



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CARRERA FINANZAS

**PLAN FINANCIERO PARA OPTIMIZAR LA RENTABILIDAD DE
LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SIERRA CENTRO
DEL CANTÓN LA MANÁ, PERÍODO 2022 - 2024.**

Trabajo de Integración Curricular

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADA EN FINANZAS

AUTORA:

ANGELLI MAILY QUISHPE PADILLA

Riobamba – Ecuador

2022



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CARRERA FINANZAS

**PLAN FINANCIERO PARA OPTIMIZAR LA RENTABILIDAD DE
LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SIERRA CENTRO
DEL CANTÓN LA MANÁ, PERÍODO 2022 - 2024.**

Trabajo de Integración Curricular

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADA EN FINANZAS

AUTORA: ANGELLI MAILY QUISHPE PADILLA

DIRECTOR: ING. LUIS ALBERTO ESPARZA CÓRDOVA

Riobamba – Ecuador

2022

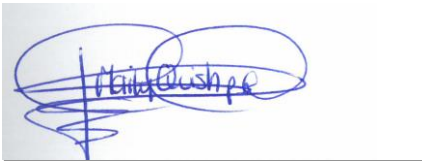
© 2022, Angelli Maily Quishpe Padilla

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

Yo, Angelli Maily Quishpe Padilla, declaro que el presente Trabajo de Integración Curricular es de mi autoría, y los resultados del mismo son auténticos. Los textos en el documento que provienen de otra fuente están debidamente citados y referenciados.

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

Riobamba, 01 de noviembre de 2022



Angelli Maily Quishpe Padilla

C.I. 050409737-9

ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CARRERA FINANZAS

El Tribunal del Trabajo de Integración Curricular certifica que: El Trabajo de Integración Curricular; tipo: Proyecto de Investigación, **PLAN FINANCIERO PARA OPTIMIZAR LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SIERRA CENTRO DEL CANTÓN LA MANÁ, PERÍODO 2022 - 2024.**, realizado por la señorita: **ANGELLI MAILY QUIHPE PADILLA**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal del Trabajo de Integración Curricular, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal autoriza su presentación.

FIRMA

FECHA

Ing. William Patricio Cevallos Silva
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL



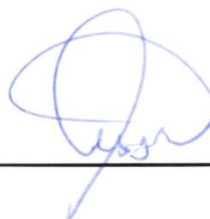
2022-11-01

Ing. Luis Alberto Esparza Córdova
**DIRECTOR DEL TRABAJO DE
INTEGRACIÓN CURRICULAR**



2022-11-01

Ing. Carmen Amelia Samaniego Erazo
**ASESORA DEL TRABAJO DE
INTEGRACIÓN CURRICULAR**



2022-11-01

DEDICATORIA

A mi padre quién tuvo fe en mí, y cada día se esforzaba por darme lo mejor, aunque hoy no se encuentre a mi lado físicamente, siempre estará presente en mis pensamientos y en mi corazón. A mi madre por su apoyo brindado en el transcurso de mi vida, por conseguir sacarnos adelante a mi hermana y a mí, y por ser un gran ejemplo de fortaleza en los momentos más difíciles. A Nallely, mi hermana por estar siempre a mi lado e impulsarme a seguir mi camino.

Angelli.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a mis padres por su esfuerzo y dedicación, y a mi hermana por su cariño. A mi familia por brindarme palabras de aliento para continuar mis estudios. A mis amigos por hacer mi vida más amena, por su amistad, por su apoyo incondicional y por todos los buenos momentos. A mis docentes por compartir sus conocimientos y experiencias, a la Escuela Superior Politécnica Superior de Chimborazo por la gran oportunidad de pertenecer a esta prestigiosa institución. A mi director Ing. Luis Esparza y mi asesora Ing. Carmen Samaniego por su acompañamiento, ayuda y guía en el desarrollo de mi trabajo de investigación; y a todas las personas que de una u otra manera han formado parte de mi vida.

Angelli

ÍNDICE DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS.....	x
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES.....	xi
ÍNDICE DE ANEXOS.....	xiii
RESUMEN.....	xiv
SUMMARY/ABSTRACT	xv
INTRODUCCIÓN	1

CAPÍTULO I

1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	3
1.1 Planteamiento del problema.....	3
1.2 Limitaciones y delimitaciones	4
1.2.1 Limitación.....	4
1.2.2 Delimitación	4
1.2.2.1 <i>Delimitación del contenido</i>	4
1.2.2.2 <i>Delimitación espacial.....</i>	4
1.2.2.3 <i>Delimitación temporal</i>	4
1.3 Problema General de Investigación.....	5
1.4 Problemas específicos de investigación	5
1.5 Objetivo.....	5
1.5.1 Objetivo general	5
1.5.2 Objetivos específicos.....	5
1.6 Justificación	6
1.6.1 Justificación teórica	6
1.6.2 Justificación metodológica	6
1.6.3 Justificación práctica social.....	6
1.7 Idea a defender	6

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO	7
2.1 Antecedentes de investigación.....	7
2.2 Referencia Teórica	8

2.2.1	<i>Sistema Financiero Nacional</i>	8
2.2.2	<i>Planeación</i>	13
2.2.3	<i>Planeación Financiera</i>	14
2.2.4	<i>Gestión Financiera</i>	18
2.2.5	<i>Análisis Financiero</i>	18
2.2.6	<i>Estados Financieros</i>	20
2.2.7	<i>Indicadores Financieros</i>	24
2.2.8	<i>Matriz FODA</i>	28
2.2.9	<i>Estrategias</i>	28

CAPÍTULO III

3.	MARCO METODOLÓGICO	29
3.1	Enfoque de investigación	29
3.1.1	<i>Enfoque Cualitativo</i>	29
3.1.2	<i>Enfoque Cuantitativo</i>	29
3.2	Nivel de Investigación	29
3.2.1	<i>Exploratorio</i>	29
3.2.2	<i>Descriptivo</i>	29
3.2.3	<i>Explicativo</i>	30
3.3	Diseño de investigación	30
3.3.1	<i>No experimental</i>	30
3.3.2	<i>Transversal</i>	30
3.4	Tipo de estudio	30
3.4.1	<i>Investigación documental</i>	30
3.4.2	<i>Investigación de campo</i>	30
3.5	Población	31
3.6	Método, técnicas e instrumentos de investigación	31
3.6.1	<i>Método de investigación</i>	31
3.6.2	<i>Técnicas de investigación</i>	32
3.6.3	<i>Instrumentos de investigación</i>	32

CAPÍTULO IV

4.	MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	33
----	---	----

4.1	Encuesta aplicada a los colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro del cantón La Maná	33
4.2	Entrevista al Jefe Operativo.....	43
4.3	Análisis Financiero de la COAC Sierra Centro del cantón La Maná	45
4.3.1	<i>Análisis Horizontal del Balance General</i>	45
4.3.2	<i>Análisis Horizontal del Estado de Resultados</i>	50
4.3.3	<i>Análisis Vertical del Balance General</i>	53
4.3.4	<i>Análisis Vertical del Estado de Resultados</i>	55
4.4	Indicadores financieros.....	57
4.4.1	<i>Liquidez</i>	57
4.4.2	<i>Endeudamiento</i>	58
4.4.3	<i>Rendimiento</i>	60
4.4.4	<i>Gestión</i>	61
4.4.5	<i>Actividad</i>	62

CAPÍTULO V

5.	MARCO PROPOSITIVO	63
5.1	Propuesta	63
5.1.1	<i>Título de la propuesta</i>	63
5.1.2	<i>Objetivo de la propuesta</i>	63
5.1.3	<i>Introducción</i>	63
5.1.4	<i>Metodología</i>	63
5.1.5	<i>Antecedentes</i>	64
5.1.6	<i>Filosofía organizacional</i>	65
5.1.7	<i>Etapa 1: Diagnóstico situacional de la entidad financiera</i>	67
5.1.8	<i>Etapa 2: Diagnóstico financiero de la institución</i>	73
5.1.9	<i>Etapa 3: Establecer los objetivos financieros</i>	77
5.1.10	<i>Etapa 4: Determinar estrategias financieras</i>	78
5.1.11	<i>Etapa 5: Pronósticos de Estados Financieros e Indicadores</i>	89

CONCLUSIONES.....	105
-------------------	-----

RECOMENDACIONES.....	106
----------------------	-----

BIBLIOGRAFÍA

ANEXOS

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1-4:	Misión y visión	33
Tabla 2-4:	Cumplimiento de los objetivos de la cooperativa.....	34
Tabla 3-4:	Gestión financiera de la cooperativa.....	35
Tabla 4-4:	Intermediación financiera.....	36
Tabla 5-4:	Nivel de cobertura	37
Tabla 6-4:	Procesos para optimizar la rentabilidad.....	38
Tabla 7-4:	Información financiera	39
Tabla 8-4:	Elaboración del plan financiero.....	40
Tabla 9-4:	Área de enfoque del plan financiero.....	41
Tabla 10-4:	Estrategias del plan financiero.....	42
Tabla 11-4:	Balance General (AH).....	45
Tabla 12-4:	Estado de Resultados (AH)	50
Tabla 13-4:	Balance General (AV).....	53
Tabla 14-4:	Estado de Resultados (AV).....	55
Tabla 1-5:	Estrategias financieras.....	78
Tabla 2-5:	Meta 1.....	84
Tabla 3-5:	Meta 2.....	84
Tabla 4-5:	Meta 3.....	85
Tabla 5-5:	Meta 4.....	86
Tabla 6-5:	Meta 5.....	86
Tabla 7-5:	Meta 6.....	87
Tabla 8-5:	Meta 7.....	87
Tabla 9-5:	Meta 8.....	88
Tabla 10-5:	Meta 9.....	88
Tabla 11-5:	Ingresos proyectados	91
Tabla 12-5:	Gastos proyectados.....	91
Tabla 13-5:	Estado de Resultados Proyectados	95
Tabla 14-5:	Balance General Proyectado.....	98
Tabla 15-5:	Indicadores Financieros Proyectados	103

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1-2:	Clasificación del Sector Cooperativo.....	9
Ilustración 2-2:	Segmentación de las COAC's	10
Ilustración 3-2:	Proceso de la planeación financiera.....	17
Ilustración 4-2:	Proceso del análisis financiero.....	19
Ilustración 5-2:	Matriz FODA	28
Ilustración 1-3:	Población.....	31
Ilustración 1-4:	Misión y visión.....	33
Ilustración 2-4:	Cumplimiento de los objetivos de la cooperativa	34
Ilustración 3-4:	Gestión financiera de la cooperativa.....	35
Ilustración 4-4:	Intermediación financiera	36
Ilustración 5-4:	Nivel de cobertura.....	37
Ilustración 6-4:	Proceso para optimizar la rentabilidad.....	38
Ilustración 7-4:	Procesos para optimizar la rentabilidad	39
Ilustración 8-4:	Elaboración del plan financiero	40
Ilustración 9-4:	Área de enfoque del plan financiero	41
Ilustración 10-4:	Estrategias del plan financiero	42
Ilustración 11-4:	Cuentas del Balance General	57
Ilustración 12-4:	Razón corriente	57
Ilustración 13-4:	Capital de trabajo neto	58
Ilustración 14-4:	Indicador de Endeudamiento	58
Ilustración 15-4:	Nivel de endeudamiento	58
Ilustración 16-4:	Nivel de autonomía.....	59
Ilustración 17-4:	Endeudamiento a corto plazo.....	59
Ilustración 18-4:	Endeudamiento a largo plazo.....	60
Ilustración 19-4:	Rendimiento.....	60
Ilustración 20-4:	Margen neto	60
Ilustración 21-4:	Indicador de gestión.....	61
Ilustración 22-4:	ROE	61
Ilustración 23-4:	ROA	61
Ilustración 24-4:	Actividad.....	62
Ilustración 25-4:	Rotación de cuentas por cobrar.....	62
Ilustración 26-4:	Promedio de días de cobro.....	62
Ilustración 1-5:	Etapas del plan financiero.....	64

Ilustración 2-5:	Datos de la institución.....	65
Ilustración 3-5:	Productos y servicios financieros.....	67
Ilustración 4-5:	Organigrama de COAC Sierra Centro del cantón La Maná	67
Ilustración 5-5:	Análisis Externo.....	69
Ilustración 6-5:	Análisis interno	70
Ilustración 7-5:	Matriz de evaluación de factores internos.....	71
Ilustración 8-5:	Matriz de evaluación de factores externos.....	72
Ilustración 9-5:	Balance General 2019-2021.....	73
Ilustración 10-5:	Estado de resultados 2019-2021	74
Ilustración 11-5:	Morosidad cartera total	75
Ilustración 12-5:	Morosidad	75
Ilustración 13-5:	Cartera Consumo-Microcrédito	75
Ilustración 14-5:	Morosidad de cartera de consumo prioritario	76
Ilustración 15-5:	Morosidad de microcrédito	76
Ilustración 16-5:	Intermediación Financiera	76
Ilustración 17-5:	Intermediación Financiera	77
Ilustración 18-5:	Presupuesto	89
Ilustración 19-5:	Proyecciones de crecimiento potencial.....	89
Ilustración 20-5:	Proyecciones crecimiento del PIB potencial a largo plazo	90
Ilustración 21-5:	Crecimiento del Sistema Financiero Nacional.....	97

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO A: ENCUESTA A LOS COLABORADORES

ANEXO B: ENCUESTA AL JEFE OPERATIVO

ANEXO C: ENCUESTA A LOS COLABORADORES DE LA COAC SIERRA CENTRO

ANEXO D: ENTREVISTA AL JEFE OPERATIVO

RESUMEN

El presente Trabajo de Integración Curricular tuvo como objetivo diseñar un plan financiero para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro del cantón La Maná, período 2022-2024, con la finalidad de mejorar la gestión financiera de la empresa, a través del planteamiento de políticas y estrategias que faciliten la gestión de cobros y pagos, a más de la distribución adecuada de los recursos económicos y financieros. Por lo tanto, se trabajó a través de una metodología con enfoque cualitativo y cuantitativo, con un nivel exploratorio, descriptivo y explicativo; por medio de métodos inductivos y analíticos, utilizando diferentes técnicas de investigación como la entrevista y la encuesta con sus respectivos instrumentos para la recolección de información. Obteniendo así los resultados parciales en función al diagnóstico de los estados e indicadores financieros, los cuales establecieron que la cooperativa ha obtenido un nivel de liquidez positivo, un nivel de endeudamiento elevado del 64%, una rentabilidad en relación con los activos del 2,40%; y la morosidad se halló en un 17,01%. Por lo que, de acuerdo con los resultados parciales se presentó la propuesta de investigación a través de un esquema coherente con nuevos objetivos financieros, estrategias, acciones, metas y actividades que deberán ser consideradas y puestas en marcha por la organización para lograr mejores resultados. Se establecieron así las proyecciones del balance general, estado de resultados e indicadores financieros, demostrando que a través de la propuesta se logra una reducción del nivel de morosidad e incremento de la rentabilidad. Se concluye así que al implementar un plan financiero se pueden obtener niveles óptimos en la gestión financiera e incluso disminuir su exposición al riesgo. Por lo que, se recomienda a la institución poner en marcha el plan financiero desarrollado puesto que se convierte en una herramienta útil para la administración de los recursos financieros.

Palabras clave: <PLAN FINANCIERO>, <INDICADORES FINANCIEROS>, <RENTABILIDAD>, <ESTRATEGIAS FINANCIERAS>, <OBJETIVOS FINANCIEROS>, <LA MANÁ (CANTÓN)>.



06-12-2022

2304-DBRA-UPT-2022

ABSTRACT

This Curricular Integration Work had the objective of designing a financial plan for Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro of La Maná canton, period 2022-2024, with the purpose of improving the financial management of the company, through the approach of policies and strategies that facilitate the management of collections and payments, in addition to the adequate distribution of economic and financial resources. Therefore, it was developed through a methodology with a qualitative and quantitative approach, with an exploratory, descriptive and explanatory level; through inductive and analytical methods, using different research techniques such as the interview and the survey with its necessary instruments for the collection of information. Thus, obtaining the results based on the diagnosis of the financial statements and indicators, which after the credit union has obtained a partial level of positive liquidity, a high level of indebtedness of 64%, a return on assets of 2.40 %; and late payment was found at 17.01%. Therefore, according to the partial results, the research proposal was presented through a coherent scheme with new financial objectives, strategies, actions, goals, and activities that must be considered and implemented by the organization to achieve better results. Thus, the projections of the balance sheet, income statement, and financial indicators were produced, demonstrating that through the proposal a reduction in the level of late payment and an increase in profitability was achieved. Consequently, it is concluded that by implementing a financial plan you can obtain optimal levels of financial management and even reduce your exposure to risk. Therefore, it is recommended that the institution implement the financial plan developed since it becomes a useful tool for the administration of financial resources.

Keywords: <FINANCIAL PLAN>, <FINANCIAL INDICATORS>, <PROFITABILITY>, <FINANCIAL STRATEGIES>, <FINANCIAL OBJECTIVES>, <LA MANÁ (CANTON)>.



Lic. Yajaira Natali Padilla Padilla Mgs.

0604108126

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de titulación denominado “PLAN FINANCIERO PARA OPTIMIZAR LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SIERRA CENTRO DEL CANTÓN LA MANÁ, PERÍODO 2022 – 2024” se ha realizado a través de la creación de estrategias de mejoramiento con el diagnóstico de la situación actual de la entidad financiera, con la finalidad que la cooperativa tome las decisiones óptimas de acuerdo con sus necesidades, mediante el desarrollo de los siguientes capítulos como se detalla a continuación:

CAPÍTULO I. EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN: hace referencia al planteamiento del problema, limitaciones y delimitaciones, problemas generales y específicos, los objetivos, y además su respectiva justificación y la idea a defender. Este capítulo es fundamental para recabar información sobre los inconvenientes concretos que posee la cooperativa.

CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO: empieza por los antecedentes investigativos, los cuales ayudan a comprender las conclusiones de trabajos anteriores con enfoques similares; seguido de las referencias teóricas apoyado por las definiciones de cooperativa de ahorro y crédito, planeación financiera, análisis financiero, estados financieros, indicadores financieros, entre otros, de varios autores y fuentes bibliográficas de diferentes bases de datos.

CAPÍTULO III. MARCO METODOLÓGICO: consta del enfoque cualitativo y cuantitativo, nivel exploratorio, descriptivo, explicativo; y el diseño de investigación no experimental y transversal, al igual que el tipo de estudio como documental y de campo, los métodos inductivo y analítico, técnicas e instrumentos investigativos y la población, a quienes fueron realizadas las encuestas y la entrevista, para conocer las dificultades y dar soluciones a la problemática.

CAPÍTULO IV. MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS: se presentan los resultados de las encuestas realizadas a los colaboradores y la entrevista al jefe operativo, y también, muestran el análisis de los estados financieros acompañados de los indicadores financieros enfatizados en la rentabilidad.

CAPÍTULO V. MARCO PROPOSITIVO: se encuentra enfocado en la elaboración de la propuesta de un plan financiero orientado en la optimización de la rentabilidad, el mismo que contiene: el título, el objetivo, el desarrollo de la propuesta, las estrategias y sus acciones, y las proyecciones de los estados financieros de 2022-2024.

Finalmente, se presentan las conclusiones y recomendaciones como respuesta de los objetivos establecidos dentro del trabajo de investigación; las referencias bibliográficas y los anexos complementarios.

CAPÍTULO I

1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Planteamiento del problema

El cooperativismo en Ecuador se remota desde muchos años. De acuerdo con Da Ros (2007, p. 251) manifiesta que los orígenes y consolidación del movimiento cooperativo ecuatoriano se inicia en la última década del siglo XIX, cuando se crean una serie de organizaciones artesanales y ayuda mutua. Adicional, las Cooperativas de Ahorro y Crédito empezaron a ser parte de la economía nacional a partir del siglo XX, con el transcurso del tiempo el número de cooperativas ha incrementado a comparación de las instituciones bancarias a nivel nacional. Sin embargo, por las diferentes facilidades que proporcionan las cooperativas, son evidentes las falencias en planificación financiera, afectando directamente a la rentabilidad, incumpliendo con las metas propuestas y una inadecuada asignación de recursos.

La provincia de Cotopaxi se encuentra en el cuarto lugar con mayor concentración de cooperativas a nivel de región Interandina, aproximadamente con 47 cooperativas. La mayoría de las cooperativas de ahorro y créditos del sector, son creadas por el movimiento indígena, con la finalidad de acoger a los pequeños y medianos empresarios y financiar sus emprendimientos o negocios; también a las personas de bajos recursos económicos, quienes buscan mejorar su situación mediante créditos otorgados por las instituciones financieras de economía popular y solidaria. Las cooperativas se han convertido en un gran apoyo para la población, por esta razón, es importante la elaboración del plan financiero que permita optimizar la rentabilidad de estas entidades, y seguir contribuyendo en el desarrollo de la sociedad. Además, es importante mantener un constante control del sistema financiero de la economía popular y solidaria, para conservar su visión social y de este modo, mejorar la calidad de vida de las personas que integran las distintas comunidades de la provincia.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro del cantón La Maná es una entidad financiera dedicada a las actividades de otorgamiento de microcréditos o créditos de consumo, préstamos, recepción de depósitos, contribuyendo a la economía del país y al mejoramiento de la calidad de vida de todos. No obstante, carecen de un plan financiero para optimizar la rentabilidad de la cooperativa a nivel de agencias, y, por ende, no ha cumplido con sus metas y objetivos establecidos en los períodos contables. En el mes de marzo de 2022 colocaron \$137.313,63; y captaron tan solo \$53.504,75; es decir, otorgaron más créditos que inversiones de los socios. La liquidez en el mismo mes fue de 20,67% a comparación del mes de febrero que obtuvieron

23,41%; siendo este un gran problema; además, es importante mencionar que la tasa de morosidad del mes de marzo fue de 12,23% siendo la segunda más alta a nivel de agencias, perjudicando el cumplimiento de su meta del 10%. La deficiente gestión financiera dentro de la institución, el incumplimiento del presupuesto de los asesores de créditos, asistente de crédito, asesora de captaciones y atención al cliente, es evidente la falta de planificación financiera, provocando el bajo rendimiento de la institución, ya que, esto impide el control de liquidez, verificando el crecimiento o decrecimiento de la rentabilidad.

1.2 Limitaciones y delimitaciones

1.2.1 Limitación

El presente trabajo de investigación se encuentra limitado por:

- Restricción del acceso a la información de los estados financieros de la entidad financiera de investigación.

1.2.2 Delimitación

1.2.2.1 Delimitación del contenido

Línea de investigación: Administración y Economía

Programa: Gestión de calidad e innovación empresarial

Programa específico: Modelo de gestión administrativa y financiera.

1.2.2.2 Delimitación espacial

Provincia: Cotopaxi

Cantón: La Maná

Entidad financiera: Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro

Dirección: Av. 19 de mayo y Eloy Alfaro.

1.2.2.3 Delimitación temporal

Desarrollo de la investigación: 2022

Alcance investigativo: 2022 – 2024.

1.3 Problema General de Investigación

¿El Plan Financiero permitirá optimizar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro del cantón La Maná?

1.4 Problemas específicos de investigación

- ¿Cuál es la situación actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro del cantón La Maná?
- ¿Cuáles son las variables que influyen en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro del cantón La Maná?
- ¿Cuáles son las estrategias que debe efectuar la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro del cantón La Maná para optimizar la rentabilidad?

1.5 Objetivo

1.5.1 Objetivo general

Diseñar el Plan Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro del cantón La Maná período 2022 - 2024, a través del análisis de los estados financieros, que permita optimizar su rentabilidad.

1.5.2 Objetivos específicos

- Fundamentar con bases teóricas a través de la revisión bibliográfica respaldando la investigación del plan financiero.
- Diagnosticar la situación actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro del cantón La Maná mediante métodos y técnicas como el análisis de los estados financieros e indicadores.
- Proponer el plan financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro del cantón La Maná que permita optimizar la rentabilidad.

1.6 Justificación

1.6.1 Justificación teórica

El trabajo de investigación se desarrollará a través del análisis de diversas fuentes de consultas relacionadas al sector financiero y el incremento de rentabilidad de empresas, cooperativas y bancos, las cuales puedan ser utilizadas como una base que sustente el plan financiero para optimizar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro del cantón La Maná, período 2022 – 2024.

1.6.2 Justificación metodológica

En el trabajo de investigación se utilizarán y aplicarán diversos métodos de carácter cualitativo y cuantitativo al igual que herramientas como la entrevista y la encuesta, que permitan efectuar un análisis confiable mediante la obtención de resultados, para realizar conclusiones y plantear soluciones a la problemática mencionada.

1.6.3 Justificación práctica social

Con el plan financiero para optimizar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro del cantón La Maná, período 2022 – 2024, se pretende mejorar su desempeño financiero, diseñando un modelo financiero que permita tomar decisiones para optimar su rentabilidad y llegar con mejores productos a sus socios a la vez que cumpla con todos los objetivos propuestos dentro de su misión y visión corporativa, además, con la aplicación de este plan financiero se podrá crear un base investigativa que sirva de sustento para futuros modelos y planes de mejora institucional al igual que colabore en el desarrollo financiero de otras entidades a nivel nacional con el fin de mejorar sus prestaciones a sus socios, también, mejora el desarrollo social y productivo.

1.7 Idea a defender

El diseño del plan financiero permitirá optimizar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro del cantón La Maná, período 2022 – 2024.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de investigación

El presente trabajo de titulación se respalda en estudios realizados de diferentes autores relacionados con la temática de investigación, los cuales han obtenido resultados similares en base a la importancia de un plan financiero.

De acuerdo con Chicaiza (2019) en su trabajo de investigación “PLAN FINANCIERO PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI RIOBAMBA – CHIMBORAZO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD.”, manifiesta que con la elaboración del plan financiero se logra contribuir al aumento de la rentabilidad de la entidad financiera, mediante las estrategias implementadas y maximizando sus recursos financieros. Además, mejora su imagen corporativa, y con ello, los inversionistas dentro del mercado financiero puedan fijarse en la cooperativa.

Desde el punto de vista de Chafla (2020), en su investigación titulada “PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA LA CORPORACIÓN DE PRODUCTORES Y COMERCIALIZADORES ORGÁNICOS BIOTAITA CHIMBORAZO, DEL CANTÓN COLTA, PERIODO 2020 – 2024”, señala que la planificación financiera es útil para alcanzar el cumplimiento de los objetivos o metas, lo cuales son beneficiosos para el crecimiento y desarrollo de la institución. La elaboración de este plan generó distintas estrategias como: incremento de ventas, optimización de gastos y costos, incremento en la participación en el mercado, utilizando correctamente sus recursos, con la finalidad de lograr un mejoramiento en la rentabilidad.

Según Cali (2021), en su trabajo de investigación “DISEÑO DE UN PLAN FINANCIERO PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA TOTALHOME DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PERÍODO 2020 – 2024.”, determina que la aplicación del plan financiero forma parte de una guía para mitigar posibles riesgos e incrementar la rentabilidad a través de diferentes estrategias, pero con la intervención de todos sus trabajadores, con el propósito de mejorar la gestión, optimizando los recursos para la toma de decisiones.

