



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

**DISEÑO DE UNA PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI
LTDA., AGENCIA RIOBAMBA EN EL PERIODO 2020 – 2024.**

Trabajo de Titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

INGENIERO EN FINANZAS

AUTOR: EDWIN MIGUEL ARIAS GUEVARA

DIRECTOR: ING. VÍCTOR OSWALDO CEVALLOS VIQUE

Riobamba-Ecuador

2022

©2022, Edwin Miguel Arias Guevara

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 del Autor.

Yo, Edwin Miguel Arias Guevara, declaro que el presente Trabajo de Titulación es de mi autoría y que los resultados del mismo son auténticos. Los textos en el documento que provienen de otras fuentes están debidamente citados y referenciados.

Como autor, 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, 27 de abril de 2022.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, sweeping arch over several vertical strokes, positioned above a horizontal line.

Edwin Miguel Arias Guevara

C.I. 0202371944

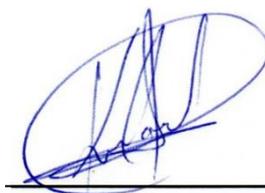
ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CARRERA FINANZAS

El Tribunal del Trabajo de Titulación certifica que: El Trabajo de Titulación; tipo: Proyecto de Investigación, **DISEÑO DE UNA PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA., AGENCIA RIOBAMBA EN EL PERIODO 2020 – 2024.**, realizado por el señor. **EDWIN MIGUEL ARIAS GUEVARA**, ha sido minuciosamente revisada por los Miembros del Trabajo de Titulación, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

FIRMA

FECHA

Ing. Katherin Alejandra Carrera Silva
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL



2022-04-27

Ing. Víctor Oswaldo Cevallos Vique
DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN



2022-04-27

Ing. William Patricio Cevallos Silva
MIEMBRO DEL TRIBUNAL



2022-04-27

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios a mis Padres y Hermanos quienes con su esfuerzo me han motivado y enseñado a seguir adelante y hacerle frente ante cualquier adversidad de la vida.

Al MSc. Edison Riera Rodríguez y su esposa Lic. Yolanda López por su apoyo incondicional en mi proceso de formación personal y profesional.

A mis maestros y mentores quienes con sus experticias y conocimientos han contribuido en mi desarrollo profesional y de manera especial a mi director de tesis Ing. Víctor Cevallos y Miembro Ing. Patricio Cevallos por estar siempre presentes ante cualquier inquietud tanto en el desarrollo del mismo como cualquier otra inquietud en el ámbito profesional.

A la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo la cual debido a su prestigio y excelencia académica me ha brindado todas las herramientas necesarias para desenvolverme profesionalmente ante cualquier situación.

A la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kulki Wasi por la apertura para realizar mi trabajo de titulación de manera oportuna.

Edwin

DEDICATORIA

A mis padres y hermanos por su esfuerzo y apoyo incondicional para hacer de mí un excelente profesional y sobre todo un hombre de bien.

Edwin

TABLA DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS.....	x
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xii
ÍNDICE DE ANEXOS.....	xiv
RESUMEN	xv
ABSTRACT.....	xvi
INTRODUCCIÓN	1

CAPÍTULO I

1. MARCO DE REFERENCIA.....	6
1.1. Marco teórico.....	6
1.1.1. Gestión financiera.....	6
1.1.1.1. Análisis financiero.....	6
1.1.1.2. Importancia del análisis financiero.....	8
1.1.2. Estados financieros.....	8
1.1.2.1. Importancia de los estados financieros.....	9
1.1.2.2. Componentes de los estados financieros.....	9
1.1.3. Razones financieras.....	11
1.1.4. Planeación.....	14
1.1.4.1. Planeación financiera.....	15
1.1.4.2. Objetivo de la planeación financiera.....	15
1.1.4.3. Importancia de la planificación financiera.....	16
1.1.4.4. Proceso de planeación y la planeación financiera.....	16
1.1.4.5. Planes financieros a corto plazo (operativos).....	18
1.1.4.6. Planificación financiera a largo plazo.....	18
1.1.5. Toma de decisiones.....	19
1.1.6. Normas de control financiero.....	19
1.2. Marco conceptual.....	19
1.2.1. Plan.....	19
1.2.2. Planeación.....	19
1.2.3. Planificación financiera.....	20
1.2.4. Control.....	20
1.2.5. Control financiero.....	20
1.2.6. Rentabilidad.....	20

1.2.7.	<i>Cooperativismo</i>	20
1.2.8.	<i>Presupuestos</i>	21
1.2.9.	<i>Presupuestos financieros</i>	21
1.2.10.	<i>Riesgo</i>	21
1.2.11.	<i>Crédito</i>	21

CAPITULO II

2.	MARCO METODOLÓGICO	22
2.1.	Enfoque de investigación	22
2.2.	Nivel de investigación	23
2.3.	Diseño de investigación	23
2.3.1.	<i>Según la manipulación de la variable independiente</i>	23
2.3.2.	<i>Según las intervenciones en el trabajo de campo</i>	24
2.4.	Tipo de estudio - investigación: documental, de campo	24
2.5.	Población y Planificación, selección y cálculo del tamaño de la muestra	25
2.6.	Métodos, técnicas e instrumentos de investigación	26
2.6.1.	<i>Métodos de investigación</i>	26
2.6.2.	<i>Técnicas y herramientas de investigación</i>	27

CAPÍTULO III

3.	MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS	28
3.1.	Resultados y discusión de resultados	28
3.1.1.	<i>Análisis de resultados e interpretación de resultados</i>	28
3.1.1.1.	<i>Encuesta dirigida al personal operativo de la COAC Kullki Wasi Ltda., Agencia Riobamba.</i>	28
3.1.2.	<i>Resultados de la entrevista dirigida al jefe de agencia de la COAC Kullki Wasi Ltda., Agencia Riobamba.</i>	40
3.2.	Discusión general de los resultados	42
3.3.	Propuesta	43
3.3.1.	<i>Titulo</i>	43
3.3.2.	<i>Información histórica</i>	43
3.3.3.	<i>Filosofía institucional</i>	44
3.3.4.	<i>Análisis situacional de la Coac Kullki Wasi Ltda</i>	47
3.3.4.1.	<i>Análisis vertical balance general</i>	47
3.3.4.2.	<i>Análisis horizontal balance general</i>	57

3.3.4.3.	<i>Análisis vertical estado de resultados</i>	63
3.3.4.4.	<i>Análisis horizontal estado de resultados</i>	67
3.3.5.	<i>Diagnostico situacional</i>	80
3.3.5.1.	<i>Matriz FODA</i>	80
3.3.5.2.	<i>Matriz FODA estratégico</i>	81
3.3.6.	<i>Desarrollo del plan financiero</i>	82
3.3.7.	<i>Estrategias financieras</i>	83
3.3.7.1.	<i>Efectivo mínimo de operaciones – EMO</i>	83
3.3.7.2.	<i>Provisión de créditos</i>	86
3.3.7.3.	<i>Provisión cuentas por cobrar</i>	89
3.3.7.4.	<i>Recuperación cartera vencida</i>	90
3.3.8.	<i>Proyecciones estados financieros</i>	91
3.3.8.1.	<i>Proyección balance general</i>	91
3.3.8.2.	<i>Proyección estado de resultados</i>	96
3.3.8.3.	<i>Proyección de balance general en base a proyecciones</i>	98
3.3.8.4.	<i>Proyección estado de resultados en base a la aplicación de estrategias</i>	100
3.3.8.5.	<i>Análisis Vertical y Horizontal del Balance General aplicado las estrategias</i>	102
3.3.8.6.	<i>Análisis vertical y horizontal del estado de resultados aplicado las estrategias</i>	106
3.3.8.7.	<i>Balance general proyectado en base a las estrategias financieras</i>	109
3.3.8.8.	<i>Cartera de crédito proyectada en base a estrategias</i>	110
3.3.8.9.	<i>Activo fijo proyectado</i>	110
3.3.8.10.	<i>Indicadores financieros proyectados</i>	111
3.3.8.11.	<i>Flujo de caja proyectado</i>	112
3.3.9.	<i>Riesgos estimados</i>	112
	CONCLUSIONES	113
	RECOMENDACIONES	114
	BIBLIOGRAFÍA	
	ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1-2:	Personal operativo Coac. Kullki Wasi Ltda., Agencia Riobamba	25
Tabla 1-3:	Se realiza planificación financiera en la Coac Kullki Wasi	28
Tabla 2-3:	Considera Ud que las actividades de un plan financiero deben conocer todos los empleados de la cooperativa	29
Tabla 3-3:	Con qué frecuencia realiza la planificación financiera	30
Tabla 4-3:	Los procesos de trabajo que se utilizan en la cooperativa para la planificación financiera son los adecuados.....	31
Tabla 5-3:	Con qué frecuencia realiza análisis de rotación de cartera	32
Tabla 6-3:	Se analiza en la cooperativa el nivel de endeudamiento	33
Tabla 7-3:	Con qué frecuencia se realiza el análisis del endeudamiento de la cooperativa ..	34
Tabla 8-3:	Considera que la rentabilidad obtenida por la cooperativa es adecuada comparada con otras instituciones del sector	35
Tabla 9-3:	Con qué frecuencia analiza los gastos de la cooperativa	36
Tabla 10-3:	Cada qué periodo de tiempo realiza el plan de marketing en la cooperativa	37
Tabla 11-3:	Piensa Ud que contar con un plan financiero permitirá a la institución tener una buena posición dentro del mercado financiero.....	38
Tabla 12-3:	Considera que el plan financiero contribuirá a mejorar la rentabilidad de la cooperativa.....	39
Tabla 13-3:	Análisis vertical balance general.....	47
Tabla 14-3:	Estructura del BG de la COAC Kullki Wasi Ltda, agencia Riobamba.....	51
Tabla 15-3:	Análisis horizontal general	57
Tabla 16-3:	Análisis vertical estado de resultados	63
Tabla 17-3:	Análisis horizontal estado de resultados	67
Tabla 18-3:	Balance General COAC Kullki Wasi Ltda, agencia Riobamba.....	72
Tabla 19-3:	Cartera de crédito de la COAC Kullki Wasi Ltda, agencia Riobamba	72
Tabla 20-3:	Activo fijo tangible COAC Kulki Wasi Ltda.....	73
Tabla 21-3:	Indicadores financieros Coac Kulki Wasi.....	74
Tabla 22-3:	Matriz FODA	80
Tabla 23-3:	Matriz FODA estratégico.....	81
Tabla 24-3:	Desarrollo del plan financiero.....	82
Tabla 25-3:	Efectivo mínimo de operación	85
Tabla 26-3:	Inversión bolsa de valores.....	85
Tabla 27-3:	Provisión de créditos.....	86
Tabla 28-3:	Provisiones específicas	87

Tabla 29-3:	Provisión de la cartera de crédito	87
Tabla 30-3:	Resumen provisión de la cartera de crédito	89
Tabla 31-3:	Provisión cuentas por cobrar según categoría.....	89
Tabla 32-3:	Resolución para provisión cuentas por cobrar	90
Tabla 33-3:	Recuperación cartera vencida	90
Tabla 34-3:	Evolución entre estado de resultados y el balance general	91
Tabla 35-3:	Balance general proyectado	92
Tabla 36-3:	Estado de resultados proyectado	96
Tabla 37-3:	Proyección de balance general en base a proyecciones	98
Tabla 38-3:	Proyección Estado de Resultados en base a la aplicación de estrategias	100
Tabla 39-3:	Análisis vertical y horizontal del balance general aplicado las estrategias.....	102
Tabla 40-3:	Análisis vertical y horizontal del estado de resultados aplicado las estrategias.	106
Tabla 41-3:	Balance general proyectado en base a las estrategias financieras	109
Tabla 42-3:	Estructura del balance general proyectado.....	110
Tabla 43-3:	Cartera de crédito proyectada	110
Tabla 44-3:	Activo fijo proyectado	110
Tabla 45-3:	Indicadores financieros proyectados	111
Tabla 46-3:	Flujo de caja proyectado	112

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1-1:	Esquema para el análisis financiero	7
Gráfico 1-3:	Se realiza planificación financiera en la Coac Kullki Wasi	28
Gráfico 2-3:	Considera Ud. que las actividades de un plan financiero deben conocer todos los empleados de la cooperativa.....	29
Gráfico 3-3:	Con qué frecuencia realiza la planificación financiera.....	30
Gráfico 4-3:	Los procesos de trabajo que se utilizan en la cooperativa para la planificación financiera son los adecuados	31
Gráfico 5-3:	Con qué frecuencia realiza análisis de rotación de cartera.....	32
Gráfico 6-3:	Se analiza en la cooperativa el nivel de endeudamiento	33
Gráfico 7-3:	Con qué frecuencia se realiza el análisis del endeudamiento de la cooperativa	34
Gráfico 8-3:	Considera que la rentabilidad obtenida por la cooperativa es adecuada comparada con otras instituciones del sector	35
Gráfico 9-3:	Con que frecuencia analiza los gastos de la cooperativa	36
Gráfico 10-3:	Cada qué periodo de tiempo realiza el plan de marketing en la cooperativa	37
Gráfico 11-3:	Piensa Ud. que contar con un plan financiero permitirá a la institución tener una buena posición dentro del mercado financiero	38
Gráfico 12-3:	Considera que el plan financiero contribuirá a mejorar la rentabilidad de la cooperativa	39
Gráfico 13-3:	Fondos disponibles balance general	52
Gráfico 14-3:	Cartera de crédito balance general	53
Gráfico 15-3:	Activo fijo balance general.....	54
Gráfico 16-3:	Análisis vertical del pasivo.....	54
Gráfico 17-3:	Análisis vertical del patrimonio.....	56
Gráfico 18-3:	Análisis horizontal total activo.....	61
Gráfico 19-3:	Análisis horizontal pasivos.....	62
Gráfico 20-3:	Análisis horizontal patrimonio	62
Gráfico 21-3:	Análisis vertical gastos.....	66
Gráfico 22-3:	Análisis vertical ingresos.....	67
Gráfico 23-3:	Análisis horizontal gastos.....	70
Gráfico 24-3:	Análisis horizontal ingresos	71
Gráfico 25-3:	Cartera de créditos proyectada	104
Gráfico 26-3:	Cartera de microcréditos vencida	105
Gráfico 27-3:	Provisión créditos incobrables.....	105
Gráfico 28-3:	Cuenta por pagar proyectado.....	106

Gráfico 29-3: Resultados proyectados	106
Gráfico 30-3: Provisiones ER proyectados	108
Gráfico 31-3: Intereses y descuentos ganados	108
Gráfico 32-3: Otros Ingresos proyectados	109

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO A: ENCUESTA

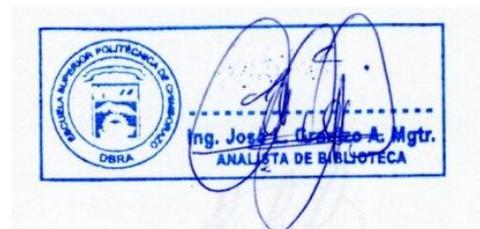
ANEXO B: ENTREVISTA

ANEXO C: FOTOGRAFÍAS DE CONSTANCIA

RESUMEN

El presente trabajo de investigación planteó como objetivo el diseño de una Planificación Financiera para la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda., Agencia Riobamba con la finalidad de mejorar sus rendimientos a través de diversas estrategias financieras. Para lo cual se implementó herramientas de investigación tales como: encuestas dirigidas a los colaboradores de la institución y de una entrevista exclusivamente al Jefe de Agencia, resultado que dio una aceptación de un 100% en cuanto a la realización de un plan financiero en pro de maximizar los recursos de la institución desde la toma de decisiones, para ello se partió desde una evaluación financiera en la cual se pudo evidenciar la existencia de una sobre liquidez con 155% , una rentabilidad baja de 3,17% , un nivel de endeudamiento de 0,82 centavos por cada dólar de deuda, un índice de morosidad del 2,11% y una provisión de un 342%; asimismo para conocer cuál es la posición actual que registra la cooperativa se realizó un análisis situacional. Es así que se llegó a determinar estrategias financieras tales como: inversiones temporales en papel comercial, cobro de la cartera de crédito especialmente la de microcrédito superior a los 365 días por vía coactiva, reducción de sus cuentas por cobrar a corto plazo así como también de sus provisiones dando lugar a mejorar la rentabilidad de la cooperativa con un ROA de 7,82% y un ROE con un 36,19%, resultados que favorecen a la institución dando lugar a una rentabilidad financiera positiva, por lo que se recomienda implementar el presente Plan Financiero.

Palabras clave: <PLAN FINANCIERO>, <ESTRATEGIAS FINANCIERAS>, <RENTABILIDAD>, <INDICADORES FINANCIEROS>, <GESTIÓN FINANCIERA>.



16-11-2022

2158-DBRA-UTP-2022

ABSTRACT

The objective of this research work is to design a Financial Planning for Kullki Wasi Ltda. savings and credit cooperative Riobamba agency, in order to improve its performance through various financial strategies. Research tools were implemented such as: surveys directed to the collaborators of the institution and an interview exclusively to the head of agency, giving as a result an acceptance of 100% in terms of carrying out a financial plan in order to maximize the resources of the institution related to the decision making. For this purpose, a financial evaluation was applied, which revealed the existence of an excess liquidity of 155%, a low profitability of 3.17%, a level of indebtedness of 0.82 cents for every dollar of debt, a delinquency rate of 2.11% and a provision of 342%. A situational analysis was also conducted to determine the current position of the cooperative. Thus, financial strategies were determined such as: temporary investments in commercial paper, collection of the loan portfolio in especial the microcredit portfolio which are over 365 days by coercive means, reduction of its short-term accounts receivable as well as its provisions, resulting in an improvement of the cooperative's profitability with a ROA of 7.82% and a ROE of 36.19%. Results that favor the institution, resulting in a positive financial profitability; therefore, it is recommended that this Financial Plan be implemented.

Keywords: <FINANCIAL PLAN>, <FINANCIAL STRATEGIES>, <PROFITABILITY>, <INDICATORS>, <FINANCIAL MANAGEMENT>.



Lcda. Silvia Narcisa Cazar Costales

0604082255

INTRODUCCIÓN

Planteamiento del problema

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., actualmente con 13 agencias a nivel nacional ubicada en la región sierra centro y región insular ha demostrado ser una institución que proyecta seguridad y confiabilidad llevando una trayectoria financiera viable en el mercado, no obstante en cuanto a la administración de la cooperativa esta no está siendo manejada de una manera técnica y actualizada en cuanto a los procesos financieros dejando sin efecto las normas y principios internos necesarios por lo tanto la búsqueda de nuevas alternativas de trabajo planificación e investigación es eminente mismas que permitirán proyectarse en el alcance de sus objetivos con la finalidad de disminuir el riesgo de tener una mora alta la cual tiene una incidencia directa a su rentabilidad y como consiguiente a su liquidez y la solvencia institucional.

Por lo tanto la institución se ha planteado neutralizar de sobremanera la reducción en sus indicadores por cuanto corresponde a la obtención de su rentabilidad como agencia y posicionarse dentro de un mercado con un panorama sumamente competitivo y de baja actividad económica se ha visto en la necesidad de recurrir a métodos tradicionales en la obtención de información para una adecuada gestión dando como consecuencia resultados desfavorables para la institución tanto económico como financiero.

Es así que la institución no cuenta con una planificación financiera técnica que pueda sacar el máximo provecho a las oportunidades cambiantes del mercado que permita un amplio posicionamiento en la ciudad de Riobamba garantizando así a los socios ahorrista y colaboradores la perdurabilidad financiera de la organización.

Formulación del problema

¿De qué manera incidirá la planificación financiera para la Coac Kullki Wasi Ltda., agencia Riobamba en el periodo 2020 – 2024 en el mejoramiento de su rentabilidad?

Sistematización del problema

¿Cuál es la situación financiera actual de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., Agencia Riobamba?

¿Cuáles son los procesos claves de la gestión administrativa de Cooperativa De Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., Agencia Riobamba para lograr sus metas?

¿De qué manera influye una planificación financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., agencia Riobamba en el alcance de sus objetivos?

Objetivo general

Diseñar una planificación financiera para la Cooperativa Kullki Wasi Ltda., agencia Riobamba provincia de Chimborazo en el periodo 2020 – 2024., con la finalidad de mejorar la rentabilidad.

Objetivo específico

- Analizar la actual posición financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kulki Wasi Ltda., por medio de datos históricos recabados en los informes financieros, datos estadísticos con la finalidad de que se conozca la evolución de económica y financiera de la organización.
- Realizar un estudio técnico administrativo y financiero a través de la información proporcionada por medio de la aplicación de herramientas tales como encuestas, entrevistas, fichas de observación para que se diagnostique las principales falencias de la entidad financiera.
- Diseñar una planificación técnica financiera para la Cooperativa Kullki Wasi Ltda., agencia Riobamba, provincia de Chimborazo en el periodo 2020 – 2024.

Justificación teórica

El sistema cooperativista en el Ecuador ha ido creciendo significativamente y con ello se puede evidenciar la deficiente cobertura de productos y servicios que las grandes entidades de intermediación financieras no pueden ofrecer a los sectores más vulnerables debido al riesgo que este implica para las mismas. Siendo este un nicho de mercado que las organizaciones populares y solidarias están aprovechando bajo un fin social abarcan todos los sectores rurales y urbanos marginales.

Las instituciones pertenecientes al sector popular y solidario se han convertido en una alternativa para la mayoría de la población que opta por facilidades en cuanto a la adquisición de un crédito se trata o a su vez inversión de su dinero siendo las cooperativas de ahorro y crédito quienes abarcaron los sectores en los cuales las instituciones tradicionales como los bancos no se atreven a incursionar siendo bien recibido por los socios quienes han brindado su confianza para que

administren su dinero así como de quienes lo adquieren para el desarrollo de sus actividades económicas, con la aparición de nuevos competidores en el mercado, una economía en recesión y una ciudad donde no existe afluente de capitales para inversión se ven en la necesidad de plantearse nuevos mecanismos de aplicación a la gestión que permita conocer cuál es el motivo por el cual las instituciones logran alcanzar sus metas con ciertas irregularidades y en ocasiones siendo sumamente difícil el recaudo de su cartera como principal factor que abre paso a la presente investigación con la finalidad de encontrar y visualizar los elementos que inciden de forma directa e indirectamente en el comportamiento del flujo de capital y la disponibilidad de recursos financieros líquidos siendo perjudiciales para el alcance de los objetivos de la institución evitando de tal manera la necesidad de recurrir a derogaciones de dinero elevando el costo de oportunidad recursos que son necesarios para aprovechar las oportunidades que presente el mercado.

Justificación metodológica

La finalidad del actual estudio es la de orientar a la Coac Kullki Wasi Ltda., agencia Riobamba hacia una administración técnica y moderna de sus recursos económicos y financieros, con la finalidad de restar a sus asociados un servicio de intermediación financiera de calidad con productos y servicios pertenecientes al sector de la economía popular y solidaria, es por ello la existencia de la necesidad de acoplarse a un sistema financiero contemporáneo que permita a dicha entidad visualizar nuevas oportunidades en el desenvolvimiento mismo de la organización y el comportamiento del mercado.

No obstante, con la finalidad de llevar a cabo el presente estudio de investigación se utilizarán métodos, técnicas y herramientas de investigación tales como encuestas entrevistas mismas que nos brinde información determinante sobre la situación de la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda., agencia Riobamba, así como también un análisis técnico financiero la cual permita la toma de decisiones eficientes y sobre todo oportuna ante cualquier eventualidad.

Justificación práctica

Los principales beneficiarios al aplicarse una planificación financiera son los directivos de la institución puesto que debido a sus beneficios que esta brinda se podrá observar si el manejo de los recursos que posee la institución están siendo administrados de manera óptima y sobre todo encaminados al alcance de sus objetivos así como también permite relucir el trabajo administrativo y de gestión en cuanto a su cobranza y recuperación de activos, como siguiente eslabón beneficiario se sitúan los colaboradores de la institución mismos que al conocer su situación y objetivos a alcanzar garantizaran su estancia laboral dentro de la institución y por último

y el más importante los socios que depositan su confianza en la cooperativa puesto que afianzaran su compromiso de trabajo mancomunado con la institución haciendo uso de sus productos y servicios adquiriendo seguridad y respaldo de sus inversiones y obligaciones en la institución.

Antecedentes de la investigación

Luego de haber realizado previas indagaciones, este estudio se contextualiza en el análisis previo de una planificación financiera y su importancia para la institución financiera es así que para efecto se ha encontrado diferente bibliografía que servirán de sustento y desarrollo de la investigación, determinando así como herramienta de observación, evaluación y de control en la toma de decisiones es el análisis de los estados financieros mismos que son evaluados y analizados según el requerimiento de la empresa así como también las proyecciones basados en los mismos para el impulso y crecimiento optimizando los recursos.

De acuerdo con Tisalema, (2015) la planificación financiera tiene un alto grado de impacto en cuanto a la relación de rentabilidad se refiere puesto que en su trabajo de titulación aplicado en la cooperativa COORAMBATO situada en el canto Ambato llego a concluir que ante la ausencia de una planificación financiera incide directamente a la rentabilidad obtenida por dicha institución y que su administración se lo realizaba cada vez que ellos consideran necesarios sin tomar en cuenta fechas y plazos específicos en su ejecución. Por otro lado, el autor resalta la ausencia de comunicación y socialización de las actividades que realiza la cooperativa siendo así el caso de que los colaboradores desconocen los gastos que realiza la institución.

Para Solano, (2013) determina que el objetivo de la planificación financiera es la reducción del riesgo a su máxima expresión manteniéndolo monitoreado y controlado de manera exhaustiva así como también aprovechando las oportunidades que el mercado aflora determinando los recursos que mantiene la institución para hacer frente a necesidades de liquidez que permita obtener una seguridad financiera y sobre todo el alcance de los objetivos por lo tanto el autor concluye que el sistema presupuestario constituye una herramienta sumamente importante que el sistema administrativo moderno cuenta en la búsqueda de solvencia institucional. Es por ello que sin una debida planificación limita la visión empresarial que el administrador debe considerar para dirigir la institución el no visualizar de forma clara y objetiva restringe la posibilidad de ejecutar planes y proveer hacia el futuro.

Es por ello que la cooperativa debe contar con un buen plan financiero que permita conocer la situación actual de la institución y plantearse objetivos de hacia donde deben llegar dentro de un plazo determinado en base a la comunicación y trabajo en equipo, la evaluación, monitoreo y control son algunos de los beneficios que brinda la planificación financiera así como también la

proyección y estimación en cuanto a ingresos y egresos que previsualiza la institución permitiendo así al administrador tomar los correctivos necesarios para dirigir hacia el alcance de sus objetivos (Tisalema, 2015).

Finalmente, Bermeo Jaramillo, (2010) concluye que la principal debilidad que posee una empresa es el área financiera debido a que la ausencia de la planificación financiera como herramienta fundamental para el avance de los objetivos reduce la posibilidad de realizar un diagnóstico financiero completo y periódico.

CAPÍTULO I

1. MARCO DE REFERENCIA

1.1. Marco teórico

En el presente trabajo investigativo se consideró estudios relevantes con afinidad al tema de investigación a fin de recabar información necesaria y de conocimiento reluciendo técnicas y recomendaciones a los resultados obtenidos en la aplicación del mismo.

1.1.1. *Gestión financiera*

Para una adecuada gestión financiera se debe sincronizar tanto las decisiones a tomar con los recursos disponibles para dicho uso en tal virtud de que tanto los ingresos y los egresos permita el cumplimiento de sus objetivos y ante todo se pueda gozar de una buena salud financiera (Ortiz Gomez, 2008).

En cuanto a la administración de una gestión financiera saludable dentro de una empresa contribuye a generar recursos para el desarrollo corporativo fortaleciendo el recobro de inversiones partiendo desde un margen de utilidad, el giro de fondos, la cobertura de los costos y sobre todo con la ayuda de herramientas que permitan contrarrestar los riesgos con estrategias financieras.

1.1.1.1. *Análisis financiero*

De acuerdo con Baena Toro (2010) menciona que: “El análisis financiero es un proceso el cual implica recolectar información histórica o actual de una organización misma que es sometida a comprobación para luego comparar los resultados interpretando de forma cualitativa y cuantitativa”.

Por lo que se comprende que el análisis financiero está compuesto por toda aquella información que reposa en la contabilidad denominada como información financiera herramienta de fundamental ayuda y como base para la gerencia en su toma de correctivos en pro de alcanzar los objetivos institucionales, así como también el análisis e interpretación del progreso de la organización mismo que está compuesto por diversos factores fundamentales para que su aplicación y resultado sea el esperado. La importancia de mantener un cumulo de elementos en cuanto al análisis financiero, sus procesos a seguir y las técnicas adecuadas dan lugar a que la

actividad comercial económicas y financieras que realiza una organización sean oportunas y eficientes en un momento determinado.

Un correcto análisis financiero en el momento oportuno se convierte determinante en la administración de una empresa debido a que la información recabada en el ejercicio empresarial se busca mantener un balance entre las inversiones y las obligaciones ya sean estos a corto o largo plazo y para ello el estudio en cuanto al comportamiento de la empresa en el medio económico es de suma importancia en tal virtud la información que el balance general o de situación arroja es el resultado de toda las operaciones que registra la contabilidad por lo tanto un análisis financiero completo permite extraer información de interés estratégico administrativo el cual mediante la aplicación de técnicas especiales podrá determinar el rumbo de la organización para el alcance de sus objetivos.

El papel que juega el personal de esta área es sumamente trascendental ya que recae la responsabilidad en brindar la información sobre la situación y el comportamiento de la organización a través de un adecuado y oportuno análisis de los estados financieros se podrán tomar decisiones en pro de desarrollo favorecimiento y fortalecimiento en las actividades empresariales.

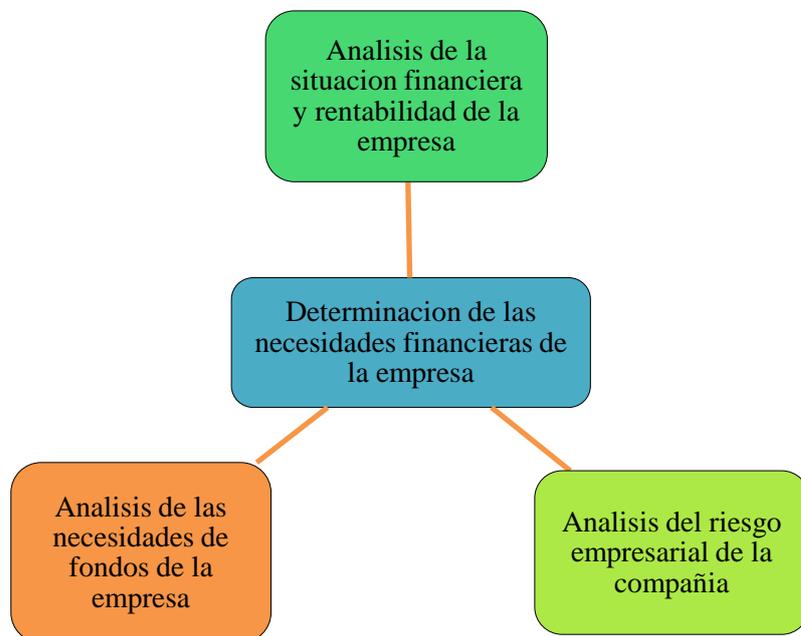


Gráfico 1-1: Esquema para el análisis financiero

Fuente: (Van Horse & Wachowics, 2010)

Realizado por: Arias, E. 2021.

1.1.1.2. *Importancia del análisis financiero*

El análisis financiero es sumamente importante para una organización debido a que dentro de sus bondades esta la identificación del estado tanto actual como histórica de la institución así como también nos permite medir la posición empresarial en la que se encuentra con relación al mercado en el que se desarrolla y lo más fundamental para solucionar los debidos inconvenientes presentados a medida gerencial o económica (Rosillón Marbeli, 2009).

1.1.2. *Estados financieros*

Los reportes o estados financieros son aquellos documentos donde reposan información sobre la actividad financiera y económica de una organización en un periodo determinado de tiempo en los cuales los inversionistas o acreedores analizan todas cuentas o registros de operaciones. (Tanaka, 2005)

Los estados financieros están compuestos por una estructura en las cuales detallan los movimientos de la organización y su desempeño acorde a la actividad económica que desarrolla siempre encaminado hacia el interés de los inversionistas tratando así de reducir el riesgo de pérdida de la empresa y obteniendo el máximo de los beneficios posibles con el correcto manejo de recursos (Sanchez G. , 2006).

La importancia de un reporte con la información oportuna sobre el ejercicio económico de una organización en un periodo determinado de tiempo es imprescindible puesto que suministra al administrador establecer medidas que permitan evaluar el desempeño de la organización como también proyectarse hacia el alcance de los objetivos en base a la toma de decisiones. Es por ello que dicho documento proporciona información de vital importancia tanto cualitativa permitiendo describir los resultados operativos de la organización durante un determinado periodo que será evaluado con los nuevos desarrollos siendo estos afectados a las operaciones futuras. Los estados financieros en forma conjunta brindan una perspectiva contable sobre las operaciones económicas de la empresa y su situación financiera proporcionando datos tanto históricos como de los años más recientes.

La información recabada en los estos reportes no solo denota lo que realmente el histórico de la empresa sino también la posibilidad de crecer, invertir, conseguir apalancamiento con la finalidad de ser rentable y sobre todo más competitiva con flexibilidad en cuanto a la toma de decisiones.

Los estados financieros tienen características estructurales de fácil comprensión de la información en ellos recae toda la información financiera de la empresa y a su vez poder entender el estado de salud de la misma normalmente estos componen de cuatro estados financieros básicos los cuales están sujetos a explicaciones y análisis de los mismos (Rodríguez Morales, 2012, págs. 4-5).

1.1.2.1. Importancia de los estados financieros

Según Quevedo, (2005) Los estados financieros son sumamente importantes ya que reúne distintos parámetros tales como las conclusiones por cada rubro inicio y cierre de los mismos los cuales están sujetos a emitir opiniones con la finalidad de ajustar hacia los próximos periodos para el alcance de los objetivos.

La planificación financiera en una empresa robustece su posición consolidándola aún más en el mercado el cual le permite tener un objetivo claro a seguir bajo estrategias ya sean estas de inversión o de financiamiento es por eso que el análisis en cuanto a los resultados inciden de forma trascendental debido a que son producto de las decisiones que se toman en un plazo determinado y en condiciones determinadas ya sea tanto para la empresa como para el mercado la existencia de un plan que trace un horizonte se convierte en una fortaleza para la institución el cual a más de fijar objetivos también se prepara para hacer frente ante cualquier escenario desfavorable de modo que su principal objetivo es la protección y desarrollo de la organización (Quevedo, 2005).

El proceso de una planificación financiera conlleva a determinar aspectos que influyen en el análisis del mismo, la comprensión de los datos y su relevancia cuan confiables pueden ser la información manteniendo un ambiente neutral que permita brindar una opinión lo más ajustada posible a la realidad, realizar comparativos con su histórico y la evolución en el mercado y sus competidores y sobre todo buscar la armonía entre el costo y beneficio (Bernal M. , 2004).

Los estados financieros brindan información acerca la situación actual e histórica de una organización en un determinado tiempo. Es de vital importancia debido a que en ellos detalla las operaciones que se ejecutaron a lo largo de un periodo permitiendo recabar un historial con valores que pueden ser utilizados para proyectar la posición financiera de la empresa en un futuro determinando la existencia de una utilidad esperada.

1.1.2.2. Componentes de los estados financieros

Según (Estupiñan Gaitan, 2012) los estados financieros se componen por:

Estado de situación financiera
Estado de resultados
Estado de flujo del efectivo
Estado de cambios en el patrimonio

Estado de situación financiera

También conocido como Balance General es un documento en donde reposa si cabe el termino la situación de la empresa ordenado de forma cronológica por orden de liquidez en este documento se estructura por el activo el cual representa a los recursos que posee la institución ya sea tangibles o intangibles, luego por los pasivos el cual representa todas las obligaciones de deuda que la institución contrae para financiarse sus actividades el cual son liquidados con recursos de la organización y por último el patrimonio el cual representa al interés residual que producen los activos una vez que se reducen todos los pasivos el cual se compone por su capital, las utilidades o pérdidas de los ejercicios o a su vez por donaciones (Estupiñan Gaitan, 2012).

Estado de Resultados

También conocido como estado de pérdidas y ganancias y por como su nombre lo indica en este documento reflejan las pérdidas o las ganancias que la organización logro adquirir en un periodo de tiempo determinado en los cuales se compone por los ingresos menos los gastos obteniendo como resultado una utilidad o pérdida del ejercicio (Rodríguez Morales, 2012, págs. 4-5).

Estado de cambios en el patrimonio

En este documento se determina la evolución que tuvo la organización entre dos periodos sucesivos en el cual se detalla el incremento o disminución tanto de sus activos y sus pasivos (Estupiñan Gaitan, 2012).

Estado de flujos de efectivo

También conocido por su término en inglés como Cash Flow reposan todas las operaciones tanto de entrada como de salida de dinero que mantiene la organización en el ejercicio normal de sus actividades tales como: dinero depositado en caja, depósitos bancarios o como también se pueden considerar a los instrumentos financieros los cuales no varíen su valor y que puedan convertirse en liquidez por lo menos dentro de 90 días (Guitierrez Carmona, 2008).

1.1.3. Razones financieras

Desacuerdo con Fontalvo Herrera, De la Hoz Granadillo, & Vergara, (2012) las ratios financieras nos permiten medir, evaluar y controlar tanto el crecimiento como la disminución de las cuentas sean estas de manera positiva o negativa para el desarrollo de la institución.

Para el análisis de los ratios financieros se lo realizan tomando datos que arrojan las cuentas en los estados financieros a las cuales por medio de fórmulas se pueden llegar a interpretar si la situación empresarial va por buen rumbo (Robles Roman, 2012).

De acuerdo con Meneses Cerón, Otero, & Alejandro, (2011) determina que por medio del análisis de los ratios financieros aplicados a los estados financieros de una organización se puede llegar a determinar las fortalezas y debilidades en cuanto a la capacidad empresarial y sus actividades que desempeña la organización.

Los ratios financieros son una herramienta evaluativa de la situación de una organización en diversos ámbitos como: liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad arrojando información en donde la experticia del evaluador denota ciertas perspectivas o tendencias sobre la actividad empresarial sean estas económicas como financieras y si estas están direccionadas el alcance de sus objetivos.

Sin duda el aporte significativo de los ratios financieros ha permitido determinar la situación financiera de una empresa autorizando la aplicación de diversas estrategias con la finalidad de minimizar las debilidades de la organización.

Indicador de liquidez

“Se determina liquidez a aquella capacidad que tiene un activo en convertirse en efectivo en el menor tiempo posible y a su vez la capacidad que adquiere una organización para hacer frente sus obligaciones a corto plazo” (Instituto Nacional de Contadores Públicos, 2012).

Liquidez

“Determina la capacidad que posee la institución para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo con activos de corto plazo” (Parreño & Tayupanda, 2012).

Fondos disponibles

total depósitos a corto plazo (depósitos hasta 90 días)

Razón corriente

Es un indicador que tiene como finalidad proporcionar información al administrador sobre la cobertura que posee los activos corrientes ante los pasivos corrientes de la institución es decir cuánto dinero existe en el activo corriente para hacer frente a las deudas de corto plazo. (Instituto Nacional de Contadores Públicos, 2012).

$$\frac{\textit{Activo Corriente}}{\textit{Pasivo Corriente}}$$

Capital neto de trabajo

“Es aquel valor residual de la operación que realiza la empresa luego de cancelar sus obligaciones de corto plazo” (Instituto Nacional de Contadores Públicos, 2012).

$$\textit{Activo Corriente} - \textit{Pasivo Corriente}$$

Indicadores de endeudamiento

Endeudamiento

Determina la garantía que ofrece la empresa a sus acreedores mostrando el monto exacto de financiamiento por terceros en sus activos es decir por cada dólar invertido cuanto esta proporcionado por terceros (Instituto Nacional de Contadores Públicos, 2012).

$$\frac{\textit{Pasivo total con Tercero}}{\textit{Activo Total}}$$

Autonomía

Permite determinar el riesgo para cada una de las partes involucradas en la financiación de la institución es decir establece el compromiso del patrimonio con respecto a los acreedores (Instituto Nacional de Contadores Públicos, 2012).

$$\frac{\text{Pasivo total con Tercero}}{\text{Patrimonio}}$$

Endeudamiento Del Activo

Este ratio financiero establece la estructura que posee la institución en cuanto a su capitalización se refiere por lo tanto un alto índice de endeudamiento para cubrir sus activos estaría posicionando una debilitada autonomía dentro de la institución así como también dificultad de endeudamiento por lo que estaría dependiendo de sobremanera de los acreedores mientras que por el otro lado un bajo índice de endeudamiento de sus activos favorece a una solvencia debido a un alto grado de independencia por parte de la institución y sus acreedores (Parreño & Tayupanda, 2012).

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

Endeudamiento Patrimonial

Un error común es entender que el patrimonio es quien paga las obligaciones establecidas en los pasivos de una organización sino más bien el grado de compromiso que este mantiene con los acreedores debido a que los dos constituyen el crecimiento institucional (Parreño & Tayupanda, 2012).

