTOS ADMINISTRATIVOS FINANCIERO</b>		Pagina	3
<b>Conocimiento de la Entidad</b>			Fase	III
<p><b>Objetivo del Manual</b></p> <p>Beneficiar como una herramienta de control, para el cumplimiento eficiente de las actividades operacionales del departamento de Créditos.</p> <p><b>Justificación</b></p> <p>Los manuales de procedimientos son la base para obtener el mejoramiento y control continuo; de esta manera permitiendo a las organizaciones formar una serie de acciones enfocadas a acelerar el trabajo de la administración, es así, conseguir una excelente calidad de servicio en la parte crediticia buscando alternativas que mejoren las necesidades del cliente.</p> <p><b>Alcance:</b></p> <p>Con este Manual de Procesos busca fortalecer los procesos de gestión financiera para ofrecer una información oportuna, cediendo a los funcionarios de la parte crediticia una herramienta de trabajo eficaz que contribuya un control y dirección de acuerdo a la misión y visión establecida por la institución. El manual está direccionado al Departamento de crédito, la cual garantiza en la descripción y diseños de los procesos construyendo; Diagramas de flujos que permitan direccionar de manera correcta, caracterización de procesos que facilitan la identificación de elementos esenciales, Descripción de actividades que consiste en la explicación transitoria de las actividades a desarrollar; y finalmente la Descripción de Procesos que determina el resultado de los indicadores.</p>				
			<b>Realizado por:</b>	Evellyn Masaquiza
			<b>Fecha:</b>	Enero, 2022



**Descripción Del Proceso**

**Leyenda**

Inicio- Fin	
Documento. - Es un documento utilizado en el proceso.	
Decisión. - Indica un punto en el flujo, donde produce el SI y NO	
Conector. - Aquellas acciones que requieren supervisión. Firma o visto bueno.	
Actividad. - Representa una actividad para llevar a cabo el proceso.	
Línea de flujo. - Proporciona indicación del proceso.	
Archivo Manual. - Refleja archivo de un documento.	

<b>Realizado por:</b>	<b>Evellyn Masaquiza</b>
-----------------------	--------------------------

<b>Fecha:</b>	<b>Enero, 2022</b>
---------------	--------------------



**MANUAL DE PROCEDIMIENTOS  
ADMINISTRATIVOS FINANCIEROS**



Página	5
Fase	III

<b>DEPARTAMENTO:</b> Caja	<b>PROCEDIMIENTO:</b> Caja- Inicio de Día
---------------------------	---

**Procedimiento:**

- a. Cada inicio del día Gerencia solicita la presencia del jefe de Caja y la cajera en el área de caja fuerte.
- b. Abre el área de la caja fuerte, el jefe de caja ingresa la clave de acceso, cuenta y extrae el monto correspondiente para que inicie sus operaciones.
- c. Realiza el conteo, si es completo, la cajera y el jefe de caja proceden a firmar el documento, el cual resguarda el egreso del dinero en el área de caja fuerte.
- d. Se procede a cerrar el área de la caja fuerte.
- e. Luego la cajera accede al sistema para sus respectivas validaciones.
- f. Registra en el sistema el ingreso del monto asignado

**Políticas:**

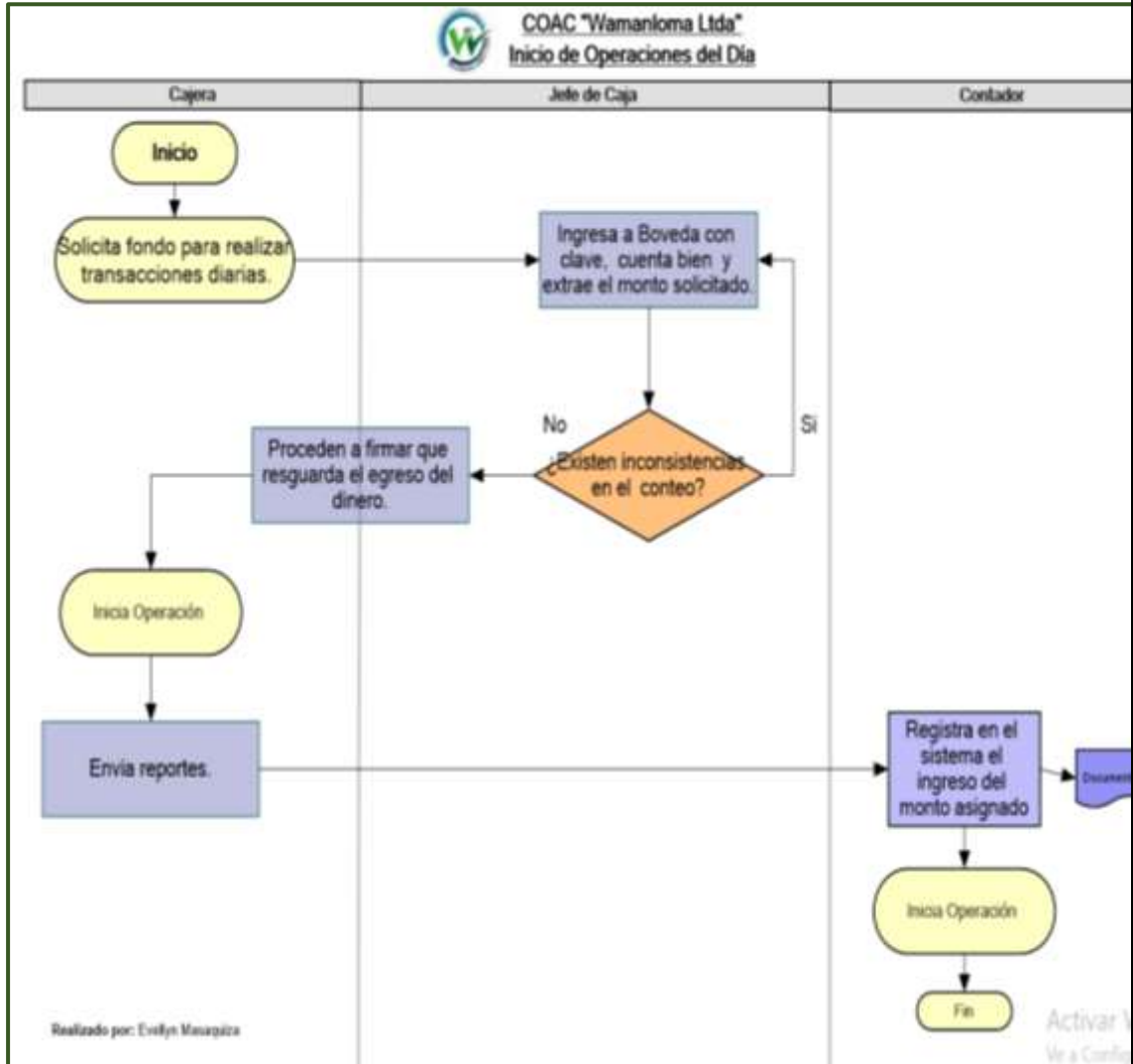
- Se procederá dar cumplimiento dispuesto en la normativa de la cooperativa.
- La cajera y el socio, verificar que la validación realizada coincida con los documentos, con el fin de evitar reclamos.
- El monto que se entregara al área cajera es a las 8H00 AM.
- Para retirar el dinero del área de la caja fuerte el jefe de caja solicitará la presencia de la cajera para su respectiva entrega y en caso de faltar se deberá abrir la aérea de la caja fuerte en presencia del gerente, en caso de existir anomalía se le sanciona al jefe de caja.

	<b>Realizado por:</b>	<b>Evellyn Masaquiza</b>
	<b>Fecha:</b>	<b>Enero, 2022</b>





**PROCEDIMIENTO:** Caja- Inicio de Día | “FLUJOGRAMA”

**Objetivo:** Preservar con políticas y normativas, para el mejoramiento en el buen manejo de dinero en caja, evitando el riesgo que pueda surgir en los recursos de la Cooperativa.



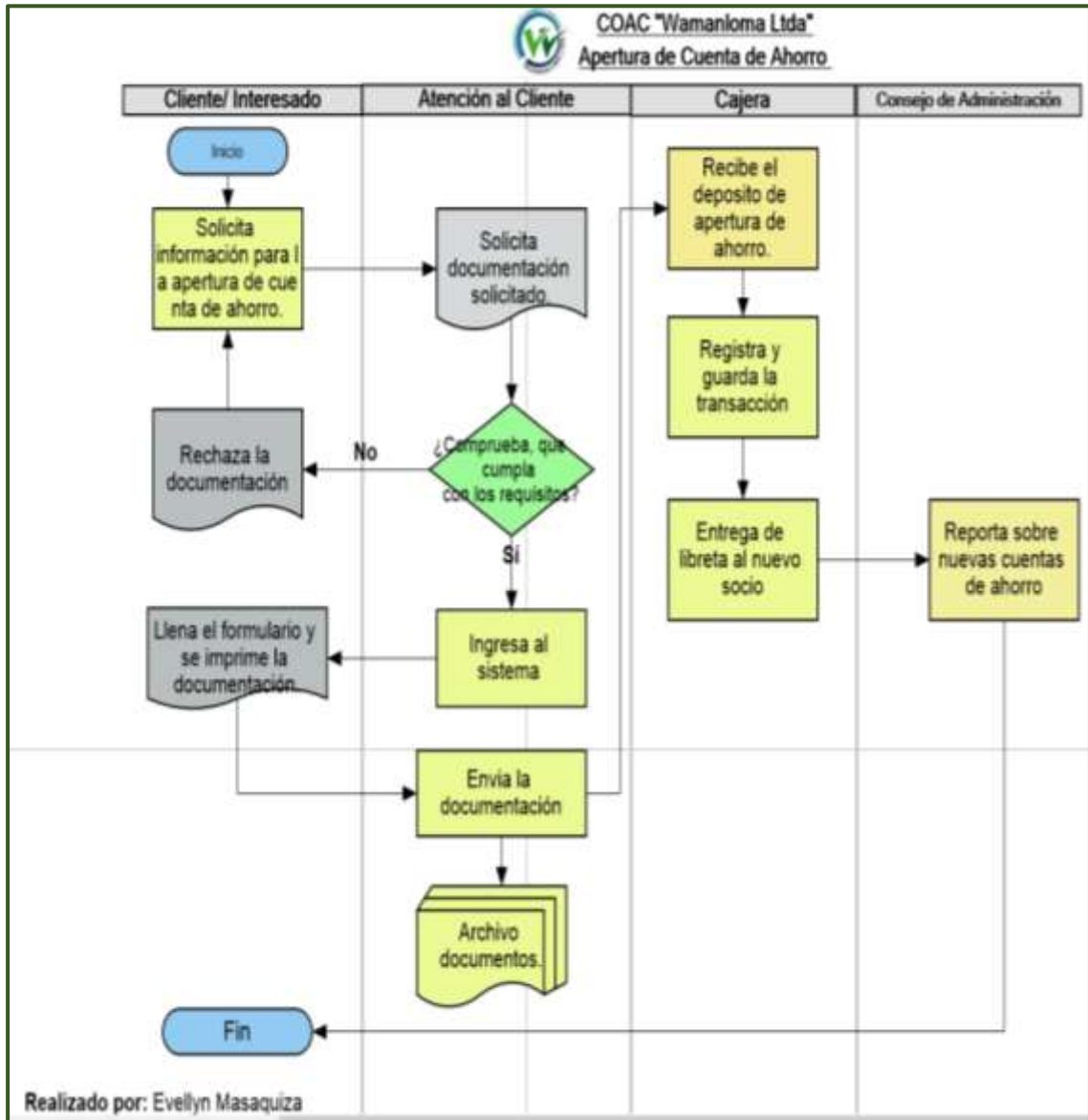
Realizado por:	Evelyn Masaquiza
Fecha:	Enero, 2022

	<b>MANUAL DE PROCEDIMIENTOS ADMINISTRATIVOS FINANCIEROS</b>		Página	7
			Fase	III
<b>DEPARTAMENTO:</b> Caja		<b>PROCEDIMIENTO:</b> Apertura de cuenta de Ahorros		
<p><b>Procedimiento:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. El cliente interesado solicita la atención al servicio al cliente para la apertura de una cuenta de ahorro.</li> <li>b. El cliente se acerca al departamento de atención al cliente con la documentación solicitada: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Original y copia de la cedula de ciudadanía y papeleta de votación; planilla de luz, agua o teléfono; fotografía tamaño carnet.</li> </ul> </li> <li>c. El departamento de atención al cliente comprueba si los datos son reales procede al registro de la apertura de cuenta; caso contrario se rechaza la información.</li> <li>d. El departamento de atención al cliente, solicita al socio que facilite la información personal para llenar el formulario en el sistema, se imprime la documentación donde indica el número de socio y se procede al registro de firmas.</li> <li>e. En el área de caja, el socio se acerca al área de caja con el número de cuenta para depositar el monto fijado en la normativa, la cual es distribuida en certificados de aportación, gastos administrativos y aporte patrimonial de la institución.</li> <li>f. El área de caja, los documentos son remitidos al área de atención al cliente para su respectivo archivo.</li> <li>g. El área de caja, recibe el depósito del socio, registra y guarda la transacción y le entrega la libreta de ahorro al socio.</li> </ol> <p><b>Políticas:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Se procede a llenar el formulario de acuerdo a la normativa de la cooperativa.</li> <li>▪ Se debe a verificar que cumplan todos los requisitos establecidos por la cooperativa.</li> <li>▪ Todo el personal de la cooperativa está encargado de facilitar información sobre los servicios que ofrece una vez al formar parte de la institución.</li> <li>▪ Solicitud de la apertura de cuenta.</li> <li>▪ Original y copia de la cedula de ciudadanía y papeleta de votación del cliente.</li> <li>▪ Monto fijado para ingreso de la apertura.</li> <li>▪ La cancelación de una cuenta de ahorro se realiza en 20 días laborables una vez presentado la solicitud.</li> </ul>				
			<b>Realizado por:</b>	Evellyn Masaquiza
			<b>Fecha:</b>	Enero, 2022



**PROCEDIMIENTO:** Apertura de Cuenta de Ahorro **“FLUJOGRAMA”**

**Objetivo:** Proporcionar información a los clientes interesados de manera eficaz para su proceso correcto.



Realizado por:	Evelyn Masaquiza
Fecha:	Enero, 2022





**MANUAL DE PROCEDIMIENTOS  
ADMINISTRATIVOS FINANCIEROS**



Pagina	9
Fase	III

**DEPARTAMENTO:** Caja

**PROCEDIMIENTO:** Deposito en Efectivo

**Procedimiento:**

- a. El socio llena una papeleta de Depósito y se presenta en el área de la ventanilla con libreta y el dinero.
- b. La cajera verifica que este bien llenado la papeleta y que el dinero coincida con el valor escrito, a la vez comprobar que los billetes no sean falsos.
- c. Si, la papeleta no es llenado correctamente la cajera deberá devolver la papeleta y los demás documentos.
- d. La cajera solicitara llenar una nueva papeleta.
- e. Si, está bien llenado la cajera se procederá a realizar la transacción de depósito.
- f. La cajera entregara el comprobante de depósito en caso de realizar el depósito sin libreta, o a su vez entregara la libreta con la cual hizo la transacción correspondiente.
- g. Si es correcto la transacción de depósito, se realiza el asiento de contabilización de manera automática.
- h. Elabora el cierre de caja, luego genera el reporte y los movimientos diarios de los depósitos.
- i. En caso de existir error en el depósito, se dirige al departamento de contabilidad para realizar la respectiva corrección.
- j. Una vez corregido, la cajera archiva la papeleta.

**POLITICAS:**

- Se procede de acuerdo a la normativa de la cooperativa.
- Los responsables de ejecutar el proceso deben dar cumplimiento dispuesto en la Asamblea General; en el área de caja y contabilidad.
- No se aceptarán papeletas de depósito mal llenadas, con espacios en blanco, ni con tachones.
- La cajera se encarga de recibir y contar el dinero en físico y autenticidad
- Los documentos de respaldo para este proceso son: papeleta de depósito, libreta de ahorro, en caso de no poseer se puede realizar depósito sin libreta de la cual se obtiene un comprobante.
- Para cada transacción deben verificar y revisar las transacciones.

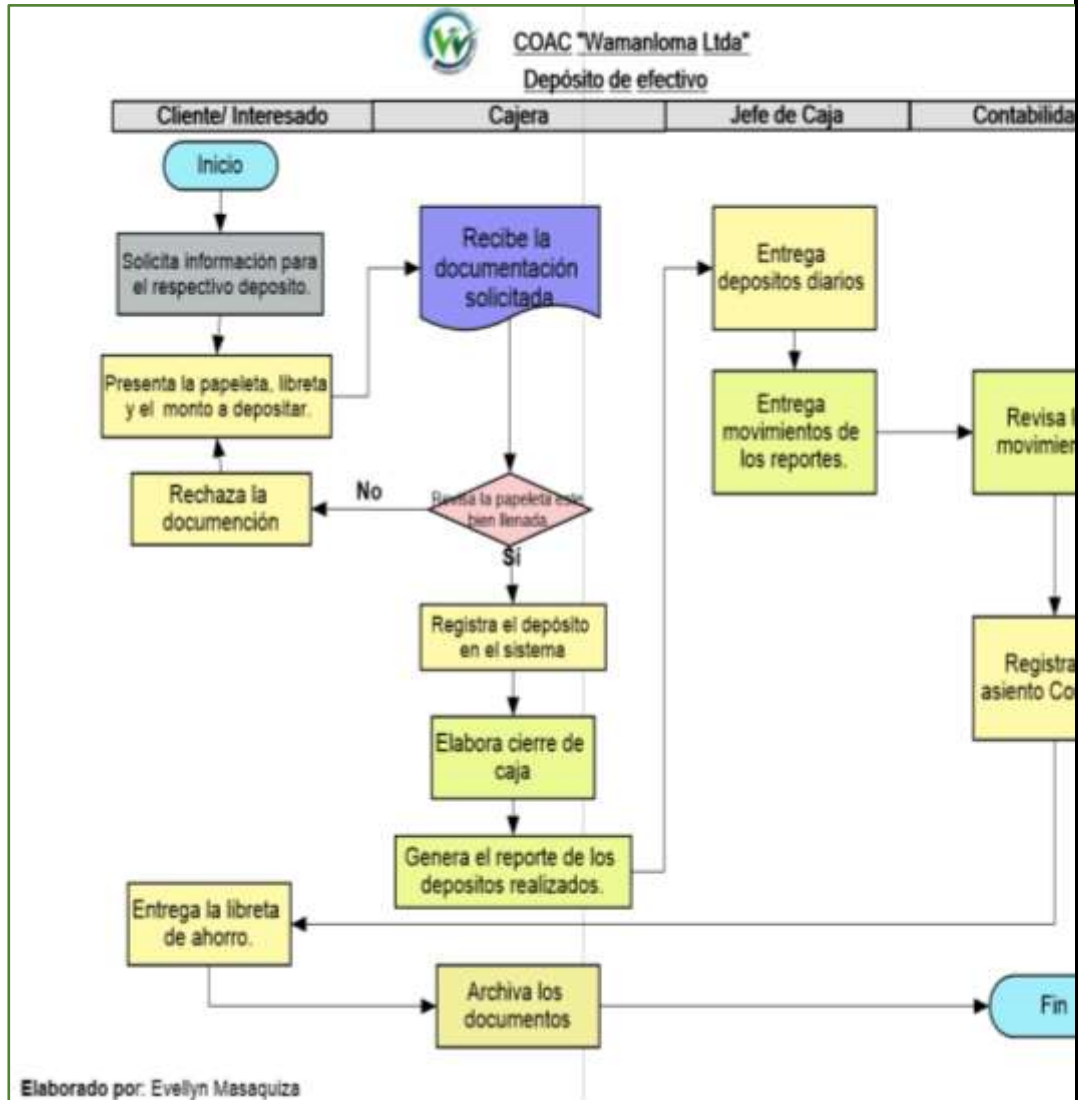
	<b>Realizado por:</b>	<b>Evellyn Masaquiza</b>
	<b>Fecha:</b>	<b>Enero, 2022</b>



**PROCEDIMIENTO:** Depósito en Efectivo



**FLUJOGRAMA**

**Objetivo:** Realizar la transacción de Depósito en efectivo en el menor tiempo posible.



Realizado por: Evelyn Masaquiza

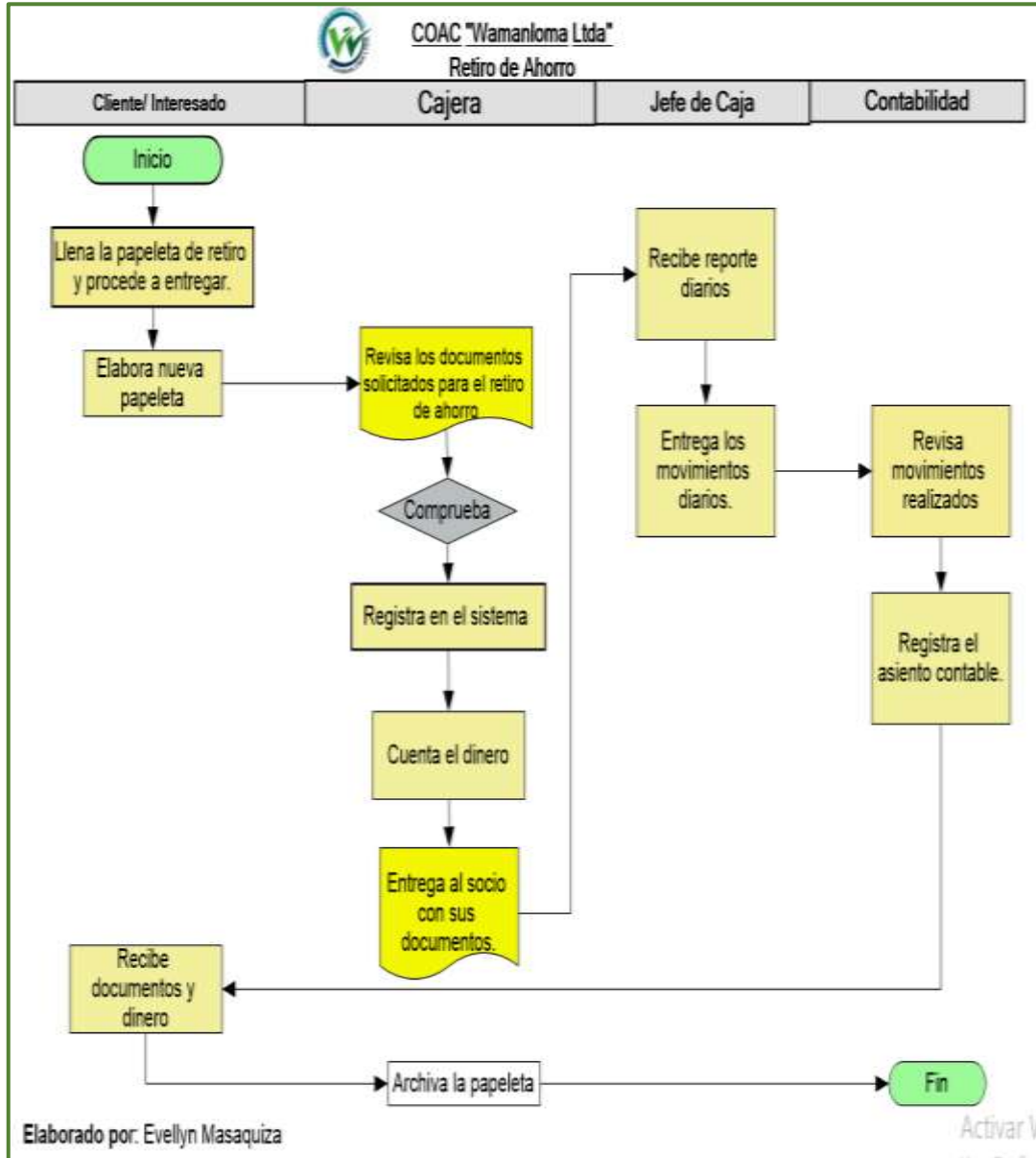
Fecha: Enero, 2022

	<b>MANUAL DE PROCEDIMIENTOS ADMINISTRATIVOS FINANCIEROS</b>		Pagina	11
			Fase	III
<b>DEPARTAMENTO:</b> Caja		<b>PROCEDIMIENTO:</b> Retiro de Ahorro		
<p><b>Procedimiento:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) El socio llena la papeleta de retiro, se dirige a el área de ventanilla.</li> <li>b) La cajera, recibe la papeleta de retiro, la libreta de ahorro, la cedula de identidad; En caso de que no sea del socio quien retire se le pedirá tanto la cedula del socio como la de la persona autorizada.</li> <li>c) La cajera verificará que la papeleta de retiro este llenado correctamente luego compara las firmas de la papeleta con las de la cedula de identidad.</li> <li>d) Si la papeleta no está llenada bien, la cajera deberá devolver la papeleta y los demás documentos recibidos.</li> <li>e) Se solicitará la generación de una papeleta.</li> <li>f) Si se encuentra bien llenada la papeleta, la cajera digita y graba la transacción de retiro.</li> <li>g) La cajera cuenta el dinero y entrega al socio conjuntamente con la libreta de ahorro y cedula de identidad, luego se precede a archivar la papeleta.</li> <li>h) Si es correcto contabiliza el asiento contable, caso contrario, el contador revisa y realiza la respectiva corrección y luego genera el ajuste de asiento contable.</li> </ul> <p><b>POLITICAS:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Se procederá de acuerdo a la normativa de la cooperativa.</li> <li>- Los responsables de efectuar el proceso son el área de caja y contabilidad.</li> <li>- Para cada transacción realizada deben verificar que concuerde con los documentos y archivos correspondientes, esto con el fin evitar reclamos posteriores.</li> <li>- El retiro realizado por una tercera persona no se llevará a cabo sino se cuenta con la debida autorización del dueño de la cuenta con su respectiva documentación.</li> <li>- Los documentos de respaldo para el proceso son: papeleta de retiro, libreta de ahorro y la cedula de identidad.</li> </ul>				
			<b>Realizado por:</b>	<b>Evellyn Masaquiza</b>
			<b>Fecha:</b>	<b>Enero, 2022</b>