De acuerdo con Chunga (2021), en su trabajo de titulación “PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD, EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

MINGA LTDA., AGENCIA MATRIZ EN RIOBAMBA, PERIODO 2020 – 2024” mediante la revisión bibliográfica y el análisis realizado, determina que el modelo de planificación financiera que será útil para alcanzar nuevos objetivos y metas, que serán de beneficio para el desarrollo institucionales. Además, promueve la elaboración de normas que permitan la realización y presentación de los planes, programas y presupuestos anuales y busquen el desarrollo económico de una organización.

2.2 Referencia Teórica

2.2.1 Sistema Financiero Nacional

El sistema financiero está compuesto por los bancos privados, las cooperativas de ahorro y crédito, sociedades financieras, mutualistas, tarjetas de crédito, compañías de seguros, bolsa de valores, el Banco Central, el BIES, la banca pública de desarrollo, y las instituciones que regulan y controlan al sector (Vásquez & Saltos, 2013, p. 265). Se encuentran regulados por la Superintendencia de Bancos y Seguros, y la Superintendencia de Economía Popular y Solidario.

2.2.1.1 Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

La SEPS es el organismo técnico de supervisión y control de las entidades del sector Financiero Popular y Solidario, y de las organizaciones del Economía Popular y Solidaria del país en el ámbito de su competencia, promueve su sostenibilidad y correcto funcionamiento para proteger a sus socios (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018).

2.2.1.2 Sector Cooperativo

El sector cooperativo es el conjunto de cooperativas determinadas como sociedades de personas que se han fusionado voluntariamente con la finalidad de satisfacer las necesidades económicas, sociales, y culturales en común, a través de una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2011). Por lo tanto, el sector cooperativo es considerable una respuesta social para sustituir la falta de recursos de las personas en situación precaria.

Origen:

El cooperativismo surge como iniciativas artesanales, comerciales, agrícolas, de grupos sociales en el país, a partir del siglo XVIII, buscaban realizar una nueva visión de desarrollo mediante el sistema; las Cooperativas de Ahorro y Créditos empiezan mediante una renovación de las cajas de ahorro, las cuales eran encargadas de la financiación económica de los sectores de la población, con el propósito de lograr el bien común; y durante los siglos XVII y XIX algunos sectores de la población se centraron en la necesidad de bienestar, por esta razón, se instauraron diversas cajas de ahorro (Morales, 2018, p. 2).

De acuerdo con Da Ros (2007, pp. 251–252), el origen del cooperativismo ecuatoriano se puede distinguir por lo menos tres etapas fundamentales:

1. Se inicia en la última década del siglo XIX, en la ciudad de Quito y Guayaquil en la creación de una serie de organizaciones artesanales y de ayuda mutua.
2. Empieza a partir de 1937, en ese año se dicta la primera Ley de Cooperativas con el fin de organizar a los movimientos campesinos, modernizando su estructura productiva y administrativa.
3. Comienza por el siglo 70 con la expedición de la Ley de Reforma Agraria y la nueva Ley de Cooperativas en 1966.

El sector cooperativo del país se divide de la siguiente forma:

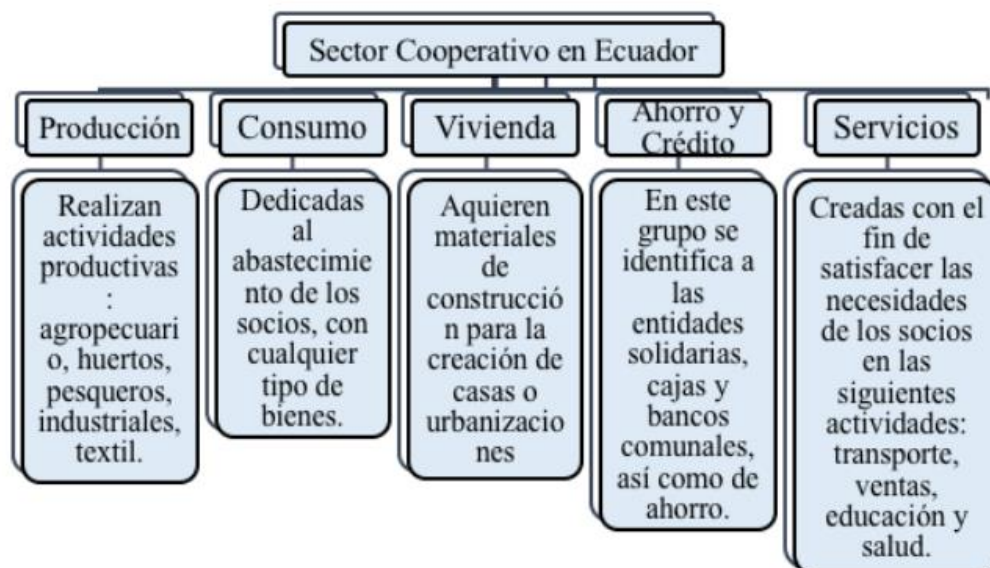


Ilustración 1-2: Clasificación del Sector Cooperativo

Fuente: García, Prado, Mendoza & Salazar (2018, p. 32).

2.2.1.3 Cooperativa de Ahorro y Crédito

Las cooperativas de ahorro y crédito (COAC) son una organización económica, en el cual los procesos financieros son desarrollados y organizados de manera integral, puesto que, realizan actividades de comercio de bienes o servicios, financian los procesos productivos y establecen las relaciones solidarias y cooperativista mediante el apoyo al ser humano, como un sujeto orientado al buen vivir (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2011).

Las COAC representan a un conjunto de personas con intereses comunes que aportan equitativamente al colectivo y buscan un beneficio, es por ello, se genera una acción colectiva para el desarrollo de su riqueza y los ámbitos sociales; y son consideradas un pilar en el desarrollo de los sectores vulnerables o de situación precaria permitiendo un crecimiento en ámbito financiero y social (García et al., 2018, p. 32). Específicamente este sector dentro del país se encuentra dividido en los siguientes segmentos:

Segmento	Activos
1	Mayor a \$ 80'000.000,00
2	Mayor a \$ 20'000.000,00 hasta \$ 80'000.000,00
3	Mayor a \$ 5'000.000,00 hasta \$ 20'000.000,00
4	Mayor a \$1'000.000,00 hasta \$ 5'000.000,00
5	Hasta \$1'000.000,00
	Caja de Ahorro y Cajas Comunales

Ilustración 2-2: Segmentación de las COAC's
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2018).

La segmentación de las cooperativas se encuentra basada en los activos que poseen una institución financiera, y la oportunidad de seguir creciendo. De acuerdo con García, Prado, Salazar & Mendoza (2018, p. 32), la participación que tiene las Cooperativas de Ahorro y Crédito dentro del país se enfatizan en los créditos al consumo, los microcréditos, debido a que son negocios pequeños que necesitan financiamiento.

Productos y servicios financieros

Productos Financieros

- Créditos

Préstamos orientados a satisfacer necesidades inmediatas como: nivelación del presupuesto familiar, capital de trabajo, compra de enseres y artículos del hogar, salud, educación, vestuario, viajes, vehículos, siniestros, pago de deudas, construcción, reparación, remodelación de vivienda para locales comerciales, actividades de comercio en pequeña escala: microempresa, comercialización, o servicios, mejora de negocio (Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda, 2019).

- Microcrédito minorista
- Microcrédito de Acumulación Simple
- Microcrédito de Acumulación Ampliada
- Crédito de consumo
- Crédito de vivienda
- Crédito estudiantil

- Depósitos a la vista

Los depósitos a la vista comprenden los depósitos monetarios y los depósitos de ahorro que pueda retirarse en un plazo menor a 30 días, exigible a través la presentación de cheques, libretas de ahorro u otros mecanismos de pago y registro (Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro, 2022).

- a. Depósitos Ahorro Infantil
- b. Depósito Ahorro Diario

- Depósitos a plazo

Los depósitos a plazo fijo pueden ser exigidos después de 30 días, ya que, se encuentran inmovilizados para el dueño de la cuenta en el plazo establecido por el mismo (Superintendencia de Bancos, 2018).

- Tarjeta de débito

La tarjeta de débito es una herramienta aliada a una cuenta de ahorro y corriente en una entidad financiera, permitiendo comprar bienes, servicios y realizar retiros de dinero cuando lo necesite el titular, con la única restricción del saldo disponible en la cuenta (ASBA, 2018).

Servicios Financieros

- Seguro de Desgravamen

Los créditos mantienen un seguro de desgravamen cubriendo el riesgo que el dinero entregado por la COAC no pueda ser devuelto a consecuencia de la muerte por cualquier causa y la incapacidad total y permanente del socio deudor o su codeudor (Cooperativa de Ahorro y Crédito Tena Ltda., 2018).

- Cajeros automáticos

Los cajeros automáticos permiten retirar dinero en efectivo de cualquier cajero, obteniendo movimientos de la cuenta, enviar dinero al extranjero, entre otras cosas (Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro Ltda., 2018).

- Cooperativa virtual

Consta de componentes de infraestructuras tecnológicas para cumplir con la norma de seguridad de comunicación para las transacciones en línea (Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro Ltda., 2018).

- Transferencias interbancarias
- Pagos de servicios básicos
- Giro Nacionales e Internacionales

2.2.2 Planeación

2.2.2.1 Definición

La planeación se basa en la formulación del estado futuro más factible para una organización; y plantear cursos alternativos de acción, evaluarlos, y definir los mecanismos a seguir logrando los objetivos propuestos (Rivera et al., 2020, p. 7).

2.2.2.2 Importancia

La importancia de la planeación consiste en el establecimiento de los objetivos a alcanzar y la determinación y asignación de los recursos para lograrlo, es el referente para organizar, dirigir las actividades y controlar el cumplimiento de metas, corregir las desviaciones, en casos que proceda y evaluar la ejecución de la actividad (López et al., 2018, p. 19).

2.2.2.3 Tipos de planeación

De acuerdo con Ortega (2008, pp. 9–10), los tipos de planeación son lo siguiente:

- *Planeación reactiva:* La persona reacciona en réplica a un acontecimiento, carece de una meta personal clara a largo plazo.
- *Planeación inactiva:* Es la persona sin criterio personal, no ha optado por un camino.
- *Planeación preactiva:* Es una persona precavida en su entorno, imaginando los posibles cambios y sus posibles acciones.
- *Planeación proactiva:* Diseña su futuro y planea con cuidado, tomando en cuenta sus potencialidades internas y las oportunidades que le ofrece el medio.
- *Planeación participativa:* Intervienen activamente todos los integrantes de la institución.
- *Planeación interactiva:* Se realizan las acciones sobre los resultados o cambios ocurridos en el entorno social.
- *Planeación opcional:* Pronosticar acciones alternativas para superar situaciones versátiles, sus acciones repercuten en la toma de decisiones y en el trabajo institucional.

- *Otros tipos de planeación:*
 - (a) Planeación de utilidades
 - (b) Planeación turística
 - (c) Planeación de recursos humanos
 - (d) Planeación de efectivo
 - (e) Planeación institucional.

2.2.3 *Planeación Financiera*

2.2.2.1. Definición

Desde el punto de vista de Paredes (2017, pp. 105–132), señala que la planificación financiera es considerada como un proceso que forma parte de los mecanismos clave para la efectiva y eficaz misión empresarial, por ello, la puesta en práctica de este proceso incrementa la posibilidad de que la organización alcance los objetivos formulados en su plataforma filosófica, a través de un plan estratégico, precisamente con las acciones enunciadas en el instrumento se afianza la operatividad de las funciones relacionadas.

De acuerdo con Valle (2020, p. 161), define la planeación financiera como una herramienta clave de la gestión financiera que comprende y otorga control, mejora el proceso de toma de decisiones, así como el nivel de logro de objetivos y metas organizacionales.

Según Puente, M., Viñán, J., Aguilar, J (2017, p. 1), manifiesta que la planeación financiera es una forma de verificar que metas y planes son factibles, considerando todas las partes de una institución sus políticas y decisiones sobre aspectos como: liquidez, capital de trabajo, estructura de capital y dividendo.

Adicional, la planificación financiera es una herramienta primordial, el cual permite realizar el control adecuado en la toma de decisiones para lograr una correcta gestión y así cumplir a cabalidad las metas establecidas, y es adaptable en distintos ámbitos de la vida.

2.2.2.2 Objetivo de la planeación financiera

El objetivo de la planeación financiera es minimizar el riesgo y aprovechar las oportunidades y los recursos financieros, decidir de manera anticipada las necesidades de dinero y su correcta aplicación, buscando su mejor rendimiento y su máxima seguridad financiera (Ortega, 2008, p. 194).

2.2.2.3 *Ventajas de la planeación financiera*

Según Puente, M., Viñán, J., Aguilar, J (2017, p. 1) manifiesta que la planeación consta de las siguientes ventajas:

- Analizar la influencia entre alternativas de inversión y financiamiento.
- Proyectar las consecuencias futuras de las decisiones presentes.
- Decidir la opción correcta.
- Comparar el comportamiento anterior con los objetivos establecidos en el plan financiero.

2.2.2.4 *Principios de la Planeación Financiera*

Según Ortega (2008, p. 18), los principios son los siguientes:

- *Factibilidad.* - Debe ejecutarse, apropiarse a la situación y a los escenarios objetivos.
- *Objetividad y cuantificación.* -Basado en datos reales, razonamientos precisos y exactos, nunca en opciones subjetivas o especulaciones; y expresarse en tiempo y dinero.
- *Flexibilidad.* - Establecer márgenes de amplitud que permitan afrontar situaciones imprevistas y que puedan proporcionar otros cursos de acción a seguir.
- *Unidad.* - Los proyectos deben integrarse a un plan general y al logro de los objetivos generales.
- *Cambio de estrategias.* - Cuando un plan se extienda, será necesario rehacerlo totalmente, y la organización tendrá que modificar los cursos de acción.

2.2.2.5 *Planeación Financiera a corto plazo*

La planeación financiera a corto plazo se enfoca en los activos y pasivos menores a un año; el activo y pasivo demuestran el fondo de maniobra (Puente et al., 2017, pp. 2–3).

El presupuesto anual es la herramienta más importante, por ende, según Ortega (2008, pp. 206–214) considera los siguientes tipos de presupuestos:

- Presupuesto de Egresos: El presupuesto de egresos se encuentra compuesto por: presupuesto de inventarios, producción, costo de producción y compra; de costo de distribución y administración, de impuesto sobre la renta (IR), y de otros egresos.

- Presupuesto de Ingresos: El presupuesto de ingresos está conformado por:
 - Presupuesto de Ventas: se han encontrado diversos métodos que sirven para pronosticar de forma acertada.
 - Presupuesto de Otros Ingresos: hace referencia a ingresos propios y ajenos, que no son lo más normales que tiene una entidad.

- Presupuesto de Efectivo: El presupuesto de efectivo se centra en la cantidad de dinero que la institución debe tener siempre disponible para afrontar las necesidades ordinarias de recursos para efectuar las erogaciones correspondientes.

- Presupuesto Financiero: El presupuesto financiero se enfatiza en la estructura financiera de la institución, es decir, de la composición y relación que debe existir entre los activos, los pasivos, y el capital; su objetivo se reúne en dos factores: liquidez y rentabilidad.

2.2.2.6 *Planeación Financiera a largo plazo*

De acuerdo con Puente, M., Viñán, J., Aguilar, J (2017, p. 3), la planeación financiera a largo plazo se realiza en función del ritmo de crecimiento del activo, de las modalidades de financiamiento y condiciones de equilibrio financiero; se basa en dos partes: el análisis de la situación mundial y la elaboración de un programa detallado que facilite la obtención de información y resultados a largo plazo. Los objetivos de la planeación financiera a largo plazo son:

- Proporcionar una imagen de lo será la empresa
- Mantener un curso sostenido de acción
- Tomar decisiones
- Evaluar el factor humano clave
- Facilitar el financiamiento futuro
- Evaluar el futuro de la empresa

2.2.2.7 Proceso de la planeación financiera

El proceso de la planeación financiera es la siguiente:

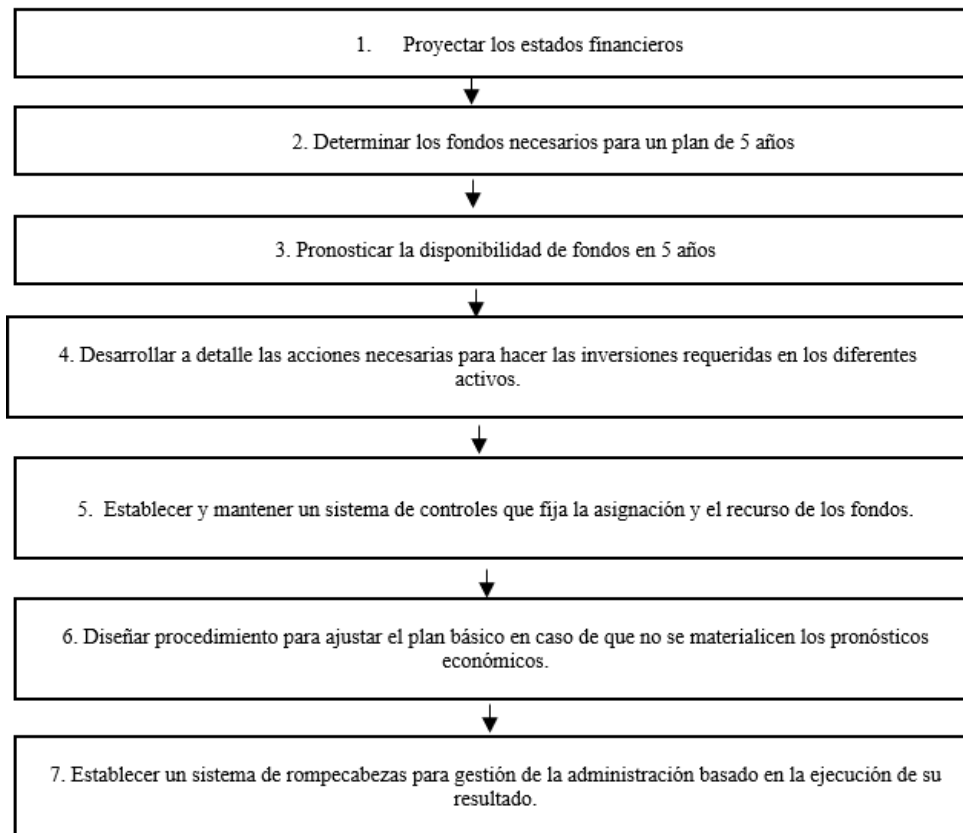


Ilustración 3-2: Proceso de la planeación financiera

Fuente: Morales & Morales (2015).

2.2.2.8 Elementos del Plan Financiero

Según Puente, M., Viñán, J., Aguilar, J (2017, p. 4), el plan financiero es el resultado de una planeación financiera, debe tener los siguientes elementos:

- a. Objetivos financieros.
- b. Política financiera.
- c. Estrategia financiera.
- d. Supuestos adoptados.
- e. Plan de inversiones.
- f. Estructura de financiamiento.
- g. Ingresos y Gastos.
- h. Pronósticos de los Estados Financieros.
- i. Análisis de Riesgos de las Estimaciones

2.2.4 Gestión Financiera

2.2.3.1 Definición

La gestión financiera se encuentra dentro de las finanzas, y está centrada en las actividades que realizan los encargados de la administración financiera en las empresas, es decir, en el arte de manejar el dinero de un negocio, combinando dos ramas importantes, la contabilidad y el presupuesto, con el propósito de la adecuada toma de decisiones, para cumplir los objetivos empresariales de la maximización de la riqueza económica de la organización (Solorzano et al., 2017).

2.2.3.2 Objetivo

El objetivo de la gestión financiera es analizar la situación hasta el momento presente; evaluar, proponer y aconsejar las alternativas y acciones más convenientes para el futuro, y lograr que la organización se desarrolle con efectividad (Elizalde, 2018, p. 1).

2.2.5 Análisis Financiero

2.2.5.1 Definición

El análisis financiero es una herramienta indispensable, permite conocer si la evolución financiera de una institución está dentro de las pautas de comportamiento normal, identificar las políticas financieras de un competidor o examinar la situación y tendencias financieras de un cliente actual o posible (Estupiñán, 2020, p. 1).

2.2.4.2 Importancia del Análisis Financiero

La importancia del análisis financiero se basa en la toma de decisiones de una organización, detectando los problemas con el fin de pronosticar la situación económica, financiera y emplear correcciones para solucionarlas (Ochoa et al., 2018). Adicional, el análisis financiero puede ser aplicado a todas las empresas o instituciones, sin considerar su actividad.

2.2.5.2 Objetivo del Análisis Financiero

De acuerdo con Núñez (2016, p. 59), señala los siguientes objetivos:

1. Seleccionar los candidatos de fusión
2. Medio de previsión de resultados futuros
3. Medio de diagnóstico en áreas de gestión
4. Medio de evaluación de gestión
5. Detectar utilidades o dividendos del capital invertido

2.2.5.3 *Proceso del análisis financiero*

El análisis financiero consta de diferentes etapas, como se detalla a continuación:

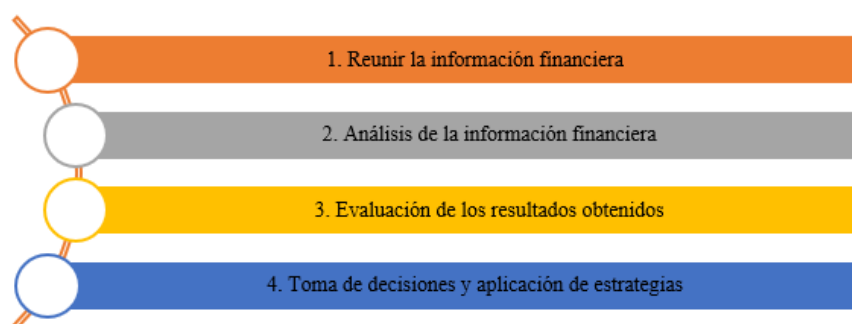


Ilustración 4-2: Proceso del análisis financiero

Fuente: Robles (2012, p. 15)

2.2.5.4 *Método de Análisis Vertical*

El método de análisis vertical o también conocido como análisis de porcentajes integrales se basa en expresar en porcentajes las cifras correctas de los estados financieros; generalmente es aplicado al balance general y al estado de resultados, pero también es utilizado en otros estados financieros (Lavalle, 2017, p. 103).

2.2.5.5 *Método de Análisis Horizontal*

El método de análisis horizontal consiste en comparar los estados financieros homogéneos en períodos consecutivos, observando si los estados de la organización han sido positivos o negativos; además, identificar si los cambios presentados merecen o no importancia (Lavalle, 2017, p. 103).

Los métodos antes mencionados son importantes e indispensables para conocer la situación de la institución u organización, deben ser aplicado en el balance general y el estado de resultados, pero el análisis se realiza por separado, para lograr el diagnóstico correcto y al finalizar relacionar los resultados con cada una de las cuentas de los estados financieros.

2.2.6 Estados Financieros

2.2.5.1 Definición

De acuerdo con Solorzano et al. (2017, p. 11), los estados financieros son el reflejo de la gestión administrativa y financiera de una empresa; en los cuales se presentan los resultados de la información financiera y económica, producto de todo un proceso contable de un determinado ejercicio económico; por lo tanto, los estados financieros son indispensables dentro de la institución, y ayudan a tomar decisiones para el beneficio de esta.

2.2.5.2 Importancia de los estados financieros

La importancia de los estados financieros radica en contar con información condensada, conciliada y convalidada, permitiendo tener una idea clara y amplia de la situación real en el ámbito financiero de una institución (Carrión, 2018, p. 10).

2.2.5.3 Principios de los estados financieros

De acuerdo con Baena (2014, p. 30), los principios son:

- Datos contables registrados en términos de dinero
- Principio de partida doble
- Se suponen las operaciones de un negocio en marcha
- La consistencia de los estados financieros
- Reconocimiento de los ingresos
- Tendencia de que los errores subestimen las utilidades

2.2.5.4 Balance General

El balance general es un informe financiero contable que muestra la situación económica y financiera de una institución de un período determinado, estructurado por el activo, pasivo, y el patrimonio neto desarrollado cada uno de ellos en grupos que representan los diferentes elementos patrimoniales (Fernández, 2018, p. 16). En otras palabras, el balance general o estado de situación inicial refleja la situación financiera de sus activos, pasivos y patrimonio de la organización dentro de un período establecido.

Activo

Los activos reflejan los valores que dispone la empresa, todos los elementos del activo son susceptibles de traer dinero a la empresa en el futuro, bien sea mediante su uso, su venta o su cambio (Fernández, 2018, p. 16).

Clasificación de activos

Según Alcarria (2012, p. 43), se clasifica los activos como se muestra a continuación:

- Activos corrientes: Elementos que se espera vender o consumir en el ciclo normal de la explotación, vencimiento inferior al año incluido y otro medio líquido equivalente.

- (1) Disponible
- (2) Existencias
- (3) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar
- (4) Inversiones financieras a C/P

- Activos no corrientes: Elementos duraderos en las actividades de la empresa; y se incluyen las inversiones financieras con vencimiento superior a un año (>1).

- (1) Propiedad, planta y equipo
- (2) Patente
- (3) Otros activos

Pasivo

El pasivo o los pasivos son obligaciones que tiene la institución con terceros surgidos por eventos pasados, estas partidas pueden ser resultado de la compra de bienes o servicios a otras entidades sobre la base del crédito (Chong et al., 2019, p. 350).

Clasificación de pasivos

De acuerdo con Alcarria (2012, p. 46), se clasifica de la siguiente manera:

- Pasivo Corriente: Se esperan liquidar en el ciclo normal de la explotación; con vencimiento en menos de un año.

- (1) Deudas a corto plazo

(2) Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

- Pasivo no Corriente: Obligaciones de la empresa o extinción mayores a un año.

(1) Deudas a largo plazo

(2) Proveedores de inmovilizado L/P

Patrimonio

El patrimonio representa los aportes de los propietarios o accionistas adicionado en las reservas, valorizaciones y en utilidades o pérdidas obtenidas; muestra la capacidad que tiene la institución de autofinanciarse (Fernández, 2018, p. 17).

- Capital social
- Reserva Legal
- Reserva Voluntaria
- Resultados

2.2.5.5 Estado de Resultados

El estado de resultados muestra el desarrollo de la actividad de una organización durante un período determinado, refleja la utilidad empresarial, las cuentas que intervienen en este estado financiero son: depreciaciones, costos y gastos, ingresos por ventas y utilidad neta (Puente et al., 2017, p. 10). El estado de resultados o también llamado de pérdidas y ganancias muestra los logros conseguidos y ayuda a una mejor visión de la situación de la institución.

Ingresos

Los ingresos representan el incremento de los beneficios económicos durante un período contable en la forma de aumentar los activos o disminuir los pasivos que resultan en el aumento del patrimonio por motivos distintos a los aportes que realizan los accionistas; surgen de actividades ordinarias de la institución como ventas, honorarios por prestación de servicios, intereses, alquileres y dividendos ganados (Chong et al., 2019, p. 355).

Gastos

Los gastos son erogaciones que una empresa hace que no tenga que ver de manera directa con la producción de sus bienes o la prestación de sus servicios; ejemplo; arriendos, salarios del personal administrativo, seguros, gasto de ventas (Fernández, 2018, p. 21).

Costos

Los costos son desembolsos capitalizables dentro de los cuales se encuentra el costo de venta, costo de producción, entre otros (Mendoza & Ortiz, 2016, p. 56).