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Endeudamiento Del Activo Fijo

La relación entre el patrimonio y el total de activo fijo arroja el nivel de endeudamiento que se mantiene sobre este es decir si el coeficiente es mayor o igual a uno se comprende que no existe la necesidad de financiarlos con terceros haciendo uso del patrimonio que posee la institución por lo que se interpreta la relación entre las unidades monetarias por parte del patrimonio invertida en activos fijos (Parreño & Tayupanda, 2012).

$$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto Tangible}}$$

Indicadores de eficiencia

Los indicadores de eficiencia determinan la capacidad administrativa en el ámbito empresarial sus estrategias y recursos a emplear para el alcance de los objetivos, es decir, un indicador positivo habla sobre una buena dirección con decisiones eficientes en otras palabras nos indica si las cosas se hicieron como tenía que hacerse. Mientras que el indicador de eficacia se enfoca netamente en el plan a seguir para llegar a los objetivos previamente establecidos (Instituto Nacional de Contadores Públicos, 2012).

Rentabilidad sobre activos

Es la relación entre la utilidad y los activos netos es decir mide la capacidad de producir un cierto beneficio a partir de los activos que posee la institución en un periodo determinado de actividad económica (Instituto Nacional de Contadores Públicos, 2012).

$$\frac{\textit{Utilidad Bruta}}{\textit{Activo Total}}$$

Rentabilidad Sobre El Patrimonio

Es el ratio con mayor uso por parte de los inversores y los analistas financieros debido a que mide los resultados obtenidos y su rendimiento mismos que son comparados con la tasa de oportunidad con la finalidad de determinar si el plan de inversión es viable y si la institución goza de buena salud financiera (Instituto Nacional de Contadores Públicos, 2012).

$$\frac{\textit{Utilidad Neto}}{\textit{Patrimonio}}$$

1.1.4. Planeación

Es innegable que la planeación constituye el primer eslabón en cuanto al sistema presupuestario puesto que es la fuente de análisis de todos los escenarios que influyen en un futuro es por eso que la planeación tiene como finalidad fijar metas a cumplir dentro de un tiempo determinado trazando plazos a las actividades a cumplir así como también presupuestar cada acción a llevar a cabo en beneficio de la institución estableciendo estrategias en donde prevalezca la correcta utilización de los recursos que posee la institución (Moreno Fernandez, 2007).

1.1.4.1. Planeación financiera

Se entiende como planeación financiera al proceso por el cual se traza objetivos, políticas y estrategias a seguir apegadas siempre a la filosofía institucional bajo una visión administrativa adecuada que conduzca hacia el desarrollo institucional tomando en consideración una serie de pasos previamente estudiados y analizados en un mapa estratégico (Daft, 2004, p. 45-46).

El administrador y todos sus colaboradores deben tener claro cuáles son sus objetivos y como los objetivos existentes como parte de la filosofía institucional de la organización para que en base a ellos se puedan tomar las decisiones necesarias con la finalidad de re direccionar los esfuerzos para el desarrollo aprovechando cada oportunidad de crecimiento que ofrece el mercado, así como también la identificación de las Fortalezas, Debilidades, Oportunidades y Amenazas de la organización.

De acuerdo con (Apazia, 2007) determina que la planificación financiera permite al administrador alcanzar una gestión óptima en cuanto a sus recursos financieros se refiere planteándose estrategias que permitan cumplir con sus objetivos manteniendo siempre las medidas de monitoreo y control para aprovechar al máximo en su ejecución.

La importancia que conlleva manejar una planificación financiera reduce algunos aspectos de carácter cualitativo como es la determinación de las fortalezas de la institución frente a sus competidores sus debilidades, así como también la pre visualización de nuevas oportunidades sin dejar de lado las amenazas que implican sumarse al cambio en este contexto el análisis DAFO constituye una herramienta en la cual repotencia la planificación financiera disminuyendo los riesgos a la hora de ejecutar el proyecto permitiendo a la organización fortalecerse de una manera vertiginosa. (Daft, 2004, pág. 48)

La planificación financiera a más de una técnica reúne procesos bajo un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de fijar las metas propuestas sean estas económicas como financieros por parte de la organización. Así como también abarca aspectos importantes dentro de la operación y subsistencia de la empresa siendo esta una guía que permite orientar las actividades para poder alcanzar sus objetivos mediante la coordinación y control.

1.1.4.2. Objetivo de la planeación financiera

El objetivo de la planificación financiera es obtener el máximo beneficio sin involucrar demasiado los fondos disponibles para este efecto aprovechando las oportunidades con la finalidad de abarcar

una mayor participación en el mercado es decir gracias a la planeación financiera permite anticiparse ante una posible necesidad de liquidez por parte de una organización atendando a su estabilidad y seguridad financiera (Ortiz González, 2015).

Para (Li, 2012) define que “el objetivo del plan financiero es recoger los datos económicos de los elementos antes desarrollados (previsión de ventas, compras, producción, personal, inversiones...), permitiendo verificar la viabilidad económica del proyecto en todo su conjunto, así como identificar las necesidades de financiación”.

1.1.4.3. *Importancia de la planificación financiera*

Indudablemente la importancia de una planificación financiera dentro de una organización es innegable ya que gracias a sus beneficios la institución puede marcar su rumbo y tener una perspectiva del comportamiento ante posibles escenarios futuros conjuntamente con la toma de decisiones estratégicas permitiéndonos bajo datos históricos y de proyección obtener mayores elementos de juicio para llegar hacia los objetivos deseados. (Ortiz González, 2015)

La planificación financiera es un instrumento fundamental para la toma de decisiones y sobre todo para elegir el rumbo a seguir de la empresa debido a que esta brinda información de vital importancia que permite analizar la situación de la organización, tomar los correctivos y aplicar las estrategias acordes a los objetivos de la institución. El uso de esta herramienta nos permite una adecuada gestión de los recursos económicos, así como también nos permite prever posibles escenarios y por consecuente elaborar estrategias que permita hacer frente a las diferentes realidades para así obtener el mayor beneficio posible.

1.1.4.4. *Proceso de planeación y la planeación financiera*

El proceso de planeación contempla el desarrollo de estrategias que sirvan de pauta a la administración la cual genere planes que estén apegados a la situación tanto institucional como de mercado y que estos se puedan cristalizar llevando la actual posición de la empresa hacia una futura deseada (Gutierrez Carmona, 2008, pág. 4).

De acuerdo con Ortiz Gómez, (2009) concluye que: “el proceso de planeamiento empresarial reposa en la compilación, procesamiento y análisis de la información tanto interna como externa permite formular, desarrollar y controlar el cumplimiento de las decisiones financieras”.

Para una buena planificación financiera (Ortiz González, 2015) determina los siguientes pasos:

Paso No. 1: Defina sus objetivos

Definir los objetivos es crucial al momento de dirigir los esfuerzos para alcanzar una buena administración del dinero la ausencia de los mismos todas las estrategias trazadas serian inútiles. Por lo tanto, es sumamente importante definir el horizonte en el cual la empresa va a encaminar todos sus esfuerzos como a su vez los recursos económicos y financieros siendo los objetivos la base fundamental que sostenga la planificación financiera. (Ortiz González, 2015)

Paso No. 2: Evalúe su realidad financiera actual

Contar con una evaluación precisa sobre el actual escenario financiera de la empresa permite determinar la concentración de sus activos y pasivos y por ende tomar correctivos necesarios. Es por ello que es necesario estudiar los estados financieros y sobre todo estar consiente de con lo que cuenta y lo que le hace falta a la organización. (Ortiz González, 2015)

Para una evaluación financiera básica se debe realizar las siguientes preguntas

- ¿Cuál es el monto en efectivo, bienes y valores que posee la organización?
- ¿De qué manera está compuesta sus pasivos en cuanto su estructura de deudas?
- ¿Cuáles son sus objetivos a alcanzar?

El resultado a las interrogantes nos permitirá visualizar un cuadro más definido sobre la situación actual de la organización dando lugar a plantearse estrategias lo más idóneas que permitan solventarla

Paso No. 3: Establezca un plan de acción y la estrategia

Una vez planteado los objetivos y terminando el análisis financiero de la empresa el administrador bajo su experticia y su visión para el desarrollo de la organización plantea las estrategias a seguir en base a los objetivos trazados y su filosofía institucional estableciendo una hoja o mapa de ruta que permita direccionar los esfuerzos en pro de crecimiento institucional. Es importante resaltar que el seguimiento y cumplimiento del plan de acción y las estrategias a seguir son determinantes debido a que reúne todo lo que se va a llevar a cabo para alcanzar las metas propuestas y por lo tanto las decisiones a tomar deben contemplar detalles específicos en el plan para lograr alcanzar los objetivos. (Ortiz González, 2015)

Paso No. 4: Ejecute el plan

Por último y el más importante es la ejecución del plan. Cristalizar todo lo contemplado en los pasos anteriores para alcanzar los objetivos. Esta etapa es la más complicada puesto que en su mayoría tienden a desmayar debido a que durante la ejecución del plan existe un desgaste por ímpetu natural de alcanzar la meta. (Ortiz González, 2015)

Por lo tanto, la clave para lograrlo está en seguir estrictamente el plan manteniendo la disciplina y sobre todo el control ante situaciones adversas dando como resultado mantener el curso abordando todos los aspectos planteados en dicho plan.

Con esto no quiere decir que la planificación financiera se constituye de una manera rígida y sin cabida a modificaciones. Eh ahí la importancia de los objetivos debido a que estos son quienes dirigen y dan lugar a realizar los ajustes necesarios. Es decir que a medida que se ejecuta el plan puede presentarse diversos escenarios ante los cuales debemos enfrentar con decisiones acordes a la situación y por ende es necesario identificar los aspectos a modificarse para alcanzar con la meta deseada.

1.1.4.5. Planes financieros a corto plazo (operativos)

Un plan financiero a corto plazo determina netamente acciones operativas tales como las decisiones y sus efectos que estas pueden repercutir de forma anticipada así como también los ingresos pronosticados entre otras fuentes de información sobre la operación de la institución y la evolución financiera que tiene la empresa este plan tiene un periodo de entre uno a cuatro años como máximo (Ocampo Flores., 2013).

1.1.4.6. Planificación financiera a largo plazo

Una planificación a largo plazo es aquella que supera los cinco o más años en los cuales se contemplan objetivos como los de expiación o creación de nuevas empresas el desarrollo de nuevas tecnologías por lo general las empresas que logran obtener el éxito son aquellas que plasman sus objetivos dentro de un plan el cual debe estar detallado toda la normativa de la institución, su filosofía, imagen corporativa y sobre todo el nicho de mercado a satisfacer entre otros (Gitman Lawrence, 2007, pág. 115).

1.1.5. Toma de decisiones

Indudablemente la toma de decisiones se ha constituido en una herramienta de vital importancia en el ámbito empresarial puesto de que de ellas depende el éxito o el fracaso de los negocios, una correcta toma de decisiones permite mitigar el riesgo de pérdida esperada y obtener rendimientos financieros fortaleciendo la salud empresarial de la organización, la capacidad que tiene la administración de elegir de entre varias opciones la que más se ajusta a la necesidad de la institución y la situación de mercado es trascendental para el alcance de sus objetivos (Robles Roman, 2012).

La toma de decisiones dentro de una organización depende mucho de los datos recogidos en el transcurso de la vida económica financiera y su correcto análisis en el momento oportuno permitiendo re direccionar el rumbo de la empresa proyectándose en pro de crecimiento, fortalecimiento y expansión corporativa dentro del mercado.

1.1.6. Normas de control financiero

Se consideran normas de control financiero aquellas que regulan el proceso por el cual se constituye el plan financiero es decir los presupuestos individuales para cada actividad que realiza la empresa (Besley & Brigham, 2001).

1.2. Marco conceptual

1.2.1. Plan

Según Landa (2015) define que: “plan es un conjunto coordinado de metas, directivas, criterios y disposiciones con que se instrumentiza un proceso, pudiendo ser integral o sectorial y en distintos niveles: comunal, urbano, local, regional, nacional”.

1.2.2. Planeación

Para Terry (2011) define la planeación como: “la clasificación y correlación de hechos, así como la formulación y uso de suposiciones respecto al futuro, en la visualización y formulación de las actividades propuestas que se cree sean necesarias para lograr los resultados esperados”.

1.2.3. Planificación financiera

Para Ortega Castro (2008) define a la planeación financiera como: “Una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer los pronósticos y las metas económicas financieras de una empresa, tomando en cuenta”.

1.2.4. Control

Según George (2012) afirma que: “es el proceso para determinar lo que se está llevando a cabo, evaluando y, si es necesario, aplicando medidas correctivas, de manera que la ejecución se desarrolle de acuerdo con lo planeado”.

1.2.5. Control financiero

Se entiende por control financiero aquella actividad encomendada al monitoreo de las finanzas de una institución su finalidad es evitar que la organización obtenga un déficit o pérdidas dentro un plazo determinado (Besley & Brigham, 2001).

1.2.6. Rentabilidad

Según Sánchez Ballesta (2002) determina que la rentabilidad: “es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados en la literatura económica”.

Uno de los principales objetivos que se traza una organización es la obtención de rentabilidad en un tiempo determinado conocer el rendimiento de esta y la relación con las decisiones tomadas por parte de la administración para la obtención números favorable dentro de ente indicador (Hoz Suárez y otros, 2008)

1.2.7. Cooperativismo

Según la Constitución de la Republica del Ecuador (2008) en el capítulo sexto denomínalo trabajo y producción, sección primera formas de organización de la producción y su gestión artículo N.º 319 estipula que: “Se reconocen diversas formas de organización de la producción en la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresariales públicas o privadas, asociativas, familiares, domésticas, autónomas y mixtas.”

1.2.8. Presupuestos

Presupuestos es la herramienta con la que podemos controlar de una manera organizada los costos y gastos que tiene una organización para así cumplir los objetivos de crecimiento económico que todas las empresas desean alcanzar por lo que debe ser flexible que se adapte a cualquier tipo de necesidades que generen cambio a futuro, además la palabra presupuesto hace referencia a una estimación anticipada de ingresos y gastos que se van a adquirir en un determinado periodo según las actividades y políticas realizadas en la empresa (Perez Partida, 2015)

1.2.9. Presupuestos financieros

Para Burbano Ruiz (2011) determina que: “presupuesto es la estimación programada, de manera sistemática, de las condiciones de operación y de resultados a obtener por un organismo en un periodo determinado” (p.3).

1.2.10. Riesgo

De acuerdo con Echemendía Tocabens (2011) menciona que: “riesgo es tan antigua como la propia existencia humana. Podemos decir que con ella se describe, desde el sentido común, la posibilidad de perder algo (o alguien) o de tener un resultado no deseado, negativo o peligroso”.

Según Reyes (2012) define al riesgo como: “la variabilidad en el rendimiento que se esperan de activos financieros que se enfrentan a movimientos adversos que determina un precio dentro del mercado”.

1.2.11. Crédito

El crédito es un compromiso adquirido por parte de un cliente y una institución de intermediación financiera la cual presta la cantidad que el cliente necesita y está en capacidad de cancelar mientras que el cliente se compromete a las políticas de cancelación que imponga dichas organizaciones financieras (Superintendencia de Bancos , s.f.).

CAPITULO II

2. MARCO METODOLÓGICO

2.1. Enfoque de investigación

Mixto

Para la presente investigación se aplicó un enfoque mixto, conformada por la metodología cuantitativa y cualitativa debido a que se utilizó procesos numéricos y características, donde se recopiló, analizo e interpreto resultados referentes a los estados financieros en pro de una planificación financiera denominándose así cuanti-cualitativo para ello es necesario dar a conocer los conceptos anteriormente mencionados.

Para Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio, (2010), manifiestan que: “el enfoque cuantitativo es secuencial y probatorio. Cada etapa precede a la siguiente y no podemos redefinir alguna fase brincar o eludir el paso” (p.4), es decir se debe seguir un orden cronológico en la recopilación de datos que permita dar solución al problema con la aplicación de técnicas y herramientas siendo la estadística quien proporcione la información a ser analizada.

Según Bernal Torres (2010) sostiene que la investigación cualitativa es: “un método de la investigación que se orienta a profundizar casos específicos y no a generalizar” (p.57). Por lo tanto, a diferencia del enfoque cuantitativo cuya finalidad es medir el enfoque cualitativo determina aspectos determinantes de un fenómeno según sean percibidos es decir cualificar los resultados no medibles pero que están presentes y son percibidos en la observación del estudio.

Para Martínez Ruiz (2010) resuelve que la aplicación de la metodología cualitativa es: “recolección y análisis de datos y que los estudios cualitativos se puede realizar preguntas e hipótesis antes, durante y después de la recolección de datos” (p.25). Es por ello su importancia que conjuntamente con los valores cuantitativos y la información recopilada con la observación en su aplicación se convierte determinante al momento de interpretar dichos datos. Información que se refleja en la aplicación de encuestas a los colaboradores de la COAC Kullki Wasi Ltda., agencia Riobamba.

El estudio del enfoque mixto tiene la finalidad de obtener un resultado más acertado al estudio del fenómeno gracias a la combinación de los componentes cualitativo y cuantitativo integrados obteniendo una discusión conjunta permitiéndonos obtener deducciones de toda la información recabada con la finalidad de un mayor entendimiento a la problemática.

2.2. Nivel de investigación

Estudio Descriptivo

Para Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio, (2010), determina que: “buscan especificar las propiedades, las características y los perfiles importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis” (p. 60-61)

De acuerdo con el autor Bernal C. (2010) la investigación descriptiva “es la capacidad para seleccionar las características fundamentales del objeto del estudio y su descripción detallada de las partes, categoría del dicho objeto” (p. 112-113)., para el efecto de este estudio está directamente relacionada con las herramientas de investigación tales como las encuestas y entrevistas así como también la revisión de los documentos es decir el estudio busca especificar las propiedades y características del problema así como la de los individuos involucrados mediante la observación y el análisis de sus perfiles optando por la selección de datos de acuerdo con el tema de investigación.

La finalidad de este método en la Coac Kullki Wasi Ltda, agencia Riobamba es determinar las particularidades del problema y posteriormente seleccionar los datos de acuerdo al tema a investigarse, para ello la las herramientas aplicadas tales como: observación, entrevistas y encuestas con su debida interpretación son sumamente importantes para el análisis de la información en relación a la problemática.

2.3. Diseño de investigación

2.3.1. Según la manipulación de la variable independiente

No experimental

Se determina un diseño investigativo no experimental a aquellos fenómenos que ocurren de forma natural es decir no hay intervención alguna en su desenvolvimiento (Aniorte, 2018).

En cuanto al diseño de que se aplicó en la investigación fue la no experimental debido a que no altera las variables encontradas permitiendo describir y analizar la situación actual de la empresa. Por su naturaleza y complejidad al problema., este se investigará tal como se presenta.

2.3.2. Según las intervenciones en el trabajo de campo

Descriptiva

Se determina un diseño descriptivo cuando por su propio nombre el autor puntualiza una realidad sobre los datos principales (Hernández, 2012).

Es estudio es descriptivo debido a que permitió descubrir la realidad de la situación de la organización por medio la aplicación de herramientas tales como encuestas y entrevistas, así como también y el análisis de datos históricos recopilados durante los ejercicios económicos financieros de la Coac Kullki Wasi Ltda., agencia Riobamba.

2.4. Tipo de estudio - investigación: documental, de campo

De campo

De acuerdo con Herrera , Medina, & Naranjo (2004), la investigación de campo se determina como: “el estudio sistemático de los hechos en el lugar en que se produce los acontecimientos” (p. 45), es decir el investigador toma acción de forma directa en tiempo y espacio en la recopilación de información para el análisis de un fenómeno determinado.

Es decir, la característica fundamental de la investigación de campo es la relación directa de donde surgen los problemas es decir se recoge información del lugar de estudio, en este caso la Cooperativa Kullki Wasi., y para ello se empleó encuestas y entrevistas a los involucrados de manera que facilite la obtención de información relevante para que sirva de soporte al tema de estudio.

Bibliografía – documental

Los autores Herrera , Medina, & Naranjo (2004), redactan que la investigación de bibliográfica – documental “tiene propósito de detectar, ampliar profundizar y reducir diferentes enfoques, teorías, conceptualizaciones y criterios de diversos autores sobre una cuestión determinada, basándose en los documentos” (p. 45), es por ello que la presente investigación acudirá a la extracción de información necesaria tales como: libros, revistas, diccionarios, tesis, artículos e internet., con el objeto de mantener un juicio sobre la realidad de la institución fortaleciendo los conocimientos sobre este entorno.

Para llevar a cabo este tipo de investigación es de vital importancia prestar atención a estudios de carácter social tales como tendencias, realidades socioculturales estudios geográficos entre otros que forman parte del estudio que contribuyen de forma sustancial a la investigación.

Así como también para el efecto de este estudio es necesario recurrir como fuente imprescindible a la información de la Cooperativa de Ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda., Agencia Riobamba esta tiende a ser datos financieros tales como: presupuestos, estados de pérdidas y ganancias, balance general, y los registros contables que se lleven dentro de la institución. Información interna como: manuales de procedimientos, políticas de control y sus reglamentos y demás que rijan la direccionalidad y operacionalidad de la institución.

2.5. Población y Planificación, selección y cálculo del tamaño de la muestra

Se determina población a cierto grupo de individuos a quienes va dirigida la investigación (Bernal C. , Metodología de la Investigación, 2006, págs. 112-113).

Dentro de la investigación también se debe tener en cuenta si la delimitación de la población se la hace al inicio o durante el proceso investigativo (Hernandez Sampieri y otros, 2007, pág. 303).

En cuanto al desarrollo del presente estudio se consideró a todo el personal administrativo y gestión de operaciones en sus distintos departamentos de la Cooperativa Kullki Wasi Ltda., por lo tanto, no se aplicó una muestra.

Tabla 1-2: Personal operativo Coac. Kullki Wasi Ltda., Agencia Riobamba

N.º	CARGO	N.º Colaboradores
1	JEFE DE AGENCIA	1
2	GESTOR DE COBRANZAS	1
3	ANALISTA DE CRÉDITOS	2
4	ASESOR DE CRÉDITOS	5
5	INVERSIONES	2
6	CAPTACIONES	2
7	CAJERAS	1
TOTAL		14

Fuente: Coac. Kullki Wasi Ltda., Agencia Riobamba. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

2.6. Métodos, técnicas e instrumentos de investigación

2.6.1. Métodos de investigación

Método Inductivo

Su principal característica reside en su metodología, iniciando desde lo particular hasta llegar a lo general es decir parte desde la observación y de cómo sucedieron los hechos brindando un análisis que permite establecer definiciones para luego poderlas clasificar de forma ordenada (TecTijuanaFI, 2015).

Mediante esta herramienta se estudió al problema que posee la cooperativa partiendo desde la observación en cuanto a sus actividades y como se desarrolla a nivel empresarial recopilando y analizando datos proporcionados por la cooperativa de ahorro y crédito Kulki Wasi Ltda., agencia Riobamba con la finalidad de que facilite los conocimientos sobre un plan financiero.

Sistémico

Este método tiende a rehacer un todo es decir faculta la elaboración de un resumen breve y conciso que tiene como objetivo la comprensión de la naturaleza misma de lo que conocemos de una forma minuciosa (TecTijuanaFI, 2015).

Por lo tanto, este sistema fue utilizado en la elaboración del informe final el cual se detalla de forma concisa y de fácil entendimiento para los directivos de la cooperativa.

Analítico

Este método consiste en realizar un análisis de los datos recabados dentro de una organización tanto cualitativos y cuantitativos predominando la observación sus causas y efectos del mismo para ello es necesario dominar la información de estudio y sustentarla en cuanto al comportamiento que esta presenta para ello se debe emitir un juicio que permita comprender su evolución y establecer teorías (TecTijuanaFI, 2015).

En cuanto a la aplicación de este método en la cooperativa se evidencia que se realizó un análisis financiero de sus balances como también de información cualitativa recabada en cuanto al desempeño, ambiente y clima institucional con la finalidad de sustentar las razones por las que se lleva a cabo la presente investigación.

2.6.2. Técnicas y herramientas de investigación

La Observación

Es el principal elemento de investigación puesto que de ella parte información que responde a los datos registrados dentro de una organización es por eso que a lo largo de la historia la observación a constituido el pilar fundamental para el desarrollo de nuevas teorías y estas a su vez convertirse en ley (Puente, 2000).

La observación juega un papel importante dentro de la recolección de información análisis o un estudio determinado debido a que permite recolectar información de carácter cualitativo que solo el investigador puede descubrir durante el transcurso del estudio dentro de la institución.

Encuesta

Es una herramienta cuyo objetivo principal es obtener la opinión de un cierto número de personas a quienes va dirigido la investigación perfil que reúne como potenciales clientes o colaboradores generalmente la recolección de dichas opiniones se lo realiza de forma individual por medio de preguntas escritas previamente estructuradas (Puente, 2000).

Con el fin de recabar información específica a criterio del personal de operaciones se aplicó a los asesores de crédito, analistas de crédito, asesor de captaciones, gestor de cobranzas, asesor de inversiones, para ello se utilizó un cuestionario como instrumento capaz de determinar las principales decadencias de la organización.

Entrevista

Esta técnica comprende la recolección de información por medio de un conversatorio entre dos personas el investigador y el entrevistado en la cual este último es considerado como una persona quien domina un tema en específico y por lo cual de no ser de otro modo sería muy difícil obtener (Puente, 2000).

La entrevista se realizó exclusivamente al Jefe de Agencia de la COAC Kullki Wasi Ltda., agencia Riobamba.

CAPÍTULO III

3. MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

3.1. Resultados y discusión de resultados

3.1.1. Análisis de resultados e interpretación de resultados

3.1.1.1. Encuesta dirigida al personal operativo de la COAC Kullki Wasi Ltda., Agencia Riobamba.

1. ¿Se realiza planificación financiera en la Coac Kullki Wasi?

Tabla 1-3: Se realiza planificación financiera en la Coac Kullki Wasi

Categoría	Frecuencia	%
Si	8	57%
No	1	7%
Desconoce	5	36%
Total	14	100%

Fuente: Encuesta aplicada COAC Kullki Wasi Ltda., Agencia Riobamba. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

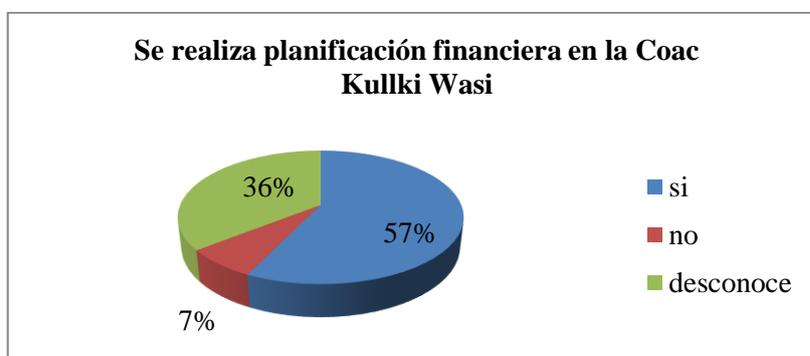


Gráfico 1-3: Se realiza planificación financiera en la Coac Kullki Wasi

Fuente: Tabla 1-3.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Análisis e Interpretación

Según datos recolectados en la Coac Kullki Wasi a través de las encuestas nos indican que un 57% de la muestra total afirman que se realiza planificación financiera mientras que un 36% desconoce de la existencia de la misma y un 7% no., por lo tanto, deja en evidencia la falta de comunicación de la existencia de dichos documentos y su socialización como también factores que indican el rumbo de la cooperativa.

2. ¿Considera Ud que las actividades de un plan financiero deben conocer todos los empleados de la cooperativa?

Tabla 2-3: Considera Ud que las actividades de un plan financiero deben conocer todos los empleados de la cooperativa

Categoría	Frecuencia	%
Nada de acuerdo	0	0%
Poco de acuerdo	0	0%
Algo de acuerdo	0	0%
De acuerdo	0	0%
Totalmente de acuerdo	10	100%
Total	14	100%

Fuente: Encuesta aplicada COAC Kullki Wasi Ltda., Agencia Riobamba. 2021.
Realizado por: Arias, E. 2021.

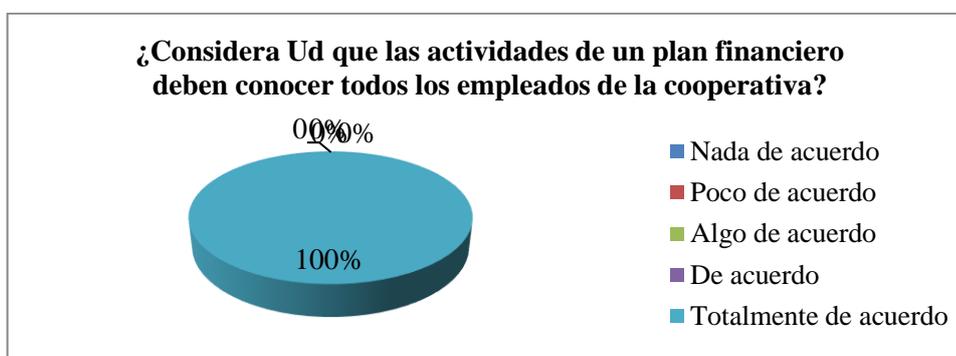


Gráfico 2-3: Considera Ud. que las actividades de un plan financiero deben conocer todos los empleados de la cooperativa

Fuente: Tabla 2-3.
Realizado por: Arias, E. 2021.

Análisis e Interpretación

Como consecuente a la pregunta anterior todo el personal a quien fue destinada la investigación considera que debe de ser de conocimiento para ellos el plan financiero y por lo tanto este corresponde a un 100% en que las actividades de dicho documento sean de conocimiento de todos los empleados de la cooperativa.

3. ¿Con que frecuencia realiza la planificación financiera?

Tabla 3-3: Con qué frecuencia realiza la planificación financiera

Categoría	Frecuencia	%
Mensual	6	43%
Trimestral	2	14%
Semestral	2	14%
Anual	4	29%
Total	14	100%

Fuente: Encuesta aplicada COAC Kullki Wasi Ltda., Agencia Riobamba. 2021.
Realizado por: Arias, E. 2021.

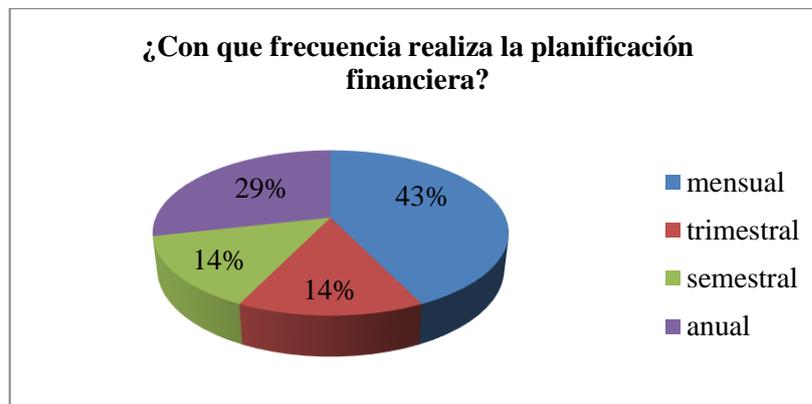


Gráfico 3-3: Con qué frecuencia realiza la planificación financiera

Fuente: Tabla 3-3.
Realizado por: Arias, E. 2021.

Análisis e Interpretación

De acuerdo con el estudio determina que un 43% afirma que realizan planificación financiera de manera mensual mientras que un 23% atestigua que lo hacen de manera trimestral quedando por completar un 14% de manera semestral y 14% anual lo que determina la falta de comunicación y conocimiento sobre la elaboración y tiempo en que se ejecuta una planificación financiera.

4. ¿Los procesos de trabajo que se utilizan en la cooperativa para la planificación financiera son los adecuados?

Tabla 4-3: Los procesos de trabajo que se utilizan en la cooperativa para la planificación financiera son los adecuados

Categoría	Frecuencia	%
Inadecuados	1	7%
Poco adecuados	2	14%
Algo adecuados	5	36%
Adecuados	4	29%
Muy adecuados	2	14%
Total	14	100%

Fuente: Encuesta aplicada COAC Kullki Wasi Ltda., Agencia Riobamba. 2021.
Realizado por: Arias, E. 2021.

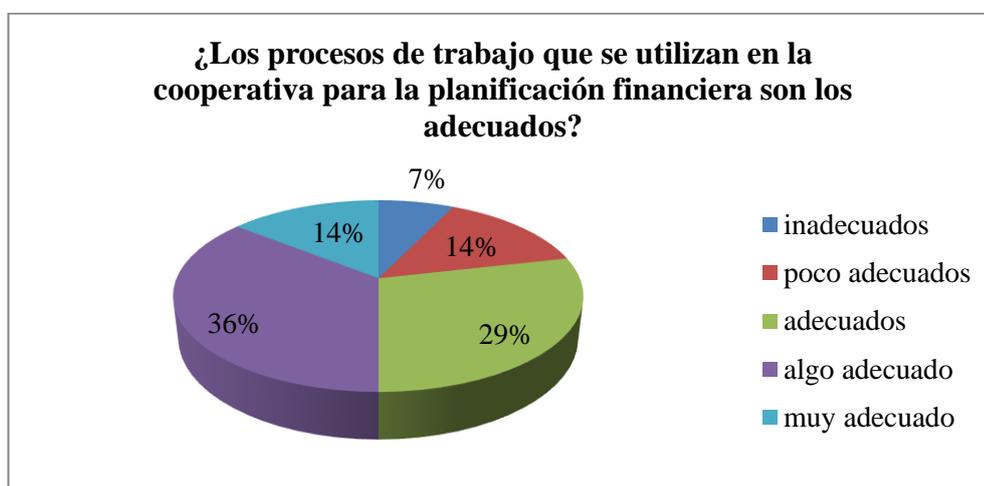


Gráfico 4-3: Los procesos de trabajo que se utilizan en la cooperativa para la planificación financiera son los adecuados

Fuente: Tabla 4-3.
Realizado por: Arias, E. 2021.

Análisis e Interpretación

En cuanto a los procesos de trabajo que utiliza la cooperativa para una planificación financiera responde a un 36% a algo adecuado, seguido por un 29% adecuado, un 14% muy adecuados, así mismo un 14% que asegura que son poco adecuados sobrando un 7% que responde a que los procesos son inadecuados. Determinando que existe desconformidad y desacuerdo en cómo se lleva una planificación financiera.

5. ¿Con que frecuencia realiza análisis de rotación de cartera?

Tabla 5-3: Con qué frecuencia realiza análisis de rotación de cartera

Categoría	Frecuencia	%
Mensual	13	93%
Trimestral	1	7%
Semestral	0	0%
Anual	0	14%
Total	14	100%

Fuente: Encuesta aplicada COAC Kullki Wasi Ltda., Agencia Riobamba. 2021.
Realizado por: Arias, E. 2021.

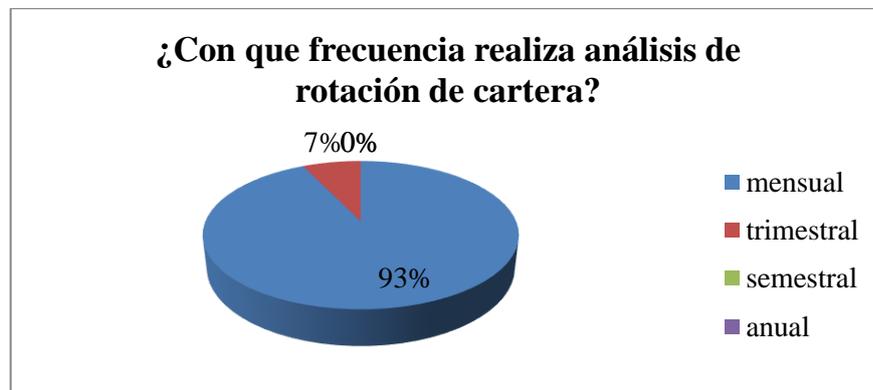


Gráfico 5-3: Con qué frecuencia realiza análisis de rotación de cartera

Fuente: Tabla 5-3.
Realizado por: Arias, E. 2021.

Análisis e interpretación

En cuanto al análisis de rotación de cartera responde a que se realiza de forma mensual con un 93% mientras que el 7% de manera trimestral.

6. ¿Se analiza en la cooperativa el nivel de endeudamiento?

Tabla 6-3: Se analiza en la cooperativa el nivel de endeudamiento

Categoría	Frecuencia	%
Si	9	64%
No	0	0%
Desconoce	5	36%
Total	14	100%

Fuente: Encuesta aplicada COAC Kullki Wasi Ltda., Agencia Riobamba. 2021.
Realizado por: Arias, E. 2021.

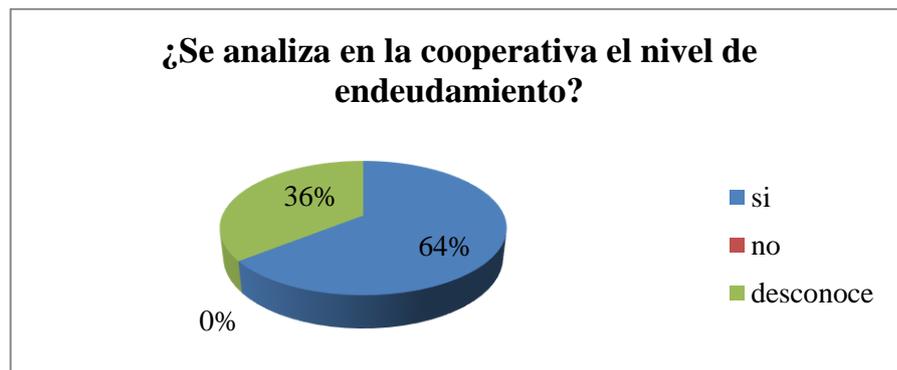


Gráfico 6-3: Se analiza en la cooperativa el nivel de endeudamiento

Fuente: Tabla 6-3.
Realizado por: Arias, E. 2021.

Análisis e interpretación

En cuanto al nivel de endeudamiento de la cooperativa responde que un 64% conoce sobre este análisis mientras que un 36% desconoce.

7. ¿Con que frecuencia se realiza el análisis del endeudamiento de la cooperativa?

Tabla 7-3: Con qué frecuencia se realiza el análisis del endeudamiento de la cooperativa

Categoría	Frecuencia	%
Mensual	10	71%
Trimestral	2	14%
Semestral	2	14%
Anual	0	0%
Total	14	100%

Fuente: Encuesta aplicada COAC Kullki Wasi Ltda., Agencia Riobamba. 2021.
Realizado por: Arias, E. 2021.

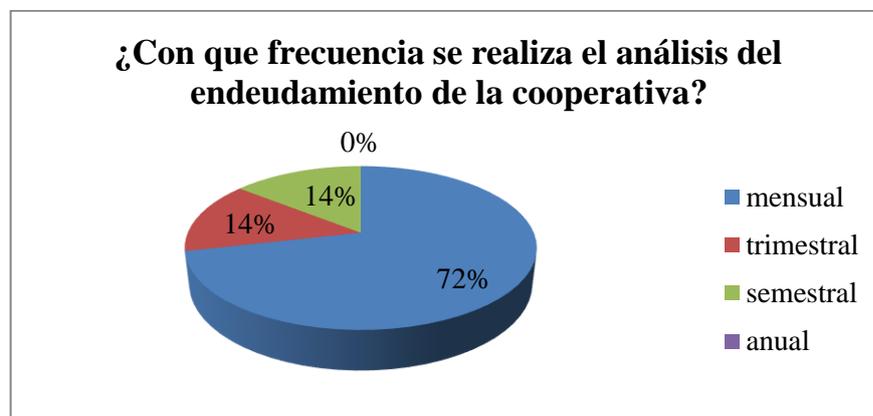


Gráfico 7-3: Con qué frecuencia se realiza el análisis del endeudamiento de la cooperativa

Fuente: Tabla 7-3.
Realizado por: Arias, E. 2021.

Análisis e interpretación

Con respecto al análisis de endeudamiento de la cooperativa un 72% responde que lo realizan de manera mensual mientras que un 14% de forma trimestral así mismo un 14% de manera semestral.

8. ¿Considera que la rentabilidad obtenida por la cooperativa es adecuada comparada con otras instituciones del sector?

Tabla 8-3: Considera que la rentabilidad obtenida por la cooperativa es adecuada comparada con otras instituciones del sector

Categoría	Frecuencia	%
Nada de acuerdo	0	0%
Poco de acuerdo	3	21%
Algo de acuerdo	5	36%
De acuerdo	4	29%
Totalmente de acuerdo	2	14%
Total	14	100%

Fuente: Encuesta aplicada COAC Kullki Wasi Ltda., Agencia Riobamba. 2021.
Realizado por: Arias, E. 2021.



Gráfico 8-3: Considera que la rentabilidad obtenida por la cooperativa es adecuada comparada con otras instituciones del sector

Fuente: Tabla 8-3.
Realizado por: Arias, E. 2021.

Análisis e interpretación

En relación a la rentabilidad obtenida por la cooperativa en comparación a otras instituciones de la ciudad de Riobamba responde que un 36% es algo de acuerdo seguido por un 29% están de acuerdo mientras que un 21% un poco de acuerdo y un 14% nada de acuerdo.

9. Con que frecuencia analiza los gastos de la cooperativa

Tabla 9-3: Con qué frecuencia analiza los gastos de la cooperativa

Categoría	Frecuencia	%
Mensual	9	64%
Trimestral	4	29%
Semestral	1	7%
Anual	0	0%
Total	14	100%

Fuente: Encuesta aplicada COAC Kullki Wasi Ltda., Agencia Riobamba. 2021.
Realizado por: Arias, E. 2021.



Gráfico 9-3: Con que frecuencia analiza los gastos de la cooperativa

Fuente: Tabla 9-3.
Realizado por: Arias, E. 2021.

Análisis e interpretación

Con respecto al análisis de gastos un 64% responde a que se realizan de forma mensual un 29% trimestral y un 7% semestral.

