



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
ESCUELA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y COMERCIO EXTERIOR
CARRERA: INGENIERÍA FINANCIERA

TRABAJO DE TITULACIÓN

TIPO: Proyecto de Investigación

Previo a la obtención del título de:

INGENIERA EN FINANZAS

TEMA:

ANÁLISIS DEL GRADO DE ABSORCIÓN PARA LA GENERACIÓN DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI, DE LA CIUDAD DE AMBATO, PROVINCIA DE TUNGURAHUA, PERÍODO 2016.

AUTORA:

GABRIELA ALEXANDRA CHOLOTA MORETA

RIOBAMBA - ECUADOR

2018

CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL

Certificamos que el presente trabajo de titulación, previo a la obtención del título de Ingeniera en Finanzas ha sido desarrollado por la Srta. Gabriela Alexandra Cholota Moreta quien ha cumplido con las normas de investigación científica y una vez analizado su contenido se autoriza su presentación.

Mgs. Ana Cecilia Andrade Martínez

DIRECTORA

Ing. Mario Alfonso Arellano Díaz

MIEMBRO

DECLARACIÓN DE AUTENTICAD

Yo, Cholota Moreta Gabriela Alexandra, declaro que el presente trabajo de titulación es de mi autoría y que los resultados del mismo son autorizados y únicos. Los textos utilizados constantes 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 titulación.

Riobamba, 04 de Enero del 2018

Cholota Moreta Gabriela Alexandra

C.C: 1803778081

DEDICATORIA

Dedico el presente trabajo con mucho amor a mis padres los cuales con su esfuerzo y paciencia, me formaron como un buen ser humano, inculcándome valores de respeto, humildad, responsabilidad, perseverancia y esfuerzo, me apoyaron sin desconfiar mis capacidades en el largo trajín de mi vida estudiantil y lucharon para que llegue a culminar mis estudios, dándome la mejor herencia y orgullo de ser un gran profesional.

A mis hermanos por estar siempre pendiente de mí, por su compañía y palabras que me han guiado, siendo ellos mi ejemplo a seguir, a mis amigos, compañeros y a aquellas personas que han contribuido de una u otra manera para lograr mis objetivos.

AGRADECIMIENTO

A Dios por la vida que me ha regalado y por darme la fortaleza necesaria en los momentos más difíciles para seguir adelante, a mi madre, a mis hermanos, quienes me apoyaron incondicionalmente durante este tiempo y confiaron en mí para poder culminar con éxito la carrera universitaria.

A la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Facultad de Administración de Empresas, Escuela de Ingeniería en Finanzas, por abrirme las puertas de la enseñanza preparándome para retos profesionales que se presentaran de aquí en adelante.

A mis compañeros de estudio, a mis maestros y amigos, quienes sin su ayuda nunca hubiera podido hacer esta tesis.

También agradezco a mi directora de tesis, Mgs. Cecilia Andrade y al Ing. Mario Arellano por todo el apoyo brindado y los conocimientos compartidos durante la elaboración de este trabajo.

ÍNDICE DE CONTENIDO

Portada	i
Certificación del tribunal	ii
Declaración de autenticad	iii
Dedicatoria.....	iv
Agradecimiento.....	v
Índice de contenido	vi
Índice de tablas	viii
Índice de gráficos.....	x
Índice de anexos.....	xi
Resumen.....	xii
Abstract.....	xiii
Introducción	1
CAPÍTULO I: EL PROBLEMA.....	2
1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	2
1.1.1 Formulación del Problema	3
1.1.2 Delimitación del Problema.....	3
1.2 JUSTIFICACIÓN	4
1.3 OBJETIVOS	5
1.3.1 Objetivo General	5
1.3.2 Objetivos Específicos.....	5
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO	6
2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS.....	6
2.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA.....	9
2.2.1 Análisis Financiero.....	9
2.2.2 Grado de Absorción	9
2.2.3 Indicadores Financieros	15
2.2.4 Estrategias Financieras	17
2.3 MARCO CONCEPTUAL.....	20
2.4 IDEA A DEFENDER	21
2.4.1 Idea a Defender General.....	21
2.4.2 Idea a Defender Específicas	21

2.5	VARIABLES	21
2.5.1	Variable independiente.....	21
2.5.2	Variable dependiente.....	21
CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO.....		22
3.1	MODALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN	22
3.2	TIPOS DE INVESTIGACIÓN	22
3.2.1	Investigación Documental.....	22
3.2.2	Descriptiva	22
3.2.3	De Campo.....	23
3.3	POBLACIÓN Y MUESTRA	23
3.3.1	Población.....	23
3.3.2	Muestra.....	23
3.4	MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS.....	23
3.4.1	Métodos.....	23
3.4.2	Técnicas.....	24
3.4.3	Instrumentos	25
3.5	RESULTADOS	25
3.5.1	Encuestas realizadas al personal del departamento financiero de la COAC Wullki Wasi de la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua.	26
3.5.2	Entrevista realizada al Jefe Financiero de la COAC Wullki Wasi.....	35
3.5.3	Entrevistas realizadas a diferentes Cooperativas del segmento dos.....	37
3.6	VERIFICACIÓN DE LA IDEA A DEFENDER.....	47
CAPÍTULO IV: MARCO PROPOSITIVO		49
4.1	TÍTULO	49
4.2	CONTENIDO DE LA PROPUESTA	49
4.2.1	Historia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.....	49
4.2.2	Ubicación	50
4.2.3	Planificación Estratégica de la Cooperativa.....	51
4.2.4	Actividades a desarrollarse	56
CONCLUSIONES		100
RECOMENDACIONES.....		101
BIBLIOGRAFÍA		102
ANEXOS		104

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Tarifas de Costos Financieros.....	14
Tabla 2: Indicadores Financieros	16
Tabla 3: Los recursos económicos se está administrando de manera correcta.....	26
Tabla 4: Personal encargado en el manejo y supervisión de los gastos operativos	27
Tabla 5: La gestión financiera ayuda a regular los ingresos y los egresos	28
Tabla 6: Los gastos no cumplen con el presupuesto.....	29
Tabla 7: Los gastos operacionales afectan a la rentabilidad de la Cooperativa.....	30
Tabla 8: Existe estrategias financieras para minimizar el gasto operativo y maximizar su rentabilidad.....	31
Tabla 9: Control de gastos administrativos y operativos	32
Tabla 10: La cooperativa gasta lo necesario	33
Tabla 11: Existen políticas y procedimientos en el manejo de los gastos operativos.....	34
Tabla 12: Cuadro comparativo de Cooperativas del segmento dos.....	37
Tabla 13: Los gastos cumplen con el límite establecido en el presupuesto.....	39
Tabla 14: Control de gastos administrativos y operativos	40
Tabla 15: Los gastos operativos incide en la rentabilidad de la cooperativa.....	41
Tabla 16: Existe estrategias financieras para el control del gasto operativo	42
Tabla 17: Grado de Absorción.....	43
Tabla 18: Gastos Operacionales	44
Tabla 19: Gastos Operativos – Servicios Varios	45
Tabla 20: Matriz FODA de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda	55
Tabla 21: Fondos Disponibles	62
Tabla 22: Cartera de créditos 2016.....	63
Tabla 23: Obligaciones con el Público	64
Tabla 24: Capital social	65
Tabla 25: Intereses Causados.....	66
Tabla 26: Gastos de Operación.....	67
Tabla 27: Intereses y descuentos ganados	69
Tabla 28: Ingresos por Servicios	70
Tabla 29: Resultado 2016	71
Tabla 30: Fondos Disponibles	76

Tabla 31: Cartera de créditos 2015 – 2016	77
Tabla 32: Obligaciones con el Público	79
Tabla 33: Capital social 2015-2016	80
Tabla 34: Intereses Causados.....	81
Tabla 35: Gastos de Operación.....	82
Tabla 36: Intereses Ganados	83
Tabla 37: Ingresos por Servicios	84
Tabla 38: Liquidez	85
Tabla 39: Fondos Disponibles	85
Tabla 40: Calidad de Activos.....	86
Tabla 41: Grado de Absorción.....	86
Tabla 42: Eficiencia	87
Tabla 43: Eficiencia	87
Tabla 44: Rendimiento sobre el activo	88
Tabla 45: Rendimiento sobre el patrimonio	88
Tabla 46: Estrategias Financieras	90
Tabla 47: Estrategias Financieras	91
Tabla 48: Estrategias Financieras	92
Tabla 49: Intereses Causados.....	94

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: Proceso de Planificación Estratégica.....	18
Gráfico 2: Los recursos económicos se está administrando de manera correcta	26
Gráfico 3: Personal encargado en el manejo y supervisión de los gastos operativos	27
Gráfico 4: La gestión financiera ayuda a regular los ingresos y los egresos	28
Gráfico 5: Los gastos no cumplen con el presupuesto.....	29
Gráfico 6: Los gastos operacionales afectan a la rentabilidad de la Cooperativa.....	30
Gráfico 7: Existe estrategias financieras para minimizar el gasto operativo y maximizar su rentabilidad	31
Gráfico 8: Control de gastos administrativos y operativos	32
Gráfico 9: La cooperativa gasta lo necesario.....	33
Gráfico 10: Existen políticas y procedimientos en el manejo de los gastos operativos .	34
Gráfico 11: Los gastos cumplen con el límite establecido en el presupuesto.....	39
Gráfico 12: Control de gastos administrativos y operativos	40
Gráfico 13: Los gastos operativos incide en la rentabilidad de la cooperativa.....	41
Gráfico 14: Existe estrategias financieras para el control del gasto operativo	42
Gráfico 15: Grado de Absorción.....	43
Gráfico 16: Gastos Operacionales	44
Gráfico 17: Servicios Varios.....	46
Gráfico 18: Estructura organizacional de COAC. Kullki Wasi Ltda.....	53
Gráfico 19: Fondos Disponibles	62
Gráfico 20: Cartera de créditos 2016.....	63
Gráfico 21: Obligaciones con el Público	64
Gráfico 22. Capital social	65
Gráfico 23: Intereses Causados.....	66
Gráfico 24: Gastos de Operación.....	67
Gráfico 25: Intereses y descuentos ganados	69
Gráfico 26: Ingresos por Servicios	70
Gráfico 27: Resultado 2016	71
Gráfico 28: Fondos Disponibles	76
Gráfico 29: Cartera de créditos.....	77
Gráfico 30: Obligaciones con el Público	79

Gráfico 31: Capital Social 2015-2016	80
Gráfico 32: Intereses Causados.....	81
Gráfico 33: Gastos de Operación.....	82
Gráfico 34: Intereses Ganados	83
Gráfico 35: Ingresos por Servicios	84

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1: Entrevista aplicada al Jefe Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi.....	104
Anexo 2: Encuesta aplicada al Personal Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi.....	105

RESUMEN

Análisis del Grado de Absorción para la generación de Estrategias Financieras de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi, de la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua, período 2016 con la finalidad de mejorar los procedimientos internos, mediante una adecuada toma de decisiones. Para el desarrollo de la investigación, se realizó una entrevista al jefe financiero y encuestas aplicadas al personal de dicho departamento. Se obtuvo la información necesaria mediante la evaluación y el análisis de los estados financieros de los años 2015 y 2016, se realizó un análisis FODA, permitiéndonos conocer las falencias de la organización como: alto índice de grado de absorción, rentabilidad baja, falta de liquidez. Se desarrolló estrategias financieras para minimizar el impacto del grado de absorción, proceso de seguimiento y políticas generales, finalmente se realizó una proyección de los gastos operativos para el año 2017. En conclusión se demostró que la cooperativa no cuenta con estrategias financieras para sanear los gastos operativos frente al margen financiero, indicador que afecta a la liquidez de la misma. Se recomienda implementar las alternativas de mejoramiento continuo desarrollado en la presente propuesta, los mismos que ayudarán a reducir los gastos y mejorar la rentabilidad de la cooperativa.

Palabras Clave: <CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS> <GRADO DE ABSORCIÓN> <ESTRATEGIAS FINANCIERAS> <INDICADORES FINANCIEROS> <AMBATO (CANTÓN)>

Mgs. Ana Cecilia Andrade Martínez
DIRECTORA DEL TABAJÓ DE TITUACIÓN

ABSTRACT

Analysis of the absorption degree for the generation of Financial Strategies of Kullki Wasi Savings and Credit Cooperative. Ambato City. Tungurahua province. Period 2016, with the aim of improving internal procedures, through an appropriate decision-making. For the research development, an interview was conducted with the chief financial officer and surveys were applied to the staff of that department. It was obtained the necessary information through the evaluation and analysis of the financial statements of the 2015 and 2016 years. A FODA analysis was conducted allowing us to know the shortcomings of the organization as: high degree of absorption, low profitability, lack of liquidity, financial strategies were developed to minimize the impact of the extent of absorption, the follow-up process and general policies. Finally a projection of the operating expenses was carried out for the year 2017. In conclusion, it was demonstrated that the cooperative does not have financial strategies to improve the operating expenses against the financial margin, an indicator that affects the liquidity of the same. The research paper recommends to implement the alternatives for continuous improvement which was developed in the present proposal, the same that will help reduce the expenses and improve the profitability of the cooperative.

Keywords: ECONOMIC AND ADMINISTRATIVE SCIENCES> <ABSORPTION DEGREE> <FINANCIAL STRATEGIES> <FINANCIAL INDICATORS> <AMBATO (CANTON)>.

INTRODUCCIÓN

En un mundo cada día más globalizado las organizaciones requieren definir sus factores de éxito es decir las fuentes de ventaja competitiva y otros elementos de trascendental importancia para su supervivencia dentro del mercado financiero.

El plan financiero nos permite organizar analizar la situación economía de la institución en la cual está incluida, el análisis de los estados financieros, análisis de los indicadores financieros, nuevas estrategias y proyecciones.

El presente estudio de tesis denominado: Análisis del Grado de Absorción para la generación de Estrategias Financieras de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi, de la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua, período 2016, es un trabajo de investigación que contiene cuatro capítulos que se indican a continuación:

En el primer capítulo se plantea el planteamiento del problema, su formulación, delimitación, los objetivos generales y específicos y la justificación del estudio y esto sirvió para determinar los problemas, sus causas y efectos y plantar alternativas de solución.

En el segundo capítulo se anota el marco teórico, antecedentes de la investigación, la fundamentación científica, que han servido para orientar el conocimiento científico apoyado en consultas bibliográficas para ampliar el estudio sobre el análisis del grado de absorción.

En el tercer capítulo se desarrolló el marco metodológico donde consta la idea a defender, variables y se recogieron datos mediante encuestas para conocer los resultados sobre las opiniones de la investigación. Se plantea en su contenido la modalidad de la investigación, tipos, población, muestra, métodos, técnicas e instrumentos de la investigación y verificación de la idea a defender.

En el cuarto capítulo se propone el Diseño de Estrategias Financieras para minimizar el Gasto Operativo y el Diseño de Estrategias Financieras para maximizar el Margen Neto Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi.

CAPÍTULO I: EL PROBLEMA

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

En la actualidad las instituciones financieras han sido base para el avance de la sociedad y el país el trabajo entre la comunidad y las empresas son esenciales para el crecimiento y mejor desenvolvimiento en la sociedad. En una institución financiera que solo realiza transacciones con dinero es importante entonces tener en cuenta algunos parámetros o ratios que puedan ayudar a entender la situación actual de la misma y uno de ellos muy importante es el grado de absorción que se encuentra publicado en el boletín financiero contiene información estadística en base a los estados financieros remitidos por las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario del Segmento 2 como un indicador de eficiencia de los ingresos respecto a la operación general del negocio.

Las cooperativas de ahorro y crédito han tomado gran importancia dentro del sistema financiero actual impulsando el desarrollo económico de los sectores urbanos marginales y rurales, con el propósito de mejorar sus condiciones de vida con prácticas de ayuda mutua y solidaria, sujetas a los principios de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, a los principios universales del cooperativismo. El desarrollo económico de la población se ha reducido por el exceso de socios que solicitan créditos es evidente la necesidad de métodos y estrategias que permitan impulsar el desarrollo de la Economía Popular y Solidaria y a su vez generar un equilibrio entre el riesgo y la rentabilidad de la cooperativa.

En relación a la problemática que existe dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi se puede observar un gasto muy elevado en relación a su margen financiero, lo que provoca que el grado de absorción tenga un valor muy alto del 139,82% que está en contra del rendimiento óptimo de una institución.

Se puede observar que en el año 2016 la Cooperativa posee un alto valor de gastos operacionales (38,81% del total de gasto que es 3.644.571,28) provocado por la ausencia de estrategias financieras que permitan optimizar los recursos de operación para la generación de ingresos.

Se puede observar que este valor de gastos tiene como principal componente los servicios varios con un valor 234.148,22 que corresponde al 16,55%, un valor significativamente alto junto con los sueldos, salarios y demás gastos del personal que suman 607.200,86 es decir el 42,93% del gasto corriente.