2.2.5.6 Estado de Flujo de Efectivo

El estado de flujos de efectivo muestra los aumentos o disminuciones del capital de trabajo o cambios en el circulante; es fundamental para contemplar un análisis financiero adecuado, ya que, muestra la generación del efectivo neto en las actividades principales (Estupiñán, 2020, p. 20).

De acuerdo con Puente et al. (2017, pp. 11–13), el estado de flujo de efectivo agrupa las fuentes y usos en las siguientes categorías:

- a. *Flujo de efectivo de actividades operacionales:* El flujo de efectivo de actividades operativas considera a la utilidad neta como fuente inicial de efectivo, suma la depreciación, ya que, es un gasto que no implica una salida de efectivo y se suman o restan los cambios en los activos y pasivos circulantes.
- b. *Flujo de efectivo de actividades de inversión:* Contempla las actividades relacionadas con la adquisición o venta de activos fijos, el aumento de este representa un uso de efectivo y la disminución una fuente de efectivo.
- c. *Flujo de efectivo actividades de financiamiento:* Incluye los préstamos a corto y largo plazo, la amortización de dichas deudas, emisión de bonos, emisión de acciones, y pago de dividendos.

2.2.7 *Indicadores Financieros*

Los indicadores financieros consisten en la aplicación de herramientas y técnicas analíticas a los estados financieros, con la finalidad de obtener de ellos medidas y relaciones significativas, dirigidas a evaluar la situación económica financiera de una institución y establecer estimaciones sobre su situación y resultados futuros, útiles para la toma de decisiones (Puente et al., 2017, p. 20). Además, los indicadores hacen referencia a la relación entre cada cuenta de los estados financieros de la institución, permitiendo verificar sus fortalezas y debilidades.

2.2.6.1 *Liquidez*

El indicador de liquidez es requerido por la organización para verificar que posee con respecto a cumplir con las obligaciones a corto plazo (C/P), es decir, el grado de dificultad para cubrir en su totalidad los pasivos corrientes con los activos en un lapso máximo de un año (Salazar et al., 2019, p. 5). Por lo tanto, la liquidez hace referencia a un instrumento financiero, que permite conocer si la organización cuenta con el respaldo suficiente para hacer frente a sus obligaciones menores a un año.

- *Razón Corriente*

La razón corriente trata de verificar las disponibilidades de la empresa en el corto plazo (inferior a un año), para atender sus compromisos también a corto plazo (Baena, 2014, p. 138).

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

- *Capital de Trabajo Neto*

Indicador que determina la razón corriente de forma cuantitativa, relacionando el activo y el pasivo corriente, verificando de esta manera las disponibilidades con las que cuenta una empresa a corto plazo (Salazar et al., 2019, p. 5).

$$\text{Capital Neto} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

2.2.6.2 Endeudamiento

El indicador de endeudamiento indica el monto del dinero de terceros que se utilizan para generar utilidades; son de gran importancia, debido a que las deudas comprometen a la institución en el transcurso del tiempo y permiten conocer la estabilidad o consolidación se encuentra la institución (Baena, 2014, p. 186).

- *Razón de deuda o nivel de endeudamiento*

Este indicador representa la proporción del endeudamiento de una institución, es decir, por cada \$1,00 invertido en los activos totales cuanto ha sido financiado por acreedores (Baena, 2014, p. 192).

$$\text{Nivel de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

- *Nivel de autonomía*

Este indicador mide hasta qué punto está comprometido el patrimonio de los propietarios de la institución, con respecto a sus acreedores (Baena, 2014, p. 201).

$$\text{Nivel de autonomía} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

- *Razón de concentración de endeudamiento a corto plazo*

Esta razón indica el porcentaje total de los pasivos presenta vencimiento en el corto plazo (inferior a un año), es decir, conocer la solvencia de la institución (Baena, 2014, p. 194).

$$\text{Endeudamiento } \frac{C}{P} = \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Total}}$$

- *Razón de financiación a largo plazo*

Este indicador muestra que tanto del activo está financiado con recursos a largo plazo ya sean internos o externos (Baena, 2014, p. 189).

$$\text{Financiación L/P} = \frac{\text{Pasivo Largo Plazo}}{\text{Activo Total}}$$

2.2.6.3 Rendimiento

El rendimiento es uno de los indicadores financieros más relevantes, ya que, permite medir la capacidad de generar retornos de una inversión, se presenta en porcentaje y se calcula con un horizonte temporal de un año (De Gea, 2019).

- *Margen bruto*

El margen bruto expresa en términos porcentuales lo que representa la utilidad bruta obtenido frente al volumen total de ingresos operacionales (Arévalo, 2020).

$$\text{Margen bruto} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ingresos Operacionales}}$$

- *Margen operacional*

Mide el ingreso generado antes del pago de impuestos e intereses sobre el volumen total de ingresos (Arévalo, 2020).

$$\text{Margen operacional} = \text{Utilidad bruta} - \text{Costos Financieros} - \text{Impuestos}$$

- *Margen neto*

El margen neto permite distinguir si las organizaciones generan ingresos suficientes de sus activos para cubrir los costos totales (Arévalo, 2020).

$$\text{Margen neto} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ingresos netos}}$$

2.2.7.4 Indicadores de gestión

- *ROA*

Muestra la capacidad del activo en la generación de utilidades, corresponde al valor total de los activos, sin descontar la depreciación, ni provisiones (Baena, 2014, p. 216).

$$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

- *ROE*

El ROE se enfoca en medir la rentabilidad sobre el patrimonio de la compañía, es decir se enfoca en reflejar que tan rentables han sido las inversiones realizadas por accionistas y el uso de fondos propios de la compañía (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

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

2.2.7.5 *Indicadores de morosidad*

- *Morosidad de la Cartera Total*

El indicador de morosidad de la cartera total calcula la proporción de la cartera improductiva sobre la cartera bruta (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

$$\text{Morosidad de la Cartera Total} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

- *Morosidad cartera de consumo prioritario*

Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo prioritario frente al total cartera bruta consumo prioritario (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

$$\text{Morosidad de la Cartera Consumo Prioritario} = \frac{\text{Cartera Improductiva consumo prioritario}}{\text{Cartera Bruta consumo prioritario}}$$

- *Morosidad cartera de microcrédito*

Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva microcrédito frente al total cartera bruta microcrédito (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

$$\text{Morosidad de la Cartera Microcrédito} = \frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}}$$

2.2.7.6 Intermediación Financiera

Mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación con la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

$$\text{Intermediación Financiera} = \frac{\text{Cartera Bruta}}{\text{Depósito a la vista} + \text{Depósito a plazo fijo}}$$

2.2.8 Matriz FODA

La matriz FODA se utiliza para identificar las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas de una organización; facilita la comparación entre las amenazas y oportunidades externas, y las fortalezas y debilidades internas de la organización (Torres, 2019, p. 2).

	OPORTUNIDADES -Cambios en el entorno social, económico, político, tecnológico -Nuevas tecnología y procesos productivos -Nuevas necesidades del mercado	AMENAZAS -Resistencia al cambio -Competitividad -Altos riesgos y grandes obstáculos.
FORTALEZAS -Recursos superiores -Capacidades distintivas -Ventajas naturales	Estrategias ofensivas Usar las fuerzas para aprovechar las oportunidades	Estrategias defensivas Usar las fuerzas para evitar las amenazas
DEBILIDADES - “Talones de Aquiles” -Desventajas -Recursos y capacidades escasas	Estrategias adaptivas Usar las fuerzas para aprovechar las oportunidades	Estrategias de supervivencia Usar las fuerzas para aprovechar las oportunidades

Ilustración 5-2: Matriz FODA

Fuente: Nikulin & Bekeler (2015, p. 129).

2.2.9 Estrategias

Las estrategias son parte indispensable para una entidad, por ello, se puede conservar su continuación y adaptarse a la circunstancia, con la finalidad de obtener soluciones y establecer medidas sobre las ventajas competitivas (Calle et al., 2020).

CAPÍTULO III

3. MARCO METODOLÓGICO

3.1 Enfoque de investigación

3.1.1 *Enfoque Cualitativo*

En esta investigación se recopilará información en la entrevista realizada a la máxima autoridad dentro de la agencia La Maná de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro, y a través de encuestas ejecutadas a los colaboradores de la institución, con la finalidad de obtener datos relevantes y realizar el respectivo análisis, que serán de utilidad para el diseño de estrategias para optimizar la rentabilidad de esta.

3.1.2 *Enfoque Cuantitativo*

Dentro del trabajo de investigación se utilizará este enfoque, ya que, se realizará la recopilación de información sobre los estados financieros de años anteriores, para efectuar el diagnóstico sobre la situación financiera y determinar los problemas existentes dentro de la cooperativa.

3.2 Nivel de Investigación

3.2.1 *Exploratorio*

El nivel exploratorio dentro del trabajo de titulación se desarrollará desde la recopilación de datos, permitiendo el análisis de la situación de la entidad financiera y conocer los problemas más relevantes, ya que, la exploración fue la primera instancia de estudio para indagar a profundidad las limitaciones de la cooperativa.

3.2.2 *Descriptivo*

Se utilizará este nivel de investigación, debido a que se describen las diferentes características y falencias de la entidad financiera mediante la recopilación de información por medio de las técnicas e instrumentos investigativos.

3.2.3 Explicativo

El nivel explicativo se presenta mediante la elaboración del plan financiero y sus respectivas estrategias de acciones de mejoramiento en el ámbito financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro del cantón La Maná.

3.3 Diseño de investigación

3.3.1 No experimental

La presente investigación utilizará el diseño no experimental, ya que, al elaborar el plan financiero no se manipulan las variables, es decir, la información de los estados financieros proporcionada por la cooperativa no es sometida algún cambio.

3.3.2 Transversal

La investigación utilizará el diseño transversal mediante el análisis de la información financiera recopilada de períodos específicos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro del cantón La Maná.

3.4 Tipo de estudio

3.4.1 Investigación documental

Se realiza una investigación documental a través de la estructuración del marco teórico sobre el sistema financiero nacional, planeación financiera, gestión financiera, análisis financieros, indicadores financieros y la matriz foda; por ello, se realizará la recopilación de información mediante libros, artículos de revistas, y trabajo de investigación de años anteriores, con el propósito de expandir el conocimiento sobre el tema de titulación.

3.4.2 Investigación de campo

Este tipo de estudio se utilizará para recabar información de fuentes primarias, es decir, directamente de la entidad financiera, para conocer los problemas específicos dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro del cantón La Maná, a través del contacto directo con el jefe operativo y los colaboradores de esta; y, además, asistiendo de manera habitual a la institución.

3.5 Población

La población del trabajo de investigación se encuentra conformado por el jefe operativo y los colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro del cantón La Maná; por ser una población pequeña y por temas de estudio se utilizará toda la población.

CARGO	N° Colaboradores
Jefe de Agencia	1
Asistente de Crédito	1
Asesora de Captaciones	1
Asesores de Créditos	2
Atención al Cliente	1
Cajera Financiera	1
TOTAL	7

Ilustración 1-3: Población

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro (2022).

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Como la población es reducida no es necesario realizar la muestra, y se abarcará toda la población para la obtención de información.

3.6 Método, técnicas e instrumentos de investigación

3.6.1 Método de investigación

3.6.1.1 Método inductivo

El trabajo de investigación utilizará el método inductivo, es decir, parte de particular a lo general, debido a que, algunos hechos específicos permiten realizar conclusiones generales; sin embargo, es indispensable comprobar y verificar los problemas existentes dentro de la institución.

3.6.1.2 Método analítico

El método analítico dentro de la investigación permite el análisis de los problemas identificados por medio de las técnicas de investigación como las encuestas y entrevistas, con el fin de establecer los puntos más críticos y de esta manera dar solución a la problemática.

3.6.2 Técnicas de investigación

3.6.2.1 Entrevista

La entrevista se realizará al jefe operativo de la agencia La Maná mediante una conversación directa en las oficinas de la entidad financiera, la misma que contribuirá a la recopilación de información para determinar las consecuencias de la inexistencia del plan financiero; y es parte fundamental al desarrollo del diagnóstico de la situación actual de la cooperativa.

3.6.2.2 Encuesta

Las encuestas serán aplicadas a los siete colaboradores de la entidad financiera, a través de preguntas elaboradas en base a la situación actual de la institución; los resultados de esta técnica serán de utilidad para elaborar el plan financiero y establecer las respectivas estrategias.

3.6.3 Instrumentos de investigación

Los instrumentos de investigación son los recursos utilizados para extraer información. El presente trabajo utilizará el cuestionario como instrumento de la encuesta, la misma que consta de once preguntas cerradas con distintas opciones de respuesta para recolectar datos específicos; y también se hará uso de la guía de entrevista, la cual se realizará al jefe operativo de la cooperativa y será de gran utilidad para recabar información sintetizada.

CAPÍTULO IV

4. MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1 Encuesta aplicada a los colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro del cantón La Maná.

1. ¿La parte operativa de la COAC Sierra Centro se ajusta a la misión y visión?

Tabla 1-4: Misión y visión

RESPUESTA	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
SI	6	85,71%
NO	1	14,29%
TOTAL	7	100,00%

Fuente: Encuesta a los trabajadores de la COAC Sierra Centro, 2022.
Realizado por: Quishpe, A. (2022).



Ilustración 1-4: Misión y visión

Fuente: Encuesta a los trabajadores de la COAC Sierra Centro, 2022.
Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Análisis

El 85,71% de los colaboradores encuestado manifiestan que la misión y visión de la cooperativa se ajusta a la parte operativa de la misma y es primordial que una entidad financiera cuente con un enfoque, mientras que el 14,29% considera que no concuerda a cabalidad con los lineamientos.

2. ¿Considera usted que la entidad financiera cumple con los objetivos de la cooperativa?

Tabla 2-4: Cumplimiento de los objetivos de la cooperativa

RESPUESTA	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
SI	5	71,43%
NO	2	28,57%
TOTAL	7	100,00%

Fuente: Encuesta a los trabajadores de la COAC Sierra Centro, 2022.
Realizado por: Quishpe, A. (2022).

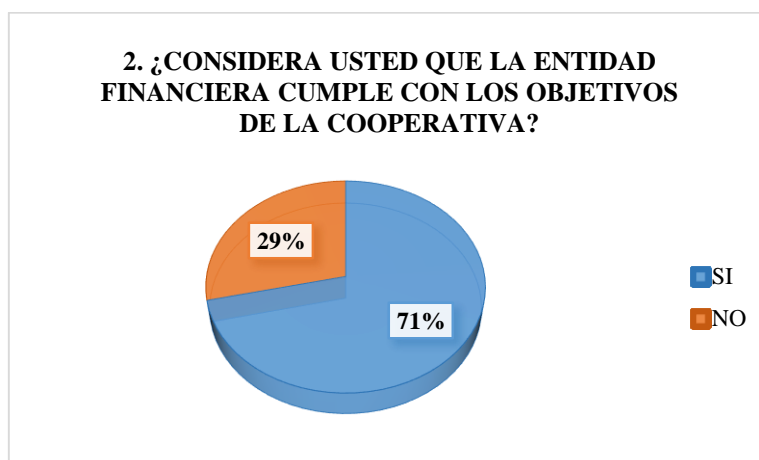


Ilustración 2-4: Cumplimiento de los objetivos de la cooperativa

Fuente: Encuesta a los trabajadores de la COAC Sierra Centro, 2022.
Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Análisis

El 71% de los encuestados manifestaron que la cooperativa si cumple con los objetivos establecidos en sus planes, y el 29% concluyó que no existe cumplimiento, y esto se debe al incumplimiento del presupuesto de los colaboradores a finales de cada año.

3. Dentro del mercado financiero, ¿cómo usted considera la gestión financiera de la cooperativa?

Tabla 3-4: Gestión financiera de la cooperativa

RESPUESTA	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
EXCELENTE	0	0,00%
BUENO	4	57,14%
REGULAR	3	42,86%
MALO	0	0,00%
TOTAL	7	100,00%

Fuente: Encuesta a los trabajadores de la COAC Sierra Centro, 2022.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

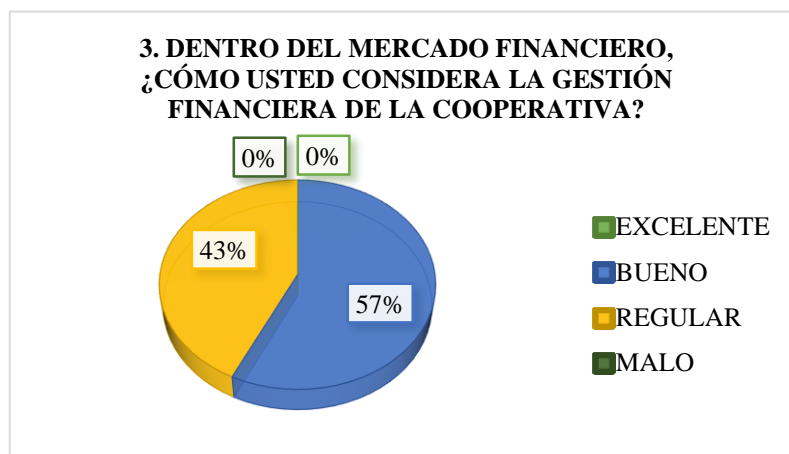


Ilustración 3-4: Gestión financiera de la cooperativa

Fuente: Encuesta a los trabajadores de la COAC Sierra Centro, 2022.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Análisis

El 57% de los colaboradores están de acuerdo que la gestión financiera de la entidad financiera es buena, y el restante coinciden que es regular, esto se debe al incumplimiento de las metas. Ninguno de los trabajadores asegura que la gestión financiera es excelente, debido a las irregularidades presentadas en el transcurso del año.

4. ¿Considera usted que la intermediación financiera se inserta con el plan financiero?

Tabla 4-4: Intermediación financiera

RESPUESTA	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
SI	7	100,00%
NO	0	0,00%
TOTAL	7	100,00%

Fuente: Encuesta a los trabajadores de la COAC Sierra Centro, 2022.
Realizado por: Quishpe, A. (2022).



Ilustración 4-4: Intermediación financiera

Fuente: Encuesta a los trabajadores de la COAC Sierra Centro, 2022.
Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Análisis

Todos los colaboradores de la COAC Sierra Centro opinan que la intermediación financiera se inserta con el plan financiero, ya que, se definen las acciones que deben realizar para mejorar la situación de la cooperativa.

5. ¿Cuál es el nivel de cobertura de la cooperativa?

Tabla 5-4: Nivel de cobertura

RESPUESTA	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
ALTO	0	0,00%
MEDIO	4	57,14%
BAJO	3	42,86%
TOTAL	7	100,00%

Fuente: Encuesta a los trabajadores de la COAC Sierra Centro, 2022.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

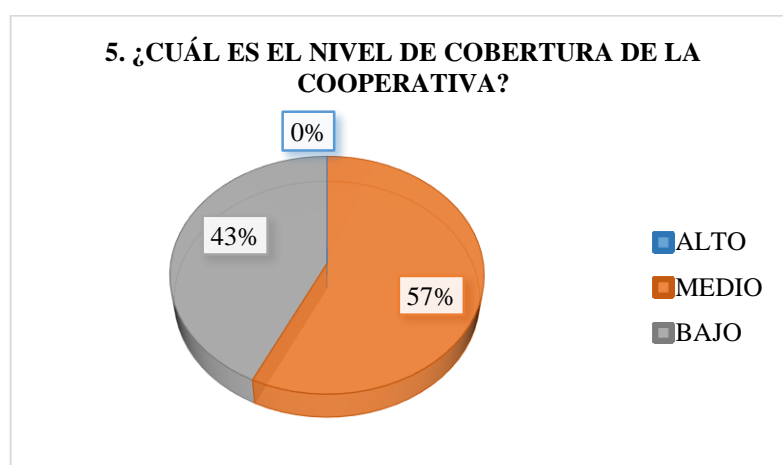


Ilustración 5-4: Nivel de cobertura

Fuente: Encuesta a los trabajadores de la COAC Sierra Centro, 2022.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Análisis

El 57% de los encuestados manifestó que el nivel de cobertura de la institución es medio, debido a que cuenta con 10 agencias alrededor del país; y el 43% respondió que es baja, ya que, se han centrado solo en la región Interandina y es necesario expandirse a la región Costa y Amazónica, para abarcar más lugares y aumentar su nivel de cobertura.

6. ¿Conoce de la existencia de procesos para optimizar la rentabilidad en la cooperativa?

Tabla 6-4: Procesos para optimizar la rentabilidad

RESPUESTA	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
SI	2	28,57%
NO	5	71,43%
TOTAL	7	100,00%

Fuente: Encuesta a los trabajadores de la COAC Sierra Centro, 2022.
Realizado por: Quishpe, A. (2022).

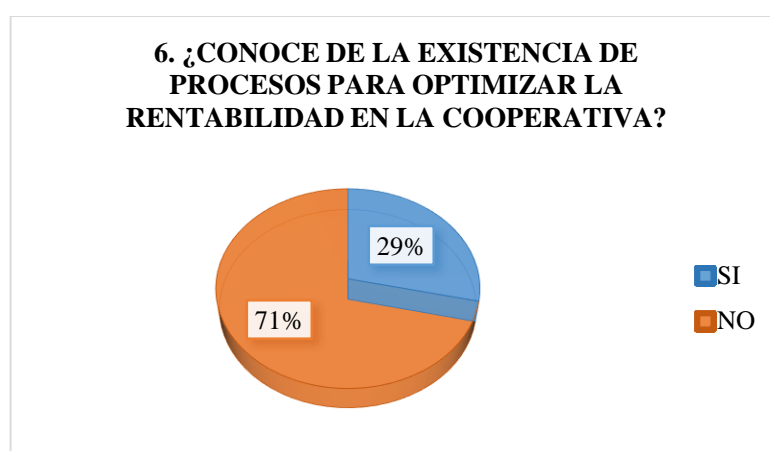


Ilustración 6-4: Proceso para optimizar la rentabilidad

Fuente: Encuesta a los trabajadores de la COAC Sierra Centro, 2022.
Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Análisis

La mayoría de los encuestados indica que no conoce de la existencia de procesos para optimizar la rentabilidad dentro de la COAC Sierra Centro, equivalente al 71%; mientras que el 29% dicen que, si tienen conocimiento de estos procesos, y esto se debe a que llevan más tiempo colaborando con la institución, es decir, los procesos no son socializados continuamente y por ello, se presenta la deficiencia de conocimiento.

7. ¿Considera usted que la información financiera es revisada con regularidad?

Tabla 7-4: Información financiera

RESPUESTA	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
SI	4	57,14%
NO	3	42,86%
TOTAL	7	100,00%

Fuente: Encuesta a los trabajadores de la COAC Sierra Centro, 2022.
Realizado por: Quishpe, A. (2022).

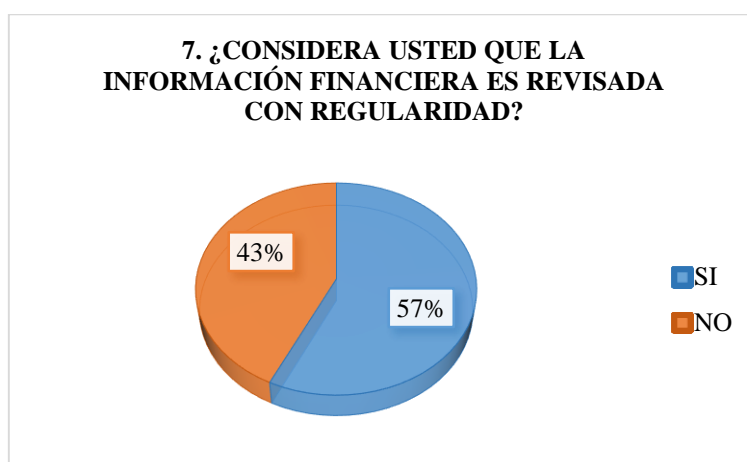


Ilustración 7-4: Procesos para optimizar la rentabilidad

Fuente: Encuesta a los trabajadores de la COAC Sierra Centro, 2022.
Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Análisis

El 57% de los trabajadores coinciden que la información financiera de la cooperativa es revisada con regularidad, en cambio desde el punto de vista del 43% de encuestados manifiestan que los estados financieros no son examinados constantemente.

8. ¿Considera usted que es importante elaborar un plan financiero a nivel de agencia con el propósito de optimizar la rentabilidad de la cooperativa?

Tabla 8-4: Elaboración del plan financiero

RESPUESTA	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
SI	7	100,00%
NO	0	0,00%
TOTAL	7	100,00%

Fuente: Encuesta a los trabajadores de la COAC Sierra Centro, 2022.
Realizado por: Quishpe, A. (2022).

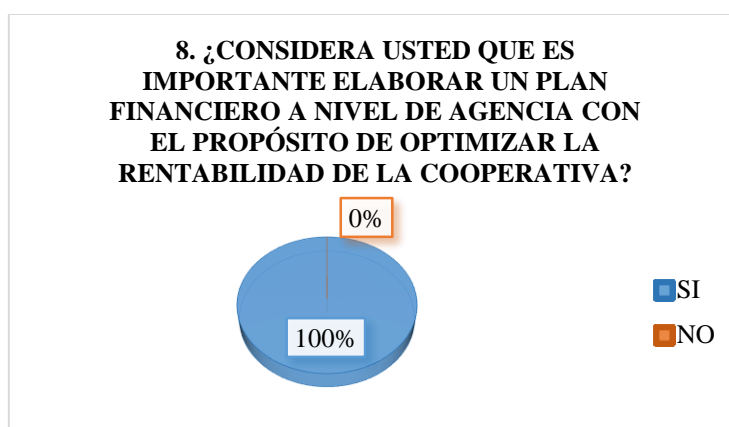


Ilustración 8-4: Elaboración del plan financiero

Fuente: Encuesta a los trabajadores de la COAC Sierra Centro, 2022.
Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Análisis

El 100% de los encuestados están de acuerdo en la elaboración del plan financiero a nivel de agencia, con el fin de optimizar la rentabilidad de la cooperativa y solucionar las deficiencias existentes en los procesos.

9. ¿En qué área se debería enfocar el plan financiero?

Tabla 9-4: Área de enfoque del plan financiero

RESPUESTA	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
Área de crédito	3	42,86%
Área de captaciones	2	28,57%
Atención al cliente	2	28,57%
TOTAL	7	100,00%

Fuente: Encuesta a los trabajadores de la COAC Sierra Centro, 2022.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

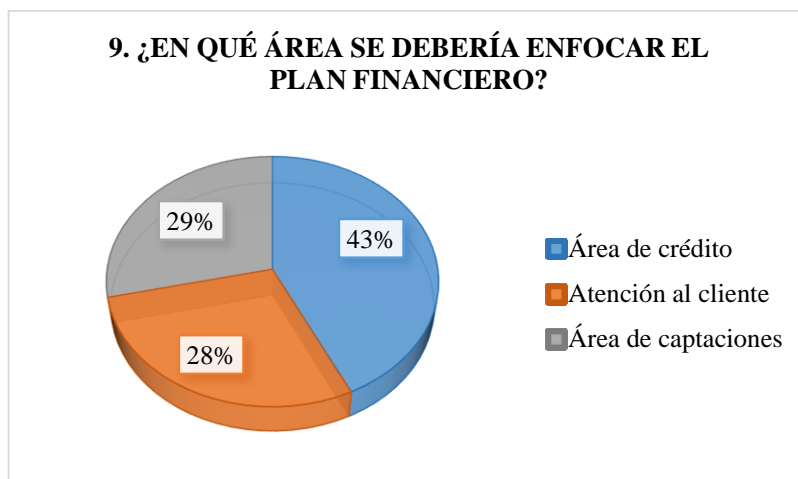


Ilustración 9-4: Área de enfoque del plan financiero

Fuente: Encuesta a los trabajadores de la COAC Sierra Centro, 2022.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Análisis

El 43% de los encuestados señalaron que el plan financiero debería enfocarse en el área de crédito, debido a que es indispensable para la cooperativa mantener sus colocaciones al 100%, el 29% hicieron mención del área de captaciones, ya que, es una debilidad notoria a nivel de agencia dentro de la cooperativa. Finalmente, el 28% de los colaboradores dicen que debe encaminarse al área de atención al cliente.