10. Cada qué periodo de tiempo realiza el plan de marketing en la cooperativa

Tabla 10-3: Cada qué periodo de tiempo realiza el plan de marketing en la cooperativa

Categoría	Frecuencia	%
Mensual	6	43%
Trimestral	6	43%
Semestral	1	7%
Anual	1	7%
Total	14	100%

Fuente: Encuesta aplicada COAC Kullki Wasi Ltda., Agencia Riobamba. 2021.
Realizado por: Arias, E. 2021.



Gráfico 10-3: Cada qué periodo de tiempo realiza el plan de marketing en la cooperativa

Fuente: Tabla 10-3.
Realizado por: Arias, E. 2021.

Análisis e interpretación

En cuanto al plan de marketing en la cooperativa un 43% afirma que se realiza de manera trimestral un 43% trimestral un 7% semestral y 7% anual.

11. ¿Piensa Ud que contar con un plan financiero permitirá a la institución tener una buena posición dentro del mercado financiero?

Tabla 11-3: Piensa Ud que contar con un plan financiero permitirá a la institución tener una buena posición dentro del mercado financiero

Categoría	Frecuencia	%
Si	14	100%
No	0	0%
Desconoce	0	0%
Total	14	100%

Fuente: Encuesta aplicada COAC Kullki Wasi Ltda., Agencia Riobamba. 2021.
Realizado por: Arias, E. 2021.

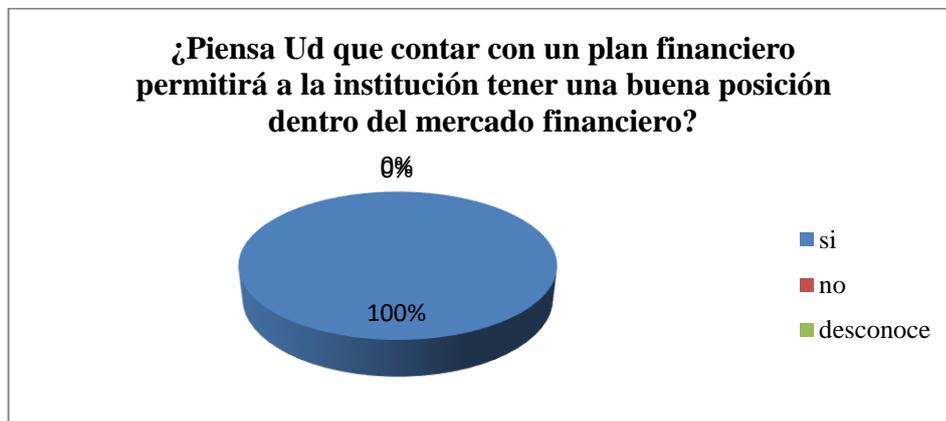


Gráfico 11-3: Piensa Ud. que contar con un plan financiero permitirá a la institución tener una buena posición dentro del mercado financiero

Fuente: Tabla 11-3.
Realizado por: Arias, E. 2021.

Análisis e interpretación

En cuanto a la viabilidad para la elaboración de un plan financiero responde a un 100% mismo que ayudara a tomar mejores decisiones y estudiar de forma clara la situación de la cooperativa para lograr una posición dentro del mercado financiero.

12. ¿Considera que el plan financiero contribuirá a mejorar la rentabilidad de la cooperativa?

Tabla 12-3: Considera que el plan financiero contribuirá a mejorar la rentabilidad de la cooperativa

Categoría	Frecuencia	%
Nada de acuerdo	0	0%
Poco de acuerdo	0	0%
Algo de acuerdo	1	7%
De acuerdo	5	36%
Totalmente de acuerdo	8	57%
Total	14	100%

Fuente: Encuesta aplicada COAC Kullki Wasi Ltda., Agencia Riobamba. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

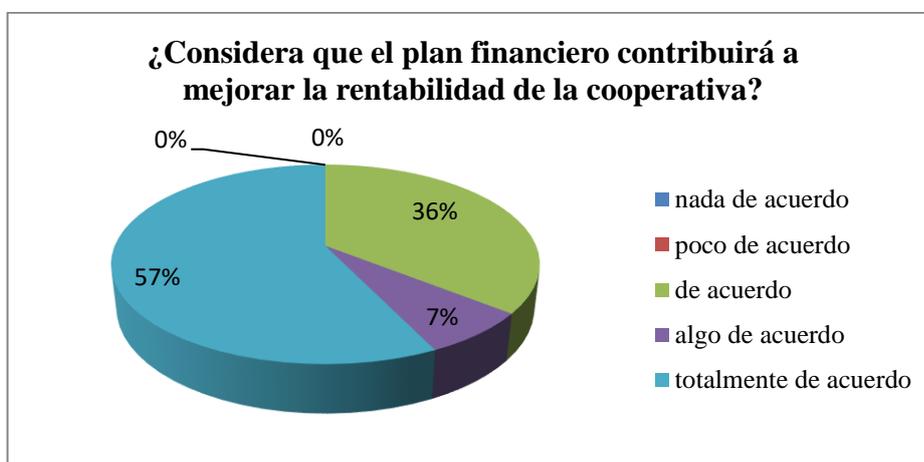


Gráfico 12-3: Considera que el plan financiero contribuirá a mejorar la rentabilidad de la cooperativa

Fuente: Tabla 12-3.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Análisis e interpretación

De acuerdo a lo previamente analizado un 57% responde que está totalmente de acuerdo que la elaboración de un plan financiero contribuirá a mejorar la rentabilidad de la cooperativa dando apoyo un 36% que está de acuerdo y un 7% en algo de acuerdo contando así con la mayoría de aprobación y disponibilidad para la realización del mismo en pro de la institución.

3.1.2. Resultados de la entrevista dirigida al jefe de agencia de la COAC Kullki Wasi Ltda., Agencia Riobamba.

¿Según su criterio cual es la actual situación financiera de la COAC KULLKI WASI LTDA?

Ante el acontecimiento mundial en el cual estamos actualmente viviendo se ha visto reflejado en nuestra actividad económica personal como institucional la subida de morosidad en los créditos colocados, la dificultad de movimiento en el tema del transporte y a su vez ha desertado la necesidad de ahorro en los socios.

¿Qué mecanismos utiliza la empresa para alcanzar los objetivos?

Estrategias a raíz de un análisis de mercado realizando indagaciones sobre las tasa de interés con la competencia.

¿Qué piensa ud sobre el análisis de la situación financiera a través de indicadores financieros?

Considero que son de gran importancia porque con su ayuda nos permite evaluar la situación de la cooperativa.

¿Qué herramienta considera usted necesaria que contribuye a la mejora de la rentabilidad en la empresa y por qué?

Bajar la tasa de interés en los pasivos con el público.

¿Qué acciones realiza la empresa para reducir sus costos de operación?

Por motivos de la pandemia se ha procedido a velar la sostenibilidad de la cooperativa por lo tanto se ha procedido a suspender el pago de comisiones hasta segunda orden, retirar viáticos y priorizar el cumplimiento de metas.

¿Realiza la COAC proyecciones de Colocaciones de créditos?

Si cada semana llevamos un control del 25% hasta completar el 100% correspondiente al mes.

¿Qué tipo de técnicas aplica para medir la rentabilidad de la empresa?

Comparaciones entre un año y otro para evaluar si el alcance de los objetivos se ha superado.

¿Considera usted que la empresa ha logrado obtener la rentabilidad deseada?

Como agencia considero que, si hemos podido llegar a cumplir con las metas establecidas, pero aún tenemos mucho por trabajar para el crecimiento de la institución dentro del mercado.

¿Tiene prevista las necesidades que utilizara en los próximos doce meses para poder operar?

La cooperativa como tal lleva un presupuesto en donde realizamos reuniones mensuales para tratar temas de suministros en caso de que nos llegue a faltar hacemos llegar un informe a la matriz en Ambato.

Explique ¿Cómo es el proceso de colocación de créditos y captación de Dinero?

Los asesores se acercan a las zonas destinadas a cada uno y en el lugar ofrece los servicios de la cooperativa una vez canalizado al socio este elabora un informe que posterior se adjunta a una carpeta bajo codificación de identidad en donde se guardara todos los datos crediticios del socio, se recepta la solicitud del cliente con los datos personales del cliente conyugue y garante de ser el caso, información de la central de riesgos y otros entes como el SUPA y Consejo De La Judicatura, se adjunta una hoja de inspección junto a la documentación que garantice sus ingresos. Luego se procede al ingreso del sistema en donde se envía a fábrica en la matriz en Ambato en donde se encargan de aprobar los créditos.

¿Piensa usted que la elaboración de un Plan financiero contribuirá a verificar si los planes y metas elaborados son factibles?

Si debido a que resulta más fácil el alcance de los objetivos.

¿Qué elementos cree usted que debe contener un plan financiero que facilite evaluar el futuro de la institución?

Un análisis detallado de la situación de la institución que permita tomar las decisiones más acertadas posibles.

3.2. Discusión general de los resultados

Por medio de la encuesta realizada al personal operativo de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA., AGENCIA RIOBAMBA destaca la presencia de una planificación financiera como lo demuestra la pregunta número uno de la encuesta aplicada dando como resultado a un 57% mientras que deja en evidencia a un 36% el desconocimiento de la existencia de un plan financiero, así como también un 7% que directamente asegura que la institución carece de mencionado plan. Sin embargo, cabe recalcar que al momento de la aplicación existieron algunas dudas en relación a presupuesto y plan financiero siendo este un factor que incidiera directamente al porcentaje de afirmación de la existencia de un plan. Por lo tanto, es indispensable la existencia un plan financiero en pro de crecimiento institucional que involucre a todo el equipo de trabajo de la institución como hace referencia la pregunta número dos en las cuales el 100% del personal quiere conocer el contenido del plan financiero.

Por otro lado, bajo en la entrevista que se mantuvo con el Jefe de Agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., agencia Riobamba menciona que una planificación financiera es de suma utilidad por sus beneficios a la hora de tomar decisiones tanto correctivas como de crecimiento, realizar ajustes y sobre todo evitar plantear metas exorbitantes y la optimización de recursos.

Ante los resultados obtenidos en las técnicas que se llevaron en ejecución para la recolección de información se pudo determinar en un 100% de la población considera que la existencia de un plan financiero apoyara sustancialmente a una mejora en la rentabilidad de la cooperativa, así como en el alcance de sus objetivos como agencia y sobre todo una buena posición en el mercado financiero.

Así mismo el Jefe de Agencia de la institución menciona que es necesario contar con un Plan Financiero que brinde un análisis detallado de la situación de la institución y que permita tomar las decisiones más acertadas posibles con una visión a futuro con la finalidad de adelantarse a posibles escenarios financieros en un mercado competitivo, así como también la actual situación mundial en el cual estamos actualmente viviendo.

Actualmente la institución se maneja bajo planes elaborados por la matriz ubicada en la ciudad de Ambato aspecto a considerarse dando valor y viabilidad al presente trabajo debido a que se desconoce aspectos internos como la situación individual de las agencias y externas como la situación cambiante del mercado en donde se presta los servicios financieros.

3.3. Propuesta

3.3.1. Título

Diseño de una planificación financiera para la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda., agencia Riobamba en el periodo 2020 – 2024.

3.3.2. Información histórica

Hace 18 años la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., dio inicio a sus actividades dentro del mercado financiero edificando el futuro de los ecuatorianos específicamente la sierra centro del país y región insular, tal crecimiento ha permitido que la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda., se posicione entre una de las primeras instituciones financieras más confiables a nivel nacional pertenecientes al Segmento Uno.

El sueño de una institución inclusiva que estreche su mano hacia los sectores más vulnerables, marginales (Indígenas) y urbano marginal dio inicio a finales del 2002 cuando apenas el país empezaba a dar sus primeros pasos junto con la dolarización. Reunidos en la ciudad de Ambato varios cabecillas de pueblos indígenas tales como: Chibuleo, Salasaca, y Pilahuin, con el objetivo común de llevar a cabo la conformación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito que más tarde llevaría el nombre de KULLKI WASI LTDA., nombre que en el lenguaje kichwa se denomina (Casa del Dinero).

Conformado por doce personas de apenas institución primaria liderado por Juan Andagana (Lic. en Comunicación) en calidad de Gerente General y el Dr. Manuel Caizabanda de especialidad Médico como Presidente del Consejo de Administración toman la decisión de aportar \$40,00 por concepción de certificados de aportación pero después se decide la aportación de mil dólares cada socio fundador con la finalidad de capitalizar la cooperativa monto que se hizo posible con la venta de animales menores, lotes de terrenos, papas y otros productos agrícolas con la ilusión de un sueño cooperado se llegó hasta obtener dinero de chulqueros. Logrando reunir el capital necesario para dar inicio a las actividades de intermediación financiera enfocados siempre a la gente pobre y en especial a las mujeres.

Según acuerdo ministerial N.º 6582 en la provincia de Tungurahua el día 13 de enero del 2003 fue aceptado los reglamentos nombrando Gerente de la cooperativa al Lic. Juan Andagana quien posteriormente carente de recursos económicos e inmobiliarios se vio en la necesidad de recurrir hacia una ONG solicitando escritorios usados como también a los socios fundadores con la

donación de hojas de sillas almuerzos para los colaboradores y hojas de papel bond. Entre las medidas trascendentales con la finalidad de capitalizar la institución se destaca la presencia de cuatro colaboradores los cuales sin reproche alguno trabajaron durante un año sin derecho a retribución económica (sin sueldo) logrando colocar créditos pequeños de entre \$50 a \$1000 dentro de un plazo máximo de 12 meses.

Luego de tanta conmoción política en el año 2007 empezaron a incrementar más cooperativas de ahorro y crédito en la ciudad de Ambato en especial del sector indígena desencadenando un sobre endeudamiento en los socios con créditos. Para entonces la cooperativa ya contaba con cuatro sucursales situadas en Salcedo, Latacunga, Riobamba y Pillaro. Para entonces la comunicación entre agencias era deficiente y rudimentario con la finalidad de reducción gastos todo el manejo de la seguridad de información se manejaba bajo copias de seguridad a cada hora por el jefe de agencia manejando su propia base de datos para luego ser consolidada a fin de mes así como también los retiros entre agencias se lo realizaba por medio de llamadas telefónicas que después se procedía al debido registro en Excel y poder transferir las encargadas de bóveda puedan transferir el movimiento.

La toma de decisiones gerenciales se lo realizaba bajo las propiedades otorgadas por el programa Excel hasta comienzos del año 2011 en donde se dio inicio una adecuación digital y tecnológica. Bajo el análisis de varios proveedores Financiamiento II fue la mejor opción para el desarrollo de las actividades cooperativista debido a varios factores tales como: la seguridad, desarrollos de reportes, manejo de contabilidad diaria y sobre todo mejorando la comunicación debido a que la información presentaba en tiempo real. Pero no hasta finales del 2019 se incorporó un nuevo sistema que brinde nuevas facilidades a los colaboradores de la organización SoftBank brinda una mayor eficacia en el desarrollo de los productos financieros, mejora la base de datos de los socios ahorristas, reportes con fácil análisis crediticios y estado actual de cuentas y carteras. (Cooperativa de Ahorro y Credito Kullki Wasi Ltda, s.f.)

3.3.3. Filosofía institucional

Misión

“Somos una Cooperativa de Ahorro y Crédito Intercultural que fortalece la calidad de vida, fomentando el desarrollo socioeconómico de nuestros asociados, con transparencia, seguridad y responsabilidad social” (Cooperativa de Ahorro y Credito Kullki Wasi Ltda, s.f.).

Visión

“Ser una institución innovadora, reconocida, y con enfoque de calidad” (Cooperativa de Ahorro y Credito Kullki Wasi Ltda, s.f.).

Valores

Los valores de la (Cooperativa de Ahorro y Credito Kullki Wasi Ltda, s.f.) son los siguientes:

Transparencia

La Cooperativa presenta mensual, trimestral y semestral los informes a organismos de control, a directivos, a sus socios, sobre el crecimiento de la entidad, y sus tasas de interés están parametrizadas según la disposición de BCE, y trabajamos demostrando transparencia en todas nuestras actividades.

Honestidad

La Cooperativa KULLKI WASI actuamos con claridad e imparcialidad en la gestión de los procesos y en la administración de los recursos de la entidad, y cumpliendo procedimientos internos siempre respetando los Principios del Cooperativismo.

Compromiso

En KULLKI WASI, somos un equipo de personas que va más allá de cumplir sus obligaciones, no basta con estar involucrado, es estar siempre dispuesto a aportar para el bien común.

Pasión

Somos un grupo de personas siempre predispuesto en toda la acción, entregándonos en lo que hacemos; a través del entusiasmo como un requisito imprescindible para alcanzar el éxito, sentimos pasión por el trabajo, la felicidad profesional es amar lo que uno hace y que, además, te paguen por hacerlo.

Integridad

Buscamos servir sin perjudicar a nuestros socios, su crecimiento es nuestra labor.

Justicia

Actuamos conforme la ley nos designa, somos justos con cada acción realizada, todo en bienestar de la colectividad y quienes formamos La Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI Ltda.

Solidaridad

Fomentamos el crecimiento y desarrollo de nuestros socios, pensamos en sus necesidades.

Excelencia

En Coop. KULLKI WASI, hacemos las cosas muy bien, y no buscamos excusas, ni razones para demostrar que no se pueden hacer, La pasión por la excelencia es nuestra capacidad de amar los valores de orden superior para orientar nuestra conducta en buscar la excelencia.

Respeto

En Coac. KULLKI WASI Ltda., valoramos a todos por igual, siempre acatando su autoridad, acogiendo a la verdad; no toleramos bajo ninguna circunstancia la mentira y repugnamos la calumnia y el engaño; siempre Orientamos al socio y a los Clientes.

Responsabilidad Social

La cooperativa KULLKI WASI, realiza un compromiso que asume como institución para contribuir al desarrollo socioeconómico sostenible, por medio de colaboración con sus empleados, sus familias, la comunidad local y la sociedad, con el objetivo de mejorar la calidad de vida.

Trabajo en Equipo

La cooperativa de ahorro y crédito KULLKI WASI Ltda., trabajamos con estrategias, procedimientos y metodologías para lograr las metas propuestas, a través de la coordinación, la comunicación, la confianza y el compromiso por un objetivo común.

3.3.4. Análisis situacional de la Coac Kullki Wasi Ltda

3.3.4.1. Análisis vertical balance general

Tabla 13-3: Análisis vertical balance general

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KULLKI WASI LTDA					
BALANCE GENERAL					
ANÁLISIS VERTICAL					
AGENCIA: RIOBAMBA					
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	%	2020	%
1	ACTIVO	\$11.170.712,27		\$13.198.576,22	
11	FONDOS DISPONIBLES	\$356.626,28	3,19%	\$909.954,08	6,89%
1101	CAJA	\$215.874,26	1,93%	\$245.462,42	1,86%
110105	EFFECTIVO	\$215.674,26	1,93%	\$245.262,42	1,86%
110110	CAJA CHICA	\$200,00	0,00%	\$200,00	0,00%
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$140.752,02	1,26%	664491,66	5,03%
14	CARTERA DE CREDITOS	\$10.393.858,03	93,05%	\$11.191.193,65	84,79%
1402	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO POR VENCER	\$1.631.960,67	14,61%	\$2.123.043,88	16,09%
140205	DE 1 A 30 DÍAS	\$55.204,20	0,49%	\$111.202,85	0,84%
140210	DE 31 A 90 DÍAS	\$108.413,70	0,97%	\$137.728,54	1,04%
140215	DE 91 A 180 DÍAS	\$158.864,80	1,42%	\$230.431,49	1,75%
140220	DE 181 A 360 DÍAS	\$310.054,68	2,78%	\$402.288,53	3,05%
140225	DE MAS DE 360 DÍAS	\$999.423,29	8,95%	\$1.241.392,47	9,41%
1404	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	\$8.788.955,45	78,68%	\$9.164.331,44	69,43%
140405	DE 1 A 30 DÍAS	\$365.331,39	3,27%	\$372.356,34	2,82%
140410	DE 31 A 90 DÍAS	\$610.594,08	5,47%	\$654.598,74	4,96%
140415	DE 91 A 180 DÍAS	\$869.015,71	7,78%	\$930.166,58	7,05%
140420	DE 181 A 360 DÍAS	\$1.660.960,13	14,87%	\$1.810.624,48	13,72%
140425	DE MAS DE 360 DÍAS	\$5.283.054,14	47,29%	\$5.396.585,30	40,89%
1407	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	\$209.848,15	1,88%	\$295.873,61	2,24%
140705	DE 1 A 30 DÍAS	\$4.992,11	0,04%	\$27.249,94	0,21%
140710	DE 31 A 90 DÍAS	\$9.123,09	0,08%	\$16.599,65	0,13%
140715	DE 91 A 180 DÍAS	\$13.292,62	0,12%	\$23.884,19	0,18%
140720	DE 181 A 360 DÍAS	\$26.036,23	0,23%	\$48.028,43	0,36%
140725	DE MAS DE 360 DÍAS	\$156.404,10	1,40%	\$180.111,40	1,36%
1410	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER	\$17.590,37	0,16%	\$34.300,25	0,26%
141005	DE 1 A 30 DÍAS	\$615,57	0,01%	\$960,95	0,01%
141010	DE 31 A 90 DÍAS	\$639,53	0,01%	\$1.500,22	0,01%
141015	DE 91 A 180 DÍAS	\$977,58	0,01%	\$2.283,38	0,02%
141020	DE 181 A 360 DÍAS	\$2.084,95	0,02%	\$4.728,46	0,04%
141025	DE MAS DE 360 DÍAS	\$13.272,74	0,12%	\$24.827,24	0,19%
1412	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA POR VENCER	\$15.079,40	0,13%	\$55.704,89	0,42%
141205	DE 1 A 30 DÍAS	\$590,66	0,01%	\$1.864,66	0,01%
141210	DE 31 A 90 DÍAS	\$926,31	0,01%	\$2.951,26	0,02%

141215	DE 91 A 180 DÍAS	\$1.441,22	0,01%	\$4.991,70	0,04%
141220	DE 181 A 360 DÍAS	\$2.926,45	0,03%	\$9.758,93	0,07%
141225	DE MAS DE 360 DÍAS	\$9.194,76	0,08%	\$36.138,34	0,27%
1420	CARTERA DE MICROCREDITO REESTRUCTURADA VENCER POR	\$27.132,43	0,24%	\$18.728,61	0,14%
142005	DE 1 A 30 DÍAS	\$576,64	0,01%	\$505,23	0,00%
142010	DE 31 A 90 DÍAS	\$1.274,50	0,01%	\$807,49	0,01%
142015	DE 91 A 180 DÍAS	\$1.799,93	0,02%	\$1.254,21	0,01%
142020	DE 181 A 360 DÍAS	\$2.933,53	0,03%	\$2.735,48	0,02%
142025	DE MAS DE 360 DÍAS	\$20.547,83	0,18%	\$13.426,20	0,10%
1428	CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$128.189,54	1,15%	\$28.744,46	0,22%
142805	DE 1 A 30 DÍAS	\$16.109,31	0,14%	\$6.331,54	0,05%
142810	DE 31 A 90 DÍAS	\$16.745,41	0,15%	\$8.626,01	0,07%
142815	DE 91 A 180 DÍAS	\$19.051,80	0,17%	\$3.931,14	0,03%
142820	DE 181 A 360 DÍAS	\$30.813,61	0,28%	\$6.598,13	0,05%
142825	DE MAS DE 360 DÍAS	\$45.469,41	0,41%	\$3.257,64	0,02%
1436	CARTERA MICROCREDITO REFINANCIADA NO DEVENGA INTERESES	\$3.744,80	0,03%	71052,45	0,54%
143605	DE 1 A 30 DÍAS	\$247,73	0,00%	7105,24	0,05%
143610	DE 31 A 90 DÍAS	\$260,02	0,00%	17763,11	0,13%
143615	DE 91 A 180 DÍAS	\$405,84	0,00%	39078,85	0,30%
143620	DE 181 A 360 DÍAS	\$891,15	0,01%	7105,24	0,05%
143625	DE MAS DE 360 DÍAS	\$1.940,06	0,02%	\$ 0,00	0,00%
1450	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA	\$1.072,08	0,01%	\$1.072,08	0,01%
145010	DE 31 A 90 DÍAS	\$137,56	0,00%		0,00%
145015	DE 91 A 180 DÍAS	\$361,86	0,00%		0,00%
145020	DE 181 A 270 DÍAS	\$347,60	0,00%		0,00%
145025	DE MAS DE 270 DÍAS	\$225,06	0,00%	\$1.072,08	0,01%
1452	CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA	\$215.500,71	1,93%	\$243.538,98	1,85%
145205	DE 1 A 30 DÍAS	\$9.150,33	0,08%	\$11.837,60	0,09%
145210	DE 31 A 90 DÍAS	\$32.159,93	0,29%	\$26.548,90	0,20%
145215	DE 91 A 180 DÍAS	\$36.347,12	0,33%	\$38.213,45	0,29%
145220	DE 181 A 360 DÍAS	\$47.679,12	0,43%	\$70.954,51	0,54%
145225	DE MAS DE 360 DÍAS	\$90.164,21	0,81%	\$95.984,52	0,73%
1460	CARTERA DE MICROCREDITO REFINANCIADA VENCIDA	\$118,88	0,00%	\$3.620,97	0,03%
146005	DE 1 A 30 DÍAS	\$ 0,00	0,00%	\$315,43	0,00%
146010	DE 31 A 90 DÍAS	\$118,88	0,00%	\$633,39	0,00%
146015	DE 91 A 180 DÍAS	\$ 0,00	0,00%	\$949,01	0,01%
146020	DE 181 A 360 DÍAS	\$ 0,00	0,00%	\$1.599,24	0,01%
146025	DE MAS DE 360 DÍAS	\$ 0,00	0,00%	\$123,90	0,00%
1468	CARTERA DE MICROCREDITO REESTRUCTURADA VENCIDA	\$4,00	0,00%	\$6,00	0,00%
146805	DE 1 A 30 DÍAS	\$1,00	0,00%	\$1,00	0,00%
146810	DE 31 A 90 DÍAS	\$ 0,00	0,00%	\$1,00	0,00%
146820	DE 181 A 360 DÍAS	\$1,00	0,00%	\$ 0,00	0,00%
146825	DE MAS DE 360 DÍAS	\$2,00	0,00%	\$4,00	0,00%
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES	-\$645.338,45	-5,78%	-\$848.823,97	-6,43%

149910	(CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO)	\$-40.015,01	-0,36%	\$-63.593,05	-0,48%
149920	CARTERA DE MICROCREDITOS	\$-500.255,08	-4,48%	\$-556.254,84	-4,21%
149935	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	\$-4.807,79	-0,04%	\$-13.436,35	-0,10%
149945	CARTERA DE CREDITOS REFINANCIADA	\$-1.771,01	-0,02%	\$-6.921,27	-0,05%
14994505	CARTERA REFINANCIADA CONSUMO	\$-631,49	-0,01%	\$-1.222,45	-0,01%
14994510	CARTERA REFINANCIADA MICROCRÉDITO	\$-1.139,52	-0,01%	\$-5.698,82	-0,04%
149950	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	\$-18.048,92	-0,16%	\$-17.785,86	-0,13%
14995010	CARTERA REESTRUCTURADA MICROCRÉDITO	\$-18.048,92	-0,16%	\$-17.785,86	-0,13%
149980	PROVISION GENERICA POR TECNOLOGIA CREDITICIA	\$-80.440,64	-0,72%	\$-190.832,60	-1,45%
16	CUENTAS POR COBRAR	\$155.355,00	1,39%	\$869.670,67	6,59%
1603	INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CREDITOS	\$127.661,30	1,14%	\$864.278,88	6,55%
160310	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	\$12.238,76	0,11%	\$87.280,79	0,66%
160320	CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$112.530,20	1,01%	\$749.995,90	5,68%
160335	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	\$1.761,67	0,02%	\$19.684,19	0,15%
160345	CARTERA DE CREDITOS REFINANCIADA	\$668,64	0,01%	\$5.395,15	0,04%
160350	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	\$462,03	0,00%	\$1.922,85	0,01%
1604	OTROS INTERESES POR COBRAR	\$4.772,73	0,04%	\$9.978,82	0,08%
160405	INTERESES POR COBRAR REFINANCIADO	\$2.576,92	0,02%	\$7.783,01	0,06%
160410	INTERES POR COBRAR REESTRUCTURADO	\$2.195,81	0,02%	\$2.195,81	0,02%
1614	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS	\$51.187,62	0,46%	\$47.532,07	0,36%
161430	GASTOS JUDICIALES	\$51.187,62	0,46%	\$47.532,07	0,36%
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	\$ 0,00	0,00%	\$3.351,11	0,03%
169090	OTRAS	\$ 0,00	0,00%	\$3.351,11	0,03%
16909035	INTERES DPF POR COBRAR ANTICIPADO	\$ 0,00	0,00%	\$3.351,11	0,03%
1699	PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR	\$-28.266,65	-0,25%	\$-55.470,21	-0,42%
169910	PROVISION OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$-28.266,65	-0,25%	\$-43.123,94	-0,33%
169910	PROVISION OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 0,00	0,00%	\$-12.346,27	-0,09%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$45.050,62	0,40%	\$43.296,24	0,33%
1805	MUEBLESENSENERES Y EQUIPOS DE OFICINA	\$ 105.703,47	0,95%	109424,36	0,83%
1899	DEPRECIACION ACUMULADA	\$-60.652,85	-0,54%	\$-66.128,12	-0,50%
189915	MUEBLES ENSENERES Y EQUIPOS DE OFICINA	\$-60.652,85	-0,54%	\$-66.128,12	-0,50%
19	OTROS ACTIVOS	\$219.822,34	1,97%	\$184.461,58	1,40%
1908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	\$218.213,33	1,95%	\$183.266,10	1,39%

1906	MATERIALES MERCADERIAS E INSUMOS	\$1.609,01	0,01%	\$1.195,48	0,01%
1990	OTROS	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
1999	PROVISION PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
TOTAL ACTIVO:		\$11.170.712,27	100%	\$13.198.576,22	100%
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	%	2020	%
2	PASIVO	\$9.285.474,31	100,00%	\$10.870.839,84	100,00%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	\$4.118.617,41	44,36%	\$5.096.837,92	46,89%
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	\$1.314.410,33	14,16%	\$1.159.129,41	10,66%
210135	DEPOSITOS DE AHORRO	\$1.313.030,41	14,14%	\$1.159.129,41	10,66%
21013505	AHORRO ACTIVAS	\$1.080.265,76	11,63%	\$900.994,90	8,29%
21013515	AHORRO HORMIGUITA ACTIVO	\$32.206,70	0,35%	\$34.963,60	0,32%
21013520	AHORRO HORMIGUITA INACTIVOS	\$2,52	0,00%	\$2,62	0,00%
21013525	AHORRO PLUS	\$8.133,69	0,09%	\$8.175,13	0,08%
21013535	AHORRO DOMICILIO	\$183.346,25	1,97%	\$200.688,49	1,85%
21013550	AHORRO PROGRAMADO	\$8.110,37	0,09%	\$13.767,73	0,13%
21013560	AHORRO EMPRESARIAL GANAS	\$965,12	0,01%	\$536,94	0,00%
210140	OTROS DEPOSITOS	\$1.379,92	0,01%	\$0,00	0,00%
21014005	DEPÓSITOS PLAZO FIJO INACTIVO	\$1.379,92	0,01%	\$0,00	0,00%
2103	DEPOSITOS A PLAZO	\$2.670.738,30	28,76%	\$3.820.156,46	35,14%
210305	DE 1 A 30 DÍAS	\$207.645,84	2,24%	\$628.640,96	5,78%
210310	DE 31 A 90 DÍAS	\$532.727,62	5,74%	\$777.842,62	7,16%
210315	DE 91 A 180 DÍAS	\$629.382,26	6,78%	\$679.269,74	6,25%
210320	DE 181 A 360 DÍAS	\$1.096.368,19	11,81%	\$1.172.255,79	10,78%
210325	DE MAS DE 361 DÍAS	\$204.614,39	2,20%	\$562.147,35	5,17%
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	\$133.468,78	1,44%	\$117.552,05	1,08%
210505	AHORRO ENCAJE	\$133.468,78	1,44%	\$117.552,05	1,08%
25	CUENTAS POR PAGAR	\$258.071,07	2,78%	\$160.529,36	1,48%
2501	INTERESES POR PAGAR	\$80.028,71	0,86%	\$91.260,10	0,84%
250105	DEPOSITOS A LA VISTA	\$62,34	0,00%	\$60,34	0,00%
25010505	DEPOSITOS A LA VISTA	\$49,38	0,00%	\$47,86	0,00%
25010510	DEPÓSITOS A LA VISTA AHORRO HORMIGUITA	\$2,86	0,00%	\$2,91	0,00%
25010515	DEPOSITO A LA VISTA AHORRO PLUS	\$0,23	0,00%	\$0,28	0,00%
25010520	DEPÓSITOS A LA VISTA AHORRO DOMICILIO	\$5,58	0,00%	\$6,63	0,00%
25010530	AHORRO PROGRAMADO	\$4,28	0,00%	\$2,65	0,00%
25010535	AHORRO EMPRESARIAL GANAS	\$0,01	0,00%	\$0,01	0,00%
250115	DEPOSITOS A PLAZO	\$79.966,37	0,86%	\$91.199,76	0,84%
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	\$73.672,70	0,79%	\$30.948,02	0,28%
2505	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MULTAS	\$104.369,66	1,12%	\$38.308,10	0,35%
250505	IMPUESTO A LA RENTA	\$104.369,66	1,12%	\$38.308,10	0,35%

2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	\$ 0,00	0,00%	\$13,14	0,00%
259010	CUENTAS POR PAGAR DPF	\$ 0,00	0,00%	\$13,14	0,00%
29	OTROS PASIVOS	\$4.908.785,83	52,87%	\$5.613.472,56	51,64%
2908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	\$4.903.721,81	52,81%	\$5.603.392,69	51,55%
2990	OTROS	\$5.064,02	0,05%	\$10.079,87	0,09%
299005	SOBRANTES DE CAJA	\$450,33	0,00%	\$451,78	0,00%
299090	VARIOS	\$4.613,69	0,05%	\$9.628,09	0,09%
29909015	DEPOSITOS IDENTIFICADOS NO	\$4.598,00	0,05%	\$9.612,40	0,09%
29909030	CUENTAS INMOVILIZADAS	\$15,69	0,00%	\$15,69	0,00%
TOTAL PASIVO:		\$9.285.474,31	100%	\$10.870.839,84	100%
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	%	2020	%
3	PATRIMONIO	\$1.885.237,96	100,00%	\$2.327.736,38	100,00%
31	CAPITAL SOCIAL	\$269.545,08	14,30%	\$287.829,03	12,37%
3103	APORTE DE LOS SOCIOS	\$269.545,08	14,30%	\$287.829,03	12,37%
310305	CERTIFAPORTAORDINARIOS ACTI	\$269.545,08	14,30%	\$287.829,03	12,37%
33	RESERVAS	\$1.183.631,06	62,78%	\$1.621.951,78	69,68%
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	\$1.183.631,06	62,78%	\$1.621.951,78	69,68%
330105	RESERVA IRREPARTIBLE LEGAL	\$690.529,05	36,63%	\$1.040.541,31	44,70%
330110	APORTES DE LOS SOCIOS POR CAPITALIZACION EXTRAORDINARIA	\$493.102,01	26,16%	\$581.410,47	24,98%
36	RESULTADOS	\$432.061,82	22,92%	\$417.955,57	17,96%
3603	UTILIDADES DEL EJERCICIO	\$432.061,82	22,92%	\$417.955,57	17,96%
TOTAL PATRIMONIO:		\$1.885.237,96	100,00%	\$ 2.327.736,38	100,00%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		\$ 11.170.712,27		\$ 13.198.576,22	

Fuente: Estado De Pérdidas Y Ganancias Coac Kullki Wasi Ltda, Riobamba. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Tabla 14-3: Estructura del BG de la COAC Kullki Wasi Ltda, agencia Riobamba

	2019	2020
Activo	100%	100%
Pasivo	83,12%	82,36%
Patrimonio	16,88%	17,64%

Fuente: Coac Kulki Wasi Ltda, agencia Riobamba. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Análisis vertical del activo

Según los datos arrojados luego de aplicar un análisis vertical en el Balance General correspondiente a los años 2019 y 2020 en la Cooperativa De Ahorro Y Crédito Kullki Wasi Ltda, agencia Riobamba, podemos evidenciar que los Fondos Disponibles de la cooperativa representa

un 3,19% para el año 2019 y un 6.89% para el año 2020; lo cual denota una ligera deficiencia a la hora de la administración en la circulación de los fondos de la cooperativa, así mismo en las cuentas correspondientes a Bancos Y Otras Instituciones Financieras se refleja un 1.26% y 5.03% correspondientes a los años investigados.

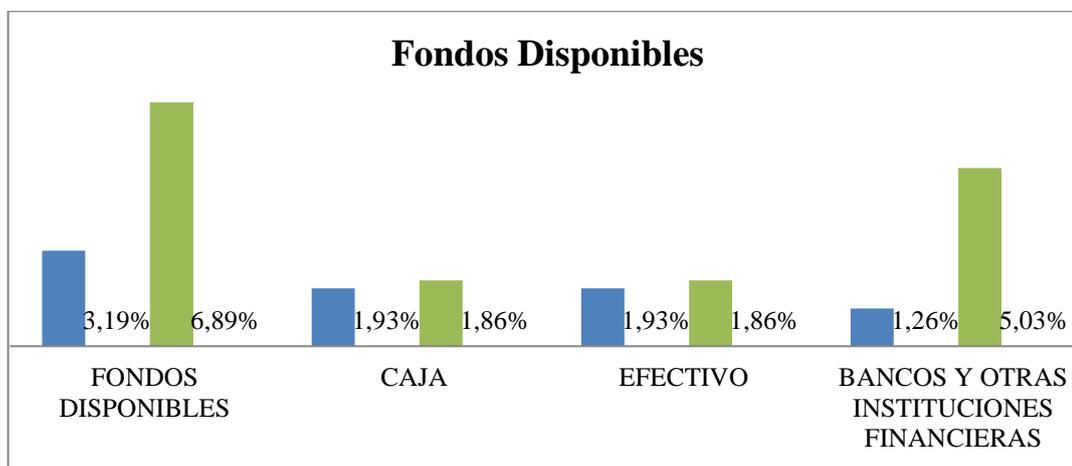


Gráfico 13-3: Fondos disponibles balance general

Fuente: Estados Financieros Coac Kulki Wasi Ltda, agencia Riobamba. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Por otro lado la Cartera De Crédito compuesta por un 93.65% correspondiente al año 2019 y un 84.79% para el año 2020 refleja la ausencia de prestación de servicios financieros como consecuencia de la inactividad económica del país. En cuanto a la cartera correspondiente a Crédito Consumo refleja un 14.16% para el año 2019 y un 16.09% para el año 2020 demostrando la creciente necesidad de adquirir préstamos por parte de los socios de la institución mismos que destinan a consumo de bienes y no específicamente para alguna actividad productiva.

En cuanto a la Cartera De Microcrédito está compuesta por 78.68% en el año 2019 y un 69.43% para el año 2020 demuestra una mayor concentración en sus porcentajes debido a que la mayoría de los créditos están vigentes y no llegan a su corte. Por otro lado, también deja en evidencia la situación económica del país por la pandemia reflejando una notoria disminución en el año 2020.

La cartera de microcrédito que no devengan intereses reporta un 1.15% para el año 2019 y un 0.22% para el año 2020 lo cual denota que la cooperativa ha venido realizando un buen trabajo en cuanto a la gestión de cobranza se trata; es necesario aclarar que la cartera de microcrédito que no devenga intereses son créditos aun no pasan a ser vencidos pero presenta una cuota de atraso; adicional a eso se suma algunas disposiciones gubernamentales las cuales estratégicamente se adoptaron con la finalidad mantener una cartera de crédito cuya mora sea lo más baja posible.

En cuanto a la cartera de microcrédito vencida presenta un 1.93% correspondiente al año 2019 y un 1.85% para el año 2020, esta cartera es la que presenta un mayor riesgo para la vida económica y financiera de una organización que presta servicio de intermediación financiera, debido a que en esta cartera reposan créditos mismos que presentan atrasos en su cancelación, sin embargo según el reporte presentado al corte de los años 2019 y 2020 podemos evidenciar una ligera disminución en relación al año anterior por lo cual el trabajo en la gestión de cobranza está encaminada a la reducción de estos valores especialmente a los que presentan una mayor concentración correspondientes a los correspondientes a más de 360 días de retraso mismos que se sitúan en un nivel crítico de pérdida.

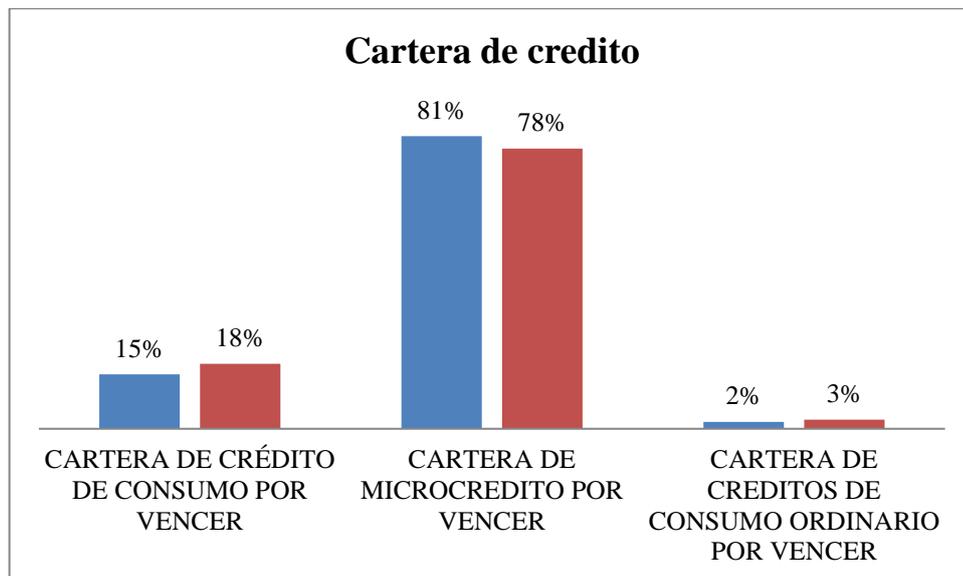


Gráfico 14-3: Cartera de crédito balance general

Fuente: Estados Financieros Coac Kulki Wasi Ltda, agencia Riobamba. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Por otro lado, la cooperativa cuenta con provisiones para sus cuentas incobrables provenientes de los créditos colocados los cuales representan un 5.78% para el año 2019 y un 6.43% para el año 2020, evidentemente se puede notar que para este último se incrementó el valor para hacer frente a los impagos proveniente de retrasos a raíz a la de la fecha de pago correspondiente de los créditos y de esta manera solventarse.