**PROCEDIMIENTO: Retiro de Ahorro** | **FLUJOGRAMA**

**Objetivo:** Realizar el respectivo retiro de ahorro de manera correcta evitando cualquier anomalía.



Realizado por: Evellyn Masaquiza

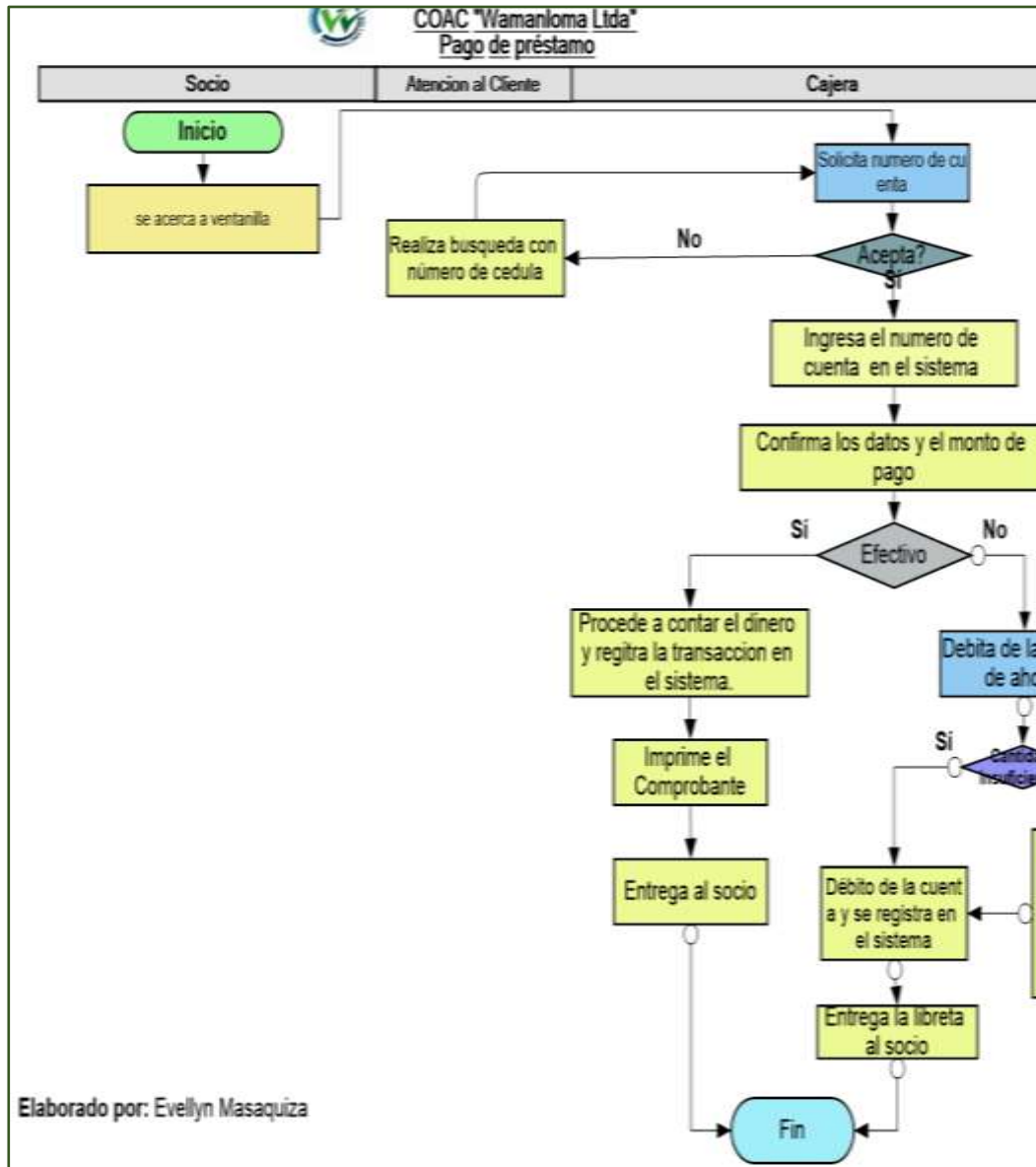
Fecha: Enero, 2022

	<b>MANUAL DE PROCEDIMIENTOS ADMINISTRATIVOS FINANCIEROS</b>		Página	13
			Fase	III
<b>DEPARTAMENTO:</b> Caja		<b>PROCEDIMIENTO:</b> Pago de Prestamos		
<b>Procedimiento:</b>				
<p>a) El socio se acerca a la ventanilla con el número de cuenta.</p> <p>b) En caso de no poseer el número de cuenta se acerca a atención al cliente donde se hace búsqueda con el número de cedula, caso contrario con los dos nombres y los apellidos, una vez obtenido el número de cuenta se acerca a la ventanilla.</p> <p>c) La cajera ingresa el número de cuenta al sistema y aparece el dinero a realizar el respectivo cobro.</p> <p>d) Una vez confirmado los datos del préstamo, el socio entrega el dinero que se ha determinado en el sistema, luego se procede a contar el dinero y realizar la impresión del comprobante de pago, original y copia. No, se debita de la cuenta de ahorros, se realiza el respectivo débito, la cual se imprime en la libreta de ahorro y se entrega al socio. En caso de no contar con la cantidad suficiente en la libreta, se puede completar en efectivo.</p> <p>e) La cajera se archiva la copia del comprobante de pago si es en efectivo y la original es entregado al socio; y en caso de debitar de la libreta se registra la transacción en el sistema.</p>				
<b>Políticas:</b>				
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Se procederá de acuerdo a la normativa de la cooperativa.</li> <li>- Los responsables de efectuar el proceso de cobro de crédito son en el área de caja.</li> <li>- El personal de recaudación de caja se encarga de recibir, contar y verificar la autenticidad del valor físico, firmas y cedula de identidad para cada transacción que realice.</li> <li>- Los documentos de respaldo para el proceso son: papeleta de retiro, libreta de ahorro y la cedula de identidad.</li> </ul>				
			<b>Realizado por:</b>	<b>Evellyn Masaquiza</b>
			<b>Fecha:</b>	<b>Enero, 2022</b>



**PROCEDIMIENTO:** Pago de Prestamos | **FLUJOGRAMA**

**Objetivo:** Efectuar el cobro del préstamo sin errores que pueda surgir.



Realizado por: Evellyn Masaquiza

Fecha: Enero, 2022



**MANUAL DE PROCEDIMIENTOS  
ADMINISTRATIVOS FINANCIEROS**



Página	15
Fase	III

**DEPARTAMENTO:** Caja      **PROCEDIMIENTO:** Cierre de caja al finalizar el día.

**Procedimiento:**

- a) La cajera empieza a cuadrar caja a partir de 17H00 PM. Luego se procede a imprimir el arqueo de caja y se procede al conteo del efectivo que este correcto el número de billetes y monedas, imprime el movimiento total de depósitos y retiros donde consta el número de cuenta, nombres y apellidos, número de documento, la cantidad de depósitos y retiros; así como también el movimiento de cobros de préstamos donde consta el número de cuenta, nombres y apellidos, finalmente se imprime el flujo de caja.
- b) Una vez realizado el cuadro de caja se le entrega el dinero a jefe de caja quien realiza el conteo respectivo.
- c) El arqueo y movimiento total de caja debe ser firmado por la cajera y jefe de caja y luego procede entregar reportes al Departamento de Contabilidad
- d) Jefe de caja guarda el dinero en la bóveda luego cierra caja fuerte.
- e) El Contador registra la transacción el ingreso del monto asignado luego procede para la firma del documento.

**Políticas:**

- Se procederá de acuerdo a la normativa de la cooperativa.
- Los responsables de efectuar el proceso es el responsable de caja y jefe de caja tanto para realizar el inicio y cierre de caja; El jefe de caja es responsable de la custodia de caja fuerte; Los fondos ingresados a caja por cualquier concepto al finalizar el día son depositados en la caja fuerte que mantiene la institución; El jefe de caja es el único responsable y conocedor de la clave de la caja fuerte;
- Firmaran la cajera y el jefe de caja, el documento de constancia de ingreso y egreso del dinero de caja fuerte.
- El depósito o retiro de caja fuerte deberá ser realizado en presencia de cajera y jefe de caja.

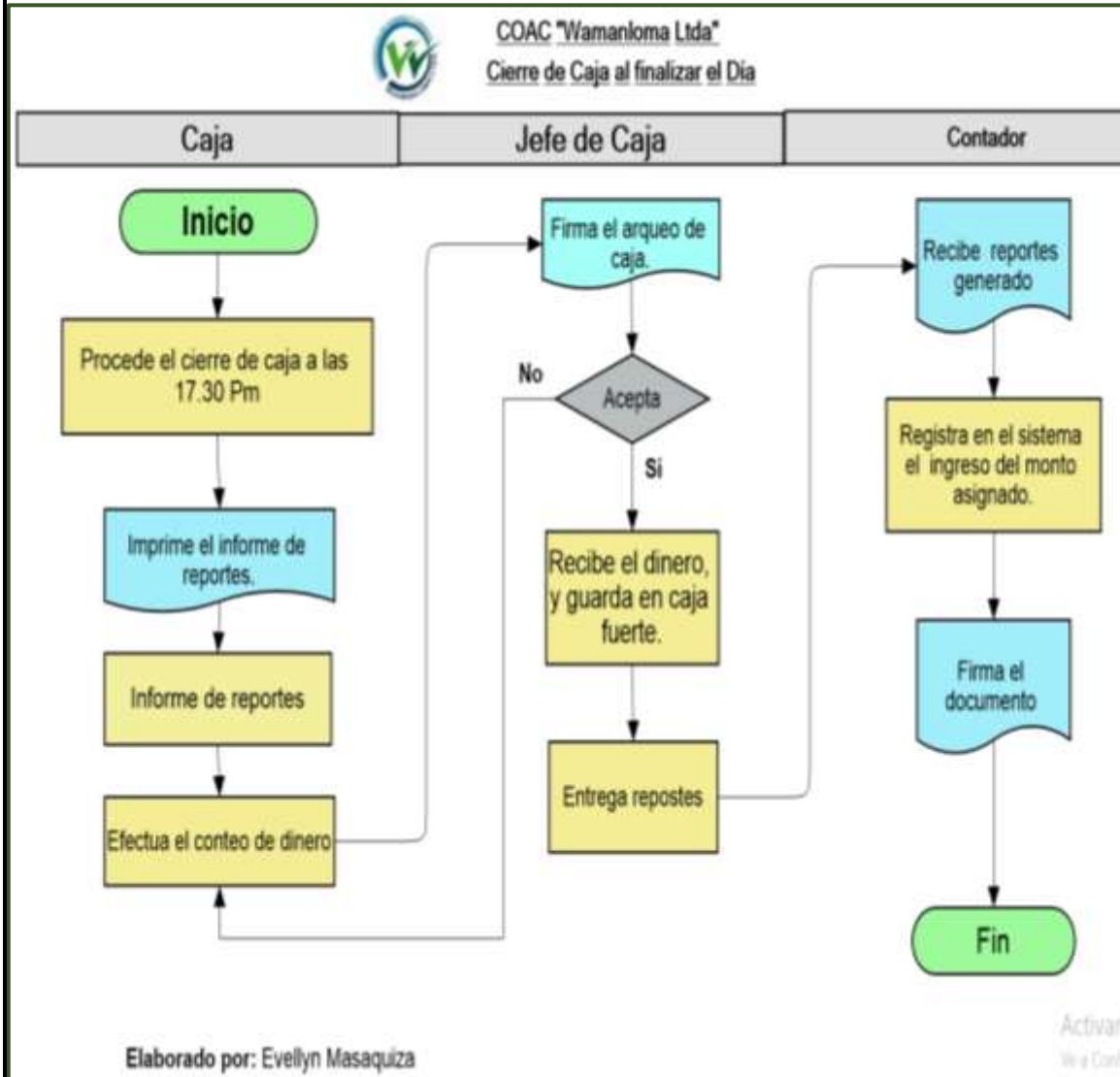
	<b>Realizado por:</b>	<b>Evellyn Masaquiza</b>
	<b>Fecha:</b>	<b>Enero, 2022</b>



**PROCEDIMIENTO:** Cierre de caja al finalizar el día.



**FLUJOGRAMA**

**Objetivo:** Efectuar el cierre de caja diaria con el fin de llevar un mejor control de las operaciones realizadas.



	Realizado por:	Evellyn Masaquiza
	Fecha:	Enero, 2022



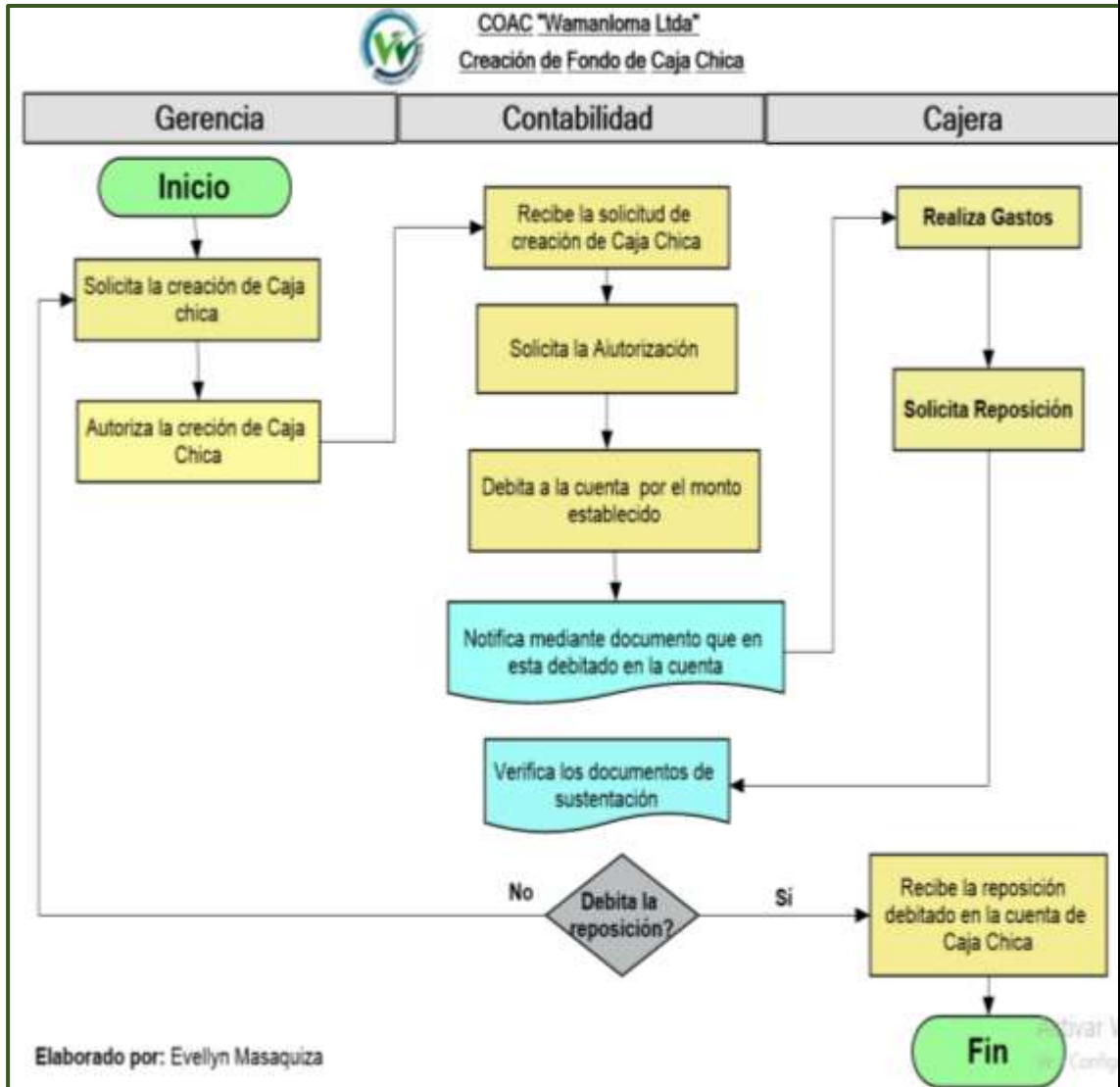
	<b>MANUAL DE PROCEDIMIENTOS ADMINISTRATIVOS FINANCIEROS</b>			Página	17
				Fase	III
<b>DEPARTAMENTO:</b> Caja		<b>PROCEDIMIENTO:</b> Creación de Fondo de Caja Chica.			
<b>Procedimiento:</b>					
<ul style="list-style-type: none"> <li>a) La gerencia solicita la creación de Caja Chica.</li> <li>b) La gerencia acoge la solicitud para la creación de caja chica a Contabilidad.</li> <li>c) Contabilidad solicita autorización a Gerencia para la creación de Caja Chica.</li> <li>d) La contadora Debita a la cuenta de Caja Chica por un valor de 500.00 dólares americanos y notifica que esta debitado en la cuenta al responsable.</li> <li>e) La cajera es la responsable, quien realiza los gastos y al momento de iliquidez solicita reposición.</li> <li>f) La contadora verifica los documentos de sustentación, si no hay novedades la Reposición es debitado a la cuenta, en caso de existir anomalías comunica a la gerencia.</li> <li>g) La cajera recibe la reposición. Autoriza</li> </ul>					
<b>Políticas:</b>					
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Se procederá de acuerdo a la normativa de la cooperativa.</li> <li>- El responsable de la contabilidad, será la única quien debe administrar correctamente el fondo caja chica haciendo buen uso del dinero en efectivo.</li> <li>- Los incrementos de fondo de caja chica se efectuarán previa la aprobación del gerente.</li> <li>- El encargado, para efectuar los pagos con fondos de caja chica deben verificar que todos los documentos estén firmados por jefe de caja.</li> <li>- Cada egreso realizado con el fondo de caja chica debe estar sustentado con un comprobante valido que contenga el sello cancelado o pagado.</li> <li>- Los desembolsos de caja chica serán realizados para cubrir gastos menores tales como refrigerios, materiales de oficina, útiles de aseo, movilización entre otros.</li> </ul>					
				<b>Realizado por:</b>	<b>Evellyn Masaquiza</b>
				<b>Fecha:</b>	<b>Enero, 2022</b>



**PROCEDIMIENTO:** Creación de Caja Chica

**FLUJOGRAMA**

**Objetivo:** Crear Fondo de caja Chica para el manejo adecuado de los gastos menores de la Cooperativa Wamanloma Ltda.



	Realizado por:	Evellyn Masaquiza
	Fecha:	Enero, 2022



**MANUAL DE PROCEDIMIENTOS  
ADMINISTRATIVOS FINANCIEROS**



Página 19

Fase III

**DEPARTAMENTO:** Contabilidad

**PROCEDIMIENTO:** Contabilización

**Procedimiento:**

- a) La contadora revisa y verifica la documentación (facturas, retenciones notas de débitos) son archivados.
- b) Se procede a elaborar registros diarios.
- c) La contadora realiza Diarios Generales y Diarios Mayores.
- d) Realiza Estados Financieros.
- e) Imprime, archiva los documentos
- f) Presenta los informes mensuales a la Gerencia.
- g) La gerencia recibe el informe de Contabilidad.
- h) La gerencia y consejo de administración toma las decisiones.

**Políticas:**

- La contadora tiene la responsabilidad de mantener al día las transacciones diarias y las obligaciones tributarias con el SRI.
- La contadora es el responsable de custodiar documentos que sustenten los movimientos de efectivo, por tanto, deberá responder por pérdida que existiera.
- El departamento de contabilidad autorizara todos los documentos con debida sustentación.
- El departamento de contabilidad debe proporcionar cualquier información financiera solicitado por la gerencia y Consejo de Administración.
- Cualquier modificación que realice del plan de cuentas se debe comunicar de forma inmediata a la Gerencia.
- Si la contadora ausenta de su lugar de trabajo, el sistema contable deberá se bloqueado.
- Los documentos de soporte no deben estar al alcance de terceras personas.
- Los estados financieros siempre deben contar con la firma de respaldo del contador y Gerente.