10. ¿Usted estaría dispuesto a cumplir con las estrategias establecidas en el plan financiero?

Tabla 10-4: Estrategias del plan financiero

RESPUESTA	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
SI	7	100,00%
NO	0	0,00%
TOTAL	7	100,00%

Fuente: Encuesta a los trabajadores de la COAC Sierra Centro, 2022.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).



Ilustración 10-4: Estrategias del plan financiero

Fuente: Encuesta a los trabajadores de la COAC Sierra Centro, 2022.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Análisis

Los siete colaboradores de la COAC Sierra Centro del cantón La Maná estarán dispuestos a cumplir a cabalidad las estrategias determinadas en el plan financiero y a ejecutar las acciones a realizar, para garantizar el crecimiento de la institución financiera.

4.2 Entrevista al Jefe Operativo

ENTREVISTA AL JEFE OPERATIVO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SIERRA CENTRO LA MANÁ

OBJETIVO: Obtener información sobre la situación actual de la COAC Sierra Centro del cantón La Maná mediante una conversación directa, para conocer los problemas específicos de la institución.

1 ¿Cuáles son los logros realizados por su parte en relación con la intermediación financiera (captación y colocación) por la cooperativa?

Los logros realizados por el jefe operativo en relación con la intermediación financiera son el crecimiento de los activos mediante la colocación de flotas vehiculares de las provincias Guayas y Los Ríos; y además el aumento de captaciones.

2 ¿Existe colaboración activa por los colaboradores dentro de las actividades de la cooperativa?

La participación de los colaboradores es activa, ya que, son de vital importancia en el proceso de colocación de créditos, y son apoyo en la oferta de los productos y servicios financieros de la cooperativa, debido a que forman parte esencial en el proceso; el buen trato y cordialidad es fundamental para que los socios adquieran todos los productos y/o servicios de la institución. Todos los colaboradores cuentan con un presupuesto para cada mes y debe ser cumplido al 100%; por esta razón, cada semana se mide el nivel de cumplimiento de sus metas, y los resultados no son alentadores para el crecimiento de la entidad financiera.

3 ¿Cuáles han sido los resultados y dificultades más notorios en su gestión?

Dentro de su gestión los resultados más relevantes han sido el crecimiento de la cartera de crédito, y, por ende, esto genera mayor utilidad para la cooperativa. El problema más notorio es el proceso recuperación de cartera, ya que, existe algunos procesos legales para mitigar el impago de los socios, esto se ha visto más afectado por la crisis sanitaria a nivel mundial y la inestabilidad económica del país, y es por ello, que la tasa de morosidad tienda a subir.

4 ¿Se establecen metas y objetivos a nivel de agencia?

El jefe operativo menciona si existen metas establecidas por agencia, pero no cumplen con las metas para la agencia La Maná, debido a que el presupuesto fijado de cada mes para la asesora de captaciones, asesores de crédito, asistente de crédito, y atención al cliente se ha incumplido, los resultados de cada trabajador son medidos semanalmente y al finalizar el mes se recopila toda la información, para determinar los resultados a nivel de agencia y por ende, se ha demostrada la falta de cumplimiento.

4.3 Análisis Financiero de la COAC Sierra Centro del cantón La Maná

4.3.1 Análisis Horizontal del Balance General

Tabla 11-4: Balance General (AH)

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SIERRA CENTRO CANTÓN LA MANÁ
BALANCE GENERAL

CUENTAS	2019	2020	2019 -2020			2020	2021	2020 -2021		
			VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN			VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
ACTIVO										
ACTIVO CORRIENTE										
FONDOS DISPONIBLES	\$ 99.371,88	\$ 254.717,34	\$ 155.345,46	156,33%	2,56	\$ 254.717,34	\$ 158.607,55	\$ -96.109,79	-37,73%	0,62
CAJA	\$ 76.237,59	\$ 177.467,78	\$ 101.230,19	132,78%	2,33	\$ 177.467,78	\$ 26.422,62	\$ -151.045,16	-85,11%	0,15
BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINAN.	\$ 23.134,29	\$ 77.249,56	\$ 54.115,27	233,92%	3,34	\$ 77.249,56	\$ 132.184,93	\$ 54.935,37	71,11%	1,71
INVERSIONES	\$ 101.590,50		\$ -101.590,50	-100,00%	0,00		\$ 103.941,78	\$ 103.941,78	100,00%	
CARTERA DE CRÉDITOS	\$2.070.467,93	\$1.319.293,52	\$ -751.174,41	-36,28%	0,64	\$1.319.293,52	\$1.662.472,58	\$ 343.179,06	26,01%	1,26
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	\$ 767.027,62	\$ 579.801,38	\$ -187.226,24	-24,41%	0,76	\$ 579.801,38	\$ 554.143,82	\$ -25.657,56	-4,43%	0,96
CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	\$1.265.487,23	\$ 744.704,09	\$ -520.783,14	-41,15%	0,59	\$ 744.704,09	\$1.019.323,04	\$ 274.618,95	36,88%	1,37
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADA POR VENCER	\$ 2.054,23	\$ 1.278,70	\$ -775,53	-37,75%	0,62	\$ 1.278,70		\$ -1.278,70	-100,00%	0,00

CARTERA DE MICROCRÉDITO RESTRUCTURADA POR VENCER			\$ -				\$ 6.359,00	\$ 6.359,00	100,00%	2,00
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$ 42.913,62	\$ 80.942,14	\$ 38.028,52	88,62%	1,89	\$ 80.942,14	\$ 73.288,45	\$ -7.653,69	-9,46%	0,91
CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$ 117.271,15	\$ 23.190,15	\$ -94.081,00	-80,23%	0,20	\$ 23.190,15	\$ 142.577,57	\$ 119.387,42	514,82%	6,15
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	\$ 37.342,30	\$ 31.451,15	\$ -5.891,15	-15,78%	0,84	\$ 31.451,15	\$ 50.060,55	\$ 18.609,40	59,17%	1,59
CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	\$ 86.276,95	\$ 58.010,22	\$ -28.266,73	-32,76%	0,67	\$ 58.010,22	\$ 57.890,29	\$ -119,93	-0,21%	1,00
(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	\$ -247.905,17	\$ -200.084,31	\$ 47.820,86	-19,29%	0,81	\$ -200.084,31	\$ -241.170,14	\$ -41.085,83	20,53%	1,21
CUENTAS POR COBRAR	\$ 62.858,27	\$ 124.692,39	\$ 61.834,12	98,37%	1,98	\$ 124.692,39	\$ 102.193,85	\$ -22.498,54	-18,04%	0,82
INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES	\$ 2.549,26		\$ -2.549,26	-100,00%	0,00		\$ 2.517,70	\$ 2.517,70	100,00%	2,00
INTERESES POR COBRAR DE CARTERA	\$ 41.869,51	\$ 101.116,22	\$ 59.246,71	141,50%	2,42	\$ 101.116,22	\$ 72.506,75	\$ -28.609,47	-28,29%	0,72
PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS	\$ 18.645,11	\$ 23.781,78	\$ 5.136,67	27,55%	1,28	\$ 23.781,78	\$ 22.826,62	\$ -955,16	-4,02%	0,96
CUENTAS POR COBRAR VARIAS			\$ -				\$ 4.033,30	\$ 4.033,30	100,00%	2,00
(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)	\$ -205,61	\$ -205,61	\$ -	0,00%	1,00	\$ -205,61	\$ 309,48	\$ 515,09	-250,52%	-1,51
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$ 2.334.288,58	\$ 1.698.703,25	\$ -635.585,33	-27,23%	0,73	\$ 1.698.703,25	\$ 2.027.215,76	\$ 328.512,51	19,34%	1,19
ACTIVOS FIJOS										
PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 5.790,19	\$ 2.994,94	\$ -2.795,25	-48,28%	0,52	\$ 2.994,94	\$ 5.210,14	\$ 2.215,20	73,96%	1,74

MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	\$ 9.641,53	\$ 9.641,53	\$ -	0,00%	1,00	\$ 9.641,53	\$ 12.460,25	\$ 2.818,72	29,24%	1,29
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$ 5.377,10	\$ 5.903,88	\$ 526,78	9,80%	1,10	\$ 5.903,88	\$ 7.156,46	\$ 1.252,58	21,22%	1,21
UNIDADES DE TRANSPORTE	\$ 7.700,00	\$ 7.700,00	\$ -	0,00%	1,00	\$ 7.700,00	\$ 7.700,00	\$ -	0,00%	1,00
(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	\$ -16.928,44	\$ -20.250,47	\$ -3.322,03	19,62%	1,20	\$ -20.250,47	\$ -22.106,57	\$ -1.856,10	9,17%	1,09
OTROS ACTIVOS	\$ 914,54	\$ 944,24	\$ 29,70	3,25%	1,03	\$ 944,24	\$ 2.826,59	\$ 1.882,35	199,35%	2,99
GASTOS DIFERIDOS	\$ 86,97	\$ 65,27	\$ -21,70	-24,95%	0,75	\$ 65,27	\$ 1.947,62	\$ 1.882,35	2883,94%	29,84
OTROS	\$ 827,57	\$ 878,97	\$ 51,40	6,21%	1,06	\$ 878,97	\$ 878,97	\$ -	0,00%	1,00
TOTAL ACTIVOS FIJOS	\$ 6.704,73	\$ 3.939,18	\$ -2.765,55	-41,25%	0,59	\$ 3.939,18	\$ 8.036,73	\$ 4.097,55	104,02%	2,04
TOTAL ACTIVOS	\$2.340.993,31	\$ 1.702.642,43	\$ -638.350,88	-27,27%	0,73	\$1.702.642,43	\$2.035.252,49	\$ 332.610,06	19,53%	1,20
PASIVOS										
PASIVO CORRIENTE										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$1.841.324,34	\$ 1.092.924,56	\$ -748.399,78	-40,64%	0,59	\$1.092.924,56	\$ 1.282.517,08	\$ 189.592,52	17,35%	1,17
DEPÓSITOS A LA VISTA	\$ 402.060,45	\$ 165.145,87	\$ -236.914,58	-58,93%	0,41	\$ 165.145,87	\$ 332.459,43	\$ 167.313,56	101,31%	2,01
DEPÓSITOS A PLAZO	\$1.439.263,89	\$ 927.778,69	\$ -511.485,20	-35,54%	0,64	\$ 927.778,69	\$ 950.057,65	\$ 22.278,96	2,40%	1,02
CUENTAS POR PAGAR	\$ 17.546,18	\$ 16.571,67	\$ -974,51	-5,55%	0,94	\$ 16.571,67	\$ 23.045,52	\$ 6.473,85	39,07%	1,39
INTERESES POR PAGAR	\$ 11.388,27	\$ 9.836,41	\$ -1.551,86	-13,63%	0,86	\$ 9.836,41	\$ 16.631,13	\$ 6.794,72	69,08%	1,69
OBLIGACIONES PATRONALES	\$ 5.356,37	\$ 3.120,84	\$ -2.235,53	-41,74%	0,58	\$ 3.120,84	\$ 3.161,41	\$ 40,57	1,30%	1,01
RETENCIONES	\$ 801,54	\$ 3.614,42	\$ 2.812,88	350,93%	4,51	\$ 3.614,42	\$ 3.252,98	\$ -361,44	-10,00%	0,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$1.858.870,52	\$ 1.109.496,23	\$ -749.374,29	-40,31%	0,60	\$1.109.496,23	\$ 1.305.562,60	\$ 196.066,37	17,67%	1,18
PASIVOS NO CORRIENTES										
OTROS PASIVOS	\$ 5.765,00	\$ 2.600,00	\$ -3.165,00	-54,90%	0,45	\$ 2.600,00	\$ 1.853,82	\$ -746,18	-28,70%	0,71
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	\$ 5.765,00	\$ 2.600,00	\$ -3.165,00	-54,90%	0,45	\$ 2.600,00	\$ 1.853,82	\$ -746,18	-28,70%	0,71
TOTAL PASIVOS	\$1.864.635,52	\$ 1.112.096,23	\$ -752.539,29	-40,36%	0,60	\$1.112.096,23	\$ 1.307.416,42	\$ 195.320,19	17,56%	1,18
PATRIMONIO										
CAPITAL SOCIAL	\$ 216.642,99	\$ 299.683,09	\$ 83.040,10	38,33%	1,38	\$ 299.683,09	\$ 329.642,72	\$ 29.959,63	10,00%	1,10
RESERVAS	\$ 248.412,02	\$ 275.887,47	\$ 27.475,45	11,06%	1,11	\$ 275.887,47	\$ 354.513,80	\$ 78.626,33	28,50%	1,28

RESULTADOS	\$ 11.302,78	\$ 14.975,64	\$ 3.672,86	32,50%	1,32	\$ 14.975,64	\$ 43.679,55	\$ 28.703,91	191,67%	2,92
UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	\$ 16.424,55	\$ 16.424,55	\$ -	0,00%	1,00	\$ 16.424,55	\$ -	\$ -16.424,55	-100,00%	0,00
(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	\$ -4.047,04	\$ -5.121,77	\$ -1.074,73	26,56%	1,27	\$ -5.121,77	\$ -5.121,77	\$ -	0,00%	1,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ -1.074,73	\$ 3.672,86	\$ 4.747,59	-441,75%	-3,42	\$ 3.672,86	\$ 48.801,32	\$ 45.128,46	1228,70%	13,29
TOTAL PATRIMONIO	\$ 476.357,79	\$ 590.546,20	\$ 114.188,41	23,97%	1,24	\$ 590.546,20	\$ 727.836,07	\$ 137.289,87	23,25%	1,23
TOTAL PASIVO PATRIMONIO +	\$ 2.340.993,31	\$ 1.702.642,43	\$ 638.350,88	-27,27%	0,73	\$1.702.642,43	\$ 2.035.252,49	\$ 332.610,06	19,53%	1,20

Fuente: COAC Sierra Centro del cantón La Maná, 2022.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Interpretación

La COAC Sierra Centro del cantón La Maná presentó sus Estados de Situación Financiera del 2019, 2020 y 2021, los mismos que fueron utilizados para realizar el análisis horizontal. Los activos mostraron una disminución de 27,27% en 2019 a 2020, en cambio en 2020 a 2021 obtuvieron una variación porcentual del 19,53%; equivalente a un incremento de \$332.610,06; como resultado del aumento de \$ 328.512,51 del total de activos corrientes, equivalente al 19,34% a diferencia de los activos fijos de la cooperativa que varió 104,02%; es decir, incremento a \$8.036,73 en 2021, y en 2020 se ubicó en \$3.939,18; esto beneficia a la institución financiera, ya que, la razón de los activos es 1,20. Sin embargo, de 2019 a 2020 sucedió lo opuesto, es decir, las cuentas se redujeron considerablemente, puesto que el 2020 fue el año de la crisis sanitaria. Las cuentas más representativas de los activos como caja se disminuyeron un 85,11%; en otras palabras, la cooperativa en el año 2021 no contaba con suficiente recursos para solventar emergencias, debido a la reducción de \$151.045,16 de la cuenta caja y además, las cuentas por cobrar decrecieron un 18,04% por la disminución de los intereses por cobrar de cartera; en cambio la cartera de créditos aumentó un 26,01%; es decir, los productos capitalizados en la concesión de créditos crecieron, favoreciendo a la entidad, esto se debe a la reactivación económica después de los problemas emergentes a nivel mundial.

Los pasivos registraron una disminución de 40,36% en 2020 a comparación de 2019, en cambio existió un incremento porcentual de 17,56% del 2020 a 2021; equivalente a \$195.320,19 y la razón es de 1,18. Como consecuencia, del aumento del rubro obligaciones con el público de \$189.592,52 en relación con el año 2020; y cuentas por pagar obtuvo una variación porcentual de 39,07%. Los pasivos no corrientes de la cooperativa disminuyeron un 54,90% en 2020 y un 28,70% en 2021; es decir, la institución está cumpliendo con sus obligaciones a largo plazo. No obstante, el patrimonio en 2020 aumentó el 23,97% con relación al año 2019, e incrementó un 23,25% en 2021. La cuenta de resultados creció un 191,67% en 2021; esto presenta un impacto positivo para la entidad financiera, debido a que las utilidades crecieron un 1228,70% con relación al año 2020, al igual que los rubros de reservas y capital social, y en el 2020 las utilidades de la cooperativa fueron positivas, ya que, en el 2019 obtuvieron pérdidas.

4.3.2 Análisis Horizontal del Estado de Resultados

Tabla 12-4: Estado de Resultados (AH)

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SIERRA CENTRO CANTÓN LA MANÁ

ESTADO DE RESULTADOS

CUENTAS	2019	2020	2019 - 2020			2020	2021	2020 - 2021		
			VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN			VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
INGRESOS										
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 417.110,39	\$ 487.445,72	\$ 70.335,33	16,86%	1,17	\$ 487.445,72	\$ 505.987,61	\$ 18.541,89	3,80%	1,04
INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 28.725,82	\$ 5.630,44	\$ -23.095,38	-80,40%	0,20	\$ 5.630,44	\$ 40.657,95	\$ 35.027,51	622,11%	7,22
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 83,26	\$ 6,00	\$ -77,26	-92,79%	0,07	\$ 6,00		\$ -6,00	-100,00%	0,00
OTROS INGRESOS	\$ 20.098,48	\$ 36.840,87	\$ 16.742,39	83,30%	1,83	\$ 36.840,87	\$ 74.493,04	\$ 37.652,17	102,20%	2,02
TOTAL INGRESOS	\$ 466.017,95	\$ 529.923,03	\$ 63.905,08	13,71%	1,14	\$ 529.923,03	\$ 621.138,60	\$ 91.215,57	17,21%	1,17
GASTOS										
INTERESES CAUSADOS	\$ 70.730,56	\$ 88.947,46	\$ 18.216,90	25,76%	1,26	\$ 88.947,46	\$ 80.143,93	\$ -8.803,53	-9,90%	0,90
PROVISIONES	\$ 117.947,55	\$ 87.988,84	\$ -29.958,71	-25,40%	0,75	\$ 87.988,84	\$ 18.484,48	\$ -69.504,36	-78,99%	0,21
GASTO DE OPERACIÓN	\$ 278.414,57	\$ 347.225,38	\$ 68.810,81	24,72%	1,25	\$ 347.225,38	\$ 445.959,10	\$ 98.733,72	28,44%	1,28
GASTOS DE PERSONAL	\$ 164.448,16	\$ 170.082,59	\$ 5.634,43	3,43%	1,03	\$ 170.082,59	\$ 202.424,51	\$ 32.341,92	19,02%	1,19
HONORARIOS	\$ 13.647,78	\$ 10.320,00	\$ -3.327,78	-24,38%	0,76	\$ 10.320,00	\$ 15.985,41	\$ 5.665,41	54,90%	1,55
SERVICIOS VARIOS	\$ 57.556,09	\$ 102.744,62	\$ 45.188,53	78,51%	1,79	\$ 102.744,62	\$ 120.895,80	\$ 18.151,18	17,67%	1,18

IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES MULTAS	Y	\$ 23.537,93	\$ 34.852,48	\$ 11.314,55	48,07%	1,48	\$ 34.852,48	\$ 46.151,52	\$ 11.299,04	32,42%	1,32
DEPRECIACIONES		\$ 2.793,28	\$ 3.322,03	\$ 528,75	18,93%	1,19	\$ 3.322,03	\$ 1.856,10	\$ -1.465,93	-44,13%	0,56
AMORTIZACIONES		\$ 43,40	\$ -	\$ -43,40	100,00%		\$ -	\$ 175,19	\$ 175,19	100,00%	
OTROS GASTOS		\$ 8.217,82	\$ 9.773,74	\$ 1.555,92	18,93%	1,19	\$ 9.773,74	\$ 9.681,89	\$ -91,85	-0,94%	0,99
OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS		\$ 8.170,11	\$ 16.129,92	\$ 7.959,81	100,00%		\$ 16.129,92	\$ 48.788,68	\$ 32.658,76	202,47%	3,02
TOTAL GASTOS		\$ 467.092,68	\$ 524.161,68	\$ 57.069,00	12,22%	1,12	\$ 524.161,68	\$ 544.587,51	\$ 20.425,83	3,90%	1,04
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS PARTICIPACIÓN	Y	\$ -1.074,73	\$ 5.761,35	\$ 6.836,08	-636,07%	-5,36	\$ 5.761,35	\$ 76.551,09	\$ 70.789,74	1228,70%	13,29
Participación a empleados			\$ 864,20	\$ 864,20	100,00%		\$ 864,20	\$ 11.482,66	\$ 10.618,46	1228,70%	13,29
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS		\$ -1.074,73	\$ 4.897,15	\$ 5.971,88	-555,66%	-4,56	\$ 4.897,15	\$ 65.068,43	\$ 60.171,28	1228,70%	13,29
Impuesto a la renta			\$ 1.224,29	\$ 1.224,29	100,00%		\$ 1.224,29	\$ 16.267,11	\$ 15.042,82	1228,70%	13,29
GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO		\$ -1.074,73	\$ 3.672,86	\$ 4.747,59	-441,75%	-3,42	\$ 3.672,86	\$ 48.801,32	\$ 45.128,46	1228,70%	13,29

Fuente: COAC Sierra Centro del cantón La Maná, 2022.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Interpretación

Los ingresos de la COAC Sierra Centro del cantón La Maná cuentan con un crecimiento de \$ 63.905,08 en el 2020, equivalente a una variación porcentual de 13,71% en relación con el año 2019 que recaudaron \$ 466.017,95 y en 2021 incremento a 17,21% en base al 2020; como resultado de esto, la utilidad de la cooperativa aumento. Las razones del incremento de sus ingresos se deben a la reactivación económica del país en el 2021, un año anterior la pandemia afecto

directamente a la entidad financiera, debido a que, fue necesario aplicar mecanismos de alivio financiero para los socios, las mismas que modificaron las condiciones de pago, ya que, cancelar los créditos no era prioridad en esos momentos.

Con respecto a los gastos se evidenció un incremento de \$ 57.069,00 de 2019, equivalente a 12,22%; a comparación de un año con el otro, en el 2021 aumento 3,90% a diferencia del 2020. Los gastos de personal en 2020 fueron \$ 170.082,59; en cambio en 2021 aumentaron 19,02%, equivalente a \$ 32.341,92; la cuenta honorarios creció un 54,90% en 2021 y la cuenta otros gastos y pérdidas aumento \$ 32.658,76 en el 2021; mientras que las provisiones disminuyeron considerablemente (78,99%), ya que, en el 2020 incremento esta cuenta para cubrir las pérdidas ocasionadas por el incumplimiento de pago de los créditos. Por otro lado, es importante mencionar que el rubro de servicios varios incrementó un 78,51% en 2020 a comparación del 2019, y en 2021 existió una variación de 17,67%, principalmente por publicidad y propaganda; como consecuencia de eso, aumentaron los socios, la tasa de colocación y captación creció, y las utilidades subieron. En 2019, la agencia obtuvo pérdida de \$ 1.074,73; en 2020 la utilidad neta fue de \$ 3.672,86; en respuesta a la pésima situación en el mundo, en el siguiente año incremento un 1228,70%; es decir, las ganancias fueron de \$ 48.801,32.

4.3.3 Análisis Vertical del Balance General

Tabla 13-4: Balance General (AV)

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SIERRA CENTRO CANTÓN LA MANÁ
BALANCE GENERAL
ANÁLISIS VERTICAL
AÑO 2019 – 2021

CUENTAS	2019			2020			2021		
ACTIVO									
ACTIVO CORRIENTE									
FONDOS DISPONIBLES	\$ 99.371,88	4,24%	4,24%	\$ 254.717,34	14,96%	14,96%	\$ 158.607,55	7,79%	7,79%
INVERSIONES	\$ 101.590,50	4,34%	8,58%		0,00%	14,96%	\$ 103.941,78	5,11%	12,90%
CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 2.070.467,93	88,44%	97,03%	\$ 1.319.293,52	77,49%	92,45%	\$ 1.662.472,58	81,68%	94,58%
CUENTAS POR COBRAR	\$ 62.858,27	2,69%	99,71%	\$ 124.692,39	7,32%	99,77%	\$ 102.193,85	5,02%	99,61%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$ 2.334.288,58	99,71%		\$ 1.698.703,25	99,77%		\$ 2.027.215,76	99,61%	
ACTIVOS FIJOS									
PROPIEDAD Y EQUIPO	\$ 5.790,19	0,25%	99,96%	\$ 2.994,94	0,18%	99,94%	\$ 5.210,14	0,26%	99,86%
OTROS ACTIVOS	\$ 914,54	0,04%	100,00%	\$ 944,24	0,06%	100,00%	\$ 2.826,59	0,14%	100,00%
TOTAL ACTIVOS FIJOS	\$ 6.704,73	0,29%		\$ 3.939,18	0,23%		\$ 8.036,73	0,39%	
TOTAL ACTIVOS	\$ 2.340.993,31	100,00%		\$ 1.702.642,43	100,00%		\$ 2.035.252,49	100,00%	
PASIVOS									
PASIVO CORRIENTE									
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 1.841.324,34	78,66%	78,66%	\$ 1.092.924,56	64,19%	64,19%	\$ 1.285.517,08	63,02%	63,02%

CUENTAS POR PAGAR	\$ 17.546,18	0,75%	79,41%	\$ 16.571,67	0,97%	65,16%	\$ 23.045,52	1,13%	64,15%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 1.858.870,52	79,41%		\$ 1.109.496,23	65,16%		\$ 1.305.562,60	64,15%	
PASIVOS NO CORRIENTES									
OTROS PASIVOS	\$ 5.765,00	0,25%		\$ 2.600,00	0,15%		\$ 1.853,82	0,09%	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	\$ 5.765,00	0,25%	79,65%	\$ 2.600,00	0,15%	65,32%	\$ 1.853,82	0,09%	64,24%
TOTAL PASIVOS	\$ 1.864.635,52	79,65%		\$ 1.112.096,23	65,32%		\$ 1.307.416,42	64,24%	
PATRIMONIO									
CAPITAL SOCIAL	\$ 216.642,99	9,25%	88,91%	\$ 299.683,09	17,60%	82,92%	\$ 329.642,72	16,20%	80,44%
RESERVAS	\$ 248.412,02	10,61%	99,52%	\$ 275.887,47	16,20%	99,12%	\$ 354.513,80	17,42%	97,85%
RESULTADOS	\$ 11.302,78	0,48%	100,00%	\$ 14.975,64	0,88%	100,00%	\$ 43.679,55	2,15%	100,00%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 476.357,79	20,35%		\$ 590.546,20	34,68%		\$ 727.836,07	35,76%	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 2.340.993,31	100,00%		\$ 1.702.642,43	100,00%		\$ 2.035.252,49	100,00%	

Fuente: COAC Sierra Centro del cantón La Maná, 2022.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Interpretación

Los Estados de Situación Financiera del año 2019, 2020 y 2021 fueron utilizados para realizar el respectivo análisis vertical. En el año 2019, los activos corrientes representan el 99,71% del total de activos, en 2020 el 99,77% y en 2021 el 99,61% del total de activos, es decir, han obtenido el mayor peso, y esto se debe a los saldos de las cuentas de fondo disponible, inversiones, cartera de créditos y cuentas por cobrar; esto significa el 7,79%, 5,11%, 81,68% y 5,02% para cada uno de ellos; y los activos fijos representan tan solo el 0,39%.