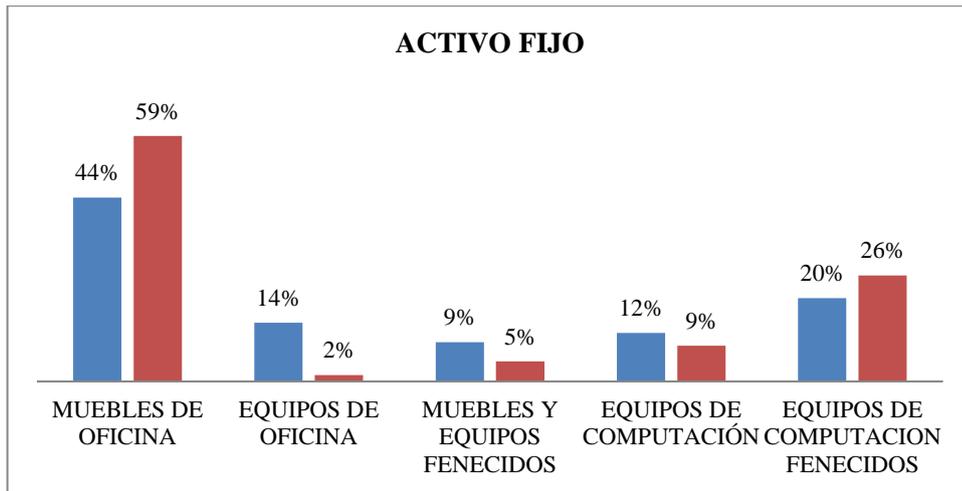


Gráfico 15-3: Activo fijo balance general

Fuente: Estados Financieros Coac Kulki Wasi Ltda, agencia Riobamba. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Por parte de la propiedad planta y equipo la cooperativa está representada por un 0.40% para el 2019 y un 0.33% para el 2020 los mismos valores que reflejan la capacidad de trabajo en el uso de especialmente de enseres de oficina reflejadas en cada año respectivamente.

Así mismo por parte de las depreciaciones para el año 2019 presenta un 0.54% y para el año 2020 un 0.50% en relación al total de los activos.

Análisis Vertical del Pasivo

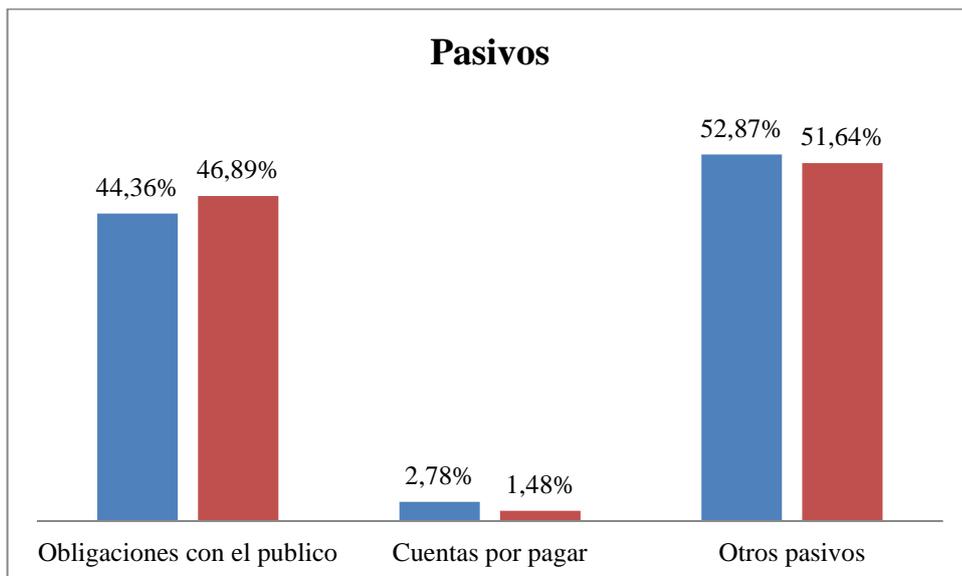


Gráfico 16-3: Análisis vertical del pasivo

Fuente: Estados Financieros Coac Kulki Wasi Ltda, agencia Riobamba. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Como consecuencia de la actividad de la organización la cuenta que refleja mayor concentración en sus pasivos es la de las Obligaciones Con El Público con un 44.36% para el año 2019 y un 46.89% para el año 2020, en este grupo se encuentran todas aquellos depósitos mismos que la cooperativa está comprometida a pagar una tasa de interés por dicha suma de dinero.

Las obligaciones con el público tienden a dividirse en varios sub grupos los mismos que están compuestos por Depósitos a la Vista mismos que representan un 14.16% para el año 2019 y un 10.66% para el año 2020, estos fondos son susceptibles a sufrir retiros por parte de los socios en cuanto ellos consideren necesario constituyendo para la organización un pasivo corriente.

Por otro lado en cuanto a los depósitos a plazo fijo la cooperativa presenta un 28.76% para el año 2019 y un 35.41% para el año 2020, estos valores son todos aquellos en los cuales la institución se compromete a pagar una tasa de interés determinada a un tiempo determinado con el acuerdo en el cual el socio no pueda hacer uso del rubro invertido hasta cumplirse la fecha pactada.

Para los depósitos restringidos mismos que son valores los cuales están tipificados bajo contratos de materia escrita por parte del socio y la organización que en voluntad permite majear dicho fondo por medio políticas únicas con el dueño de la cuenta montos que representa un 1.44% para el año 2019 y un 1.08% para el año 2020.

Por ultimo las Cuentas Por Pagar constituidas por un 2.78% para el año 2019 y un 1.48% para el año 2020; así mismo los rubros por parte de las obligaciones patrimoniales responden a un 0.79% y un 0.28% respectivamente, la disminución del porcentaje en el último año en cuanto a las obligaciones patrimoniales concierne a la suspensión de labores en el país con la finalidad precautelar la integridad de los ecuatorianos por el COVID-19. Por otra parte en cuanto a las contribuciones impuestos y multas al cierre del ejercicio presentaron un 1.12% para el año 2019 y 0.35% para el año 2020; así como también en otros pasivos un 52.87% y un 51.67% para cada año en relación al total de los pasivos.

Análisis Vertical del Patrimonio

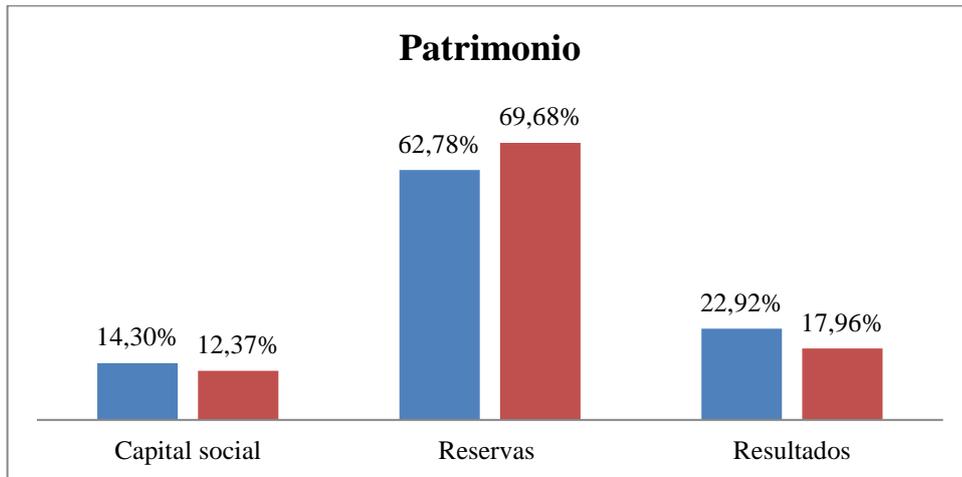


Gráfico 17-3: Análisis vertical del patrimonio

Fuente: Estados Financieros Coac Kulki Wasi Ltda, agencia Riobamba. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

El patrimonio de la Cooperativa De Ahorro Y Crédito Kulki Wasi Ltda en la agencia Riobamba presenta al cierre de los años 2019 con un 14.30% y para el año 2020 un 12.37% por concepto de Capital Social; un 62.78% y un 69.68% por reservas correspondiente a cada año respectivamente.

Análisis de la estructura porcentual del Balance General COAC Kulki Wasi Ltda agencia Riobamba para el año 2019-2020

Para conocer las prioridades de la institución como tal en la distribución de sus fondos es necesario visualizar la estructura del balance general arrojados por la COAC Kulki Wasi Ltda agencia Riobamba al cierre de los años 2019 y 2020; es por ello que en este análisis se puede notar un concentración en sus obligaciones con el público por lo tanto sus pasivos constituyen a un 83.12% para el año 2019 y un 82,36% para el año 2020 y un patrimonio de un 16.88% y un 17,64% para cada año respectivamente.

3.3.4.2. Análisis horizontal balance general

Tabla 15-3: Análisis horizontal general

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KULLKI WASI LTDA					
BALANCE GENERAL					
ANÁLISIS HORIZONTAL					
Agencia: RIOBAMBA					
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	2020	VA	VR
1	ACTIVO	\$11.170.712,27	\$13.198.576,22	\$2.027.863,95	18%
11	FONDOS DISPONIBLES	\$356.626,28	\$909.954,08	\$553.327,80	155%
1101	CAJA	\$215.874,26	\$245.462,42	\$29.588,16	14%
110105	EFFECTIVO	\$215.674,26	\$245.262,42	\$29.588,16	14%
110110	CAJA CHICA	\$200,00	\$200,00	\$0,00	0%
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$140.752,02	664491,66	\$523.739,64	372%
14	CARTERA DE CREDITOS	\$10.393.858,03	\$11.191.193,65	\$797.335,62	8%
1402	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO POR VENCER	\$1.631.960,67	\$2.123.043,88	\$491.083,21	30%
140205	DE 1 A 30 DÍAS	\$55.204,20	\$111.202,85	\$55.998,65	101%
140210	DE 31 A 90 DÍAS	\$108.413,70	\$137.728,54	\$29.314,84	27%
140215	DE 91 A 180 DÍAS	\$158.864,80	\$230.431,49	\$71.566,69	45%
140220	DE 181 A 360 DÍAS	\$310.054,68	\$402.288,53	\$92.233,85	30%
140225	DE MAS DE 360 DÍAS	\$999.423,29	\$1.241.392,47	\$241.969,18	24%
1404	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	\$8.788.955,45	\$9.164.331,44	\$375.375,99	4%
140405	DE 1 A 30 DÍAS	\$365.331,39	\$372.356,34	\$7.024,95	2%
140410	DE 31 A 90 DÍAS	\$610.594,08	\$654.598,74	\$44.004,66	7%
140415	DE 91 A 180 DÍAS	\$869.015,71	\$930.166,58	\$61.150,87	7%
140420	DE 181 A 360 DÍAS	\$1.660.960,13	\$1.810.624,48	\$149.664,35	9%
140425	DE MAS DE 360 DÍAS	\$5.283.054,14	\$5.396.585,30	\$113.531,16	2%
1407	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	\$209.848,15	\$295.873,61	\$86.025,46	41%
140705	DE 1 A 30 DÍAS	\$4.992,11	\$27.249,94	\$22.257,83	446%
140710	DE 31 A 90 DÍAS	\$9.123,09	\$16.599,65	\$7.476,56	82%
140715	DE 91 A 180 DÍAS	\$13.292,62	\$23.884,19	\$10.591,57	80%
140720	DE 181 A 360 DÍAS	\$26.036,23	\$48.028,43	\$21.992,20	84%
140725	DE MAS DE 360 DÍAS	\$156.404,10	\$180.111,40	\$23.707,30	15%
1410	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER	\$17.590,37	\$34.300,25	\$16.709,88	95%
141005	DE 1 A 30 DÍAS	\$615,57	\$960,95	\$345,38	56%
141010	DE 31 A 90 DÍAS	\$639,53	\$1.500,22	\$860,69	135%
141015	DE 91 A 180 DÍAS	\$977,58	\$2.283,38	\$1.305,80	134%
141020	DE 181 A 360 DÍAS	\$2.084,95	\$4.728,46	\$2.643,51	127%
141025	DE MAS DE 360 DÍAS	\$13.272,74	\$24.827,24	\$11.554,50	87%
1412	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA POR VENCER	\$15.079,40	\$55.704,89	\$40.625,49	269%
141205	DE 1 A 30 DÍAS	\$590,66	\$1.864,66	\$1.274,00	216%
141210	DE 31 A 90 DÍAS	\$926,31	\$2.951,26	\$2.024,95	219%
141215	DE 91 A 180 DÍAS	\$1.441,22	\$4.991,70	\$3.550,48	246%
141220	DE 181 A 360 DÍAS	\$2.926,45	\$9.758,93	\$6.832,48	233%
141225	DE MAS DE 360 DÍAS	\$9.194,76	\$36.138,34	\$26.943,58	293%
1420	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA POR VENCER	\$27.132,43	\$18.728,61	\$-8.403,82	-31%
142005	DE 1 A 30 DÍAS	\$576,64	\$505,23	\$-71,41	-12%
142010	DE 31 A 90 DÍAS	\$1.274,50	\$807,49	\$-467,01	-37%
142015	DE 91 A 180 DÍAS	\$1.799,93	\$1.254,21	\$-545,72	-30%
142020	DE 181 A 360 DÍAS	\$2.933,53	\$2.735,48	\$-198,05	-7%
142025	DE MAS DE 360 DÍAS	\$20.547,83	\$13.426,20	\$-7.121,63	-35%
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$128.189,54	\$28.744,46	\$-99.445,08	-78%

142805	DE 1 A 30 DÍAS	\$16.109,31	\$6.331,54	\$-9.777,77	-61%
142810	DE 31 A 90 DÍAS	\$16.745,41	\$8.626,01	\$-8.119,40	-48%
142815	DE 91 A 180 DÍAS	\$19.051,80	\$3.931,14	\$-15.120,66	-79%
142820	DE 181 A 360 DÍAS	\$30.813,61	\$6.598,13	\$-24.215,48	-79%
142825	DE MAS DE 360 DÍAS	\$45.469,41	\$3.257,64	\$-42.211,77	-93%
1436	CARTERA MICROCREDITO REFINANCIADA NO DEVENGA INTERESES	\$3.744,80	71052,45	\$67.307,65	1797%
143605	DE 1 A 30 DÍAS	\$247,73	7105,24	\$6.857,51	2768%
143610	DE 31 A 90 DÍAS	\$260,02	17763,11	\$17.503,09	6731%
143615	DE 91 A 180 DÍAS	\$405,84	39078,85	\$38.673,01	9529%
143620	DE 181 A 360 DÍAS	\$891,15	7105,24	\$6.214,09	697%
143625	DE MAS DE 360 DÍAS	\$1.940,06	\$ 0,00	\$-1.940,06	-100%
1450	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA	\$1.072,08	\$1.072,08	\$0,00	0%
145010	DE 31 A 90 DÍAS	\$137,56		\$-137,56	-100%
145015	DE 91 A 180 DÍAS	\$361,86		\$-361,86	-100%
145020	DE 181 A 270 DÍAS	\$347,60		\$-347,60	-100%
145025	DE MAS DE 270 DÍAS	\$225,06	\$1.072,08	\$847,02	376%
1452	CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA	\$215.500,71	\$243.538,98	\$28.038,27	13%
145205	DE 1 A 30 DÍAS	\$9.150,33	\$11.837,60	\$2.687,27	29%
145210	DE 31 A 90 DÍAS	\$32.159,93	\$26.548,90	\$-5.611,03	-17%
145215	DE 91 A 180 DÍAS	\$36.347,12	\$38.213,45	\$1.866,33	5%
145220	DE 181 A 360 DÍAS	\$47.679,12	\$70.954,51	\$23.275,39	49%
145225	DE MAS DE 360 DÍAS	\$90.164,21	\$95.984,52	\$5.820,31	6%
1460	CARTERA DE MICROCREDITO REFINANCIADA VENCIDA	\$118,88	\$3.620,97	\$3.502,09	2946%
146005	DE 1 A 30 DÍAS	\$ 0,00	\$315,43	\$315,43	
146010	DE 31 A 90 DÍAS	\$118,88	\$633,39	\$514,51	433%
146015	DE 91 A 180 DÍAS	\$ 0,00	\$949,01	\$949,01	
146020	DE 181 A 360 DÍAS	\$ 0,00	\$1.599,24	\$1.599,24	
146025	DE MAS DE 360 DÍAS	\$ 0,00	\$123,90	\$123,90	
1468	CARTERA DE MICROCREDITO REESTRUCTURADA VENCIDA	\$4,00	\$6,00	\$2,00	50%
146805	DE 1 A 30 DÍAS	\$1,00	\$1,00	\$0,00	0%
146810	DE 31 A 90 DÍAS	\$ 0,00	\$1,00	\$1,00	
146820	DE 181 A 360 DÍAS	\$1,00	\$ 0,00	\$-1,00	-100%
146825	DE MAS DE 360 DÍAS	\$2,00	\$4,00	\$2,00	100%
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES	\$-645.338,45	\$-848.823,97	\$-203.485,52	32%
149910	(CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO)	\$-40.015,01	\$-63.593,05	\$-23.578,04	59%
149920	CARTERA DE MICROCREDITOS	\$-500.255,08	\$-556.254,84	\$-55.999,76	11%
149935	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	\$-4.807,79	\$-13.436,35	\$-8.628,56	179%
149945	CARTERA DE CREDITOS REFINANCIADA	\$-1.771,01	\$-6.921,27	\$-5.150,26	291%
14994505	CARTERA REFINANCIADA CONSUMO	\$-631,49	\$-1.222,45	\$-590,96	94%
14994510	CARTERA REFINANCIADA MICROCREDITO	\$-1.139,52	\$-5.698,82	\$-4.559,30	400%
149950	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	\$-18.048,92	\$-17.785,86	\$263,06	-1%
14995010	CARTERA REESTRUCTURADA MICROCREDITO	\$-18.048,92	\$-17.785,86	\$263,06	-1%
149980	PROVISION GENERICA POR TECNOLOGIA CREDITICIA	\$-80.440,64	\$-190.832,60	\$-110.391,96	137%
16	CUENTAS POR COBRAR	\$155.355,00	\$869.670,67	\$714.315,67	460%
1603	INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CREDITOS	\$127.661,30	\$864.278,88	\$736.617,58	577%
160310	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	\$12.238,76	\$87.280,79	\$75.042,03	613%
160320	CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$112.530,20	\$749.995,90	\$637.465,70	566%

160335	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	\$1.761,67	\$19.684,19	\$17.922,52	1017%
160345	CARTERA DE CRÉDITOS REFINANCIADA	\$668,64	\$5.395,15	\$4.726,51	707%
160350	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	\$462,03	\$1.922,85	\$1.460,82	316%
1604	OTROS INTERESES POR COBRAR	\$4.772,73	\$9.978,82	\$5.206,09	109%
160405	INTERESES POR COBRAR REFINANCIADO	\$2.576,92	\$7.783,01	\$5.206,09	202%
160410	INTERES POR COBRAR REESTRUCTURADO	\$2.195,81	\$2.195,81	\$0,00	0%
1614	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS	\$51.187,62	\$47.532,07	\$-3.655,55	-7%
161430	GASTOS JUDICIALES	\$51.187,62	\$47.532,07	\$-3.655,55	-7%
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	\$ 0,00	\$3.351,11	\$3.351,11	
169090	OTRAS	\$ 0,00	\$3.351,11	\$3.351,11	
16909035	INTERES DPF POR COBRAR ANTICIPADO	\$ 0,00	\$3.351,11	\$3.351,11	
1699	PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR	\$-28.266,65	\$-55.470,21	\$-27.203,56	96%
169910	PROVISION OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$-28.266,65	\$-43.123,94	\$-14.857,29	53%
169910	PROVISION OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 0,00	\$-12.346,27	\$-12.346,27	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$45.050,62	\$43.296,24	\$-1.754,38	-4%
1805	MUEBLESENSENERES Y EQUIPOS DE OFICINA	\$ 105.703,47	109424,36	\$3.720,89	4%
1899	DEPRECIACION ACUMULADA	\$-60.652,85	\$-66.128,12	\$-5.475,27	9%
189915	MUEBLES ENSENERES Y EQUIPOS DE OFICINA	\$-60.652,85	\$-66.128,12	\$-5.475,27	9%
19	OTROS ACTIVOS	\$219.822,34	\$184.461,58	\$-35.360,76	-16%
1908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	\$218.213,33	\$183.266,10	\$-34.947,23	-16%
1906	MATERIALES MERCADERIAS E INSUMOS	\$1.609,01	\$1.195,48	\$-413,53	-26%
1990	OTROS	\$0,00	\$0,00	\$0,00	
1999	PROVISION PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	
TOTAL ACTIVO:		\$11.170.712,27	\$13.198.576,22	\$2.027.863,95	18%
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	2020	VA	VR
2	PASIVO	\$9.285.474,31	\$10.870.839,84	\$1.585.365,53	17%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	\$4.118.617,41	\$5.096.837,92	\$978.220,51	24%
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	\$1.314.410,33	\$1.159.129,41	\$-155.280,92	-12%
210135	DEPOSITOS DE AHORRO	\$1.313.030,41	\$1.159.129,41	\$-153.901,00	-12%
21013505	AHORRO ACTIVAS	\$1.080.265,76	\$900.994,90	\$-179.270,86	-17%
21013515	AHORRO HORMIGUITA ACTIVO	\$32.206,70	\$34.963,60	\$2.756,90	9%
21013520	AHORRO HORMIGUITA INACTIVOS	\$2,52	\$2,62	\$0,10	4%
21013525	AHORRO PLUS	\$8.133,69	\$8.175,13	\$41,44	1%
21013535	AHORRO DOMICILIO	\$183.346,25	\$200.688,49	\$17.342,24	9%
21013550	AHORRO PROGRAMADO	\$8.110,37	\$13.767,73	\$5.657,36	70%
21013560	AHORRO EMPRESARIAL GANA MAS	\$965,12	\$536,94	\$-428,18	-44%
210140	OTROS DEPOSITOS	\$1.379,92	\$ 0,00	\$-1.379,92	-100%
21014005	DEPÓSITOS PLAZO FIJO INACTIVO	\$1.379,92	\$ 0,00	\$-1.379,92	-100%
2103	DEPOSITOS A PLAZO	\$2.670.738,30	\$3.820.156,46	\$1.149.418,16	43%
210305	DE 1 A 30 DÍAS	\$207.645,84	\$628.640,96	\$420.995,12	203%
210310	DE 31 A 90 DÍAS	\$532.727,62	\$777.842,62	\$245.115,00	46%
210315	DE 91 A 180 DÍAS	\$629.382,26	\$679.269,74	\$49.887,48	8%
210320	DE 181 A 360 DÍAS	\$1.096.368,19	\$1.172.255,79	\$75.887,60	7%
210325	DE MAS DE 361 DÍAS	\$204.614,39	\$562.147,35	\$357.532,96	175%
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	\$133.468,78	\$117.552,05	\$-15.916,73	-12%
210505	AHORRO ENCAJE	\$133.468,78	\$117.552,05	\$-15.916,73	-12%
25	CUENTAS POR PAGAR	\$258.071,07	\$160.529,36	\$-97.541,71	-38%
2501	INTERESES POR PAGAR	\$80.028,71	\$91.260,10	\$11.231,39	14%
250105	DEPOSITOS A LA VISTA	\$62,34	\$60,34	\$-2,00	-3%
25010505	DEPOSITOS A LA VISTA	\$49,38	\$47,86	\$-1,52	-3%

25010510	DEPÓSITOS A LA VISTA AHORRO HORMIGUITA	\$2,86	\$2,91	\$0,05	2%
25010515	DEPOSITO A LA VISTA AHORRO PLUS	\$0,23	\$0,28	\$0,05	22%
25010520	DEPÓSITOS A LA VISTA AHORRO DOMICILIO	\$5,58	\$6,63	\$1,05	19%
25010530	AHORRO PROGRAMADO	\$4,28	\$2,65	\$-1,63	-38%
25010535	AHORRO EMPRESARIAL GANA MAS	\$0,01	\$0,01	\$0,00	0%
250115	DEPOSITOS A PLAZO	\$79.966,37	\$91.199,76	\$11.233,39	14%
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	\$73.672,70	\$30.948,02	\$-42.724,68	-58%
2505	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MULTAS	\$104.369,66	\$38.308,10	\$-66.061,56	-63%
250505	IMPUESTO A LA RENTA	\$104.369,66	\$38.308,10	\$-66.061,56	-63%
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	\$ 0,00	\$13,14	\$13,14	
259010	CUENTAS POR PAGAR DPF	\$ 0,00	\$13,14	\$13,14	
29	OTROS PASIVOS	\$4.908.785,83	\$5.613.472,56	\$704.686,73	14%
2908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	\$4.903.721,81	\$5.603.392,69	\$699.670,88	14%
2990	OTROS	\$5.064,02	\$10.079,87	\$5.015,85	99%
299005	SOBRANTES DE CAJA	\$450,33	\$451,78	\$1,45	0%
299090	VARIOS	\$4.613,69	\$9.628,09	\$5.014,40	109%
29909015	DEPOSITOS NO IDENTIFICADOS	\$4.598,00	\$9.612,40	\$5.014,40	109%
29909030	CUENTAS INMOVILIZADAS	\$15,69	\$15,69	\$0,00	0%
TOTAL PASIVO:		\$9.285.474,31	\$10.870.839,84	\$1.585.365,53	17%
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	2020	VA	VR
3	PATRIMONIO	\$1.885.237,96	\$2.327.736,38	\$442.498,42	23%
31	CAPITAL SOCIAL	\$269.545,08	\$287.829,03	\$18.283,95	7%
3103	APORTE DE LOS SOCIOS	\$269.545,08	\$287.829,03	\$18.283,95	7%
310305	CERTIFAPORTAORDINARIOS ACTI	\$269.545,08	\$287.829,03	\$18.283,95	7%
33	RESERVAS	\$1.183.631,06	\$1.621.951,78	\$438.320,72	37%
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	\$1.183.631,06	\$1.621.951,78	\$438.320,72	37%
330105	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	\$690.529,05	\$1.040.541,31	\$350.012,26	51%
330110	APORTES DE LOS SOCIOS POR CAPITALIZACION EXTRAORDINARIA	\$493.102,01	\$581.410,47	\$88.308,46	18%
36	RESULTADOS	\$432.061,82	\$417.955,57	\$-14.106,25	-3%
3603	UTILIDADES DEL EJERCICIO	\$432.061,82	\$417.955,57	\$-14.106,25	-3%
TOTAL PATRIMONIO:		\$1.885.237,96	\$ 2.327.736,38	\$442.498,42	23%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		\$ 11.170.712,27	\$ 13.198.576,22	\$2.027.863,95	18%

Fuente: COAC Kullk Wasi Ltda., agencia Riobamba. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Análisis horizontal del Balance General

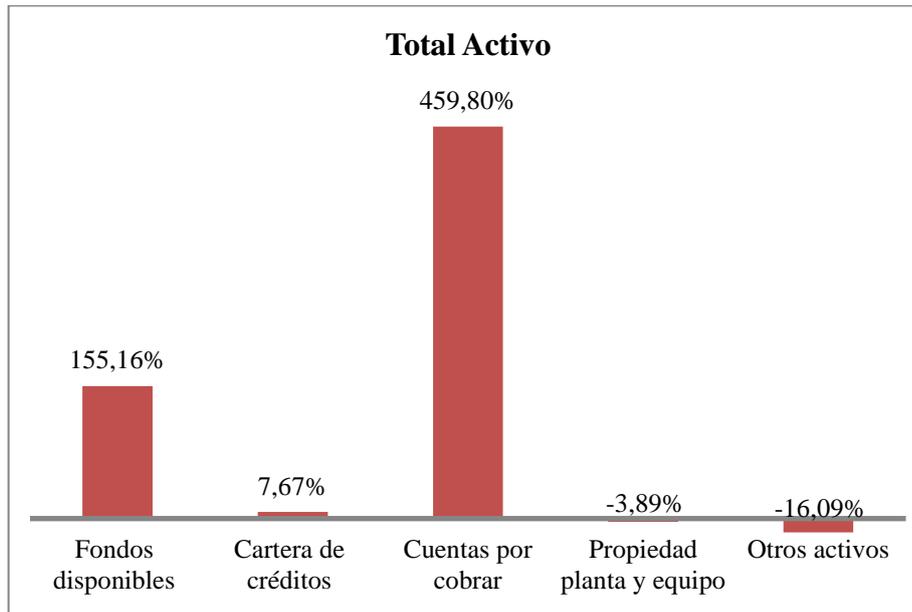


Gráfico 18-3: Análisis horizontal total activo

Fuente: COAC Kullk Wasi Ltda., agencia Riobamba. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Para efecto de este análisis nos centraremos en las cuentas de Fondos Disponibles tanto para el año 2019 y 2020 con un 155.16% mismas que están compuestas por la suma de las cuentas caja, caja chica, bancos y otras instituciones financieras.

Como consecuencia de la actividad de intermediación financiera en la cartera de crédito se puede evidenciar un 7.67% de crecimiento con referencia al año 2019., en los cuales la mayor concentración está en la cartera de Consumo por Vencer con un 30.096% mientras que Microcrédito a un 4.27%., por otro lado en cuanto a la Cartera Vencida en Microcrédito presenta un 13.01% en relación al año 2019.

En cuanto a las cuentas por cobrar dentro de la COAC Kullki Wasi Ltda., de la agencia de Riobamba tuvo un incremento del 459.80% cuadruplicando con respecto al año anterior lo que en términos económicos pasa de 155.335,00 para el año 2019 a 869.670,67 para el año 2020, recordemos que está compuesta las cuentas intereses por cobrar por cartera de crédito, otros intereses por cobrar tales como: intereses por cobrar refinanciado, reestructurado, gastos judiciales y provisiones. Así mismo en las cuentas de propiedades planta y equipo existe una disminución de un -3.89% con el año 2019.

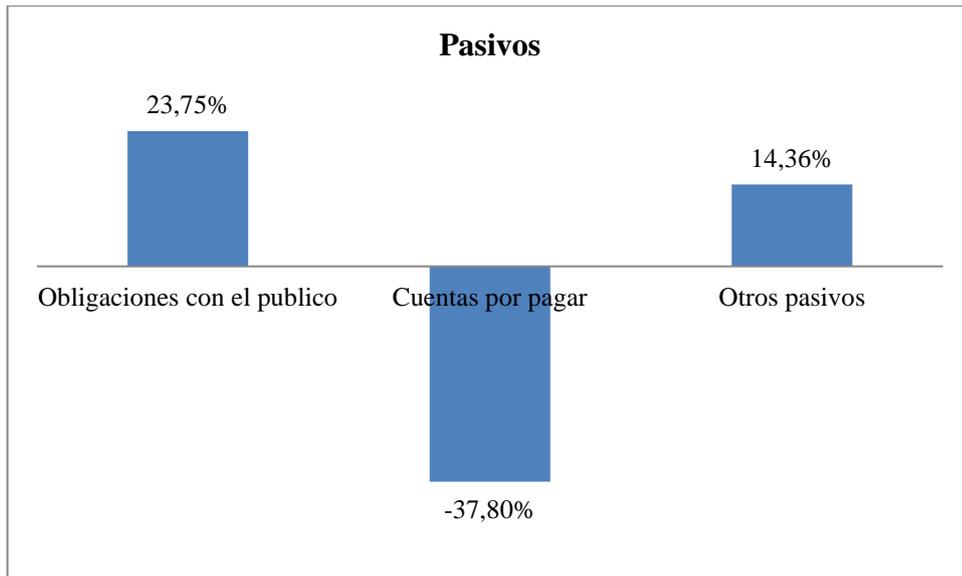


Gráfico 19-3: Análisis horizontal pasivos

Fuente: COAC Kullk Wasi Ltda., agencia Riobamba. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Por otro lado, las cuentas de obligaciones con el público para el año 2020 presenta un incremento de un 23.75% con respecto al año 2019 que en términos económicos es de \$978.220,51. Por concepto de depósitos a la vista tuvo un decremento en un -11.81% a diferencia del año 2019, mientras que los depósitos a plazo tienen un 43.04% de incremento en el año 2020. En cuanto a las cuentas por pagar tiene una participación con tendencia decreciente de un -37.80% en el año 2020.

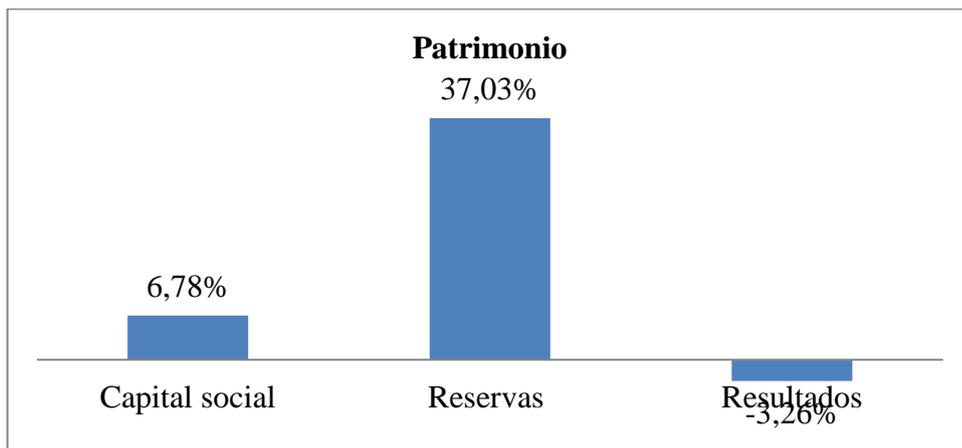


Gráfico 20-3: Análisis horizontal patrimonio

Fuente: COAC Kullk Wasi Ltda., agencia Riobamba. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

En el patrimonio la cuenta que más incremento presentó para el año 2020 es de las reservas con un 37.03%, misma que está compuesto por la reserva legal irrepartible con una concentración de

50.69% y del aporte de los socios por capitalización extraordinaria que para el último año de estudio existe un incremento del 17.91%.

3.3.4.3. Análisis vertical estado de resultados

Tabla 16-3: Análisis vertical estado de resultados

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KULLKI WASI LTDA					
ESTADO DE RESULTADOS					
ANÁLISIS VERTICAL					
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	%	2020	%
4	GASTOS				
4.1	INTERESES CAUSADOS	\$625.666,00	36,82%	\$778.844,65	44,94%
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	\$625.666,00	36,82%	\$778.844,65	44,94%
4.1.01.15	DEPOSITOS DE AHORRO	\$26.847,88	1,58%	\$14.635,28	0,84%
4.1.01.15.05	DEPOSITOS A LA VISTA	\$19.478,20	1,15%	\$9.205,04	0,53%
4.1.01.15.10	AHORRO ENCAJE	\$24,79	0,00%	\$146,13	0,01%
4.1.01.15.15	AHORRO HORMIGUITA	\$1.796,39	0,11%	\$913,22	0,05%
4.1.01.15.20	AHORRO PLUS	\$420,74	0,02%	\$695,70	0,04%
4.1.01.15.25	AHORRO DOMICILIO	\$4.552,82	0,27%	\$3.139,37	0,18%
4.1.01.15.30	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	\$37,50	0,00%	\$10,16	0,00%
4.1.01.15.35	AHORRO COOPERATIVO	\$0,00	0,00%	\$0,50	0,00%
4.1.01.15.40	AHORRO PROGRAMADO	\$469,93	0,03%	\$494,84	0,03%
4.1.01.15.45	AHORRO CORPORATIVO EMPRESARIAL GANA MAS	\$67,51	0,00%	\$30,32	0,00%
4.1.01.30	DEPOSITOS A PLAZO	\$259.061,43	15,24%	\$308.182,84	17,78%
4.1.01.90.05	OTROS INTERÉS Y DESCUENTO	\$339.756,69	19,99%	\$456.026,53	26,32%
4.4	PROVISIONES	\$259.064,21	15,24%	\$304.593,09	17,58%
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS	\$248.058,48	14,60%	\$261.469,15	15,09%
4.4.02.20	CRÉDITO DE CONSUMO	\$33.072,92	1,95%	\$47.293,27	2,73%
4.4.02.20.05	PROVISIÓN ESPECÍFICA	\$33.072,92	1,95%	\$47.293,27	2,73%
4.4.02.25	CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO	\$2.649,74	0,16%	\$10.871,99	0,63%
4.4.02.40	MICROCRÉDITO	\$212.335,82	12,49%	\$203.303,89	11,73%
4.4.02.40.05	PROVISIÓN ESPECÍFICA	\$212.335,82	12,49%	\$92.911,93	5,36%
4.4.02.40.10	PROVISIÓN GENÉRICA POR TECNOLOGIA CREDITICIA	\$0,00	36,82%	\$110.391,96	6,37%
4.4.03	CUENTAS POR COBRAR	\$11.005,73	0,65%	\$43.123,94	2,49%
4.4.03.05	PROVISION CTASX COBRAR	\$10.736,69	0,63%	\$43.123,94	2,49%
4.4.03.10	INTERES REFINANCIADO	\$269,04	0,02%	\$0,00	0,00%
4.5	GASTOS OPERACIÓN	\$635.886,00	37,42%	\$585.098,24	33,76%
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	\$384.306,97	22,61%	\$300.787,82	17,36%
4.5.01.05	REMUNERACIONES	\$188.900,51	11,12%	\$204.081,96	11,78%
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	\$46.951,59	2,76%	\$27.726,56	1,60%
4.5.01.20	APORTES AL IESS	\$31.198,72	1,84%	\$20.904,90	1,21%
4.5.01.30	PENSIONES Y JUBILACIONES	\$0,00	0,00%	\$2.647,58	0,15%
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA IESS	\$14.030,83	0,83%	\$10.503,57	0,61%
4.5.01.90	OTROS	\$103.225,32	6,07%	\$34.923,25	2,02%
4.5.02	HONORARIOS	\$38.039,63	2,24%	\$36.822,07	2,12%
4.5.02.05	DIRECTORES	\$8.227,26	0,48%	\$8.580,58	0,50%

4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	\$29.812,37	1,75%	\$28.241,49	1,63%
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	\$103.427,80	6,09%	\$109.260,39	6,30%
4.5.03.05	MOVILIZACION FLETES Y EMBALAJES	\$4.868,81	0,29%	\$231,15	0,01%
4.5.03.10	SERVICIOS DE GUARDIANIA	\$14.573,25	0,86%	\$11.412,31	0,66%
4.5.03.15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	\$18.518,15	1,09%	\$14.232,31	0,82%
4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS	\$12.030,78	0,71%	\$16.244,92	0,94%
4.5.03.25.05	SEGUROS DEVENGADOS DEL PERSONAL	\$4.167,11	0,25%	\$4.474,69	0,26%
4.5.03.30.05	ARRENDAMIENTOS INMUEBLES	\$28.827,80	1,70%	\$27.756,48	1,60%
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	\$20.441,90	1,20%	\$34.908,53	2,01%
4.5.04	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS	\$35.841,51	2,11%	\$51.671,48	2,98%
4.5.05	DEPRECIACIONES	\$11.365,15	0,67%	\$11.243,81	0,65%
4.5.06	AMORTIZACIONES	\$17.958,16	1,06%	\$17.502,46	1,01%
4.5.07	OTROS GASTOS	\$44.946,78	2,64%	\$57.810,21	3,34%
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	\$12.710,85	0,75%	\$10.662,20	0,62%
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$17.426,55	1,03%	\$34.039,62	1,96%
4.5.07.90	OTROS	\$14.809,38	0,87%	\$13.108,39	0,76%
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$819,67	0,05%	\$ 0,00	0,00%
4.8	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	\$178.042,36	10,48%	\$64.412,67	3,72%
TOTAL GASTOS:		\$1.699.478,24	100,00%	\$1.732.948,65	100,00%
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	%	2020	%
5	INGRESOS				
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$2.045.502,08	95,96%	\$2.131.316,68	99,09%
5.1.04	INTERES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITO	\$2.045.502,08	95,96%	\$2.131.316,68	99,09%
5.1.04.10	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$188.555,30	8,85%	\$253.936,25	11,81%
5.1.04.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$1.810.437,98	84,94%	\$1.811.341,80	84,21%
5.1.04.26	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO	\$11.473,18	0,54%	\$36.977,73	1,72%
5.1.04.30	CARTERA DE CREDITOS REFINANCIADA	\$4.528,57	0,21%	\$11.628,36	0,54%
5.1.04.35	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	\$3.187,32	0,15%	\$4.594,34	0,21%
5.1.04.50	DE MORA	\$27.319,73	1,28%	\$12.838,20	0,60%
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	\$3.783,86	0,18%	\$2.115,52	0,10%
5.4.90	OTROS SERVICIOS	\$3.783,86	0,18%	\$2.115,52	0,10%
5.4.90.05	TARIFADOS CON COSTO MAXIMO	\$3.783,86	0,18%	\$2.115,52	0,10%
5.4.90.05.05	CHEQUE NACIONAL DEVUELTO	\$7,47	0,00%	\$7,47	0,00%
5.4.90.05.30	EMISIÓN DE REFERENCIA FINANCIERA	\$370,53	0,02%	\$211,50	0,01%
5.4.90.05.40	TRANSFERENCIAS POR SPI BCE RECIBIDAS	\$1,80	0,00%	\$89,80	0,00%

5.4.90.05.45	TRANSFERENCIA NACIONAL OTRAS ENTIDADES	\$214,46	0,01%	\$429,60	0,02%
5.4.90.05.50	REPOSICION DE LIBRETA ESTADO CTA PERDIDA ROBO	\$192,56	0,01%	\$114,76	0,01%
5.4.90.05.60	EMISIÓN DE TARJETA DE DÉBITO	\$1.092,58	0,05%	\$61,18	0,00%
5.4.90.05.65	RENOVACIÓN ANUAL DE TARJETA DE DÉBITO	\$1,57	0,00%	\$1,57	0,00%
5.4.90.05.75	COBRANZA EXTRAJUDICIAL	\$1.891,48	0,09%	\$1.196,38	0,06%
5.4.90.05.85	CORTE DE IMPRESO DE MOVIMIENTOS DE CUENTAS	\$11,41	0,00%	\$3,26	0,00%
5.6	OTROS INGRESOS	\$82.254,12	3,86%	\$17.472,02	0,81%
5.6.04	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	\$82.253,04	3,86%	\$17.472,02	0,81%
5.6.04.05	DE CASTIGADOS ACTIVOS	\$38.550,02	1,81%	\$13.735,32	0,64%
5.6.04.05.05	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	\$38.524,12	1,81%	\$12.897,08	0,60%
5.6.04.05.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$25,90	0,00%	\$838,24	0,04%
5.6.04.10	REVERSION DE PROVISIONES	\$526,01	0,02%	\$0,00	0,00%
5.6.04.20	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCANTERIORES	\$43.177,01	2,03%	\$3.736,70	0,17%
5.6.04.20.05	CARTERA MICROCRÉDITO	\$42.593,14	2,00%	\$3.736,70	0,17%
5.6.04.20.10	CARTERA DE CONSUMO	\$181,19	0,01%	\$ 0,00	0,00%
5.6.04.20.30	CARTERA REFINANCIADA	\$269,04	0,01%	\$ 0,00	0,00%
5.6.04.20.35	CARTERA REESTRUCTURADA	\$133,64	0,01%	\$ 0,00	0,00%
5.6.90	OTROS	\$1,08	0,00%	\$ 0,00	0,00%
5.6.90.90	OTRAS COMISIONES	\$1,08	0,00%	\$ 0,00	0,00%
5.6.90.90.15	OTROS INGRESOS	\$1,08	0,00%	\$ 0,00	0,00%
TOTAL INGRESOS:		\$2.131.540,06	100,00%	\$2.150.904,22	100,00%
Resultado (Utilidad):		\$432.061,82		\$417.955,57	

Fuente: COAC Kullk Wasi Ltda., agencia Riobamba. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Análisis vertical del estado de Resultados COAC Kullki Wasi., Ltda

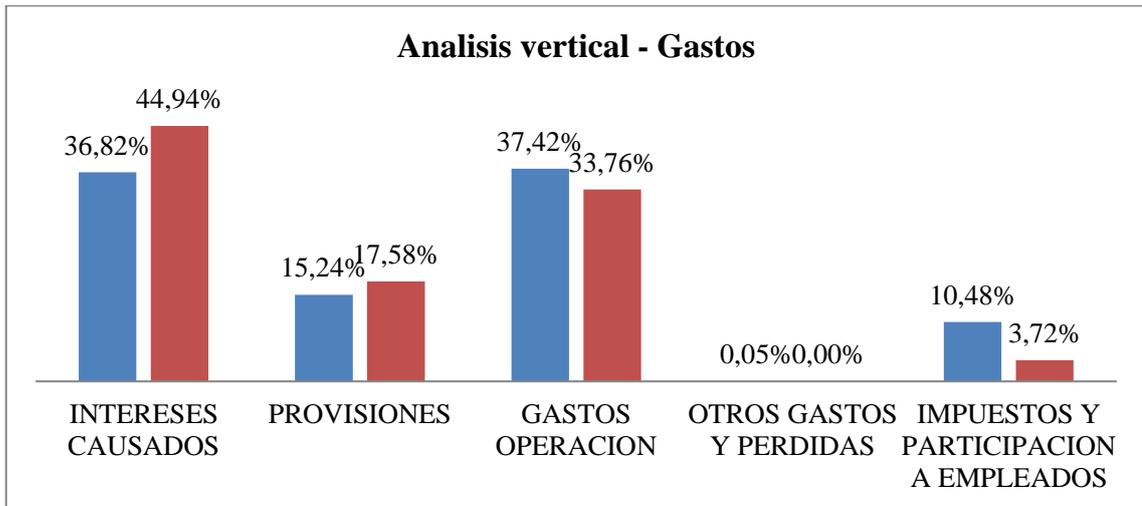


Gráfico 21-3: Análisis vertical gastos

Fuente: COAC Kullk Wasi Ltda., agencia Riobamba. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Para efecto de este análisis existe la presencia de dos grandes rubros las cuales se dividen en gastos e ingresos que genera la institución a lo largo del ejercicio económico; el primero está compuesto netamente por los intereses causados es decir son todos aquellos intereses que a lo largo del periodo se han generado por concepto de comisiones, pérdidas financieras, gastos de operación entre otras; mismos que para el año 2019 presenta un 36.82% para el año 2019 y un 44.94% para el año 2020, siendo así para este último año un incremento del 8.12% con respecto al año anterior. En cuanto a Gastos Operacionales en el año 2019 muestra un 37.42% y para el subsiguiente un 33.76%, teniendo un decremento del 3.66% en aquellos gastos en que la institución hace uso para su correcto funcionamiento de intermediación financiera.