**Realizado por:**

**Evellyn Masaquiza**

**Fecha:**

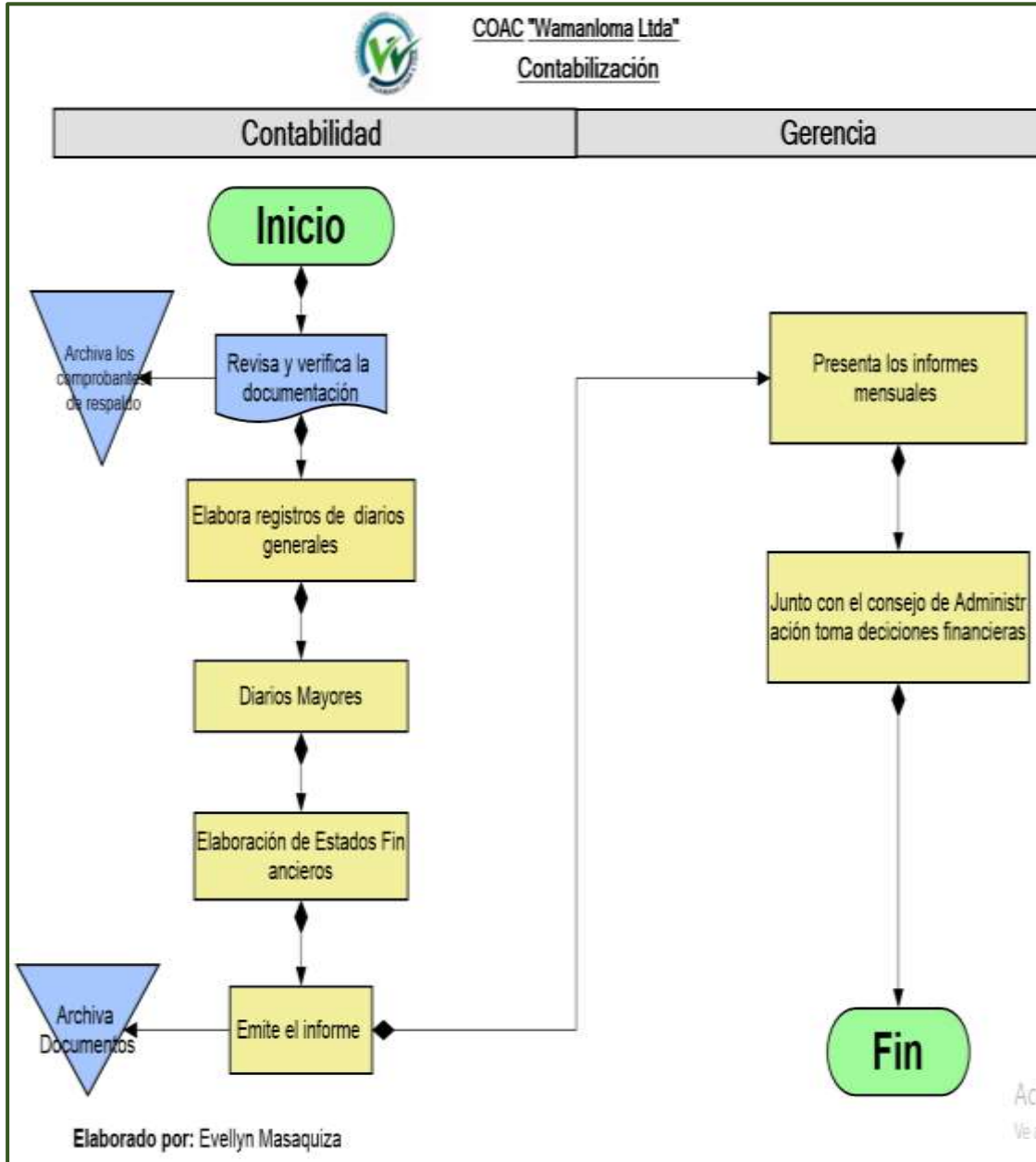
**Enero, 2022**



**PROCEDIMIENTO:** Contabilización

**FLUJOGRAMA**

**Objetivo:** Ejecutar la contabilización para evitar dudosos registros contables.



<b>Realizado por:</b>	<b>Evellyn Masaquiza</b>
<b>Fecha:</b>	<b>Enero, 2022</b>



**MANUAL DE PROCEDIMIENTOS  
ADMINISTRATIVOS FINANCIEROS**



Página	21
Fase	III

<b>DEPARTAMENTO:</b> Contabilidad	<b>PROCEDIMIENTO:</b> Pago a proveedores
-----------------------------------	--

**Procedimiento:**

- a) El Gerente General revisa y autoriza las facturas hacer Abonadas.
- b) El departamento de contabilidad verifica y revisa antes de registrar en el sistema para generar orden de pago de los suministros requeridos.
- c) El contador, al existir inconsistencia no realiza el respectivo pago, lo cual es enviado a gerencia.
- d) Verifica datos del proveedor.
- e) Genera los asientos contables.
- f) Ingresa las facturas, nota de débitos para el proveedor.
- g) Envía orden de pago a caja
- h) En caja se realiza el pago de efectivo por suministros requeridos.
- i) El proveedor entrega suministros solicitados
- j) Se realiza la recepción y verificación de los suministros.

**Políticas:**

- Se procederá de acuerdo a la normativa de la Cooperativa.
- Los responsables de efectuar el proceso es el área de Contabilidad.
- Todas las obligaciones de la Cooperativa a ser canceladas por área de Caja deben estar autorizadas por el Gerente.
- Los documentos de respaldo para este proceso son: facturas de compra, diarios contables y notas de débito.

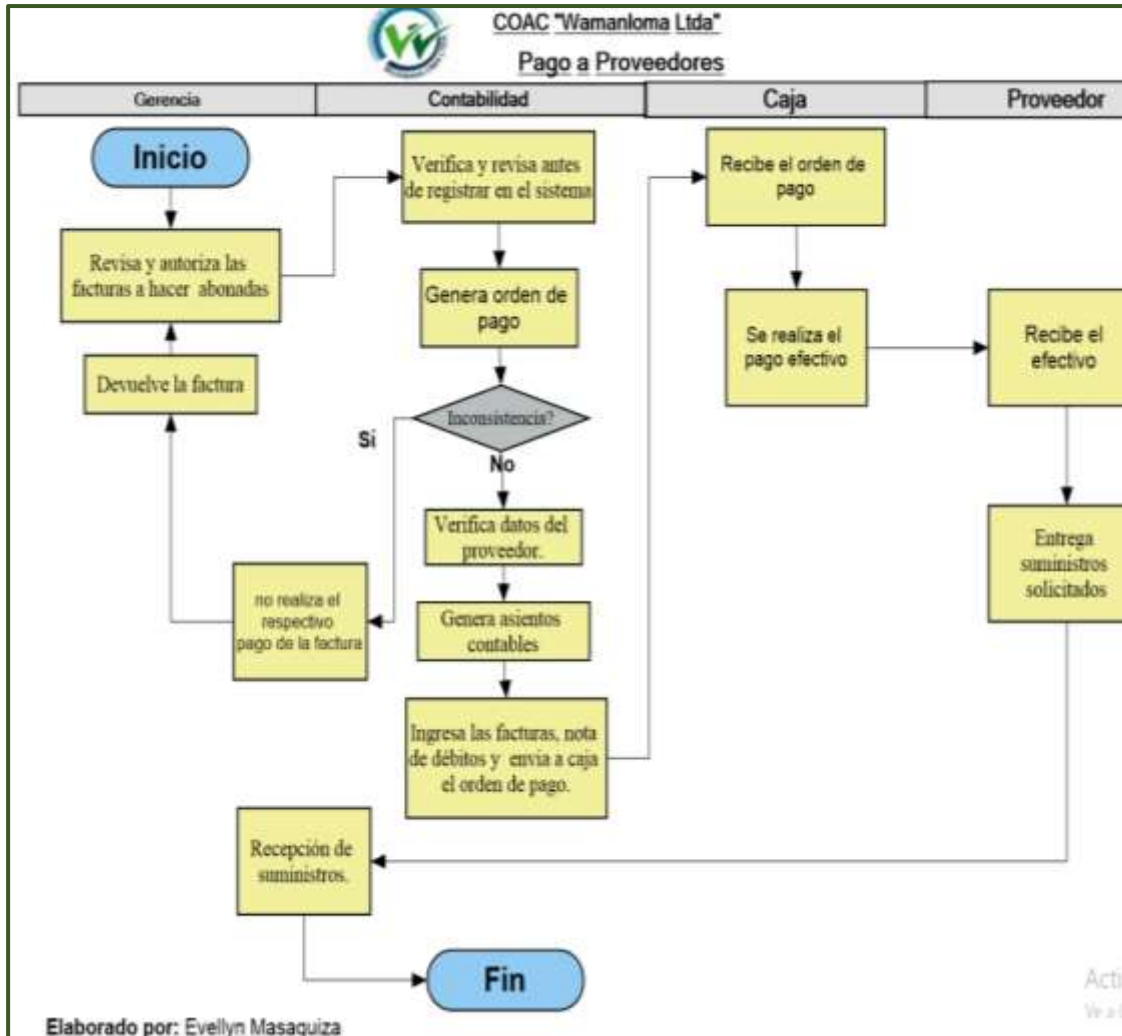
	<b>Realizado por:</b>	<b>Evellyn Masaquiza</b>
	<b>Fecha:</b>	<b>Enero, 2022</b>



PROCEDIMIENTO: Pago de Proveedores

FLUJOGRAMA

Objetivo: Establecer el control en el pago a los proveedores para evitar doble transacción.



Realizado por: Evellyn Masaquiza

Fecha: Enero, 2022



**MANUAL DE PROCEDIMIENTOS  
ADMINISTRATIVOS FINANCIEROS**



Página	23
Fase	III

**DEPARTAMENTO:** Contabilidad      **PROCEDIMIENTO:** Pago de Remuneraciones

**Procedimiento:**

- a. El Departamento de Recurso Humano emite sanciones de empleados
- b. Contabiliza horas trabajadas de acuerdo al registro.
- c. Sistemas emite a Contabilidad reporte de asistencia.
- d. Establece el costo de horas de trabajo.
- e. Realiza cálculos de beneficios de la Ley.
- f. Procede a realizar el rol de pagos e imprime.
- g. Hace firmar los roles de pago a cada empleado.
- h. Acredita los sueldos a la cuenta de cada empleado.
- i. Registra el pago de remuneraciones.
- j. La contadora archiva los roles de Pago firmados.

**Políticas:**

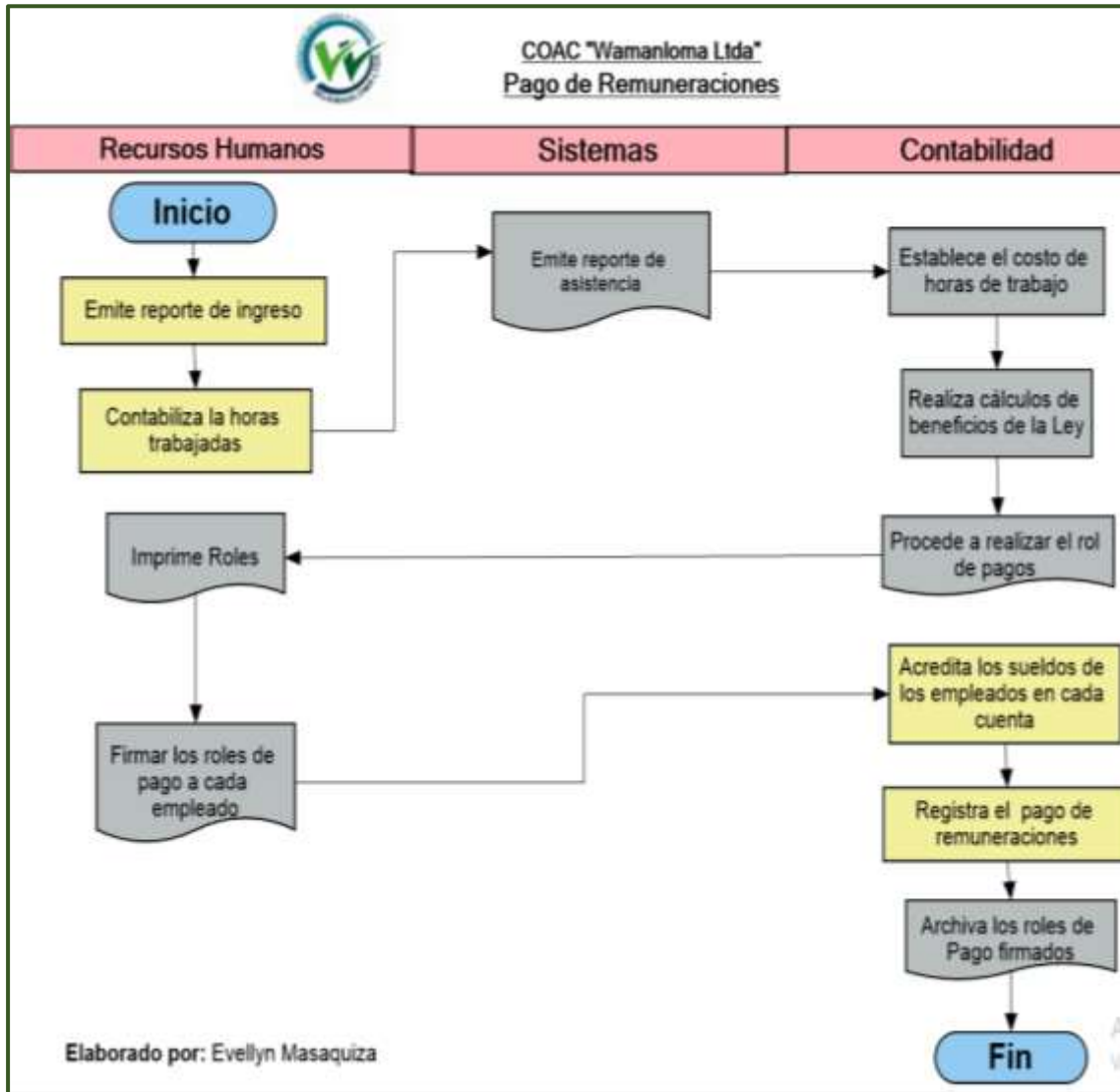
- Se procederá de acuerdo a la normativa de la Cooperativa.
- La persona encargada de Recursos Humanos a través del Departamento de Administración de Personal.
- Recurso Humano llevara un registro de entrada y salida personal.
- Se realizará pago de horas extras, percibirán la remuneración que está estipulado en el contrato.
- Los responsables de ejecutar el proceso son los encargados del área de contabilidad y Recurso Humano.
- Los documentos de respaldo para este proceso son: registro de ingreso, roles de pago, pago en efectivo.

	<b>Realizado por:</b>	<b>Evellyn Masaquiza</b>
	<b>Fecha:</b>	<b>Enero, 2022</b>



**PROCEDIMIENTO:** Pago de Remuneraciones      **FLUJOGRAMA**

**Objetivo:** Establecer lineamientos para el correcto registro de retribuciones.



Realizado por:	Evellyn Masaquiza
Fecha:	Enero, 2022





**MANUAL DE PROCEDIMIENTOS  
ADMINISTRATIVOS FINANCIEROS**



Página	25
Fase	III

<b>DEPARTAMENTO:</b> Contabilidad	<b>PROCEDIMIENTO:</b> Pago de Obligaciones Tributarias
-----------------------------------	--

**Procedimiento:**

- a) El contador verifica los documentos de fuente, calculando impuestos a pagar IVA e IR envía a caja con su respectivo comprobante.
- b) La cajera recibe y clasifica los Comprobantes.
- c) Contabilidad efectúa el resumen de pagos.
- d) Prepara la declaración mensual en Impuesto el Valor Agregado y Retención de Impuesto a la Renta según el SRI.
- e) Legaliza los Formularios con la firma y envía a la Gerencia para que firme.
- f) Contabiliza las declaraciones.
- g) Envía a caja para que realice el pago en el sistema Servipagos.
- h) La contadora archiva los formularios.

**Políticas:**

- Se procederá de acuerdo a la normativa de la Cooperativa.
- Realizar las declaraciones en forma mensual de Impuestos y Retenciones dentro del plazo estipulado.
- La obligación tributaria es exigible a partir de la fecha según LORTI.
- Evita riesgos de recibir una multa por no recibir documentos legalmente autorizados.
- Mantener base de datos que faciliten verificar la consistencia de los datos presentados de las liquidaciones de impuestos de los contribuyentes.
- Se deberá mantener debidamente archivada la documentación y pruebas que amparen los registros bases para realizar las declaraciones de Impuesto.

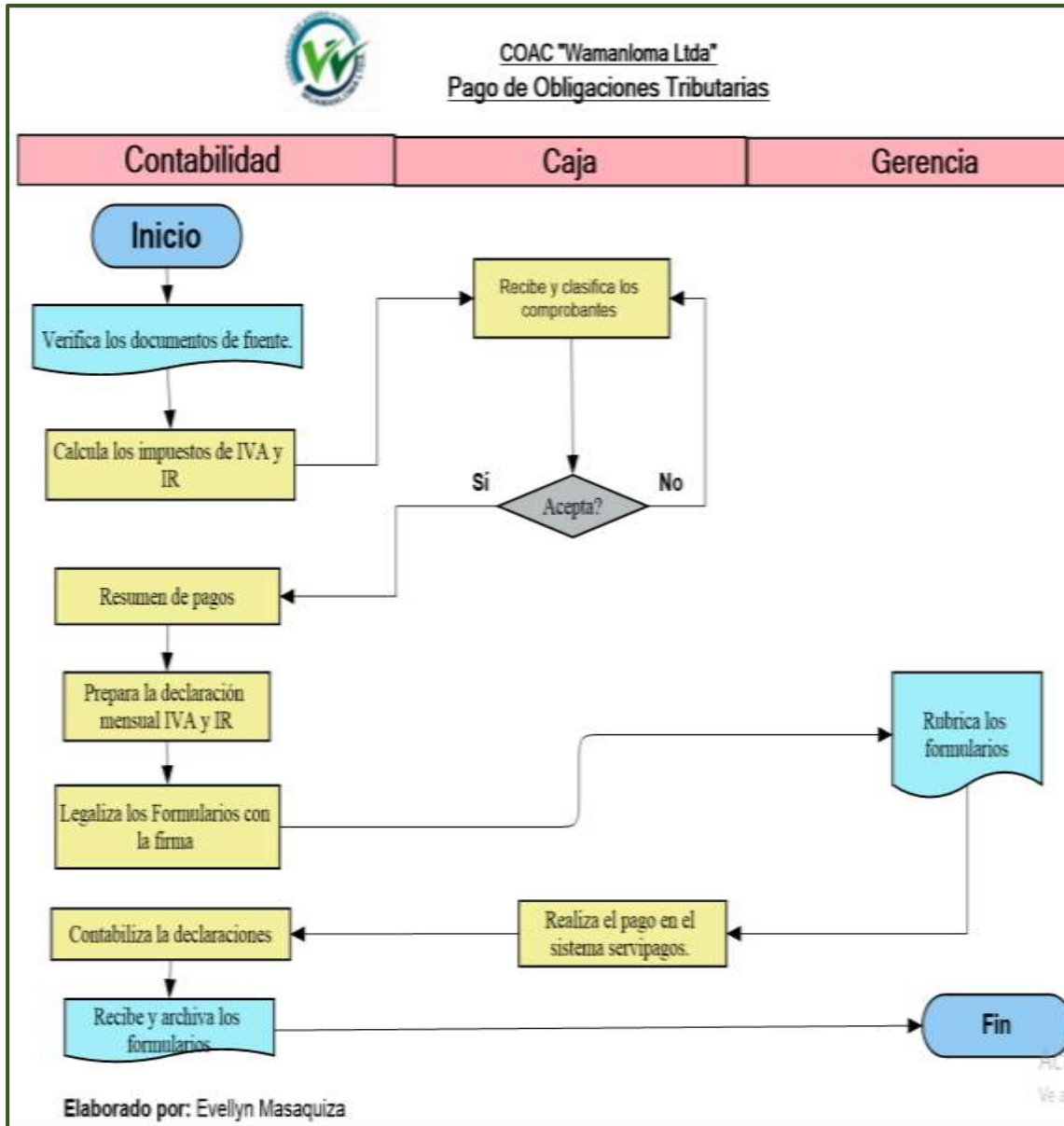
	<b>Realizado por:</b>	<b>Evellyn Masaquiza</b>
	<b>Fecha:</b>	<b>Enero, 2022</b>



**PROCEDIMIENTO:** Pago de Obligaciones Tributarias

**FLUJOGRAMA**

**Objetivo:** Establecer el pago de obligaciones tributarias de manera mensual evitando pago de multas.



<b>Realizado por:</b>	<b>Evellyn Masaquiza</b>
<b>Fecha:</b>	<b>Enero, 2022</b>



**MANUAL DE PROCEDIMIENTOS  
ADMINISTRATIVOS FINANCIEROS**



Página	27
--------	----

Fase	III
------	-----

**DEPARTAMENTO:** Contabilidad

**PROCEDIMIENTO:** Conciliación Bancaria

**Procedimiento:**

- a) La contadora ingresa al sistema de la Cooperativa e imprime el estado de cuenta
- b) Ingresa al sistema bancario e imprime el Estado de Extracto Bancario.
- c) Realiza el cuadro y elabora comprobante contable de cheque.
- d) Toma el Estado de cuenta de los Bancos para comparar los movimientos diarios.
- e) Revisa los cheques girados y cobrados
- f) En caso de existir inconsistencia en los valores
- g) Archiva los documentos de fuente
- h) Envía informe a la gerencia.
- i) El gerente realiza el análisis de la conciliación bancaria.
- j) El contador y el gerente toma decisiones.

**Políticas:**

- Se procederá de acuerdo a la normativa de la Cooperativa.
- LA conciliación bancaria se deberá presentar en las fechas establecidas por el responsable de Sistema de Información de ingresos y gastos y la contabilización correspondiente.
- La información servirá de base para realizar la conciliación bancaria del mes inmediato anterior, tanto los Estados de Extracto Bancario y los Estados de cuenta de la Cooperativa, una vez concluida las conciliaciones bancarias, luego serán enviadas al departamento de caja al término de 10 días posteriores del mes, la cual estarán en custodia.
- El departamento de Caja recibirá los reportes de ingresos emitidos por el Sistema, durante todo el mes que se trate hasta los primeros cinco días del mes inmediato posterior.

<b>Realizado por:</b>	<b>Evellyn Masaquiza</b>
-----------------------	--------------------------

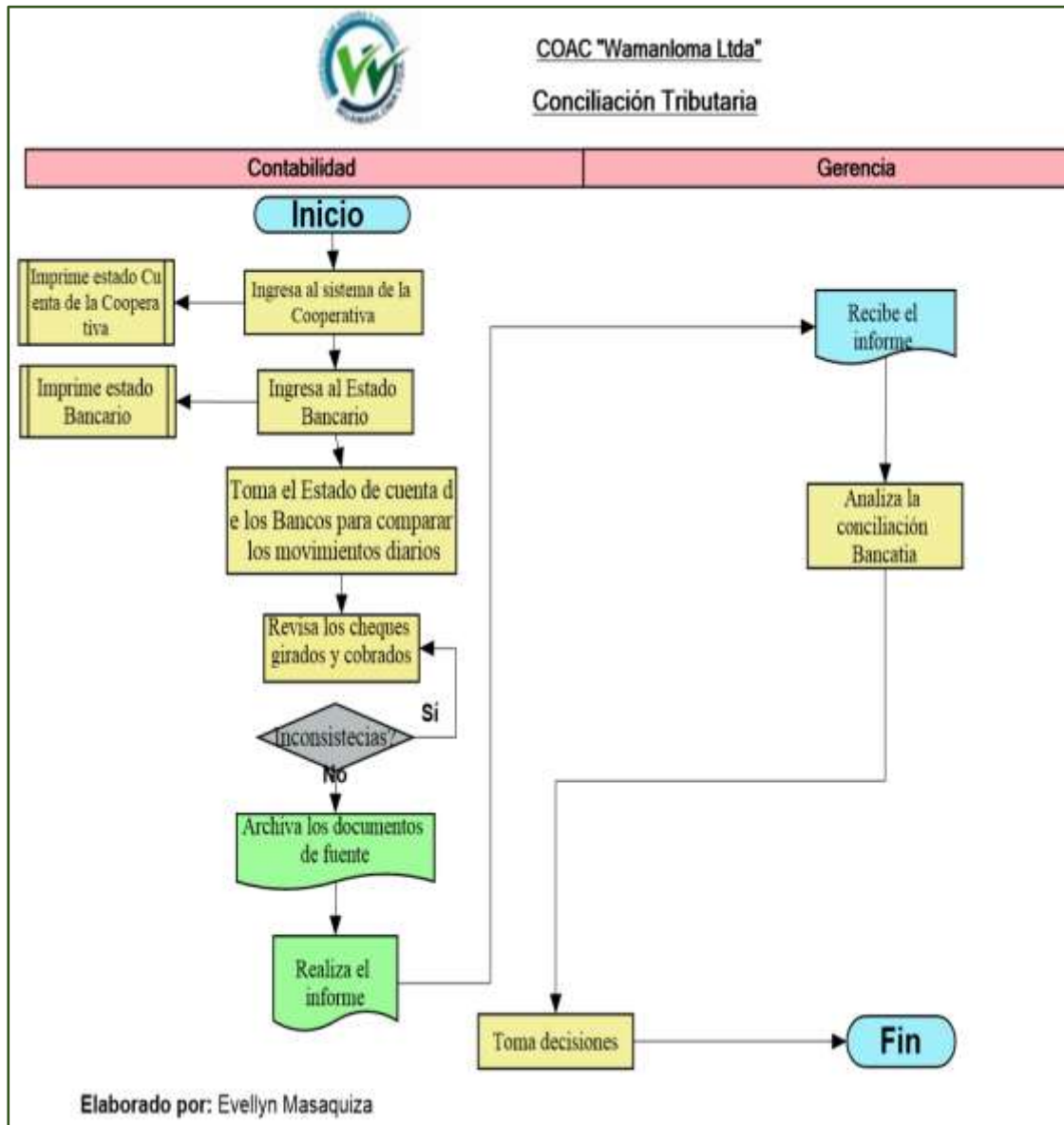
<b>Fecha:</b>	<b>Enero, 2022</b>
---------------	--------------------



PROCEDIMIENTO: Conciliación Bancaria

FLUJOGRAMA

**Objetivo:** Realizar la conciliación bancaria cada término del mes con el proceso adecuado para evitar cualquier inconsistencia.