En el año 2019, el pasivo corriente cuenta con 79,41% y el pasivo no corriente con 0,25%; en 2020 el pasivo corriente y no corriente, presentaron proporciones del 65,16% y 0,15% del total del pasivo y patrimonio. Las cuentas con mayor participación fueron obligaciones con el público con 64,19%, y cuentas por pagar

reflejando su concentración en 0,97%. El pasivo corriente para el año 2021 obtuvo una participación del 64,15% del total de pasivo y patrimonio, y el pasivo no corriente tan solo el 0,09%. Se evidencia que la cooperativa se debe enfocar en el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo. El patrimonio del año 2019 cuenta con 20,35%; en 2020 representa el 34.68% del total de pasivo y patrimonio, esto se distribuye en el capital social, reservas y utilidades; esto significa un 17,60%, 16,20% y 0,88% para cada una de las cuentas. En el año 2021, se refleja una participación del 35,76% del total, se divide en el capital social con 16,20%, reservas con 17,42%, y utilidades con 2,15%.

4.3.4 Análisis Vertical del Estado de Resultados

Tabla 14-4: Estado de Resultados (AV)

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SIERRA CENTRO CANTÓN LA MANÁ
ESTADO DE RESULTADOS

CUENTAS	2019			2020			2021		
INGRESOS									
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 417.110,39	89,51%		\$ 487.445,72	91,98%		\$ 505.987,61	81,46%	
INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 28.725,82	6,16%		\$5.630,44	1,06%		\$ 40.657,95	6,55%	
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 83,26	0,02%		\$ 6,00	0,00%			0,00%	
OTROS INGRESOS	\$ 20.098,48	4,31%		\$ 36.840,87	6,95%		\$ 74.493,04	11,99%	
TOTAL INGRESOS	\$ 466.017,95	100,00%	100,00%	\$ 529.923,03	100,00%	100,00%	\$ 621.138,60	100,00%	100,00%
GASTOS									
INTERESES CAUSADOS	\$ 70.730,56	15,18%	84,82%	\$ 88.947,46	16,78%	83,22%	\$ 80.143,93	12,90%	87,10%
PROVISIONES	\$ 117.947,55	25,31%	59,51%	\$ 87.988,84	16,60%	66,61%	\$ 18.484,48	2,98%	84,12%
GASTO DE OPERACIÓN	\$ 278.414,57	59,74%	-0,23%	\$ 347.225,38	65,52%	1,09%	\$ 445.959,10	71,80%	12,32%
GASTOS DE PERSONAL	\$ 164.448,16	35,29%		\$ 170.082,59	32,10%		\$ 202.424,51	32,59%	
HONORARIOS	\$ 13.647,78	2,93%		\$ 10.320,00	1,95%		\$ 15.985,41	2,57%	

SERVICIOS VARIOS	\$ 57.556,09	12,35%		\$ 102.744,62	19,39%		\$ 120.895,80	19,46%	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	\$ 23.537,93	5,05%		\$ 34.852,48	6,58%		\$ 46.151,52	7,43%	
DEPRECIACIONES	\$ 2.793,28	0,60%		\$ 3.322,03	0,63%		\$ 1.856,10	0,30%	
AMORTIZACIONES	\$ 43,40	0,01%		\$ -	0,00%		\$ 175,19	0,03%	
OTROS GASTOS	\$ 8.217,82	1,76%		\$ 9.773,74	1,84%		\$ 9.681,89	1,56%	
OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	\$ 8.170,11	1,75%		\$ 16.129,92	3,04%		\$ 48.788,68	7,85%	
TOTAL GASTOS	\$ 467.092,68	100,23%		\$ 524.161,68	98,91%		\$ 544.587,51	87,68%	
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN	\$ -1.074,73	-0,23%		\$ 5.761,35	1,09%		\$ 76.551,09	12,32%	
Participación a empleados		0,00%	-0,23%	\$ 864,20	0,16%	0,92%	\$ 11.482,66	1,85%	10,48%
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	\$ -1.074,73	-0,23%		\$ 4.897,15	0,92%		\$ 65.068,43	10,48%	
Impuesto a la renta		0,00%	-0,23%	\$ 1.224,29	0,23%	0,69%	\$ 16.267,11	2,62%	7,86%
GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	\$ -1.074,73	-0,23%		\$ 3.672,86	0,69%		\$ 48.801,32	7,86%	

Fuente: COAC Sierra Centro del cantón La Maná, 2022.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Interpretación

Los ingresos del año 2019 fueron \$ 466.017,95, en 2020 fue \$529.923,03 mientras que en el año siguiente de \$621.138,60; esto significa el 100%, ya que, incluye los ingresos por servicios, intereses y descuentos ganados, entre otros, por la actividad de la entidad financiera. En el año 2019, la agencia obtuvo pérdida de -0,23%, en 2020 la utilidad representó tan solo el 0,69% del total de ingresos, en cambio en el año 2021 fue de 7,86%; es decir, la cooperativa aumento sus ganancias, esto se debe al incremento de los rubros de recuperación de activos e intereses y comisiones de los ejercicios anteriores, los cuales forman parte de otros ingresos; y, además, por la reactivación económica de Ecuador.

En relación con los gastos en el año 2019 fueron \$ 467.092,68, en 2020 de \$524.161,68; equivalente al 98,91% del total de ingresos, debido a la crisis sanitaria los resultados de los ingresos y gastos fueron similares, porque la institución tuvo que solventar el impago de créditos y, por ende, las provisiones aumentaron, puesto que el sistema financiero tuvo que realizar refinanciamientos, novaciones, reestructuraciones y períodos de gracia para ayudar a los socios por la difícil situación mundial por el Covid-19, provocando la disminución considerable de las ganancias de la institución; en el año 2021 los gastos representaron el 87,68% de los ingresos, dando como resultado un incremento en las utilidades.

4.4 Indicadores financieros

4.4.1 Liquidez

	2019	2020	2021
ACTIVO CORRIENTE	\$ 2.334.288,58	\$ 1.698.703,25	\$ 2.027.215,76
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 6.704,73	\$ 3.939,18	\$ 8.036,73
PASIVO CORRIENTE	\$ 1.858.870,52	\$ 1.109.496,23	\$ 1.305.562,60
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 5.765,00	\$ 2.600,00	\$ 1.853,82

Ilustración 11-4: Cuentas del Balance General

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

4.4.1.1 Razón corriente

INDICADOR	FÓRMULA	2019	2020	2021
RAZÓN CORRIENTE	ACTIVO CORRIENTE	\$ 1,26	\$ 1,53	\$ 1,55
	PASIVO CORRIENTE			

Ilustración 12-4: Razón corriente

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Interpretación

La razón corriente de la COAC Sierra Centro del cantón La Maná, en 2019 fue \$1,26, en el año 2020 fue \$1,53; mientras que para el año 2021 fue \$1,55. Por lo tanto, la institución en el año 2021, por cada dólar que ha obtenido de deudas a corto plazo cuenta con \$1,55 para dar cumplimiento con sus obligaciones corrientes.

4.4.1.2 Capital de trabajo neto

INDICADOR	FÓRMULA	2019	2020	2021
CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	\$475.418,06	\$589.207,02	\$721.653,16

Ilustración 13-4: Capital de trabajo neto

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Interpretación

La entidad financiera cuenta con \$475.418,06 para el año 2019, \$589.207,02 para el año 2020, para el siguiente período \$721.653,16; en otras palabras, la cooperativa tiene liquidez, y cuenta con los recursos necesarios para cumplir con sus deudas a corto plazo.

4.4.2 Endeudamiento

	2019	2020	2021
ACTIVO TOTAL	\$ 2.340.993,31	\$ 1.702.642,43	\$ 2.035.252,49
PASIVO CORRIENTE	\$ 1.858.870,52	\$ 1.109.496,23	\$ 1.305.562,60
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 5.765,00	\$ 2.600,00	\$ 1.853,82
PASIVO TOTAL	\$ 1.864.635,52	\$ 1.112.096,23	\$ 1.307.416,42
PATRIMONIO	\$ 476.357,79	\$ 590.546,20	\$ 727.836,07

Ilustración 14-4: Indicador de Endeudamiento

Fuente: Estados Financieros de la COAC Sierra Centro del cantón La Maná, 2022.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

4.4.2.1 Nivel de endeudamiento

INDICADOR	FÓRMULA	2019	2020	2021
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} \times (100)$	80%	65%	64%

Ilustración 15-4: Nivel de endeudamiento

Fuente: Estados Financieros de la COAC Sierra Centro del cantón La Maná, 2022.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Interpretación

Para el año 2019, el nivel de endeudamiento representó el 80%, en 2020 el 65% para la COAC Sierra Centro de la agencia La Maná, es decir, por cada \$1 invertido en sus activos \$0,65 fue financiado por sus acreedores; a comparación del 2021 que fue de 64%, es decir, hubo una disminución. Sin embargo, en ese año \$0,64 fueron financiados por terceras personas.

4.4.2.2 Nivel de autonomía

INDICADOR	FÓRMULA	2019	2020	2021
NIVEL DE AUTONOMÍA	$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO}} \times (100)$	391%	188%	180%

Ilustración 16-4: Nivel de autonomía

Fuente: Estados Financieros de la COAC Sierra Centro del cantón La Maná, 2022.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Interpretación

El patrimonio de la cooperativa se encuentra comprometido el 391% en 2019, en 2020 el 188% con los acreedores, es decir, por cada dólar invertido los acreedores aportan \$1,88; mientras para el 2021, existió una disminución del 8%.

4.4.2.3 Endeudamiento a corto plazo

INDICADOR	FÓRMULA	2019	2020	2021
ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO	$\frac{\text{PASIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO TOTAL}} \times (100)$	99,69%	99,77%	99,86%

Ilustración 17-4: Endeudamiento a corto plazo

Fuente: Estados Financieros de la COAC Sierra Centro del cantón La Maná, 2022.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Interpretación

La COAC Sierra Centro del cantón La Maná en el año 2019 representa el 99,69% de sus obligaciones a corto plazo del total de pasivos, en el año 2020 cuenta con el 99,77%, en el año siguiente representa un 99,86%; es decir, incremento con un 0,09%. La razón principal es el aumento de la subcuenta depósito a la vista de las obligaciones con el público que forman parte de los pasivos menores a un año.

4.4.2.4 Endeudamiento a largo plazo

INDICADOR	FÓRMULA	2019	2020	2021
ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO	$\frac{\text{PASIVO NO CORRIENTE}}{\text{PASIVO TOTAL}} \times (100)$	0,31%	0,23%	0,14%

Ilustración 18-4: Endeudamiento a largo plazo

Fuente: Estados Financieros de la COAC Sierra Centro del cantón La Maná, 2022.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Interpretación

Para el año 2019, la cooperativa consta de 0,31% de sus deudas a largo plazo del total de pasivo, en 2020 cuenta con 0,23%, mientras para el año 2021 cuenta con el 0,14%; en otras palabras, obtuvo una disminución a comparación del año anterior.

4.4.3 Rendimiento

	2019	2020	2021
INGRESOS NETOS	\$ 466.017,95	\$ 529.923,03	\$ 621.138,60
UTILIDAD NETA	\$ -1.074,73	\$ 3.672,86	\$ 48.801,32

Ilustración 19-4: Rendimiento

Fuente: Estados Financieros de la COAC Sierra Centro del cantón La Maná, 2022.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

4.4.3.1 Margen neto

INDICADOR	FÓRMULA	2019	2020	2021
MARGEN NETO	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{INGRESOS NETOS}} \times (100)$	-0,23%	0,69%	7,86%

Ilustración 20-4: Margen neto

Fuente: Estados Financieros de la COAC Sierra Centro del cantón La Maná, 2022.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Interpretación

El margen neto del año 2019 es -0,23%, esto como consecuencia de las pérdidas de ese período, en el año 2020 es 0,69%, se considera bajo para cooperativa, esto como resultado de la pandemia. Al finalizar el siguiente año, fue 7,86% debido a la reactivación económica, no es considerado el margen adecuado, pero se encuentra en un promedio.

4.4.4 Gestión

	2019	2020	2021
ACTIVO TOTAL	\$ 2.340.993,31	\$ 1.702.642,43	\$ 2.035.252,49
PATRIMONIO	\$ 476.357,79	\$ 590.546,20	\$ 727.836,07
UTILIDAD NETA	\$ -1.074,73	\$ 3.672,86	\$ 48.801,32

Ilustración 21-4: Indicador de gestión

Fuente: Estados Financieros de la COAC Sierra Centro del cantón La Maná, 2022.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

4.4.4.1 ROE

INDICADOR	FÓRMULA	2019	2020	2021
ROE	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}} \times (100)$	-0,23%	0,62%	6,70%

Ilustración 22-4: ROE

Fuente: Estados Financieros de la COAC Sierra Centro del cantón La Maná, 2022.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Interpretación

En 2019, el indicador muestra el -0,23% de rentabilidad en relación con el patrimonio, en 2020 el 0,62% a consecuencia de la crisis sanitaria, mientras que al 2021, aumento aceleradamente alcanzando el 6,70%; es decir, los socios inversionistas de la cooperativa han obtenido rentabilidad de los fondos invertidos de la misma.

4.4.4.2 ROA

INDICADOR	FÓRMULA	2019	2020	2021
ROA	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}} \times (100)$	-0,05%	0,22%	2,40%

Ilustración 23-4: ROA

Fuente: Estados Financieros de la COAC Sierra Centro del cantón La Maná, 2022.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Interpretación

La entidad financiera en el año 2019 contó con -0,05% del ROA, en el año 2020 ha obtenido el 0,22% de beneficio en relación con el activo, en cambio para el 2021 aumentó a 2,40%; esto representa un ámbito favorable para la COAC Sierra Centro del cantón La Maná, y esto también, se da como resultado de la reactivación económica del país.

4.4.5 Actividad

	2019	2020	2021
INGRESOS NETOS	\$ 466.017,95	\$ 529.923,03	\$ 621.138,60
CUENTAS POR COBRAR	\$ 62.858,27	\$ 124.692,39	\$ 102.193,85

Ilustración 24-4: Actividad

Fuente: Estados Financieros de la COAC Sierra Centro del cantón La Maná, 2022.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

4.4.5.1 Rotación de cuentas por cobrar

INDICADOR	FÓRMULA	2019	2020	2021
ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	INGRESOS NETOS	7,41	4,25	6,08
	CUENTAS POR COBRAR			

Ilustración 25-4: Rotación de cuentas por cobrar

Fuente: Estados Financieros de la COAC Sierra Centro del cantón La Maná, 2022.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Interpretación

La agencia La Maná en el 2019 en las cuentas por cobrar rotan 7 veces al año, en el año 2020 rotan 4 veces al año, mientras que el año siguiente rotan 6 veces, es decir, que la entidad financiera recibe el pago de los créditos más rápido y con menos problemas.

4.4.5.2 Promedio de días de cobro

INDICADOR	FÓRMULA	2019	2020	2021
DÍAS DE COBRO	365	49,23	85,89	60,05
	ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR			

Ilustración 26-4: Promedio de días de cobro

Fuente: Estados Financieros de la COAC Sierra Centro del cantón La Maná, 2022.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Interpretación

La COAC Sierra Centro del cantón La Maná en el 2019 recuperan la cartera de crédito cada 49 días, en el año 2020 cada 86 días, a diferencia del 2021, que cobrarán cada 60 días. La razón principal es que los socios cuentan con el dinero para cancelar sus cuotas.

CAPÍTULO V

5. MARCO PROPOSITIVO

5.1 Propuesta

5.1.1 *Título de la propuesta*

PLAN FINANCIERO PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DEL CANTÓN LA MANÁ, PERÍODO 2022-2024.

5.1.2 *Objetivo de la propuesta*

Diseñar un plan financiero para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro del cantón La Maná período 2022-2024, a través de la elaboración de estrategias, que permita optimizar su rentabilidad.

5.1.3 *Introducción*

La Cooperativa de Ahorro y Crédito del cantón La Maná no cuenta con un plan financiero, y, por ende, no ha alcanzado a cumplir sus metas y objetivos con respecto al presupuesto asignado para cada colaborador, esto provoca que la rentabilidad a nivel de agencia no mejore. Nuestro país se encuentra en una crisis económica, y esto no ayuda al crecimiento de las instituciones financieras y al cumplimiento de los objetivos institucionales, ya que, la desestabilidad económica afecta directamente a los socios. A través de encuestas y entrevistas realizadas a los colaboradores y al jefe operativo de la agencia, se pudo evidenciar ciertos problemas, de los cuales se podría tomar decisiones más adecuadas mediante el análisis de su entorno, por esta razón, el plan financiero busca mejorar la rentabilidad. Por ello, se realizó los análisis financieros del balance general y el estado de resultados de los últimos 3 años, y sus indicadores financieros, con la finalidad de conocer el comportamiento de la cooperativa.

5.1.4 *Metodología*

La propuesta se basa en la fusión de tres criterios, que se ha considerado importante para la elaboración del plan financiero. Entre ellos se encuentra el Modelo de planeación financiera para Pymes de Morales (2017), el contenido de la propuesta dispuesto por Andino (2021), y las fases del

plan financiero determinado por Sandiás (2019), a través de un análisis exhaustivo se establecieron las siguientes fases para el desarrollo de la planificación:



Ilustración 1-5: Etapas del plan financiero

Fuente: Andino (2019), Sandiás (2019), Morales (2017).

5.1.5 Antecedentes

5.1.5.1 Datos de la entidad financiera



RAZÓN SOCIAL:	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SIERRA CENTRO LTDA.
RUC:	0591719009001
GERENTE GENERAL:	YUCAILLA BALTAZAR ANGEL RODRIGO
NÚMERO DE CÉDULA DEL REPRESENTANTE:	180337661-3
AGENCIA	La Maná
JEFE OPERATIVO	ALCACIEGA GUANÍN WILMER REINALDO
DIRECCIÓN:	Av. 19 de mayo y Eloy Alfaro
PROVINCIA/CANTÓN:	Cotopaxi – La Maná
CONTACTO:	03 2696 821
CORREO ELECTRÓNICO:	angelyucailla@sierracentro.fin.ec
PÁGINA WEB:	www.sierracentro.fin.ec

Ilustración 2-5: Datos de la institución

Fuente: COAC Sierra Centro del cantón La Maná, 2022.

5.1.5.2 *Reseña histórica*

Sus inicios fueron en el Comercial Yucailla, el cual nació de un grupo de jóvenes indígenas que pertenecen a las comunidades de Chibuleo, San Alfonso, Pelileo, y Salasaca, con la finalidad de crear plazas de trabajo. En 2007, el 15 de abril se apertura la primera oficina en Latacunga en el sector de San Felipe, inscrita en la Superintendencia de Compañías el 17 de julio del mismo año. En 2009, se pretendió ayudar al desarrollo de personas de escasos recursos económicos de la provincia Cotopaxi y del centro del país, se constituyó la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro Ltda., con oficinas dentro de las instalaciones del Comercial Yucailla, y hoy en día cuenta con 10 agencias alrededor del país; en el mismo año se expide el acuerdo del Ministerio de Bienestar Social de Cotopaxi con la constitución de la COAC Sierra Centro.

5.1.6 *Filosofía organizacional*

5.1.6.1 *Misión*

Somos una entidad financiera, que brinda servicios ágiles y productivos de calidad, a través de su talento humano calificado, para contribuir al fortalecimiento y desarrollo de nuestro socios y clientes (Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro Ltda, 2021).

5.1.6.2 *Visión*

Posicionarnos en el segmento 2, con indicadores solventes en el año 2022, a través de una cultura organizacional de excelencia administrativa (Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro Ltda, 2021).

5.1.6.3 Valores

- *Integridad:* Los colaboradores realizamos lo correcto, y todo aquello que consideremos bien, sin afectar los intereses de los demás.
- *Lealtad:* La fidelidad y el compromiso es una obligación que los colaboradores tenemos con todos.
- *Solidaridad:* Los colaboradores seremos solidarios, esto involucra la generosidad y al trabajo en equipo por los intereses comunes.
- *Compromiso:* Los colaboradores asumiremos nuestro compromiso de servicio y cumplimiento de todas las obligaciones, tomando a cabalidad los retos.
- *Responsabilidad:* Los colaboradores asumiremos las consecuencias de nuestros aciertos y desaciertos en cada decisión.
- *Honestidad:* Los colaboradores reflejemos la honestidad en la dignidad, el pensamiento y las obras; cumpliremos con honor nuestros deberes y obligaciones.
- *Liderazgo:* Los colaboradores estaremos en la capacidad de influir efectivamente en los demás con el fin de lograr los objetivos comunes e institucionales.
- *Respeto:* Los colaboradores tienen la capacidad de reconocer, admitir, apreciar las características de los demás.
- *Disciplina:* Es la cualidad de la persona para ceñirse, respetar, y cumplir leyes, normas y reglas dentro de algún ámbito.
- *Veracidad:* Información cierta y contundente que los colaboradores emita.
- *Imparcialidad:* Los colaboradores deben tener un criterio de justicia basados en decisiones objetivas.
- *Confidencialidad:* Deben proteger la información confiada como resultado de las operaciones que hacen los socios y la entidad (COAC SIERRA CENTRO, 2020).

5.1.6.4 Competencias Institucionales

- *Trabajo en equipo:* Ayuda mutua para cumplir con las actividades encargadas afines a los objetivos institucionales.
- *Orientación al logro:* Trabajamos juntos para un mismo objetivo.
- *Adaptación al cambio:* Los cambios se toman de forma positiva.
- *Comunicación Organizacional:* Desarrollamos las actividades laborales en un ambiente armónico y buscamos formas correctas de comunicarnos.
- *Servicio:* Desarrollamos nuestro trabajo con calidez humana y profesionalismo, esforzándonos a satisfacer las necesidades de nuestros socios y clientes.

- *Colaboración:* Acciones de coordinación cumplimiento de solicitudes y compromiso hacia los usuarios y compañeros de trabajo (COAC SIERRA CENTRO, 2020).

5.1.6.5 *Productos y servicios financieros*

PRODUCTOS FINANCIEROS	Cartera de crédito
	Depósito de ahorro
	Depósito de plazo fijo
	Ahorro Infantil
PRODUCTOS DIGITALES	Sierra Centro Virtual
	Sierra Centro Móvil
	Tarjeta de débitos
	Transferencia
	Giros desde el exterior
SERVICIOS NO FINANCIEROS	Matriculación Vehicular
	Recaudación del SRI y RISE
	Recaudación de planes telefónicas
	Recargas electrónicas
	Recaudación de servicios básicos

Ilustración 3-5: Productos y servicios financieros

Fuente: COAC Sierra Centro del cantón La Maná, 2022.

5.1.6.6 *Organigrama*



Ilustración 4-5: Organigrama de COAC Sierra Centro del cantón La Maná

Fuente: COAC Sierra Centro del cantón La Maná, 2022.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

5.1.7 Etapa 1: Diagnóstico situacional de la entidad financiera

La ciudad de La Maná es considerada como un cantón comercial, agrícola, tabaquero, minero, en el cual se encuentra proyectado un gran futuro institucional, a pesar de la demanda excesiva de competencia, existe aceptación como entidad financiera, debido a la prestación de servicios de calidad y comodidad del socio. La Maná cuenta con una población de 42.216 habitantes, el 46,21% se encuentra en el sector rural y el 53,79% en el sector urbano; de la población total el 51,20% corresponde al género masculino, en cambio el género femenino un 49,80%.

El índice de analfabetismo aborda alrededor del 20% de la población, es considerado una situación preocupante. La población económicamente activa del cantón La Maná corresponde 36.245 habitantes, el 4,5% resultando un 95,5% de mercado por explorar entre recintos y parroquias. Las actividades económicas más relevantes son: bananeras, agricultura, ganadería, tabacaleras y minería.

5.1.7.1 Análisis FODA

El análisis del FODA se basa en la evaluación de las fortalezas y debilidades, que forman parte del diagnóstico interno de la organización, así como su evaluación externa, haciendo referencia a las oportunidades y amenazas, para la toma de decisiones de los directivos de la entidad financiera.