Las cooperativas son propensas a tener una serie de riesgos siendo uno de ellos el grado de absorción, que mide la eficiencia en el manejo administrativo de la cooperativa Wullki Wasi respecto de sus operaciones crediticias relacionando los gastos de operación (1.414.450,74) con su margen neto financiero de (1.011.594,29)

La falta de estrategias financieras ha provocado que no existan objetivos financieros tanto a corto como a largo plazo que han provocado que los inversionistas iniciales no se sientan satisfechos con sus rentas en la Cooperativa, a la vez que resta atractivo para que otras personas aumenten el capital de la misma y repotencien tanto servicios como infraestructura.

Adicionalmente no se ha especificado o aplicado un plan de mejora financiera en el que pueda describirse las acciones necesarias para que la Cooperativa tenga un desarrollo sostenible que le permita captar más socios con buenas calificaciones económicas y a la vez optimizar los gastos de operación para no consumir recursos innecesarios.

1.1.1 Formulación del Problema

¿Cómo incide el grado de absorción en el margen financiero para la generación de estrategias financieras de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi, de la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua, período 2016?

1.1.2 Delimitación del Problema

Campo: Administración, finanzas

Aspecto: Estrategias financieras e índices de gestión

Delimitación Espacial: Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi, de la ciudad de Ambato.

Delimitación Temporal: Año 2016

1.2 JUSTIFICACIÓN

La presente investigación se basa en el valor elevado del grado de absorción que posee la Cooperativa Kullki Wasi en el período 2016, provocado por la presencia de altos gastos operativos en relación a su margen financiero. Es necesario realizar la investigación para lograr crear estrategias financieras que ayuden a minimizar los gastos operativos y mejorar la rentabilidad.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Wullki Wasi está inmersa en el sector Financiero Popular y Solidario de cooperativismo, donde se practican de mejor manera los principios de solidaridad, ayuda mutua, autogestión y control democrático.

Como principales beneficiarios entonces se tendrá en primer lugar a los clientes que podrán realizar sus actividades en la empresa de una forma mucho más efectiva y confiable y desde luego los socios de la empresa incluyendo a sus directivos quienes podrán obtener un mejor rendimiento económico basado en el cumplimiento de estrategias y objetivos.

Las estrategias financieras facultan a la entidad financiera a optimizar recursos y brindar nuevos servicios de una forma eficiente, mejora la gestión de cuentas y otros servicios adicionales, generando un impacto social positivo tanto para sus clientes como para los negocios o familias que confían en la Institución para realizar sus actividades financieras.

La investigación es viable por cuanto se cuenta con los permisos y la colaboración del personal de la Cooperativa para recabar información necesaria tanto en materia económica como recopilación de información de campo.

Desde esta perspectiva, el actual trabajo de investigación se propone analizar el estudio y análisis de la problemática que tiene la cooperativa en el presente según el tema mencionado con anterioridad que bien puede tomarse en cuenta, con el fin de mejorar la gestión empresarial.

1.3 OBJETIVOS

1.3.1 Objetivo General

Analizar el grado de absorción para la generación de estrategias financieras de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi, de la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua, período 2016, como una herramienta técnica de la empresa que conduzca a una adecuada toma de decisiones de los directivos de la institución.

1.3.2 Objetivos Específicos

- Realizar un análisis a los estados financieros y subpartidas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi del año 2016.
- Desarrollar estrategias financieras direccionadas a la mejora del grado de absorción.
- Pronosticar los resultados esperados con las estrategias planteadas para determinar el impacto del grado de absorción.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

Con la finalidad de fundamentar la investigación propuesta se ha estimado conocer los enfoques que poseen varios autores con relación a nuestra investigación, a consecuencia se citan los puntos de vista relevantes de dichas investigaciones:

Control de Gastos Administrativos y Operativos y la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda., Matriz Ambato.

Autora: Lenis Ibet Machasilla Chadan

Universidad: Escuela Superior Politécnica de Chimborazo

El Objetivo de la presente investigación es realizar el Control de Gastos Administrativos y Operativos y la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda., Matriz Ambato el mismo que se propone realizar un control de los gastos administrativos y operativos a través de los indicadores con el fin de lograr a corto plazo resultados para minimizar los gastos y alcanzar una liquidez positiva.

Los métodos utilizados son: analítico, inductivo y deductivo, así como las técnicas de encuesta y entrevista, las mismas que facilitaron el contacto con el sujeto de estudio, es decir se analizaron las características de la cuenta gastos de la cooperativa los estados financieros y los indicadores de gestión. Con el objetivo de analizar cada una de las cuentas que generan gastos innecesarios a la cooperativa.

El resultado esperado de la investigación es realizar un análisis a los gastos operativos y administrativos que mantiene la cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda., para mejorar los indicadores financieros como el aumento de liquidez, aumento de la rentabilidad razón por la cual se recomienda realizar el diseño de un modelo de control de gastos a fin de no afectar a la liquidez, realizar un diagnóstico de la situación económica y financiera en todo momento (Machasilla, 2016).

He concluido que una adecuada gestión administrativa y operativa permitirá determinar los costos por los servicios prestados que presenta la cooperativa ya que permitirá tomar decisiones adecuadas para incrementar su liquidez y rentabilidad.

Diseño de estrategias financieras para la maximización de excedentes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda., Agencia Sangolquí.

Autora: Chinchero Cachago Wilmer Omar

Universidad: Escuela Superior Politécnica de Chimborazo

El presente trabajo de investigación se realizó con el fin de diseñar estrategias financieras que permitan maximizar los excedentes de la cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda., Agencia Sangolquí. Para el desarrollo de esta tesis se utilizaron métodos como la Observación de Campo de manera que se pueda determinar y analizar las condiciones actuales en la que se encuentra la cooperativa, la Entrevista a los funcionarios de la Cooperativa y las encuestas a los socios y clientes para determinar sus necesidades se obtiene información veraz acerca de cómo se encuentra los servicios financieros de la cooperativa se realiza un análisis FODA que permitió determinar y analizar las Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas de la Institución . Se considera como estrategia más importante la estrategia para optimizar el Gasto. Para lograr que esta estrategia se cumpla con éxito se debe realizar un inventario de los suministros con los que cuenta la Cooperativa a fin de utilizar lo estrictamente necesario. La correcta implementación de esta estrategia, ayudará a recuperar recursos innecesarios lo que permitirá minimizar el índice de gastos que mejorará financieramente la cooperativa (Chinchero, 2016)

He concluido que la Cooperativa es una entidad que ha brindado apoyo al desarrollo socio económico para el país, apoyando a los sectores productivos, micro emprendedores, siendo estos los segmentos más importantes para la organización. Por tal razón se ve en la necesidad de aplicar estrategias para maximizar los excedentes de la Cooperativa para que pueda tener una buena liquidez y rentabilidad.

Estrategias Financieras para reducir los gastos operativos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan de la ciudad de Ambato año 2010.

Autora: María Hortensia Moyolema Muyulema

Universidad: Universidad Técnica de Ambato

La presente tesis se realizó con el fin de diseñar estrategias financieras que permitan reducir los gastos operativos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan de la ciudad de Ambato año 2010.

Para el desarrollo de este trabajo se utilizaron métodos de investigación que permitieron realizar un diagnóstico interno y externo de la Cooperativa, tales como la observación de campo de manera que se puede determinar y analizar las condiciones actuales en las que se encuentra la cooperativa. La encuesta a los funcionarios de la Cooperativa para obtener información veraz acerca de los gastos operacionales que tiene la entidad.

Se considera como estrategia más importante la creación de una estrategia para minimizar el mal uso de los recursos en las operaciones de la cooperativa. Para lograr que esta estrategia se cumpla con éxito se debe reducir los gastos operacionales innecesarios. La correcta implementación de esta estrategia, ayudara a optimizar los recursos con el propósito de mantener altos índices de rentabilidad. Se recomienda la implementación de políticas financieras, decisión de cambio e innovación tendrán como resultado una buena transformación dentro de la organización (Moyolema, 2010)

He concluido que con una planificación estratégica ayudará a conocer las situaciones reales de la entidad en comparación a periodos anteriores mejorar su gestión administrativa, financiera y de servicios para generar resultados y una buena gestión con un enfoque a la sostenibilidad institucional a la gestión adecuada de los riesgos institucionales y mejorar la estabilidad de la organización.

2.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

2.2.1 Análisis Financiero

De acuerdo con (Nerun, 2009) define como:

Un proceso que comprende la recopilación, interpretación y comparación de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo de interpretación de porcentajes, indicadores y estados financieros complementarios los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional ayudando así a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones.

En conclusión el análisis financiero es fundamental para evaluar la situación actual y pasada de la institución, aplicando métodos y técnicas que permitan obtener resultados eficientes para tomar buenas decisiones, ayuden al fortalecimiento financiero y crecimiento de la misma, con el fin de alcanzar todos los objetivos y metas de la entidad.

2.2.2 Grado de Absorción

Para (García, 2009), “Es la capacidad que tiene la entidad de generar ingresos producto de la intermediación financiera que cubran los gastos operativos”, mide cuanto representan los gastos de operación en el margen neto financiero, mientras más bajo mejor.

En si el grado de absorción es la relación entre los gastos operacionales y el margen neto financiero por ningún motivo debería superar el 100% lo que quiere decir que los gastos de operación no deberían ser superiores al margen neto financiero caso contrario la institución estaría generando pérdida en su actividad de intermediación se debe mencionar que mientras más bajo sea el indicador o grado de absorción más eficiente, rentable y productiva será la institución.

Para qué sirve el grado de absorción

Para (García, 2009), Sirve para solventar los gastos de funcionamiento o de operación lo que quiere decir que los gastos operacionales no deberían ser superiores al margen neto financiero caso contrario la institución estaría generando pérdida en su actividad de intermediación este indicador cuando menor es mejor.

Cuál es su fórmula

$$\text{Grado de Absorción} = \frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Margen Neto Financiero}}$$

Principales cuentas que intervienen en el grado de absorción

- **Que es el Gasto Operativo**

Para (Rivera, 2010), Se llama gastos operacionales al dinero que una empresa o una organización debe desembolsar en concepto del desarrollo de las diferentes actividades que despliega. Entre los más comunes podemos citar los siguientes: pago por el alquiler del local o la oficina en la cual está asentada, pago de salarios a sus empleados y compra de suministros.

Es decir de alguna manera los gastos operacionales son los que una empresa destinará para mantener en actividad su condición de empresa o en su defecto para modificar la condición de inactiva en caso que no lo esté para así poder volver a estar en óptimas condiciones de trabajo.

Se concluye definiendo que los gastos operativos son aquellos gastos que tiene que ver directamente con la administración general de la institución, siendo indispensables para generar el estado de resultados, los mismos que son evaluados a través de la eficiencia financiera.

Cuentas del Gasto Operativo

Según (Rivera, 2010), “Se originan debido a que son necesarios para el desarrollo de las actividades normales de una empresa como son: los salarios, alquiler de locales, compras de suministros y otros”.

En consecuencia el sector financiero al no realizar ninguna transformación sustancial en la elaboración de los productos financieros, debido a que trabaja con dinero; se puede observar que en el catálogo único de cuentas emitida por la Superintendencia de bancos y seguros no tiene el grupo de costos apareciendo únicamente el grupo de gastos y tenemos los siguientes subgrupos de cuentas:

➤ Gasto del Personal

En la opinión de la (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017) concluye que los gastos de personal se registran los valores pagados al personal por concepto de sueldos y otros beneficios establecidos en las leyes y reglamentos respectivos, así como las provisiones por los beneficios sociales tales como décimo tercero, décimo cuarto.

Además la cuenta 450190 “Gasto de Personal” registrar los gastos incurridos por la institución por concepto de: horas extras, subsidios, recompensas, gratificaciones, comisiones y gastos ocasionales pagados como beneficios ocasionales al personal de la institución, así como los incurridos en el cumplimiento de sus labores, así por ejemplo: servicios ocasionales, capacitación, viáticos, movilización, asistencia médica, refrigerio, uniformes, comisariato, indemnizaciones, bonificaciones por transporte, entre otros.

➤ Servicios Varios

Según (Adkins, 2017), En este grupo de cuentas se registra los gastos incurridos por la entidad en el subgrupo de movilización, embalaje y fletes dentro de este subgrupo tenemos cuentas como: combustibles, fletes y embalajes, movilización cobranzas, servicio de guardíanía y los que se realizan por publicidad y propaganda.

Dentro del subgrupo de servicios básicos tenemos cuentas o erogaciones como: agua, energía eléctrica, correo, internet, teléfono fijo y móvil arriendo, adecuaciones,

honorarios profesionales en auditoría, y otros servicios como central de riesgos, movilizaciones varias, gastos bancarios y capacitación personal.

➤ **Impuestos Contribuciones y multas**

Para (Bravo, 2014), Registra los pagos y provisiones realizadas por concepto de impuestos fiscales, diferentes del impuesto a la renta, municipales, así como multas y otras sanciones impuestas por la autoridad bancaria, fiscal, municipal u otras.

Los impuestos son un tipo de obligación o tributo que es pagado como norma legal, el dinero que se recaba por estos medios forma la mayor parte del dinero con el que se administran los gobiernos de un Estado.

➤ **Depreciaciones**

Según (Cabezas, 2011), Dentro de este sub grupo se registra el desgaste o la pérdida de valor estimado por el uso, deficiencias producidas por su utilización, funcionamiento, obsolescencia técnica y el tiempo a que están sujetos los bienes de la institución.

Los valores de la depreciación de los activos fijos que posee la cooperativa son los muebles y equipos de oficina, enseres de oficina, equipos de computación y unidades de transporte.

➤ **Amortizaciones**

Los activos de una empresa comienzan a perder valor a lo largo del tiempo y esa pérdida se amortiza teniendo en cuenta los años de vida del activo.

➤ **Otros gastos**

Según (Espinoza, 2009), Son todos aquellos gastos que no son indispensables para el funcionamiento de la empresa y que tampoco son financieros.

Registra todos aquellos gastos de operación no clasificados en las cuentas anteriores del grupo, tales como suministros diversos, donaciones, mantenimiento y reparaciones y

otras que pueden estar gastos como agasajo navideño, agasajo a socios, suscripciones y afiliaciones, ayuda social, matriculación de la moto, gastos varios y gastos deducibles.

Principales Cuentas que intervienen en el Margen Neto Financiero

- **Que es el Margen Neto Financiero**

Para (Bermón, 2012), El margen financiero es la utilidad obtenida sobre las operaciones financieras es decir la diferencia entre los ingresos financieros: intereses y rendimientos y el costo de los pasivos: intereses, rendimientos, provisiones. Dentro de una institución financiera la mayoría de ingresos generados en la operación regular de la empresa corresponden a ingresos financieros puesto que se generan en operaciones financieras.

Cuentas del Margen Neto Financiero

- **Intereses y descuentos ganados**

De la misma forma (Pailla, 2010), Menciona que “registra los intereses corrientes y los intereses cobrados por mora de acuerdo con las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador para las operaciones vigentes y vencidas en sus diferentes modalidades, ganados por las instituciones financieras”.

Registra los ingresos generados por los recursos colocados bajo la modalidad de:

- Depósitos
- Fondos Interbancarios
- Cartera de créditos

- **Comisiones Ganadas**

Refleja los ingresos obtenidos por la prestación de servicios durante el período de tiempo indicado.

➤ Ingreso por servicios

Mientras tanto (Aguilera, 2009), Manifiesta que son todos los ingresos que perciben las entidades financieras por concepto de servicios prestados con sujeción a los contratos pertinentes.

Este grupo está dividido por la cuenta:

- **Manejo de cobranzas**

Se registra el valor recaudado por la entidad, por el manejo y cobranzas extrajudicial y judicial de la tarjeta habiente y corresponsales en el exterior que tengan obligaciones vencidas

- **Otros servicios**

Se registra los valores por ingresos por los servicios financieros tarifados con costo máximo y tarifados diferenciados, autorizados por la Superintendencia de Bancos y Seguros como por ejemplo.

Tabla 1: Tarifas de Costos Financieros

	Servicio	Costo	Tasa de interés pasiva
Ahorros	Apertura de cuenta de ahorro a la vista	\$25	2%
	Apertura de cuenta de ahorro a domicilio	\$3	2%
	Apertura de cuenta de ahorro hormiguita	\$3	4%
	Apertura de ahorro plus	\$25	6%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

Elaborado por: Gabriela Cholota

➤ Utilidades financieras

La utilidad, es la ganancia que se obtiene después de realizar los descuentos correspondientes.

➤ **Pérdidas financieras**

La pérdida representa una disminución de una parte de los bienes y derechos de la empresa (activos).