Realizado por: Evellyn Masaquiza

Fecha: Enero, 2022



<b>DEPARTAMENTO:</b> Crédito	<b>PROCEDIMIENTO:</b> Descripción del proceso de Concesión de Crédito
------------------------------	---

**DESCRIPCIÓN DEL PROCESO DE CRÉDITO**

➤ **Procedimiento**

El Departamento de crédito para colocar producto financiero en el mercado debe contar según lo dispuesto en la siguiente tabla:

<b>Niveles de aprobación</b>	<b>Monto de aprobación DESDE</b>	<b>HASTA</b>
Oficial de crédito	\$100,00	\$1.000,00
Comité de crédito	\$1.000,00	\$20.000,00
Comité de crédito y gerente, Consejo de administración	\$20.000,00	En adelante vinculado refinanciamiento restructuración

**Funciones del Departamento de créditos**

**Funciones específicas**

- Dirigir y controlar los procedimientos relacionadas con evaluación, otorgamiento, vigilancia y recuperación de los créditos colocados.
- Vigilar que las operaciones de crédito presentadas, mediante solicitudes de préstamo se ajusten a los dispositivos legales vigentes y a las normas internas de la cooperativa.
- Mantener comunicado constantemente a la Gerencia General de la institución en cuanto a las colocaciones y recuperaciones de crédito realizadas.
- Evaluar las solicitudes de crédito de montos mayores, mediante análisis apropiado de las 5 C de crédito.

	<b>Realizado por:</b>	<b>Evellyn Masaquiza</b>
	<b>Fecha:</b>	<b>Enero, 2022</b>



**MANUAL DE PROCEDIMIENTOS  
ADMINISTRATIVOS FINANCIEROS**



Página	30
Fase	III

**DEPARTAMENTO:** Crédito

**PROCEDIMIENTO:** Descripción del proceso de crédito

- Evaluar las actividades de seguimiento de los créditos colocados y verificar de las condiciones estipuladas en las propuestas de créditos.
- Colaborar en los eventos de capacitación a fin de mejorar su conocimiento, lograr experiencia y comprensión de políticas, procedimientos y reglamentos de los productos y servicios de la cooperativa.
- Realizar control aleatorio de los créditos aprobados, de acuerdo a las normas y regulaciones de la cooperativa para mejor desempeño.
- Vigilar que el monto máximo de los créditos colocados a una sola persona a que no exceda de los límites fijados en los dispositivos legales vigentes de la cooperativa.
- Llevar control previo de las acciones realizadas, así como de las colocaciones y recuperaciones de créditos.

**Realizado por:** Evellyn Masaquiza

**Fecha:** Enero, 2022



**MANUAL DE PROCEDIMIENTOS  
ADMINISTRATIVOS FINANCIEROS**



Página	31
--------	----

Fase	III
------	-----

**PROCEDIMIENTO:** Colocación de Crédito

**Función:** Crédito

**Objetivo:**

- Controlar el proceso de colocación crediticia que se realiza de manera eficiente.

<b>Procedimiento de Operación</b>	<b>Función: Crédito</b>
<b>Inicia en:</b> Necesidad del Socio	<b>Termina en:</b> Liquidación en su cuenta
<b>Procedimiento:</b>	<b>Descripción</b>
1 Necesidad de solicitar el crédito.	
2 Asesoramiento técnico de parte del asesor de crédito. (Estrategias de mercadeo para colocar crédito).	
3 Decisión del cliente quien opta los servicios que ofrece la Cooperativa Wamanloma.	
4 Acepta las políticas de Crédito.	
5 Recepción de documentos.	Pag. 32
6 Examina la solicitud del socio.	Pag. 33-35
7 Se informa al cliente de la decisión según el monto solicitado.	
8 Legalizar documentos.	Pag. 36
9 Programa el desembolso según su liquidez.	Pag. 36

<b>Realizado por:</b>	Evellyn Masaquiza
-----------------------	-------------------

<b>Fecha:</b>	Enero, 2022
---------------	-------------



**PROCEDIMIENTO:** Colocación de Crédito




**Función:** Crédito

**5. Recepción de información y documentos:**

En esta etapa, el asesor de crédito solicita toda la información requerida en el formulario del socio, al igual que toda la documentación respectiva para realizar el respectivo análisis. Al momento que el socio presente toda la documentación en el tiempo estipulado el asesor de crédito debe cerciorarse que sea correcta y coincida con la información que posee en el sistema. Montos superiores a USD 20000.00., el asesor debe enviar para analizar a la gerencia y a comité de crédito toda la información y documentación requerida de manera física y digital para agilizar el proceso de crédito.

La gerencia y el comité de credito efectua el estudio del crédito en base diferentes criterios que utilizan para determinar la viabilidad de esta y si es otorgado con las características iniciales que presenta, por consiguiente se notificara al asesor de credito los resultados obtenidos y esta informacion sera comunicado al socio.

En cuanto a los posibles resultados del estudio de la solicitud por parte de la gerencia y Comité de credito se basan en los siguientes escenarios:

 <b>Escenario A</b>	<p>El crédito es aprobada bajo las condiciones iniciales.</p>	 <b>Escenario B</b>	<p>El crédito es aprobada condicionada de las características iniciales.</p>	 <b>Escenario C</b>	<p>el credito es rechazado.</p>
---	---	---	--	---	---------------------------------

Escenario A se comunica al socio para finiquitar el proceso de desembolso y registra como crédito aprobado. Escenario B analizan los nuevos parámetros de la solicitud de crédito y se comunica al cliente, si este acepta confirma la aprobación y registra en el sistema. Escenario C si rechaza la contraoferta se registra crédito fallido y finaliza el proceso.

<b>Realizado por:</b>	<b>Evellyn Masaquiza</b>
-----------------------	--------------------------

<b>Fecha:</b>	<b>Enero, 2022</b>
---------------	--------------------





**PROCEDIMIENTO:** Colocación de Crédito

**Función:** Crédito

**6. Análisis de solicitud de crédito según las 5 C de crédito**

**Solicitud de crédito:** La información que se incorpora en una solicitud varía de acuerdo al tipo de crédito que se pretende otorgar al solicitante y la política de la cooperativa.

Proceso	Descripción
<b>Carácter</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Medio ambiente</li> <li>- Entrevista</li> <li>- Visita domiciliaria</li> </ul>
<b>Capacidad</b>	<p>Se determinará tomando en cuenta que el valor de los dividendos mensuales no sobrepase el 60% de ingresos netos para el caso de los Micro créditos.</p> <p>El asesor de crédito analiza los resultados de la capacidad de pago en base a los tres escenarios:</p> <div style="margin-left: 20px;"> <p><b>Escenario A</b> → La capacidad de pago del socio puede cubrir la cuota del monto de crédito que solicita.</p> <p><b>Escenario B</b> → El socio posee la capacidad de pago necesaria por el monto solicitado, supera la cantidad máxima que la cooperativa puede ofrecer en préstamo.</p> <p><b>Escenario C</b> → La capacidad del socio es suficiente y el monto solicitado está dentro de la cantidades que la cooperativa puede prestar.</p> </div>

<b>Realizado por:</b>	<b>Evellyn Masaquiza</b>
<b>Fecha:</b>	<b>Enero, 2022</b>



**PROCEDIMIENTO:** Colocación de Crédito

**Función:** Crédito

Proceso	Descripción
<b>Colateral</b>	<p><b>Bienes muebles e inmuebles.</b> – La casa y el valor de los bienes indican la posición social y económica del solicitante de crédito.</p> <p><b>Fiadores y avalistas.</b> – Determina la seguridad de pagar los adeudos por medio de garantías personales, la seguridad de pago puede considerarse completa. Estas garantías pueden ser fiadores.</p> <p><b>Contrato de compra-venta registrado.</b> - Una de las mejores garantías se puede obtener con el contrato de compra-venta autorizado por un corredor público o registro público de propiedad si se trata de un bien inmueble.</p>
<b>Capital</b>	Se refiere a un valor neto es decir el valor de sus activos menos de tus obligaciones. En pocas palabras, todo lo que tiene (por ejemplo, un auto, bienes raíces, dinero, inversiones) menos lo que debes
<b>Condiciones</b>	<p><b>Ambiente económico.</b> –Es importante que el oficial de crédito evalúe las situaciones económicas del medio que le rodea al solicitante, situación del mercado en el que desarrolla en sus actividades productivas y aspecto político o de otra índole que pudieran afectar el pago de la obligación.</p> <p>El analista de crédito casi siempre tendrá que resolver el problema de cómo interpretar la información en términos de ambiente económico o condiciones en los que acepta la forma de pago el solicitante.</p>

**Realizado por:** Evellyn Masaquiza

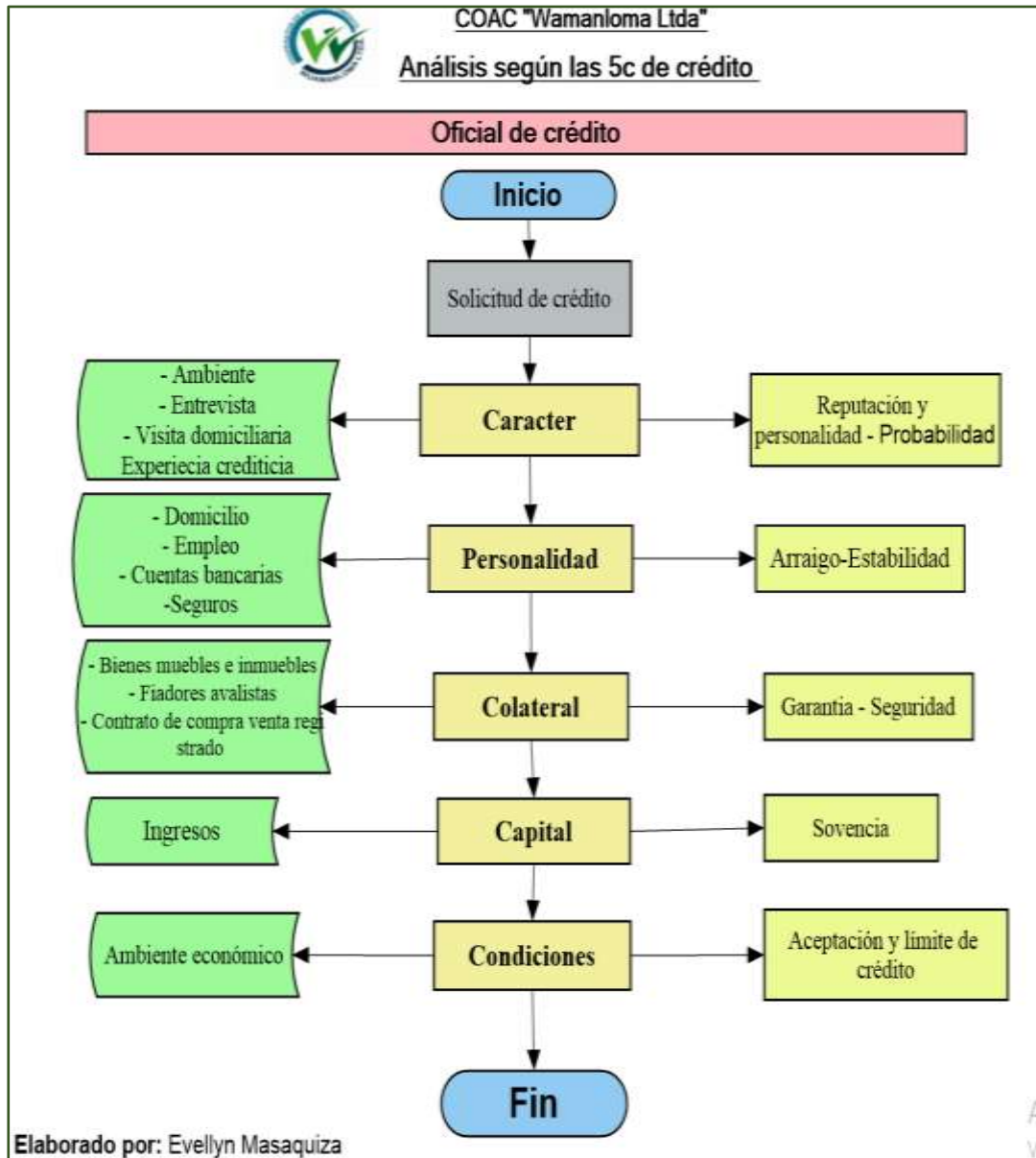
**Fecha:** Enero, 2022



PROCEDIMIENTO: Análisis según las 5 C de crédito

FLUJOGRAMA

Objetivo: Maximizar la seguridad Financiera de la Cooperativa.



Realizado por:

Evellyn Masaquiza

Fecha:

Enero, 2022



**PROCEDIMIENTO:** Colocación de Crédito

**Función:** Crédito

**8. Legalización de documentos**

El asesor de crédito; es quien está autorizado para informar al socio el proceso antes de su desembolso para su respectiva aceptación o negación del mismo.

Los desembolsos se efectuarán únicamente cuando el socio cuente con toda la documentación de respaldo, garantías constituidas y las aprobaciones crediticias aplicables.

**9. El método de desembolso se puede realizar mediante:**



Se le informa al jefe de crédito el método escogido por el cliente y se confirma el desembolso de crédito. Fin del proceso de crédito.

**Diagramas De Flujo Para Eficiente Colocación Crediticia**

Está demostrado que el éxito o el fracaso depende en gran medida de procesos adecuados para el logro de las metas y objetivos propuestos. Por tanto, a causa de falta de atención por parte de la gerencia y directiva de la institución, muchos de los procesos expuestos en el cuestionario de control interno se hacen obsoletos, se convierten redundantes y no tienen definido los procesos y no se adaptan las demandas del entorno de manera correcta. Esto, debido a que muchas de las veces dentro de las entidades financieras se busca mejorar procesos errados que no genera valor agregado, es por esto que se propone el siguiente flujo grama de procesos de gestión de crédito.

- Flujo grama general
- Flujograma: Monto de aprobación hasta \$5000.00
- Flujograma: Monto de aprobación hasta \$10000.00
- Monto de aprobación mayores a \$10001.00

<b>Realizado por:</b>	<b>Evellyn Masaquiza</b>
-----------------------	--------------------------

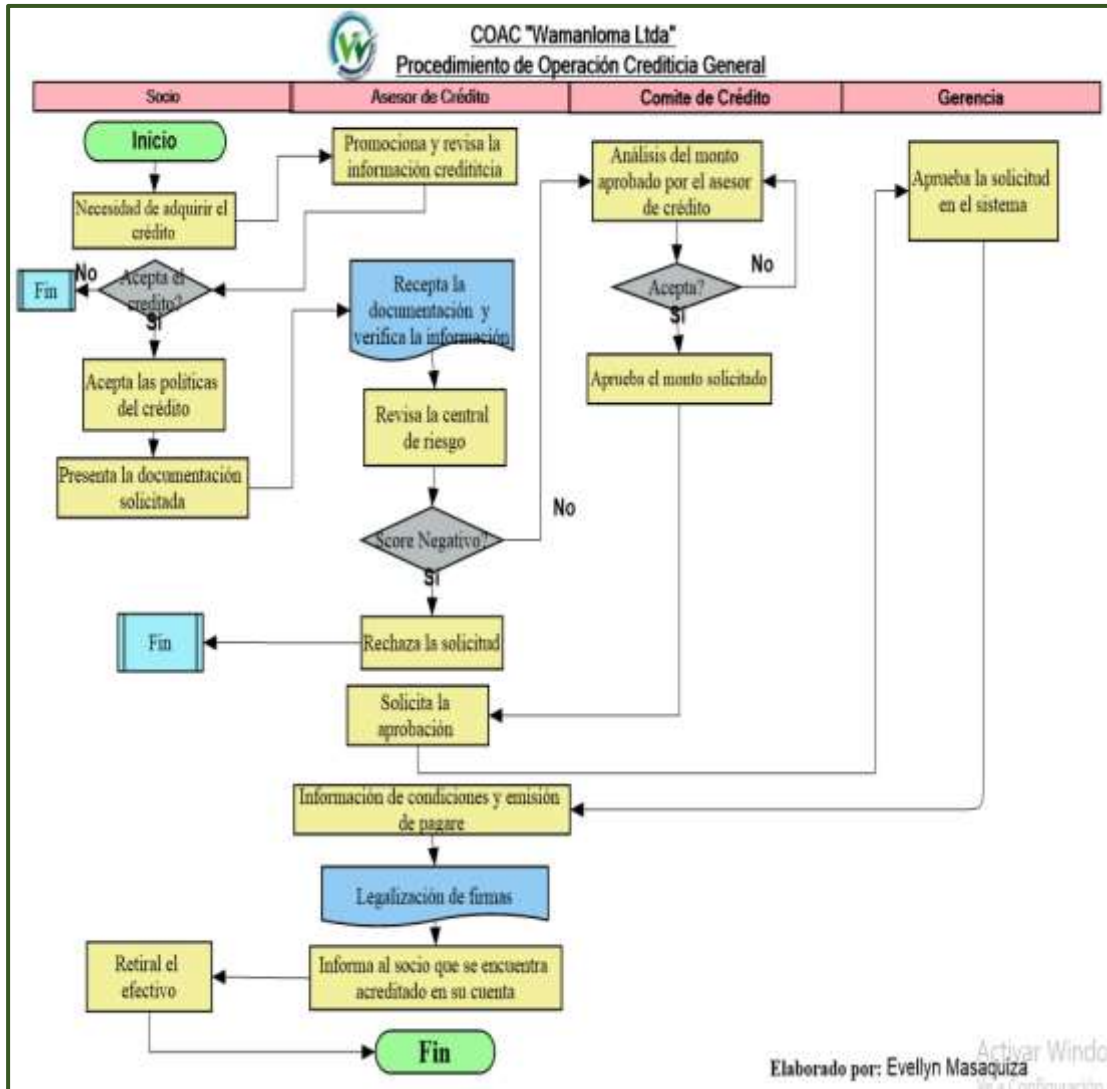
<b>Fecha:</b>	<b>Enero, 2022</b>
---------------	--------------------