Dentro de los Gastos Operacionales el rubro que mayor concentración presenta son el de las Remuneraciones Del Personal mismos que tienen un 22.61% para el año 2019 y un 17.36% para el año 2020 indicando un decremento del 5.25% de diferencia con el año pasado.

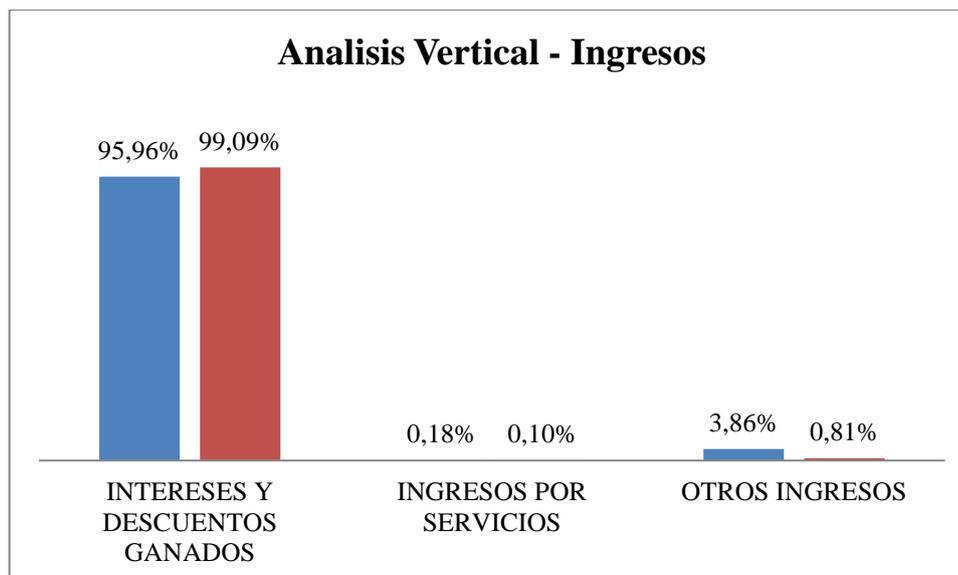


Gráfico 22-3: Análisis vertical ingresos

Fuente: COAC Kullk Wasi Ltda., agencia Riobamba. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Como contraparte de soporte a los gastos tenemos los ingresos los cuales están formados por los intereses generados durante el periodo económico de la institución en un 95.96% para el año 2019 y un 99.09% para el año 2020; por otro lado, la recuperación de activos financieros presenta un 3.86% y un 0.81% para cada año correspondientemente en relación a los ingresos.

3.3.4.4. Análisis horizontal estado de resultados

Tabla 17-3: Análisis horizontal estado de resultados

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KULLKI WASI LTDA					
ESTADO DE RESULTADOS					
ANÁLISIS HORIZONTAL					
		RIOBAMBA			
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	2020	VA	VR
4	GASTOS	\$1.699.478,24	\$1.732.948,65	\$ 33.470,41	1,97%
4.1	INTERESES CAUSADOS	\$625.666,00	\$778.844,65	\$ 153.178,65	24,48%
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	\$625.666,00	\$778.844,65	\$ 153.178,65	24,48%
4.1.01.15	DEPOSITOS DE AHORRO	\$26.847,88	\$14.635,28	-\$ 12.212,60	-45,49%
4.1.01.15.05	DEPOSITOS A LA VISTA	\$19.478,20	\$9.205,04	-\$ 10.273,16	-52,74%
4.1.01.15.10	AHORRO ENCAJE	\$24,79	\$146,13	\$ 121,34	489,47%
4.1.01.15.15	AHORRO HORMIGUITA	\$1.796,39	\$913,22	-\$ 883,17	-49,16%
4.1.01.15.20	AHORRO PLUS	\$420,74	\$695,70	\$ 274,96	65,35%
4.1.01.15.25	AHORRO DOMICILIO	\$4.552,82	\$3.139,37	-\$ 1.413,45	-31,05%
4.1.01.15.30	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	\$37,50	\$10,16	-\$ 27,34	-72,91%
4.1.01.15.35	AHORRO COOPERATIVO	\$0,00	\$0,50	\$ 0,50	
4.1.01.15.40	AHORRO PROGRAMADO	\$469,93	\$494,84	\$ 24,91	5,30%

4.1.01.15.45	AHORRO CORPORATIVO EMPRESARIAL GANA MAS	\$67,51	\$30,32	-\$ 37,19	-55,09%
4.1.01.30	DEPOSITOS A PLAZO	\$259.061,43	\$308.182,84	\$ 49.121,41	18,96%
4.1.01.90.05	OTROS INTERÉS Y DESCUENTO	\$339.756,69	\$456.026,53	\$ 116.269,84	34,22%
4.4	PROVISIONES	\$259.064,21	\$304.593,09	\$ 45.528,88	17,57%
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS	\$248.058,48	\$261.469,15	\$ 13.410,67	5,41%
4.4.02.20	CRÉDITO DE CONSUMO	\$33.072,92	\$47.293,27	\$ 14.220,35	43,00%
4.4.02.20.05	PROVISIÓN ESPECÍFICA	\$33.072,92	\$47.293,27	\$ 14.220,35	43,00%
4.4.02.25	CREDITO DE CONSUMO ORIDINARIO	\$2.649,74	\$10.871,99	\$ 8.222,25	310,30%
4.4.02.40	MICROCREDITO	\$212.335,82	\$203.303,89	-\$ 9.031,93	-4,25%
4.4.02.40.05	PROVISIÓN ESPECÍFICA	\$212.335,82	\$92.911,93	-\$ 119.423,89	-56,24%
4.4.02.40.10	PROVISIÓN GENÉRICA POR TECNOLOGIA CREDITICIA	\$0,00	\$110.391,96	-\$ 12.212,60	1,97%
4.4.03	CUENTAS POR COBRAR	\$11.005,73	\$43.123,94	\$ 32.118,21	291,83%
4.4.03.05	PROVISION CTASX COBRAR	\$10.736,69	\$43.123,94	\$ 32.387,25	301,65%
4.4.03.10	INTERES REFINANCIADO	\$269,04	\$0,00	-\$ 269,04	-100,00%
4.5	GASTOS OPERACIÓN	\$635.886,00	\$585.098,24	-\$ 50.787,76	-7,99%
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	\$384.306,97	\$300.787,82	-\$ 83.519,15	-21,73%
4.5.01.05	REMUNERACIONES	\$188.900,51	\$204.081,96	\$ 15.181,45	8,04%
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	\$46.951,59	\$27.726,56	-\$ 19.225,03	-40,95%
4.5.01.20	APORTES AL IEES	\$31.198,72	\$20.904,90	-\$ 10.293,82	-32,99%
4.5.01.30	PENSIONES Y JUBILACIONES	\$0,00	\$2.647,58	\$ 2.647,58	
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA IEES	\$14.030,83	\$10.503,57	-\$ 3.527,26	-25,14%
4.5.01.90	OTROS	\$103.225,32	\$34.923,25	-\$ 68.302,07	-66,17%
4.5.02	HONORARIOS	\$38.039,63	\$36.822,07	-\$ 1.217,56	-3,20%
4.5.02.05	DIRECTORES	\$8.227,26	\$8.580,58	\$ 353,32	4,29%
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	\$29.812,37	\$28.241,49	-\$ 1.570,88	-5,27%
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	\$103.427,80	\$109.260,39	\$ 5.832,59	5,64%
4.5.03.05	MOVILIZACION FLETES Y EMBALAJES	\$4.868,81	\$231,15	-\$ 4.637,66	-95,25%
4.5.03.10	SERVICIOS DE GUARDIANIA	\$14.573,25	\$11.412,31	-\$ 3.160,94	-21,69%
4.5.03.15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	\$18.518,15	\$14.232,31	-\$ 4.285,84	-23,14%
4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS	\$12.030,78	\$16.244,92	\$ 4.214,14	35,03%
4.5.03.25.05	SEGUROS DEVENGADOS DEL PERSON	\$4.167,11	\$4.474,69	\$ 307,58	7,38%
4.5.03.30.05	ARRENDAMIENTOS INMUEBLES	\$28.827,80	\$27.756,48	-\$ 1.071,32	-3,72%
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	\$20.441,90	\$34.908,53	\$ 14.466,63	70,77%
4.5.04	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS	\$35.841,51	\$51.671,48	\$ 15.829,97	44,17%
4.5.05	DEPRECIACIONES	\$11.365,15	\$11.243,81	-\$ 121,34	-1,07%
4.5.06	AMORTIZACIONES	\$17.958,16	\$17.502,46	-\$ 455,70	-2,54%
4.5.07	OTROS GASTOS	\$44.946,78	\$57.810,21	\$ 12.863,43	28,62%
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	\$12.710,85	\$10.662,20	-\$ 2.048,65	-16,12%
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$17.426,55	\$34.039,62	\$ 16.613,07	95,33%
4.5.07.90	OTROS	\$14.809,38	\$13.108,39	-\$ 1.700,99	-11,49%

4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$819,67	\$ 0,00	-\$ 819,67	-100,00%
4.8	IMPUESTOS PARTICIPACION EMPLEADOS	\$178.042,36	\$64.412,67	-\$ 113.629,69	-63,82%
TOTAL GASTOS:		\$1.699.478,24	\$1.732.948,65	\$ 33.470,41	1,97%
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	2020	VA	VR
5	INGRESOS				
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$2.045.502,08	\$2.131.316,68	\$85.814,60	4,20%
5.1.04	INTERES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITO	\$2.045.502,08	\$2.131.316,68	\$85.814,60	4,20%
5.1.04.10	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$188.555,30	\$253.936,25	\$65.380,95	34,67%
5.1.04.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$1.810.437,98	\$1.811.341,80	\$903,82	0,05%
5.1.04.26	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO	\$11.473,18	\$36.977,73	\$25.504,55	222,30%
5.1.04.30	CARTERA DE CREDITOS REFINANCIADA	\$4.528,57	\$11.628,36	\$7.099,79	156,78%
5.1.04.35	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	\$3.187,32	\$4.594,34	\$1.407,02	44,14%
5.1.04.50	DE MORA	\$27.319,73	\$12.838,20	-\$14.481,53	-53,01%
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	\$3.783,86	\$2.115,52	-\$1.668,34	-44,09%
5.4.90	OTROS SERVICIOS	\$3.783,86	\$2.115,52	-\$1.668,34	-44,09%
5.4.90.05	TARIFADOS CON COSTO MAXIMO	\$3.783,86	\$2.115,52	-\$1.668,34	-44,09%
5.4.90.05.05	CHEQUE NACIONAL DEVUELTO	\$7,47	\$7,47	\$0,00	0,00%
5.4.90.05.30	EMISIÓN DE REFERENCIA FINANCIERA	\$370,53	\$211,50	-\$159,03	-42,92%
5.4.90.05.40	TRANSFERENCIAS POR SPI BCE RECIBIDAS	\$1,80	\$89,80	\$88,00	4888,89%
5.4.90.05.45	TRANSFERENCIA NACIONAL OTRAS ENTIDADES	\$214,46	\$429,60	\$215,14	100,32%
5.4.90.05.50	REPOSICION DE LIBRETA ESTADO CTA PERDIDA ROBO	\$192,56	\$114,76	-\$77,80	-40,40%
5.4.90.05.60	EMISIÓN DE TARJETA DE DÉBITO	\$1.092,58	\$61,18	-\$1.031,40	-94,40%
5.4.90.05.65	RENOVACIÓN ANUAL DE TARJETA DE DÉBITO	\$1,57	\$1,57	\$0,00	0,00%
5.4.90.05.75	COBRANZA EXTRAJUDICIAL	\$1.891,48	\$1.196,38	-\$695,10	-36,75%
5.4.90.05.85	CORTE DE IMPRESO DE MOVIMIENTOS DE CUENTAS	\$11,41	\$3,26	-\$8,15	-71,43%
5.6	OTROS INGRESOS	\$82.254,12	\$17.472,02	-\$64.782,10	-78,76%
5.6.04	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	\$82.253,04	\$17.472,02	-\$64.781,02	-78,76%
5.6.04.05	DE ACTIVOS CASTIGADOS	\$38.550,02	\$13.735,32	-\$24.814,70	-64,37%
5.6.04.05.05	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	\$38.524,12	\$12.897,08	-\$25.627,04	-66,52%
5.6.04.05.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$25,90	\$838,24	\$812,34	3136,45%

5.6.04.10	REVERSION DE PROVISIONES	\$526,01	\$0,00	\$-526,01	-100,00%
5.6.04.20	INTERESES Y COMISIONES EJERCANTERIORES DE	\$43.177,01	\$3.736,70	\$-39.440,31	-91,35%
5.6.04.20.05	CARTERA MICROCREDITO	\$42.593,14	\$3.736,70	\$-38.856,44	-91,23%
5.6.04.20.10	CARTERA DE CONSUMO	\$181,19	\$ 0,00	\$-181,19	-100,00%
5.6.04.20.30	CARTERA REFINANCIADA	\$269,04	\$ 0,00	\$-269,04	-100,00%
5.6.04.20.35	CARTERA REESTRUCTURADA	\$133,64	\$ 0,00	\$-133,64	-100,00%
5.6.90	OTROS	\$1,08	\$ 0,00	\$-1,08	-100,00%
5.6.90.90	OTRAS COMISIONES	\$1,08	\$ 0,00	\$-1,08	-100,00%
5.6.90.90.15	OTROS INGRESOS	\$1,08	\$ 0,00	\$-1,08	-100,00%
TOTAL INGRESOS:		\$2.131.540,06	\$2.150.904,22	\$19.364,16	0,91%
Resultado (Utilidad):		\$432.061,82	\$417.955,57	\$-14.106,25	-3,26%

Fuente: COAC Kullk Wasi Ltda., agencia Riobamba. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Análisis Horizontal Estado de Pérdidas y Ganancias

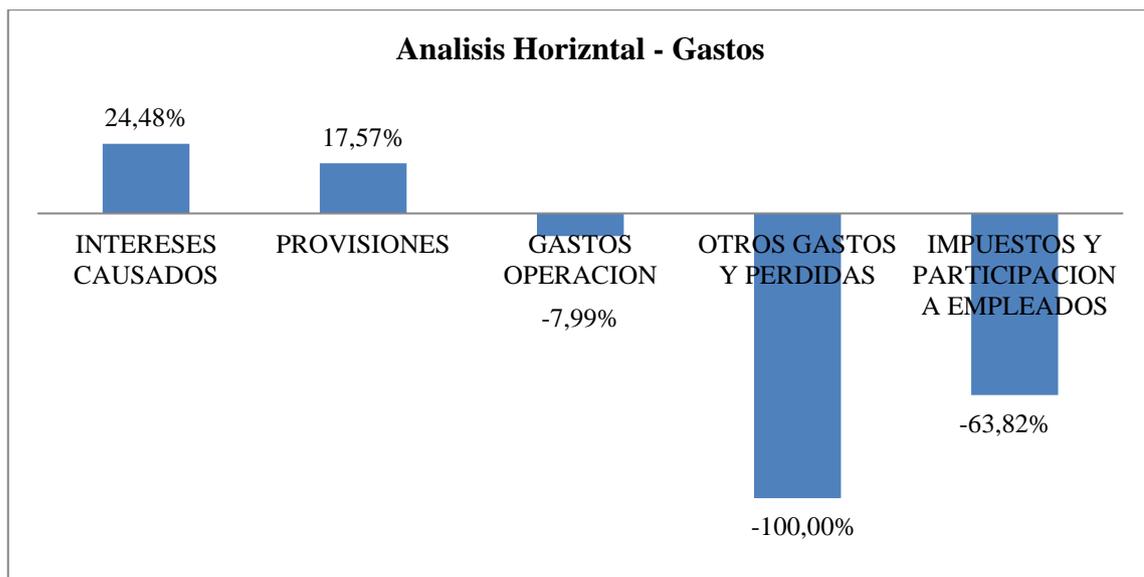


Gráfico 23-3: Análisis horizontal gastos

Fuente: COAC Kullk Wasi Ltda., agencia Riobamba. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

El estado de pérdidas y ganancias durante los periodos 2019 y 2020 presenta una evolución en sus cuentas de intereses causados con un incremento del 24.48%, así mismo las cuentas de depósitos de ahorro y depósitos a plazo tienen un porcentaje del -45.49% y 18,96% para cada cuenta, dentro de este grupo la cuenta que más participación presenta es la de intereses y descuentos con una recaudación representada en un 34.22% de aumento para el año 2020.

Por otro lado, en cuanto al análisis en la cartera de créditos en la evaluación n del año 2019 y 2020 se puede evidenciar que tiene un incremento de solo un 5.41% dentro de este grupo la cuenta que mayor participación tiene es la de consumo ordinario que ha logrado triplicar el valor del año 2019 para el 2020 con un 310.30%. en cuanto a las cuentas de operación y los gastos personales presenta una disminución de un -7.99% y un -21.33%. por lo tanto, los gastos al final de los periodos presentan un incremento de apenas un 1.97% de diferencia con el año 2019 lo que en términos económicos pasa de \$1.699.478,24 a \$1.732.948,65 para cada año correspondiente.

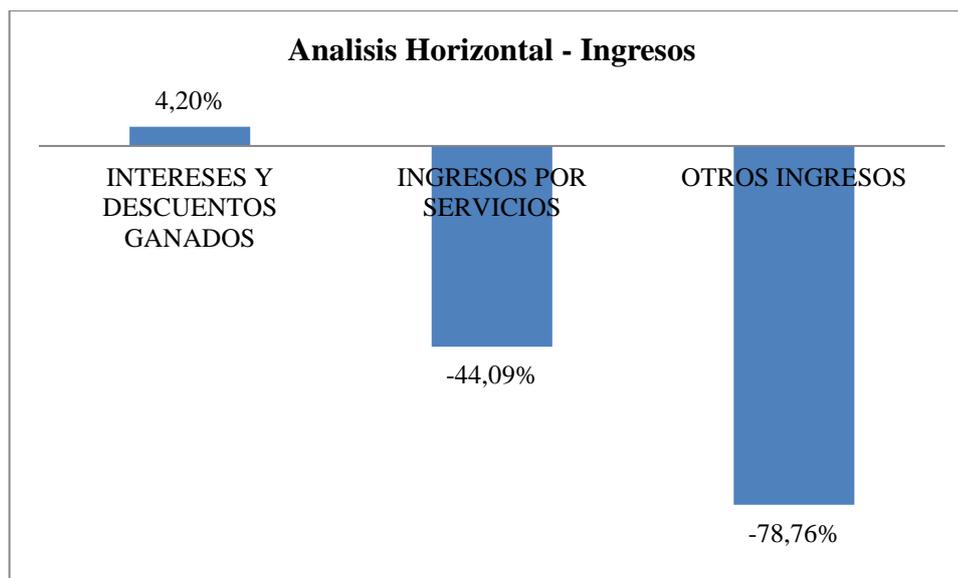


Gráfico 24-3: Análisis horizontal ingresos

Fuente: COAC Kullk Wasi Ltda., agencia Riobamba. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Como contraparte para contrarrestar los gastos evaluamos la cuenta de los ingresos mismos que en los periodos 2019 y 2020 tienen un mínimo incremento de 0.91% pasando de \$2.131.540,06 a \$2.150.904,22 para cada año. Dentro de este grupo las cuentas que mayor aportación presenta es la de intereses y descuentos generados por la cartera de crédito de consumo ordinario con un 222,30% pasando de un \$11.473,18 a \$36.977,73 y la de la cartera de créditos refinanciada con un 156.78% de un \$4.528,57 a \$11.628,36 para cada año correspondientemente.

Dentro de otros ingresos en cuanto a la recuperación de activos financieros se ha logrado disminuir un -78.76% con respecto al año 2019 pasando de \$82.253,04 en el año 2019 a \$17.472,02 para el año 2020.

Análisis de Indicadores Financieros

Tabla 18-3: Balance General COAC Kullki Wasi Ltda, agencia Riobamba

	2019	2020
ACTIVO CORRIENTE		
Fondos disponibles	\$356.626,28	\$909.954,08
Cartera de créditos	\$10.393.858,03	\$11.191.193,65
Cuentas por cobrar	\$155.355,00	\$869.670,67
Total Activo Corriente	\$ 10.905.839,31	\$ 12.970.818,40
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad planta y equipo	\$45.050,62	\$43.296,24
Otros activos	\$219.822,34	\$184.461,58
Total Activo No Corriente	\$264.872,96	\$227.757,82
TOTAL ACTIVO	\$ 11.170.712,27	\$ 13.198.576,22
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones con el publico	\$4.118.617,41	\$5.096.837,92
Cuentas por pagar	\$258.071,07	\$160.529,36
Total Pasivo Corriente	\$ 4.376.688,48	\$ 5.257.367,28
PASIVO NO CORRIENTE		
Otros pasivos	\$4.908.785,83	\$5.613.472,56
Total Pasivo No Corriente	\$4.908.785,83	\$5.613.472,56
TOTAL PASIVO	\$9.285.474,31	\$10.870.839,84
PATRIMONIO		
Capital social	\$269.545,08	\$287.829,03
Reservas	\$1.183.631,06	\$1.621.951,78
Resultados	\$432.061,82	\$417.955,57
TOTAL PATRIMONIO	\$ 1.885.237,96	\$ 2.327.736,38
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 11.170.712,27	\$ 13.198.576,22

Fuente: COAC Kullk Wasi Ltda., agencia Riobamba, 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Tabla 19-3: Cartera de crédito de la COAC Kullki Wasi Ltda, agencia Riobamba

CARTERA DE CREDITO KULLKI WASI LTDA	2019	2020
Cartera de crédito de consumo por vencer	\$1.631.960,67	\$2.123.043,88
Cartera de microcrédito por vencer	\$8.788.955,45	\$9.164.331,44
Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	\$209.848,15	\$295.873,61
Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	\$17.590,37	\$34.300,25
Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	\$15.079,40	\$55.704,89
Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	\$27.132,43	\$18.728,61
Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$128.189,54	\$28.744,46
Cartera microcrédito refinanciada no devenga intereses	\$3.744,80	\$ 71.052,45
TOTAL CARTERA	\$10.822.500,81	\$ 11.791.779,59
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA KULLKI WASI LTDA		
Cartera de crédito de consumo vencida	\$1.072,08	\$1.072,08
Cartera de microcrédito vencida	\$215.500,71	\$243.538,98
Cartera de microcrédito refinanciada vencida	\$118,88	\$3.620,97
Cartera De Microcrédito Reestructurada Vencida	\$4,00	\$6,00
TOTAL CARTERA VENCIDA	\$216.695,67	\$248.238,03

Fuente: COAC Kullk Wasi Ltda., agencia Riobamba. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Tabla 20-3: Activo fijo tangible COAC Kulki Wasi Ltda

ACTIVO FIJO	2019	2020
Muebles de oficina	\$46.984,64	\$64.916,28
Equipos de oficina	\$14.981,16	\$1.702,86
Muebles y equipos fenecidos	\$10.034,11	\$5.285,86
Equipos de computación	\$12.431,16	\$9.459,32
Equipos de computación fenecidos	\$21.272,40	\$28.060,04
TOTAL ACTIVO FIJO	\$105.703,47	\$109.424,36

Fuente: COAC Kullk Wasi Ltda., agencia Riobamba. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Tabla 21-3: Indicadores financieros Coac Kulki Wasi

INDICADOR DE LIQUIDEZ				
INDICADOR	FORMULA	PERIODO 2019	PERIODO 2020	INTERPRETACIÓN
Razón corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	2.49	2.47	Por cada Dólar que cuenta la Coac Kulki Wasi en su reporte para el año 2019 tiene 2.47 para el año 2020 con una reducción de 0.02 centavos de dólar a diferencia del año anterior.
Capital neto de trabajo	$\text{Activo corriente} - \text{pasivo corriente}$	\$ 6.529.150,83	\$ 7.713.451,12	En cuanto al capital de trabajo para cubrir necesidades adversas e inciertas a corto plazo en el mercado se puede evidenciar un incremento de \$ 1.184.300,29 con respecto al año 2019
Liquidez	$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depositos a 90 dias}}$	67%	117%	La liquidez que cuenta la Coac Kullki Wasi para hacer frente a las necesidades de retiro de fondos que los socios puedan presentar en el año 2019 fue de un 67% y para el año 2020 un 117% mismo que se considera una liquidez demasiado alta sobre todo para el último año puesto que no es aconsejable tener mucho dinero y que este no esté produciendo retribuciones por su uso.
INDICADOR DE SOLVENCIA				
Solvencia	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}}$	17%	18%	La solvencia que presenta la Coac Kullki Wasi en sus reportes para el año 2019 es de un 17% y para el año 2020 se ha incrementado un 18% puesto que estas organizaciones se manejan más con fondos de terceros que los recursos propios se considera optimo sobre un 30% en adelante por lo cual el nivel de

				endeudamiento que presenta es relativamente alto, aunque cabe resaltar el esfuerzo por fortalecer este rubro.
INDICADOR DE EFICIENCIA				
Rentabilidad sobre activos	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Activo total}}$	3,87%	3,17%	Por otro lado en cuanto a la rentabilidad sobre los activos la Cooperativa por cada \$1 dólar que ha invertido esta ha logrado retribuir un 3.87% para el año 2019 y un 3.17% para el año 2020 el mismo que se considera bajo debido a que estos valores deben superar el 5% cabe destacar para este último año la reducción en su rentabilidad ha sido mínima a comparación con el año 2019 siendo el año 2020 uno de los más duros a consecuencia de la paralización mundial a raíz de la pandemia COVID -19.
Rentabilidad sobre el patrimonio	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Patrimonio}}$	22,92%	17,96%	A diferencia del Roa La cooperativa se encuentra en un margen aceptable debido a que la rentabilidad sobre el patrimonio supera un 20% siendo así un 22.92% para el año 2019 y un 17.96% para el año 2020 el cual señala que a pesar de apoyarse en terceros ha logrado obtener rentabilidad financiera.
INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO				
Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo total con terceros}}{\text{Activo Total}}$	0,83	0,82	En cuanto al endeudamiento se ha evidenciado que la cooperativa se sostiene con recursos de terceros los mismos que se reflejan en este indicador con un 0.83 centavos de dólar para el año 2019 y 0.82 centavos de dólar para el año 2020 esto quiere decir que por cada dólar invertido

				por parte de la institución solamente .017 centavos de dólar pertenecen a la cooperativa para el año 2019 y de igual forma para el año 2020 solamente 0.18 centavos de dólar a favor de la institución.
Autonomía	$\frac{\text{Pasivo total con terceros}}{\text{Patrimonio}}$	\$4,93	\$4,67	Para el año 2019 la cooperativa presenta en autonomía en la cual por cada \$4.93 tiene \$1 de Financiación Propia lo cual representa por parte del pasivo un importe de 493%, lo mismo para el año 2020 por cada \$4.67 tiene una financiación propia de \$1 el cual dice que la institución posee más deuda con sus acreedores que financiación propia.
índice de desarrollo de nuevos productos	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo total con Terceros}}$	0,47	0,48	Los resultados obtenidos por concepto de deudas a corto plazo para el periodo 2019 corresponden a 0.47 centavos de dólar y con un mínimo incremento para el 2020 a 0.48 centavos de dólar lo que demuestra que al obtener una relación menor que uno la cooperativa se muestra solvente por lo que gran parte de su deuda es a largo plazo.
Endeudamiento del activo fijo	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo fijo neto tangible}}$	\$ 17,84	\$ 21.27	Para el análisis de este indicador nos indica que por cada \$1 dólar por concepto de activos fijos invertidos hubo \$17.84 para el año 2019 y para el año 2020 un \$21.27 de dinero propio que la institución utiliza para cubrir esta deuda.
Morosidad de la cartera	$\frac{\text{Cartera Vencida}}{\text{Cartera Total}}$	2,00%	2,11%	En cuanto a la morosidad de la cartera la cooperativa Kullki Wasi agencia Riobamba presenta para el año 2019 un 2% y para el año 2020 un incremento a

				2.11% lo que indica una tendencia en el aumento de este indicador puesto a la situación colateral dejada por parte de la pandemia mundial vivida en el año 2020
Cobertura de la cartera ara cartera microempresaria	$\frac{\textit{Provisiones de Cartera}}{\textit{Cartera Vencida}}$	298%	342%	Así mismo para precautelar y proteger los riesgos que conlleva la cartera vencida la cooperativa presenta un 342% para el año 2020 año duramente castigado por la crisis mundial a raíz del COVID-19 lo que demuestra el esmero en contrarrestar las futuras eventualidades de riesgo que desencadena una cartera de alto riesgo al igual que en el 2019 su morosidad incremento también se precautelo su protección con un 298%

Fuente: COAC Kullk Wasi Ltda., agencia Riobamba, 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Análisis integral de los Estados Financieros de la Coac Kulki Wasi Ltda., Agencia Riobamba

Partiendo del análisis de los estados financieros aplicado las distintas herramientas financieras de pudo deducir que las cuentas de fondos disponibles que posee la Coac Killki Wasi Ltd., agencia Riobamba ha incrementado drásticamente lo cual nos indica que el grado de inversión por parte de la institución ha sido bajo y por como consecuente afecta directamente a la rentabilidad de la misma, así mismo en cuanto a las cuentas que conforma el portafolio de créditos que ofrece la institución: cartera de crédito de consumo prioritario; microcrédito por vencer, microcrédito que no devenga intereses, podemos evidenciar un incremento en el año 2020 en la cartera de consumo con un 16.09% que a diferencia del año 2019 solo existió 14.61% por otro lado la cartera de microcrédito tiende a disminuir en el año 2020 en un 9.24% puesto que paso de un 78.68% para el año 2019 a un 69.43% para el año 2020. Ante posibles eventualidades la institución se ha tratado de mantenerse siempre al frente ante posibles impagos que en un futuro se pueden dar en un tiempo prolongado con la finalidad de mantener la solvencia para el año 2020 se ha destinado en provisiones un 0.42% mismos que ha incrementado 0.17% a diferencia del año 2019 que solo se ha destinado para este efecto un 0.25%.

Así mismo las cuentas por cobrar en el año 2020 se ha incrementado un 5.2% a diferencia del año 2019 es decir en el año 2019 este rubro presentaba un 1.39% mientras que para el año 2020 a un 6.59% siendo este último año uno de los peores para la economía a raíz de la pandemia mundial. La propiedad planta y equipo que posee la institución en el año 2019 fue de un 40% mientras que para el año 2020 un 033%.

En cuanto a las obligaciones que la institución posee con el público se ha incrementado en el último año pasando de un 44.36% para el año 2019 a un 46.89% en el año 2020 rubros que para la institución está representado por concepto de Depósitos a Plazo Fijo por parte de los socios, en la cual la institución se compromete a pagar a los socios cierto interés por la prestación de determinada cantidad de dinero sin embargo este no es el único rubro por el cual la institución consigue financiamiento dentro de las obligaciones con el público también conforman la cuenta de ahorros a la vista mismos que para el 2020 han disminuido en un 4% pasando de 14.16 en el año 2019 a 10.16% al año 2020.

En el patrimonio que posee la institución se pudo observar la confianza de los socios debido a que en el trayecto del ejercicio económico como intermediario financiero ha presenta utilidades mismas que no han sido repartidas., es así que sus reservas para el año 2020 presenta un 69.68% incrementado un 6.9% a diferencia del año 2019 que solo fue de 62.78%.

Los estados de pérdidas y ganancias presentados por parte de la COAC Kulki Wasi Ltda., agencia Riobamba en cuanto a los intereses causados se ha incrementado del 36.82% al 44.94% en los años 2019 y 2020 correspondientemente rubro que es generado por comisiones causadas, así como también de pérdidas financieras. Por otro lado, los gastos operacionales han disminuido un 3.65% con respecto al año 2019 es decir para este año esta cuenta presentaba un 37.42% y para el año 2020 un 33.76% tomando en cuenta que estos son gastos de carácter administrativo y financiero para el correcto desarrollo en la actividad de intermediación financiera de la Cooperativa.

Por otro lado como contraparte a los gastos están los ingresos y descuentos que la institución ha generado la institución para el año 2020 la crecido en un 3.13% valor que nos arroja producto de las operaciones de crédito que la institución ha logrado colocar en el mercado debido a que la cuenta en lo que concierne a la recuperación de los activos financieros tubo un disminución de 0.81% para el año 2020 disminuyendo un 3.05% al año 2019 mismo que presento en este grupo un 3.86%.

Así mismo entre los indicadores financieros están los de liquidez mismos que su función principal es la evaluación si la organización tiene los recursos adecuada para responder sus obligaciones a corto plazo es decir si cuenta con dinero suficiente para hacer frente a las necesidades de retiro que los depositantes pudieren solicitar en cualquier momento, para el año 2019 la institución presente una liquidez del 67% mientras que para el año 2020 este valor tiende a duplicarse teniendo así un 117% de liquidez mismo que no solo hace frente a todas las necesidades de retiros de los socios ahorristas si no que afecta duramente a su rentabilidad debido a que existe una cantidad sumamente crucial la cual no está siendo utilizada de manera óptima además este indicador ha dejado en evidencia la carencia de estrategias de inversión que brinde a la institución optimizar sus recursos y por ende alcanzar las metas propuestas.

En cuanto a los indicadores de eficiencia tanto el ROA como el ROE a simple vista se puede notar que el ROE es mayor para el ROA lo que denota la existencia de rentabilidad por parte de la institución a pesar que esta está siendo financiada en su mayoría por terceros., con un 3.87% para el año 2019 y un 3.17% para el año 2020 refleja la dificultad que posee la institución de fortalecerse en cuanto a este indicador con un nivel que no supera el 5% en la cual se considera un nivel óptimo aceptable.

La solvencia de la cooperativa que para el año 2019 presenta es de un 16.88% y para el año 2020 un 17.64% indicador que ratifica la existencia de una mayor concentración en el financiamiento

recibido por terceros que por los recursos propios de la institución mismos que se deben encontrar por encima a un 33% para que la cooperativa goce de una solvencia saludable.

Por otro lado los indicadores de endeudamiento de la cooperativa Kullki Wasi Ltda., agencia Riobamba expone que se maneja mayoritariamente con la inversión de terceros por lo tanto las políticas de recaudación están ajustadas a la actual situación de la institución como resultado de tal gestión se refleja en el importe del pasivo mismo que se está por sobre el 400% en los años estudiados; conjuntamente con el indicador de nuevos productos nos indica la solvencia que posee la institución para el año 2020 con un 48% pero que no es suficiente debido a que este debe situarse por sobre el 50% cae mencionar que la presencia de deudas a largo plazo es un factor que fortalece este indicador; además la institución fondeo sus activos fijos con sus recursos propios puesto que por cada dólar que la cooperativa invistió por este concepto han tenido entre 17 y 21 dólares propios para solventarse.

En cuanto la cartera y su índice de morosidad la institución a logrado mantenerse dentro de un nivel óptimo a pesar de las circunstancias en las cuales el mercado padeció en los últimos años teniendo una evolución en el 2019 con un 2% y para el 2020 un 2.11% por este concepto, la provisión que la institución ha destinado para futuras eventualidades evitado así que los impagos no afecten a sus objetivos a alcanzar como institución.