2.2.3 Indicadores Financieros

Los indicadores financieros se utilizan para determinar la capacidad que tiene la institución para enfrentar las obligaciones que tiene a corto plazo, además son el producto de establecer resultados numéricos basados en relacionar la cifra o cuentas bien como puede ser del balance general, o estado de resultados los mismos que generan resultados significativos y conclusiones sobre la situación financiera de la entidad.

Tal como se presenta en la investigación de (Superintendencia de Bancos, 2016), para evaluar las condiciones financieras y el desempeño de una organización el análisis financiero necesita ciertos patrones. El patrón utilizado con mucha frecuencia es una razón o índice, que relaciona dos piezas de información financiera entre sí. El análisis y la interpretación de las diversas razones deben proporcionar a los analistas experimentados y hábiles una mejor comprensión que la que obtendrían sólo con el análisis de la información financiera.

En conclusión los indicadores financieros sirven para analizar la situación actual de la empresa comparando los balances del año anterior con el año vigente.

Principales Indicadores Financieros

Tabla 2: Indicadores Financieros

INDICADORES FINANCIEROS		
Detalle	Concepto	Fórmula
Liquidez		
1.- Razón Corriente	Indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo.	Activo Corriente / Pasivo Corriente
2.- Fondos Disponibles	Mide el nivel de disponibilidad que tiene la entidad para atender el pago de pasivos de mayor exigibilidad. La relación mientras más alta es mejor.	Fondos Disponibles / Depósitos a corto plazo
Eficiencia		
3.- Estructura y calidad de activos	Permite conocer la capacidad de producir ingresos frente a la generación periódica de costos. Como fuente de financiación ajena, los pasivos sirven para realizar colocaciones de activos, por ello, es necesario que éstos produzcan más de lo que cuestan los pasivos.	Activos Productivos / Pasivos con costo
4.- Grado de Absorción	Mide la proporción del margen financiero que se consume en gastos operacionales. Esta ratio es importante dentro de las instituciones financieras, puesto que el margen financiero corresponde al giro normal del negocio.	Gastos Operacionales / Margen Neto Financiero
5.- Gasto de Personal	Mide la proporción de los gastos de personal, con respecto al promedio de activo que maneja la entidad. Es la estimación de la aplicación de trabajo humano sobre los activos.	Gastos de Personal / Activo total Promedio
6.- Gasto Operativo	Mide la proporción de los gastos operativos, con respecto al promedio de activo que maneja la empresa. Esto es, el nivel de costo que conlleva manejar los activos, con respecto de dichos activos.	Gasto Operativo / Activo total Promedio
Rentabilidad		
7.- Rentabilidad sobre el Activo	Mide la rentabilidad de los activos de una empresa, estableciendo para ello una relación entre los beneficios netos y los activos totales de la sociedad.	Utilidad Neta / Total Activo
8.- Rentabilidad sobre el Patrimonio	Refleja el rendimiento tanto de los aportes como del superávit acumulado, el cual debe compararse con la tasa de oportunidad que cada accionista tiene para evaluar sus inversiones.	Utilidad Neta / Total Patrimonio

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

Elaborado por: Gabriela Cholota

2.2.4 Estrategias Financieras

Que es una estrategia

Es un instrumento de ayuda en el desarrollo de procesos que permite asegurar la fortaleza financiera en una institución. Con esta manera se cree que si se establece las estrategias financieras adecuadas y se redacta un informe el mismo que sirve como referencia para la institución, la misma que ayudara a mantener una rentabilidad financiera. Si se usa esta herramienta ayudará a aumentar la capacidad de una institución para una planificación y una solvencia que genere recursos propios.

Las estrategias son sinónimos de decisiones derivadas de las acciones de planear y controlar desde alto niveles, que son muy importantes para la institución ya que determinan la consecución de recursos y los objetivos a largo plazo. Las decisiones que se toman son de utilidad para la alta gerencia, en la organización de la institución siendo el jefe de finanzas quien formula las recomendaciones adecuadas para la misma (Thopson, 2010).

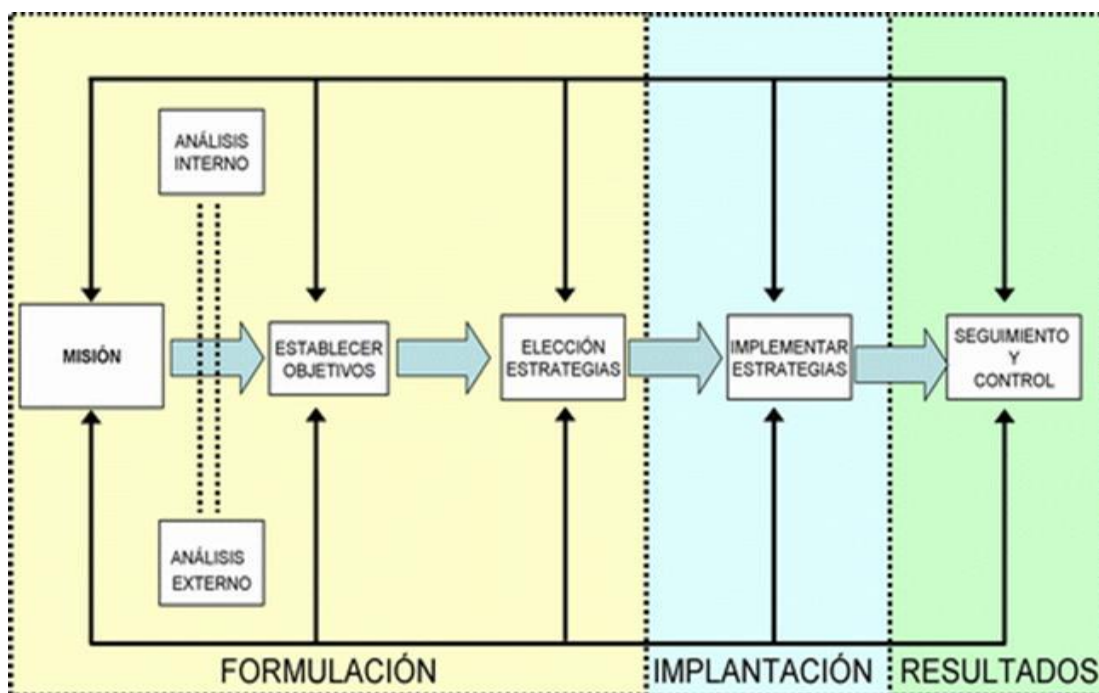
En conclusión, con el diseño de estrategias financieras ayudan a mantener un nivel de rentabilidad dentro de una empresa.

• Formulación de una estrategia

La estrategia de una organización consiste en las acciones combinadas que han emprendido la dirección para lograr los objetivos y luchar por la Misión de la organización. Según la experiencia del mundo empresarial y de los autores de literatura especializada en síntesis se puede plantear que la creación de la estrategia se refiere a los como:

- Como alcanzar los objetivos o, resultados
- Como vencer a los rivales
- Como buscar y mantener la ventaja competitiva
- Como fortalecer la posición competitiva empresarial a largo plazo

Gráfico 1: Proceso de Planificación Estratégica



Fuente: Proceso de Planificación Estratégica

Elaborado por: Gabriela Cholota

- **Tipos de estrategias**

Las estrategias que se basan en el ciclo de vida de la institución hacen referencia a que las instituciones pasan por sucesivas etapas lo que no imposibilita que se pueda mantener indefinidamente en alguna etapa del ciclo. Por lo cual es importante implantar estrategias para poder crecer, ser estables y sobrevivir.

- a. Estrategias de crecimiento**

Se puede desarrollar a través del crecimiento interno, con la integración de inversión en equipos productivos, instalaciones nuevas, fomentando el crecimiento externo, es decir con la fusión o la integración de otras alternativas. Para estas estrategias sobresalen las siguientes:

- Estrategia de crecimiento firme: Se basa en mantener estrategias que buscan incrementar acogida en el mercado.

- Estrategia de crecimiento rápido: Busca aumentar participación en el mercado que opera, buscando crear nuevos productos para penetrar en el mercado de manera más rápido (Thopson, 2010).

b. Estrategia de estabilidad

Estas estrategias se clasifican de la siguiente manera:

- Estrategias de saneamiento. - Son usadas en momentos inestables para frenar la caída de las ventas y de los beneficios, que ayudará a incrementar la eficiencia de la institución que ayude a mejorar la situación económica financiera.
- Estrategia de cosecha. - Se presenta en instituciones favorables, es decir, cuando una institución a pesar de sufrir bajas en sus ventas, pero sin llegar a resultados negativos es cuando es conveniente implantar estrategias que ayuden a emprender de nuevo el crecimiento.
- Estrategias de liquidación. - Esta estrategia se pondrá en marcha cuando las estrategias que se mencionó con anterioridad muestran deficiencias, agravando la situación de la institución. La liquidación ayudara a reducir costes, ya cumplir con las deudas y hasta manejar nuevas inversiones para obtener una mayor eficiencia (Thopson, 2010).

c. Estrategias competitivas

Esta estrategia ayuda asegurar que la institución mantenga una ventaja competitiva duradera frente a la competencia. Esta estrategia consiste en mantener acciones defensivas para enfrentar con éxito a la competencia y así obtener rendimientos superiores a la inversión de la institución. De las cuales sobresalen las siguientes:

- Estrategia de liderazgo en costos. - Son aquellas que consisten en crear varios productos con costos bajos ante la competencia, sin que se descuiden aspectos como la calidad, garantía entre otros.

- Estrategias de diferenciación. - Estas consisten en ofrecer productos que el consumidor considere que son diferentes a los que ofertan la competencia.
- Estrategias de enfoque. - Esta estrategia consiste en enfocarse en una determinada área geográfica. Buscando limitar el área de competencia para alcanzar grandes liderazgos en el futuro, (Thopson, 2010).

2.3 MARCO CONCEPTUAL

- **Grado de absorción**

Capacidad que tiene la entidad de generar ingresos producto de la intermediación financiera que cubran los gastos operativos. En conclusión mide la porción de Gastos Operativos que son cubiertos con el Margen Neto Financiero (Ramos, 2015).

- **Gastos Operacionales**

Son todos los desembolsos que se realizan para la operación regular de la empresa. Incluyen: gastos de personal, honorarios, servicios varios (alquileres, arrendamientos, sueldos, servicios básicos), impuestos, contribuciones, multas, depreciaciones, amortizaciones y consumo de suministros y materiales (Vásconez, 2017).

- **Margen Neto Financiero**

La utilidad obtenida sobre las operaciones financieras, es decir, la diferencia entre los ingresos financieros: intereses y rendimientos y el costo de los pasivos: intereses, rendimientos, provisiones. Dentro de una institución financiera, la mayoría de ingresos generados en la operación regular de la empresa corresponden a ingresos financieros, puesto que se generan en operaciones financieras según (López, 2015).

- **Indicadores Financieros**

Los indicadores financieros son herramientas que se diseñan utilizando la información financiera de la empresa, y son necesarias para medir la estabilidad, la capacidad de endeudamiento, la capacidad de generar liquidez, los rendimientos y las utilidades de la

entidad, a través de la interpretación de las cifras, de los resultados y de la información en general (Zapata, 2011).

- **Estrategias Financieras**

Son decisiones financieras en planeación y control de alto nivel; de suma importancia para la vida de la empresa y determinantes para la consecución de recursos y objetivos a largo plazo (Guevara & Valencia, 2012).

2.4 IDEA A DEFENDER

2.4.1 Idea a Defender General

El análisis del grado de absorción permitirá generar estrategias financieras a la cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi, de la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua.

2.4.2 Idea a Defender Específicas

- ✓ Con el análisis de grado de absorción permitirá al Jefe Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wullki Wasi a reducir los gastos operativos innecesarios que se registra en la cooperativa.
- ✓ La aplicación de estrategias financiera ayudara al Gerente de la COAC Wullki Wasi a incrementar su rentabilidad.

2.5 VARIABLES

2.5.1 Variable independiente

Grado de absorción.

2.5.2 Variable dependiente

Estrategias financieras

CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO

3.1 MODALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

La investigación tendrá matrices tanto cuantitativas como cualitativas ya que será necesario el uso de datos numéricos para realizar los análisis y el uso de técnicas cualitativas para realizar los respectivos análisis de la información obtenida.

Para (Sanchez & Ramirez, 2011), la metodología cualitativa, como indica su propia denominación, tiene como objetivo la descripción de las cualidades de un fenómeno. Busca un concepto que pueda abarcar una parte de la realidad. No se trata de probar o de medir en qué grado una cierta cualidad se encuentra en un cierto acontecimiento dado, sino de descubrir tantas cualidades como sea posible.

3.2 TIPOS DE INVESTIGACIÓN

3.2.1 Investigación Documental

La investigación será de tipo documental ya que será necesario obtener información de libros, artículos científicos, revistas, etc. y se complementará con el estudio de campo que se realizará directamente en la Cooperativa al levantar información relevante al tema de estudio (Sanchez & Ramirez, 2011).

3.2.2 Descriptiva

Es necesaria también una investigación descriptiva que “exhibe el conocimiento de la realidad tal como se presenta en una situación de espacio y de tiempo dado. Aquí se observa y se registra, o se pregunta y se registra. Describe el fenómeno sin introducir modificaciones”. (Sanchez & Ramirez, 2011), una vez obtenido los datos de la Cooperativa es importante describir el problema de una forma adecuada.

3.2.3 De Campo

Se realiza la investigación de campo en la recopilación de información en el lugar de los hechos donde nace el problema de estudio también se realiza una entrevista y una encuesta a todas las personas involucradas en el objeto de estudio (Sanchez & Ramirez, 2011).

3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA

3.3.1 Población

El total de la población de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi de la ciudad de Ambato está relacionada con el área financiera que es de cuatro empleados. Adicionalmente se realizará la entrevista a cinco cooperativas del mismo segmento.

3.3.2 Muestra

Debido a la cantidad baja de elementos de la población se tomará como muestra el mismo valor de la población a la que se añadirá los estados financieros necesarios para desarrollar el grado de absorción.

3.4 MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS

3.4.1 Métodos

- **Deductivo**

Se utilizó el método deductivo porque se parte de la problemática general existente en este caso es el exceso de gastos operacionales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wullki Wasi, y se llegó a investigar particularidades como el diagnóstico financiero de la cooperativa. A través de leyes y teorías existentes acerca de métodos y análisis del grado de absorción que permita evaluar su situación financiera y generar estrategias financieras.

- **Inductivo**

También se utilizó el método inductivo porque se investigó aspectos particulares como factores financieros, operativos, administrativos y de cumplimiento que incidan en la generación de estrategias financieras de la cooperativa.

- **Histórico**

Este método permitió conocer la historia de la Cooperativa en el transcurso del tiempo en relación a los cambios normativos y legales, así como por las decisiones de carácter interno y luego de ser estudiado este problema se llega a una conclusión para determinar las actuales necesidades y hacer una propuesta.

3.4.2 Técnicas

- Encuesta: Se aplica las encuestas al personal del departamento financiero de la Cooperativa de ahorro y Crédito Wullki Wasi pues está relacionada directamente con la gestión financiera de la cooperativa y de esta manera se obtuvo información verbal y datos relevantes a la problemática presentada.
- Entrevista: Con el fin de conocer diferentes criterios acerca de la gestión financiera que se desarrolla en la cooperativa.
- Observación: Se realizó una observación del entorno de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wullki Wasi para conocer de una forma directa el desarrollo de sus operaciones y los problemas que se suscitan en cada una de ellas.
- Análisis documental: Se basó en el análisis financiero de los estados financieros del periodo 2016. La información obtenida se analizó a través de tablas, análisis de datos.

3.4.3 Instrumentos

- Guía de entrevista: Ayudó a obtener la información de una forma precisa apoyada de un cuestionario de preguntas relacionadas con el problema permitiendo recopilar información necesaria y útil para la investigación.
- Cuestionarios: Se efectuó preguntas cerradas con la finalidad de seleccionar la alternativa que describa de mejor manera la respuesta.
- Ficha de observación: Se utilizó para registrar los problemas que se presentan en las actividades de la cooperativa evidenciando así su realidad.

3.5 RESULTADOS

Los resultados de las encuestas aplicadas al Personal Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi de la ciudad Ambato se muestran a continuación:

3.5.1 Encuestas realizadas al personal del departamento financiero de la COAC Wullki Wasi de la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua.