**FUNCIÓN:** Colocación de Crédito General

**FLUJOGRAMA**

**Objetivo:** Realizar un previo control de los procesos de créditos por los responsables de la cooperativa.



**Realizado por:** Evellyn Masaquiza

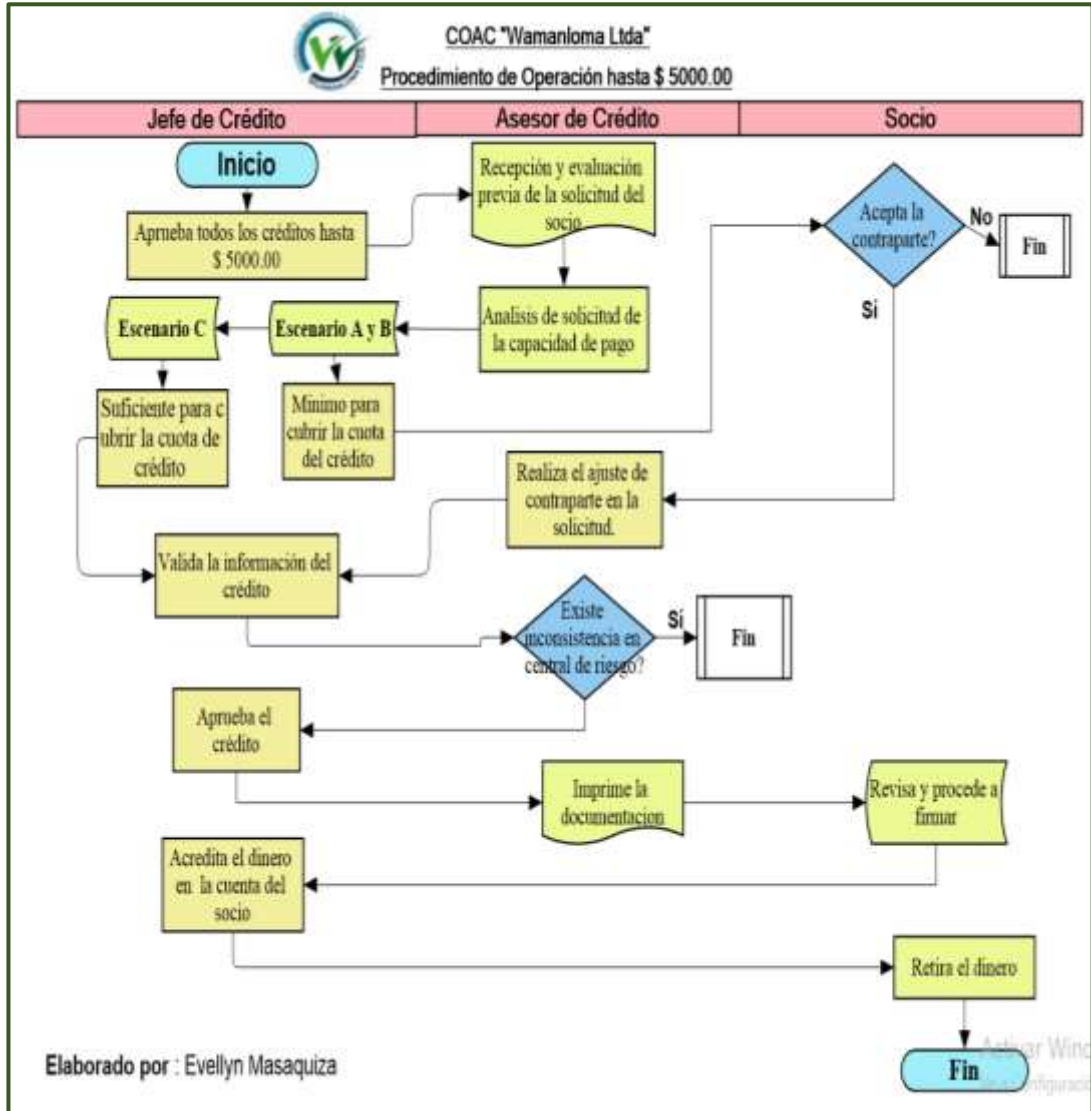
**Fecha:** Enero, 2022



**FUNCIÓN:** Colocación de Crédito

**FLUJOGRAMA**

**Objetivo:** Ejecutar el análisis de crédito aplicando la 5C de Crédito



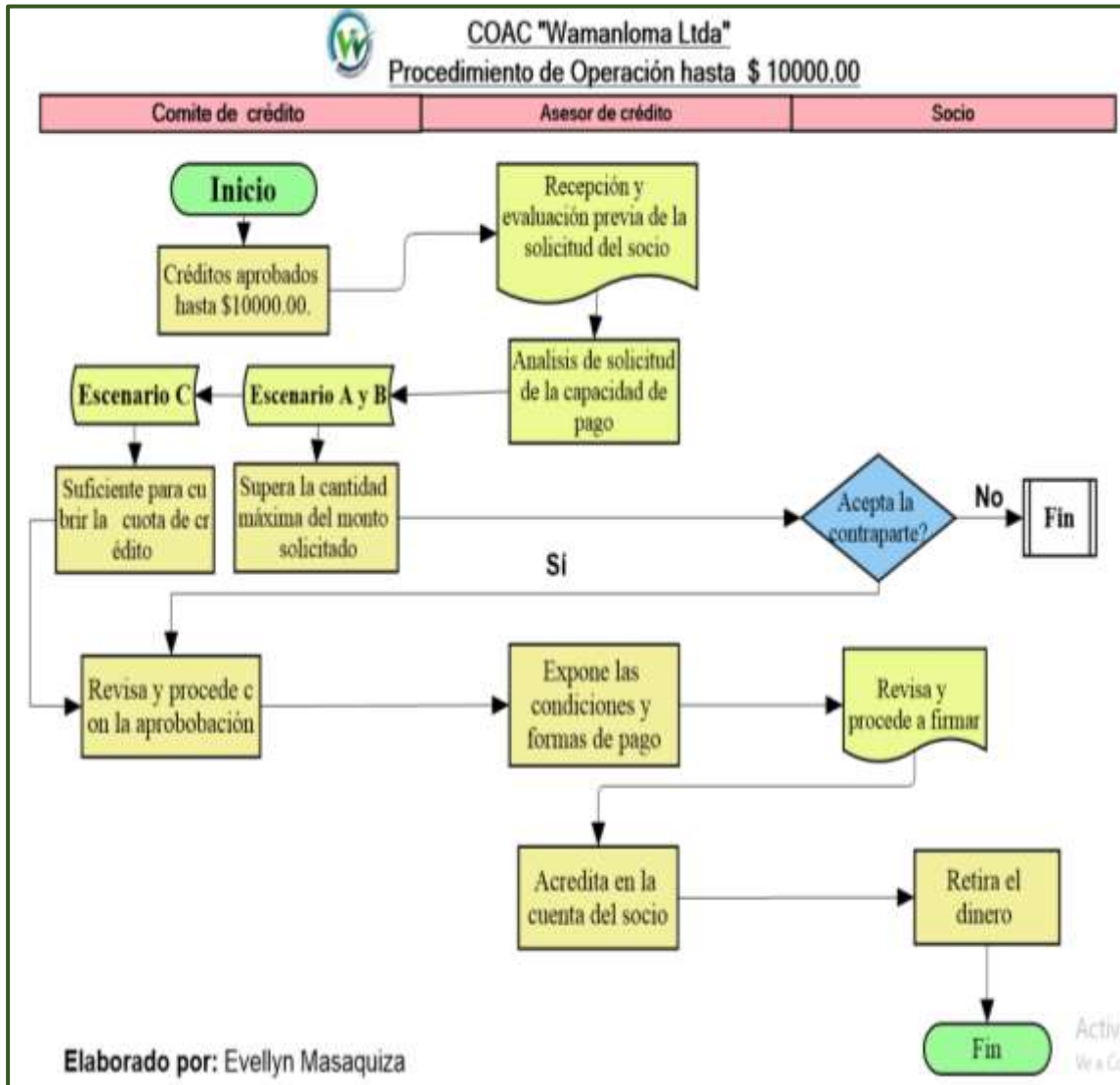
Realizado por:	Evellyn Masaquiza
Fecha:	Enero, 2022



**FUNCIÓN:** Colocación de Crédito

**FLUJOGRAMA**

**Objetivo:** Establecer un análisis correcto para la disminución de alto índice de créditos mal colocados.



**Realizado por:**

Evellyn Masaquiza

**Fecha:**

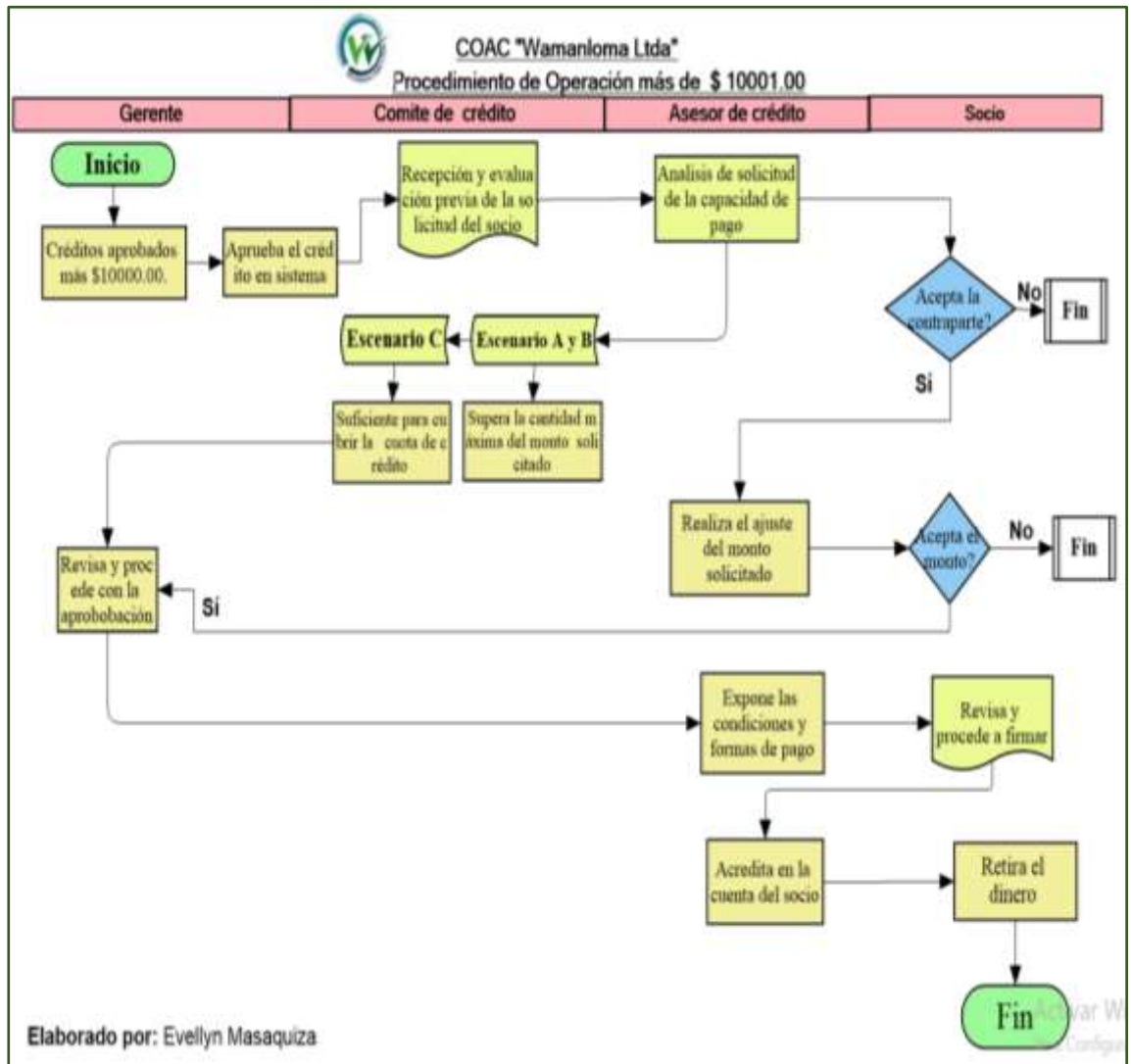
Enero, 2022



**FUNCIÓN:** Colocación de Crédito

**FLUJOGRAMA**

**Objetivo:** Analizar la gestión de créditos aplicando los 5c de Créditos que permita obtener ingresos positivos.



Realizado por: EVELLYN MASAQUIZA  
Fecha: Enero, 2022




## FASE IV

### 3.3.8 Control y evaluación

#### 3.3.8.1 Análisis horizontal financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Wuamanloma" Ltda

**Tabla 15-3:** Análisis Horizontal Balance General

 Análisis Financiero Horizontal- Contribución de creación de valor <b>Cooperativa de Ahorro y Crédito "Wamanloma Ltda"</b>  <b>BALANCE GENERAL</b> Al 31 de Diciembre del año 2019-2020 (Expresado en USD Dolares)						
N°	NOMBRE		2019	2020	Variación Absoluta	Variación Relativa
1.1	FONDOS DISPONIBLES		\$ 157.667,22	\$ 146.699,60	\$ -10.967,62	-6,96%
1.3	INVERSIONES		\$ 17.859,41	\$ 14.410,46	\$ -3.448,95	-19,31%
1.4	CARTERA DE CRÉDITOS		\$ 932.390,17	\$ 882.763,81	\$ -49.626,36	-5,32%
1.6	CUENTAS POR COBRAR		\$ 22.314,75	\$ 20.114,43	\$ -2.200,32	-9,86%
1.7	"BIENES REALIZABLES,		\$ -	\$ 22.698,14	\$ 22.698,14	0,00%
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO		\$ 9.858,97	\$ 7.340,41	\$ -2.518,56	-25,55%
1.9	OTROS ACTIVOS		\$ 38.934,24	\$ 97.984,68	\$ 59.050,44	151,67%
		<b>Total</b>	<b>\$1.179.024,76</b>	<b>\$1.192.011,53</b>	<b>\$ 12.986,77</b>	<b>1,10%</b>
2	PASIVOS					
2.1	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		\$-876.028,30	\$-791.345,16	\$ 84.683,14	-9,67%
2.5	CUENTAS POR PAGAR		\$ -14.612,57	\$ -10.993,05	\$ 3.619,52	-24,77%
	OTROS PASIVOS		\$ -3.793,66	\$ -89.853,90	\$ -86.060,24	22,69
		<b>Total</b>	<b>\$-894.434,53</b>	<b>\$-892.192,11</b>	<b>\$ 2.242,42</b>	<b>-0,25%</b>
3	PATRIMONIO					
3.1	CAPITAL SOCIAL		\$-161.996,56	\$-155.041,48	\$ 6.955,08	-4,29%
3.2	UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$ -2.692,94	\$ -4.703,32	\$ -2.010,38	74,65%
3.3	RESERVAS		\$ -86.891,71	\$ -107.065,60	\$ -20.173,89	23,22%
3.4	OTROS APORTES		\$ -33.009,02	\$ -33.009,02	\$ -	0,00%
		<b>Total</b>	<b>\$ -284.590,23</b>	<b>\$ -299.819,42</b>	<b>\$ -15.229,19</b>	<b>5,35%</b>
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>1.179.024,76</b>	<b>1.192.011,53</b>	<b>12.986,77</b>	<b>1,10%</b>

Realizado por: Masaquiza, J. 2021.

#### ✓ Cuentas de Activo

La cooperativa de ahorro y crédito "Wuamanloma Ltda.". En el año 2019 contaba con un valor de \$1.179.024,76 en Activos y en el año 2020 un valor de \$1.192.011,53 esto nos demuestra un incremento de \$ 12.986,77 y representa una variación de 1.10%, las cuentas de mayor importancia son:

- Fondos Disponibles en el año 2019 representan un valor de \$157.667,22 y en el año 2020 un valor de \$146.699,60 en esta cuenta muestra un decremento de \$- 10.967,62 menos que el año 2019 que representa un porcentaje del 6.96%.

- Posteriormente están las inversiones en el 2019 con \$17.859,41 y en el 2020 con \$14.410,46 durante estos dos años se puede notar un decremento desfavorable en cuanto a inversiones del 19.31 %.
- En la cartera de créditos del año 2019 dispone de un valor de \$932.390,17 y en el año 2020 un valor de \$882.763,81 esto equivale a un decremento de \$-49.626,36 que representa el 5.32% debido a que la actividad primordial de la cooperativa es la de conceder créditos a sus socios, dando como resultado baja rentabilidad.

Al analizar el subgrupo propiedades y equipos se puede evidenciar un decremento de 2.518,56 debido a que en el año 2019 contaba con \$9858.97 y en el año 2020 un valor de \$7.340,41, una variación de 25.55 % en razón a que la entidad ha realizado depreciaciones de estos bienes y por ende no existe compras.

#### ✓ **Cuentas de Pasivo**

Como indica, el análisis de los pasivos cabe mencionar que en el año 2019 tiene un valor de \$894.434,53y en el año 2020 cuenta con un valor de \$892.192,11 disminuyendo notablemente el valor de 2.242,42 de esta manera con una variación de -0.25%, considerando a las cuentas más relevantes:

- Obligaciones con el público con un aumento de \$84.683,14una variación del 9.67 %, posteriormente las cuentas por pagar con una disminución de \$3.619,5 y la variación del 24.77%, finalmente otros pasivos con un incremento de \$ 86.060,24 y una variación del 22.69% donde se observa notoriamente el porcentaje más elevado comparado con las demás obligaciones anteriores, esto se da, debido a que la entidad ha desarrollado por lo que sus obligaciones son mayores.

#### ✓ **Cuentas de Patrimonio**

En el año 2019 el patrimonio cuenta con un valor de \$281.897,29 y en el año 2020 un valor \$295.116,10 esto representa un aumento de \$13.218,81 el cual identifica con una variación del 4.69% más que el año anterior lo que significa que va acumulando el valor año tras año de esta manera manteniendo en un buen nivel del sistema financiero como Cooperativa de Ahorro y Crédito.


Las cuentas principales se detallan a continuación:

- Capital social, en el año 2019 cuenta con un valor de \$161.996,56 y en el año 2020 cuenta con un valor de \$155.041,48 reflejando una disminución de \$6.955,08 identificando 4.69% más que el año anterior lo que significa que va acumulando el valor año tras año de identificando con una variación del 4.29%.

- Seguidamente se detalla rubros de Reservas en general, en el año 2019 con un valor de \$86.891,71 y en el año 2020 con un valor de \$107.065,60, existiendo un incremento de \$20.173,89 con una variación del 23.22%.
- Finalmente, Otros aportes cuenta con un valor de \$33.009,02, el cual se ha mantenido con el mismo valor, lo que significa que no existe una variación.

### 3.3.8.2 Análisis Vertical de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Wuamanloma" Ltda.

**Tabla 16-3:** Análisis Vertical del Balance General año 2020

 <b>Análisis Financiero Vertical- Contribución de creación de valor</b> <b>Cooperativa de Ahorro y Crédito "Wamanloma"</b> <b>BALANCE GENERAL</b> Al 31 de Diciembre del año 2020					
N°	Cuenta		Año 2020		Análisis Vertical
	<b>Activo Corriente</b>			<b>\$ 1.086.686,44</b>	
1,1	FONDOS DISPONIBLES		\$ 146.699.60		12.31%
1,3	INVERSIONES		\$ 14.410.46		1.21%
1,4	CARTERA DE CRÉDITOS		\$ 882.763.81		74.06%
1,6	CUENTAS POR COBRAR		\$ 20.114.43		1.69%
1,7	"BIENES REALIZABLES,		\$ 22.698.14		1.90%
	<b>Activo No Corriente</b>			<b>\$ 105.325,09</b>	
1,8	PROPIEDADES Y EQUIPO		\$ 7.340.41		0.62%
1,9	OTROS ACTIVOS		\$ 97.984.68		8.22%
	<b>Total</b>		<b>\$1.192.011.53</b>	<b>\$1.192.011.53</b>	<b>100%</b>
	<b>PASIVOS</b>				
2	<b>PASIVO CORRIENTE</b>			<b>\$ 802.338,21</b>	
2,1	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		\$-791.345.16		88.70%
2,5	CUENTAS POR PAGAR		\$-10.993.05		1.23%
	<b>NO CORRIENTE</b>			<b>\$89.853,90</b>	
	OTROS PASIVOS		\$-89.853.90		10.07%
	<b>Total</b>		<b>\$-892.192.11</b>		<b>100%</b>
	<b>PATRIMONIO</b>			<b>\$ 299.819,42</b>	
3,1	CAPITAL SOCIAL		\$-155.041.48		51.71%
3,3	RESERVAS		\$-107.065.60		35.71%
3,4	OTROS APORTES PATRIMONIALES		\$-33.009.02		11.01%
3,2	RESULTADO DEL EJERCICIO		\$-4.703,32		1,57%
	<b>Total</b>		<b>\$ -299.819,42</b>		<b>100%</b>
	<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>\$ -1.192.011,53</b>	<b>1.192.011,53</b>	

Realizado por: Masaquiza, Evellyn, 2021.

#### ✓ Cuentas de Activo

Al generar el análisis vertical utilizando al Balance General de la Cooperativa Wuamanloma del año 2020, se consiguió los siguientes resultados:

Los Fondos Disponibles congregan efectivo equivalentes y bancos que en su totalidad representan el 12.31% del total de activos, por siguiente indica que la entidad no cuenta con dinero ocioso

sino más bien se encuentra invertido en créditos por ende este genera intereses que genera rentabilidad a la cooperativa.

Seguidamente se analiza la cuenta inversiones la cual indica su posición en activos del 1.21%, posteriormente esta la Cuenta Cartera de Créditos con sus subcuentas consumo y micro empresarial con el 74.06% de total de los activos, lo que significa que los directivos están cumpliendo con las metas y objetivos institucionales para lo cual fue creada, es decir cubre la mayoría de créditos para obtener beneficio.

A continuación, las cuentas por cobrar indica el 1.69% de los activos, lo que significa que se considera un porcentaje bajo en cobro de intereses, lo cual muestra que no se ha efectivizado los cobros de diferentes conceptos entre esto está el cobro de créditos concedidos. La cuenta de Bienes realizables Adjudicados por Pago cuenta con un porcentaje de 1.90% de los activos, el cual considera disponible para una nueva inversión proporcionando ingreso para la entidad.

El rubro de Propiedad Planta y Equipo dentro de ella se encuentra terrenos, edificios y muebles y enseres; y equipo de cómputo que posee la cooperativa teniendo un porcentaje de 0.62%, inversión que sirve para el desarrollo normal de sus actividades de la entidad, el cual muestra que sus activos pueden funcionar normalmente de acuerdo a su magnitud y tamaño de la cooperativa, además cabe mencionar que en un momento dado no podría cubrir con su iliquidez.

Finalmente, Otros activos entre estas están las cuentas gasto y pagos anticipados, anticipo a terceros, gastos diferidos, servicios no financieros que representa con 8.22% del total de activo, como destinados a estos rubros.

#### ✓ **Cuentas de Pasivo**

Al realizar el análisis de las cuentas de Pasivos obtenemos el rubro de Obligaciones con el Público con 88.70% del total de los pasivos, lo que demuestra la seguridad y confianza de los socios hacia la entidad, permitiendo operar en forma estándar sus actividades. Seguidamente esta las cuentas por Pagar con un porcentaje de 1.23% de total de pasivo, el cual indica que la entidad tiene deudas que cancelar a terceras personas, las cuales deben ser abonadas en un tiempo determinado.

Y finalmente está el rubro de Obligaciones Financieras con un porcentaje del 10.07% lo que significa que la cooperativa mantiene deudas con entidades de sector popular y solidaria (CONAFIPS), así mismo están las obligaciones con las instituciones financieras dentro del país.

✓ **Cuentas de Patrimonio**

Dentro del Patrimonio está el rubro de Capital Social con un porcentaje de 52.54% del total del patrimonio que da como resultado las aportaciones por los socios de la cooperativa.

Posteriormente se puntualiza el rubro de Reservas dentro de ella esta Reserva legal y facultativa con un porcentaje de 36.28% del total del patrimonio.

Seguidamente se encuentra el rubro de Otros Aportes Patrimoniales con el 11.19% lo que significa que un mínimo porcentaje ingresa a Patrimonio por los préstamos concedidos.

3.3.8.3 *Análisis Vertical Estado de Resultados al 31 de diciembre del año 2020*

**Tabla 17-3:** Análisis Vertical Estado de Resultados año 2020

 Análisis Financiero Vertical- Contribución de creación de valor <b>Cooperativa de Ahorro y Crédito "Wamanloma Ltda"</b> <b>ESTADO DE RESULTADOS</b> Al 31 de Diciembre del año 2020		
	<b>AÑO 2020</b>	<b>ANÁLISIS VERTICAL</b>
<b>INGRESOS Y EGRESOS FINANCIEROS</b>		
<b>INGRESOS:</b>		
INTERESES Y DESCUENTOS CAUSADOS	\$ 217.537,69	97,49%
INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 329,00	0,15%
COMISIONES GANADAS	\$ 1.702,02	0,76%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 3.572,15	1,60%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 223.140,86</b>	<b>100,00%</b>
<b>EGRESOS:</b>		
INTERESES CAUSADOS	\$ -76.548,08	100,00%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ -76.548,08</b>	<b>100,00%</b>
<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>	<b>\$ 146.592,78</b>	<b>65,70%</b>
<b>GASTOS:</b>		
PERSONAL	\$ -45.522,06	48,09%
ADMINISTRATIVO	\$ -45.897,98	48,48%
FINANCIERO	\$ -3.248,76	3,43%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ -94.668,80</b>	<b>100,00%</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES</b>	<b>\$ 51.923,98</b>	
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	\$ -44.155,10	85,04%
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>\$ 7.768,88</b>	<b>100%</b>
IMPUESTO A LA RENTA	\$ 3.065,56	65,18%
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO NETA</b>	<b>\$ 4.703,32</b>	<b>60,54%</b>

Realizado por: Masaquiza, Evellyn, 2021.

## Interpretación

El análisis vertical realizado al Estado de Resultado de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Wuamanloma Ltda.” del año 2020, indica el siguiente resultado:

El rubro más relevante son los Gastos, en esta cuenta esta los Intereses causados con obligaciones con el Público con un porcentaje de 35.04%; posteriormente el rubro de provisiones con el 20.21%; finalmente gastos de Operación con el 44.74% que corresponde al total de los gastos. En cuanto a Ingresos el rubro más significativo corresponde al grupo de Intereses y descuentos ganados con un porcentaje de 97.49% con la cantidad de \$217.537,69, representado la mayor parte de los excedentes procedentes de las operaciones realizadas en la cooperativa, las cuales es la concesión de créditos otorgados a los socios; el rubro de ingresos comisiones Ganadas con 0.76% ; Ingresos por servicios reflejan ser significativas en la participación total de Ingresos con el 0.15% y Otros ingresos Operacionales con 1.60% representa un porcentaje aceptable.

Por consiguiente, Participación a empleados corresponde al 22.62% y el Impuesto a la Renta con el 28.21%, restado del resultado antes del Ejercicio Económico, y finalmente el Resultados del ejercicio con un porcentaje de 66.30% el cual representa un valor rentable en cuanto a las utilidades de la Cooperativa en su magnitud.