Análisis Externo

La COAC Sierra Centro mediante el análisis macro y microambiente determinó sus oportunidades y amenazas, como a continuación se detalla:

OPORTUNIDADES	ACCIÓN	AMENAZAS	ACCIÓN
Convenios institucionales con empresas públicas y privadas	Gestionar por oficina operativa convenios institucionales	Inestabilidad económica y política	Manejar información confiable que provenga de fuentes fidedignas
Avances tecnológicos	Automatización de procesos. Digitalización de información.	Competencia desleal	Cumplir eficaz y eficientemente con el plan estratégico
Crecimiento del sistema micro empresarial a nivel nacional	Destinar el 90% de la colocación a este segmento	Competencia en el mercado	Implementar nuevos productos creando necesidades para el socio/cliente
Crecimiento del mercado operativo	Posicionamiento de la Marca Institucional	Sobreendeudamiento de socios y clientes	Cumplir con el Manual de General de Crédito, en donde se especifica que un socio puede realizar hasta una tercera operación crediticia.
Apoyo del estado al cooperativismo	Mejorar los KPI de rentabilidad	Falta de cultura de ahorro en el sector cooperativo de los segmentos menores	Difundir y abarcar nuevos nichos de mercado
Nicho de mercado no cubierto en su totalidad	Realizar el respectivo estudio de mercado de acuerdo a la ubicación de las agencias	Pandemias	Realizar un plan de contingencia para que disminuya el impacto económico
Confianza del público al sistema cooperativo	Mejorar la intermediación financiera	Desastres naturales	Planes de contingencia con el propósito de minimizar el riesgo
Crecimiento poblacional	Adquirir bases de datos con información	Incremento en el índice de desempleo	Crear un producto financiero que permita el emprendimiento del socio/cliente.
Estabilidad en el sector financiero	Planes y objetivos de trabajos efectivos	Robo cibernético	Actualizar y cumplir las políticas de seguridad del TIC'S

Ilustración 5-5: Análisis Externo

Fuente: COAC Sierra Centro, 2022.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Análisis interno

La entidad financiera mediante la elaboración del Plan Estratégico determinó las fortalezas y debilidades, para conocer su situación y tomar las acciones necesarias para mejorar y aprovechar, a continuación:

FORTALEZAS	ACCIÓN	DEBILIDAD	ACCIÓN
Talento Humano capacitado	Plan de capacitaciones anual	Concentración de mayores depositantes	Diversificar la captaciones de socios e inversionistas
Variedad de productos y servicios	Innovación y apoyo constante a los existentes	Incumplimiento de normativa internas	Implementar medidas preventivas en cada una de las áreas
Buena imagen corporativa	Mejorar nuestros canales de comunicación corporativa	Rotación de personal	Definir el perfil de cada puesto de trabajo y mejorar la selección del personal (para encontrar la persona más adecuada y con las competencias necesarias)
Contamos con personal multiétnico	Fomentar la inclusión cultural	Escala salarial	Aplicar los salarios de acuerdo a la escala correspondiente
Tasas de interés pasivas competitivas en el mercado	Incentivar a los socios y/o clientes a través de una atención personalizada	Cultura organizacional	Disponer de un equipo de personas con habilidades complementarias, diferentes personalidades, aportes, expectativas e intereses.
Edificios e instalaciones apropiadas	Dar mantenimiento continuo a las instalaciones	Incumplimiento al proceso de créditos	Aplicar al 100% las 5 C de crédito
Know How en el sector de cooperativismo	Aplicar nuestro valores y principios	Concentración de concesión de créditos por zona geográfica	Mitigar la concesión de créditos en la región Costa
Persona con funciones	Visitas personalizadas a los socios/ clientes	Cadencia de apalancamiento financiero	Mejorar los indicadores de rentabilidad

Ilustración 6-5: Análisis interno

Fuente: COAC Sierra Centro, 2022.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

FACTORES INTERNOS	PESO ESPECÍFICO	VALOR DE CALIFICACIÓN	VALOR DE PONDERACIÓN
FORTALEZAS			
Talento Humano capacitado	0,08	4	0,30
Variedad de productos y servicios	0,08	4	0,30
Buena imagen corporativa	0,06	5	0,30
Contamos con personal multiétnico	0,05	2	0,09
Tasas de interés pasivas competitivas en el mercado	0,08	4	0,30
Edificios e instalaciones apropiadas	0,06	3	0,18
Know How en el sector de cooperativismo	0,06	3	0,18
Persona con funciones	0,06	4	0,24
SUBTOTAL	0,52		1,91
DEBILIDADES			
Concentración de mayores depositantes	0,06	3	0,18
Incumplimiento de normativa internas	0,08	3	0,23
Rotación de personal	0,05	2	0,09
Escala salarial	0,05	3	0,14
Cultura organizacional	0,06	3	0,18
Incumplimiento al proceso de créditos	0,08	3	0,23
Concentración de concesión de créditos por zona geográfica	0,05	2	0,09
Cadencia de apalancamiento financiero	0,08	3	0,23
SUBTOTAL	0,48		1,36
TOTAL	1,00		3,27

Ilustración 7-5: Matriz de evaluación de factores internos
Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Interpretación

El análisis de los factores internos de la agencia La Maná, se basa en las fortalezas y debilidades de la COAC Sierra Centro. El resultado es 3,27, esto significa un panorama positivo, ya que, se encuentra sobre la media, se realiza la comparación de las fortalezas con 1,91 y las debilidades con 1,36; es decir, la entidad financiera posee recursos para ser competitivo, sin embargo, existen debilidades que son consideradas como riesgo, los cuales pueden ser omitidos a través de la elaboración de estrategias para cumplir los objetivos y políticas financieras.

Las fortalezas más notorias son la buena imagen corporativa, talento humano capacitado, es fundamental para el buen funcionamiento de sus procesos y obtener los conocimientos esenciales para atender a los socios; la variedad de productos y servicios es considerable, pero aun así es necesario implementar nuevos productos, y las tasas de interés pasivas son competitivas en el mercado financiero de la ciudad. Las debilidades son el incumplimiento de normativa internas y el proceso de créditos, ya que, existen pequeñas irregularidades que afectan directamente a la cooperativa, y su cultura organizacional.

Matriz de evaluación de factores externos (EFE)

FACTORES EXTERNOS	PESO ESPECÍFICO	VALOR DE CALIFICACIÓN	VALOR DE PONDERACIÓN
OPORTUNIDADES			
Convenios institucionales con empresas públicas y privadas	0,07	5	0,34
Avances tecnológicos	0,07	3	0,21
Crecimiento del sistema micro empresarial a nivel nacional	0,05	4	0,22
Crecimiento del mercado operativo	0,05	3	0,16
Apoyo del estado al cooperativismo	0,04	3	0,12
Nicho de mercado no cubierto en su totalidad	0,05	3	0,16
Confianza del público al sistema cooperativo	0,05	4	0,22
Crecimiento poblacional	0,05	3	0,16
Estabilidad en el sector financiero	0,05	4	0,22
SUBTOTAL	0,51		1,82
AMENAZAS			
Inestabilidad económica y política	0,07	3	0,21
Competencia desleal	0,05	2	0,11
Competencia en el mercado	0,04	3	0,12
Sobreendeudamiento de socios y clientes	0,07	3	0,21
Falta de cultura de ahorro en el sector cooperativo de los segmentos menores	0,05	2	0,11
Pandemias	0,05	2	0,11
Desastres naturales	0,05	2	0,11
Incremento en el índice de desempleo	0,04	3	0,12
Robo cibernético	0,05	3	0,16
SUBTOTAL	0,49		1,26
TOTAL	1,00		3,08

Ilustración 8-5: Matriz de evaluación de factores externos
Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Interpretación

Los factores externos comprenden las oportunidades y amenazas de la COAC Sierra Centro, y como resultado obtuvieron 3,08, lo cual es considerable adecuado para el desarrollo de las actividades, debido a que se encuentra por encima de la media, y, por ende, se sugiere aprovechar las oportunidades para lidiar con las amenazas, las mismas que ponen en inestabilidad a la cooperativa.

Las oportunidades más evidentes son los convenios institucionales con empresas públicas y privadas, crecimiento del sistema microempresarial a nivel nacional, y confianza del público al sistema cooperativo, lo cual es indispensable para que recurran a los productos y servicios, y así de esta manera obtener socios fieles. Las amenazas son la inestabilidad económica y política,

competencia en el mercado, el sobreendeudamiento de socios y clientes, incremento en el índice de desempleo y el robo cibernético.

5.1.8 Etapa 2: Diagnóstico financiero de la institución

5.1.8.1 Balance General

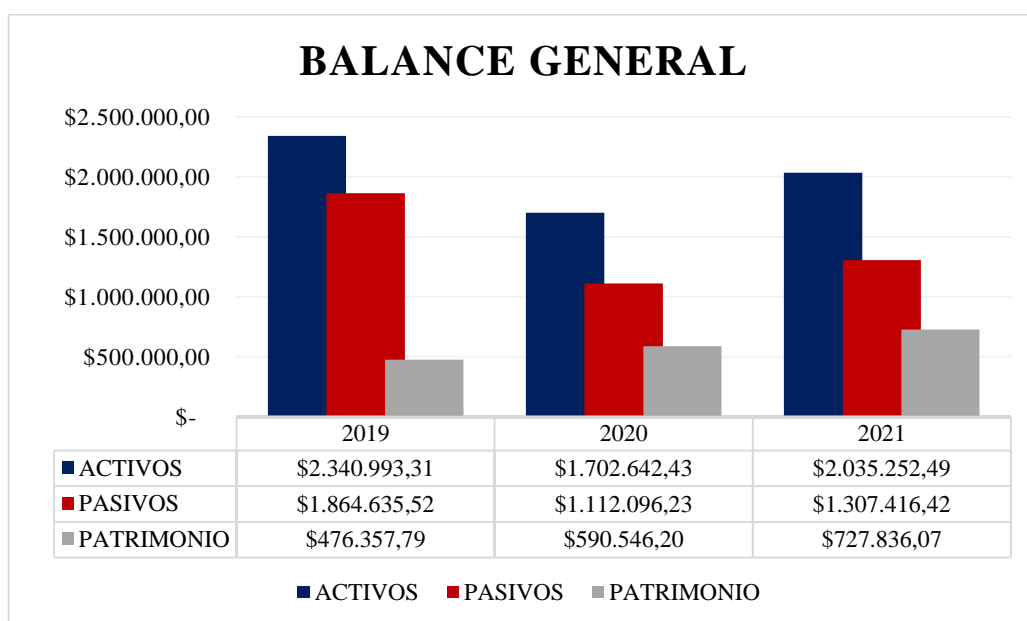


Ilustración 9-5: Balance General 2019-2021

Fuente: Estados Financieros, 2019, 2020, 2021.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Como se determinó en el capítulo IV, la COAC Sierra Centro del cantón La Maná en el año 2019, en sus activos corrientes \$2.334.288,58 y activo fijo \$ 6.704,73; en año 2020, sus activos corrientes son \$ 1.698.703,25, equivalente al 99,77% del total de activos, mientras el activo fijo el \$ 3.939,18, representa el 0,23%. No obstante, en el 2021 sus activos financieros son \$2.027.215,76 y sus activos no corrientes \$ 8.036,73; mostrando una variación porcentual de 2020 a 2021 de 19,53% en sus activos totales, beneficiando a la institución financiera, ya que, esto representa los recursos que tiene la cooperativa para el desarrollo de sus actividades. Los pasivos totales en 2019 a 2020 obtuvieron una variación de -40,36%; en ese período se disminuyó considerablemente, en cambio de 2020 a 2021 varió 17,56%, es decir, incrementaron sus obligaciones a consecuencia del aumento de activos. Finalmente, el patrimonio mostró un crecimiento de 23,97% de 2019 a 2020, e incrementó 23,25% en 2020 a 2021, en respuesta a la reactivación económica de nuestro país.

5.1.8.2 Estado de resultados

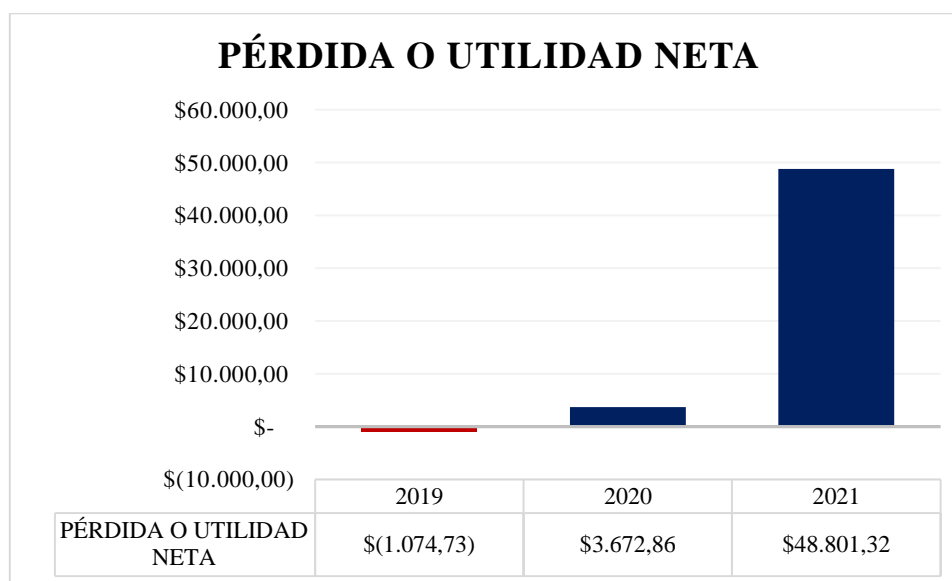


Ilustración 10-5: Estado de resultados 2019-2021

Fuente: Estados Financieros, 2019, 2020, 2021.

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

A través del análisis vertical y horizontal, se puede evidenciar que los ingresos de la COAC Sierra Centro del cantón La Maná incrementó 13,71% entre 2019 a 2020, en cambio para el 2020 a 2021 el 17,21%, como resultado de la reactivación de la economía del país, ya que, en el año 2020 las instituciones financieras necesitaron tomar medidas drásticas como la aplicación de alivio financiero para los socios. Los gastos aumentaron en 2020 a 12,22% en relación con el 2019; y en 2021 incrementaron en 3,90%; es decir, obtuvieron un ligero cambio. En el año 2020, la utilidad fue de \$ 3.672,86; como consecuencia de la crisis sanitaria, al siguiente año incrementó un 1228,70%; en otra perspectiva se determina que las ganancias fueron de \$ 48.801,32.

5.1.8.3 Indicadores financieros

En el anterior capítulo, se puede determinar que la razón corriente del año 2021 es \$1,55; es decir, por \$1 que ha obtenido por obligaciones a C/P cuenta con \$1,55 para cumplir con éxito el pago de sus deudas y tiene liquidez suficiente. El indicador de autonomía de la institución del año 2021 es de 180%, es decir, por cada dólar invertidos los acreedores aportan \$1,80, y el nivel de endeudamiento a corto plazo del año es 99,86%.

El margen neto de la agencia La Maná es 10,89% en el 2021. El ROA representa un margen de 2,40% en el año 2021. El ROE cuenta de 6,70% en el mismo año, se evidencia que la institución posee un apalancamiento positivo, ya que, el ROE supera al ROA, a pesar de que las cifras no

son alentadoras. En el 2021, la entidad financiera recibió el pago de los créditos más rápidos y con menos problemas que en el 2020.

Para implementar la información analizada en el capítulo anterior, se toma en consideración los indicadores de morosidad e intermediación financiera, que se realiza a continuación:

Indicadores de Morosidad

	2019	2020	2021
CARTERA IMPRODUCTIVA	\$ 283.804,02	\$ 193.593,66	\$ 323.816,86
CARTERA BRUTA	\$ 2.318.373,10	\$ 1.519.377,83	\$ 1.903.642,72

Ilustración 11-5: Morosidad cartera total

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Morosidad Cartera Total

INDICADOR	FÓRMULA	2019	2020	2021
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	CARTERA IMPRODUCTIVA	12,24%	12,74%	17,01%
	CARTERA BRUTA			

Ilustración 12-5: Morosidad

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Interpretación

En la agencia La Maná, se puede evidenciar que en el año 2019 la tasa de morosidad fue 12,24%, en 2020 fue de 12,74%; y en el año siguiente 17%; aumento considerablemente, es decir, la entidad financiera tiene problemas para recuperar la cartera, y por esta razón, la tasa se ha incrementado; y es importante recalcar que la agencia no cumple con el máximo que es 10%.

Morosidad por la línea de crédito

	2019	2020	2021
CARTERA IMPRODUCTIVA CONSUMO PRIORITARIO	\$ 80.255,92	\$ 112.393,29	\$ 123.349,00
CARTERA BRUTA CONSUMO PRIORITARIO	\$ 2.269.991,85	\$ 1.432.281,13	\$ 1.803.846,52
CARTERA IMPRODUCTIVA MICROCRÉDITO	\$ 203.548,10	\$ 81.200,37	\$ 200.467,86
CARTERA BRUTA MICROCRÉDITO	\$ 2.247.576,96	\$ 1.406.330,19	\$ 1.760.363,54

Ilustración 13-5: Cartera Consumo-Microcrédito

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Morosidad de Consumo Prioritario

INDICADOR	FÓRMULA	2019	2020	2021
MOROSIDAD DE CONSUMO PRIORITARIO	CARTERA IMPRODUCTIVA CONSUMO PRIORITARIO	3,54%	7,85%	6,84%
	CARTERA BRUTA CONSUMO PRIORITARIO			

Ilustración 14-5: Morosidad de cartera de consumo prioritario

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Interpretación

En el 2019, la tasa de morosidad de la cartera de consumo prioritario fue 3,54%, en 2020 fue 7,85%; en cambio en el 2021 la tasa fue 6,84%; disminuyó de un año a otro, pero se mantiene en lo normal.

Morosidad de Microcrédito

INDICADOR	FÓRMULA	2019	2020	2021
MOROSIDAD DE MICROCRÉDITO	CARTERA IMPRODUCTIVA MICROCRÉDITO	9,06%	5,77%	11,39%
	CARTERA BRUTA MICROCRÉDITO			

Ilustración 15-5: Morosidad de microcrédito

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Interpretación

La COAC Sierra Centro del cantón La Maná en el año 2019 la tasa de morosidad de microcrédito de 9,06%; en 2020 la tasa fue 5,77%; mientras al año siguiente aumento a 11,39%; esto significa que a lo largo del tiempo ha tenido inconvenientes en recuperar la cartera de microcrédito.

Indicador Intermediación Financiera

	2019	2020	2021
CARTERA BRUTA	\$ 2.318.373,10	\$ 1.519.377,83	\$ 1.903.642,72
DEPÓSITO A LA VISTA	\$ 402.060,45	\$ 165.145,87	\$ 332.459,43
DEPÓSITO A PLAZO FIJO	\$ 1.439.263,89	\$ 927.778,69	\$ 950.057,65

Ilustración 16-5: Intermediación Financiera

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

INDICADOR	FÓRMULA	2019	2020	2021
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	CARTERA BRUTA	125,91%	139,02%	148,43%
	DEPÓSITO A LA VISTA + DEPÓSITO A PLAZO FIJO			

Ilustración 17-5: Intermediación Financiera

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Interpretación

En el año 2019, se puede evidenciar que la intermediación financiera fue 125,91%, en cambio en 2020 fue 139,02%; y al siguiente año fue 148,43%; es decir, la cooperativa es más competente en la colocación de créditos en relación con la cantidad monetaria receptada en ese período.

5.1.9 Etapa 3: Establecer los objetivos financieros

En base al análisis realizado en el capítulo IV y este capítulo mediante el diagnóstico situacional y financiero, se ha determinado los objetivos financieros, para ayudar al crecimiento de la agencia de la COAC Sierra Centro del cantón La Maná, a continuación, se establece:

1. Optimizar la rentabilidad de la COAC Sierra Centro del cantón La Maná, para incrementar sus ganancias, mediante la realización de estrategias financieras.
2. Mejorar la colocación de la cartera de crédito, reduciendo riesgos crediticios.
3. Consolidar el patrimonio de la agencia La Maná en su capitalización, para asegurar su permanencia en el mercado y generar más beneficios para sus socios.

5.1.10 Etapa 4: Determinar estrategias financieras

Tabla 1-5: Estrategias financieras

OBJETIVOS ESTRATÉGICOS	ESTRATEGIAS/ ACCIONES	METAS	ACTIVIDADES	TIEMPO			INDICADOR	RESPONSABLE	Variables	ESTIMACIÓN MONETARIA
				DURACIÓN	INICIO	FINALIZACIÓN				
Optimizar la rentabilidad de la COAC Sierra Centro del cantón La Maná, para incrementar sus ganancias, mediante la realización de estrategias financieras	Inspeccionar los servicios prestados por la institución para alcanzar a cumplir el volumen de ingresos planificados	Aumentar al 4% en el ROA al finalizar el 2024	Controlar la recuperación de cartera de créditos	3 años	sep-22	dic-24	Utilidad neta/Activo total	Jefe Operativo	4,00%	\$ 0,00
		Reducir los gastos operativos (otros de la cuenta gastos del personal, excepto uniforme; y suministros diversos) en un 5% anual	Reducir los gastos operativos (otros de la cuenta gastos del personal, excepto uniforme; y suministros diversos)	3 años	sep-22	dic-24	Utilidad neta/Patrimonio	Jefe Operativo	5,00%	\$0,00
	Incentivar a las personas invertir mediante depósitos a	Aumentar los depósitos a plazo fijo en 4,5% cada año	Visitar los sectores urbanos y rurales de la ciudad ofreciendo los	3 años	sep-22	dic-24	Depósito a plazo fijo real/Depósitos a plazo fijo presupuestado	Asesora de captaciones	4,50%	\$0,00

	plazo fijo en la cooperativa.		depósitos a plazo fijo							
			Conservar las tasas pasivas para aumentar las captaciones					Gerencia General		
	Fidelizar y retener a los socios	Incrementar el número de socios en un 4% cada año	Realizar procesos más ágiles de atención al cliente y de otorgamiento de crédito	3 años	sep-22	dic-24	#socios/#socios satisfechos	Atención al cliente-Asesores de créditos	4,00%	\$1.500,00
			Capacitar a los colaboradores en ámbitos de atención al cliente					Talento Humano		
			Promocionar la cooperativa móvil y tarjeta de débito Sierra Centro					Atención al cliente-Asesora de captaciones		

	<p>Motivar el ahorro en los habitantes de sectores rurales de La Maná y el ahorro infantil WAWA ahorro, para incrementar las captaciones.</p>	<p>Aumentar depósitos a la vista en 4,5% cada año</p>	<p>Determinar los sectores rurales con mayor número de posibles socios</p> <p>Realizar rifas semestrales para incentivar a los socios</p> <p>Efectuar campañas publicitarias para promocionar los productos de la cooperativa</p> <p>Impulsar en las unidades educativas del centro de la ciudad La Maná y la parroquia El Carmen</p> <p>Brindar capacitaciones a</p>	<p>3 años</p>	<p>sep-22</p>	<p>dic-24</p>	<p>#nuevos socios/#socios actuales</p>	<p>Asesora de captaciones</p>	<p>4,50%</p>	<p>\$1.000,00</p>
--	---	---	---	---------------	---------------	---------------	--	-------------------------------	---------------------	--------------------------

			<p>los estudiantes de las instituciones educativas sobre la cultura financiera y su importancia</p> <p>Conseguir patrocinadores para entregar pequeños obsequios a los niños/as para incentivarlos a la cultura del ahorro</p>							
Mejorar la colocación de la cartera de crédito, reduciendo riesgos crediticios	Aumentar la cartera de crédito (consumo y microcrédito)	Incrementar el 10,5% de la cartera de crédito por año	<p>Conservar las tasas activas para los socios.</p> <p>Socialización de las tasas de crédito en los sectores rurales</p>	3 años	sep-22	dic-24	#creditos nuevos/cartera actual	Asistente de crédito	10,5%	\$0,00

	Potenciar la recuperación de crédito para garantizar su estabilidad	Reducir la cartera vencida en un 10% anual	Realizar convenios con el deudor para facilitar el pago de cuotas Efectuar la recolección de pagos diarios de las cuotas de los socios.	3 años	sep-22	dic-24	Cartera improductiva + cartera que no devenga intereses/cartera bruta	Asesores de créditos	10,00%	\$0,00
	Capacitar trimestralmente a los asesores de crédito sobre riesgos crediticios	Disminuir el riesgo crediticio en base al nivel de morosidad al 10% en 2024	Realizar una capacitación en riesgos financieros	3 años	sep-22	dic-24	Capacitaciones realizadas/Capacitaciones planificadas	Jefe Operativo	10,00%	\$900,00
Consolidar el patrimonio de la agencia La Maná en su capitalización, para asegurar su permanencia en el mercado y	Incrementar el capital social de la COAC Sierra Centro del cantón La Maná, para su crecimiento y consolidación	Aumentar la aportación de capital de los socios en al menos el 4% por año en base al presupuesto	Motivar a los habitantes de la ciudad de La Maná y sus alrededores a formar parte de la cooperativa mediante la	3 años	sep-22	dic-24	Real/Presupuestado	Jefe Operativo - Asesora de captaciones	4,00%	\$0,00

generar más beneficios para sus socios.	en el mercado financiero.		realización de rifas semestrales							
			Capacitar a los socios de la relevancia de los certificados de aportación							
										TOTAL \$ 3.400,00

Fuente: Estados Financieros, 2021.
Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Proyecciones de las Estrategias Financieras

1. Inspeccionar los servicios prestados por la institución para alcanzar a cumplir el volumen de ingresos planificados.

Meta 1

1) *Aumentar al 4% en el ROA al finalizar el 2024*

Tabla 2-5: Meta 1

	2021	2022	2023	2024
ROA	2,40%	2,44%	3,28%	4,00%

Fuente: Tabla 1-5

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Como se puede observar, el ROA de la cooperativa aumento en los porcentajes planteados, como resultado de la reducción de los gastos y el control de la cartera de crédito, principalmente en la disminución de la cartera vencida.

Meta 2

2) *Reducir los gastos operativos (otros de la cuenta gasto del personal, excepto uniforme; y suministros diversos) en un 5% anual*

Tabla 3-5: Meta 2

CUENTAS	2020	2021	2022	2023	2024
GASTOS DE OPERACIÓN					
GASTO DE PERSONAL	\$ 170.082,59	\$202.424,51	\$ 200.601,63	\$200.053,15	\$199.532,10
Remuneraciones mensuales	\$ 116.773,59	\$143.893,60	\$ 143.893,60	\$143.893,60	\$143.893,60
Beneficios Sociales	\$ 16.024,78	\$ 19.400,88	\$ 19.400,88	\$ 19.400,88	\$ 19.400,88
Aportes al IESS	\$ 14.698,68	\$ 18.222,31	\$ 18.222,31	\$ 18.222,31	\$ 18.222,31
Fondo de reserva IESS	\$ 7.764,67	\$ 8.115,33	\$ 8.115,33	\$ 8.115,33	\$ 8.115,33
Otros	\$ 14.820,87	\$ 12.792,39	\$ 10.969,51	\$ 10.421,03	\$ 9.899,98
<i>Servicios Ocasionales</i>	\$ 4.461,94	\$ 1.631,04	\$ 1.549,49	\$ 1.472,01	\$ 1.398,41
<i>Capacitaciones funcionarios</i>	\$ 1.050,00	\$ 1.055,55	\$ 1.002,77	\$ 952,63	\$ 905,00
<i>Alimentación</i>	\$ 2.796,44	\$ 801,22	\$ 761,16	\$ 723,10	\$ 686,95

Bonificaciones		\$ 465,47	\$ 442,20	\$ 420,09	\$ 399,08
Viajes y movilizaciones del personal	\$ 4,00	\$ 672,25	\$ 638,64	\$ 606,71	\$ 576,37
Uniformes	\$ 892,86	\$ 1.245,54			
Recompensas y Gratificaciones	\$ 4.425,70	\$ 6.533,34	\$ 6.206,67	\$ 5.896,34	\$ 5.601,52
Otros gastos de personal	\$ 1.189,93	\$ 387,98	\$ 368,58	\$ 350,15	\$ 332,64
OTROS GASTOS	\$ 9.773,74	\$ 9.681,89	\$ 9.426,78	\$ 9.367,30	\$ 9.327,05
Suministros diversos	\$ 6.659,11	\$ 4.218,61	\$ 4.007,68	\$ 3.807,30	\$ 3.616,93
Promociones		\$ 252,79	\$ 259,11	\$ 265,85	\$ 273,02
Mantenimiento y reparaciones	\$ 3.114,63	\$ 5.034,14	\$ 5.159,99	\$ 5.294,15	\$ 5.437,10
Mantenimiento vehículo		\$ 176,35	\$ 180,76	\$ 185,46	\$ 190,47

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Se evidencia que los gastos operativos específicamente en otros se disminuyeron en 5% en cada cuenta, ya que, se realizó un ajuste presupuestario con la finalidad de reducir los gastos, excepto en uniformes, ese rubro no se considera, debido a que la cooperativa no pretende proporcionar uniformes, y también se redujeron en suministros diversos.

2. Fidelizar y retener a los socios

Meta 3

3) Incrementar el número de socios en un 4%

Tabla 4-5: Meta 3

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
CRECIMIENTO DE SOCIOS	6,5%	3%	4%	4%	4%	4%

Fuente: Tabla 1-5

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

De acuerdo con los datos proporcionados por la agencia La Maná, se puede evidenciar el crecimiento desde el 2019 al 2021, en base a estos se realiza el método del promedio porcentual, por medio del cual se determinó el crecimiento de socios en 4%.