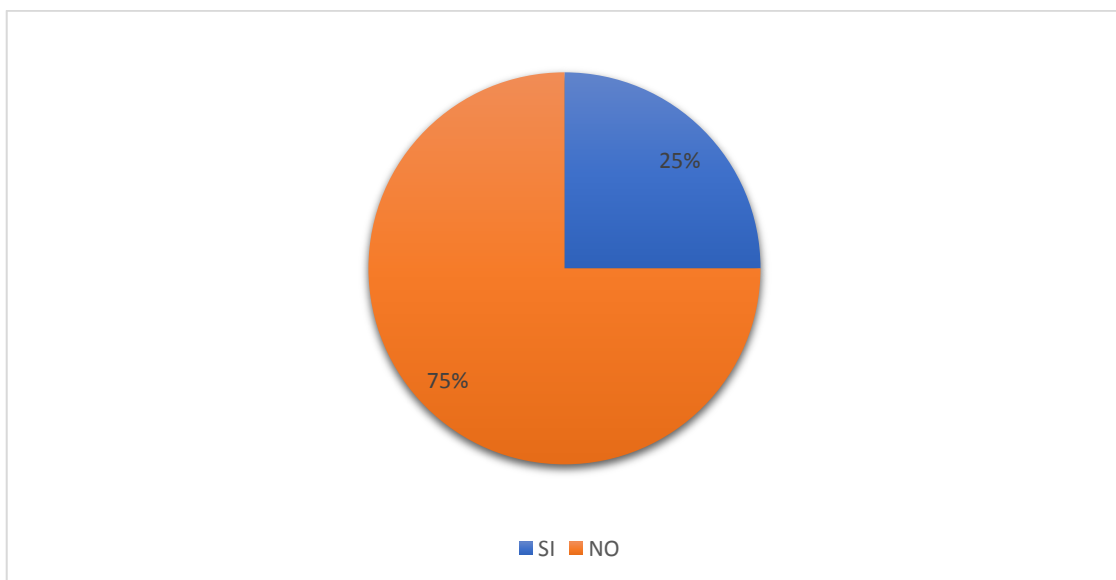
Pregunta 1. ¿Cree usted que los recursos económicos de la cooperativa se están administrando de manera correcta?

Tabla 3: Los recursos económicos se está administrando de manera correcta

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	1	25%
NO	3	75%
TOTAL	4	100%

Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: Gabriela Cholota

Gráfico 2: Los recursos económicos se está administrando de manera correcta



Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

El 75% del personal financiero de la COAC Wullki Wasi manifiestan que los recursos económicos no son administrados eficientemente mientras que el 25% mencionan que los recursos económicos si son administrados de manera correcta.

Pregunta 2. ¿Existe un personal encargado del manejo y supervisión de los gastos operacionales?

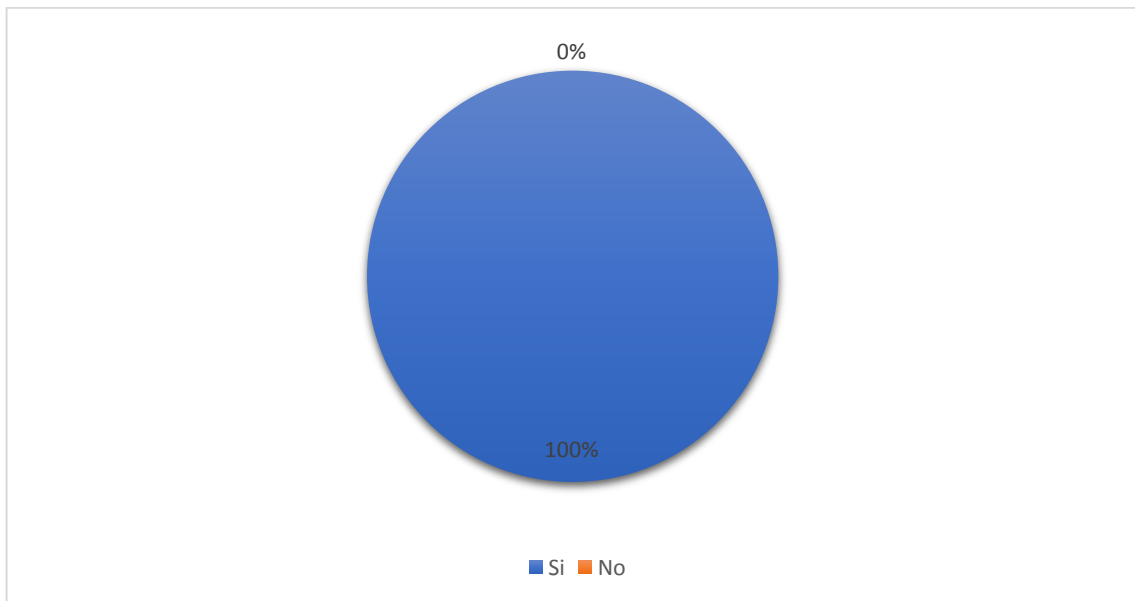
Tabla 4: Personal encargado en el manejo y supervisión de los gastos operativos

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	4	100%
NO	0	0%
TOTAL	4	100%

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Gabriela Cholota

Gráfico 3: Personal encargado en el manejo y supervisión de los gastos operativos



Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

El 100 % del personal financiero de la COAC Wullki Wasi manifiestan que el personal encargado del manejo y supervisión de los gastos operacionales es la administración en conjunto con contabilidad pero no tienen buen resultado lo que les significa invertir más dinero de lo presupuestado.

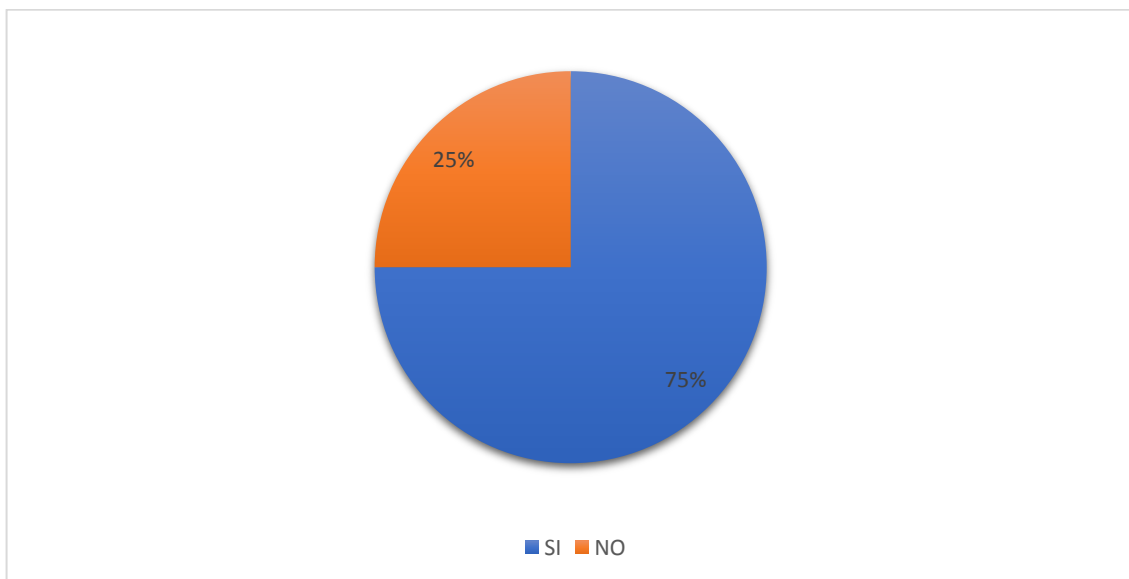
Pregunta 3. ¿Considera usted que la gestión financiera ayuda a regular los ingresos y los egresos?

Tabla 5: La gestión financiera ayuda a regular los ingresos y los egresos

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	3	75%
NO	1	25%
TOTAL	4	100%

Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: Gabriela Cholota

Gráfico 4: La gestión financiera ayuda a regular los ingresos y los egresos



Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

El 75% del personal financiero de la COAC Wullki Wasi manifiestan que si ayuda mientras que el 25% dicen que no un alto porcentaje de los encuestados ratifican que la gestión financiera si ayuda a regular los ingresos y los gastos porque no existen políticas establecidas para el control del disponible.

Pregunta 4. ¿Usted piensa que los gastos cumplen con el límite establecido en el presupuesto?

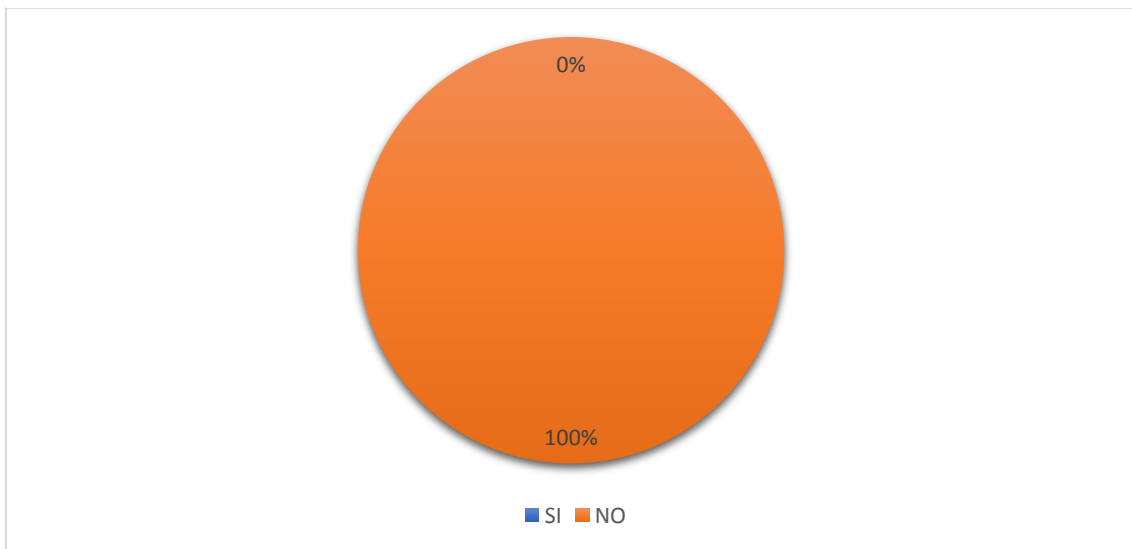
Tabla 6: Los gastos no cumplen con el presupuesto

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	0	0%
NO	4	100%
TOTAL	4	100%

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Gabriela Cholota

Gráfico 5: Los gastos no cumplen con el presupuesto



Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

El 100% del personal financiero de la COAC Wullki Wasi manifiesta que los gastos no cumplen con el límite establecido en el presupuesto los directivos deberían diseñar e implementar reglamentos para limitar los excesos gastos que realiza la cooperativa.

Pregunta 5. ¿Usted considera que los gastos operacionales afectan a la rentabilidad de la Cooperativa?

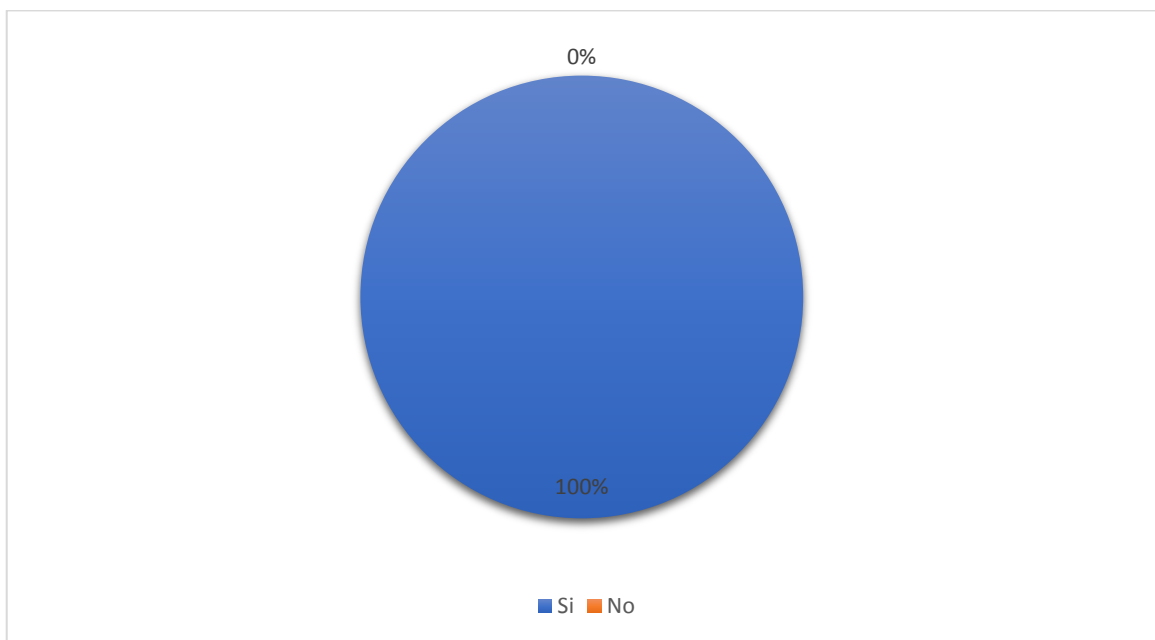
Tabla 7: Los gastos operacionales afectan a la rentabilidad de la Cooperativa

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	4	100%
NO	0	0%
TOTAL	4	100%

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Gabriela Cholota

Gráfico 6: Los gastos operacionales afectan a la rentabilidad de la Cooperativa



Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

El 100% del personal financiero de la COAC Wullki Wasi manifiesta que los gastos si afectan a la rentabilidad de la cooperativa dan a conocer que es importante viendo la necesidad de incorporar estrategias que les ayude a minimizar sus gastos y aumentar sus ingresos.

Pregunta 6. ¿Qué estrategias cree usted que se podría aplicar para minimizar el gasto operativo y maximizar su rentabilidad?

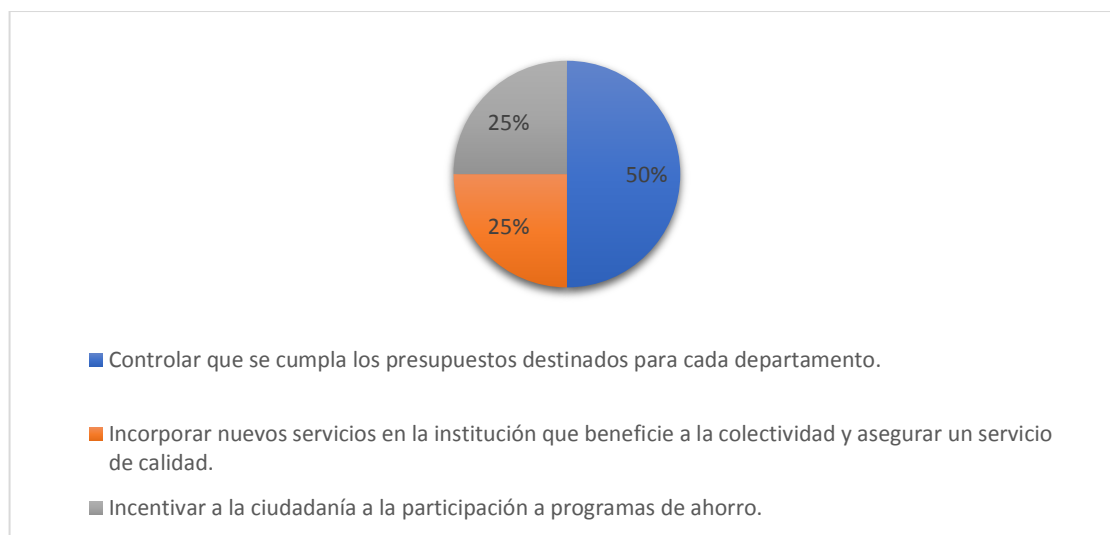
Tabla 8: Existe estrategias financieras para minimizar el gasto operativo y maximizar su rentabilidad

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Controlar que se cumpla los presupuestos destinados para cada departamento.	2	50%
Incorporar nuevos servicios en la institución que beneficie a la colectividad y asegurar un servicio de calidad.	1	25%
Incentivar a la ciudadanía a la participación a programas de ahorro.	1	25%
TOTAL	4	100%

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Gabriela Cholota

Gráfico 7: Existe estrategias financieras para minimizar el gasto operativo y maximizar su rentabilidad



Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

El 50% del personal financiero de la COAC Wullki Wasi manifiesta que la estrategia para minimizar el gasto operativo sería controlar los presupuestos para cada departamento mientras que el 25% dice incorporar nuevos servicios financieros que ayuden a incrementar la rentabilidad de la cooperativa y el 25% manifiesta incentivar a la ciudadanía a participar en los programas de ahorro.

Pregunta 7. ¿Existe un control de los gastos administrativos y operativos?