### 3.3.9 Indicadores Financieros

**Tabla 18-3:** Indicadores Liquidez del año 2020

INDICADORES DE LIQUIDEZ		
INDICADORES	DESARROLLO	INTERPRETACIÓN
<b>Razón Corriente (RC)</b>	$RC = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$ $RC = \frac{\$ 1.086.686,44}{\$ 802.338,21} = \$ 1,35$	<p>La razón corriente es de \$ 1,35 lo que significa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y seguir funcionando como tal, la cooperativa dispone de \$1.35 del activo corriente para respaldar cada dólar deuda inferior a un año.</p> <p><b>Realizado por:</b> Masaquiza, Evellyn, 2021.</p>
<b>Prueba Acida (PA)</b>	$PA = \frac{\text{Activo corriente-Activo corriente de permanencia}}{\text{Pasivo corriente}}$ $\frac{\$ 1.086.686,44 - \$ 105.325,09}{802.338,21} = \frac{\$ 981.361,35}{802.338,21} = \$ 1,22$	<p>Según el análisis realizado se pudo determinar que la entidad dispone de \$1.22 dólares para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.</p> <p><b>Realizado por:</b> Masaquiza, Evellyn, 2021.</p>
<b>Razón Absoluta</b>	$RA = \frac{\text{Efectivo + Inversiones financieras}}{\text{Pasivo corriente}}$ $\frac{\$ 146.699,60 + \$ 14.410,46}{802.338,21} = \frac{\$ 132.289,14}{802.338,21} = \$ 0,16$	<p>Al realizar el análisis de este rubro se pudo percatar que por cada dólar que la empresa debe pagar en el plazo inmediato, de la cual dispone de 0.16ctvs.</p> <p><b>Realizado por:</b> Masaquiza, Evellyn, 2021.</p>

<b>Capital de Trabajo - KW</b>	<b>KW = Activo Corriente-Pasivo Corriente</b>	Indica que el \$ 1.086.686,44 tiene invertido en el activo corriente, por ende, los \$284.348,23 pueden ser financiados con recursos no corrientes como pasivo a largo plazo o patrimonio.  <b>Realizado por:</b> Masaquiza, Evellyn,2021.
	\$ 1.086.686,44    \$ 802.338,21	
	\$ 284.348,23	

Realizado por: Masaquiza, J. 2021.

**Tabla 19-3:** Indicadores Actividad del año 2020

<b>INDICADORES DE ACTIVIDAD</b>											
<b>INDICADORES</b>	<b>DESARROLLO</b>	<b>INTERPRETACIÓN</b>									
<b>Rotación de cartera (veces)</b>	<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="text-align: center;"><b>RC (v)</b></td> <td style="text-align: center;"><math>\frac{\text{(Ingresos a crédito)}}{\text{Cuentas por Cobrar}}</math></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">\$ 217.537,69</td> <td style="text-align: center;">10,82</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">20114,43</td> <td></td> </tr> </table>	<b>RC (v)</b>	$\frac{\text{(Ingresos a crédito)}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$	\$ 217.537,69	10,82	20114,43		<p>El rubro de Cuentas por Cobrar giró 10.82 veces durante el año 2020, lo que significa que la cantidad de 217.537,69 se convirtió a efectos de 10.82 veces durante el periodo comprendido.</p> <p><b>Realizado por:</b> Masaquiza, Evellyn,2021.</p>			
<b>RC (v)</b>	$\frac{\text{(Ingresos a crédito)}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$										
\$ 217.537,69	10,82										
20114,43											
<b>Rotación de Cartera (días)</b>	<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="text-align: center;"><b>RCC (días)</b></td> <td colspan="2" style="text-align: center;"><math>\frac{\text{Cuentas por Cobrar} * 365}{\text{Ingresos a crédito}}</math></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">\$ 20.114,43 * 365</td> <td style="text-align: center;">\$ 7.341.766,95</td> <td style="text-align: center;">33,75 Días</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">217537,69</td> <td style="text-align: center;">\$ 217.537,69</td> <td></td> </tr> </table>	<b>RCC (días)</b>	$\frac{\text{Cuentas por Cobrar} * 365}{\text{Ingresos a crédito}}$		\$ 20.114,43 * 365	\$ 7.341.766,95	33,75 Días	217537,69	\$ 217.537,69		<p>En promedio los ingresos tardan aproximadamente días en recuperar su cartera o cuentas por cobrar clientes, es decir la totalidad de la cartera se convierte cada 34 días.</p> <p><b>Realizado por:</b> Masaquiza, Evellyn,2021.</p>
<b>RCC (días)</b>	$\frac{\text{Cuentas por Cobrar} * 365}{\text{Ingresos a crédito}}$										
\$ 20.114,43 * 365	\$ 7.341.766,95	33,75 Días									
217537,69	\$ 217.537,69										
<b>Rotación de Cuentas por Pagar Gastos Operacionales RCPG (D)</b>	<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="text-align: center;"><b>RCPG (d)=</b></td> <td colspan="2" style="text-align: center;"><math>\frac{\text{(Cuentas por pagar * 365)}}{\text{Gastos Operacionales}}</math></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">\$ 10.993,05 * 365</td> <td style="text-align: center;">\$ 4.012.463,25</td> <td style="text-align: center;">42,38 Días</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">94668,80</td> <td style="text-align: center;">\$ 94.668,80</td> <td></td> </tr> </table>	<b>RCPG (d)=</b>	$\frac{\text{(Cuentas por pagar * 365)}}{\text{Gastos Operacionales}}$		\$ 10.993,05 * 365	\$ 4.012.463,25	42,38 Días	94668,80	\$ 94.668,80		<p>Según el análisis se determina que de cada 42.38 días en promedio al año, la cooperativa les paga a sus proveedores de los gastos operacionales.</p> <p><b>Realizado por:</b> Masaquiza, Evellyn,2021.</p>
<b>RCPG (d)=</b>	$\frac{\text{(Cuentas por pagar * 365)}}{\text{Gastos Operacionales}}$										
\$ 10.993,05 * 365	\$ 4.012.463,25	42,38 Días									
94668,80	\$ 94.668,80										
<b>Productividad del Personal (SALDO)</b>	<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="text-align: center;"><b>Productividad = personal</b></td> <td style="text-align: center;"><math>\frac{\text{Cartera Bruta}}{\text{Numero del personal}}</math></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">\$ 882.763,81</td> <td style="text-align: center;">\$ 55.172,74</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">16</td> <td></td> </tr> </table>	<b>Productividad = personal</b>	$\frac{\text{Cartera Bruta}}{\text{Numero del personal}}$	\$ 882.763,81	\$ 55.172,74	16		<p>En este análisis indica que la productividad del personal cuenta con valor razonable de \$55.172,74 lo que significa que mantiene como crédito pendiente con la cooperativa.</p> <p><b>Realizado por:</b> Masaquiza, Evellyn,2021.</p>			
<b>Productividad = personal</b>	$\frac{\text{Cartera Bruta}}{\text{Numero del personal}}$										
\$ 882.763,81	\$ 55.172,74										
16											

<b>Tasa Gasto Personal (SOBRE ACTIVOS)</b>	<b>Tasa de gastos</b>	Gastos Operativos	Se determina que la tasa de gastos operativos sobre cartera bruta es de 0.08% es decir las cuentas que se originan por los costos de operación.  <b>Realizado por:</b> Masaquiza, Evellyn, 2021.
		Activos	
	\$ 94.668,80	<b>\$0,079</b>	
	\$ 1.192.011,53		

Realizado por: Masaquiza, Evellyn, 2021..

**Tabla 20-3:** Indicadores Endeudamiento del año 2020

<b>INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO</b>								
<b>INDICADORES</b>	<b>DESARROLLO</b>	<b>INTERPRETACIÓN</b>						
<b>Razón de Endeudamiento Total</b>	<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="text-align: center;"><b>Razón Endeudamiento</b></td> <td style="text-align: center;"><math>\frac{\text{Pasivo Total} * 100}{\text{Activo Total}}</math></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">\$ 892.192,11</td> <td style="text-align: right;">* 100%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1192011,53</td> <td style="text-align: right;">74,85%</td> </tr> </table>	<b>Razón Endeudamiento</b>	$\frac{\text{Pasivo Total} * 100}{\text{Activo Total}}$	\$ 892.192,11	* 100%	1192011,53	74,85%	<p>El endeudamiento es del 74.85%, es decir que por cada \$1 de inversión en activos de 74.85 centavos son financiados por los acreedores como bancos, proveedores, empleados, entre otros. Por ende, los acreedores son dueños del 74.85% y los accionistas de 25.15%.</p> <p><b>Realizado por:</b> Masaquiza, Evellyn, 2021.</p>
<b>Razón Endeudamiento</b>	$\frac{\text{Pasivo Total} * 100}{\text{Activo Total}}$							
\$ 892.192,11	* 100%							
1192011,53	74,85%							
<b>Endeudamiento Corto Plazo</b>	<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="text-align: center;"><b>Endeudamiento a C/P</b></td> <td style="text-align: center;"><math>\frac{\text{Pasivo Corriente} * 100}{\text{Total Pasivo}}</math></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">\$ 802.338,21</td> <td style="text-align: right;">* 100%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">892192,11</td> <td style="text-align: right;">89,93%</td> </tr> </table>	<b>Endeudamiento a C/P</b>	$\frac{\text{Pasivo Corriente} * 100}{\text{Total Pasivo}}$	\$ 802.338,21	* 100%	892192,11	89,93%	<p>Según el análisis a la cooperativa el total de los pasivos es 89.63%, el cual representa la deuda que se debe cancelar antes de un año, es decir tienen vencimiento en corto plazo.</p> <p><b>Realizado por:</b> Masaquiza, Evellyn, 2021.</p>
<b>Endeudamiento a C/P</b>	$\frac{\text{Pasivo Corriente} * 100}{\text{Total Pasivo}}$							
\$ 802.338,21	* 100%							
892192,11	89,93%							
<b>Apalancamiento (LEVERAGE)</b>	<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="text-align: center;"><b>Apalancamiento</b></td> <td style="text-align: center;"><math>\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}</math></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">\$ 892.192,11</td> <td style="text-align: right;">\$ 2,98</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">\$ 299.819,42</td> <td></td> </tr> </table>	<b>Apalancamiento</b>	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	\$ 892.192,11	\$ 2,98	\$ 299.819,42		<p>Se puede determinar que la cooperativa cuenta con \$2.98 de deuda por cada dólar del patrimonio total.</p> <p><b>Realizado por:</b> Masaquiza, Evellyn, 2021.</p>
<b>Apalancamiento</b>	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$							
\$ 892.192,11	\$ 2,98							
\$ 299.819,42								
<b>Cubrimiento de Intereses</b>	<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="text-align: center;"><b>Cubrimiento de intereses</b></td> <td style="text-align: center;"><math>\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Gasto financiero}}</math></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">\$ 7.768,88</td> <td style="text-align: right;">2,39</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">\$ 3.248,76</td> <td></td> </tr> </table>	<b>Cubrimiento de intereses</b>	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Gasto financiero}}$	\$ 7.768,88	2,39	\$ 3.248,76		<p>Según el análisis realizado se determina que el cubrimiento de intereses es del 2.39% de los gastos financieros que cuenta la cooperativa.</p> <p><b>Realizado por:</b> Evellyn Masaquiza</p>
<b>Cubrimiento de intereses</b>	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Gasto financiero}}$							
\$ 7.768,88	2,39							
\$ 3.248,76								

Realizado por: Masaquiza, Evellyn, 2021.



**Tabla 21-3:** Indicadores Rentabilidad del año 2020

INDICADORES DE RENTABILIDAD													
INDICADORES	DESARROLLO	INTERPRETACIÓN											
<b>Margen Bruto de Rentabilidad</b>	<table border="1"> <tr> <td><b>Margen Bruto o Rentabilidad</b></td> <td><math>\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ingresos}}</math></td> <td></td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>7.768,88</td> <td>0,035</td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>223.140,86</td> <td></td> </tr> </table>	<b>Margen Bruto o Rentabilidad</b>	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ingresos}}$		\$	7.768,88	0,035	\$	223.140,86		<p>El Margen de Rentabilidad queda disponible el 0.35% de utilidad bruta de sus ingresos, después de haber cubierto el costo de los servicios cedidos.</p> <p><b>Realizado por:</b> Masaquiza, Evellyn,2021.</p>		
<b>Margen Bruto o Rentabilidad</b>	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ingresos}}$												
\$	7.768,88	0,035											
\$	223.140,86												
<b>Margen Operacional</b>	<table border="1"> <tr> <td><b>Margen Operacional</b></td> <td><math>\frac{\text{Margen operacional}}{\text{Ingresos}}</math></td> <td></td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>51.923,98</td> <td>0,23</td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>223.140,86</td> <td></td> </tr> </table>	<b>Margen Operacional</b>	$\frac{\text{Margen operacional}}{\text{Ingresos}}$		\$	51.923,98	0,23	\$	223.140,86		<p>Según el análisis realizado a la cooperativa se determina que por cada dólar de ingresos en el año se consiguió obtener 0.23 centavos de utilidad operacional.</p> <p><b>Realizado por:</b> Masaquiza, Evellyn,2021.</p>		
<b>Margen Operacional</b>	$\frac{\text{Margen operacional}}{\text{Ingresos}}$												
\$	51.923,98	0,23											
\$	223.140,86												
<b>Margen Neto o Rentabilidad</b>	<table border="1"> <tr> <td><b>Margen Neto</b></td> <td><math>\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}</math></td> <td></td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>4.703,32</td> <td>0,021</td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>223.140,86</td> <td></td> </tr> </table>	<b>Margen Neto</b>	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$		\$	4.703,32	0,021	\$	223.140,86		<p>Se puede determinar que la utilidad Neta de la Cooperativa Wuamanloma es de 0.21 ctvs., del total de los ingresos generados, lo que significa que por cada dólar de ingresos se generó 0.21 ctvs., de Utilidad Neta, luego de deducir participaciones e impuesto; los resultados indican que la entidad no ha sido tan lucrativa.</p> <p><b>Realizado por:</b> Masaquiza, Evellyn,2021.</p>		
<b>Margen Neto</b>	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$												
\$	4.703,32	0,021											
\$	223.140,86												
<b>Rentabilidad de los activos (ROA)</b>	<table border="1"> <tr> <td rowspan="2"><b>ROA</b></td> <td><math>\frac{\text{Utilidad Neta} * 100}{\text{Activo Total}}</math></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>4.703,32 * 100%</td> <td>0,39%</td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>1.192.011,53</td> <td></td> </tr> </table>	<b>ROA</b>	$\frac{\text{Utilidad Neta} * 100}{\text{Activo Total}}$				\$	4.703,32 * 100%	0,39%	\$	1.192.011,53		<p>La rentabilidad de los Activos (ROA) cuenta con el 0.39%, lo que significa, que la cooperativa tiene una rentabilidad de 0.39% con respecto a los activos que conserva, dicho de otra forma, la entidad utiliza el 0.39% del total de sus activos en la generación de activos.</p> <p><b>Realizado por:</b> Masaquiza, Evellyn,2021.</p>
<b>ROA</b>	$\frac{\text{Utilidad Neta} * 100}{\text{Activo Total}}$												
\$	4.703,32 * 100%	0,39%											
\$	1.192.011,53												
<b>ROE (Rentabilidad del Capital Promedio)</b>	<table border="1"> <tr> <td rowspan="2"><b>ROE</b></td> <td><math>\frac{\text{Utilidad Neta} * 100}{\text{Patrimonio}}</math></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>4.703,32 * 100%</td> <td>1,57%</td> </tr> <tr> <td></td> <td>299819,42</td> <td></td> </tr> </table>	<b>ROE</b>	$\frac{\text{Utilidad Neta} * 100}{\text{Patrimonio}}$				\$	4.703,32 * 100%	1,57%		299819,42		<p>Según el análisis se determina que la ROE es de 1.57%, lo que significa, que la entidad tiene una rentabilidad del 1.57% con respecto al Patrimonio total que posee la misma, es decir, la entidad utiliza el 1.57% de su patrimonio en la generación de las utilidades.</p> <p><b>Realizado por:</b> Masaquiza, Evellyn,2021.</p>
<b>ROE</b>	$\frac{\text{Utilidad Neta} * 100}{\text{Patrimonio}}$												
\$	4.703,32 * 100%	1,57%											
	299819,42												

**Realizado por:** Masaquiza, Evellyn,2021.

**Tabla 22-3:** Indicadores Operativos del año 2020

TASA DE GASTOS OPERATIVOS											
INDICADORES	DESARROLLO	INTERPRETACIÓN									
<b>Tasa de Gastos Operativos (PROMEDIO ACTIVO)</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Tasa de Gastos Operativos</th> <th>Gastos Operativos Promedio de Activos</th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>\$ 97.734,36</td> <td></td> <td>0,082</td> </tr> <tr> <td>\$ 1.185.518,15</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Tasa de Gastos Operativos	Gastos Operativos Promedio de Activos		\$ 97.734,36		0,082	\$ 1.185.518,15			<p>Se determina que la cooperativa se cuenta con el 0.08% que corresponde a los gastos operativos del promedio total de los activos de 99.92%.</p> <p><b>Realizado por:</b> Masaquiza, Evellyn,2021.</p>
Tasa de Gastos Operativos	Gastos Operativos Promedio de Activos										
\$ 97.734,36		0,082									
\$ 1.185.518,15											
<b>Tasa de Gastos Administrativos (PROMEDIO ACTIVO)</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Tasa de Gastos Administrativos</th> <th>Gastos Administrativos Promedio de Activos</th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>\$ 45.897,98</td> <td></td> <td>0,039</td> </tr> <tr> <td>\$ 1.185.518,15</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Tasa de Gastos Administrativos	Gastos Administrativos Promedio de Activos		\$ 45.897,98		0,039	\$ 1.185.518,15			<p>Se determina que la cooperativa se cuenta con el 0.04% que corresponde a los gastos administrativos del promedio total de los activos con que cuenta la entidad.</p> <p><b>Realizado por:</b> Masaquiza, Evellyn,2021.</p>
Tasa de Gastos Administrativos	Gastos Administrativos Promedio de Activos										
\$ 45.897,98		0,039									
\$ 1.185.518,15											
<b>Tasa de Gastos Operativos (PROMEDIO ACTIVO)</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Tasa de Gastos Personal</th> <th>Gastos de personal Promedio de Activos</th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>\$ 45.522,06</td> <td></td> <td>0,038</td> </tr> <tr> <td>\$ 1.185.518,15</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Tasa de Gastos Personal	Gastos de personal Promedio de Activos		\$ 45.522,06		0,038	\$ 1.185.518,15			<p>Se determina que la tasa de gasto personal es de 0.04% que corresponde a los gastos personales del promedio total de los activos.</p> <p><b>Realizado por:</b> Masaquiza, Evellyn,2021.</p>
Tasa de Gastos Personal	Gastos de personal Promedio de Activos										
\$ 45.522,06		0,038									
\$ 1.185.518,15											

**Realizado por:** Realizado por: Masaquiza, Evellyn,2021.

**Tabla 23-3:** Indicadores calidad de activos del año 2020

CALIDAD DE ACTIVOS											
INDICADORES	DESARROLLO	INTERPRETACIÓN									
<b>Cartera de créditos que Genera Ingresos</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Cartera de créditos que Genera Ingresos</th> <th>Cartera de crédito vigente Total de cartera de Crédito</th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>\$ 802.439,82</td> <td></td> <td>0,91</td> </tr> <tr> <td>\$ 882.763,81</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Cartera de créditos que Genera Ingresos	Cartera de crédito vigente Total de cartera de Crédito		\$ 802.439,82		0,91	\$ 882.763,81			<p>Según análisis se determina que la cartera de créditos genera un ingreso de 0.91%, lo que muestra que la cooperativa no refleja deterioro de su cartera, la cual no indica nivel de riesgo.</p> <p><b>Realizado por:</b> Masaquiza, Evellyn,2021.</p>
Cartera de créditos que Genera Ingresos	Cartera de crédito vigente Total de cartera de Crédito										
\$ 802.439,82		0,91									
\$ 882.763,81											
<b>Cartera de créditos en Incumplimiento</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Cartera de créditos en incumplimiento</th> <th>Cartera de crédito vencida Total de cartera de Crédito</th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>\$ 108.376,04</td> <td></td> <td>0,12</td> </tr> <tr> <td>\$ 882.763,81</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Cartera de créditos en incumplimiento	Cartera de crédito vencida Total de cartera de Crédito		\$ 108.376,04		0,12	\$ 882.763,81			<p>Se puede concluir que la cartera de crédito se ha caído en incumplimiento en un 0.12%, lo que significa menor probabilidad de riesgo existente.</p> <p><b>Realizado por:</b> Masaquiza, Evellyn,2021.</p>
Cartera de créditos en incumplimiento	Cartera de crédito vencida Total de cartera de Crédito										
\$ 108.376,04		0,12									
\$ 882.763,81											

<b>Morosidad de la Cartera de Crédito</b>	<b>Morosidad de la Cartera de crédito</b>		Finalmente se puede decir que la Morosidad de cartera de Créditos es de 0.27%, el cual indica que ha caído en incumplimiento de pago generando una renta negativa a la cooperativa.  <b>Realizado por:</b> Masaquiza, Evellyn,2021.
	Cartera Improductiva Microcrédito		
	Cartera Bruta Microcrédito		
	\$	244.478,19	0,27
	\$	911.194,43	

Realizado por: Masaquiza, Evellyn,2021.

### 3.3.10 Impactos

En el presente estudio se utilizará una matriz general para realizar el análisis individual de los impactos generados. La matriz que se ha utilizado ayudara a desarrollar un análisis eficiente de los impactos y en base a los indicadores presentados se califica lo siguiente:

**Tabla 24-3:** Matriz de Impactos

<b>-3</b> Impacto	<b>-2</b> Impacto	<b>-1</b> Impacto	<b>0</b> Impacto	<b>1</b> Impacto	<b>2</b> Impacto	<b>3</b> Impacto
Alto Negativo	Medio	Bajo	No hay Impacto Indiferente	Bajo Positivo	Medio	Alto

Realizado por: Masaquiza, Evellyn,2021.

Para el análisis de los Impactos más relevantes se aplicó los siguientes formulas:

$$\text{Nivel de Impacto} = \frac{\sum \text{de asignación numérica}}{\text{Numero de indicadores}}$$

$$\text{Nivel de Impacto} = \frac{\text{Sumatoria}}{n}$$

**Evaluación de la Propuesta con los indicadores más relevantes:**

✓ **Impacto económico**

**Tabla 25-3:** Impacto económico

<b>Nivel de Impacto Indicadores</b>	<b>-3</b>	<b>-2</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
	Alto Negativo	Medio Negativo	Bajo Negativo	Indiferente	Bajo Positivo	Medio Positivo	Alto Positivo
Activos			X				
Pasivos			X				
Patrimonio		X					
Ingresos				X			
Gastos				X			
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Realizado por: Masaquiza, Evellyn,2021.

$$\text{Nivel de Impacto} = \frac{\sum}{\text{Numero de indicadores}}$$

$$\text{Nivel de Impacto} = \frac{-4}{5} = -0,8$$

El nivel de impacto económico= Impacto negativo bajo

El análisis financiero realizado sobre el nivel de impacto económico es negativo bajo con -0.80, debido que se debe realizar una implementación de recurso de tiempo y suministros, para lo cual, es necesario determinar un gasto moderado para la ejecución de la misma. Sin embargo, la implementación de manual de funciones para cada área permitirá a desenvolverse de manera oportuna para detectar cualquier anomalía que exista en el proceso de ejecución en el área de Caja, Contabilidad y créditos, las cuales son importantes para el fortalecimiento de la Cooperativa.

Finalmente, el manual de funciones ayudara al área de crédito en un porcentaje alto, ya que al aplicar este manual mejora la rentabilidad de los Activos y por ende al Rubro de Patrimonio, conociendo que, la colocación del crédito es la fuente de ingreso para cualquier entidad financiera, de esta manera se ha proporcionado el proceso adecuado para la Cooperativa. Así mismo el nivel de impacto permite verificar en que rubro de la cuenta existe anomalías.