3. Incentivar a las personas invertir mediante depósitos a plazo fijo en la cooperativa.

Meta 4

- 4) *Aumentar los depósitos a plazo fijo en 4,5% cada año.*

Tabla 5-5: Meta 4

	2020	2021	2022	2023	2024
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	\$ 927.778,69	\$ 950.057,65	\$ 992.810,24	\$ 1.037.486,71	\$ 1.084.173,61

Fuente: Tabla 1-5

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

En los depósitos a plazo fijo se considera oportuno tomar en cuenta la evolución de los depósitos a plazo del Sistema Financiero Nacional desde el 2018 a 2021 de aproximadamente 4,5%, ya que, es importante mencionar que el Sector Popular y Solidaria tiene un comportamiento favorable.

4. Motivar el ahorro en los habitantes de sectores rurales de La Maná y el ahorro infantil WAWA ahorro, para incrementar las captaciones.

Meta 5

- 5) *Incrementar depósitos a la vista en 4,5% cada año*

Tabla 6-5: Meta 5

	2020	2021	2022	2023	2024
DEPÓSITOS A LA VISTA	\$ 165.145,87	\$ 332.459,43	\$ 347.420,10	\$ 363.054,01	\$ 379.391,44

Fuente: Tabla 1-5

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Los depósitos a la vista se incrementaron en base a la evolución del Sistema Financiero Nacional, esto de acuerdo con el Banco Central del Ecuador. Además, se considera mencionar que en nuestro país existen la tasa de desempleo disminuyó, es decir, existen más personas con sueldos, y, por ende, las personas podrán destinar cierta cantidad monetaria al ahorro. En adicional, una de las actividades a realizar es visitar a los sectores rurales y las instituciones educativas para motivar el ahorro.

5. Aumentar la cartera de crédito (consumo prioritario y microcrédito)

Meta 6

- 6) Incrementar el 10,5% de la cartera de crédito por año

Tabla 7-5: Meta 6

	2020	2021	2022	2023	2024
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	\$579.801,38	\$ 554.143,82	\$ 612.328,92	\$ 676.623,46	\$ 747.668,92
CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	\$744.704,09	\$1.019.323,04	\$1.126.351,96	\$ 1.244.618,91	\$ 1.375.303,90

Fuente: Tabla 1-5

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Es importante tomar en consideración la variación del Sistema Financiero Nacional, en los últimos años, y realizar un promedio en la variación para obtener el porcentaje adecuado para el incremento, considerando que los colaboradores van a ofertar más los servicios y productos de la cooperativa, y, por ende, aumentaran las colocaciones.

6. Potenciar la recuperación de crédito para garantizar su estabilidad

Meta 7

- 7) Reducir la cartera vencida en un 10% anual

Tabla 8-5: Meta 7

	2020	2021	2022	2023	2024
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	\$ 31.451,15	\$ 50.060,55	\$ 45.054,50	\$ 40.549,05	\$ 36.494,14

CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	\$ 58.010,22	\$ 57.890,29	\$ 52.101,26	\$ 46.891,13	\$ 42.202,02
--	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Fuente: Tabla 1-5

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

La cartera vencida se disminuye en 10% en relación con la variación de los datos históricos de 2019 al 2021, con la finalidad de disminuir el índice de morosidad y con la ayuda de las actividades propuestas como convenios con el deudor para facilitar el pago de cuotas, y la recolección diaria para contribuir en las cuotas de pago.

Meta 8

8) *Disminuir el riesgo crediticio en base al nivel de morosidad del 10% al 2024*

Tabla 9-5: Meta 8

	2021	2022	2023	2024
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	17%	14%	12%	10%

Fuente: Tabla 1-5

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

En el 2021, la morosidad de la agencia es 17%, esto perjudica a la COAC Sierra Centro, ya que, es una de las agencias con mayor índice de morosidad. Por ello, se pretende que en 2024 la morosidad disminuya al 10%, puesto que es el nivel máximo de morosidad permitido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Meta 9

9) *Aumentar la aportación de capital de los socios al menos en 4% por año de acuerdo con el presupuesto*

Tabla 10-5: Meta 9

	2020	2021	2022	2023	2024
CAPITAL SOCIAL	\$ 299.683,09	\$ 329.642,72	\$ 345.242,72	\$ 361.142,72	\$ 377.342,72

Fuente: Tabla 1-5

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Se pretende obtener nuevos socios en cada año de acuerdo con el presupuesto de este año, la cual establece que son 624 nuevos socios este año, y en base al crecimiento de socios en los últimos años se determinó aumentar 12 socios en cada año, por ende, se proyecta en conseguir aproximadamente 648 en 2024; y el certificado de aportación de cada nuevo socio equivale a \$25,00; por esta razón, se realiza el presupuesto de nuevos socios para cada año y su aporte al capital social.

2022	2023	2024
624	636	648
\$ 15.600,00	\$ 15.900,00	\$ 16.200,00

Ilustración 18-5: Presupuesto

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

5.1.11 Etapa 5: Pronósticos de Estados Financieros e Indicadores

5.1.11.1 Pronósticos de Estados Financieros

Proyección del Estado de Resultados

Para realizar la proyección del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro del cantón La Maná, se tomó en consideración el PIB real 2021 – 2025, realizada por la Subgerencia de Programación y Regulación del Banco Central del Ecuador.

	2021	2022	2023	2024	2025	2021-2025 ¹²
PIB potencial	0.6%	1.8%	1.6%	1.8%	2.0%	1.6%
Contribución al crecimiento potencial						
Capital	1.7%	1.7%	1.7%	1.7%	1.7%	1.7%
Empleo	1.0%	0.6%	0.4%	0.2%	0.2%	0.5%
PTF	-2.0%	-0.5%	-0.4%	-0.1%	0.1%	-0.6%
PIB real 2021-2025 (prev)	3.5%	2.5%	2.6%	2.7%	2.7%	2.8%
Brecha de Producto	-2.6%	-1.9%	-1.0%	-0.1%	0.6%	-1.0%
PIB Potencial real						
(Millones USD)	70,449.22	71,741.05	72,910.14	74,230.01	75,688.93	

Ilustración 19-5: Proyecciones de crecimiento potencial

Fuente: Banco Central del Ecuador (2021).

De acuerdo con el Banco Central del Ecuador (2021), las proyecciones se realizaron desde un enfoque estructural, la tasa de crecimiento de largo plazo como la senda de crecimiento potencial durante el período 2021-2025, en base a supuestos sobre el comportamiento del factor trabajo y capital. Por ello, es importante considerar información hasta el año 2020, y a partir de 2021 se consideran las previsiones realizadas por el BCE para el PIB y sus componentes como la inversión

(FBKF), la cual identifica los sectores económicos que se encuentran aumentado su capacidad productiva para la generación de más trabajo y mayor producción.

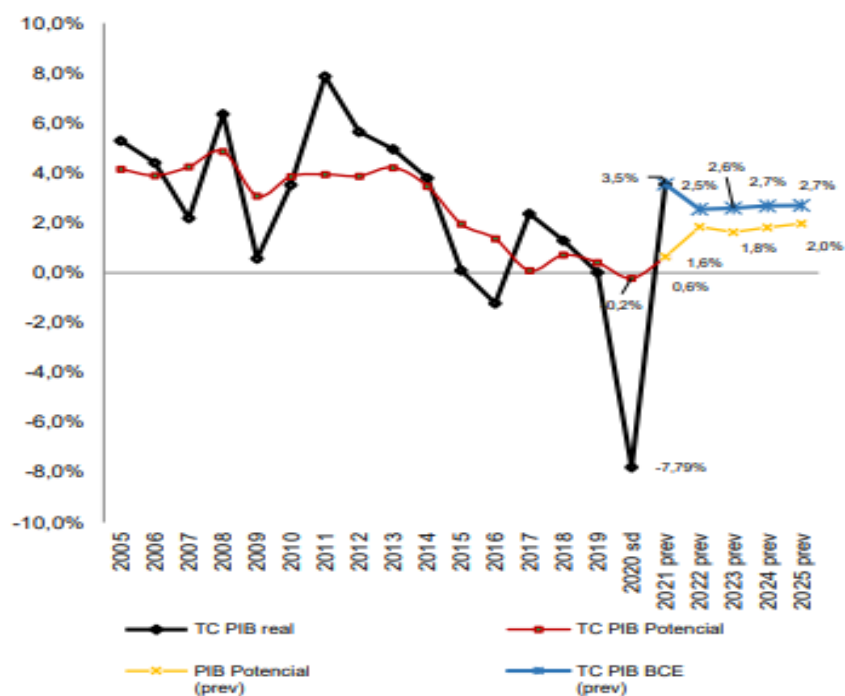


Ilustración 20-5: Proyecciones crecimiento del PIB potencial a largo plazo
Fuente: Banco Central del Ecuador (2021).

Se puede observar que el punto más crítico es el año 2020, el PIB se cayó, como consecuencia de la pandemia, el decrecimiento de la inversión, disminución de importaciones y exportaciones de bienes y servicios, y la reducción del consumo en los hogares ecuatorianos, ya que, la tasa de desempleo se elevó exponencialmente y la inflación cayó. Desde el 2021, la actividad económica se ha pretendido recuperar, por esta razón, las proyecciones del PIB son positivas. Es importante mencionar que el PIB real es superior al PIB potencial, esto es favorable, debido a que la demanda sobrepasa la capacidad de producción, lo que genera un crecimiento.

A continuación, se presenta la proyección de los ingresos:

Tabla 11-5: Ingresos proyectados

CUENTAS	2020	2021	2022	2023	2024
INGRESOS					
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 487.445,72	\$ 505.987,61	\$518.637,30	\$570.501,03	\$627.551,13
INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 5.630,44	\$ 40.657,95	\$41.674,40	\$42.757,93	\$43.912,40
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 6,00				
OTROS INGRESOS	\$ 36.840,87	\$ 74.493,04	\$76.355,37	\$78.340,61	\$80.455,80
TOTAL INGRESOS	\$ 529.923,03	\$ 621.138,60	\$ 636.667	\$ 691.599,57	\$ 751.919,33

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Los gastos se proyectan de la siguiente manera:

Tabla 12-5: Gastos proyectados

GASTOS	2020	2021	2022	2023	2024
INTERESES CAUSADOS	\$ 88.947,46	\$ 80.143,93	\$ 82.147,53	\$ 84.283,36	\$ 86.559,01
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 73.261,66	\$ 80.143,93	\$ 82.147,53	\$ 84.283,36	\$ 86.559,01
Depósitos de ahorro	\$ 710,27	\$ 1.231,74	\$ 1.262,53	\$ 1.295,36	\$ 1.330,33
Depósitos a plazo	\$ 72.551,39	\$ 78.912,19	\$ 80.884,99	\$ 82.988,00	\$ 85.228,68
OPERACIONES INTERFINANCIERAS	\$ 15.685,80	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Obligaciones con instituciones financieras del país y del sector popular y solidario	\$ 15.685,80	\$ -			
PROVISIONES	\$ 87.988,84	\$ 18.484,48	\$ 16.636,03	\$ 14.972,43	\$ 13.475,19

CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 87.988,84	\$ 18.484,48	\$ 16.636,03	\$ 14.972,43	\$ 13.475,19
Crédito de consumo	\$ 48.569,13	\$ 8.468,11	\$ 7.621,30	\$ 6.859,17	\$ 6.173,25
Microcrédito	\$ 39.419,71	\$ 9.096,29	\$ 8.186,66	\$ 7.367,99	\$ 6.631,20
Cuentas por cobrar		\$ 920,08	\$ 828,07	\$ 745,26	\$ 670,74
GASTOS DE OPERACIÓN					
GASTO DE PERSONAL	\$ 170.082,59	\$ 202.424,51	\$ 200.601,63	\$ 200.053,15	\$ 199.532,10
Remuneraciones mensuales	\$ 116.773,59	\$ 143.893,60	\$ 143.893,60	\$ 143.893,60	\$ 143.893,60
Beneficios Sociales	\$ 16.024,78	\$ 19.400,88	\$ 19.400,88	\$ 19.400,88	\$ 19.400,88
Aportes al IESS	\$ 14.698,68	\$ 18.222,31	\$ 18.222,31	\$ 18.222,31	\$ 18.222,31
Fondo de reserva IESS	\$ 7.764,67	\$ 8.115,33	\$ 8.115,33	\$ 8.115,33	\$ 8.115,33
Otros	\$ 14.820,87	\$ 12.792,39	\$ 10.969,51	\$ 10.421,03	\$ 9.899,98
<i>Servicios Ocasionales</i>	\$ 4.461,94	\$ 1.631,04	\$ 1.549,49	\$ 1.472,01	\$ 1.398,41
<i>Capacitaciones funcionarios</i>	\$ 1.050,00	\$ 1.055,55	\$ 1.002,77	\$ 952,63	\$ 905,00
<i>Alimentación</i>	\$ 2.796,44	\$ 801,22	\$ 761,16	\$ 723,10	\$ 686,95
<i>Bonificaciones</i>		\$ 465,47	\$ 442,20	\$ 420,09	\$ 399,08
<i>Viajes y movilizaciones del personal</i>	\$ 4,00	\$ 672,25	\$ 638,64	\$ 606,71	\$ 576,37
<i>Uniformes</i>	\$ 892,86	\$ 1.245,54			
<i>Recompensas y Gratificaciones</i>	\$ 4.425,70	\$ 6.533,34	\$ 6.206,67	\$ 5.896,34	\$ 5.601,52
<i>Otros gastos de personal</i>	\$ 1.189,93	\$ 387,98	\$ 368,58	\$ 350,15	\$ 332,64
HONORARIOS	\$ 10.320,00	\$ 15.985,41	\$ 15.985,41	\$ 15.985,41	\$ 15.985,41
Directores	\$ 2.720,00	\$ 4.180,00	\$ 4.180,00	\$ 4.180,00	\$ 4.180,00
Honorarios profesionales	\$ 7.600,00	\$ 11.805,41	\$ 11.805,41	\$ 11.805,41	\$ 11.805,41
SERVICIOS VARIOS	\$ 102.744,62	\$ 120.895,80	\$ 120.895,80	\$ 120.895,80	\$ 120.895,80

Movilización, fletes y embalajes	\$ 8.547,70	\$ 9.801,59	\$ 9.801,59	\$ 9.801,59	\$ 9.801,59
Servicios de guardiana	\$ 47.867,00	\$ 47.520,00	\$ 47.520,00	\$ 47.520,00	\$ 47.520,00
Publicidad y propaganda	\$ 4.805,00	\$ 14.319,85	\$ 14.319,85	\$ 14.319,85	\$ 14.319,85
Servicios básicos	\$ 1.495,17	\$ 2.456,54	\$ 2.456,54	\$ 2.456,54	\$ 2.456,54
Seguros	\$ 5.038,71	\$ 6.781,65	\$ 6.781,65	\$ 6.781,65	\$ 6.781,65
Arrendamientos	\$ 14.347,80	\$ 14.826,05	\$ 14.826,05	\$ 14.826,05	\$ 14.826,05
Otros servicios	\$ 20.643,24	\$ 25.190,12	\$ 25.190,12	\$ 25.190,12	\$ 25.190,12
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	\$ 34.852,48	\$ 46.151,52	\$ 46.151,52	\$ 46.151,52	\$ 46.151,52
Impuestos Fiscales	\$ 15.194,18	\$ 16.941,47	\$ 16.941,47	\$ 16.941,47	\$ 16.941,47
Impuestos Municipales	\$ 1.173,32	\$ 980,37	\$ 980,37	\$ 980,37	\$ 980,37
Aportes a la SEPS			\$ -	\$ -	\$ -
Aportes al COSEDE por prima fija	\$ 18.484,98	\$ 28.229,68	\$ 28.229,68	\$ 28.229,68	\$ 28.229,68
DEPRECIACIONES	\$ 3.322,03	\$ 1.856,10	\$ 2.111,80	\$ 2.407,44	\$ 2.749,72
Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 1.093,76	\$ 1.173,47	\$ 1.369,97	\$ 1.600,53	\$ 1.871,24
<i>Muebles de oficina</i>	\$ 751,74	\$ 719,56	\$ 822,20	\$ 939,47	\$ 1.073,48
<i>Equipos de oficina</i>	\$ 342,02	\$ 453,91	\$ 547,78	\$ 661,06	\$ 797,76
Equipos de computación	\$ 687,14	\$ 557,35	\$ 614,47	\$ 677,45	\$ 746,88
Unidades de transporte	\$ 1.541,13	\$ 125,28	\$ 127,35	\$ 129,46	\$ 131,60
AMORTIZACIONES	\$ -	\$ 175,19	\$ 125,42	\$ 133,72	\$ 142,60
Gastos de instalación		\$ 67,15	\$ 115,58	\$ 123,65	\$ 132,29
Programas de computación		\$ 108,04	\$ 9,84	\$ 10,07	\$ 10,31
OTROS GASTOS	\$ 9.773,74	\$ 9.681,89	\$ 9.426,78	\$ 9.367,30	\$ 9.327,05
Suministros diversos	\$ 6.659,11	\$ 4.218,61	\$ 4.007,68	\$ 3.807,30	\$ 3.616,93

Promociones		\$ 252,79	\$ 259,11	\$ 265,85	\$ 273,02
Mantenimiento y reparaciones	\$ 3.114,63	\$ 5.034,14	\$ 5.159,99	\$ 5.294,15	\$ 5.437,10
Mantenimiento vehículo		\$ 176,35	\$ 180,76	\$ 185,46	\$ 190,47
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$ 16.129,92	\$ 48.788,68	\$ 50.008,40	\$ 51.308,62	\$ 52.693,95
Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	\$ 16.129,92	\$ 48.788,68	\$ 50.008,40	\$ 51.308,62	\$ 52.693,95

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Los gastos de la agencia La Maná se proyectaron en base a los gastos fijos como las remuneraciones, beneficios sociales, aporte al IESS, e impuestos, contribuciones y multas, los cuales se tomará en cuenta los valores del 2021 y los gastos variables se realizarán mediante la variación porcentual del PIB como los intereses causados, provisiones, otros gastos personales, depreciaciones, amortizaciones, otros gastos, otros gastos y pérdidas. Sin embargo, en la cuenta de uniformes en los años de proyección no se genera ningún gasto, ya que, la cooperativa no tiene previsto proporcionar nuevos uniformes a los colaboradores, y se pretende disminuir los suministros varios principalmente en suministro de oficina para reducir los gastos e incrementar las utilidades.

En base a los cálculos anteriores se proyecta el Estado de Resultados, como a continuación se presenta:

Tabla 13-5: Estado de Resultados Proyectados

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SIERRA CENTRO CANTÓN LA MANÁ
ESTADO DE RESULTADOS
PROYECCIÓN 2022 – 2024

CUENTAS	2020	2021	2022	2023	2024
INGRESOS					
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 487.445,72	\$ 505.987,61	\$ 518.637,30	\$ 570.501,03	\$ 627.551,13
INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 5.630,44	\$ 40.657,95	\$ 41.674,40	\$ 42.757,93	\$ 43.912,40
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 6,00		\$ -		
OTROS INGRESOS	\$ 36.840,87	\$ 74.493,04	\$ 76.355,37	\$ 78.340,61	\$ 80.455,80
TOTAL INGRESOS	\$ 529.923,03	\$ 621.138,60	\$ 636.667,07	\$ 691.599,57	\$ 751.919,33
GASTOS					
INTERESES CAUSADOS	\$ 88.947,46	\$ 80.143,93	\$ 82.147,53	\$ 84.283,36	\$ 86.559,01
PROVISIONES	\$ 87.988,84	\$ 18.484,48	\$ 16.636,03	\$ 14.972,43	\$ 13.475,19
GASTO DE OPERACIÓN	\$ 347.225,38	\$ 445.959,10	\$ 445.306,76	\$ 446.302,95	\$ 447.478,14
GASTOS DE PERSONAL	\$ 170.082,59	\$ 202.424,51	\$ 200.601,63	\$ 200.053,15	\$ 199.532,10
HONORARIOS	\$ 10.320,00	\$ 15.985,41	\$ 15.985,41	\$ 15.985,41	\$ 15.985,41
SERVICIOS VARIOS	\$ 102.744,62	\$ 120.895,80	\$ 120.895,80	\$ 120.895,80	\$ 120.895,80
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	\$ 34.852,48	\$ 46.151,52	\$ 46.151,52	\$ 46.151,52	\$ 46.151,52
DEPRECIACIONES	\$ 3.322,03	\$ 1.856,10	\$ 2.111,80	\$ 2.407,44	\$ 2.749,72
AMORTIZACIONES	\$ -	\$ 175,19	\$ 125,42	\$ 133,72	\$ 142,60
OTROS GASTOS	\$ 9.773,74	\$ 9.681,89	\$ 9.426,78	\$ 9.367,30	\$ 9.327,05

OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	\$ 16.129,92	\$ 48.788,68	\$ 50.008,40	\$ 51.308,62	\$ 52.693,95
TOTAL GASTOS	\$ 524.161,68	\$ 544.587,51	\$ 544.090,32	\$ 545.558,75	\$ 547.512,35
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN	\$ 5.761,35	\$ 76.551,09	\$ 92.576,75	\$ 146.040,82	\$ 204.406,99
Participación a empleados	\$ 864,20	\$ 11.482,66	\$ 13.886,51	\$ 21.906,12	\$ 30.661,05
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	\$ 4.897,15	\$ 65.068,43	\$ 78.690,24	\$ 124.134,70	\$ 173.745,94
Impuesto a la renta	\$ 1.224,29	\$ 16.267,11	\$ 19.672,56	\$ 31.033,67	\$ 43.436,48
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 3.672,86	\$ 48.801,32	\$ 59.017,68	\$ 93.101,02	\$ 130.309,45

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Interpretación

Las proyecciones de los ingresos de la cooperativa se realizaron en base a la tasa de crecimiento del PIB; ya que, es una de las variables macroeconómicas más importante. Se evidencia que la fuente de ingresos relevantes son los intereses y descuentos ganados, esto como resultado del aumento de la colación de créditos. Los gastos se establecieron en base al PIB; sin embargo, se toma en consideración la reducción de gastos en uniformes y suministros varios, para obtener mayores utilidades.

Como se puede observar los gastos aumentan progresivamente, tomando en cuenta los gastos directos con relación a la actividad de la institución. Además, los intereses causados incrementaron, por los depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo que los socios deciden invertir en la agencia. En la utilidad del ejercicio, para el año 2022 incrementó a \$ 59.017,68, para el año 2023 a \$ 93.101,02 y para el año 2024 a \$ 130.309,45.

Proyección del Balance General

En base a las proyecciones del PIB se realizó el Balance General; sin embargo, se considera importante tomar en cuenta el crecimiento interanual de depósitos y cartera de crédito del 2018 a 2021 del Sistema Financiero Nacional para las proyecciones de dichos rubros, a continuación, se muestra el gráfico:



Ilustración 21-5: Crecimiento del Sistema Financiero Nacional
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2021).

Tabla 14-5: Balance General Proyectado

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SIERRA CENTRO CANTÓN LA MANÁ
BALANCE GENERAL
AÑO 2022- 2024

CUENTAS	2020	2021	2022	2023	2024
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
FONDOS DISPONIBLES	\$ 254.717,34	\$ 158.607,55	\$ 372.634,27	\$ 607.495,61	\$ 865.040,93
CAJA	\$ 177.467,78	\$ 26.422,62	\$ 84.135,89	\$ 144.446,25	\$ 207.470,59
BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINAN.	\$ 77.249,56	\$ 132.184,93	\$ 288.498,38	\$ 463.049,36	\$ 657.570,34
INVERSIONES		\$ 103.941,78	\$ 103.941,78	\$ 103.941,78	\$ 103.941,78
CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 1.319.293,52	\$ 1.662.472,58	\$ 1.818.786,03	\$ 1.993.337,01	\$ 2.187.857,99
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	\$ 579.801,38	\$ 554.143,82	\$ 612.328,92	\$ 676.623,46	\$ 747.668,92
CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	\$ 744.704,09	\$ 1.019.323,04	\$ 1.126.351,96	\$ 1.244.618,91	\$ 1.375.303,90
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADA POR VENCER	\$ 1.278,70		\$ -	\$ -	\$ -
CARTERA DE MICROCRÉDITO RESTRUCTURADA POR VENCER		\$ 6.359,00	\$ 5.723,10	\$ 5.150,79	\$ 4.635,71
CARTERA DECRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$ 80.942,14	\$ 73.288,45	\$ 65.959,61	\$ 59.363,64	\$ 53.427,28

CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$ 23.190,15	\$ 142.577,57	\$ 128.319,81	\$ 115.487,83	\$ 103.939,05
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	\$ 31.451,15	\$ 50.060,55	\$ 45.054,50	\$ 40.549,05	\$ 36.494,14
CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	\$ 58.010,22	\$ 57.890,29	\$ 52.101,26	\$ 46.891,13	\$ 42.202,02
(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	\$ -200.084,31	\$ -241.170,14	\$ -217.053,13	\$ -195.347,81	\$ -175.813,03
CUENTAS POR COBRAR	\$ 124.692,39	\$ 102.193,85	\$ 111.727,19	\$ 122.213,86	\$ 133.749,20
INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES		\$ 2.517,70	\$ 2.517,70	\$ 2.517,70	\$ 2.517,70
INTERESES POR COBRAR DE CARTERA	\$ 101.116,22	\$ 72.506,75	\$ 79.757,43	\$ 87.733,17	\$ 96.506,48
PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS	\$ 23.781,78	\$ 22.826,62	\$ 25.109,28	\$ 27.620,21	\$ 30.382,23
CUENTAS POR COBRAR VARIAS		\$ 4.033,30	\$ 4.033,30	\$ 4.033,30	\$ 4.033,30
(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)	\$ -205,61	\$ 309,48	\$ 309,48	\$ 309,48	\$ 309,48
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$ 1.698.703,25	\$ 2.027.215,76	\$ 2.407.089,26	\$ 2.826.988,25	\$ 3.290.589,90
ACTIVOS FIJOS					
PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 2.994,94	\$ 5.210,14	\$ 5.094,66	\$ 5.041,11	\$ 5.073,81
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	\$ 9.641,53	\$ 12.460,25	\$ 12.938,24	\$ 13.451,66	\$ 14.003,14
<i>MUEBLES, ENSERES DE OFICINA</i>	\$ 6.002,86	\$ 6.447,86	\$ 6.925,85	\$ 7.439,27	\$ 7.990,75
<i>EQUIPOS DE OFICINA</i>	\$ 3.638,67	\$ 6.012,39	\$ 6.012,39	\$ 6.012,39	\$ 6.012,39
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$ 5.903,88	\$ 7.156,46	\$ 8.674,79	\$ 10.515,25	\$ 12.746,19
UNIDADES DE TRANSPORTE	\$ 7.700,00	\$ 7.700,00	\$ 7.700,00	\$ 7.700,00	\$ 7.700,00
(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	\$ -20.250,47	\$ -22.106,57	\$ -24.218,37	\$ -26.625,81	\$ -29.375,52
MUEBLES, ENSERES DE OFICINA	\$ -5.044,66	\$ -5.764,22	\$ -6.586,42	\$ -7.525,89	\$ -8.599,37
EQUIPOS DE OFICINA	\$ -2.194,96	\$ -2.648,87	\$ -3.196,65	\$ -3.857,70	\$ -4.655,46

EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$ -5.438,13	\$ -5.995,48	\$ -6.609,95	\$ -7.287,40	\$ -8.034,28
UNIDADES DE TRANSPORTE	\$ -7.572,72	\$ -7.698,00	\$ -7.825,35	\$ -7.954,81	\$ -8.086,41
OTROS ACTIVOS	\$ 944,24	\$ 2.826,59	\$ 2.729,21	\$ 2.636,70	\$ 2.548,81
GASTOS DIFERIDOS	\$ 65,27	\$ 1.947,62	\$ 1.850,24	\$ 1.757,73	\$ 1.669,84
Gastos de instalación	\$ 434,00	\$ 434,00	\$ 412,30	\$ 391,69	\$ 372,10
Programas de computación	\$ 1.583,79	\$ 3.583,79	\$ 3.404,60	\$ 3.234,37	\$ 3.072,65
(Amortización Acumulada Gastos Diferidos)	\$ -1.952,52	\$ -2.070,17	\$ -2.195,59	\$ -2.329,32	\$ -2.471,91
(Amort. Gastos de instalación)	\$ -1.547,42	\$ -1.655,46	\$ -1.771,04	\$ -1.894,70	\$ -2.026,98
(Amort. Programas de computación)	\$ -405,10	\$ -414,71	\$ -424,55	\$ -434,62	\$ -444,93
OTROS	\$ 878,97	\$ 878,97	\$ 878,97	\$ 878,97	\$ 878,97
Retenciones fuente impto. Renta	\$ 128,97	\$ 128,97	\$ 128,97	\$ 128,97	\$ 128,97
Depósito en Garantía (Arriendo)	\$ 750,00	\$ 750,00	\$ 750,00	\$ 750,00	\$ 750,00
TOTAL ACTIVOS FIJOS	\$ 3.939,18	\$ 8.036,73	\$ 7.823,87	\$ 7.677,80	\$ 7.622,62
TOTAL ACTIVOS	\$ 1.702.642,43	\$ 2.035.252,49	\$ 2.414.913,13	\$ 2.834.666,06	\$ 3.298.212,52
PASIVOS					
PASIVO CORRIENTE					
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 1.092.924,56	\$ 1.282.517,08	\$ 1.340.230,35	\$ 1.400.540,71	\$ 1.463.565,05
DEPÓSITOS A LA VISTA	\$ 165.145,87	\$ 332.459,43	\$ 347.420,10	\$ 363.054,01	\$ 379.391,44
DEPÓSITOS A PLAZO	\$ 927.778,69	\$ 950.057,65	\$ 992.810,24	\$ 1.037.486,71	\$ 1.084.173,61
CUENTAS POR PAGAR	\$ 16.571,67	\$ 23.045,52	\$ 23.509,72	\$ 24.040,67	\$ 24.636,62
INTERESES POR PAGAR	\$ 9.836,41	\$ 16.631,13	\$ 17.379,53	\$ 18.161,61	\$ 18.978,88

OBLIGACIONES PATRONALES	\$ 3.120,84	\$ 3.161,41	\$ 3.202,51	\$ 3.244,14	\$ 3.286,31
RETENCIONES	\$ 3.614,42	\$ 3.252,98	\$ 2.927,68	\$ 2.634,92	\$ 2.371,43
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 1.109.496,23	\$ 1.305.562,60	\$ 1.363.740,07	\$ 1.424.581,38	\$ 1.488.201,67
PASIVOS NO CORRIENTES					
OTROS PASIVOS	\$ 2.600,00	\$ 1.853,82	\$ 1.321,79	\$ 942,44	\$ 671,97
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	\$ 2.600,00	\$ 1.853,82	\$ 1.321,79	\$ 942,44	\$ 671,97
TOTAL PASIVOS	\$ 1.112.096,23	\$ 1.307.416,42	\$ 1.365.061,86	\$ 1.425.523,83	\$ 1.488.873,64
PATRIMONIO					
CAPITAL SOCIAL	\$ 299.683,09	\$ 329.642,72	\$ 345.242,72	\$ 361.142,72	\$ 377.342,72
RESERVAS	\$ 275.887,47	\$ 354.513,80	\$ 650.712,65	\$ 960.020,26	\$ 1.306.808,47
RESULTADOS	\$ 14.975,64	\$ 43.679,55	\$ 53.895,91	\$ 87.979,25	\$ 125.187,68
UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	\$ 16.424,55	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	\$ -5.121,77	\$ -5.121,77	\$ -5.121,77	\$ -5.121,77	\$ -5.121,77
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 3.672,86	\$ 48.801,32	\$ 59.017,68	\$ 93.101,02	\$ 130.309,45
TOTAL PATRIMONIO	\$ 590.546,20	\$ 727.836,07	\$ 1.049.851,27	\$ 1.409.142,23	\$ 1.809.338,88
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 1.702.642,43	\$ 2.035.252,49	\$ 2.414.913,13	\$ 2.834.666,06	\$ 3.298.212,52

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Interpretación

La proyección de las cuentas de los activos de realizan en función a las estrategias planteadas por la cooperativa con la finalidad de mejor el nivel de rentabilidad, incrementar el nivel de activos, disminuir las obligaciones e incrementar el capital, lo que para el año 2022 al 2024 los activos disponibles incrementarán. Los activos corrientes aumentarán, el nivel de activos fijos como meta de la cooperativa de ahorro y crédito existirá un incremento y una adquisición de nuevas tecnologías, muebles y enseres, bienes inmuebles la cual es una estrategia a corto plazo de la Cooperativa. El nivel de los activos totales mejorará de \$ 2.414.913,13 a \$ 3.298.212,52 es decir que existirá un crecimiento, en función al cumplimiento de metas planteadas.

En los pasivos, específicamente en las obligaciones con el público aumentaron en relación con la evolución de cartera de crédito del Sistema Financiero Nacional, y los demás rubros se alteraron de acuerdo con las estrategias planteadas. En el patrimonio, en el capital social se efectuó en relación a las estrategias planteadas que se realizaron en función a las metas específicas; es decir durante el año 2022 el capital es de \$ 345.242,72 y para el año 2024 se provee que ascienda a \$ 377.342,72 de acuerdo a las estrategias y las otras cuentas se mantuvieron como pérdidas acumuladas, y la utilidad del ejercicio será el objetivo del cumplimiento de cada meta planteada lo cual se puede observar un gran importante crecimiento del 2021 al 2024 lo que es favorable y eficaz al desarrollo y cumplimiento de las estrategias.

5.1.11.2 *Pronósticos de Indicadores Financieros*

Tabla 15-5: Indicadores Financieros Proyectados

INDICADORES FINANCIEROS					
LIQUIDEZ					
INDICADOR	2020	2021	2022	2023	2024
RAZÓN CORRIENTE	1,53	1,55	1,77	1,98	2,21
CAPITAL DE TRABAJO NETO	\$589.207,02	\$721.653,16	\$1.043.349,19	\$1.402.406,87	\$1.802.388,23
ENDEUDAMIENTO					
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	65%	64%	57%	50%	45%
NIVEL DE AUTONOMÍA	188%	180%	130%	101%	82%
ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO	99,77%	99,86%	99,90%	99,93%	99,95%
ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO	0,23%	0,14%	0,10%	0,07%	0,05%
RENDIMIENTO					
MARGEN NETO	0,69%	7,86%	9,27%	13,46%	17,33%
GESTIÓN					
ROA	0,22%	2,40%	2,44%	3,28%	4,00%
ROE	0,6%	6,7%	5,6%	6,6%	7,2%
ACTIVIDAD					
	4,25	6,08	5,70	5,66	5,62

ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR					
DÍAS DE COBRO	85,89	60,05	64,05	64,50	64,93
MOROSIDAD					
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	12,74%	17,01%	14,32%	11,98%	9,99%
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA					
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	139,02%	148,43%	151,90%	156,27%	161,5%

Realizado por: Quishpe, A. (2022).

Los indicadores financieros proyectados se realizaron en base a los estados financieros, en donde se pudo observar que se ha podido cumplir con los objetivos de disminuir la morosidad al 10%, el cual es el límite máximo por la SEPS, y el ROE aumentará a 7,20% a finalizar el año 2024 y el ROA a 4%, y el margen neto también se incrementará a 17,33%. El endeudamiento a corto y largo plazo se ha reducido en minoría, pero es importante que la cooperativa no cuente con un nivel de endeudamiento alto, ya que, es probable que existan inconvenientes con los socios y no puedan solventar las necesidades de cada uno.

CONCLUSIONES

- A través de las fuentes bibliográficas recopiladas se comprende que el plan financiero es una herramienta necesaria e importante en una institución, ya que, realiza el control de las decisiones para lograr una gestión adecuada, esto se efectúa mediante una proyección para conocer los escenarios futuros y evitar complicaciones, que desestabilice las actividades económicas de la entidad financiera, por medio de la implementación de estrategias o acciones para mejorar el rendimiento y cumplir a cabalidad las metas u objetivos planteados en un período determinado. Además, se determinó la importancia de los indicadores financieros, debido a que permiten obtener una visión clara y concisa en términos cuantitativos, y así se identifican las debilidades y fortalezas de la organización.
- El diagnóstico de la COAC Sierra Centro del cantón La Maná estableció que la liquidez es mayor en el 2021, es un resultado favorable, ya que, indica que la institución posee los recursos necesarios para enfrentar sus obligaciones a corto plazo. El nivel de endeudamiento ha disminuido, y la razón de endeudamiento en el 2021 es 64%, se encuentra en los estándares adecuados, es importante mencionar que la cooperativa no sobrepasa el límite máximo de endeudamiento es 70%, debido a que han utilizado sus activos de forma óptima. Sin embargo, el endeudamiento a corto plazo en los 2 años de análisis obtuvo como resultado un nivel de endeudamiento C/P alto, como consecuencia del incremento de las captaciones. El ROE es mayor al ROA, es decir, que la mayor parte de sus activos ha sido financiada externamente, y ha crecido la rentabilidad, se considera necesario la aplicación de diferentes estrategias para aumentar su rentabilidad y la cooperativa se encuentre en los estándares adecuados. En adicional, la utilidad de la entidad financiera ha incrementado considerablemente, y esto es beneficioso para la misma. No obstante, el nivel de morosidad en el 2021 es 17%, como consecuencia de la crisis sanitaria en el 2020 que afecto a toda la población, ya que, las instituciones tuvieron que tomar medidas emergentes como los alivios financieros para sus socios.
- El plan financiero fue realizado con algunas estrategias o acciones a desarrollar con la finalidad de aumentar la rentabilidad, en el ROA en 4% y en el ROE en aproximadamente 7,20%, y, por ende, la utilidad también incrementó, favoreciendo a la cooperativa, ya que, sus ingresos incrementaron y sus gastos se redujeron en algunas cuentas. De igual manera, el índice de morosidad disminuyó cada año, quedando finalmente en 10%, esto es considerado el nivel máximo para una institución regulada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidario. Además, se determinó la necesidad de visitar los sectores rurales de la ciudad, con la finalidad de aumentar los socios mediante la oferta de los servicios y productos financieros.

RECOMENDACIONES

- Se propone que la institución financiera tome como referencia las fuentes bibliográficas de esta investigación, en el cual se presenta las fases para realizar el plan financiero de una organización permitiendo a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro del cantón La Maná optimizar recursos y aumentar la rentabilidad, de esta manera ayuda a impulsar el crecimiento local, regional y nacional de la institución; y posicionarse en el mercado, asegurando su continuidad en el futuro.
- Se recomienda mejorar los procesos de otorgamiento de créditos y comprobar la veracidad de la información presentado de los solicitantes, enfocarse en reducir la morosidad mediante el cobro diario de cuotas y realizar énfasis en las captaciones de los socios en depósitos a la vista (ahorro) y depósitos a plazo fijo (pólizas), se considera necesario capacitar a los colaboradores y evaluar constantemente a la agencia por parte del Jefe Operativo con el fin de conocer las debilidades de la entidad y proponer soluciones efectivas con su equipo de trabajo.
- Se sugiere a la agencia La Maná de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro aplicar el plan financiero propuesto en este trabajo de investigación, ya que, les permitirá tomar decisiones más idóneas para mejorar la rentabilidad de la cooperativa mediante las estrategias establecidas, las cuales cuentan con actividades para desarrollarla de manera óptima, y por ende, socializar la planificación con cada uno de los colaboradores con la finalidad que todos conozcan la importancia del plan financiero.

BIBLIOGRAFÍA

- Alcarria, J. (2012). *Introducción a la contabilidad*. Recuperado de: <https://doi.org/10.6035/Sapientia66>
- Andino, E. (2021). *Diseño de un plan financiero, para el sindicato de choferes profesionales del Cantón Colta, Provincia de Chimborazo, periodo 2020-2024*. (Trabajo de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/15919/1/22T0719.pdf>
- Arévalo, D. (2020). *Análisis financiero de la cooperativa de empleados del grupo S.C.A.R.E.* (Trabajo de pregrado, Universidad Católica de Colombia). Recuperado de: https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/24592/1/Trabajo%20final%20Corporativos_correcciones%20%281%29.pdf
- ASBA. (2018). *Tarjeta de débito - Programa de Educación Financiera ASBA*. Recuperado de: <https://www.asba-supervision.org/PEF/medios-de-pago/tarjeta-de-debito.shtml>
- Baena, D. (2014). *Análisis financiero: enfoque y proyecciones*. Armenia: Ecoe Ediciones.
- Banco Central del Ecuador. (2021). *Estimación del Crecimiento Potencial de Ecuador*. Recuperado de: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/NotasTecnicas/nota82.pdf>
- Cali, N. (2020). *Diseño de un Plan Financiero Para Incrementar la Rentabilidad de la Empresa Total home de La Ciudad De Riobamba, Período 2020 – 2024*. (Trabajo de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/14902/1/22T0629.pdf>
- Calle, M., Gurumendi, I., & Calle, M. (2020). Universidad y Sociedad. *Planeación estratégica aplicada a profesionales de la medicina y la jurisprudencia. Universidad y Sociedad*, 12 (3), 83–89. Recuperado de: <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-83.pdf>
- Carrión, C. (2018). *Análisis e interpretación de análisis financiero*. Lima: PACJ.
- Chafla, J. (2020). *Planificación Financiera para la Corporación de Productores y Comercializadores Orgánicos Bio Taita Chimborazo, Del Cantón Colta, Periodo 2020 – 2024*. (Trabajo de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/14412/1/22T0586.pdf>
- Chicaiza, J. (2019). *Plan Financiero para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Riobamba – Chimborazo y su incidencia en la rentabilidad*. (Trabajo de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/13672/1/22T0537.pdf>

- Chong, E., Chávez, M., Quevedo, M., & Bravo, M. (2019). *Contabilidad financiera intermedia: estados financieros y análisis de las cuentas del activo, pasivo y patrimonio*. Recuperado de:
<https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=faROEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT4&dq=activo+pasivo+patrimonio&ots=XgutHQwfY9&sig=dwHXujkNBDxUQRZUfNYJ5AVDc3g#v=onepage&q&f=false>
- Chunga, M. (2021). *Planificación financiera para mejorar la rentabilidad, en la cooperativa de ahorro y crédito minga ltda. agencia matriz en Riobamba, periodo 2020 – 2024*. (Trabajo de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de:
<http://dspace.esepoch.edu.ec/bitstream/123456789/14920/1/22T0635.pdf>
- COAC SIERRA CENTRO. (2020). *Plan Estratégico de la COAC Sierra Centro*. Latacunga, COAC Sierra Centro.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda. (2018). *Créditos*. Recuperado de:
<https://coacsalitre.com/creditos/>
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro. (2022). *Manual de captaciones*. Recuperado de:
<https://coacsierracentro.com/captaciones/>
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro Ltda. (2021). *Servicios Financieros*. Recuperado de:
<https://www.sierracentro.fin.ec/>
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro Ltda. (2021). *Misión y Visión*. Recuperado de:
<https://www.sierracentro.fin.ec/mision-y-vision/>
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Tena Ltda. (2022). *Servicios Financieros - Cooperativa de Ahorro y Crédito Tena Ltda*. Recuperado de:
<https://cooptena.fin.ec/servicios-financieros/>
- Da Ros, G. (2007). Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa. *El movimiento cooperativo en el Ecuador*. (57), 251–252. Recuperado de:
<https://www.redalyc.org/pdf/174/17405710.pdf>
- De Gea, M. (2019). *La rentabilidad es clave a la hora de valorar y realizar comparativas entre empresas o proyectos de inversión*. [Entrada de blog]. Recuperado de:
<https://uniblog.unicajabanco.es/la-importancia-de-la-rentabilidad-en-las-finanzas-personales-y-e>
- Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas. (2017). *Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros*. Recuperado de:
<https://estadisticas.seps.gob.ec/wp-content/uploads/2022/02/Nota-tecnica-indicadores-financieros-v1.0.pdf>
- Elizalde, L. (2018). Revista Contribuciones a la Economía. *Planificación financiera como soporte de gestión del éxito organizacional*. Recuperado de:
<https://www.eumed.net/rev/ce/2018/4/planificacion-financiera-exito.html>

- Estupiñán, R. (2020). *Análisis financiero y de gestión*. Recuperado de: https://books.google.com.ec/books?id=PIYkEAAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbg_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Fernández, J. (2018). *Administración financiera*. México: Ediciones USTA.
- García, K., Prado, E., Salazar, R., & Mendoza, J. (2018). Revista ESPACIOS. *Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador y su incidencia en la conformación del Capital Social (2012-2016)*, 39(28), 32. Recuperado de: <https://www.revistaespacios.com/a18v39n28/18392832.html>
- Lavalle, A. (2017). *Análisis financiero*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/41183?page=1>
- López, G., Mata, M., Becerra, F., & Cabrera, H. (2018). *Planificación de empresas*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/120837>
- Mendoza, C., & Ortiz, O. (2016). *Contabilidad financiera para contaduría y administración*. Recuperado de: https://books.google.com.ec/books?id=8tFCDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=libros+de+contabilidad+general+pdf&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwj_rrLEgKn3AhUSlmoFHa1AD5EQ6AF6BAgKEAI#v=onepage&q&f=false
- Morales, A. (2018). Revista Observatorio de La Economía Latinoamericana. *El sistema cooperativo de ahorro y crédito del Ecuador a través de la historia*. 2. Recuperado de: <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/07/sistema-cooperativo-ecuador.html>
- Morales, A., & Morales, J. (2015). *Planeación financiera*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/39383?page=18>
- Nikulin, C., & Becker, G. (2015). J. Technol. Manag. Innov. *Una metodología Sistémica y creativa para la gestión estratégica: Caso de Estudio Región de Atacama-Chile*, 10(1). Recuperado de: <https://scielo.conicyt.cl/pdf/jotmi/v10n2/art09.pdf>
- Núñez, L. (2016). *Finanzas 1: Contabilidad, planeación y administración financiera*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/116385?page=74>
- Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H., & Medina, D. (2018). Revista Observatorio de La Economía Latinoamericana. *El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro*, 1. Recuperado de: <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>
- Ortega, A. (2008). *Planeación financiera estratégica*. México: McGraw-HIL Interamericana Editores.

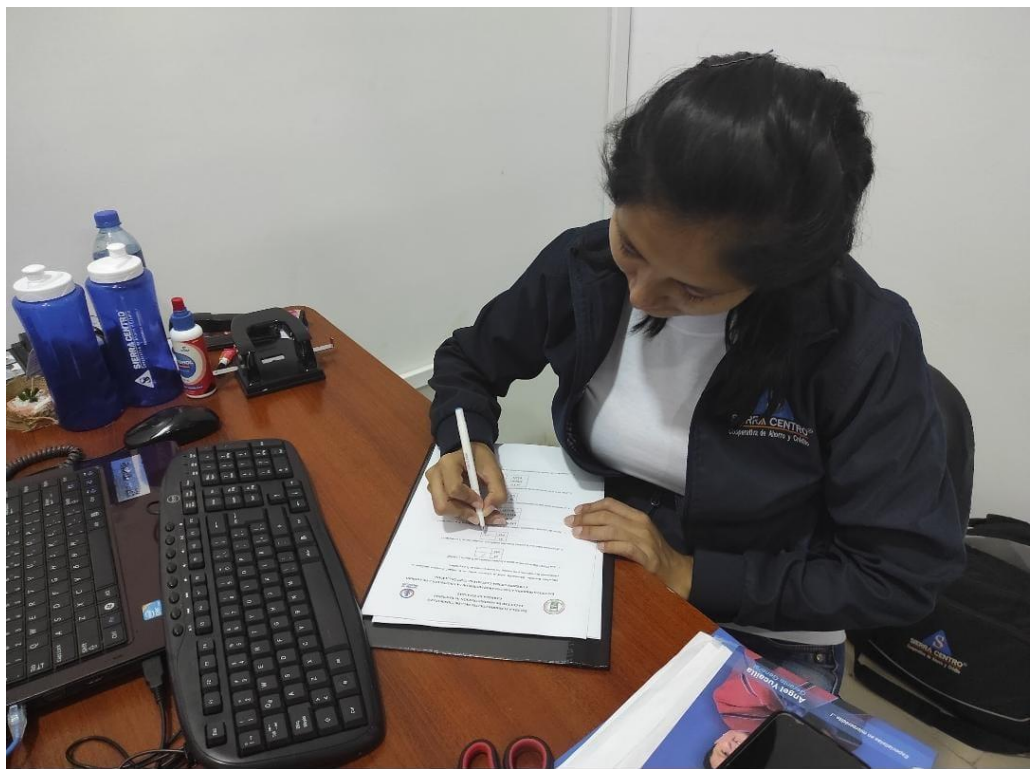
- Paredes, J. (2017). Económicas CUC. *Planificación financiera ante la perspectiva organizacional en empresas cementeras del estado Zulia-Venezuela*, 38. 105–132. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6059103>
- Puente, M., Viñán, J., & Aguilar, J. (2017). *Planeación financiera y presupuestaria*. Recuperado de: <http://cimogsys.esPOCH.edu.ec/direccion-publicaciones/public/docs/books/2019-09-18-194445-libro%20portada%20y%20contra%20portada%20planeaci%C3%B3n%20MPR.pdf>
- Rivera, A., Moraga, C., & Ureña, R. (2020). *La planeación como fase del proceso administrativo*. (Trabajo de pregrado, Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua). Recuperado de: <https://repositorio.unan.edu.ni/12854/1/23075.pdf>
- Robles, C. (2012). *Fundamentos de Administración Financiera*. México: Red Tercer Milenio.
- Salazar, M., Alvear, P., & Sampedro, C. (2019). Ciencia Digital. *La planeación financiera como herramienta de gestión para mejorar la rentabilidad en las instituciones financieras*, 3(2), 702–721. doi: 10.33262/cienciadigital.v3i2.487
- Sandiás, A. (2019). *La Planificación Financiera y la Modelización del Plan Financiero*. (Trabajo de pregrado, Universidad de Santiago de Compostela). Recuperado de: <https://www.usc.gal/gl/investigacion/proyectos/modeleva>
- Solorzano, M., Sarmiento, C., Mite, M., Ramón, R., & Soto, C. (2017). *Análisis de estados financieros*. Recuperado de: <http://142.93.18.15:8080/jspui/handle/123456789/80>
- Superintendencia de Bancos. (2022). *Glosario de Términos – Superintendencia de Bancos*. Recuperado de: <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/glosario-de-terminos/>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2018). *¿Qué es la SEPS? - Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/institucion/que-es-la-seps/>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2018). *Segmentación de Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario*. Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/institucion/segmentacion-de-esfps/>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2011). *Ley orgánica de economía popular y solidaria del sistema financiero*. Recuperado de: http://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_econ.pdf
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2021). *Boletín de coyuntura año 2022*. Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Boleti%CC%81n-de-coyuntura-sobre-la-situacio%CC%81n-del-SFPS-dic-2021.pdf>

- Torres, M. (2019). *Análisis FODA*. Recuperado de:
http://biblioteca.udgvirtual.udg.mx/jspui/bitstream/123456789/3016/1/An%C3%A1lisis_FODA.pdf
- Valle, A. (2020). Revista Universidad y Sociedad. *La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales*, 12(3), 161. Recuperado de:
http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300160
- Vásquez, L., & Saltos, N. (2013). *Ecuador su Realidad*. Quito: Mariscal.



ANEXOS

ANEXO A: ENCUESTA A LOS COLABORADORES



ANEXO B. ENCUESTA AL JEFE OPERATIVO



ANEXO C: ENCUESTA A LOS COLABORADORES DE LA COAC SIERRA CENTRO



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



**ENCUESTA DIRIGIDA A LOS COLABORADORES DE LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO SIERRA CENTRO DEL CANTÓN LA MANÁ**

Objetivo: Recopilar información sobre la situación actual de la entidad financiera mediante un cuestionario de preguntas, para conocer los inconvenientes de la cooperativa.

4. ¿La COAC Sierra Centro se ajusta la parte operativa a la misión y visión?

SI	
NO	

2. ¿Considera usted que la entidad financiera cumple con los objetivos de la cooperativa?

SI	
NO	

3. Dentro del mercado financiero, ¿cómo usted considera la gestión financiera de la cooperativa?

EXCELENTE	
BUENO	
REGULAR	
MALO	

4. ¿Considera usted que la intermediación financiera se inserta con el plan financiero?

SI	
NO	

5. ¿Las políticas de la COAC Sierra Centro son aplicadas y socializadas con los colaboradores de manera habitual?

SI	
NO	

6. ¿Cuál es el nivel de cobertura de la cooperativa?

ALTO	
MEDIO	
BAJO	

7. ¿Conoce de la existencia de procesos para optimizar la rentabilidad en la cooperativa?

SI	
NO	

8. ¿Considera usted que la información financiera es revisada con regularidad?

SI	
NO	

9. ¿Considera usted que es importante elaborar un plan financiero a nivel de agencia con el propósito de optimizar la rentabilidad de la cooperativa?

SI	
NO	

10. ¿En qué área se debería enfocar el plan financiero?

Área de créditos	
Área de captaciones	
Atención al cliente	

11. ¿Usted estaría dispuesto a cumplir con las estrategias establecidas en el plan financiero?

SI	
NO	

Comentarios u observaciones al formulario

.....
.....

Gracias por su colaboración.

ANEXO D: ENTREVISTA AL JEFE OPERATIVO

**ENTREVISTA AL JEFE OPERATIVO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO SIERRA CENTRO LA MANÁ**

OBJETIVO: Obtener información sobre la situación actual de la COAC Sierra Centro del cantón La Maná mediante una conversación directa, para conocer los problemas específicos de la institución.

1 ¿Cuáles son los logros realizados por su parte en relación con la intermediación financiera (captación y colocación) por la cooperativa?

2 ¿Existe colaboración activa por los colaboradores dentro de las actividades de la cooperativa?

3 ¿Cuáles han sido los resultados y dificultades más notorios en su gestión?

4 ¿Se establecen metas y objetivos a nivel de agencia?



UNIDAD DE PROCESOS TÉCNICOS Y ANÁLISIS BIBLIOGRÁFICO Y DOCUMENTAL

REVISIÓN DE NORMAS TÉCNICAS, RESUMEN Y BIBLIOGRAFÍA

Fecha de entrega: 06 / 12 / 2022

INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S)
Nombres – Apellidos: ANGELLI MAILY QUISHPE PADILLA
INFORMACIÓN INSTITUCIONAL
Facultad: ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
Carrera: FINANZAS
Título a optar: LICENCIADA EN FINANZAS
f. Analista de Biblioteca responsable: ING. JOSÉ LIZANDRO GRANIZO ARCOS MGRT.


Ing. José L. Granizo A. Mgtr.
ANALISTA DE BIBLIOTECA