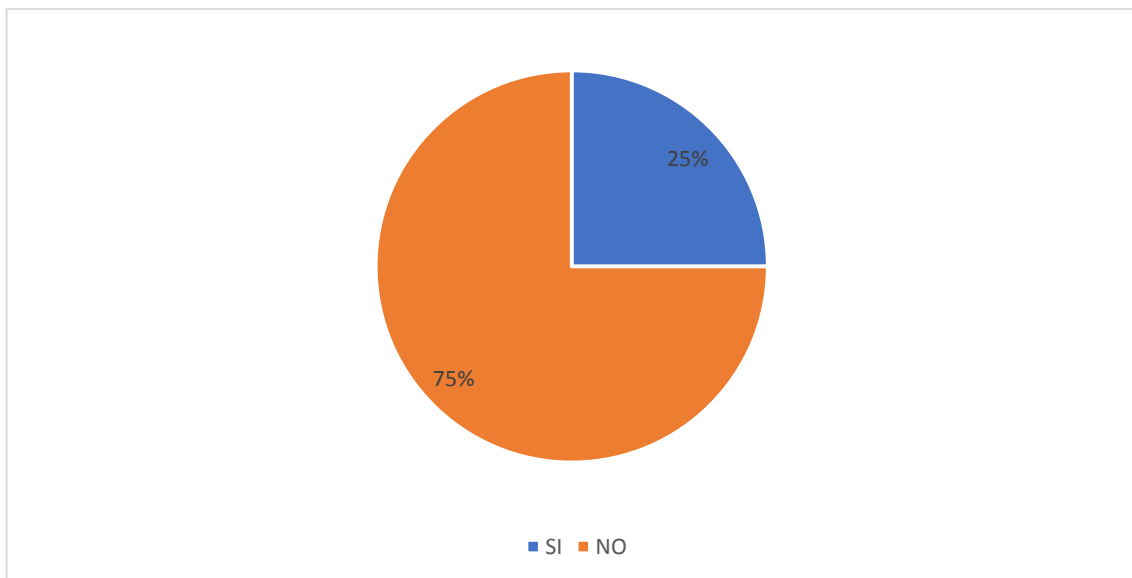
Tabla 9: Control de gastos administrativos y operativos

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	1	25%
NO	3	75%
TOTAL	4	100%

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Gabriela Cholota

Gráfico 8: Control de gastos administrativos y operativos



Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

El 75% el personal financiero de la COAC Wullki Wasi manifiesta que no existen un control de los gastos administrativos ni operativos mientras que el 25% dicen que si existe un control por eso es necesario realizar un control minucioso de los gastos en los que incurre la cooperativa que ayude a incrementar su rentabilidad en la cooperativa.

Pregunta 8. ¿Considera usted que la cooperativa es austera?

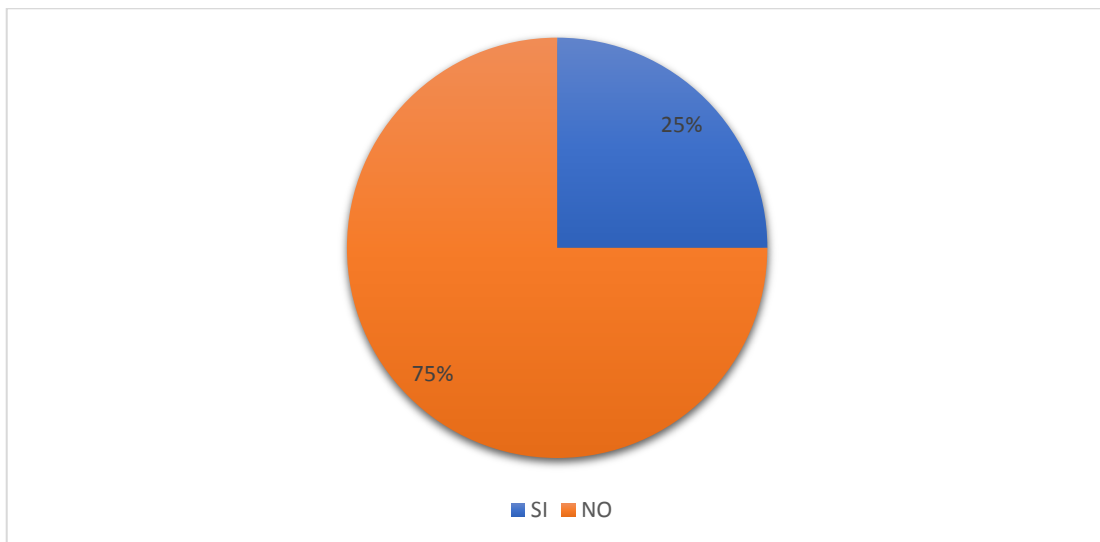
Tabla 10: La cooperativa gasta lo necesario

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	1	25%
NO	3	75%
TOTAL	4	100%

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Gabriela Cholota

Gráfico 9: La cooperativa gasta lo necesario



Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

El 75% del personal financiero de la COAC Wullki Wasi manifiesta que la cooperativa no es austera y el 25% del personal nos indica que la cooperativa si es austera. Por lo tanto el personal en su mayoría piensa que se gasta más de lo presupuestado debido a los gastos internos y externos de tiene la cooperativa.

Pregunta 9. ¿Existen políticas y procedimientos de control para el manejo de los gastos operativos?

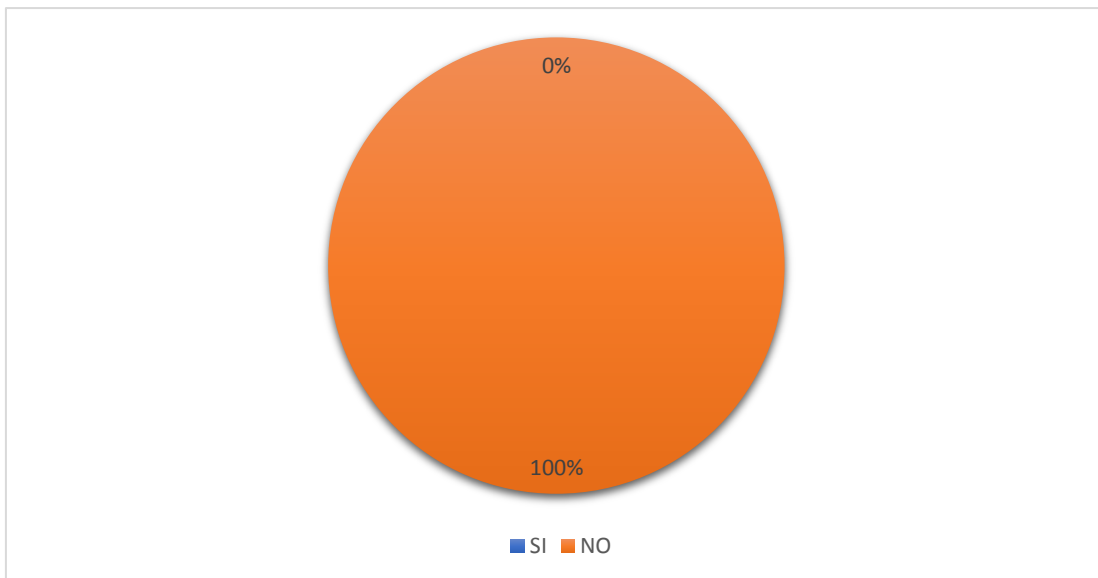
Tabla 11: Existen políticas y procedimientos en el manejo de los gastos operativos

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	0	0%
NO	4	100%
TOTAL	4	100%

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Gabriela Cholota

Gráfico 10: Existen políticas y procedimientos en el manejo de los gastos operativos



Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

El 100% del personal financiero de la COAC Wullki Wasi manifiesta que no existen políticas procedimientos de control para el manejo de los gastos operacionales puesto que los gastos lo realizan la administración en conjunto con el contador.

3.5.2 Entrevista realizada al Jefe Financiero de la COAC Wullki Wasi

Pregunta 1. ¿Qué funciones principales cumple usted dentro de la cooperativa?

Respuesta: Como Jefe financiero COAC Wullki Wasi las funciones que desempeño es: verificar la correcta programación del presupuesto, analizar los registros contables y presupuestales de Ingresos y Egresos de los fondos específicos, elaborar los estados financieros en base a los registros contables para la toma de decisiones.

Pregunta 2. ¿Piensa usted que los gastos cumplen con el límite establecido en el presupuesto?

Respuesta: No se ha podido cumplir los gastos con los límites establecidos por que muchas veces se gasta más de lo presupuestado hace falta más liquidez para cubrir con los gastos que presenta la cooperativa.

Pregunta 3. ¿Existe un control de los gastos administrativos y operativos?

Respuesta: No existe un control sobre los gastos administrativos y operativos porque solo existe un manual de control general pero no específico por tal motivo sería necesario que exista un control debido a que con el paso del tiempo pueda surgir un déficit económico y afecte la estabilidad de la cooperativa.

Pregunta 4. ¿Piensa usted que el gasto operativo incide en la Rentabilidad de la Cooperativa?

Respuesta: Los gastos operativos si incide en la rentabilidad de la cooperativa porque se gasta más de lo presupuestado por ello se debería controlar y reducir los gastos para tener una mejor gestión en la cooperativa.

Pregunta 5. ¿Existen estrategias financieras direccionadas al control del gasto operativo en la Cooperativa?

Respuesta: No existen estrategias financieras para controlar los gastos operativos pero si sería necesario diseñar estrategias para mejorar el nivel de rentabilidad puesto que en el año 2016 se cerró la actividad económica con pérdida.

Pregunta 6. ¿En qué porcentaje se encuentra su grado de absorción?

Respuesta: El índice del grado de absorción se ubica en el 139% en el año 2016 debido a muchos gastos operaciones frente a sus ingresos.

El grado de absorción es un indicador que nos ayuda a saber cuándo se consume los gastos operativos en relación a su utilidad.

3.5.3 Entrevistas realizadas a diferentes Cooperativas del segmento dos

Tabla 12: Cuadro comparativo de Cooperativas del segmento dos

Preguntas	Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena.	Cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato.	Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo.	Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema.	Cooperativa de Ahorro y Crédito la Merced.
¿Qué funciones principales cumple usted dentro de la cooperativa?	Como contadora llevar los libros y registros contables, elaboración de estados financieros, elaboración de rol de pagos al personal, contabilizar los diferentes comprobantes por concepto de activo, pasivo, ingresos, egresos.	Como contadora llevar todos los movimientos y registros contables en la institución SRI, IESS y demás organizaciones que soliciten información contable y archivo de todos los documentos.	Como contador las funciones que desempeño es llevar todos los movimientos y registros contables de la cooperativa, archivo de todos los documentos, Revisar y realiza la codificación de las diferentes cuentas bancarias.	Como asistente contable las funciones que desempeño es archivo de todos los documentos, elaborar y verificar relaciones de gastos e ingresos, revisar y realizar la codificación de las diferentes cuentas bancarias.	Como asistente contable las funciones que desempeño es archivo de todos los documentos, Elabora informes periódicos de las actividades realizadas, registro de asientos contables.
¿Los gastos cumplen con el límite establecido en el presupuesto?	No se cumple porque se tiene gastos durante todo el año pero muchas veces tienen a gastar más de lo presupuestado.	Los gastos no se cumplen con los límites establecidos en el presupuesto porque tienen gastos durante todo el año.	No muchas veces los gastos son mayores que el presupuestado establecido.	No porque en varias ocasiones se gasta más de lo presupuestado porque existen diferentes gastos en la cooperativa.	Si los gastos cumplen con el presupuesto asignado por que existe un control de los recursos al ser utilizados.
¿Existe un control de los gastos administrativos y operativos?	No existe un control porque el contador es quien lleva los registros sobre los gastos administrativos y	Si existe un control general para los gastos operativos porque la cooperativa cuenta con una planificación	Si existe un control de gastos administrativos y operativos existe una persona encargada.	No existe un control de los gastos administrativos y operativos por falta de descuido de los	Si existe un control de los gastos administrativos y operativos porque existe personal que se encarga de hacer cumplir los

	operativos.	estratégica.		directivos.	objetivos de la institución.
¿Piensa usted que el gasto operativo incide en la Rentabilidad de la Cooperativa?	Si incide porque al no ser controlado se puede obtener pérdida por ello se debería controlar para tener una mejor rentabilidad en la cooperativa.	Si inciden en la Rentabilidad de la Cooperativa por ello se debería controlar y reducir los gastos operativos para tener una mejor gestión financiera en la cooperativa.	Si inciden en la Rentabilidad de la Cooperativa porque al no controlar ocasionaría el cierre de la institución financiera.	Si inciden en la Rentabilidad de la Cooperativa porque al existir mayores gastos tendría una menor rentabilidad.	Si inciden en la Rentabilidad de la Cooperativa porque a mayor gastos menor rentabilidad.
¿Existen estrategias financieras direccionadas al control del gasto operativo en la Cooperativa?	No existen estrategias financieras para controlar el gasto operativo porque los directivos no se han preocupado.	No existen estrategias financieras para el control del gasto operativo por descuido de los directivos se debería tomar cartas en el asunto para que la cooperativa mantenga altos índices de rentabilidad.	No existen estrategias financieras para el control del gasto operativo por falta de comunicación con gerencia quien debería plantear alternativas de mejoramiento.	No existen estrategias financieras para el control del gasto operativo porque la cooperativa no tiene bien definida su planificación estratégica.	Si existen estrategias financieras para el control del gasto operativo por que la cooperativa tiene bien definidos sus objetivos

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis de las preguntas de las entrevistas de las cooperativas del segmento dos

Pregunta 2. ¿Los gastos cumplen con el límite establecido en el presupuesto?

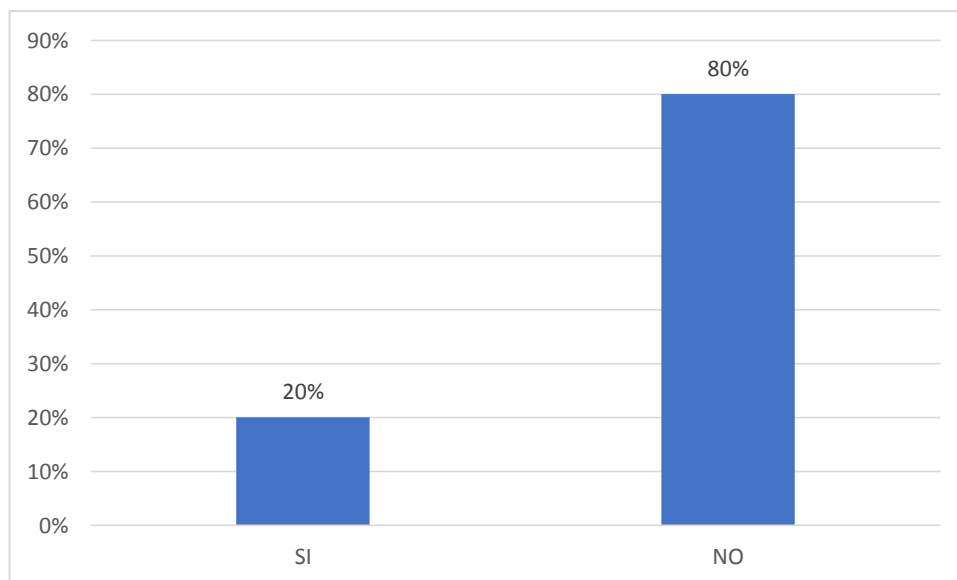
Tabla 13: Los gastos cumplen con el límite establecido en el presupuesto

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	1	20%
NO	4	80%
TOTAL	5	100%

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Gabriela Cholota

Gráfico 11: Los gastos cumplen con el límite establecido en el presupuesto



Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

El 80% de las cooperativas entrevistadas manifiestan que los gastos no cumplen con el límite establecido un 20% del personal nos indica que si cumple. La mayoría nos dice que los gastos no cumplen con el límite establecido en el presupuesto porque durante todo el año se tiene gasta por lo tanto muchas veces tienen a gastar más de lo presupuestado.

Pregunta 3. ¿Existe un control de los gastos administrativos y operativos?

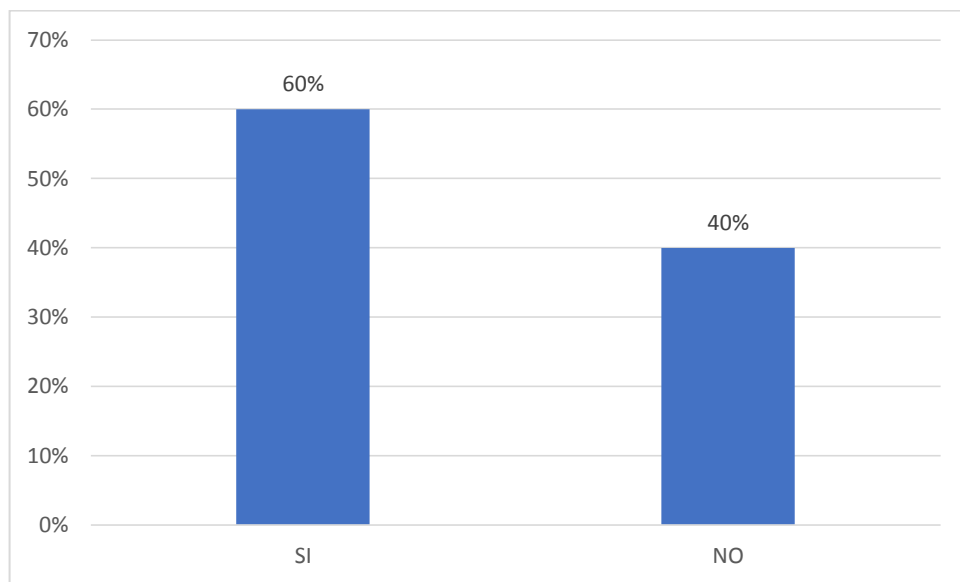
Tabla 14: Control de gastos administrativos y operativos

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	3	60%
NO	2	40%
TOTAL	5	100%

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Gabriela Cholota

Gráfico 12: Control de gastos administrativos y operativos



Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

El 60% de las cooperativas entrevistadas manifiestan que si existe un control de gastos administrativos y operativos mientras que el 40% nos indica que no se controla. La mayoría nos dice que si existe un control de gastos administrativos y operativos porque existe una buena planificación estratégica y existe personal que se encarga de hacer cumplir con los objetivos de la institución.