✓ **Impacto administrativo**

**Tabla 26-3:** Impacto administrativo

Nivel de Impacto Indicadores	-3	-2	-1	0	1	2	3
	Alto Negativo	Medio Negativo	Bajo Negativo	Indiferente	Bajo Positivo	Medio Positivo	Alto Positivo
Planeación						X	
Organizar							X
Dirección						X	
Control							X
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>6</b>

Realizado por: Masaquiza, J. 2021.

$$\text{Nivel de Impacto} = \frac{\Sigma}{\text{Numero de indicadores}}$$

$$\text{Nivel de Impacto} = \frac{10}{4} = 2,5$$

El nivel de impacto administrativo del Modelo de Gestión Financiero se refleja en Medio Positivo con el 2.5 en planificación y la dirección de la entidad, mientras que la organización y control beneficia directamente con alto positivo, es decir, si se distribuye de manera correcta los recursos mediante la implementación de manual de funciones en cada área de trabajo se podrá mejorar la claridad de las operaciones a desarrollar de esta manera prevenir contra tiempos futuros.

Así mismo, la correcta utilización de los recursos económicos permitirá a los empleados de la cooperativa crecer profesionalmente impulsando trabajo productivo y organizado, apartando el desperdicio de tiempo y dinero, el cual reflejara en el ahorro de recursos que se pueden surgir

para el fortalecimiento del servicio, logrando alta calidad de servicio que permita calidad de socios, mismos que son causales como fuente de ingreso para la obtención de rentabilidad positiva, es así la obtención de beneficio a la Cooperativa.

✓ **Impacto Social**

**Tabla 27-3:** Impacto Social

Nivel de Impacto Indicadores	-3	-2	-1	0	1	2	3
	Alto Negativo	Medio Negativo	Bajo Negativo	Indiferente	Bajo Positivo	Medio Positivo	Alto Positivo
Socios							X
Inversionistas							X
Empleados						X	
Cientes							X
<b>Total</b>						<b>2</b>	<b>9</b>

Realizado por: Masaquiza, Evellyn, 2021.

Nivel de Impacto= $\frac{\Sigma}{\text{Numero de indicadores}}$
---

Nivel de Impacto= $\frac{11}{4}$	2,75
----------------------------------	------

El nivel de Impacto social es 2.75 resultado como Impacto Medio Positivo.

En el presente estudio con la aplicación del Modelo de Gestión Financiera, esta entre el impacto social Medio Positivo y Alto Positivo, el cual muestra beneficio para los socios, inversionistas, empleados y clientes mediante la ejecución previa de buen uso tanto de las políticas y manuales que fortalezcan la eficiencia y la eficacia de las actividades operacionales de la Cooperativa. Por consiguiente, los empleados deben promover buen servicio para alcanzar metas propuestas, y, de esta manera lograr calidad de servicio en el entorno social.

## CONCLUSIONES

- Se fundamentó el Modelo de Gestión Financiera y las variables que intervienen para el proceso de caja, contabilidad y créditos hasta su proceso final referente a esta área, puestos que dichos fundamentos se basan en la investigación documental, dado que se citaron autores principales que proporcionaron información clara y precisa para conocer con anterioridad el problema hallado en la institución financiera, así mismo apareciendo posibles soluciones al problema expuesto.
- Mediante la aplicación de la metodología del estudio realizado se ha logrado desarrollar los datos obtenidos tanto documentales (Estados Financieros) como los criterios y opiniones de las personas involucradas en el área de gerencia, contabilidad, caja y créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Wuamanloma Ltda.”, es así, obteniendo información suficiente que resguarda el trabajo investigativo.
- Se considera el Modelo de Gestión Financiera como una herramienta fundamental y primordial que todas las instituciones en general proyectan el desarrollo de sus actividades deben obtener un modelo adecuado, esto con el fin de lograr buen desempeño en sus operaciones.
- Se considera el Modelo de Gestión Financiera como una herramienta fundamental y primordial, exponiendo en este capítulo el manual de procedimiento que permite el manejo ordenado y eficiente en el proceso de actividades operacionales en el área de caja, contabilidad y crédito optimizando recursos; Es así, que se pudo aplicar cada uno de los flujos gramas de los procedimiento asignados para cada área antes mencionado de manera sistemática y ordenada con sus respectivas responsabilidades a cada uno de los usuarios que forman parte de la institución financiera de esta manera, logrando correcta segregación de funciones y control en sus operaciones. así mismo, se expone los principales indicadores Financieros que permitieron determinar las falencias encontradas en los estados financieros por lo cual facilitan la recopilación de información, interpretación y análisis para la correcta toma de decisiones. Además, se pudo comprobar el nivel de impacto económico, administrativo y social en que se encuentra la cooperativa, esto con el fin de seguir fortaleciendo en todos los ámbitos investigados.

## **RECOMENDACIONES:**

- El Modelo de Gestión Financiera y sus variables deben estar constantemente revisados y analizados para perfeccionar y mejorar su comprensión sobre cada definición expuesta en el texto; esto, sirviendo como base fundamental para optimizar los procesos de ejecución en el área de caja, contabilidad y sobre todo créditos de la Cooperativa en estudio.
- Para la aplicación del Modelo de gestión financiera se recomienda tener cuidado al momento de aplicar cuestionarios, entrevistas y recopilación de datos, considerando que la fuente generadora sea confiable, veraz y oportuna que evidencie lo que la investigación lo requiera.
- Se determinó que es necesario diseñar un modelo financiero eficiente que permita llevar un control adecuado de los procesos del área caja, contabilidad y créditos, puesto que, esto permitirá seguir paso a paso para efectuar todas las actividades de manera eficiente, y de esta manera lograr con las metas establecidas en cuanto al presupuesto trimestral que es de 180.000,00 dólares americanos



## **GLOSARIO**

**Control:** Según (RAE, s.f.) Examen periódico que se hace para comprobar los conocimientos de un estudiante de determinada parte de la materia.

**Financiera:** Según La real académica es la Entidad autorizada para llevar a cabo actividades de financiación.

**Gestión:** Según (RAE, s.f.) Acción y efecto de administrar.

**Impacto:** Según (RAE, s.f.) El término impacto puede usarse en sentido concreto, pero también como metáfora, como por ejemplo cuando se hace referencia al impacto económico.

**Rentabilidad:** Según (RAE, s.f.) La Real Academia de la Lengua Española define la rentabilidad como la cualidad de rentable o la capacidad de rentar, es decir, «que produce renta suficiente o remuneradora».

## BIBLIOGRAFÍA

- Acero, M. G. (2018). *Modelo de gestión financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., de la ciudad de Cañar, provincia del Cañar en el periodo 2016-2018.* (Trabajo de Titulación, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/7573/1/22T0365.pdf>
- Alarcon, A., Brotons, J., Durendéz, A., & Espasa, J. (2014). *Auditoría Adaptado a la NIA's.* Puerto Rico: Editorial Francis Lefebvre.
- Amaya, J. (2006). *Toma de decisiones gerenciales.* Recuperado de: <https://books.google.com.ec/books?id=1ZvFAQAAQBAJ&printsec=copyright>
- Ander-Egg, E, & Aguilar, M. (1997). *El trabajo en equipo.* Recuperado de: [https://ayudacontextos.files.wordpress.com/2018/04/libro\\_el-trabajo-en-equipo.pdf](https://ayudacontextos.files.wordpress.com/2018/04/libro_el-trabajo-en-equipo.pdf)
- Arias, F. (2012). *El Proyecto de Investigación.* Recuperado de: <https://abacoenred.com/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigaci%C3%B3n-F.G.-Arias-2012-pdf-1.pdf>
- Aroca, G. M. (2017). *Modelo de gestión financiera para maximizar la rentabilidad en la cooperativa de ahorro y crédito Guaranda Ltda., en la ciudad de Guaranda, provincia Bolívar, período 2017.* (Trabajo de Titulación, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/8012/1/22T0418.pdf>
- Baena, D. (2010). *Análisis financiero.* Recuperado de: <https://www.ecoediciones.com/wp-content/uploads/2015/09/Analisis-financiero.-Enfoque-y-proyecciones.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (2019). *Cooperativas de ahorro y crédito calificadas al sistema nacional de pagos por segmentos.* Recuperado de: [https://www.bce.fin.ec/documents/pdf/proyecto\\_bid\\_bce/Coacsaprobadasxregionact.pdf](https://www.bce.fin.ec/documents/pdf/proyecto_bid_bce/Coacsaprobadasxregionact.pdf)
- Block, S., & Hirt, G. (2014). *Fundamentos de la administración financiera.* Recuperado de: [https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25469w/Fundamentos\\_de\\_Administracion\\_Financiera.pdf](https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25469w/Fundamentos_de_Administracion_Financiera.pdf)
- Brigham, B. (2014). *Fundamentos de administración financiera.* Recuperado de: [https://issuu.com/cengagelatam/docs/besley\\_issuu\\_d7e6365df5af78](https://issuu.com/cengagelatam/docs/besley_issuu_d7e6365df5af78)
- Calderón, C. (2016). *Modelo de gestión financiera para optimizar los recursos financieros y económicos de la Corporación Grupo Salinas de Guaranda, provincia de Bolívar, período 2016.* (Trabajo de Titulación, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/7582>
- Carrasco, Ximena. (2016). *Modelo de gestión financiera para la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Empresa Eléctrica Riobamba Ltda., 2016.* (Tesis,

- Universidad Técnica de Ambato). Recuperado de:  
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/26134/1/T4067i.pdf>
- Castro, Rocío, & Maldonado, C. (2016). *Modelo de gestión financiera para la cooperativa de ahorro y crédito Santa Anita LTDA., del cantón Cotacachi* Recuperado de :  
<https://dspace.uniandes.edu.ec/handle/123456789/5038>
- Chicaiza Vera, Z. D. (2020). *Modelo de gestión financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus Ltda. Ambato-Tungurahua, período 2020.* (Trabajo de Titulación, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de:  
<http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/14008/1/22T0550.pdf>
- De llano, P., & Piñero, C. (2014). *Modelo de Gestión Financiera.* España: Editorial McGraw-Hill.
- Escamilla, M. (2014). *Aplicación básica de los métodos científicos.* Recuperado de:  
[https://www.uaeh.edu.mx/docencia/VI\\_Presentaciones/licenciatura\\_en\\_mercadotecnia/fundamentos\\_de\\_metodologia\\_investigacion/PRES38.pdf](https://www.uaeh.edu.mx/docencia/VI_Presentaciones/licenciatura_en_mercadotecnia/fundamentos_de_metodologia_investigacion/PRES38.pdf)
- Escoto, R. (2007). *Banca Comercial.* Costa Rica: EUNET. Recuperado de:  
<https://books.google.com.ec/books?id=oDIBV4vO54IC&pg=PA77&dq=colocacion+de+creditos&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwiPp6TvxZzbAhUO2FMKHWxSANUQ6AEIJjAA#v=onepage&q=colocacion%20de%20creditos&f=false>
- Estupiñán, R. (2008). *Análisis financiero y de gestión.* Recuperado de:  
<https://www.ecoediciones.com/libros/libros-de-contabilidad-y-finanzas/analisis-financiero-y-de-gestion-3ra-edicion/>
- Estupiñan, R. (2015). *Control interno y Fraudes: Análisis de informe COSO I,II,III con base en los ciclos transaccionales.* Recuperado de: <http://fullseguridad.net/wp-content/uploads/2016/10/Control-Interno-y-Fraudes-Con-Base-en-Los-Ciclos-Transaccionales.pdf>
- Foschiatto, P., & Stumpo, G. (2006). *Políticas municipales de Microcrédito.* Recuperado de:  
[https://www.cepal.org/sites/default/files/publication/files/2440/S2005741\\_es.pdf](https://www.cepal.org/sites/default/files/publication/files/2440/S2005741_es.pdf)
- Fuentes, M., Zurita, G. & Cabrera, M. (2019). *Gestión Financiera.* Recuperado de:  
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6174482.pdf>
- Gea, M. (2014). *Importancia de la rentabilidad.* Recuperado de:  
<https://uniblog.unicajabanco.es/la-importancia-de-la-rentabilidad-en-las-finanzas-personales-y-e#:~:text=El%20concepto%20de%20rentabilidad%20hace,horizonte%20temporal%20de%20un%20a%C3%B1o.>

- Gitman, L. (2016). *Principio de administración financiera*. Recuperado de: <https://educativopracticas.files.wordpress.com/2014/05/principios-de-administracion-financiera.pdf>
- Gomez, G. (2001). *Análisis vertical y horizontal de los estados financieros*. Recuperado de: <https://www.gestiopolis.com/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros/>
- González, O. (2015). *Razones financieras*. Recuperado de: <http://www.nunezdubonyasociados.com/sitio/index.php/noticias/341-razones-financieras#:~:text=Las%20razones%20financieras%20son%20%20%20%20%20C3%ADndices,una%20empresa%20o%20unidad%20evaluada.&text=Se%20clasifican%20en%20cuatro%20grandes,rentabilidad%20y%20razones%20>
- Gutiérrez, J. (2008). *Modelos financieros con excel*. Recuperado de: <http://fullseguridad.net/wp-content/uploads/2016/11/Modelos-financieros-con-Excel-2da-Edic%C3%B3n-Jairo-Guti%C3%A9rez-Carmona.pdf>
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2010). *Metodología de la Investigación*. (5a ed.). México: McGraw Hill.
- Ibarra, D. (2004). *El Buen Uso de Dinero*. México: Noriega Editores. Recuperado de: <https://books.google.com.ec/books?id=NrZs3lhXEJYC&pg=PA163&dq=%22definicion+de++cr%C3%A9dito%22&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwiphfLFyvnaAhWJ3VMKHXSsBPgQ6AEIJTAA#v=onepage&q=%22definicion%20de%20%20cr%C3%A9dito%22&f=false>
- INEC. (2010 ). *Plan de desarrollo y ordenamiento territorial del Gobierno Autónomo Descentralizado parroquial Salasaka 2015*. Recuperado de: [http://app.sni.gob.ec/sni-link/sni/PORTAL\\_SNI/data\\_sigad\\_plus/sigadplusdiagnostico/1865014460001\\_PDyOT%20PARROQUIA%20SALASAKA%20VERSION%20UNO\\_19-05-2015\\_23-03-12.pdf](http://app.sni.gob.ec/sni-link/sni/PORTAL_SNI/data_sigad_plus/sigadplusdiagnostico/1865014460001_PDyOT%20PARROQUIA%20SALASAKA%20VERSION%20UNO_19-05-2015_23-03-12.pdf)
- Inmunda , E. (2017). *Modelo de gestión financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Pastaza, periodo 2017*. (Trabajo de Titulación, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.uniandes.edu.ec/handle/123456789/5038>
- López, Luis. (2016). *Análisis CAMEL y el proceso de toma de decisiones en la Cooperativa San Francisco de Asís Ltda*. (Maestría, Universidad Técnica de Ambato). Recuperado de: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/23468/1/T3682M.pdf>
- Marquez, F. (2010). *Modelos financieros a través de Excel*. Recuperado de: [https://www.rlibros.es/wp-content/uploads/pdf/Capitulo\\_ModelosFinancieros.pdf](https://www.rlibros.es/wp-content/uploads/pdf/Capitulo_ModelosFinancieros.pdf)
- Merton, B. y. (2018). *Finanzas* . [Entrada de blog]. Recuperado de: <https://imecaf.com/blog/2012/09/29/que-son-las-finanzas/#:~:text=Definici%C3%B3n%20de%20Finanzas%2C%20Seg%C3%BAn%20>

Diversos%20Autores%3A&text=los%20activos%20financieros%C2%BB.-  
,Seg%C3%BAAn%20Bodie%20y%20Merton%2C%20las%20finanzas%20%C2%ABest  
udian%20la%20m

- Ortega, J. (2006). *Análisis de estados financieros*. Sevilla, España. Recuperado de:  
<https://es.scribd.com/document/414160589/Analisis-de-estados-financieros-teoria-y-aplicacio-Ortega-Martinez-Antonio-UNSCH-pdf>
- Osaín, C. L. (2013). *Pronóstico financiero*. Recuperado de:  
<https://www.monografias.com/trabajos35/pronostico-financiero/pronostico-financiero.shtml>
- Morales, M., Sarzosa, J. , & Toasa, A. (2018). *Propuesta de un modelo de gestión financiera para incrementar la rentabilidad de la Pymes "Don Pancho"*. (Tesis, Universidad Central del Ecuador). Recuperado de:  
<http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/16756/1/T-UCE-0005-CEC-088.pdf>
- Rodríguez, A., & Txomin, I. (2007). *Modelización financiera aplicada*. Recuperado de:  
<https://books.google.com.ec/books?id=gsggCwoUJ-gC&printsec=frontcover&hl=es#v=onepage&q&f=false>
- Saguay, V. R. (2020). *Modelo de gestión financiera para la cooperativa de ahorro y crédito indígena SAC Ltda., del cantón Ambato, provincia Tungurahua período 2020*. (Tesis, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de:  
<http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/13668/1/22T0534.pdf>
- SEPS. (2015). *Junta de Regulación Monetaria Financiera*. Recuperado de:  
<https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Resol129.pdf>
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2014). *Tabla de indicadores*. Recuperado de:  
[https://www.supercias.gob.ec/bd\\_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf](https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf)
- Tenelema, E. (2016). *Modelo de gestión financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrada Familia Ltda. ubicada en el cantón Riobamba, provincia de Chimborazo, período 2016*. (Tesis, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de:  
<http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/7603>
- Terrazas, Rafael. (2009). *Modelo de gestión financiera para una organización*. Recuperado de:  
<https://www.redalyc.org/pdf/4259/425942159005.pdf>
- Torres, A. I. (2014). *Rentabilidad y ventaja comparativa: un análisis de los sistemas de producción de guayaba en el estado de Michoacan*. Recuperado de:  
<https://www.eumed.net/libros-gratis/2011c/981/concepto%20de%20rentabilidad.html#:~:text=La%20rentabilidad%20es%20la%20relaci%C3%B3n,la%20tendencia%20de%20las%20utilidades.>
- Castro, Jenny. (2015). *Elaboración de un modelo de gestión financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Productiva en el cantón Quero provincia de Tungurahua, para*

*optimizar los recursos económicos financieros año 2015.* (Trabajo de Titulación, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo) Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/7274>


WUAMANLOMA, Cooperativa. (2009). *Organizaciones supervisadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.* Recuperado de: <https://www.dateas.com/es/explore/organizaciones-ecuador/cooperativa-de-ahorro-y-credito-wuamanloma-ltda-2160>



# ANEXOS

## ANEXO A: BALANCE GENERAL

✓ Balance General 2019

		<b>BALANCE GENERAL</b> <b>SUCURSAL: CONSOLIDADO</b> <b>EJERCICIO: 2,019 PERIODO: 12</b> <b>MONEDA: DOLARES AMERICANOS</b> <b>FECHA:</b>	
CUENTA	NOMBRE		SALDO
1	ACTIVO		1.179.024,76
1.1	FONDOS DISPONIBLES		157.667,22
1.1.01	CAJA	137.756,87	
1.1.01.05	EFFECTIVO	137.756,87	
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERA	19.910,35	
1.1.03.05	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR 15703066	2.659,44	
1.1.03.10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCA	17.250,91	
1.1.03.10.05	BANCODESARROLLO CTA 1120003275-6	121,91	
1.1.03.10.10	BANCO PICHINCHA 3467572604	17.129,00	
1.3	INVERSIONES		17.859,41
1.3.01	A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL EST	18.404,41	
1.3.01.05	DE 1 A 30 DÍAS SECTOR PRIVADO	18.404,41	
1.3.99	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES)	-545,00	
1.3.99.10	(PROVISIÓN GENERAL PARA INVERSIONES)	-545,00	
1.4	CARTERA DE CRÉDITOS		932.390,17
1.4.04	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	801.410,47	
1.4.04.05	DE 1 A 30 DÍAS	39.551,57	
1.4.04.10	DE 31 A 90 DÍAS	88.176,48	
1.4.04.15	DE 91 A 180 DÍAS	101.506,60	
1.4.04.20	DE 181 A 360 DÍAS	174.459,35	
1.4.04.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	397.716,47	
1.4.12.05	DE 1 A 30 DÍAS	0,00	
1.4.12.20	DE 181 A 360 DÍAS	0,00	
1.4.28	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENG	166.160,82	
1.4.28.05	DE 1 A 30 DÍAS	13.950,36	
1.4.28.10	DE 31 A 90 DÍAS	11.926,03	
1.4.28.15	DE 91 A 180 DÍAS	16.021,25	
1.4.28.20	DE 181 A 360 DÍAS	23.590,36	
1.4.28.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	100.672,82	
1.4.52	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	78.317,37	
1.4.52.05	DE 1 A 30 DÍAS	6.740,35	
1.4.52.10	DE 31 A 90 DÍAS	10.419,71	
1.4.52.15	DE 91 A 180 DÍAS	9.768,18	
1.4.52.20	DE 181 A 360 DÍAS	9.296,48	
1.4.52.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	42.092,65	
1.4.99	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-113.498,49	
1.4.99.20	(CARTERA DE MICROCRÉDITOS)	-113.498,49	
1.6	CUENTAS POR COBRAR		22.314,75
1.6.03	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉ	16.807,36	
1.6.03.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO	16.807,36	
1.6.03.45	CARTERA DE CRÉDITOS REFINANCIADA	0,00	
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	7.563,83	
1.6.90.05	ANTICIPOS AL PERSONAL	62,65	
1.6.90.20	ARRENDAMIENTOS	400,00	
1.6.90.35	JUICIOS EJECUTIVOS EN PROCESO	7.101,18	
1.6.99	(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)	-2.056,44	
1.6.99.10	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBR	-1.813,50	
1.6.99.15	(PROVISIONES PARA GARANTÍAS PAGADAS)	-242,94	
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO		9.858,97
1.8.01	TERRENOS	3.500,00	
1.8.01.05	TERRENOS	3.500,00	
1.8.05	"MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA"	21.585,08	
1.8.05.05	"MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA"	21.585,08	
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	23.611,30	
1.8.06.05	EQUIPOS DE COMPUTO	23.611,30	
1.8.07	UNIDADES DE TRANSPORTE	7.640,00	
1.8.07.05	UNIDADES DE TRANSPORTE	7.640,00	
1.8.99	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	-46.477,41	
1.8.99.15	"(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)"	-16.857,70	
1.8.99.20	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-23.167,99	
1.8.99.25	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-6.451,72	
1.9	OTROS ACTIVOS		38.934,24
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	75,00	
1.9.04.10	ANTICIPOS A TERCEROS	75,00	
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS	5.493,51	
1.9.05.20	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	8.960,00	
1.9.05.99	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERID	-3.466,49	
1.9.08.01	TRANSFERENCIA POR COBRAR MATRIZ	0,00	
1.9.90	OTROS	33.365,73	
1.9.90.10	ANTICIPO DE IMPUESTO LA RENTA	663,47	
1.9.90.25	FALTANTES DE CAJA	10,60	
1.9.90.90	VARIAS	32.691,66	
1.9.90.90.05	BDH FACILITO	6.860,00	
1.9.90.90.10	OTROS	25.831,66	
			1.179.024,76