3.3.5. *Diagnostico situacional*

3.3.5.1. *Matriz FODA*

Tabla 22-3: Matriz FODA

Fortalezas	Oportunidades
Posee manuales y políticas de créditos	Reactivación económica
Mantiene una cartera de morosidad baja	Demanda de créditos
Posee una buena solvencia	Colocación y recuperación de cartera
Pertenece al segmento 1	Sistema cooperativo en crecimiento
Servicios Innovadores	Existe órgano de control
Debilidades	Amenazas
Deficiente relación laboral	Desempleo
Personal sin especialización	Políticas cambiantes en el sistema financiero
No posee un manual de funciones claro	Pandemia Covid-19
Espacio reducido entre departamentos	Competencia agresiva
Carece de infraestructura propia	Nuevas instituciones en el mercado

Fuente: COAC Kullk Wasi Ltda., agencia Riobamba, 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

3.3.5.2. Matriz FODA estratégico

Tabla 23-3: Matriz FODA estratégico

FACTORES INTERNOS Y EXTERNOS	FORTALEZAS	DEBILIDADES
	1. Posee manuales y políticas de créditos	1. Deficiente relación laboral
	2. Mantiene una cartera de morosidad baja	2. Personal sin especialización
	3. Posee una buena solvencia	3. No posee un manual de funciones claro
	4. Pertenecer al segmento 1	4. Espacio reducido entre departamentos
	5. Servicios Innovadores	5. Carece de infraestructura propia
OPORTUNIDADES	FO MAXI-MAXI	DO MINI-MAXI
1. Reactivación económica	F1;O1;O2 rediseñar las políticas de créditos que se acoplen a la necesidad actual del mercado	D2; O1 capacitar a personal de modo que esté al tanto de la situación país como de las funciones que realiza.
2. Demanda de créditos		D3;O2;O3;O5 rediseñar el manual de créditos de manera que todos los colaboradores de la institución conozcan de manera exacta sus actividades a desempeñar de acuerdo al departamento que pertenece.
3. Colocación y recuperación de cartera	F2;F5;O3 habilitar todos los canales de acceso a los servicios de la institución que permitan la conexión directa entre socio-institución	
4. Sistema cooperativo en crecimiento	F4;O4 capacitar a los colaboradores en pro de crecimiento para que de esa manera alcanzar las metas y cumplir según el requerimiento que exige los distintos órganos reguladores	D1;D4;D5O4 adecuar los distintos departamentos de manera cómoda que permita tanto a los colaboradores como a los socios establecer un buen ambiente y clima de trabajo.
5. Existe órgano de control	F3;O5 implementar estrategias que permita a la institución aprovechar de manera óptima sus recursos	
AMENAZAS	FA MAXI- MINI	DA MINI-MINI
1. Desempleo	F1; A1; A2 Mejorar los productos y servicios que oferta la institución de modo que el mercado pueda acceder a los mismos de forma fácil y ágil promoviendo al pequeño	
2. Pandemia Covid-19		

	productor, comerciante o emprendedor.	
3. Políticas cambiantes en el sistema financiero	F1;A3 mantenerse en constante actualización a las nuevas resoluciones establecidas	D3;A3;A2;A1 establecer espacios adecuados y exclusivos a la actividad encomendada por cada colaborador así como también asignar funciones específicas a desarrollar.
4. Competencia agresiva	F4;A4 mejorar las ofertas para que la institución sea más atractiva el mercado y permita acaparar todas las necesidades existentes en el mismo.	D2;A1;A4 gestionar planes de capacitación de acuerdo a la actividad que desempeña el colaborador dentro de la institución
5. Nuevas instituciones en el mercado	F5;A5 optimizar todos los servicios que la institución presenta para que sea de uso ágil por parte de los socios.	D1;A5 mejorar el sistema de atención tanto interna como externa a la institución entre socios y colaboradores.

Fuente: Coac Kulki Wasi Ltda. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

3.3.6. Desarrollo del plan financiero

El presente plan tiene como objetivo dar a conocer la situación de la cooperativa con el fin de conocer los recursos que esta posee y como pueden ser utilizados de manera óptima a través de diversas estrategias trazadas en la ejecución del mismo y posteriormente a la evaluación de la eficacia que este ha tenido.

Tabla 24-3: Desarrollo del plan financiero

DESARROLLO PLAN FINANCIERO			
Objetivos	Políticas	Estrategias	Responsables
Evaluar la disponibilidad que posee la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda., Agencia Riobamba.	Determinar el efectivo mínimo de operación en la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda., con la finalidad de determinar si la cuenta de fondos disponibles cuenta con un excedente o un faltante, grupo que está ligado a los intereses generados del EPG y fondos disponibles del BG.	Invertir en otras instituciones financieras con la finalidad de obtener el máximo beneficio	Directivos de la institución
Analizar la cuenta de provisiones para incobrables de la	Realizar un análisis a la cuenta de provisiones misma que estará sujeta a reestructuración bajo los	Destinar los excedentes a la recuperación de	Directivos de la institución

cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda., Agencia Riobamba.	<p>parámetros establecidos por la Junta de Regulación Monetaria y Financiera los porcentajes idóneos para este grupo según la clasificación de las carteras de créditos.</p> <ul style="list-style-type: none"> Determinar si existe excedente en las cuentas de provisiones de acuerdo a la información que la Junta De Regulación Monetaria Y Financiera determina de modo que permita canalizar dicho excedente a la cancelación de las cuentas por pagar. 	activos con la finalidad de mejorar ingresos de la institución así como también al pago de las cuentas por pagar a razón de que sus pasivos disminuyan.	
Determinar la cantidad optima de dinero en la cuenta de provisiones a las cuentas por cobrar.	Analizar las cuentas pertenecientes a la cuenta de cartera vencida superior a 365 días en las cuales se determina realizar juicios coactivos para proceder a la recuperación de los fondos en concordancia con las políticas de la institución.	Analizar sus carteras especialmente las que superior a 365 días para proceder al cobro mediante la vía de coactiva.	Directivos de la institución
Plantear alternativas a las proyecciones establecidas a raíz de los Estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda., Agencia Riobamba.	Proyectar los resultados que arroje las estrategias a seguir, así como también calcular la variación real de las cuentas por cobrar como la de cartera de créditos en el EPG.	Al aplicar las diversas estrategias la COAC Kulki Wasi presenta cambios tanto en las cuentas por cobrar y su cartera los mismos que serán proyectados para la toma de decisiones	Directivos de la institución

Realizado por: Arias, E. 2021.

3.3.7. Estrategias financieras

3.3.7.1. Efectivo mínimo de operaciones – EMO

Para efecto de este cálculo se tomó como máxima referencia al órgano regulador en temas cooperativista como es la Súper Intendencia De Economía Popular Y Solidaria la cual presenta en su boletín el nivel óptimo destinado a fondos disponibles a través de la interpretación de sus indicadores de liquidez para el último año es de 25.4% no obstante la Cooperativa presenta un nivel de liquidez por sobre lo estimado siendo para el último año de un 117% en términos monetarios representa un monto de: \$909954,08

Por consiguiente, se procede al cálculo del ciclo de efectivo su rotación para finalmente determinar el efectivo mínimo de operación.

De acuerdo con Martinez (2008) el cálculo del ciclo de conversión del efectivo (CCC) es:

$$CCC = EPI + PCP + PPP$$

Dónde:

EPI = Edad Promedio de Inventario (Rotación de Inventarios)

PCP = Periodo de Cobranza Promedio (Rotación de Cuentas por Cobrar)

PPP = Periodo de Pago Promedio

Para Martinez (2008) La Rotación de Efectivo se obtiene con la siguiente formula:

$$RE = 360/CCC$$

De acuerdo con Martinez (2008) determina que: “El efectivo mínimo de Operación es la cantidad mínima de dinero que se requiere para que la empresa realice sus operaciones, y le permita a la empresa generar un margen de seguridad para realizar pagos no previstos”.

Para el cálculo del EMO Martinez (2008) plantea la formula siguiente:

$$EMO = DTA/RE$$

Dónde:

EMO = Efectivo Mínimo de Operación

DTA = Desembolsos Totales Anuales

RE = Rotación del Efectivo

Ciclo de conversión del efectivo = EPI+PPC-PPP

$$PPC = \frac{\text{Cuentas por Cobrar}}{\text{Total Creditos}/360(\text{ventas anuales promedio})}$$

$$PPC = \frac{\$869.670,67}{\$11.191.193,65/360(\text{ventas anuales promedio})}$$

$$PPC = \frac{\$869.670,67}{31.086,64903}$$

$$PPC = 27$$

$$PPP = \frac{\text{Cuentas por Pagar}}{\text{Depositos a PLazo/360(Compras anuales promedio)}}$$

$$PPP = \frac{\$160.529,36}{3.820.156,46/360}$$

$$PPP = \frac{\$160.529,36}{10611,54572}$$

$$PPP = 15$$

$$CCC = PPI + PPC - PPP$$

$$CCC = 0 + 27 - 15$$

$$CCC = 12$$

$$RE = \frac{360}{CCC}$$

$$RE = \frac{360}{12}$$

$$RE = 30$$

$$EMO = \frac{DTA}{RE}$$

$$EMO = \frac{585.098,24}{30}$$

$$EMO = 19,503.28$$

Tabla 25-3: Efectivo mínimo de operación

Efectivo Mínimo de Operación	\$19,503.28
Efectivo actual	\$909,954.08
Excedente	\$890,450.08

Fuente: Estados Financieros Coac Kulki Wasi Ltda, agencia Riobamba. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Ante el excedente de efectivo encontrado, la institución deberá optar por el uso adecuado del mismo, siendo lo más aconsejable invertir en instituciones financieras las cuales permita obtener mayores beneficios para la institución.

Tabla 26-3: Inversión bolsa de valores

Tipo de inversión	Tasa de interés	Tiempo	Monto	Ganancia	Interés Mensual	Interés Anual
Obligaciones	6.5%	12	\$890,450.08	57,879.26	4,823,27	57,879,26
Papel comercial	8.25%	3	\$890,450.08	73,462.13	24,487,38	293,848,53
Facturas comerciales	9.10%	4	\$890,450.08	81,030.86	20,257.74	243,092.87

Fuente: (Mercapital, 2021)

Realizado por: Arias, E. 2021.

El excedente de efectivo por parte de la Cooperativa Kulki Wasi Ltda puede ser invertido en papel comercial mismo que le retribuirá a la institución un interés de \$293,848.53 anual disminuyendo su efectivo minio de operación en \$890,450.08.

3.3.7.2. Provisión de créditos

Debido a la información arrojada por parte de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito Kulki Wasi Ltda. se pudo evidenciar que la provisión a cuentas incobrables no es la óptima, por lo tanto se procede a un análisis cual se llegue a determinar el monto exacto para este efecto de acuerdo a la resolución emitida por (Junta de Regulación Monetaria y Financiera, 2017)

Tabla 27-3: Provisión de créditos

Nivel de riesgo	Categoría	Productivo comercial ordinario y prioritario (empresarial y corporativo)	Productivo comercial prioritario (pyme)	Microcrédito	Consumo ordinario y prioritario educativo	Vivienda interés público inmobiliario
MOROSIDAD						
Riesgo normal	A1	De 0 hasta 5	De 0 hasta 5	De 0 hasta 5	De 0 hasta 5	De 0 hasta 5
	A2	De 6 hasta 20	De 6 hasta 20	De 6 hasta 20	De 6 hasta 20	De 6 hasta 20
	A3	De 21 hasta 35	De 21 hasta 35	De 21 hasta 35	De 21 hasta 35	De 21 hasta 35
Riesgo potencial	B1	De 36 hasta 65	De 35 hasta 65	De 35 hasta 65	De 35 hasta 65	De 35 hasta 65
	B2	De 66 hasta 95	De 66 hasta 95	De 66 hasta 95	De 66 hasta 95	De 66 hasta 95
Riesgo deficiente	C1	De 96 hasta 125	De 96 hasta 125	De 96 hasta 125	De 96 hasta 125	De 96 hasta 125
	C2	De 126 hasta 180	De 126 hasta 155	De 126 hasta 155	De 126 hasta 155	De 126 hasta 155
Dudoso recaudo	D	De 181 hasta 360	De 156 hasta 185	De 156 hasta 185	De 156 hasta 185	De 156 hasta 185
Perdida	E	Mayor a 360	Mayor 185	Mayor a 125	Mayor a 125	Mayor a 450

Fuente: (Junta de Regulación Monetaria y Financiera, 2017)

Tabla 28-3: Provisiones específicas

CATEGORÍA	PROVISIÓN	
	Desde	Hasta
A1	1%	1.99%
A2	2%	2.99%
A3	3%	5.99%
B1	6%	9.99%
B2	10%	19.99%
C1	20%	39.99%
C2	40%	59.99%
D	60%	99.99%
E	100%	

Fuente: (Junta de Regulación Monetaria y Financiera, 2017)

Tabla 29-3: Provisión de la cartera de crédito

CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO POR VENCER	\$2.123.043,88	%	PROVISIÓN
DE 1 A 30 DÍAS	\$111.202,85	3%	\$ 3.336,09
DE 31 A 90 DÍAS	\$137.728,54	10%	\$ 13.772,85
DE 91 A 180 DÍAS	\$230.431,49	40%	\$ 92.172,60
DE 181 A 360 DÍAS	\$402.288,53	60%	\$ 241.373,12
DE MAS DE 360 DÍAS	\$1.241.392,47	100%	\$ 1.241.392,47
CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER	\$9.164.331,44		\$ 0,00
DE 1 A 30 DÍAS	\$372.356,34	3%	\$ 11.170,69
DE 31 A 90 DÍAS	\$654.598,74	10%	\$ 65.459,87
DE 91 A 180 DÍAS	\$930.166,58	40%	\$ 372.066,63
DE 181 A 360 DÍAS	\$1.810.624,48	60%	\$ 1.086.374,69
DE MAS DE 360 DÍAS	\$5.396.585,30	100%	\$ 5.396.585,30
CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	\$295.873,61		\$ 0,00
DE 1 A 30 DÍAS	\$27.249,94	3%	\$ 817,50
DE 31 A 90 DÍAS	\$16.599,65	10%	\$ 1.659,97
DE 91 A 180 DÍAS	\$23.884,19	40%	\$ 9.553,68
DE 181 A 360 DÍAS	\$48.028,43	60%	\$ 28.817,06
DE MAS DE 360 DÍAS	\$180.111,40	100%	\$ 180.111,40
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER	\$34.300,25		\$ 0,00
DE 1 A 30 DÍAS	\$960,95	3%	\$ 28,83
DE 31 A 90 DÍAS	\$1.500,22	10%	\$ 150,02
DE 91 A 180 DÍAS	\$2.283,38	40%	\$ 913,35
DE 181 A 360 DÍAS	\$4.728,46	60%	\$ 2.837,08
DE MAS DE 360 DÍAS	\$24.827,24	100%	\$ 24.827,24
CARTERA DE MICROCREDITO REFINANCIADA POR VENCER	\$55.704,89		\$ 0,00
DE 1 A 30 DÍAS	\$1.864,66	3%	\$ 55,94
DE 31 A 90 DÍAS	\$2.951,26	10%	\$ 295,13
DE 91 A 180 DÍAS	\$4.991,70	40%	\$ 1.996,68

DE 181 A 360 DÍAS	\$9.758,93	60%	\$ 5.855,36
DE MAS DE 360 DÍAS	\$36.138,34	100%	\$ 36.138,34
CARTERA DE MICROCREDITO REESTRUCTURADA POR VENCER	\$18.728,61		\$ 0,00
DE 1 A 30 DÍAS	\$505,23	3%	\$ 15,16
DE 31 A 90 DÍAS	\$807,49	10%	\$ 80,75
DE 91 A 180 DÍAS	\$1.254,21	40%	\$ 501,68
DE 181 A 360 DÍAS	\$2.735,48	60%	\$ 1.641,29
DE MAS DE 360 DÍAS	\$13.426,20	100%	\$ 13.426,20
CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$28.744,46		\$ 0,00
DE 1 A 30 DÍAS	\$6.331,54	3%	\$ 189,95
DE 31 A 90 DÍAS	\$8.626,01	10%	\$ 862,60
DE 91 A 180 DÍAS	\$3.931,14	40%	\$ 1.572,46
DE 181 A 360 DÍAS	\$6.598,13	60%	\$ 3.958,88
DE MAS DE 360 DÍAS	\$3.257,64	100%	\$ 3.257,64
CARTERA MICROCREDITO REFINANCIADA NO DEVENGA INTERESES			\$ 0,00
DE 1 A 30 DÍAS	7105,24	3%	\$ 213,16
DE 31 A 90 DÍAS	17763,11	10%	\$ 1.776,31
DE 91 A 180 DÍAS	39078,85	40%	\$ 15.631,54
DE 181 A 360 DÍAS	7105,24	60%	\$ 4.263,14
DE MAS DE 360 DÍAS	\$ 0,00	100%	\$ 0,00
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA	\$1.072,08		\$ 0,00
DE 31 A 90 DÍAS		10%	\$ 0,00
DE 91 A 180 DÍAS		40%	\$ 0,00
DE 181 A 270 DÍAS		60%	\$ 0,00
DE MAS DE 270 DÍAS	\$1.072,08	100%	\$ 1.072,08
CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA	\$243.538,98		\$ 0,00
DE 1 A 30 DÍAS	\$11.837,60	3%	\$ 355,13
DE 31 A 90 DÍAS	\$26.548,90	10%	\$ 2.654,89
DE 91 A 180 DÍAS	\$38.213,45	40%	\$ 15.285,38
DE 181 A 360 DÍAS	\$70.954,51	60%	\$ 42.572,71
DE MAS DE 360 DÍAS	\$95.984,52	100%	\$ 95.984,52
CARTERA DE MICROCREDITO REFINANCIADA VENCIDA	\$3.620,97		\$ 0,00
DE 1 A 30 DÍAS	\$315,43	3%	\$ 9,46
DE 31 A 90 DÍAS	\$633,39	10%	\$ 63,34
DE 91 A 180 DÍAS	\$949,01	40%	\$ 379,60
DE 181 A 360 DÍAS	\$1.599,24	60%	\$ 959,54
DE MAS DE 360 DÍAS	\$123,90	100%	\$ 123,90
CARTERA DE MICROCREDITO REESTRUCTURADA VENCIDA	\$6,00		\$ 0,00
DE 1 A 30 DÍAS	\$1,00	3%	\$ 0,03
DE 31 A 90 DÍAS	\$1,00	10%	\$ 0,10
DE 181 A 360 DÍAS	\$ 0,00	60%	\$ 0,00
DE MAS DE 360 DÍAS	\$4,00	100%	\$ 4,00
Total Provisiones Cartera			\$ 9.024.617,30

Fuente: Balance general Coac Kulki Wasi. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2020.

Tabla 30-3: Resumen provisión de la cartera de crédito

Cartera de consumo	\$ 492.161,31
Cartera de microcrédito	\$ 250.124,80
Total provisiones	\$ 742.286,11
Provisiones 2020	\$848.823,97
Excedente	\$ 106.537,86

Fuente: Balance general Coac Kulki Wasi. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2020.

Estrategia Financiera

Existe un excedente de dinero de \$106.537,86 en la cuenta de provisiones para créditos incobrables mismo monto que será destinado a la recuperación de sus activos con la finalidad de que sus ingresos mejoren.

3.3.7.3. Provisión cuentas por cobrar

De acuerdo a la norma vigente de la (Junta de Regulación Monetaria y Financiera, 2017) se procede al análisis del porcentaje adecuado para el año 2020 teniendo en cuenta que su rotación en cuanto a cuentas por cobrar se refiere son de 27 días y sus provisiones para el mismo año es de 55470.21

Tabla 31-3: Provisión cuentas por cobrar según categoría

Categoría	Provisión	
	Desde	Hasta
A	1%	5.99%
B	6%	19.99%
C	20%	59.99%
D	60%	99.99%
E	100%	

Fuente: (Junta de Regulación Monetaria y Financiera, 2017)

Tabla 32-3: Resolución para provisión cuentas por cobrar

	Monto	%	Provisión	Excedente
Cuentas por cobrar	869.670,67			13989,67
Intereses por cobra cartera de crédito	864278.88	4.50%	38892,55	
Otros intereses por cobrar	9978.82	4.50%	449,05	
Pagos por cuentas de clientes	47532.07	4.50%	2138,94	
Provisión para cuentas por cobrar	55470.21		41480,54	

Fuente: Balance General 2020 Coac Kulki Wasi Ltda. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Estrategia Financiera

Dentro de las provisiones de cuentas por cobrar se determinó la existencia de un excedente por un monto de 13989,67 mismo que será destinado a la reducción de sus pasivos afectando directamente a su contraparte correspondiente a las cuentas por pagar.

3.3.7.4. Recuperación cartera vencida

Luego de ser aplicadas las distintas herramientas financieras en los reportes financieros arrojados por la Coac Kulki Wasi Ltda correspondiente al año 2020 se puede evidenciar fácilmente que tiene un concentración de dinero considerable en cuanto a su cartera de crédito superior a 365 días, por lo tanto se plantea su recuperación por la vía de coactiva proceso que dura desde 1 a 3 meses dentro del cual se le concederá un plazo para que los socios puedan acercarse a la institución con el oficial de cobranza y este realice la administración adecuada en cuanto a las cláusulas de cobro. En caso omiso la cooperativa procederá a su recuperación por la vía de coactiva misma que tratará de recuperar un 95% dado el caso de alegación por parte del socio.

Tabla 33-3: Recuperación cartera vencida

Cartera De Microcrédito Vencida	Monto	Porcentaje de recuperación 95%	de Cartera vencida
DE 1 A 30 DÍAS	\$11.837,60		\$11.837,60
DE 31 A 90 DÍAS	\$26.548,90		\$26.548,90
DE 91 A 180 DÍAS	\$38.213,45		\$38.213,45
DE 181 A 360 DÍAS	\$70.954,51		\$70.954,51
DE MAS DE 360 DÍAS	\$95.984,52	91.185,29	4.799,23
TOTAL	\$243.538,98		152353,69

Fuente: Estados Financieros Coac Kullki Wasi Ltda. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Luego de ser aplicada esta estrategia la Coac Kullki Wasi Ltda logra disminuir su cartera de \$243.538,98 a 152353,69 con una diferencia de 91.185,29 mismos que sumara al balance general en el grupo de cartera recuperada.

Estrategia financiera

Luego de un análisis a los estados financieros presentados por la cooperativa y haber planteado las diferentes estrategias encaminados a la optimización de sus recursos estos presentan cambios en el estado de resultados especialmente en los rubros pertenecientes a cartera de crédito y cuentas por cobrar mismos que tendrá una variación del 43% y el 45% respectivamente porcentaje que maneja la cooperativa y se aplicará de acuerdo a la tabla siguiente.

Tabla 34-3: Evolución entre estado de resultados y el balance general

	Balance general	Estado de resultados	Variación	Balance general nuevo	Estados de resultados
Provisiones					
Cartera de créditos	848.823,97	261469,15	43%	742.286,11	112431.74
Cuentas por cobrar	55470.21	\$43.123,94	45%	41480,54	18666.24
Total provisiones	904294.18	304593.09	-	783766.65	131097.98
Intereses ganados	-	\$2.131.316,68	-	-	293,848,53
Fondos disponibles	909,954.08	-	-	\$890,450.08	-
Cartera vencida	\$243.538,98	-	-	152353,69	-

Fuente: Estados Financieros Coac Kulki Wasi. 2021

Realizado por: Arias, E. 2021.

3.3.8. Proyecciones estados financieras

En cuanto a las proyecciones financieras se consideró la proyección del PIB por parte del (Banco Central del Ecuador, 2021) el cual bordea el 3.55% misma que nos permitirá conocer de forma numérica tanto la situación actual de la cooperativa así como su evolución en los años proyectados con la finalidad de pre visualizar cualquier medida que sirva como prevención precautelando la salud financiera de la institución.

3.3.8.1. Proyección balance general

Para las siguientes proyecciones se va a trabajar de manera general a fin de observar la variación de las cuentas y de cómo estas cambian a la hora de aplicar las estrategias financieras planteadas.

Tabla 35-3: Balance general proyectado

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA					
BALANCE GENERAL PROYECTADO					
	2020	2021	2022	2023	2024
ACTIVO		\$	\$	\$	\$
	\$13.198.576,22	13.667.125,68	14.152.308,64	14.654.715,59	15.174.958,00
FONDOS DISPONIBLES					
	\$909.954,08	\$ 942.257,45	\$ 975.707,59	\$ 1.010.345,21	\$ 1.046.212,46
CAJA	\$245.462,42	\$ 254.176,34	\$ 263.199,60	\$ 272.543,18	\$ 282.218,46
EFFECTIVO	\$245.262,42	\$ 253.969,24	\$ 262.985,14	\$ 272.321,12	\$ 281.988,52
CAJA CHICA	\$200,00	\$ 207,10	\$ 214,45	\$ 222,07	\$ 229,95
BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	664491,66	\$ 688.081,11	\$ 712.507,99	\$ 737.802,03	\$ 763.994,00
CARTERA DE CREDITOS	\$11.191.193,65	\$ 11.588.481,02	\$ 11.999.872,10	\$ 12.425.867,56	\$ 12.866.985,86
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO POR VENCER	\$2.123.043,88	\$ 2.198.411,94	\$ 2.276.455,56	\$ 2.357.269,73	\$ 2.440.952,81
DE 1 A 30 DÍAS	\$111.202,85	\$ 115.150,55	\$ 119.238,40	\$ 123.471,36	\$ 127.854,59
DE 31 A 90 DÍAS	\$137.728,54	\$ 142.617,90	\$ 147.680,84	\$ 152.923,51	\$ 158.352,29
DE 91 A 180 DÍAS	\$230.431,49	\$ 238.611,81	\$ 247.082,53	\$ 255.853,96	\$ 264.936,77
DE 181 A 360 DÍAS	\$402.288,53	\$ 416.569,77	\$ 431.358,00	\$ 446.671,21	\$ 462.528,04
DE MAS DE 360 DÍAS	\$1.241.392,47	\$ 1.285.461,90	\$ 1.331.095,80	\$ 1.378.349,70	\$ 1.427.281,12
CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	\$9.164.331,44	\$ 9.489.665,21	\$ 9.826.548,32	\$ 10.175.390,79	\$ 10.536.617,16
DE 1 A 30 DÍAS	\$372.356,34	\$ 385.574,99	\$ 399.262,90	\$ 413.436,74	\$ 428.113,74
DE 31 A 90 DÍAS	\$654.598,74	\$ 677.837,00	\$ 701.900,21	\$ 726.817,67	\$ 752.619,69
DE 91 A 180 DÍAS	\$930.166,58	\$ 963.187,49	\$ 997.380,65	\$ 1.032.787,66	\$ 1.069.451,62
DE 181 A 360 DÍAS	\$1.810.624,48	\$ 1.874.901,65	\$ 1.941.460,66	\$ 2.010.382,51	\$ 2.081.751,09
DE MAS DE 360 DÍAS	\$5.396.585,30	\$ 5.588.164,08	\$ 5.786.543,90	\$ 5.991.966,21	\$ 6.204.681,01
CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	\$295.873,61	\$ 306.377,12	\$ 317.253,51	\$ 328.516,01	\$ 340.178,33
DE 1 A 30 DÍAS	\$27.249,94	\$ 28.217,31	\$ 29.219,03	\$ 30.256,30	\$ 31.330,40
DE 31 A 90 DÍAS	\$16.599,65	\$ 17.188,94	\$ 17.799,14	\$ 18.431,01	\$ 19.085,32
DE 91 A 180 DÍAS	\$23.884,19	\$ 24.732,08	\$ 25.610,07	\$ 26.519,22	\$ 27.460,66
DE 181 A 360 DÍAS	\$48.028,43	\$ 49.733,44	\$ 51.498,98	\$ 53.327,19	\$ 55.220,31
DE MAS DE 360 DÍAS	\$180.111,40	\$ 186.505,35	\$ 193.126,29	\$ 199.982,28	\$ 207.081,65
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER	\$34.300,25	\$ 35.517,91	\$ 36.778,79	\$ 38.084,44	\$ 39.436,44
DE 1 A 30 DÍAS	\$960,95	\$ 995,06	\$ 1.030,39	\$ 1.066,97	\$ 1.104,84
DE 31 A 90 DÍAS	\$1.500,22	\$ 1.553,48	\$ 1.608,63	\$ 1.665,73	\$ 1.724,87
DE 91 A 180 DÍAS	\$2.283,38	\$ 2.364,44	\$ 2.448,38	\$ 2.535,30	\$ 2.625,30
DE 181 A 360 DÍAS	\$4.728,46	\$ 4.896,32	\$ 5.070,14	\$ 5.250,13	\$ 5.436,51
DE MAS DE 360 DÍAS	\$24.827,24	\$ 25.708,61	\$ 26.621,26	\$ 27.566,32	\$ 28.544,92
CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA POR VENCER	\$55.704,89	\$ 57.682,41	\$ 59.730,14	\$ 61.850,56	\$ 64.046,25
DE 1 A 30 DÍAS	\$1.864,66	\$ 1.930,86	\$ 1.999,40	\$ 2.070,38	\$ 2.143,88
DE 31 A 90 DÍAS	\$2.951,26	\$ 3.056,03	\$ 3.164,52	\$ 3.276,86	\$ 3.393,19
DE 91 A 180 DÍAS	\$4.991,70	\$ 5.168,91	\$ 5.352,40	\$ 5.542,41	\$ 5.739,17
DE 181 A 360 DÍAS	\$9.758,93	\$ 10.105,37	\$ 10.464,11	\$ 10.835,59	\$ 11.220,25
DE MAS DE 360 DÍAS	\$36.138,34	\$ 37.421,25	\$ 38.749,71	\$ 40.125,32	\$ 41.549,77
CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA POR VENCER	\$18.728,61	\$ 19.393,48	\$ 20.081,94	\$ 20.794,85	\$ 21.533,07
DE 1 A 30 DÍAS	\$505,23	\$ 523,17	\$ 541,74	\$ 560,97	\$ 580,88
DE 31 A 90 DÍAS	\$807,49	\$ 836,16	\$ 865,84	\$ 896,58	\$ 928,41
DE 91 A 180 DÍAS	\$1.254,21	\$ 1.298,73	\$ 1.344,84	\$ 1.392,58	\$ 1.442,02
DE 181 A 360 DÍAS	\$2.735,48	\$ 2.832,59	\$ 2.933,15	\$ 3.037,27	\$ 3.145,10

DE MAS DE 360 DÍAS	\$13.426,20	\$ 13.902,83	\$ 14.396,38	\$ 14.907,45	\$ 15.436,67
CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$28.744,46	\$ 29.764,89	\$ 30.821,54	\$ 31.915,71	\$ 33.048,71
DE 1 A 30 DÍAS	\$6.331,54	\$ 6.556,31	\$ 6.789,06	\$ 7.030,07	\$ 7.279,64
DE 31 A 90 DÍAS	\$8.626,01	\$ 8.932,23	\$ 9.249,33	\$ 9.577,68	\$ 9.917,69
DE 91 A 180 DÍAS	\$3.931,14	\$ 4.070,70	\$ 4.215,21	\$ 4.364,84	\$ 4.519,80
DE 181 A 360 DÍAS	\$6.598,13	\$ 6.832,36	\$ 7.074,91	\$ 7.326,07	\$ 7.586,15
DE MAS DE 360 DÍAS	\$3.257,64	\$ 3.373,29	\$ 3.493,04	\$ 3.617,04	\$ 3.745,45
CARTERA MICROCRÉDITO REFINANCIADA NO DEVENGA INTERESES	71052,45	\$ 73.574,81	\$ 76.186,72	\$ 78.891,35	\$ 81.691,99
DE 1 A 30 DÍAS	7105,24	\$ 7.357,48	\$ 7.618,67	\$ 7.889,13	\$ 8.169,19
DE 31 A 90 DÍAS	17763,11	\$ 18.393,70	\$ 19.046,68	\$ 19.722,83	\$ 20.422,99
DE 91 A 180 DÍAS	39078,85	\$ 40.466,15	\$ 41.902,70	\$ 43.390,24	\$ 44.930,60
DE 181 A 360 DÍAS	7105,24	\$ 7.357,48	\$ 7.618,67	\$ 7.889,13	\$ 8.169,19
DE MAS DE 360 DÍAS	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA	\$1.072,08	\$ 1.110,14	\$ 1.149,55	\$ 1.190,36	\$ 1.232,62
DE 31 A 90 DÍAS		\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
DE 91 A 180 DÍAS		\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
DE 181 A 270 DÍAS		\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
DE MAS DE 270 DÍAS	\$1.072,08	\$ 1.110,14	\$ 1.149,55	\$ 1.190,36	\$ 1.232,62
CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	\$243.538,98	\$ 252.184,61	\$ 261.137,17	\$ 270.407,54	\$ 280.007,00
DE 1 A 30 DÍAS	\$11.837,60	\$ 12.257,83	\$ 12.692,99	\$ 13.143,59	\$ 13.610,19
DE 31 A 90 DÍAS	\$26.548,90	\$ 27.491,39	\$ 28.467,33	\$ 29.477,92	\$ 30.524,39
DE 91 A 180 DÍAS	\$38.213,45	\$ 39.570,03	\$ 40.974,76	\$ 42.429,37	\$ 43.935,61
DE 181 A 360 DÍAS	\$70.954,51	\$ 73.473,40	\$ 76.081,70	\$ 78.782,60	\$ 81.579,38
DE MAS DE 360 DÍAS	\$95.984,52	\$ 99.391,97	\$ 102.920,39	\$ 106.574,06	\$ 110.357,44
CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA VENCIDA	\$3.620,97	\$ 3.749,51	\$ 3.882,62	\$ 4.020,46	\$ 4.163,18
DE 1 A 30 DÍAS	\$315,43	\$ 326,63	\$ 338,22	\$ 350,23	\$ 362,66
DE 31 A 90 DÍAS	\$633,39	\$ 655,88	\$ 679,16	\$ 703,27	\$ 728,24
DE 91 A 180 DÍAS	\$949,01	\$ 982,70	\$ 1.017,59	\$ 1.053,71	\$ 1.091,12
DE 181 A 360 DÍAS	\$1.599,24	\$ 1.656,01	\$ 1.714,80	\$ 1.775,68	\$ 1.838,71
DE MAS DE 360 DÍAS	\$123,90	\$ 128,30	\$ 132,85	\$ 137,57	\$ 142,45
CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA VENCIDA	\$6,00	\$ 6,21	\$ 6,43	\$ 6,66	\$ 6,90
DE 1 A 30 DÍAS	\$1,00	\$ 1,04	\$ 1,07	\$ 1,11	\$ 1,15
DE 31 A 90 DÍAS	\$1,00	\$ 1,04	\$ 1,07	\$ 1,11	\$ 1,15
DE 181 A 360 DÍAS	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
DE MAS DE 360 DÍAS	\$4,00	\$ 4,14	\$ 4,29	\$ 4,44	\$ 4,60
PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES	-\$848.823,97	-\$ 878.957,22	-\$ 910.160,20	-\$ 942.470,89	-\$ 975.928,61
(CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO)	-\$63.593,05	-\$ 65.850,60	-\$ 68.188,30	-\$ 70.608,98	-\$ 73.115,60
CARTERA DE MICROCRÉDITOS	-\$556.254,84	-\$ 576.001,89	-\$ 596.449,95	-\$ 617.623,93	-\$ 639.549,58
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	-\$13.436,35	-\$ 13.913,34	-\$ 14.407,26	-\$ 14.918,72	-\$ 15.448,34
CARTERA DE CREDITOS REFINANCIADA	-\$6.921,27	-\$ 7.166,98	-\$ 7.421,40	-\$ 7.684,86	-\$ 7.957,68
CARTERA REFINANCIADA CONSUMO	-\$1.222,45	-\$ 1.265,85	-\$ 1.310,78	-\$ 1.357,32	-\$ 1.405,50
CARTERA REFINANCIADA MICROCRÉDITO	-\$5.698,82	-\$ 5.901,13	-\$ 6.110,62	-\$ 6.327,55	-\$ 6.552,17
CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	-\$17.785,86	-\$ 18.417,26	-\$ 19.071,07	-\$ 19.748,09	-\$ 20.449,15
CARTERA REESTRUCTURADA MICROCRÉDITO	-\$17.785,86	-\$ 18.417,26	-\$ 19.071,07	-\$ 19.748,09	-\$ 20.449,15
PROVISION GENERAL POR TECNOLOGIA CREDITICIA	-\$190.832,60	-\$ 197.607,16	-\$ 204.622,21	-\$ 211.886,30	-\$ 219.408,26
CUENTAS POR COBRAR	\$869.670,67	\$ 900.543,98	\$ 932.513,29	\$ 965.617,51	\$ 999.896,93
INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CREDITOS	\$864.278,88	\$ 894.960,78	\$ 926.731,89	\$ 959.630,87	\$ 993.697,77
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	\$87.280,79	\$ 90.379,26	\$ 93.587,72	\$ 96.910,09	\$ 100.350,39
CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$749.995,90	\$ 776.620,75	\$ 804.190,79	\$ 832.739,56	\$ 862.301,82
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	\$19.684,19	\$ 20.382,98	\$ 21.106,57	\$ 21.855,86	\$ 22.631,74

CARTERA DE CREDITOS REFINANCIADA	\$5.395,15	\$ 5.586,68	\$ 5.785,00	\$ 5.990,37	\$ 6.203,03
CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	\$1.922,85	\$ 1.991,11	\$ 2.061,80	\$ 2.134,99	\$ 2.210,78
OTROS INTERESES POR COBRAR	\$9.978,82	\$ 10.333,07	\$ 10.699,89	\$ 11.079,74	\$ 11.473,07
INTERESES POR COBRAR REFINANCIADO	\$7.783,01	\$ 8.059,31	\$ 8.345,41	\$ 8.641,67	\$ 8.948,45
INTERES POR COBRAR REESTRUCTURADO	\$2.195,81	\$ 2.273,76	\$ 2.354,48	\$ 2.438,06	\$ 2.524,62
PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS	\$47.532,07	\$ 49.219,46	\$ 50.966,75	\$ 52.776,07	\$ 54.649,62
GASTOS JUDICIALES	\$47.532,07	\$ 49.219,46	\$ 50.966,75	\$ 52.776,07	\$ 54.649,62
CUENTAS POR COBRAR VARIAS	\$3.351,11	\$ 3.470,07	\$ 3.593,26	\$ 3.720,82	\$ 3.852,91
OTRAS	\$3.351,11	\$ 3.470,07	\$ 3.593,26	\$ 3.720,82	\$ 3.852,91
INTERES DPF POR COBRAR ANTICIPADO	\$3.351,11	\$ 3.470,07	\$ 3.593,26	\$ 3.720,82	\$ 3.852,91
PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR	-\$55.470,21	-\$ 57.439,40	-\$ 59.478,50	-\$ 61.589,99	-\$ 63.776,43
PROVISION OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-\$43.123,94	-\$ 44.654,84	-\$ 46.240,09	-\$ 47.881,61	-\$ 49.581,41
PROVISION OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-\$12.346,27	-\$ 12.784,56	-\$ 13.238,41	-\$ 13.708,38	-\$ 14.195,03
PROPIEDADES Y EQUIPO	\$43.296,24	\$ 44.833,26	\$ 46.424,84	\$ 48.072,92	\$ 49.779,51
MUEBLESENSENERES Y EQUIPOS DE OFICINA	109424,36	\$ 113.308,92	\$ 117.331,39	\$ 121.496,66	\$ 125.809,79
DEPRECIACION ACUMULADA	-\$66.128,12	-\$ 68.475,67	-\$ 70.906,55	-\$ 73.423,74	-\$ 76.030,28
MUEBLES ENSENERES Y EQUIPOS DE OFICINA	-\$66.128,12	-\$ 68.475,67	-\$ 70.906,55	-\$ 73.423,74	-\$ 76.030,28
OTROS ACTIVOS	\$184.461,58	\$ 191.009,97	\$ 197.790,82	\$ 204.812,39	\$ 212.083,23
TRANSFERENCIAS INTERNAS	\$183.266,10	\$ 189.772,05	\$ 196.508,95	\$ 203.485,02	\$ 210.708,74
MATERIALESMERCADERIAS E INSUMOS	\$1.195,48	\$ 1.237,92	\$ 1.281,87	\$ 1.327,37	\$ 1.374,49
OTROS	\$0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
PROVISION PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES	\$0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
TOTAL ACTIVO	\$13.198.576,22	\$ 13.667.125,68	\$ 14.152.308,64	\$ 14.654.715,59	\$ 15.174.958,00
DESCRIPCIÓN	2020	2021	2022	2023	2024
PASIVO	\$10.870.839,84	\$ 11.256.754,65	\$ 11.656.369,44	\$ 12.070.170,56	\$ 12.498.661,61
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	\$5.096.837,92	\$ 5.277.775,67	\$ 5.465.136,70	\$ 5.659.149,06	\$ 5.860.048,85
DEPOSITOS A LA VISTA	\$1.159.129,41	\$ 1.200.278,50	\$ 1.242.888,39	\$ 1.287.010,93	\$ 1.332.699,82
DEPOSITOS DE AHORRO	\$1.159.129,41	\$ 1.200.278,50	\$ 1.242.888,39	\$ 1.287.010,93	\$ 1.332.699,82
AHORRO ACTIVAS	\$900.994,90	\$ 932.980,22	\$ 966.101,02	\$ 1.000.397,60	\$ 1.035.911,72
AHORRO HORMIGUITA ACTIVO	\$34.963,60	\$ 36.204,81	\$ 37.490,08	\$ 38.820,98	\$ 40.199,12
AHORRO HORMIGUITA INACTIVOS	\$2,62	\$ 2,71	\$ 2,81	\$ 2,91	\$ 3,01
AHORRO PLUS	\$8.175,13	\$ 8.465,35	\$ 8.765,87	\$ 9.077,06	\$ 9.399,29
AHORRO DOMICILIO	\$200.688,49	\$ 207.812,93	\$ 215.190,29	\$ 222.829,55	\$ 230.739,99
AHORRO PROGRAMADO	\$13.767,73	\$ 14.256,48	\$ 14.762,59	\$ 15.286,66	\$ 15.829,34
AHORRO EMPRESARIAL GANA MAS	\$536,94	\$ 556,00	\$ 575,74	\$ 596,18	\$ 617,34
OTROS DEPOSITOS	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
DEPÓSITOS PLAZO FIJO INACTIVO	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
DEPOSITOS A PLAZO	\$3.820.156,46	\$ 3.955.772,01	\$ 4.096.201,92	\$ 4.241.617,09	\$ 4.392.194,50
DE 1 A 30 DÍAS	\$628.640,96	\$ 650.957,71	\$ 674.066,71	\$ 697.996,08	\$ 722.774,94
DE 31 A 90 DÍAS	\$777.842,62	\$ 805.456,03	\$ 834.049,72	\$ 863.658,49	\$ 894.318,36
DE 91 A 180 DÍAS	\$679.269,74	\$ 703.383,82	\$ 728.353,94	\$ 754.210,51	\$ 780.984,98