Pregunta 4. ¿Piensa usted que el gasto operativo incide en la Rentabilidad de la Cooperativa?

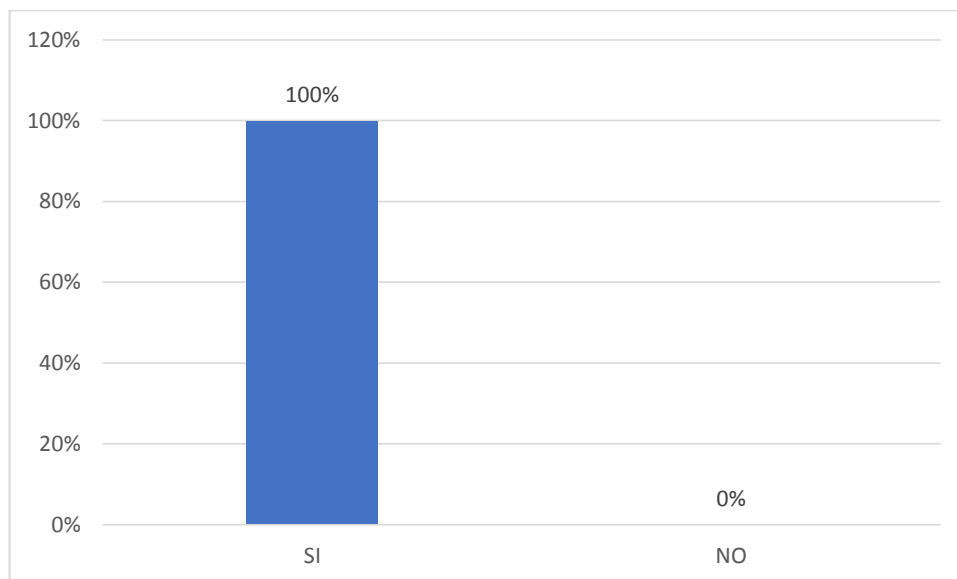
Tabla 15: Los gastos operativos incide en la rentabilidad de la cooperativa

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	5	100%
NO	0	0%
TOTAL	5	100%

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Gabriela Cholota

Gráfico 13: Los gastos operativos incide en la rentabilidad de la cooperativa



Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

El 100% de las cooperativas entrevistados manifiestan que el gasto operativo si incide en la rentabilidad de la cooperativa porque al no ser controlado se puede obtener pérdida una mejor rentabilidad y ocasionar hasta el cierre de la cooperativa.

Pregunta 5. ¿Existen estrategias financieras direccionadas al control del gasto operativo en la Cooperativa?

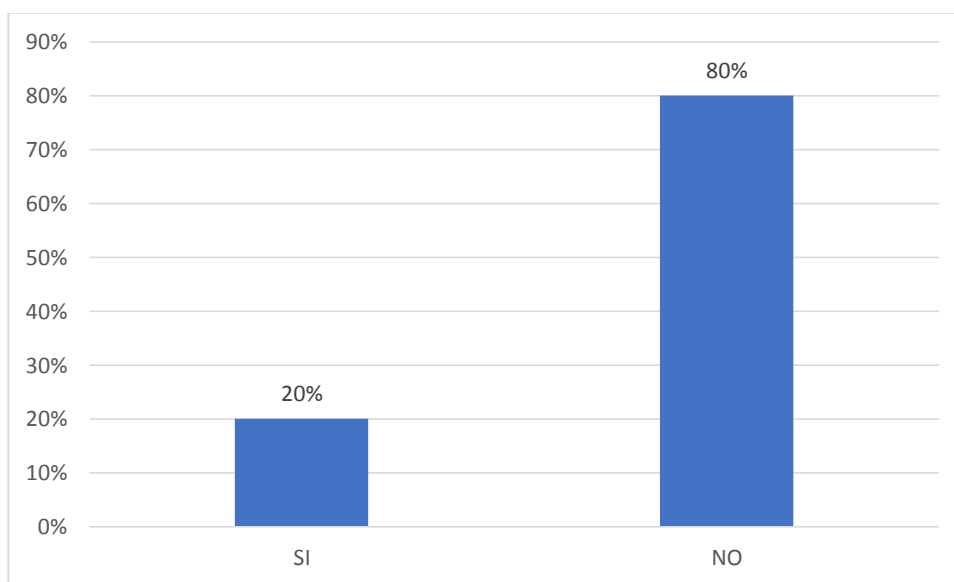
Tabla 16: Existe estrategias financieras para el control del gasto operativo

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	1	20%
NO	4	80%
TOTAL	5	100%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Gabriela Cholota

Gráfico 14: Existe estrategias financieras para el control del gasto operativo



Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

El 80% de las cooperativas entrevistados manifiestan que no existe estrategias financieras para el control del gasto operativo mientras que el 20% dice que si. La gran mayoría nos dice que no existen estrategias financieras para control el gasto operativo por falta de descuido de los directivos, por falta de comunicación con gerencia quien debería plantear alternativas de mejoramiento.

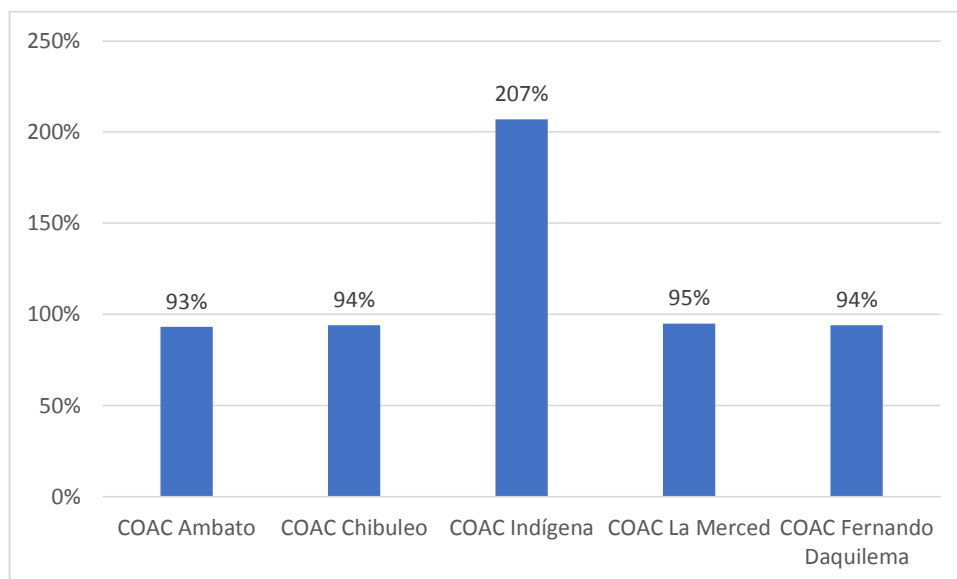
Pregunta 6. ¿En qué porcentaje se encuentra su grado de absorción?

Tabla 17: Grado de Absorción

COOPERATIVAS	SEGMENTO	% GRADO DE ABSORCIÓN
COAC Ambato	2	93%
COAC Chibuleo	2	94%
COAC Indígena	2	207%
COAC La Merced	2	95%
COAC Fernando Daquilema	2	94%

Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: Gabriela Cholota

Gráfico 15: Grado de Absorción



Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

La cooperativa con un alto grado de absorción es la COAC Indígena con un porcentaje del 207% siendo un valor muy elevado si no toman las medidas adecuadas los directivos de esta cooperativa puede llevar a una liquidación forzosa por falta de liquidez mientras que las otras cooperativas se ubican en los rangos 94% y 93% siendo no tan favorables su grado de absorción.

Análisis de las cuentas que generaron mayor impacto de los gastos operativos

FICHA DE OBSERVACIÓN - GASTOS OPERATIVOS

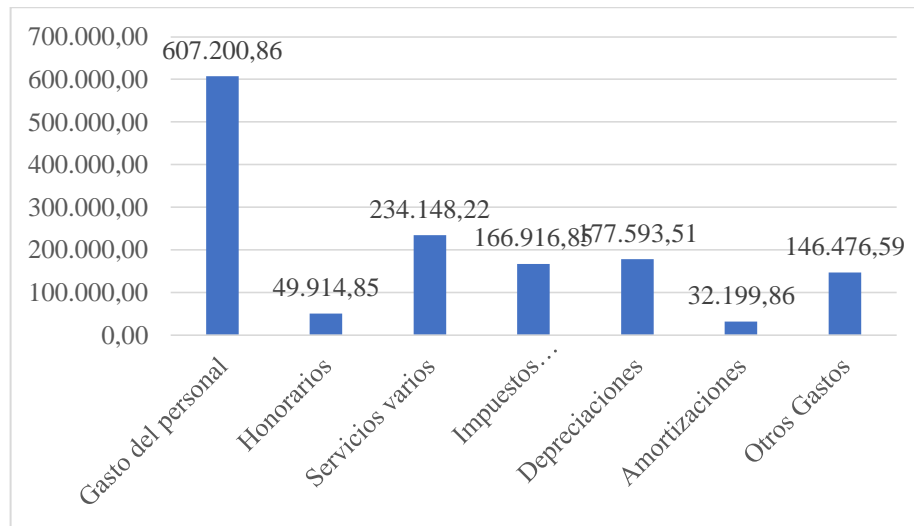
Tabla 18: Gastos Operacionales

	Gastos Operacionales	Año 2016	%
Mas	Gasto del personal	607.200,86	42,93%
Mas	Honorarios	49.914,85	3,53%
Mas	Servicios varios	234.148,22	16,55%
Mas	Impuestos contribuciones y multas	166.916,85	11,80%
Mas	Depreciaciones	177.593,51	12,56%
Mas	Amortizaciones	32.199,86	2,28%
Mas	Otros Gastos	146.476,59	10,36%
	Total gastos operacionales	1.414.450,74	100%

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Gabriela Cholota

Gráfico 16: Gastos Operacionales



Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

De acuerdo con los gastos operativos representan el 38,81% del total de los gastos es decir que la Cooperativa destina 1.414.450,74 para cubrir este rubro de gastos.

Con respecto a los gastos del personal durante el año 2016 se obtiene un indicador del 42,93% es decir que se estima \$ 607.200,86 para cubrir esta obligación siendo el gasto

más alto de los gastos operativos los mismos que son fundamentales para el funcionamiento de la institución.

Los Honorarios representan un indicador del 3,53% por lo que la Cooperativa paga \$ 49.914,85 por este gasto, los mismos que están dentro del rango establecido por CUC no se puede exceder del 10% de presupuesto para los gastos administrativos.

El comportamiento de los servicios varios genera un indicador del 16,55% lo que significa que se paga anualmente \$ 234.148,22 por este gasto siendo relevante para el análisis del mismo. Sin embargo no son controlados y generan un exceso de gastos factor desfavorable para la institución.

En la Cooperativa se paga anualmente \$ 146.476,59 por otros gastos representados por un indicador del 10,36% debido a que existen gastos que no son sustentados debidamente como establece la ley.

FICHA DE OBSERVACIÓN - GASTOS OPERATIVOS - SERVICIOS VARIOS

Tabla 19: Gastos Operativos – Servicios Varios

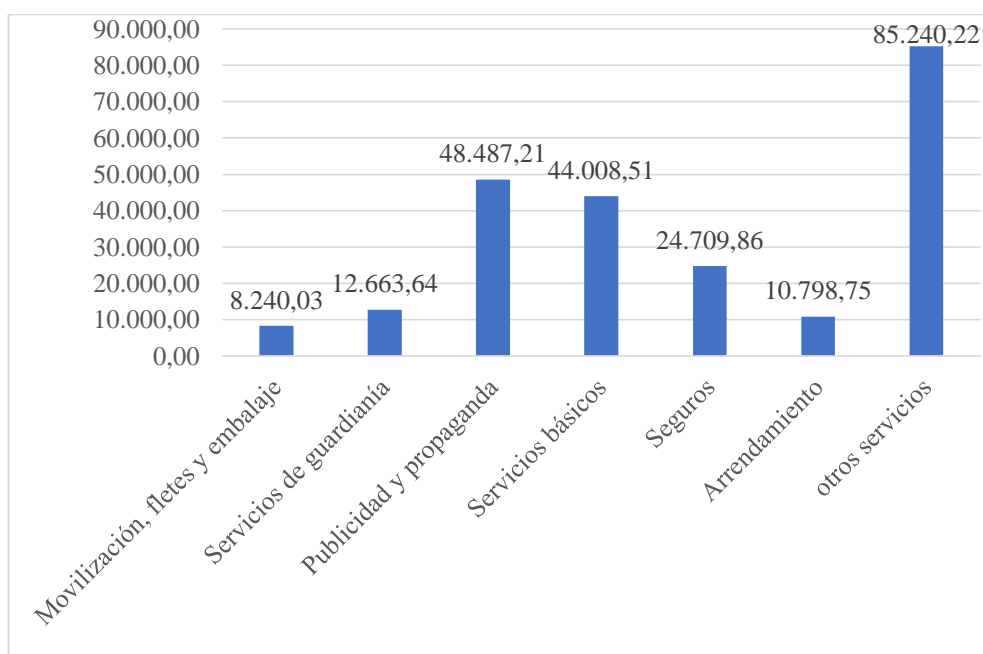
Gastos de Operación	Servicios varios	Calculo	Porcentaje
1.414.450,74	234.148,22	Gasto servicios varios/ gasto de operación	16.55%

Gastos representativos anualmente	Valor
Movilización, fletes y embalaje	8.240,03
Servicios de guardianía	12.663,64
Publicidad y propaganda	48.487,21
Servicios básicos	44.008,51
Seguros	24.709,86
Arrendamiento	10.798,75
otros servicios	85.240,22
Total	234.148,22

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Gabriela Cholota

Gráfico 17: Servicios Varios



Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

Del total de los gastos operativos de la Cooperativa Wullki Wasi el 16,55% están representados por los gastos de servicios varios durante el período 2016.

En la cuenta de los servicios varios se registran los gastos incurridos por la entidad, es decir que los gastos de mayor incidencia son los siguientes:

Se determina que el gasto por servicios de publicidad y propaganda es de \$ 48.487,21 con un desembolso anual invertidos en volantes, trípticos pancartas publicitarias, lo que significa que la Cooperativa tiene un exceso de gastos publicitarios, los mismos que no generan beneficio para la institución.

Los servicios básicos durante el año 2016 generan un gasto de \$ 44.008,51 sin embargo hay un excesivo consumo de agua, energía eléctrica, telefax, lo que provoca que la institución sobrepase de los gastos presupuestados.

El gasto de arrendamiento es representativo, debido a que la renta donde funciona la institución es costosa, por lo que se debe buscar otro lugar de arrendamiento para minimizar este gasto.

Además se determina otros servicios dentro de los cuales encontramos: gastos de servicios de aseo y limpieza, suministros, gastos bancarios, servicios personales, gastos de combustible, los mismos que son representativos y no son controlados generan excesivos servicios innecesarios.

3.6 VERIFICACIÓN DE LA IDEA A DEFENDER

Al realizar un análisis amplio de las encuestas dirigidas al Personal Financiero de la COAC Wullki Wasi y las entrevistas dirigidas al Jefe Financiero de la COAC Wullki Wasi y a cooperativas del segmento dos se obtiene el siguiente resultado:

La idea general planteada en ésta trabajo de titulación se refiere a que: El análisis del grado de absorción permitirá generar estrategias financieras a la cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi, de la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua.

Determinando en la encuesta en la pregunta cuatro dirigida al Personal Financiero de la Cooperativa y en la pregunta dos de la entrevista realizada al Jefe Financiero de la COAC Wullki Wasi y cooperativas del mismo segmento se obtuvo el siguiente resultado respondieron que los gastos no cumplen con el límite establecido en el presupuesto porque muchas veces hace falta más dinero para cubrir con los gastos que tiene la cooperativa de esta manera podemos afirmar que es necesario realizar un análisis minucioso a las principales cuentas de gastos.