2	PASIVOS			-894.434,53
2,1	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		-876.028,30	
2.1.01	DEPÓSITOS A LA VISTA	-257.911,30		
2.1.01.35	DEPÓSITOS DE AHORRO	-257.911,30		
2.1.03	DEPÓSITOS A PLAZO		-618.117,00	
2.1.03.05	DE 1 A 30 DÍAS	-126.431,00		
2.1.03.10	DE 31 A 90 DÍAS	-200.090,00		
2.1.03.15	DE 91 A 180 DÍAS	-135.106,00		
2.1.03.20	DE 181 A 360 DÍAS	-148.090,00		
2.1.03.25	DE MÁS DE 361 DÍAS	-8.400,00		
2,5	CUENTAS POR PAGAR		-14.612,57	
2.5.01	INTERESES POR PAGAR		-7.336,65	
2.5.01.05	DEPÓSITOS A LA VISTA	-95,80		
2.5.01.15	DEPÓSITOS A PLAZO	-7.240,85		
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES		-6.793,38	
2.5.03.05	REMUNERACIONES	-3.580,01		
2.5.03.10	BENEFICIOS SOCIALES	-1.551,36		
2.5.03.10.05	DECIMO TERCERO	-329,22		
2.5.03.10.10	DECIMO CUARTO	-1.222,14		
2.5.03.15	APORTES AL IESS	-1.403,52		
2.5.03.15.05	9.45% APORTE PERSONAL	-713,43		
2.5.03.15.10	12.15% APORTE PATRONAL	-690,09		
2.5.03.90	OTRAS	-258,49		
2.5.04	RETENCIONES		-482,54	
2.5.04.05	RETENCIONES FISCALES	-482,54		
2.5.04.05.01	1% RETENCION BIENES	-32,33		
2.5.04.05.02	2% RETENCION SERVICIOS	-6,62		
2.5.04.05.03	2% RENDIMIENTOS FINANCIEROS	-152,93		
2.5.04.05.04	8% OTRAS RETENCIONES	-62,05		
2.5.04.05.05	10% HONORARIOS	-57,80		
2.5.04.05.06	30% I.V.A	-30,63		
2.5.04.05.07	70% I.V.A	0,95		
2.5.04.05.08	100% I.V.A	-128,63		
2,9	OTROS PASIVOS		-3.793,66	
2.9.08.02	TRANSFERENCIA POR PAGAR PELILEO	0,00		
2.9.90	OTROS		-3.793,66	
2.9.90.15	SOBRANTE DE BOVEDA	-0,09		
2.9.90.90	VARIOS	-3.793,57		
2.9.90.90.05	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	-2.685,55		
2.9.90.90.10	DEPOSITOS NO IDENTIFICADOS	-1.108,02		
				<b>-894.434,53</b>
3	PATRIMONIO			-284.590,23
3,1	CAPITAL SOCIAL		-161.996,56	
3.1.03	APORTES DE SOCIOS		-161.996,56	
3.1.03.05	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	-161.996,56		
3,3	RESERVAS		-86.891,71	
3.3.01	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL		-86.891,71	
3.3.01.05	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	-86.891,71		
3,4	OTROS APORTES PATRIMONIALES		-33.009,02	
3.4.01	OTROS APORTES PATRIMONIALES		-33.009,02	
3.4.01.05	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-33.009,02		
	UTILIDAD		-2692,94	
				<b>1.179.024,76</b>



## ANEXO B: BALANCE GENERAL 2020



**BALANCE GENERAL**  
**SUCURSAL: CONSOLIDADO**  
**EJERCICIO: 2,020 PERIODO: 12**  
**MONEDA: DOLARES AMERICANOS**  
**FECHA:**

CUENTA	NOMBRE		SALDO
1	ACTIVO		1.192.011,53
1,1	FONDOS DISPONIBLES		146.699,60
1.1.01	CAJA	135.373,49	
1.1.01.05	EFFECTIVO	135.173,49	
1.1.01.10	CAJA CHICA	200,00	
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERA	11.326,11	
1.1.03.05	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR 15703066	2.659,44	
1.1.03.10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCA	8.666,67	
1.1.03.10.05	BANCODESARROLLO CTA 1120003275-6	99,02	
1.1.03.10.10	BANCO PICHINCHA 3467572604	8.567,65	
1,3	INVERSIONES		14.410,46
1.3.01	A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL EST	16.360,41	
1.3.01.05	DE 1 A 30 DÍAS SECTOR PRIVADO	16.360,41	
1.3.99	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES)	-1.949,95	
1.3.99.10	(PROVISIÓN GENERAL PARA INVERSIONES)	-1.949,95	
1,4	CARTERA DE CRÉDITOS		882.763,81
1.4.04	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	802.439,82	
1.4.04.05	DE 1 A 30 DÍAS	29.185,23	
1.4.04.10	DE 31 A 90 DÍAS	58.855,61	
1.4.04.15	DE 91 A 180 DÍAS	88.691,87	
1.4.04.20	DE 181 A 360 DÍAS	146.421,01	
1.4.04.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	479.286,10	
1.4.28	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENG	121.283,48	
1.4.28.05	DE 1 A 30 DÍAS	4.195,14	
1.4.28.10	DE 31 A 90 DÍAS	8.281,79	
1.4.28.15	DE 91 A 180 DÍAS	10.589,84	
1.4.28.20	DE 181 A 360 DÍAS	20.027,81	
1.4.28.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	78.188,90	
1.4.52	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	108.376,04	
1.4.52.05	DE 1 A 30 DÍAS	4.350,47	
1.4.52.10	DE 31 A 90 DÍAS	7.919,72	
1.4.52.15	DE 91 A 180 DÍAS	10.818,91	
1.4.52.20	DE 181 A 360 DÍAS	10.697,25	
1.4.52.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	74.589,69	
1.4.99	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-149.335,53	
1.4.99.20	(CARTERA DE MICROCRÉDITOS)	-148.495,97	
1.4.99.89	(PROVISIÓN GENERAL PARA INVERSIONES)	-839,56	
1,6	CUENTAS POR COBRAR		20.114,43
1.6.03	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉ	14.024,38	
1.6.03.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO	14.024,38	
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	15.901,99	
1.6.90.20	ARRENDAMIENTOS	550,00	
1.6.90.35	JUICIOS EJECUTIVOS EN PROCESO	12.339,96	
1.6.90.90	OTRAS	3.012,03	
1.6.90.90.10	OTRAS	3.012,03	
1.6.99	(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)	-9.811,94	
1.6.99.05	(PROVISIÓN PARA INTERESES Y COMISIONES P	-5.917,42	
1.6.99.10	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBR	-3.834,52	
1.6.99.15	(PROVISIONES PARA GARANTÍAS PAGADAS)	-60,00	
1,7	"BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAG		22.698,14
1.7.02	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	22.698,14	
1.7.02.05	TERRENOS	22.698,14	
1,8	PROPIEDADES Y EQUIPO		7.340,41
1.8.01	TERRENOS	3.500,00	
1.8.01.05	TERRENOS	3.500,00	
1.8.05	"MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA"	21.771,70	
1.8.05.05	"MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA"	21.771,70	
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	23.931,30	
1.8.06.05	EQUIPOS DE COMPUTO	23.931,30	
1.8.07	UNIDADES DE TRANSPORTE	7.640,00	
1.8.07.05	UNIDADES DE TRANSPORTE	7.640,00	
1.8.99	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	-49.502,59	
1.8.99.15	"(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)"	-18.944,79	
1.8.99.20	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-23.547,06	
1.8.99.25	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-7.010,74	
1,9	OTROS ACTIVOS		97.984,68
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	600,00	
1.9.04.10	ANTICIPOS A TERCEROS	600,00	
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS	8.013,93	
1.9.05.20	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	11.704,00	
1.9.05.99	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERID	-3.690,07	
1.9.08	TRANSFERENCIAS INTERNAS	88.360,54	
1.9.08.02	TRANSFERENCIA POR COBRAR PELILEO	46.475,21	
1.9.08.03	TRANSFERENCIA POR COBRAR SALCEDO	41.885,33	
1.9.90	OTROS	1.679,26	
1.9.90.06	RET. FUENTA IVA	165,51	
1.9.90.07	RET. FUENTE	38,13	
1.9.90.10	ANTICIPO DE IMPUESTO LA RENTA	277,55	
1.9.90.90	VARIAS	1.198,07	
1.9.90.90.05	BDH FACILITO	299,51	
1.9.90.90.10	OTROS	898,56	
1.9.99	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPER	-669,05	
1.9.99.90	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)	-669,05	
			1.192.011,53

2	PASIVOS			-896.895,43
2,1	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		-791.345,16	
2.1.01	DEPÓSITOS A LA VISTA	-136.446,89		
2.1.01.35	DEPÓSITOS DE AHORRO	-136.446,89		
2.1.03	DEPÓSITOS A PLAZO	-654.898,27		
2.1.03.05	DE 1 A 30 DÍAS	-145.820,00		
2.1.03.10	DE 31 A 90 DÍAS	-157.373,00		
2.1.03.15	DE 91 A 180 DÍAS	-66.975,34		
2.1.03.20	DE 181 A 360 DÍAS	-253.329,93		
2.1.03.25	DE MÁS DE 361 DÍAS	-31.400,00		
2,5	CUENTAS POR PAGAR		-10.993,05	
2.5.01	INTERESES POR PAGAR		-7.875,93	
2.5.01.05	DEPÓSITOS A LA VISTA	-96,46		
2.5.01.15	DEPÓSITOS A PLAZO	-7.779,47		
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES		-2.045,89	
2.5.03.05	REMUNERACIONES	-358,01		
2.5.03.10	BENEFICIOS SOCIALES	-792,91		
2.5.03.10.05	DECIMO TERCERO	-139,61		
2.5.03.10.10	DECIMO CUARTO	-653,30		
2.5.03.15	APORTES AL IESS	-894,97		
2.5.03.15.05	9.45% APORTE PERSONAL	-535,82		
2.5.03.15.10	12.15% APORTE PATRONAL	-359,15		
2.5.04	RETENCIONES		-892,36	
2.5.04.05	RETENCIONES FISCALES	-892,36		
2.5.04.05.01	1% RETENCION BIENES	-32,09		
2.5.04.05.02	2% RETENCION SERVICIOS	-34,93		
2.5.04.05.03	2% RENDIMIENTOS FINANCIEROS	-107,55		
2.5.04.05.04	8% OTRAS RETENCIONES	-79,44		
2.5.04.05.05	10% HONORARIOS	-128,90		
2.5.04.05.06	30% I.V.A	-20,37		
2.5.04.05.07	70% I.V.A	-92,13		
2.5.04.05.08	100% I.V.A	-252,56		
2.5.05	"CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS"		-104,13	
2.5.05.15	CONTRIBUCION SOLCA	-104,13		
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		-74,74	
2.5.90.90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-74,74		
2.5.90.90.10	SEGURO DE DESGRAVAMEN	0,00		
2.5.90.90.15	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-74,74		
2,9	OTROS PASIVOS		-89.853,90	
2.9.08	TRANSFERENCIAS INTERNAS		-88.360,54	
2.9.08.01	TRANSFERENCIA POR PAGAR MATRIZ	-47.359,43		
2.9.08.02	TRANSFERENCIA POR PAGAR PELILEO	-41.001,11		
2.9.90	OTROS		-1.493,36	
2.9.90.90	VARIOS	-1.493,36		
2.9.90.90.05	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	-1.394,53		
2.9.90.90.10	DEPOSITOS NO IDENTIFICADOS	-98,83		
				<b>-896.895,43</b>
3	PATRIMONIO			-295.116,10
3,1	CAPITAL SOCIAL		-155.041,48	
3.1.03	APORTES DE SOCIOS		-155.041,48	
3.1.03.05	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	-155.041,48		
3,3	RESERVAS		-107.065,60	
3.3.01	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL		-104.948,76	
3.3.01.05	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	-104.783,76		
3.3.01.15	DONACIONES	-165,00		
3.3.03	ESPECIALES Y FACULTATIVAS		-2.116,84	
3.3.03.10	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	-2.116,84		
3,4	OTROS APORTES PATRIMONIALES		-33.009,02	
3.4.01	OTROS APORTES PATRIMONIALES		-33.009,02	
3.4.01.05	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-33.009,02		
	UTILIDAD		-4703,32	
				<b>-295.116,10</b>

**Total Pasivo + Patrimonio**

**1.192.011,53**

ANEXO C: ESTADO DE RESULTADOS 2019



**ESTADO DE RESULTADOS**  
**EJERCICIO: 2,019** PERIODO: 12  
**MONEDA: DOLARES**

CUENTA	NOMBRE CUENTA			SALDO CUENTA
4	GASTOS			249.988,13
4,1	INTERESES CAUSADOS		84.895,21	84.895,21
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			
4.1.01.15	DEPÓSITOS DE AHORRO	200,07		
4.1.01.30	DEPÓSITOS A PLAZO	84.548,14		
4.1.01.35	DEPÓSITOS DE GARANTÍA	147,00		
4,4	PROVISIONES			48.495,30
4.4.01	INVERSIONES		545,00	
4.4.01.05	INVERSIONES	545,00		
4.4.02	CARTERA DE CRÉDITOS		45.536,38	
4.4.02.40	MICROCRÉDITO	45.536,38		
4.4.03	CUENTAS POR COBRAR		931,12	
4.4.03.05	CUENTAS POR COBRAR		931,12	
4.4.05	OTROS ACTIVOS		1.482,80	
4.4.05.05	OTROS ACTIVOS	1.482,80		
4,5	GASTOS DE OPERACIÓN			116.597,62
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL		58.719,32	
4.5.01.05	REMUNERACIONES MENSUALES	40.197,94		
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	7.466,37		
4.5.01.10.05	DECIMO TERCER SUELDO	3.349,83		
4.5.01.10.10	DECIMO CUARTO SUELDO	3.234,00		
4.5.01.10.15	VACACIONES	229,81		
4.5.01.10.20	25% BONIFICACION	652,73		
4.5.01.20	APORTES AL IESS	4.884,05		
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA IESS	3.349,84		
4.5.01.40	UNIFORME EMPLEADOS	747,50		
4.5.01.90	OTROS	2.073,62		
4.5.02	HONORARIOS		17.658,65	
4.5.02.05	DIRECTORES	5.115,93		
4.5.02.05.10	CONCEJO DE ADMINISTRACION	5.115,93		
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	12.542,72		
4.5.02.10.05	HONORARIOS PROFESIONALES	7.034,72		
4.5.02.10.10	SERVICIOS GERENCIAL	5.508,00		
4.5.03	SERVICIOS VARIOS		16.361,64	
4.5.03.05	"MOVILIZACIÓN, FLETES Y	450,00		
4.5.03.15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	360,00		
4.5.03.20	SERVICIOS BÁSICOS	3.889,34		
4.5.03.20.05	LUZ	1.100,26		
4.5.03.20.10	AGUA	2,00		
4.5.03.20.15	TELEFONO	2.787,08		
4.5.03.30	ARRENDAMIENTOS	8.765,01		
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	2.897,29		
4.5.03.90.05	SERVICIO BURO CREDITO	744,80		
4.5.03.90.10	COMBUSTIBLE	1.635,50		
4.5.03.90.15	SERVICIOS BANCARIOS	67,28		
4.5.03.90.20	OTROS SERVICIOS	449,71		
4.5.04	"IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y		4.092,97	
4.5.04.10	IMPUESTOS MUNICIPALES	1.378,44		
4.5.04.15	APORTES A LA SEPS	506,69		
4.5.04.21	APORTES AL COSEDE POR PRIMA	2.150,01		
4.5.04.90	IMPUESTOS Y APORTES PARA	57,83		
4.5.05	DEPRECIACIONES		3.904,07	
4.5.05.25	"MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS	2.201,37		
4.5.05.30	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	774,70		
4.5.05.35	UNIDADES DE TRANSPORTE	928,00		
4.5.06	AMORTIZACIONES		9.451,70	
4.5.06.10	GASTOS DE CONSTITUCIÓN Y	463,40		
4.5.06.15	GASTOS DE INSTALACIÓN	1.130,69		
4.5.06.20	ESTUDIOS	3.484,44		
4.5.06.25	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	4.373,17		
4.5.07	OTROS GASTOS		6.409,27	
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	1.195,68		
4.5.07.05.05	SUMINISTRO OFICINA	1.128,25		
4.5.07.05.10	SUMINISTRO DE LIMPIEZA	67,43		
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2.754,88		
4.5.07.15.05	MANTENIMIENTO EQUIPO DE	1.005,54		
4.5.07.15.10	MANTENIMIENTO VEHICULO	1.749,34		
4.5.07.90	OTROS	2.458,71		
4.5.07.90.05	GASTOS NO DEDUCIBLES	366,20		
4.5.07.90.10	GASTOS NAVIDEÑO	2.092,51		
				<b>249.988,13</b>
5	INGRESOS			252.681,07
5,1	INTERESES Y DESCUENTOS		241.676,16	243.990,16
5.1.04	INTERESES Y DESCUENTOS DE			
5.1.04.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO	227.834,80		
5.1.04.30	CARTERA DE CRÉDITOS	653,17		
5.1.04.50	DE MORA	13.188,19		
5.1.90	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS		2.314,00	
5.1.90.90	OTROS	2.314,00		
5,2	COMISIONES GANADAS			534,03
5.2.90	OTRAS		534,03	
5.2.90.05	COMISION DE SERVICIO DE	534,03		
5,4	INGRESOS POR SERVICIOS			4.345,17
5.4.90	OTROS SERVICIOS		4.345,17	
5.4.90.20	NOTIFICACIONES	4.345,17		
5,5	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			544,03
5.5.90	OTROS		544,03	
5.5.90.05	OTROS INGRESOS	544,03		
5,6	OTROS INGRESOS			3.267,68
5.6.04	RECUPERACIONES DE ACTIVOS		3.267,68	
5.6.04.10	REVERSIÓN DE PROVISIONES	3.267,68		
	<b>Total</b>			<b>252.681,07</b>

## ANEXO D: ESTADO DE RESULTADOS 2020



### ESTADO DE RESULTADOS SUCURSAL: CONSOLIDADO

EJERCICIO: 2,020 PERIODO: 12  
MONEDA: DOLARES

CUENTA	NOMBRE CUENTA			SALDO CUENTA
4	GASTOS			218.437,54
4,1	INTERESES CAUSADOS		76.548,08	
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		76.548,08	
4.1.01.15	DEPÓSITOS DE AHORRO	5,94		
4.1.01.30	DEPÓSITOS A PLAZO	76.525,81		
4.1.01.35	DEPÓSITOS DE GARANTÍA	16,33		
4,4	PROVISIONES			44.155,10
4.4.01	INVERSIONES		571,94	
4.4.01.05	INVERSIONES	571,94		
4.4.02	CARTERA DE CRÉDITOS		35.837,65	
4.4.02.30	CRÉDITO INMOBILIARIO	1.722,41		
4.4.02.40	MICROCRÉDITO	34.115,24		
4.4.03	CUENTAS POR COBRAR		7.076,46	
4.4.03.05	CUENTAS POR COBRAR	7.076,46		
4.4.05	OTROS ACTIVOS		669,05	
4.4.05.05	OTROS ACTIVOS	669,05		
4,5	GASTOS DE OPERACIÓN			97.734,36
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL		45.522,06	
4.5.01.05	REMUNERACIONES MENSUALES	26.280,38		
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	7.240,76		
4.5.01.10.05	DECIMO TERCER SUELDO	2.087,01		
4.5.01.10.10	DECIMO CUARTO SUELDO	2.166,67		
4.5.01.10.15	VACACIONES	215,18		
4.5.01.10.20	25 % BONIFICACION	2.771,90		
4.5.01.15	HORAS EXTRAS	4.691,81		
4.5.01.20	APORTES AL IESS	3.193,07		
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA IESS	2.130,43		
4.5.01.40	UNIFORME EMPLEADOS	446,30		
4.5.01.45	CAPACITACION EMPLEADOS	39,99		
4.5.01.90	OTROS	1.499,32		
4.5.02	HONORARIOS		20.566,94	
4.5.02.05	DIRECTORES	4.749,00		
4.5.02.05.05	CONCEJO DE VIGILANCIA	300,00		
4.5.02.05.10	CONCEJO DE ADMINISTRACION	4.449,00		
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	15.817,94		
4.5.02.10.05	HONORARIOS PROFESIONALES	9.059,10		
4.5.02.10.10	SERVICIOS GERENCIAL	6.758,84		
4.5.03	SERVICIOS VARIOS		18.786,95	
4.5.03.05	"MOVILIZACIÓN, FLETES Y	403,12		
4.5.03.20	SERVICIOS BÁSICOS	3.957,26		
4.5.03.20.05	LUZ	1.257,79		
4.5.03.20.15	TELEFONO	2.699,47		
4.5.03.30	ARRENDAMIENTOS	6.822,66		
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	7.603,91		
4.5.03.90.10	COMBUSTIBLE	1.345,61		
4.5.03.90.15	SERVICIOS BANCARIOS	38,61		
4.5.03.90.20	OTROS SERVICIOS	6.219,69		
4.5.04	"IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y		3.065,56	
4.5.04.10	IMPUESTOS MUNICIPALES	196,88		
4.5.04.15	APORTES A LA SEPS	527,71		
4.5.04.20	APORTES AL COSEDE POR PRIMA	2.190,07		
4.5.04.90	IMPUESTOS Y APORTES PARA	150,90		
4.5.05	DEPRECIACIONES		3.025,18	
4.5.05.25	"MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE	2.087,09		
4.5.05.30	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	379,07		
4.5.05.35	UNIDADES DE TRANSPORTE	559,02		
4.5.06	AMORTIZACIONES		223,58	
4.5.06.25	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	223,58		
4.5.07	OTROS GASTOS		6.544,09	
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	2.078,25		
4.5.07.05.05	SUMINISTRO OFICINA	1.838,52		
4.5.07.05.10	SUMINISTRO DE LIMPIEZA	239,73		
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2.719,28		
4.5.07.15.05	MANTENIMIENTO EQUIPO DE OFICINA	1.168,16		
4.5.07.15.10	MANTENIMIENTO VEHICULO	1.551,12		
4.5.07.90	OTROS	1.746,56		
4.5.07.90.05	GASTOS NO DEDUCIBLES	406,28		
4.5.07.90.10	GASTOS NAVIDEÑO	1.132,50		
4.5.07.90.15	MATRICULA DE VEHICULO	207,78		
				<b>218.437,54</b>
5	INGRESOS			223.140,86
5,1	INTERESES Y DESCUENTOS		217.537,69	
5.1.04	INTERESES Y DESCUENTOS DE		217.537,69	
5.1.04.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO	202.085,45		
5.1.04.50	DE MORA	15.452,24		
5,2	COMISIONES GANADAS			1.702,02
5.2.90	OTRAS		1.702,02	
5.2.90.05	COMISION DE SERVICIO DE	1.702,02		
5,4	INGRESOS POR SERVICIOS			329,00
5.4.90	OTROS SERVICIOS		329,00	
5.4.90.20	NOTIFICACIONES	329,00		
5,5	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			3.572,15
5.5.90	OTROS		3.572,15	
5.5.90.05	OTROS INGRESOS	3.572,15		
	<b>Total</b>			<b>223.140,86</b>



epoch

Dirección de Bibliotecas y  
Recursos del Aprendizaje

**UNIDAD DE PROCESOS TÉCNICOS Y ANÁLISIS BIBLIOGRÁFICO Y  
DOCUMENTAL**

**REVISIÓN DE NORMAS TÉCNICAS, RESUMEN Y BIBLIOGRAFÍA**

**Fecha de entrega:** 27 / 02 / 2023

<b>INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S)</b>
<b>Nombres – Apellidos:</b> JENNIFER EVELLYN MASAQUIZA JEREZ
<b>INFORMACIÓN INSTITUCIONAL</b>
<b>Facultad:</b> ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
<b>Carrera:</b> FINANZAS
<b>Título a optar:</b> LICENCIADA EN FINANZAS
<b>f. Analista de Biblioteca responsable:</b> ING. JOSÉ LIZANDRO GRANIZO ARCOS MGRT.



0392-DBRA-UPT-2023