DE 181 A 360 DÍAS	\$1.172.255,79	\$ 1.213.870,87	\$ 1.256.963,29	\$ 1.301.585,48	\$ 1.347.791,77
DE MAS DE 361 DÍAS	\$562.147,35	\$ 582.103,58	\$ 602.768,26	\$ 624.166,53	\$ 646.324,44
DEPOSITOS RESTRINGIDOS	\$117.552,05	\$ 121.725,15	\$ 126.046,39	\$ 130.521,04	\$ 135.154,53
AHORRO ENCAJE	\$117.552,05	\$ 121.725,15	\$ 126.046,39	\$ 130.521,04	\$ 135.154,53
CUENTAS POR PAGAR	\$160.529,36	\$ 166.228,15	\$ 172.129,25	\$ 178.239,84	\$ 184.567,35
INTERESES POR PAGAR	\$91.260,10	\$ 94.499,83	\$ 97.854,58	\$ 101.328,42	\$ 104.925,57
DEPOSITOS A LA VISTA	\$60,34	\$ 62,48	\$ 64,70	\$ 67,00	\$ 69,38
DEPOSITOS A LA VISTA	\$47,86	\$ 49,56	\$ 51,32	\$ 53,14	\$ 55,03
DEPÓSITOS A LA VISTA AHORRO HORMIGUITA	\$2,91	\$ 3,01	\$ 3,12	\$ 3,23	\$ 3,35
DEPOSITO A LA VISTA AHORRO PLUS	\$0,28	\$ 0,29	\$ 0,30	\$ 0,31	\$ 0,32
DEPÓSITOS A LA VISTA AHORRO DOMICILIO	\$6,63	\$ 6,87	\$ 7,11	\$ 7,36	\$ 7,62
AHORRO PROGRAMADO	\$2,65	\$ 2,74	\$ 2,84	\$ 2,94	\$ 3,05
AHORRO EMPRESARIAL GANA MAS	\$0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01
DEPOSITOS A PLAZO	\$91.199,76	\$ 94.437,35	\$ 97.789,88	\$ 101.261,42	\$ 104.856,20
OBLIGACIONES PATRONALES	\$30.948,02	\$ 32.046,67	\$ 33.184,33	\$ 34.362,38	\$ 35.582,24
CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MULTAS	\$38.308,10	\$ 39.668,04	\$ 41.076,25	\$ 42.534,46	\$ 44.044,43
IMPUESTO A LA RENTA	\$38.308,10	\$ 39.668,04	\$ 41.076,25	\$ 42.534,46	\$ 44.044,43
CUENTAS POR PAGAR VARIAS	\$13,14	\$ 13,61	\$ 14,09	\$ 14,59	\$ 15,11
CUENTAS POR PAGAR DPF	\$13,14	\$ 13,61	\$ 14,09	\$ 14,59	\$ 15,11
OTROS PASIVOS	\$5.613.472,56	\$ 5.812.750,84	\$ 6.019.103,49	\$ 6.232.781,66	\$ 6.454.045,41
TRANSFERENCIAS INTERNAS	\$5.603.392,69	\$ 5.802.313,13	\$ 6.008.295,25	\$ 6.221.589,73	\$ 6.442.456,16
OTROS	\$10.079,87	\$ 10.437,71	\$ 10.808,24	\$ 11.191,94	\$ 11.589,25
SOBRANTES DE CAJA	\$451,78	\$ 467,82	\$ 484,43	\$ 501,62	\$ 519,43
VARIOS	\$9.628,09	\$ 9.969,89	\$ 10.323,82	\$ 10.690,31	\$ 11.069,82
DEPOSITOS NO IDENTIFICADOS	\$9.612,40	\$ 9.953,64	\$ 10.306,99	\$ 10.672,89	\$ 11.051,78
CUENTAS INMOVILIZADAS	\$15,69	\$ 16,25	\$ 16,82	\$ 17,42	\$ 18,04
TOTAL PASIVO	\$10.870.839,84	\$ 11.256.754,65	\$ 11.656.369,44	\$ 12.070.170,56	\$ 12.498.661,61
DESCRIPCIÓN	PARCIAL	PARCIAL	PARCIAL	PARCIAL	PARCIAL
PATRIMONIO	\$2.327.736,38	\$ 2.410.371,02	\$ 2.495.939,19	\$ 2.584.545,03	\$ 2.676.296,38
CAPITAL SOCIAL	\$287.829,03	\$ 298.046,96	\$ 308.627,63	\$ 319.583,91	\$ 330.929,14
APORTE DE LOS SOCIOS	\$287.829,03	\$ 298.046,96	\$ 308.627,63	\$ 319.583,91	\$ 330.929,14
CERTIFAPORTAORDINARIOS ACTI	\$287.829,03	\$ 298.046,96	\$ 308.627,63	\$ 319.583,91	\$ 330.929,14
RESERVAS	\$1.621.951,78	\$ 1.679.531,07	\$ 1.739.154,42	\$ 1.800.894,40	\$ 1.864.826,15
FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	\$1.621.951,78	\$ 1.679.531,07	\$ 1.739.154,42	\$ 1.800.894,40	\$ 1.864.826,15
RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	\$1.040.541,31	\$ 1.077.480,53	\$ 1.115.731,09	\$ 1.155.339,54	\$ 1.196.354,09
APORTES DE LOS SOCIOS POR CAPITALIZACION EXTRAORDINARIA	\$581.410,47	\$ 602.050,54	\$ 623.423,34	\$ 645.554,86	\$ 668.472,06
RESULTADOS	\$417.955,57	\$ 432.792,99	\$ 448.157,14	\$ 464.066,72	\$ 480.541,09
UTILIDADES DEL EJERCICIO	\$417.955,57	\$ 432.792,99	\$ 448.157,14	\$ 464.066,72	\$ 480.541,09
TOTAL PATRIMONIO:	\$ 2.327.736,38	2.410.371,02	2.495.939,19	2.584.545,03	\$ 2.676.296,38
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 13.198.576,22	\$ 13.667.125,68	\$ 14.152.308,64	\$ 14.654.715,59	\$ 15.174.958,00

Fuente: Estados Financieros Coac Kulki Wasi. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

3.3.8.2. Proyección estado de resultados

Tabla 36-3: Estado de resultados proyectado

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA					
ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO					
	2020	2021	2022	2023	2024
GASTOS	1732948,6 5	1794468,3 3	1858171,9 5	1924137,0 6	1992443,9 2
INTERESES CAUSADOS	778844,65	806493,64	835124,16	864771,07	895470,44
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	778844,65	806493,64	835124,16	864771,07	895470,44
DEPOSITOS DE AHORRO	14635,28	15154,83	15692,83	16249,92	16826,80
DEPOSITOS A PLAZO	308182,84	319123,33	330452,21	342183,26	354330,77
OTROS INTERÉS Y DESCUENTO	456026,53	472215,47	488979,12	506337,88	524312,87
PROVISIONES	304593,09	315406,14	326603,06	338197,47	350203,48
CARTERA DE CREDITOS	261469,15	270751,30	280362,98	290315,86	300622,07
CUENTAS POR COBRAR	43123,94	44654,84	46240,09	47881,61	49581,41
GASTOS OPERACIÓN	585098,24	605869,23	627377,59	649649,49	672712,05
GASTOS DE PERSONAL	300787,82	311465,79	322522,82	333972,38	345828,40
REMUNERACIONES	204081,96	211326,87	218828,97	226597,40	234641,61
BENEFICIOS SOCIALES	27726,56	28710,85	29730,09	30785,51	31878,39
APORTES AL IESS	20904,90	21647,02	22415,49	23211,24	24035,24
PENSIONES Y JUBILACIONES	2647,58	2741,57	2838,89	2939,68	3044,03
FONDO DE RESERVA IESS	10503,57	10876,45	11262,56	11662,38	12076,40
OTROS	34923,25	36163,03	37446,81	38776,17	40152,73
HONORARIOS	36822,07	38129,25	39482,84	40884,48	42335,88
DIRECTORES	8580,58	8885,19	9200,61	9527,24	9865,45
HONORARIOS PROFESIONALES	28241,49	29244,06	30282,23	31357,25	32470,43
SERVICIOS VARIOS	109260,39	113139,13	117155,57	121314,60	125621,26
MOVILIZACION FLETES Y EMBALAJES	231,15	239,36	247,85	256,65	265,76
SERVICIOS DE GUARDIANIA	11412,31	11817,45	12236,97	12671,38	13121,21
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	14232,31	14737,56	15260,74	15802,50	16363,49
SERVICIOS BASICOS	16244,92	16821,61	17418,78	18037,15	18677,47
SEGUROS DEVENGADOS DEL PERSONAL	4474,69	4633,54	4798,03	4968,36	5144,74
ARRENDAMIENTOS INMUEBLES	27756,48	28741,84	29762,17	30818,73	31912,79
OTROS SERVICIOS	34908,53	36147,78	37431,03	38759,83	40135,80
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS	51671,48	53505,82	55405,27	57372,16	59408,87
DEPRECIACIONES	11243,81	11642,97	12056,29	12484,29	12927,48
AMORTIZACIONES	17502,46	18123,80	18767,19	19433,43	20123,31
OTROS GASTOS	57810,21	59862,47	61987,59	64188,15	66466,83
SUMINISTROS DIVERSOS	10662,20	11040,71	11432,65	11838,51	12258,78
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	34039,62	35248,03	36499,33	37795,06	39136,78
OTROS	13108,39	13573,74	14055,61	14554,58	15071,27
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	64412,67	66699,32	69067,15	71519,03	74057,95
TOTAL GASTOS:	1732948,6 5	1794468,3 3	1858171,9 5	1924137,0 6	1992443,9 2
		0,00	0,00	0,00	0,00
DESCRIPCIÓN	2020	2021	2022	2023	2024
INGRESOS	2150904,2 2	2227261,3 2	2306329,1 0	2388203,7 8	2472985,0 1
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	2131316,6 8	2206978,4 2	2285326,1 6	2366455,2 3	2450464,4 0
INTERES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITO	2131316,6 8	2206978,4 2	2285326,1 6	2366455,2 3	2450464,4 0
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	253936,25	262950,99	272285,75	281951,89	291961,18
CARTERA DE MICROCRÉDITO	1811341,8 0	1875644,4 3	1942229,8 1	2011178,9 7	2082575,8 2
CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO	36977,73	38290,44	39649,75	41057,32	42514,85
CARTERA DE CREDITOS REFINANCIADA	11628,36	12041,17	12468,63	12911,26	13369,61
CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	4594,34	4757,44	4926,33	5101,21	5282,31
DE MORA	12838,20	13293,96	13765,89	14254,58	14760,62
INGRESOS POR SERVICIOS	2115,52	2190,62	2268,39	2348,92	2432,30
OTROS SERVICIOS	2115,52	2190,62	2268,39	2348,92	2432,30
TARIFADOS CON COSTO MAXIMO	2115,52	2190,62	2268,39	2348,92	2432,30
EMISIÓN DE REFERENCIA FINANCIERA	211,50	219,01	226,78	234,83	243,17
TRANSFERENCIA NACIONAL OTRAS ENTIDADES	429,60	444,85	460,64	477,00	493,93
REPOSICION DE LIBRETA ESTADO CTA PERDIDA ROBO	114,76	118,83	123,05	127,42	131,94
EMISIÓN DE TARJETA DE DÉBITO	61,18	63,35	65,60	67,93	70,34

COBRANZA EXTRAJUDICIAL	1196,38	1238,85	1282,83	1328,37	1375,53
CORTE DE IMPRESO DE MOVIMIENTOS DE CUENTAS	3,26	3,38	3,50	3,62	3,75
OTROS INGRESOS	17472,02	18092,28	18734,55	19399,63	20088,32
RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	17472,02	18092,28	18734,55	19399,63	20088,32
DE ACTIVOS CASTIGADOS	13735,32	14222,92	14727,84	15250,68	15792,07
REVERSION DE PROVISIONES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INTERESES Y COMISIONES DE EJERCANTERIORES	3736,70	3869,35	4006,71	4148,95	4296,24
CARTERA MICROCRÉDITO	3736,70	3869,35	4006,71	4148,95	4296,24
TOTAL INGRESOS:	2150904,2	2227261,3	2306329,1	2388203,7	2472985,0
	2	2	0	8	1
Resultado (Utilidad):	417955,57	432792,99	448157,14	464066,72	480541,09

Fuente: Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Análisis integro de los Estados Financieros Proyectados

Según las proyecciones arrojadas por parte de los estados financieros aplicando el PIB otorgado por el (Banco Central del Ecuador, 2021) de 3.55% se denota un crecimiento en cuanto fondos disponibles de \$909.954,08 a \$ 1.083.353,01 para el año 2025 teniendo un incremento de \$173.398,93 en términos monetarios.

Así mismo la evolución de su cartera de créditos pasa de \$11.191.193,65 a \$ 13.323.763,86 presentando una variación para el año quinto de \$ 2.132.570,21.

De la misma manera las cuentas por cobrar tienen una variación de \$ 165.722,60 pasando de \$869.670,67 a \$ 1.035.393,27 al año 2025.

Finalmente, en el grupo del activo tenemos a propiedad planta y equipo la cual va desde \$43.296,24 a \$ 51.546,68 teniendo un incremento de \$ 8.250,44. Es decir el total del activo presenta un acrecentamiento en términos económicos de \$ 2.515.092,79 que va de \$13.198.576,22 a \$ 15.713.669,01 considerando siempre la variación de acuerdo al crecimiento del Producto Interno Bruto.

Por otro lado, en las cuentas que compone el pasivo presenta variaciones dentro de sus grupos de cuentas tales como sus obligaciones con el público mismos que representan los intereses que la institución debe asumir y pagar por el dinero depositado en un tiempo determinado por parte de sus socios la cual tiende a crecer de \$5.096.837,92 a \$ 6.068.080,58 para el quinto año que en términos económicos equivaldría a un monto de \$ 971.242,66.

En cuanto al grupo de cuentas por pagar presentan una variación en términos económicos de \$30.590,14 pasando de \$160.529,36 a \$ 191.119,50 para el quinto año.

Por último, el grupo de las obligaciones presenta un total pasivo de \$ 2.071.524,26 para el último año teniendo un incremento de \$10.870.839,84 a \$ 12.942.364,10 para el año 2025. Así como también el patrimonio varía de \$ 2.327.736,38 a \$ 2.771.304,90 que en términos monetarios representa un incremento de \$ 443.568,52 para el último año.

3.3.8.3. Proyección de balance general en base a proyecciones

Tabla 37-3: Proyección de balance general en base a proyecciones

COAC KULLKI WASI LTDA		
BALANCE GENERAL		
DESCRIPCIÓN	2020	PROYECCIÓN
ACTIVO		
FONDOS DISPONIBLES	909954,08	19504,00
Inversión temporal		890450,08
CARTERA DE CREDITOS	11191193,65 0	11206546,22
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO POR VENCER	2123043,88	2123043,88
CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER	9164331,44	9164331,44
CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	295873,61	295873,61
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER	34300,25	34300,25
CARTERA DE MICROCREDITO REFINANCIADA POR VENCER	55704,89	55704,89
CARTERA DE MICROCREDITO REESTRUCTURADA POR VENCER	18728,61	18728,61
CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	28744,46	28744,46
CARTERA MICROCREDITO REFINANCIADA NO DEVENGA INTERESES	71052,45	71052,45
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA	1072,08	1072,08
CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA	243538,98	152353,69
DE 1 A 30 DÍAS	11837,6	11.837,60
DE 31 A 90 DÍAS	26548,9	26.548,90
DE 91 A 180 DÍAS	38213,45	38.213,45
DE 181 A 360 DÍAS	70954,51	70.954,51
DE MAS DE 360 DÍAS	95984,52	4.799,23
CARTERA DE MICROCREDITO REFINANCIADA VENCIDA	3620,97	3620,97
DE 1 A 30 DÍAS	315,43	315,43
DE 31 A 90 DÍAS	633,39	633,39
DE 91 A 180 DÍAS	949,01	949,01
DE 181 A 360 DÍAS	1599,24	1599,24
DE MAS DE 360 DÍAS	123,9	123,9
CARTERA DE MICROCREDITO REESTRUCTURADA VENCIDA	6	6
PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES	-848823,97	-742.286,11
CUENTAS POR COBRAR	869670,67	1.268.694,16
INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CREDITOS	864278,88	864.278,88
OTROS INTERESES POR COBRAR	9978,82	9.978,82
CUENTAS POR COBRAR VARIAS	3351,11	297.199,64
PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS	47532,07	138.717,36
PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR	-55470,21	-41480,54
PROPIEDADES Y EQUIPO	43296,24	43296,24

OTROS	184461,58	\$ 314.624,78
PROVISION PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES	0	0
TOTAL ACTIVO	13198576,22	13.743.115,48
DESCRIPCIÓN	PARCIAL	PARCIAL
PASIVO	10870839,84	10856850,17
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	5096837,92	5096837,92
DEPÓSITOS PLAZO FIJO INACTIVO	0	0
DEPOSITOS A PLAZO	3820156,46	3820156,46
DEPOSITOS RESTRINGIDOS	117552,05	117552,05
CUENTAS POR PAGAR	160529,36	146539,69
INTERESES POR PAGAR	91260,1	91260,1
OBLIGACIONES PATRONALES	30948,02	30948,02
CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MULTAS	38308,1	38308,1
CUENTAS POR PAGAR VARIAS	13,14	13,14
CUENTAS POR PAGAR DPF	13,14	13,14
OTROS PASIVOS	5613472,56	5613472,56
TRANSFERENCIAS INTERNAS	5603392,69	5603392,69
OTROS	10079,87	10079,87
SOBRANTES DE CAJA	451,78	451,78
VARIOS	9628,09	9628,09
DEPOSITOS NO IDENTIFICADOS	9612,4	9612,4
CUENTAS INMOVILIZADAS	15,69	15,69
TOTAL PASIVO	10870839,84	10856850,17
DESCRIPCIÓN	PARCIAL	PARCIAL
PATRIMONIO	2327736,38	2886264,81
CAPITAL SOCIAL	287829,03	287829,03
APORTE DE LOS SOCIOS	287829,03	287829,03
CERTIFAPORTAORDINARIOS ACTI	287829,03	287829,03
RESERVAS	1621951,78	1621951,78
FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	1621951,78	1621951,78
RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	1040541,31	1040541,31
APORTES DE LOS SOCIOS POR CAPITALIZACION EXTRAORDINARIA	581410,47	581410,47
RESULTADOS	417955,57	\$ 1.083.022,36
UTILIDADES DEL EJERCICIO	417955,57	\$ 1.083.022,36
TOTAL PATRIMONIO:	2327736,38	2886264,81
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	13198576,22	\$ 13.849.653,34

Fuente: Estados financieros COAC Kullki Wasi Ltda. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Análisis del Balance General aplicado las estrategias financieras

Las estrategias financieras son un pilar fundamental en la administración de una organización las cuales permiten pre visualizar su evolución dentro de un plazo determinado en cuanto a su situación actual es por ello que para la Cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda por medio de las diferentes estrategias presentan cambios en su balance general empezando por sus Fondos Disponibles el cual por medio del cálculo del EMO determina la el monto necesario para hacer frente a sus operaciones a corto plazo con sus socios reduciéndose a un rubro de \$19504,00, por otro lado el incremento de la cuenta de inversiones temporales que responde a la inversión en la bolsa de valores, monto que si se invierte por concepto de Papel Comercial obtendría una ganancia en intereses de \$293848,53.

Por otro lado el grupo perteneciente a la careta de crédito de la COAC Kullki Wasi presenta un variación de \$11191193,65 a \$11206546,22 debido a la reducción en las cuentas de provisiones como también en la cartera de microcrédito sufre variación debido al enfoque de recuperación específicamente aquellos montos que superan los 365 días lo que económicamente hablando la cartera de créditos mejora en \$15352,57.

En cuanto a las cuentas por cobrar tiene una variación de \$869670,67 a \$ 1.268.694,16 a razón que las cuentas de cuentas por cobrar varias incrementa los intereses por inversión por \$ 293.848,53 de igual manera la recaudación por la gestión de cobranzas por un monto de \$ 91.185,29 incrementando la cuenta de pago por cuenta de socios, por otro lado las provisiones sufrieron una reducción de \$55470,21 a \$41480,54 debido al cálculo promedio de cobro se consideró una provisión de 4.50% de acuerdo a la (Junta de Regulación Monetaria y Financiera, 2017).

Es así que el Total de Activos muestra variaciones al momento de aplicar las distintas estrategias financieras logrando obtener beneficios para el fortalecimiento de la institución con la finalidad de evitar a concentración de dinero en cuentas que no son productivas pasando de 13198576,22 a \$ 13.743.115,48 teniendo un incremento monetario de \$ 544.539,26.

En el lado de los pasivos también sufren una variación específicamente en las cuentas por pagar producto del exceso de dinero situado en las cuentas provisiones por cobrar mismos que se destinaron para la reducción de sus pasivos específicamente de las cuentas por pagar pasando de \$160529,36 a \$146539,69 que en términos económicos reduce \$13989,67 y como consiguiente la variación del total en el grupo de los pasivos disminuyendo de 10870839,84 a 10856850,17.

Finalmente, con la aplicación de las estrategias financieras el patrimonio se ve afectado de manera positiva teniendo un crecimiento de \$ \$ 665.066,79 para el final del periodo lo cual indica el crecimiento que la cooperativa va a tener bajo la vía de la administración óptima de sus recursos priorizando el cobro y la inversión.

3.3.8.4. *Proyección estado de resultados en base a la aplicación de estrategias*

Tabla 38-3: Proyección Estado de Resultados en base a la aplicación de estrategias

COAC KULLKI WASI LTDA		
ESTADO DE RESULTADOS		
DESCRIPCIÓN	2020	AÑO 0
GASTOS		
INTERESES CAUSADOS	778844,65	778844,65
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	778844,65	
DEPOSITOS DE AHORRO	14635,28	

DEPOSITOS A PLAZO	308182,84	
OTROS INTERÉS Y DESCUENTO	456.026,53	
PROVISIONES	304593,09	\$ 131.097,98
CARTERA DE CREDITOS	261469,15	112431,74
CRÉDITO DE CONSUMO	47293,27	
CREDITO DE CONSUMO ORIDINARIO	10871,99	
MICROCREDITO	203303,89	
PROVISIÓN ESPECÍFICA	92911,93	
PROVISIÓN GENÉRICA POR TECNOLOGIA CREDITICIA	110391,96	
CUENTAS POR COBRAR	43123,94	18666,24
PROVISION CTASX COBRAR	43123,94	
INTERES REFINANCIADO	0	
GASTOS OPERACION	585098,24	585098,24
GASTOS DE PERSONAL	300787,82	300787,82
HONORARIOS	36822,07	36822,07
SERVICIOS VARIOS	109260,39	109260,39
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS	51671,48	51671,48
DEPRECIACIONES	11243,81	11243,81
AMORTIZACIONES	17502,46	17502,46
OTROS GASTOS	57810,21	57810,21
IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	64412,67	64412,67
TOTAL GASTOS	1732948,65	1.559.453,54
DESCRIPCIÓN	2020	AÑO 0
INGRESOS		
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	2131316,68	2425165,21
Rendimientos por inversión		293848,53
INGRESOS POR SERVICIOS	2115,52	93.300,81
Cobranza		91.185,29
OTROS INGRESOS	17472,02	17472,02
RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	17472,02	\$ 120.273,18
DE ACTIVOS CASTIGADOS	\$ 13.735,32	\$ 120.273,18
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	\$ 12.897,08	\$ 12.897,08
CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$ 838,24	\$ 838,24
REVERSION DE PROVISIONES	\$ 0,00	\$ 106.537,86
INTERESES Y COMISIONES DE EJERCANTERIORES	\$ 3.736,70	\$ 3.736,70
TOTAL GASTOS	2150904,22	2.642.475,90
	417955,57	1.083.022,36

Fuente: Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Análisis del Estado De Resultados aplicado las estrategias financieras

Dentro del Estado De Resultados como producto de la aplicación de las diferentes estrategias financieras tenemos a la cuenta provisiones la cual desglosa tanto a las provisiones perteneciente a créditos y a cuentas por cobrar las cuales presentan una variación de 261469,15 a 112431.74 y de \$ 43.123,94 a 18666,24 correspondiente a cada una debido a la utilización de las tazas que tiene la institución como política para proyectar estos rubros los cuales son del 43% y 45%

respectivamente la cual representa una reducción de \$173495,11 pasando de 304593,09 a 131097,98 en el total de provisiones.

La aplicación de las distintas estrategias repercute directamente al estado de resultados reduciendo los gastos de 1732948,65 a 1559453,54.

Así mismo en el grupo de los ingresos conformado por la cuenta de intereses y descuentos ganados tienen un incremento de un 293848,53 pasando de 2131316,68 a 2425165,21 debido a la aparición de nuevas cuentas producto de las estrategias de inversión a implementarse.

Otra cuenta que sufre cambios es la de ingresos por servicios la cual gracias a la recuperación de cartera vencida específicamente la que supera los 365 días incrementándose así 91185,29 pasando de 2115,52 a 93.300,81.

Así mismo la cuenta otros ingresos se incrementan de 17472,02 a 124.009,88 debido al incremento en la cuenta de reversión de provisiones por 106.537,86.

Por lo tanto, el incremento en los ingresos es de 491571,68 pasando de 2150904,22 a 2.642.475,90 reflejando al final del periodo un incremento en sus utilidades de 417955,57 a 1083022,36.

3.3.8.5. Análisis Vertical y Horizontal del Balance General aplicado las estrategias

Tabla 39-3: Análisis vertical y horizontal del balance general aplicado las estrategias

COAC KULLKI WASI LTDA						
BALANCE GENERAL						
ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL						
DESCRIPCIÓN	2020	%	Proyección	%	VA	VR
ACTIVO						
FONDOS DISPONIBLES	909954,08	6,89%	19504,00	0,14%	-890450,08	- 97,86 %
Inversión temporal		0,00%	890450,08	6,43%	890450,08	
CARTERA DE CREDITOS	11191193,65	84,79%	11313084,08	81,68%	121890,43	1,09%
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO POR VENCER	2123043,88	16,09%	2123043,88	15,33%	0,00	0,00%
CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	9164331,44	69,43%	9164331,44	66,17%	0,00	0,00%
CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	295873,61	2,24%	295873,61	2,14%	0,00	0,00%
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER	34300,25	0,26%	34300,25	0,25%	0,00	0,00%
CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA POR VENCER	55704,89	0,42%	55704,89	0,40%	0,00	0,00%
CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA POR VENCER	18728,61	0,14%	18728,61	0,14%	0,00	0,00%

CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	28744,46	0,22%	28744,46	0,21%	0,00	0,00%
CARTERA MICROCREDITO REFINANCIADA NO DEVENGA INTERESES	71052,45	0,54%	71052,45	0,51%	0,00	0,00%
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA	1072,08	0,01%	1072,08	0,01%	0,00	0,00%
CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA	243538,98	1,85%	152353,69	1,10%	-91185,29	-37,44 %
DE 1 A 30 DÍAS	11837,60	0,09%	11837,60	0,09%	0,00	0,00%
DE 31 A 90 DÍAS	26548,90	0,20%	26548,90	0,19%	0,00	0,00%
DE 91 A 180 DÍAS	38213,45	0,29%	38213,45	0,28%	0,00	0,00%
DE 181 A 360 DÍAS	70954,51	0,54%	70954,51	0,51%	0,00	0,00%
DE MAS DE 360 DÍAS	95984,52	0,73%	4799,23	0,03%	-91185,29	-95,00 %
CARTERA DE MICROCREDITO REFINANCIADA VENCIDA	3620,97	0,03%	3620,97	0,03%	0,00	0,00%
DE 1 A 30 DÍAS	315,43	0,00%	315,43	0,00%	0,00	0,00%
DE 31 A 90 DÍAS	633,39	0,00%	633,39	0,00%	0,00	0,00%
DE 91 A 180 DÍAS	949,01	0,01%	949,01	0,01%	0,00	0,00%
DE 181 A 360 DÍAS	1599,24	0,01%	1599,24	0,01%	0,00	0,00%
DE MAS DE 360 DÍAS	123,90	0,00%	123,90	0,00%	0,00	0,00%
CARTERA DE MICROCREDITO REESTRUCTURADA VENCIDA	6,00	0,00%	6,00	0,00%	0,00	0,00%
PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES	-848823,97	-6,43%	-742286,11	-5,36%	106537,86	-12,55 %
CUENTAS POR COBRAR	869670,67	6,59%	1268694,16	9,16%	399023,49	45,88 %
INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CREDITOS	864278,88	6,55%	864278,88	6,24%	0,00	0,00%
OTROS INTERESES POR COBRAR	9978,82	0,08%	9978,82	0,07%	0,00	0,00%
CUENTAS POR COBRAR VARIAS	3351,11	0,03%	297199,64	2,15%	293848,53	8768,69 %
PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS	47532,07	0,36%	138717,36	1,00%	91185,29	191,84 %
PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR	-55470,21	-0,42%	-41480,54	-0,30%	13989,67	-25,22 %
PROPIEDADES Y EQUIPO	43296,24	0,33%	43296,24	0,31%	0,00	0,00%
OTROS	184461,58	1,40%	314624,78	2,27%	130163,20	70,56 %
PROVISION PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	
TOTAL ACTIVO	13198576,22	100,00 %	13849653,34	100,00 %	651077,12	4,93%
DESCRIPCIÓN	PARCIAL		PARCIAL		VA	VR
PASIVO	10870839,84	100,00 %	10856850,17	100,00 %	-13989,67	-0,13%
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	5096837,92	46,89%	5096837,92	46,95 %	0,00	0,00%
DEPÓSITOS PLAZO FIJO INACTIVO	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	!
DEPOSITOS A PLAZO	3820156,46	35,14%	3820156,46	35,19 %	0,00	0,00%
DEPOSITOS RESTRINGIDOS	117552,05	1,08%	117552,05	1,08%	0,00	0,00%
CUENTAS POR PAGAR	160529,36	1,48%	146539,69	1,35%	-13989,67	-8,71%
INTERESES POR PAGAR	91260,10	0,84%	91260,10	0,84%	0,00	0,00%
OBLIGACIONES PATRONALES	30948,02	0,28%	30948,02	0,29%	0,00	0,00%
CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MULTAS	38308,10	0,35%	38308,10	0,35%	0,00	0,00%
CUENTAS POR PAGAR VARIAS	13,14	0,00%	13,14	0,00%	0,00	0,00%
CUENTAS POR PAGAR DPF	13,14	0,00%	13,14	0,00%	0,00	0,00%
OTROS PASIVOS	5613472,56	51,64%	5613472,56	51,70 %	0,00	0,00%
TRANSFERENCIAS INTERNAS	5603392,69	51,55%	5603392,69	51,61 %	0,00	0,00%
OTROS	10079,87	0,09%	10079,87	0,09%	0,00	0,00%
SOBRANTES DE CAJA	451,78	0,00%	451,78	0,00%	0,00	0,00%
VARIOS	9628,09	0,09%	9628,09	0,09%	0,00	0,00%
DEPOSITOS NO IDENTIFICADOS	9612,40	0,09%	9612,40	0,09%	0,00	0,00%
CUENTAS INMOVILIZADAS	15,69	0,00%	15,69	0,00%	0,00	0,00%
TOTAL PASIVO	10870839,84	100,00 %	10856850,17	100,00 %	-13989,67	-0,13%
DESCRIPCIÓN	PARCIAL		PARCIAL		VA	VR

PATRIMONIO	2327736,38	100,00 %	2992803,17	100,00 %	665066,79	28,57 %
CAPITAL SOCIAL	287829,03	12,37%	287829,03	9,62%	0,00	0,00%
APORTE DE LOS SOCIOS	287829,03	12,37%	287829,03	9,62%	0,00	0,00%
CERTIFAPORTAORDINARIOS ACTI	287829,03	12,37%	287829,03	9,62%	0,00	0,00%
RESERVAS	1621951,78	69,68%	1621951,78	54,20 %	0,00	0,00%
FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	1621951,78	69,68%	1621951,78	54,20 %	0,00	0,00%
RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	1040541,31	44,70%	1040541,31	34,77 %	0,00	0,00%
APORTES DE LOS SOCIOS POR CAPITALIZACION EXTRAORDINARIA	581410,47	24,98%	581410,47	19,43 %	0,00	0,00%
RESULTADOS	417955,57	17,96%	1083022,36	36,19 %	665066,79	159,12 %
UTILIDADES DEL EJERCICIO	417955,57	17,96%	1083022,36	36,19 %	665066,79	159,12 %
TOTAL PATRIMONIO:	2327736,38	100,00 %	2992803,17	100,00 %	665066,79	28,57 %

Fuente: Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Análisis Horizontal y Vertical del Balance General proyectado

El análisis integral del balance general permite observar el comportamiento de las cuentas y su evolución permitiendo al administrador evaluar tanto el crecimiento o disminución de las mismas así que la cuenta Fondos Disponibles cuenta con una participación del 0,14% cabe resaltar que el 6,43% se encuentra dentro de inversiones temporales. En lo que concierne a la cartera de créditos esta ha disminuido en un 3.11% debido a la reducción de la cartera correspondiente a microcréditos que supera los 365 pasando de 1,85 a 1,10%.

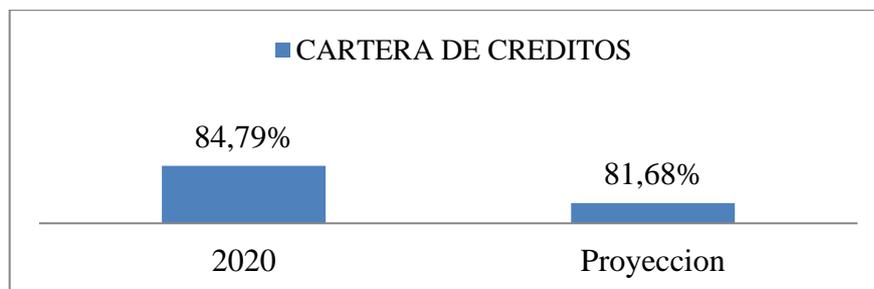


Gráfico 25-3: Cartera de créditos proyectada

Fuente: Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

La cartera de microcréditos vencida tiene una reducción de un -37,44% que en términos monetarios sería de -\$91185,29 con respecto al año de partida gracias a las estrategias aplicadas en la recuperación de hasta un 95% de aquellos rubros que superan los 365 días pasando de \$95984,52 a \$4.799,23.

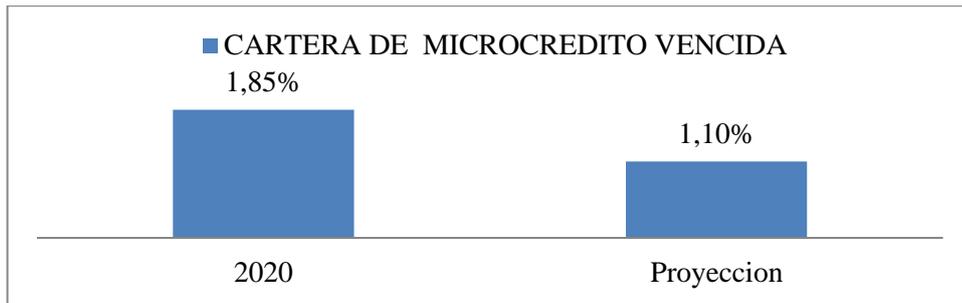


Gráfico 26-3: Cartera de microcréditos vencida

Fuente: Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Por el lado de las provisiones se puede observar una mejora notoria pasando de 6,43% a 5,36% que por medio del análisis horizontal aplicado se reduce un -12,55% que en términos económicos corresponde a -\$106537,86 siendo este un excedente el cual no estaba siendo productivo.

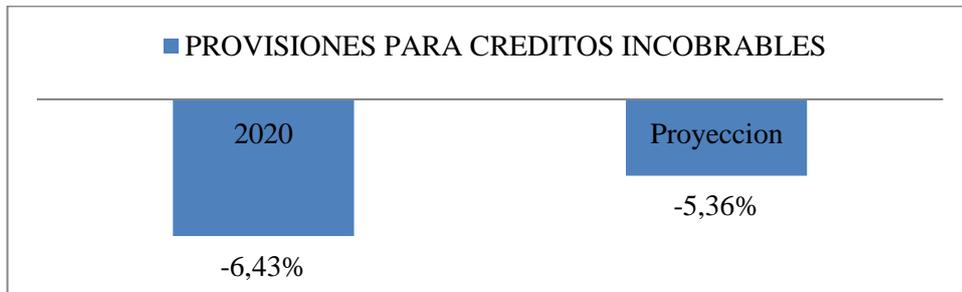


Gráfico 27-3: Provisión créditos incobrables

Fuente: Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

En cuanto a las cuentas por cobrar pasan de 6,59% a 9,16% gracias a las distintas estrategias de inversión y recaudación se incrementa en las cuentas por cobrar varias los intereses correspondientes a \$ 293.848,53 así como también en pago por cuentas de socios debido a la recaudación en cobranza por un monto de \$ 91.185,29 por otro lado la reducción en sus provisiones de -\$ 848.823,97 a -\$ 742.286,11 que por medio del análisis horizontal se evidencia un excedente de 13989,67. Así mismo por medio de este análisis se ha podido determinar que el total de activos crece un 4,93% que en términos económicos son \$ 651.077,12.

Por el lado de los pasivos las cuentas por pagar pasan de 1,48% a 1,35% que por medio del análisis horizontal disminuye -\$13989,67 lo que porcentualmente corresponde a un -8,71% resultado que se logra luego de reducir sus obligaciones con el excedente de dinero proveniente de las provisiones de las cuentas por cobrar.



Gráfico 28-3: Cuenta por pagar proyectado

Fuente: Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Así mismo el patrimonio varía especialmente en los resultados obtenidos debido a la aplicación de las distintas estrategias financieras las cuales con sus inversiones, gestión de cobranza y pago en sus obligaciones arroja un resultado de \$ 1.083.022,36 que porcentualmente responde a un 36,19% dando como resultado el crecimiento del patrimonio de un 28,57%.

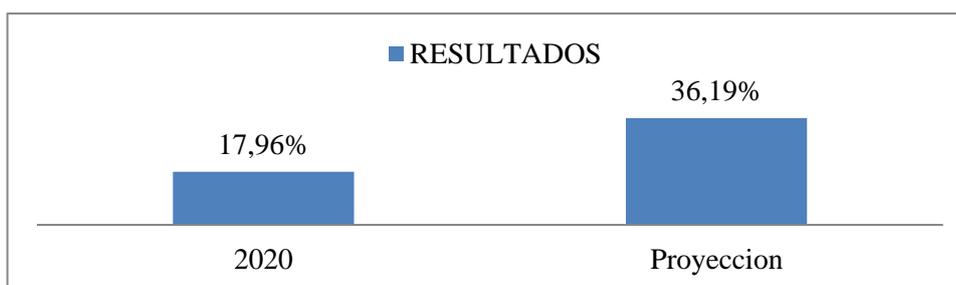


Gráfico 29-3: Resultados proyectados

Fuente: Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

3.3.8.6. Análisis vertical y horizontal del estado de resultados aplicado las estrategias

Tabla 40-3: Análisis vertical y horizontal del estado de resultados aplicado las estrategias

COAC KULLKI WASI LTDA						
ESTADO DE RESULTADOS						
DESCRIPCIÓN	2020	%	Proyección	%	VA	VR
GASTOS						
INTERESES CAUSADOS	778844,65	44,94%	778844,65	49,94%	0	0,00%
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	778844,65	44,94%	778844,65	49,94%	0	0,00%
DEPOSITOS DE AHORRO	14635,28	0,84%	14635,28	0,94%	0	0,00%
DEPOSITOS A PLAZO	308182,84	17,78%	308182,84	19,76%	0	0,00%
OTROS INTERÉS Y DESCUENTO	456026,53	26,32%	456026,53	29,24%	0	0,00%
PROVISIONES	304593,09	17,58%	131097,98	8,41%	-	-56,96%
CARTERA DE CREDITOS	261469,15	15,09%	112431,74	7,21%	-	-57,00%
CUENTAS POR COBRAR	43123,94	2,49%	18666,24	1,20%	-24457,7	-56,71%

GASTOS OPERACIÓN	585098,24	33,76%	585098,24	37,52%	0	0,00%
GASTOS DE PERSONAL	300787,82	17,36%	300787,82	19,29%	0	0,00%
HONORARIOS	36822,07	2,12%	36822,07	2,36%	0	0,00%
SERVICIOS VARIOS	109260,39	6,30%	109260,39	7,01%	0	0,00%
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS	51671,48	2,98%	51671,48	3,31%	0	0,00%
DEPRECIACIONES	11243,81	0,65%	11243,81	0,72%	0	0,00%
AMORTIZACIONES	17502,46	1,01%	17502,46	1,12%	0	0,00%
OTROS GASTOS	57810,21	3,34%	57810,21	3,71%	0	0,00%
IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	64412,67	3,72%	64412,67	4,13%	0	0,00%
TOTAL GASTOS	1732948,65	100%	1559453,54	100%	173495,11	10,01%
DESCRIPCIÓN	2020	%	Proyección	%	VA	VR
INGRESOS						
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	2131316,68	99,09%	2425165,21	91,78%	293848,53	13,79%
Rendimientos por inversión	0,00	0,00%	293848,53	11,12%	293848,53	#¡DIV/0!
INGRESOS POR SERVICIOS	2115,52	0,10%	93300,81	3,53%	91185,29	4310,30%
Cobranza	0,00	0,00%	91185,29	3,45%	91185,29	#¡DIV/0!
OTROS INGRESOS	17472,02	0,81%	124009,88	4,69%	106537,86	609,76%
RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	17472,02	0,81%	120273,18	4,55%	89065,84	509,76%
DE ACTIVOS CASTIGADOS	13735,32	0,64%	120273,18	4,55%	-9998,62	-72,79%
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	12897,08	0,60%	12897,08	0,49%	0,00	0,00%
CARTERA DE MICROCRÉDITO	838,24	0,04%	838,24	0,03%	0,00	0,00%
REVERSION DE PROVISIONES	0,00	0,00%	106537,86	4,03%	106.537,86	#¡DIV/0!
INTERESES Y COMISIONES DE EJERCANTERIORES	3736,70	0,17%	3736,70	0,14%	0,00	0,00%
TOTAL INGRESOS	2150904,22	100%	2642475,90	100%	491571,68	22,85%
Utilidad / Perdida	\$ 417.955,57		\$ 1.083.022,36		665066,79	159,12%

Fuente: Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Análisis Horizontal y Vertical del Estado de Resultados Proyectado

Luego de ser aplicado las distintas herramientas de análisis financiero en el estado de resultados podemos observar una reducción en los gastos específicamente en las cuentas de provisiones las cuales pasan de 17,58% para el año 2020 a 8,41% al año 0 que en términos económicos presenta una reducción de -\$173495,11 que por medio del análisis horizontal representa un -56,96% y como consiguiente tenemos un total de gastos que efectivamente se reducen en un -10,01%.