De acuerdo a la encuesta realizada al Personal Financiero de la Cooperativa en la pregunta cinco y en la pregunta cuatro de la entrevista al Jefe Financiero de la COAC Wullki Wasi y cooperativas del mismo segmento afirma que los gastos operacionales afectan a la rentabilidad de la cooperativa.

De acuerdo a la encuesta realizada al personal financiero de la Cooperativa en la pregunta seis y en la pregunta cinco de la entrevista al Jefe Financiero de la COAC Wullki Wasi y cooperativas del mismo segmento afirman que no existen estrategias financieras para minimizar el gasto operativo que tiene la cooperativa y justifican de esta manera la necesidad de establecer estrategias y acciones para reducir el gasto operativo existente y estrategias para maximizar su rentabilidad y de esta manera evitar pérdidas económicas en el estado de resultados.

De acuerdo a la encuesta realizada al Personal Financiero de la Cooperativa en la pregunta siete y en la pregunta tres de la entrevista al Jefe Financiero de la COAC Wullki Wasi y cooperativas del mismo segmento afirma que no existe un control de los gastos administrativos y operativos afectando directamente a la rentabilidad de la cooperativa.

Situación que permite ratificar la idea a defender: El análisis del grado de absorción permitirá generar estrategias financieras a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi, de la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua.

CAPÍTULO IV: MARCO PROPOSITIVO

4.1 TÍTULO

El análisis del grado de absorción permitirá generar estrategias financieras a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi, de la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua.

4.2 CONTENIDO DE LA PROPUESTA

4.2.1 Historia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

El 23 de enero del 2003 con la participación de líderes indígenas de Chibuleo, Salasaca, Pilahuin y Quisapincha, se reúnen en el edificio de la Mutualista Ambato para analizar y fortalecer la crisis económica y social luego de varias reuniones y reflexiones se decide formar la Cooperativa, con el nombre de “KULLKI WASI”, que en español significa Casa de Dinero, con la alianza de los pueblos indígenas y campesinos reconocidos a nivel de nuestra Constitución del Estado.

Para lo cual se organiza con 12 socios que toman la decisión de aportar \$ 40,00 dólares cada uno para certificado de aportación posteriormente se toma la resolución de contribuir a mil dólares cada socio fundador para poder capitalizar a la cooperativa y servir a los socios ahorristas y fundadores a través de otorgamiento de créditos y mejorar la calidad de vida de los asociados y la comunidad.

La Cooperativa brinda los servicios de ahorro y crédito, ahorro a la vista, ahorro plus y en crédito: microcrédito, consumo. Facilitan créditos para: ganadería, agricultura, artesanía, pequeños comercios, compra de tierra, tiendas, etc. Además otros servicios adicionales que brinda: pago de bono de desarrollo humano, cobro del SPPAT, giros a través de Wester Unión, cobro de planilla de agua potable, cobro de RISE y otros.

La Entidad apoya a las microempresas rurales y urbano marginal, donde la mayor parte hasta los actuales momentos son manejados por mujeres, la misma que es considerada como un sujeto pasivo, de poca valoración, de pensamientos y toma de decisión en los aspectos social, economía, político, sin tomar en cuenta que el papel de la mujer es básico en la producción artesanal y agrícola, como parte fundamental en la economía familiar.

Al ser beneficiada la mujer indirectamente, contribuye también a los niños hijos de familia, en educación, salud, recreación, ya que la madre se constituye en un eje dentro de la producción económica del hogar.

El interés de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “KULLKI WASI-CASA DE DINERO”, es fortalecer estos nexos de coordinación de engranaje participativo para la cual se trabaja sin distinción de personas, clase social, política, ni religión, siempre pensando en superar la crisis económica que afecta a los pobres del sector rural.

4.2.2 Ubicación

Nombre:	Wullki Wasi
Tipo:	Cooperativa de Ahorro y Crédito
Fecha de Creación:	23 de enero del 2003
Provincia:	Tungurahua
Cantón:	Ambato
Dirección:	Juan Benigno Vela y Martínez (Esquina)
Teléfono:	(03) 373-1100
Mail:	coac@wullkiwasi.com.ec

Elaborado por: Gabriela Cholota

4.2.3 Planificación Estratégica de la Cooperativa

Misión

Impulsar el desarrollo socio económico de la población rural y urbana marginal en la zona central del país a través de la prestación de servicios financieros con calidad de atención, honestidad, responsabilidad social y transparencia.

Visión

Ser una institución de micro finanzas competitiva y reconocida como referente en atención a los sectores rurales y urbanos marginales de manera solvente, rentable y sostenible.

Objetivos institucionales

- Fortalecer la capacidad del trabajador, mediante créditos a bajos intereses para desarrollar microempresas rurales y urbano marginal.
- Mejorar la calidad de vida del campesinado indígena.
- Aumentar la productividad agropecuaria mediante préstamos de la Cooperativa.
- Mejorar la productividad artesanal de la pequeña industria.

Políticas

- Fomento a la economía solidaria
- Identificación y apoyo constante a nuevos sectores empresariales emergentes.
- Desarrollo permanente de productos competitivos de calidad.
- Transparencia en la información de actividades desarrolladas por la Cooperativa.

Principios

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., cumple con principios que permiten desarrollar sus actividades con transparencia los mismos que se enlistan a continuación:

- Transparencia
- Responsabilidad social
- Integridad
- Honestidad

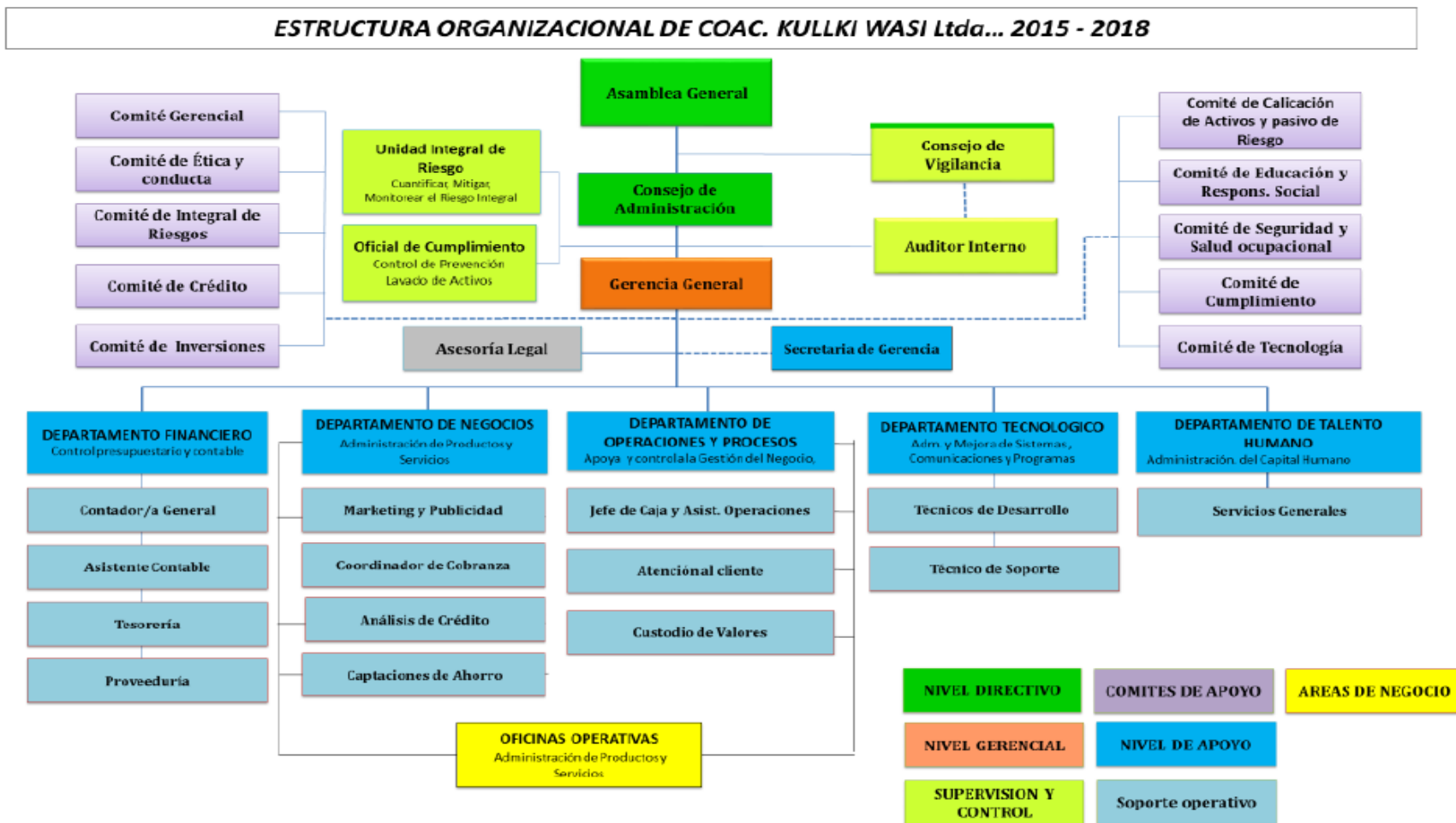
Valores

- Compromiso
- Solidaridad
- Respeto
- Pasión

Estructura Organizacional

La estructura organizacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., constituye un instrumento administrativo que determina la forma como se encuentra organizada la institución, para el cumplimiento de su misión, visión y objetivos.

Gráfico 18: Estructura organizacional de COAC. Kullki Wasi Ltda.



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.
Elaborad por: Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

Productos y Servicios de la Cooperativa

Servicios Primarios. - Los servicios primarios que ofrece la cooperativa de ahorro y crédito “KULLKI WASI”, son:

- Crédito
- Ahorro a la Vista
- Plan Ahorro Plus
- Cuenta amiga la Hormiguita
- Ahorro a Domicilio
- Inversión plazo fijo

Productos Complementarios. - Los servicios complementarios que ofrece la cooperativa de ahorro y crédito “KULLKI WASI”, son:

- Cajeros automáticos
- Bono de desarrollo humano
- Sistema Público para pago de Accidente de Tránsito (SPPAT)
- Matriculación vehicular
- Western unión
- Recaudaciones

FODA Institucional

Un análisis FODA es una herramienta, usada en la gerencia y la formulación de la estrategia, pueda ayudar a identificar las fortalezas, debilidades, amenazas y oportunidades de una organización en particular.

Las fortalezas y debilidades son los factores internos que crean valor o destruyen valor, pueden incluir habilidades o los recursos que una compañía tiene a su disposición, comparados con sus competidores.

Las oportunidades y amenazas son los factores externos que crean valor o destruyen valor, una empresa no puede controlar estos factores.

Tabla 20: Matriz FODA de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda

CÒD.	FORTALEZAS	CÒD.	OPORTUNIDADES
F1	Confianza y credibilidad de los socios.	O1	Alto nivel de comerciantes y agricultores en el mercado.
F2	Buen clima laboral	O2	Tecnología moderna
F3	Ubicación geográfica	O3	Crecimiento empresarial
F4	Portafolio de servicios	O4	Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.
F5	Acceso a crédito inmediatos	O5	Impulso a los proyectos de inversión pública.
F6	Conocimiento del mercado	O6	Cambio de la matriz productiva.
CÒD.	DEBILIDADES	CÒD.	AMENAZAS
D1	Problemas de liquidez	A1	Inflación
D2	Índice de morosidad alto	A2	Desastres naturales
D3	Falta de instrumento para saneamiento de la morosidad.	A3	La crisis económica actual hace que los socios, no puedan cumplir puntualmente sus obligaciones.
D4	Bajos márgenes de ganancia.	A4	Cambios políticos / impuestos
D5	Falta de capacitación del recurso humano.	A5	Desempleo
D6	Cultura organizacional débil.	A6	Mercado competitivo alto

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

Elaborad por: Gabriela Cholota

4.2.4 Actividades a desarrollarse

4.2.4.1 Diagnóstico Financiera

4.2.4.2 Análisis Vertical del Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias

4.2.4.3 Análisis Horizontal del Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias

4.2.4.4 Indicadores Financieros

4.2.5.5 Estrategias Financieras para minimizar el gasto operativo y estrategias financieras para maximizar el margen neto financiero.

4.2.4.6 Proyecciones Financieras

Diagnóstico Financiera

La situación financiera en base al análisis vertical, horizontal e indicadores financieros realizados a los estados financieros nos permiten identificar claramente cuáles han sido las variaciones de cada una de las partidas del balance. Una vez determinadas las variaciones se puede determinar las causas, los problemas y alternativas de solución.

Análisis de los indicadores financieros

Liquidez: El índice de liquidez de la cooperativa es del 0,94% en el año 2015 mientras que en el año 2016 es del 0,80% posee una disminución a comparación del año anterior un valor no tan aceptable.

Grado de Absorción: El grado de absorción de la cooperativa se ubicó en el 124% en el año 2015 y en el año 2016 en el 139% debido al exceso de gastos operacionales.

Rentabilidad sobre el activo: La cooperativa presenta en el año 2015 el 0,02% y en el año 2016 el menos 1,11% donde la rentabilidad no es favorable para la institución.

Rentabilidad sobre el patrimonio: La cooperativa presento en el año 2015 el 0,17% y para el año 2016 el menos 9,12% debido a que existió pérdida en el ejercicio económico lo que significa que los recursos de los socios no han sido utilizados de forma eficiente.

Análisis de las principales cuentas del Estado de Resultados

Gastos: Uno de los principales problemas del grado de absorción son los gastos de operación es un rubro importante con un valor del 1.414.450,74 en el año 2016 que representa el 38,81%.

Ingresos: Del total de ingresos la cuenta que representa el mayor porcentaje es los interese y descuentos ganados con un valor de 3.117.540,97 en el año 2016 que representa el 93,34% siendo uno de los ingresos de mayor relevancia. Debido a que se ha otorgado mayores créditos a los socios de la cooperativa.

Alternativas de solución

- Captar mayor porcentaje de socios dando a conocer los beneficios de ahorro para incrementar los ingresos.
- Incorporar nuevos servicios en la cooperativa que beneficien a la colectividad
- Reducir los gastos operacionales innecesarios.
- Controlar los presupuestos destinados para cada departamento

Informe final del estado actual de la cooperativa se determina que la cooperativa en el año 2016 presentó pérdida en el estado de resultado debido a muchos gastos innecesarios como alto valor de gastos operaciones problemas de liquidez, alto valor del grado de absorción, rentabilidad baja. Mediante una planificación estratégica que ayude a controlar los gastos e incrementar los ingresos para que exista una utilidad razonable el departamento financiero debe control que se cumpla los presupuestos destinados para cada departamento, incorporar nuevos servicios que beneficien a la colectividad, captar mayor porcentaje de socios dando a conocer los beneficios de ahorro para de esta manera incrementar la rentabilidad económica. Los directivos de la institución deberán tomar las mejores decisiones en base a los problemas existentes en la coopera e implementar las alternativas de mejoramiento.

Análisis vertical del Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias

Es de gran importancia el análisis vertical en una empresa puesto que permite establecer si posee una distribución equitativa en cada cuenta. Los estados financieros, para este estudio son de los años 2015 – 2016.