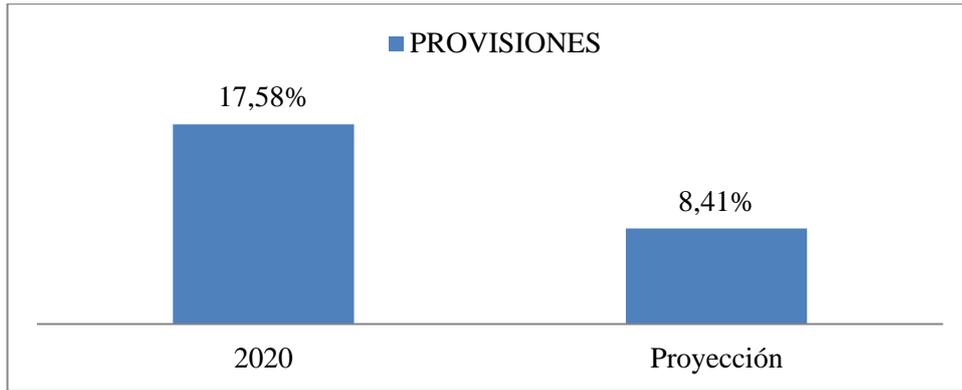


Gráfico 30-3: Provisiones ER proyectados

Fuente: Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Por el lado de los ingresos se observa la variación en los intereses y descuentos ganados que para el año 2020 tiene un 99,09% y para el año 0 un 91,78% su disminución es equivalente a la presencia de nuevos ingresos debido a las distintas estrategias de inversión los cuales generan nuevas fuentes de ingresos a la institución es así que dentro de ella tenemos la cuenta rendimientos por inversión el cual tiene una participación del 11,12%. Por otro lado, en cuanto a los ingresos por servicios esta la cuenta de cobranza misma que refleja la recuperación de cartera el cual para el Año 0 suma una participación de 3,53%.

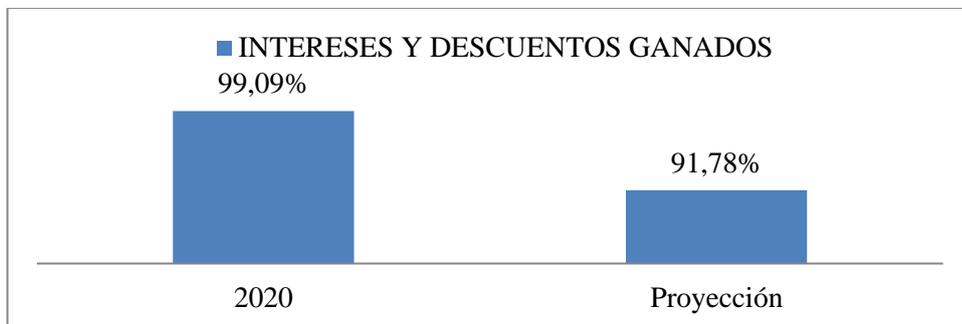


Gráfico 31-3: Intereses y descuentos ganados

Fuente: Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Dentro de otros ingresos podemos observar que para el año 2020 cuenta con una participación de 0,81% y para el año 0 se incrementa a 4,69% debido a la reversión de provisiones mismas que representan un 4,03% que en términos económicos corresponde a \$106.537,86.

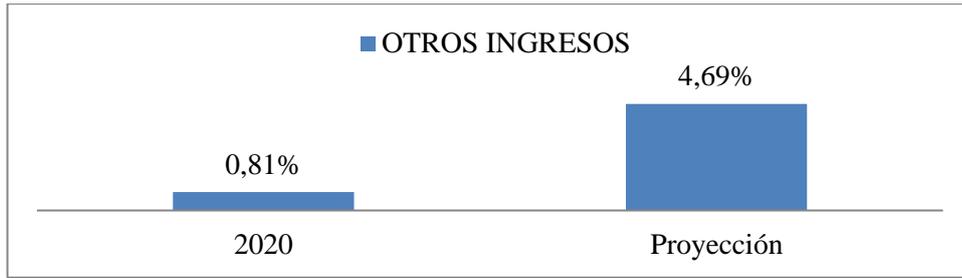


Gráfico 32-3: Otros Ingresos proyectados

Fuente: Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

El total de ingresos que la institución obtiene al final del periodo es de 22.85% que en términos monetarios corresponde a \$491571,68., la aplicación de las distintas estrategias de inversión, recuperación de activos y reestructuración de fondos permite que la utilidad del ejercicio se incremente por un monto de \$665066,79 para el nuevo año.

3.3.8.7. *Balance general proyectado en base a las estrategias financieras*

Tabla 41-3: Balance general proyectado en base a las estrategias financieras

COAC KULLKI WASI LTDA	
BALANCE GENERAL	
ACTIVO CORRIENTE	AÑO PROYECTADO
Fondos Disponibles	19504,00
Inversión Temporal	890450,08
Cartera De Créditos	11.313.084,08
Cuentas Por Cobrar	1268694,16
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	13491732,32
ACTIVO NO CORRIENTE	
Propiedades Y Equipo	43296,24
Otros	314.624,78
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	227757,82
TOTAL ACTIVO	13849653,34
PASIVO CORRIENTE	
Obligaciones Con El Publico	5096837,92
Cuentas Por Pagar	146539,69
TOTAL PASIVO CORRIENTE	5243377,61
PASIVO NO CORRIENTE	
Otros Pasivos	5613472,56
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	10856850,17
PATRIMONIO	
Capital Social	287829,03
Reservas	1621951,78
Resultados	1083022,36
TOTAL PATRIMONIO	2992803,17

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	13849653,34
----------------------------------	--------------------

Fuente: Balance General COAC Kullki Wasi Ltda. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Tabla 42-3: Estructura del balance general proyectado

	2019	2020	AÑO 0
Activo	100%	100%	100%
Pasivo	83,12%	82,36%	78,39%
Patrimonio	16,88%	17,64%	21,61%

Fuente: Coac Kulki Wasi Ltda, agencia Riobamba. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

3.3.8.8. Cartera de crédito proyectada en base a estrategias

Tabla 43-3: Cartera de crédito proyectada

CARTERA DE CREDITO KULLKI WASI LTDA	
Cartera de crédito de consumo por vencer	\$ 2.123.043,88
Cartera de microcrédito por vencer	\$ 9.164.331,44
Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	\$ 295.873,61
Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	\$ 34.300,25
Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	\$ 55.704,89
Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	\$ 18.728,61
Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 28.744,46
Cartera microcrédito refinanciada no devenga intereses	\$ 71.052,45
Total Cartera	\$ 11.898.317,45
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA KULLKI WASI LTDA	
Cartera de crédito de consumo vencida	\$ 1.072,08
Cartera de microcrédito vencida	\$ 152.353,69
Cartera de microcrédito refinanciada vencida	\$ 3.620,97
Cartera de microcrédito reestructurada vencida	\$ 6,00
Total cartera vencida	\$ 157.052,74

Fuente: Balance General COAC Kullki Wasi Ltda. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

3.3.8.9. Activo fijo proyectado

Tabla 44-3: Activo fijo proyectado

Activo Fijo Proyectado	AÑO 0
Muebles encertes y equipos de oficina	\$ 71.905,00
Equipos de computación	\$ 37.519,36
Total activo fijo	\$ 109.424,36

Fuente: Balance General COAC Kullki Wasi Ltda. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

3.3.8.10. Indicadores financieros proyectados

Tabla 45-3: Indicadores financieros proyectados

INDICADOR DE LIQUIDEZ			
INDICADOR	FORMULA	PERIODO 2020	PERIODO 0
Razón corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	2,47	2,57
Capital neto de trabajo	$\text{Activo corriente} - \text{pasivo corriente}$	\$ 7.713.451,12	\$ 8.248.354,71
Liquidez	$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depositos a 90 dias}}$	117%	23%
INDICADOR DE SOLVENCIA			
Solvencia	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}}$	18%	22%
INDICADOR DE EFICIENCIA			
Rentabilidad sobre activos	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Activo total}}$	3,17%	7,82%
Rentabilidad sobre el patrimonio	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Patrimonio}}$	17,96%	36,19%
INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO			
Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo total con terceros}}{\text{Activo Total}}$	0,82	0,78
Autonomía	$\frac{\text{Pasivo total con terceros}}{\text{Patrimonio}}$	\$4,67	3,63
índice de desarrollo de nuevos productos	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo total con Terceros}}$	0,48	0,48
Endeudamiento del activo fijo	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo fijo neto tangible}}$	\$ 21,27	\$ 27,35
Morosidad de la cartera	$\frac{\text{Cartera Vencida}}{\text{Cartera Total}}$	2,11%	1,32%
Cobertura de la cartera para cartera microempresaria	$\frac{\text{Provisiones de Cartera}}{\text{Cartera Vencida}}$	342%	473%

Fuente: Balance General COAC Kullki Wasi Ltda. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

Análisis de Rentabilidad sobre estrategias financieras

Rentabilidad sobre activos – ROA

Luego de haber aplicado las distintas estrategias financieras a los estados financieros de la COAC Kullki Wasi Ltda. encaminados a cumplir con los objetivos planteados se determinó un incremento en este indicador mismo que varía de 3,17% para el año 2020 a 7,82% para el año proyectado es decir que por cada dólar que la institución invirtió estos han generado una rentabilidad de 7,82% superando el margen del 5%.

Rentabilidad sobre el patrimonio - ROE

En cuanto al ROE se puede evidenciar que para el año 2020 la cooperativa tubo una rentabilidad sobre el patrimonio de 17.96% y que para el año proyectado este indicador aumenta a 36,19%.

3.3.8.11. Flujo de caja proyectado

Tabla 46-3: Flujo de caja proyectado

Gastos	2020	Año 0
Intereses causados	\$ 778.844,65	\$ 778.844,65
Provisiones	\$ 304.593,09	\$ 131.097,98
Gastos de operación	\$ 585.098,24	\$ 585.098,24
Total	\$ 1.668.535,98	\$ 1.495.040,87
Ingresos		
Intereses y descuentos ganados	\$ 2.131.316,68	\$ 2.425.165,21
Intereses por servicios	\$ 2.115,52	\$ 93.300,81
Otros ingresos	\$ 17.472,02	\$ 124.009,88
Total	\$ 2.150.904,22	\$ 2.642.475,90
Flujo De Caja	\$ 482.368,24	\$ 1.147.435,03

Fuente: Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda. 2021.

Realizado por: Arias, E. 2021.

3.3.9. Riesgos estimados

Bajos niveles de gestión financiera dentro de la institución para hacer frente a sus obligaciones financieras así como también la negligencia en cuanto a la gestión de cobranza.

La ausencia de un correcto análisis crediticio que desencadene el incremento en los niveles de mora especialmente en aquellos créditos que van de 1 a 30 días.

Políticas cambiantes a nivel país afectando directamente al sistema financiero y su estabilidad.

Estado de emergencia: Pandemias, Covid-19, desastres naturales, paralización social.

Nivel alto de inflación.

Sobre endeudamiento.

Elevar sus tasas pasivas con la finalidad de acaparar el mercado.

Malos tratos a los socios provocando incomodidad y por ende desprestigio institucional.

CONCLUSIONES

- La planificación financiera es indispensable dentro del manejo estratégico para el crecimiento de una institución en la búsqueda de alcanzar los objetivos planteados, así como también el uso de indicadores puesto que esta permite pre visualizar un panorama anticipándose a diversos escenarios facilitando la toma de decisiones con elementos de juicio minimizando el riesgo y sobre todo aprovechando las oportunidades y sus recursos financieros.
- Los indicadores de eficiencia nos permite evaluar el rendimiento en cuanto a la gestión de sus procesos y los recursos empleados en la ejecución del mismo con la finalidad de ser rentables es por ello que en luego del respectivo análisis la cooperativa presenta un ROA de 3.17% y un ROE de 17.96% el cual se encuentra por debajo de del 5% y 20% como margen respectivamente por lo que a pesar de estar apalancada por terceros ha logrado alcanzar una rentabilidad considerable tomando en cuenta la presencia de factores ajenos a su actividad como las medidas por parte del gobierno en cuanto a la pandemia Covid-19. Es por eso que con el fin de fortalecer estos indicadores se estableció medidas de inversión por las cuales la institución obtiene una ganancia de \$293848,83 más la gestión de cobranza por un monto de \$91185,29 y la suma de la reversión de provisiones por \$106537,86 al estado de Resultados.
- Las estrategias implementadas con la elaboración Plan Financiero permitieron maximizar los recursos de la institución por lo tanto se incrementó un 4,93% en sus activos pasando de \$ 13.198.576,22 a \$ 13.849.653,34 en cambio por el lado de los pasivos disminuyeron de \$ 10.870.839,84 a \$ 10.856.850,17 finalmente en cuanto a el patrimonio este se incrementó de \$ 2.327.736,38 a \$ 2.992.803,17 es decir un incremento de un 28,57%. Por lo tanto, la estructura del balance general está compuesta por un 82,36% y un 17,64% tanto para el pasivo como para el patrimonio respectivamente por ende lo que disminuye en el pasivo un 3.97% aumenta en el patrimonio señalando que las fuentes de dinero están correctamente destinadas y que las estrategias aplicadas tienen coherencia es así que optimizó la utilidad en el Estado de Resultados en \$ 665.066,79 pasando de \$ 417.955,57 a \$ 1.083.022,36.
- Finalmente la elaboración del plan financiero permitió pre visualizar la situación de la cooperativa para así mejorar su rentabilidad por medio de herramientas como los indicadores financieros proyectados como el ROA en cual presenta una participación del 7,82% es decir que por cada \$1 invertido en sus activos la cooperativa genera 7,82% de rendimiento por otro lado el ROE con una participación del 36,19% que a pesar de apoyarse en fuentes de terceros puede mantener su estructura de pasivos y generar rentabilidad.

RECOMENDACIONES

- A la Cooperativa de ahorro y crédito Kulki Wasi Ltda., Agencia Riobamba se recomienda optar por la planificación financiera como herramienta de crecimiento a fin de aprovechar las oportunidades minimizando el riesgo para de esa manera aprovechar de mejor manera los recursos financieros que posee la institución a fin de alcanzar los objetivos planeados a la par de una evaluación por medio de los indicadores financieros mismos que facilitan un mayor elemento de juicio para el administrador al momento de trazar las estrategias adecuadas.
- Mantener una constante evaluación en cuanto a la situación de la cooperativa y su evolución a medida que desarrolla sus actividades tanto su liquidez con la finalidad de que la cooperativa pueda hacer frente ante cualquier movimiento en la cual deba responder por sus obligaciones de corto plazo así mismo analizar la solvencia adecuada para responder a sus obligaciones de largo plazo de esta manera se podrá conocer la capacidad que tiene la institución para devolver sus deudas contraídas o por contraer.
- Analizar la rentabilidad que la empresa produce al final de cada periodo contable a fin de mejorar sus métodos operativos en cuanto al desarrollo de la actividad económica de la cooperativa. Así como el nivel de endeudamiento que posee la cooperativa con el objeto de determinar si el modelo de apalancamiento por terceros mantiene resultados positivos o si estos necesitan ser cancelados otro aspecto importante a considerar es su capacidad para solventar las obligaciones con recursos propios.
- Para concluir se recomienda considerar las estrategias planteadas en el plan financiero en pro de mejora de la rentabilidad de la cooperativa, así como también las proyecciones puesto que permite pre visualizar el alcance de sus objetivos de modo que contribuya al fortalecimiento institucional y crecimiento en el mercado.

BIBLIOGRAFÍA

- ACCIÓN INSIGHT. (25 de mayo de 2012). *Mejores Prácticas en Estrategias de Cobranza*.
<https://centerforfinancialinclusionblog.files.wordpress.com/2011/10/best-practices-in-collections-strategies-spanish.pdf>
- Aniorte, N. (2018). *Metodología de la investigación*.
http://www.aniortenic.net/apunt_metod_investigac4_4.htm
- Apazia, M. (2007). *Contabilidad de Instrumentos Financieros*. Pacífico.
- Baena Toro, D. (2010). *Análisis Financiero Enfoque y proyecciones*. Bogotá.
- Banco Central del Ecuador. (30 de noviembre de 2021). *Reposrtes PIB Ecuador* . EL BANCO CENTRAL ACTUALIZA AL ALZA SU PREVISIÓN DE CRECIMIENTO PARA 2021 A 3,55%: <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1458-el-banco-central-actualiza-al-alza-su-prevision-de-crecimiento-para-2021-a-3-55>
- Banco Estudiantil del Ecuador*. (13 de Junio de 2018). Banco Estudiantil del Ecuador:
<https://bancoestudiantil.com/sistema-financiero-del-ecuador/#:~:text=El%20sistema%20financiero%20cumple%20m%C3%BAltiples,crecimiento%20econ%C3%B3mico%20de%20la%20poblaci%C3%B3n.>
- BEAUFOND, R. (2008). *Administración y control de cuentas por cobrar*. Chile: Escuela de Administración y Contaduría pública.
- Bermeo Jaramillo, C. S. (Diciembre de 2010). *DISEÑO DE UN PLAN FINANCIERO PARA LA EMPRESA AGRÍCOLA QUALITY PLANT, UBICADA EN EL CANTON EL*. Tesis Previo a la obtencion del titulo de Ingeniero en finanzas Contador Publico, Auditor. Escuela Politecnica del Ejercito .:
<http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/2619/T-ESPE-030155.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Bernal Torres, C. (2010). *Metodología de investigación*. Colombia: Pearson education.
- Bernal, C. (2006). *Metodología de la Investigación*. México: PEARSON EDUCACIÓN.
- Bernal, C. (2010). *Metodología de investigación*. Bogotá Colombia: Pearson Educación.
- Bernal, M. (2004). *Contabilidad, sistema y gerencia*. Caracas: CEC, SA.
- Besley , S., y Brigham, E. (2001). *Fundamentos de administracion financiera*. Mexico: Mc Graw Hill.
- Burbano Ruiz, J. E. (2011). *Presupuestos un enfoque de direccionamiento estratégico, gestión y control de recursos*. Bogotá Colombia: Mc-GrawHill.
- Burbano Ruiz, J. E. (2011). *Presupuestos un enfoque de direccionamiento estratégico, gestión y control de recursos*. Bogotá Colombia: Mc-GrawHill.
- Chiriboga, L. (2007). *Sistema Financiero*. Quito, Ecuador: Cámara Ecuatoriana de Libros.

- Constitución de la Republica del Ecuador.* (20 de Octubre de 2008).
https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_const.pdf
- Constitución de la Republica del Ecuador.* (20 de Octubre de 2008).
https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_const.pdf
- Constitución de la Republica del Ecuador. (2008).
https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_const.pdf
- Cooperativa de Ahorro y Credito Kullki Wasi Ltda. (s.f.). *Cooperativa de Ahorro y Credito Kullki Wasi Ltda.* <https://www.kullkiwasi.com.ec/nosotros/>
- Daft, R. L. (2004). *Administración.* Chicago: Thomson.
- Dueñas, R. (2008). *Introducción al Sistema Financiero y Bancario.* Bogotá, Colombia: Medios & Medios Bogotá.
- Echemendía Tocabens, B. (2011). Definiciones acerca del riesgo y sus implicaciones. *Scielo Revista Cubana de Higiene y Epidemiología*, 470-481.
- Estupiñán Gaitan, R. (2012). *Estados Financieros Básicos bajo NIC/ NIIF.* Bogotá Colombia: ECOE EDICIONES.
- Fernandez, A. (2012). *Gestión de cobranzas.* Madrid: IBM.
- Fontalvo Herrera, T., De la Hoz Granadillo, E., y Vergara, J. C. (2012). Aplicación de análisis discriminante para evaluar el mejoramiento de los indicadores financieros en las empresas del sector alimento de Barranquilla-Colombia. *Ingeniare. Revista chilena de ingeniería*, 320-330.
- Gadea, E. (2001). *Derecho de las cooperativas.* Bilbao: Universidad de Deusto.
- George, R. T. (2012). *Fases del Proceso Administrativo.* México: McGraw-Hill.
- Gitman Lawrence, J. (2007). *Principios de Administración Financiera.* México: Pearson Educación, 694 pp.
- Gutierrez Carmona, J. (2008). *Modelos Financieros con Excel.* Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Gutierrez Carmona, J. (2008). *Modelos Financieros con Excel.* Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., y Baptista Lucio, M. (2010). *Metodología de la investigación.* Mexico: Mc Graw Hill.
- Hernandez Sampieri, R., Fernández Collado, C., y Baptista Lucio, P. (2007). *Fundamentos de metodología de la investigación.* Madrid, España: Mc Graw Hill.
- Hernández, M. (2012). *Tipos y Niveles de Investigación.*
<http://metodologiadeinvestigacionmarisol.blogspot.com/2012/12/tipos-y-niveles-de-investigacion.html>
- Herrera, L., Medina, A., y Naranjo, G. (2004). *Tutoria de la investigación científica.* Quito, Pichincha, Ecuador: Copyrghit.

- Hoz Suárez, B., Ferrer, M. A., y Hoz Suárez, A. (2008). Indicadores de rentabilidad:herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría. *Revista de Ciencias Sociales*, 88-109.
- Instituto Nacional de Contadores Públicos. (2012). <https://incp.org.co/Site/2012/agenda/7-if.pdf>
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera . (2019). *Código Orgánico Monetario y Financiero*. https://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2018/07/codigo_organico_monetario_financiero_2017.pdf
- Junta de Regulación Monetaria y Financiera. (2017). Resolución No. 345-2017-F : <https://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/PDF/Resolucion-345-2017-F.pdf>
- Landa, H. (2015). *Análisis y Crítica de la Metodología para la Realización de Planes*. México: Patria.
- Li, X. (16 de Mayo de 2012). *Plan Financiero*. [https://www.urv.cat/media/upload/arxiu/catedra-emprenedoria/plan_financiero_xiaoni_li\(1\).pdf](https://www.urv.cat/media/upload/arxiu/catedra-emprenedoria/plan_financiero_xiaoni_li(1).pdf)
- Lopez Pazmiño, M. G. (Junio de 2008). *ESCUELA POLITÉCNICA DEL EJÉRCITO*. Diseño de un manual de procedimientos para el area de credito y cobranza de la corporacion financiera CFC: <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/1256/T-ESPE-017808.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Martinez Ruiz, H. (2010). *Metodología de la Investigación*. Mexico: Mc Graw Hill.
- Martinez, B. (2008). *Finanzas*. <https://www.uv.mx/personal/brmartinez/files/2013/08/finanzas.ppt>
- Meneses Cerón, L. A., Otero, M., y Alejandro, R. (2011). *Valoración y riesgo crediticio en Colombia*. Colombia.
- Mercapital. (15 de Noviembre de 2021). *Mercapital Casa de Valores*. <https://www.mercapital.ec/es/mercado/inversiones-disponibles/>
- Morales Castro, A., y Morales Castro, J. A. (2014). *Crédito y Cobranza*. Mexico D.F: Grupo Patria.
- Morales, A., y Morales, J. (2014). *Crédito y cobranza*. México: Patria.
- Moreno Fernandez, J. (2007). *Las finanzas en la empresa*. Mexico: Patria.
- Ocampo Flores,, E. D. (2013). *Administracion Financiera base para la toma de decisiones economico y financieras*. Colombia: Nueva Legislación Ltda.
- Ortega Castro, A. L. (2008). *Planeacion Financiera Estrategica*. Mexico: Mc Graw Hill.
- Ortiz Gomez, A. (2008). *Planeacion Financiera Estrategica*. Mexico: Mc Graw Hill.
- Ortiz Gómez, A. (2009). *Gerencia financiera y diagnostico estratègico*. Colombia: Mc Graw Hill.
- Ortiz González, J. (14 de Octubre de 2015). *Finanzas Proyectos*. <https://finanzasyproyectos.net/la-importancia-de-la-planificacion-financiera/>
- Parreño, G., y Tayupanda, R. (2012). *“Plan Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumac LLacta” Ltda., ubicada en la ciudad de Riobamba;Período 2011-2013.(Tesis*

- dePregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo).
<http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/7058/1/22T0169.pdf>
- Pascale, R. (2009). *Decisiones Financieras* (Sexta ed.). Uruguay: Prentice Hall.
- Pérez J. (2011). *Diseños de Planes Estratégicos*. Colombia: Scribook.
- Perez Partida, H. (2015). Reflexiones sobre presupuestos con base cero y el presupuesto basado en resultados. *El cotidiano*, 78-84.
- Puente, W. (2000). *Técnicas de investigación*.
<https://www.rppnet.com.ar/tecnicasdeinvestigacion.htm>
- Quevedo, J. (2005). *Auditoría de los Estados Financieros*. México df: ISEF.
- Reyes Bonne, E. (Septiembre de 2017). *Análisis de la cartera de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Afro Ecuatoriana de la pequeña empresa correspondiente al periodo 2016” de la Universidad Católica del Ecuador*. Tesis de Pregrado PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR sede Esmeraldas:
<https://repositorio.pucese.edu.ec/bitstream/123456789/1385/1/REYES%20BONE%20ELIZABETH%20.pdf>
- Reyes, P. (2012). *Administración de Riesgos Medicion, Seguimiento, Análisis y Control*. Ambato, Ecuador: Killari.
- Rivera Ochoa, C., Hermida Sisalima, F., y Sandy Cabrera , W. (2011). La Planeacion financiera a corto y mediano plazo y su importancia en la toma de decisiones. Cuenca.
- Robles Roman, C. L. (2012). *Fundamentos de Administracion Financiera*. México: Red Tercer Milenio S.C.
- Rodríguez Morales, L. (2012). *Análisis de estados financieros* (Primera ed.). México: McGRAWHILL.
- Romero, B. (31 de Agosto de 2015). *Banco Finca*. Banco Finca:
<https://bancofinca.tusfinanzas.ec/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuadoriano/>
- Rosillón Marbeli. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista venezolana de Gerencia*, 14 - 48.
- Sánchez Ballesta, J. P. (2002). *Análisis de la Rentabilidad de la empresa*.
- Sanchez, G. (2006). *Auditoría de los Estados Financieros*. México df: Pearson.
- Sanchez, L. (20 de Mayo de 2015). *La gestión en la recuperacion de cartera y la liquidez de la cooperativa de Ahorro y Credito Mushuc Yuyay Ltda., en la ciudad de Puyo*. Retrieved 25 de 05 de 2020, from Tesis de Pregrado Universidad Técnica de Ambato:
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/18323/1/T3228e.pdf>
- Solano, Y. (Enero de 2013). *Planificación Financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE Macará período 2012-2014*.
<https://dspace.unl.edu.ec/bitstream/123456789/1951/1/TESIS%20CORREGIDA%20Y ESSENIA%20SOLANO.pdf>

- Superintendencia de Bancos . (s.f.). *Glosario de terminos*.
- Superintendencia de Bancos del Ecuador. (s.f.). Sistema Financiero (Glosario de Terminos):
<https://www.superbancos.gob.ec/bancos/glosario-de-terminos/>
- Superintendencia de Bancos del Ecuador. (Junio de 2018). Reporte de Estabilidad Financiera a Junio del 2018:
http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2019/03/reporte_estabilidad_jun_2018.pdf
- Superintendencia de Bancos del Ecuador. (Junio de 2018). *Reporte de Estabilidad Financiera a Junio del 2018*.
http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2019/03/reporte_estabilidad_jun_2018.pdf
- Superintendencia de Bancos del Ecuador. (Junio de 2018). *Reporte de Estabilidad Financiera a Junio del 2018*.
http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2019/03/reporte_estabilidad_jun_2018.pdf
- Superintendencia de Bancos del Ecuador. (s.f.). *Sistema Financiero (Glosario de Terminos)*.
<https://www.superbancos.gob.ec/bancos/glosario-de-terminos/>
- Superintendencia de Bancos del Ecuador. (s.f.). *Sistema Financiero (Glosario de Terminos)*.
<https://www.superbancos.gob.ec/bancos/glosario-de-terminos/>
- Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. (2013). *Nota tecnica N°5 - Boletín informativo*. Quito.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria . (2019). *Economía Popular y Solidaria*.
<https://www.seps.gob.ec/noticia?conoce-la-eps#:~:text=La%20econom%C3%ADa%20popular%20y%20solidaria%20es%20la%20forma%20de%20organizaci%C3%B3n,satisfacer%20necesidades%20y%20generar%20ingresos.>
- Superintendencia de Economía popular y Solidaria. (2019). *Nueva segmentacion del sector financiero popular y solidario*. <https://www.seps.gob.ec/noticia?nueva-segmentacion-sector-financiero-popular-y-solidario>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2019). *Que es la SEPS*.
<https://www.seps.gob.ec/interna?-que-es-la-seps->
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2019). *Segmentación Sector Financiero Popular y Solidario*. <https://www.seps.gob.ec/noticia?nueva-segmentacion-sector-financiero-popular-y-solidario>
- Superintendencia de Economía Pupuar y Solidaria. (23 de Octubre de 2018). *Ley Organica de la Economía Popular y Solidaria*.
<https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20E>

CONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20actualizada%20noviembre%202018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a

- Tanaka, G. (2005). *Análisis de los Estados Financieros para la toma de decisiones*. Lima: Fondo Editoria.
- TecTijuanaFI. (2015). Tipos de métodos (inductivo, deductivo, analítico, sintético, comparativo,; <https://sites.google.com/site/tectijuanafi/unidad-ii/2-3-tipos-de-metodos-inductivo-deductivo-analitico-sintetico-comparativo-dialectico-entretros>
- Tello Nieto, A. R. (2012). *La Planeacion Financiera a Mediano Plazo como soporte para la toma de decsioones Caso Practico Distribuidor Pronaca Sanilsa años de diagnòstico 2010 - 2011 años de proyeccion del 2012 - 2015*.
- Terry, G. (2011). *Principios de Administración, Etapas de la Organización*. México D.F: Mexico: CECSA.
- Tisalema, T. A. (23 de Julio de 2015). *PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LA COOPERATIVA COORAMBATO LTDA. DEL CANTÓN AMBATO*.
<https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/18848/1/T3348ig.pdf>
- Uceda Davalos , L. K., y Villacorta Bacalla, F. (Junio de 2014). *Las políticas de ventas al crédito y su influencia en la morosidad de los clientes de la empresa Import Export Yomar EIRL en la ciudad de Lima periodo 2013*.
http://200.62.226.186/bitstream/upaorep/347/1/UCEDA_LORENA_VENTAS_CREDITO_MOROSIDAD_CLIENES.pdf
- Univesidad a Distancia de Madrid. (2019). El sistema financiero: estructura y tipología de mercados financieros: <https://blogs.udima.es/administracion-y-direccion-de-empresas/libros/introduccion-a-la-organizacion-de-empresas-2/unidad-didactica-4-el-sistema-de-financiacion-de-la-empresa/2-el-sistema-financiero-estructura-y-tipologia-de-mercados-financieros/#:~:text=E>
- Univesidad a Distancia de Madrid. (2019). *El sistema financiero: estructura y tipología de mercados financieros*. <https://blogs.udima.es/administracion-y-direccion-de-empresas/libros/introduccion-a-la-organizacion-de-empresas-2/unidad-didactica-4-el-sistema-de-financiacion-de-la-empresa/2-el-sistema-financiero-estructura-y-tipologia-de-mercados-financieros/#:~:text=E>
- Univesidad a Distancia de Madrid. (2019). *El sistema financiero: estructura y tipología de mercados financieros*. <https://blogs.udima.es/administracion-y-direccion-de-empresas/libros/introduccion-a-la-organizacion-de-empresas-2/unidad-didactica-4-el-sistema-de-financiacion-de-la-empresa/2-el-sistema-financiero-estructura-y-tipologia-de-mercados-financieros/#:~:text=E>

Van Horse , J., y Wachowics, J. (2010). *Funamentos de Administracion Financiera*. Mexico : Pearson.

Velasco Correa, J. S. (03 de AGOSTO de 2017). *UNIVERSIDAD INTERNACIONAL SEK*.

REPOSITORIO

UISEK:

<https://repositorio.uisek.edu.ec/bitstream/123456789/2636/1/ANALISIS%20DEL%20INDICE%20DE%20MOROSIDAD%20Y%20SU%20IMPACTO%20EN%20LA%20RENTABILIDAD%20EN%20LOS%20BANCOS%20PRIVADOS%20EN%20IMBABU.pdf>



ANEXOS

ANEXO A: ENCUESTA

Dirigida a: Personal operativo de la COAC Kullki Wasi Ltda., Agencia Riobamba.

Objetivo: Recabar información sobre el grado de importancia de la planificación financiera en la COAC Kullki Wasi Ltda., Agencia Riobamba.

Instrucciones: Marque con una X en el apartado que Ud. considere correcto.

¿Se realiza planificación financiera en la Coac Kullki Wasi?

Si..... No..... Tal vez.....

¿Considera Ud que las actividades de un plan financiero deben conocer todos los empleados de la cooperativa?

Si..... No.....

Para la planificación financiera ¿Cuál de las siguientes funciones cumplen?

Objetivos

Políticas

Presupuestos

Análisis indicadores

¿Con que frecuencia realiza la planificación financiera?

Mensual..... Trimestral..... Semestral..... Anual.....

Los materiales de trabajo que utilizan en la cooperativa para la planificación financiera son los adecuados

Si..... No..... Tal vez.....

Con que frecuencia realiza análisis de capital de trabajo

Mensual..... Trimestral..... Semestral..... Anual.....

Con que frecuencia realiza análisis de rotación de cartera

Mensual..... Trimestral..... Semestral..... Anual.....

Se analiza en la cooperativa el nivel de endeudamiento

Si..... No..... Tal vez.....

Con que frecuencia se realiza el análisis del endeudamiento de la cooperativa

Mensual..... Trimestral..... Semestral..... Anual.....

Considera que la rentabilidad obtenida por la cooperativa es adecuada comparada con otras instituciones del sector

Si..... No..... Tal vez.....

Con que frecuencia analiza los gastos de la cooperativa

Mensual..... Trimestral..... Semestral..... Anual.....

Cada qué periodo de tiempo realiza el plan de marketing en la cooperativa

Mensual..... Trimestral..... Semestral..... Anual.....

¿Piensa ud que contar con un plan financiero permitirá a la institución tener una buena posición dentro del mercado financiero?

Si.....

No.....

Tal vez.....

Porque:.....
.....

¿Contribuiría Ud al desarrollo de un plan financiero con el fin de obtener mejores beneficios hacia la institución?

Si.....

No.....

Tal vez.....

Gracias por su colaboración.

ANEXO B: ENTREVISTA

Introducción: La planificación financiera es la parte medular de una empresa en la toma de decisiones para el alcance de sus objetivos es por ello el presente trabajo de investigación.

Objetivos:

- Realizar diagnóstico de la institución financiera de la COAC Kullki Wasi Ltda, Agencia Riobamba
- Determinar los factores que conllevan al deficiente desarrollo organizacional en el entorno comercial.

Datos informativos

- Área de trabajo
- Cargo
- Tiempo en la organización

¿Según su criterio cual es la actual situación financiera de la COAC KULLKI WASI LTDA?

.....
.....

¿Qué mecanismos utiliza la empresa para alcanzar los objetivos?

.....
.....

¿Qué piensa ud sobre el análisis de la situación financiera a través de indicadores financieros?

.....
.....

¿Qué herramienta considera usted necesaria que contribuye a la mejora de la rentabilidad en la empresa y porque?

.....
.....

¿Qué acciones realiza la empresa para reducir sus costos de producción?

.....
.....

¿Realiza la COAC proyecciones de Colocaciones de créditos?

.....
.....

¿Qué tipo de técnicas aplica para medir la rentabilidad de la empresa?

.....
.....

¿Considera usted que la empresa ha logrado obtener la rentabilidad deseada?

.....
.....

¿Tiene prevista las necesidades que utilizara en los próximos doce meses para poder operar?

.....
.....

Explique ¿Cómo es el proceso de colocación de créditos y captación de Dinero?

.....
.....

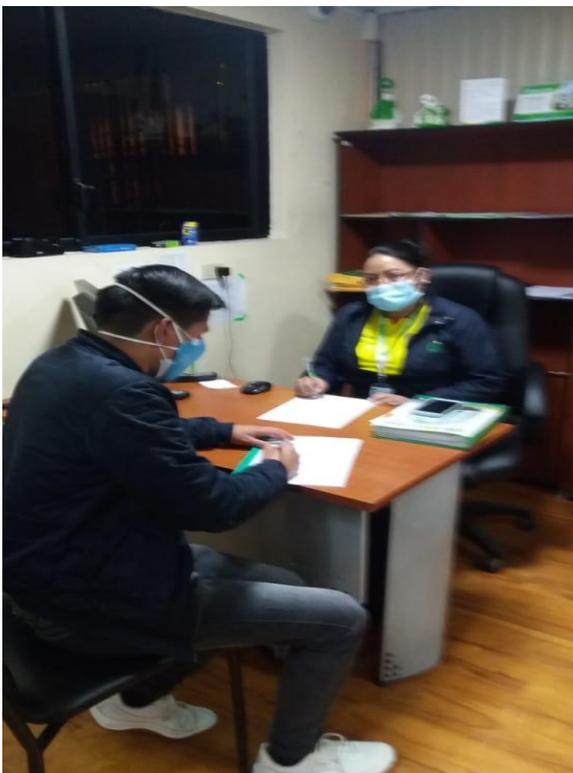
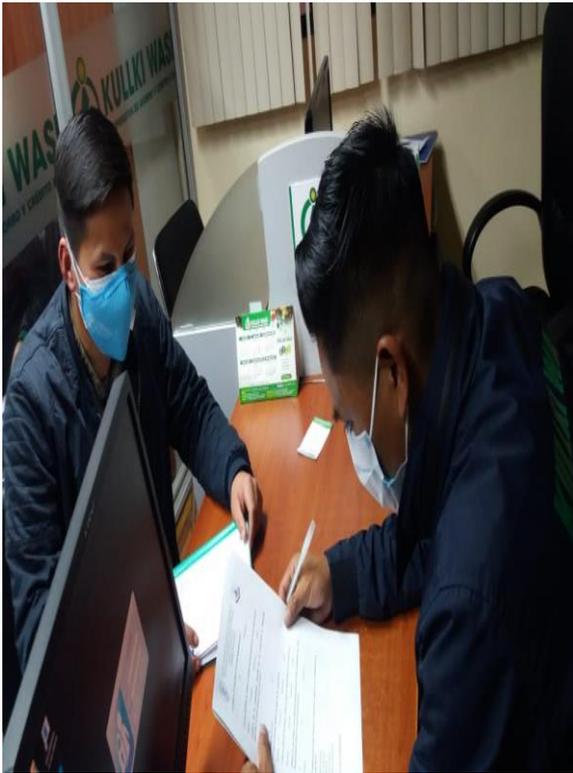
¿Piensa usted que la elaboración de un Plan financiero contribuirá a verificar si los planes y metas elaborados son factibles?

.....
.....

¿Qué elementos cree usted que debe contener un plan financiero que facilite evaluar el futuro de la institución?

.....
.....

ANEXO C: FOTOGRAFÍAS DE CONSTANCIA





UNIDAD DE PROCESOS TÉCNICOS Y ANÁLISIS BIBLIOGRÁFICO Y DOCUMENTAL

REVISIÓN DE NORMAS TÉCNICAS, RESUMEN Y BIBLIOGRAFÍA

Fecha de entrega: 16 / 11 / 2022

INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S)
Nombres – Apellidos: EDWIN MIGUEL ARIAS GUEVARA
INFORMACIÓN INSTITUCIONAL
Facultad: ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
Carrera: FINANZAS
Título a optar: INGENIERO EN FINANZAS
f. Analista de Biblioteca responsable: ING. JOSÉ LIZANDRO GRANIZO ARCOS MGRT.


Ing. José Lizandro A. Mgtr.
ANALISTA DE BIBLIOTECA

2158-DBRA-UTP-2022