➤ Balance General

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
ANÁLISIS VERTICAL**

	2016	% GRUPO	%TOTAL
ACTIVO	\$27.553.281,82		100,00%
FONDOS DISPONIBLES	\$2.930.941,64	100%	10,64%
Caja	\$85.442,87	2,92%	0,31%
Bancos y otras instituciones financieras	\$2.840.640,85	96,92%	10,31%
Efectos de cobro inmediato	\$4.857,92	0,17%	0,02%
INVERSIONES	\$3.054.699,36	100%	11,09%
CARTERA DE CRÉDITO	\$15.312.191,26	100%	55,57%
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	\$630.639,80	4,12%	2,29%
De 1 a 30 días	\$32.980,86	5,23%	0,12%
De 31 a 90 días	\$59.091,31	9,37%	0,21%
De 91 a 180 días	\$85.235,47	13,52%	0,31%
De 181 a 360 días	\$152.436,92	24,17%	0,55%
De más de 360 días	\$300.895,24	47,71%	1,09%
CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	\$12.564.667,43	82,06%	45,60%
De 1 a 30 días	\$598.804,29	4,77%	2,17%
De 31 a 90 días	\$1.082.275,39	8,61%	3,93%
De 91 a 180 días	\$1.437.588,58	11,44%	5,22%
De 181 a 360 días	\$2.612.461,98	20,79%	9,48%
De más de 360 días	\$6.833.537,19	54,39%	24,80%
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	\$129.103,87	0,84%	0,47%
De 1 a 30 días	\$8.356,51	6,47%	0,03%
De 31 a 90 días	\$ 8.218,71	6,37%	0,03%
De 91 a 180 días	\$11.078,95	8,58%	0,04%
De 181 a 360 días	\$20.854,56	16,15%	0,08%
De más de 360 días	\$80.595,14	62,43%	0,29%
CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$1.676.707,32	10,95%	6,09%
De 1 a 30 días	\$165.593,84	9,88%	0,60%
De 31 a 90 días	\$163.309,55	9,74%	0,59%

De 91 a 180 días	\$209.418,38	12,49%	0,76%
De 181 a 360 días	\$348.206,13	20,77%	1,26%
De más de 360 días	\$790.179,42	47,13%	2,87%
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	\$26.412,31	0,17%	0,10%
De 1 a 30 días		0,00%	0,00%
De 31 a 90 días	\$7.500,71	28,40%	0,03%
De 91 a 180 días	\$4.844,30	18,34%	0,02%
De 181 a 270 días	\$5.090,41	19,27%	0,02%
De más de 270 días	\$8.976,89	33,99%	0,03%
CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	\$864.205,98	5,64%	3,14%
De 1 a 30 días		0,00%	0,00%
De 31 a 90 días	\$145.807,99	16,87%	0,53%
De 91 a 180 días	\$174.199,29	20,16%	0,63%
De 181 a 360 días	\$228.496,64	26,44%	0,83%
De más de 360 días	\$315.702,06	36,53%	1,15%
(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	-\$579.545,45	-3,78%	-2,10%
(Cartera de créditos de consumo prioritario)	\$59.671,58	-10,30%	0,22%
(Cartera de microcréditos)	\$348.267,17	-60,09%	1,26%
(Provisión genérica por tecnología crédito)	\$171.606,70	-29,61%	0,62%
CUENTAS POR COBRAR	267669,26	100,00%	0,97%
PROPIEDADES Y EQUIPOS	\$2.376.413,38	100,00%	8,62%
OTROS ACTIVOS	\$3.611.366,92	100,00%	13,11%
PASIVO	\$24.520.052,66		100,00%
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$22.371.740,60	91,24%	91,24%
Depósitos a la vista	\$3.156.208,32	14,11%	12,87%
Depósitos a plazo	\$17.966.288,77	80,31%	73,27%
Depósitos restringidos	\$1.249.243,51	5,58%	5,09%
CUENTAS POR PAGAR	\$707.578,51	100,00%	2,89%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$1.116.689,31	100,00%	4,55%
OTROS PASIVOS	\$324.044,24	100,00%	1,32%
PATRIMONIO	\$3.337.714,88		100,00%
CAPITAL SOCIAL	\$924.259,03		27,69%
Aporte de los socios	\$ 924.259,03	100,00%	61,86%
RESERVAS	\$2.064.676,31		61,86%
SUPERAVIT POR VALUACIONES	\$ 348.779,54		10,45%
UTILIDAD			
PÉRDIDA	-\$304.485,72		
PASIVO + PATRIMONIO – UTILIDAD	\$27.553.281,82		

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

Elaborado por: Gabriela Cholota

➤ Estado de Resultados

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDA Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
ANÁLISIS VERTICAL**

CUENTA	2016	% GRUPO	% TOTAL
GASTOS	\$ 3.644.571,28	100,00%	100,00%
INTERESES CAUSADOS	\$ 2.027.307,04		55,63%
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 1.904.132,23	93,92%	52,25%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 123.174,81	6,08%	3,38%
PROVISIONES	\$ 201.606,70		5,53%
CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 201.606,70	100,00%	5,53%
GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 1.414.450,74		38,81%
GASTOS DE PERSONAL	\$ 607.200,86	42,93%	16,66%
HONORARIOS	\$ 49.914,85	3,53%	1,37%
SERVICIOS VARIOS	\$ 234.148,22	16,55%	6,42%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	\$ 166.916,85	11,80%	4,58%
DEPRECIACIONES	\$ 177.593,51	12,56%	4,87%
AMORTIZACIONES	\$ 32.199,86	2,28%	0,88%
OTROS GASTOS	\$ 146.476,59	10,36%	4,02%
OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	\$ 1.206,80		0,03%
INTERESES Y COMISIONES DEVENG. EN EJERC. ANTERIOR	\$ 1.206,80	100,00%	0,03%
INGRESOS	\$ 3.340.085,56		100,00%
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 3.117.540,97		93,34%
DEPÓSITOS	\$ 83.059,97	2,66%	2,49%
INTER. Y DESC. DE INVERS. EN TIT. VALORES	\$ 176.399,68	5,66%	5,28%
INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 2.858.081,32	91,68%	85,57%
INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 122.967,06		3,68%
MANEJO Y COBRANZAS	\$ 7.725,83	6,28%	0,23%
OTROS SERVICIOS	\$ 115.241,23	93,72%	3,45%
OTROS INGRESOS	\$ 99.577,53		2,98%
UTILIDAD DE VENTA DE BIENES	\$ 4.186,76	4,20%	0,13%
RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 82.926,44	83,28%	2,48%
OTROS	\$ 12.464,33	12,52%	0,37%
PÉRDIDA	-\$ 304.485,72		

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

Elaborado por: Gabriela Cholota

ANÁLISIS DE LAS PRINCIPALES CUENTAS DEL BALANCE GENERAL

➤ ACTIVOS

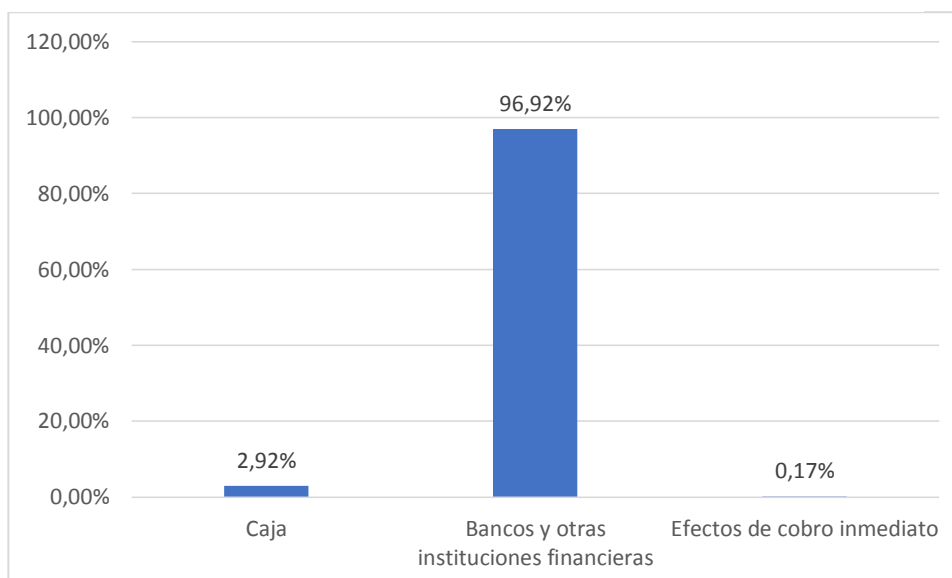
Tabla 21: Fondos Disponibles

CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
FONDOS DISPONIBLES	\$ 2.930.941,64	100%
Caja	\$ 85.442,87	2,92%
Bancos y otras instituciones financieras	\$ 2.840.640,85	96,92%
Efectos de cobro inmediato	\$ 4.857,92	0,17%

Fuente: Balance General 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Gráfico 19: Fondos Disponibles



Fuente: Balance General 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

La cuenta caja presenta valores por \$ 85.442,87 y representa el 2,92%, esto significa que la cooperativa tiene liquidez para solventar gastos corrientes de la cooperativa. La cuenta Bancos y otras instituciones financieras con valor de \$ 2.840.640,85 y porcentaje del 96,92% siendo la cuenta con mayor jerarquía dentro de este grupo aquí se mantiene los fondos como medida de control interno. La cuenta de Cobro inmediato tiene el valor de \$ 4.857,92 representa el 0,17%, estos son valores por cobrar y que aún no se los puede considerar como líquidos estos valores contribuyen a la liquidez de la entidad

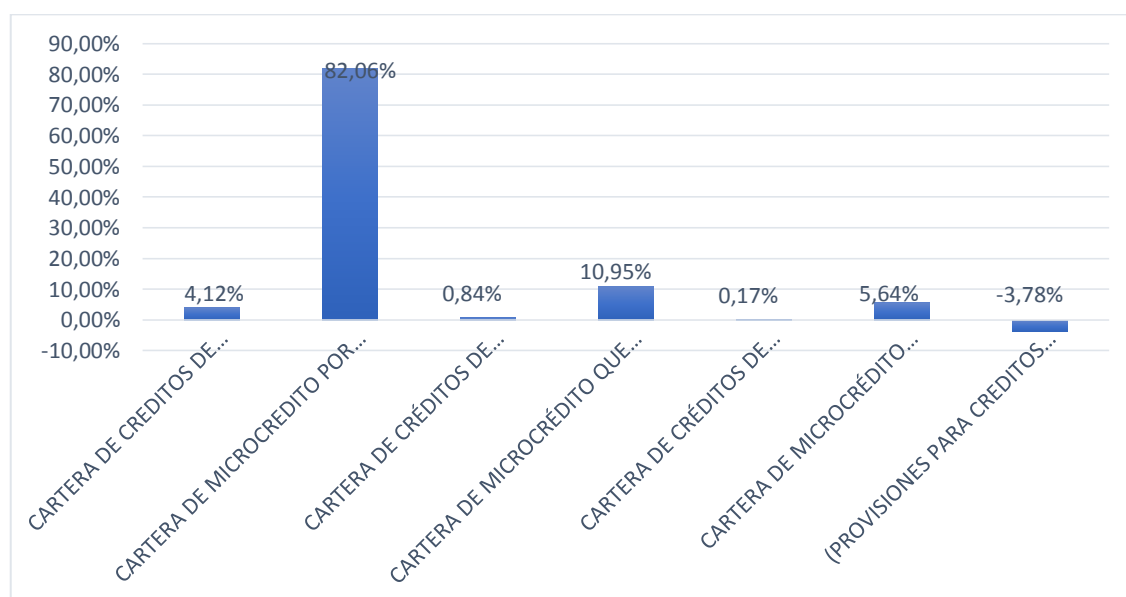
Tabla 22: Cartera de créditos 2016

CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
Cartera de crédito	\$ 15.312.191,26	100%
Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 630.639,80	4,12%
Cartera de microcrédito por vencer	\$ 12.564.667,43	82,06%
Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 129.103,87	0,84%
Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 1.676.707,32	10,95%
Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 26.412,31	0,17%
Cartera de microcrédito vencida	\$ 864.205,98	5,64%
(Provisiones para créditos incobrables)	-\$ 579.545,45	-3,78%

Fuente: Balance General 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Gráfico 20: Cartera de créditos 2016



Fuente: Balance General 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

La cartera de crédito de la cooperativa representa en su gran mayoría por la Cartera de microcrédito por vencer con valores de \$ 12.564.667,43, y participación del 82,06% debido a la acogida de esa modalidad de crédito que tiene aceptación por parte de los usuarios, generando así un valor representativo de entrada de efectivo, en relación a los intereses que se cancelan por parte de los socios y que contribuyen a solventar las necesidades diarias de la organización, seguido tenemos la cartera de crédito que no devenga intereses con 10,95% siendo esta cuenta que no genera ningún tipo de interés.

➤ PASIVOS

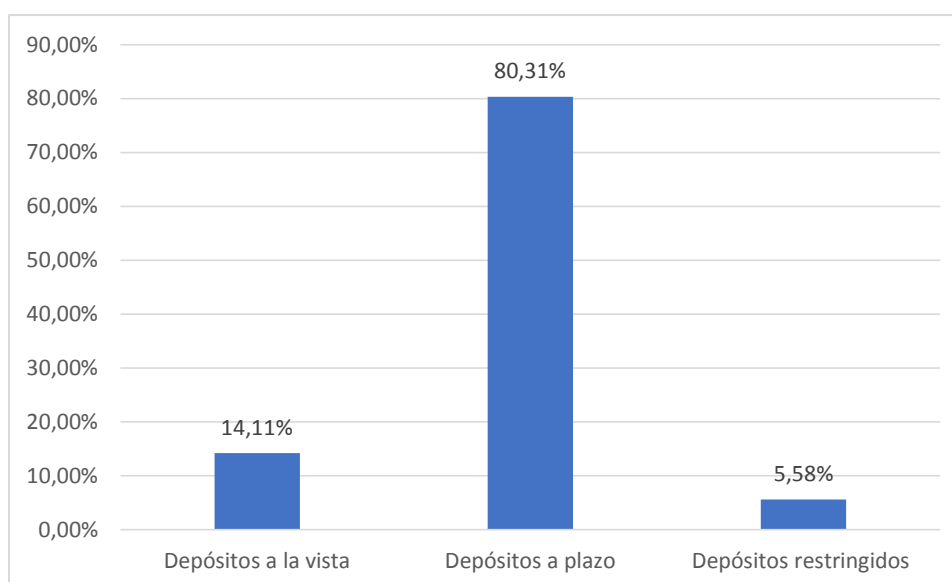
Tabla 23: Obligaciones con el Público

CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 22.371.740,60	100,00%
Depósitos a la vista	\$ 3.156.208,32	14,11%
Depósitos a plazo	\$ 17.966.288,77	80,31%
Depósitos restringidos	\$ 1.249.243,51	5,58%

Fuente: Balance General 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Gráfico 21: Obligaciones con el Público



Fuente: Balance General 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

Depósitos a plazo presenta valores por \$ 17.966.288,77 y porcentaje del 80,31%, debido a que la cooperativa mantiene fondos en calidad de pólizas de acumulación por cierto tiempo establecido entre las partes y por lo cual la entidad se compromete a devolverlos en el plazo acordado sumando con los intereses que se generen en ese transcurso de tiempo.

La cuenta que le sigue es Depósitos a la vista presenta valores por \$ 3.156.208,32 y porcentaje del 14,11% en relación a los pagos que se debe realizar cuando el socio así lo disponga, ya que se tratan de fondos ajenos a la entidad incidiendo en que la cooperativa debe tener suficientes recursos para solventar posibles salidas agresivas al capital.

Depósitos restringidos hace referencia a obligaciones por concepto de depósitos realizados a la cooperativa y que por alguna situación interna se han bloqueado hasta solventar su situación y por lo tanto no se hace efectivo, la cooperativa debe estar en capacidad absoluta de poder solventar dichos problemas.

➤ **PATRIMONIO**

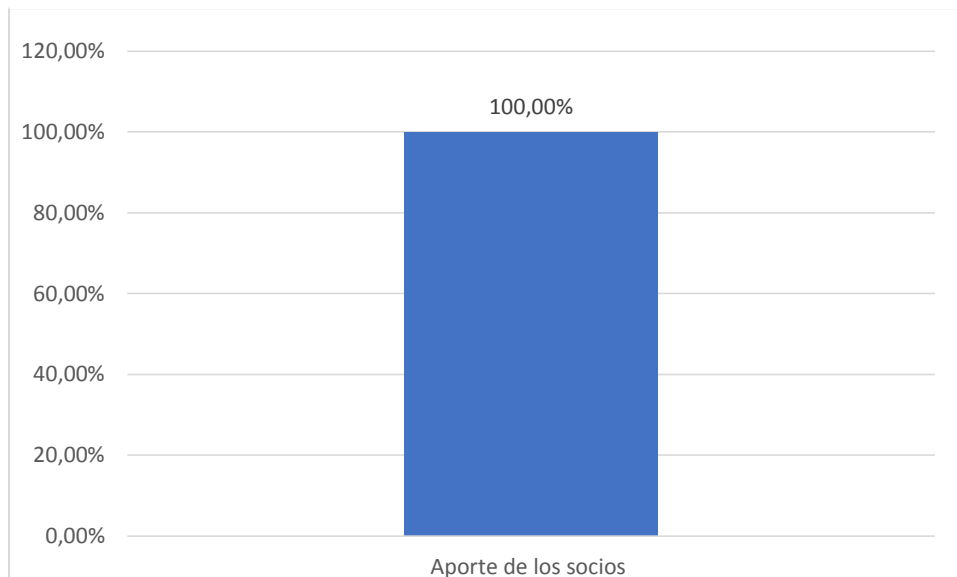
Tabla 24: Capital social

CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
CAPITAL SOCIAL	\$ 924.259,03	
Aporte de los socios	\$ 924.259,03	100,00%

Fuente: Balance General 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Gráfico 22. Capital social



Fuente: Balance General 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

Dentro del capital social están las aportaciones de los socios con el 100% de participación tiene el valor monetario de \$ 924.259,03 y son originadas del aporte inicial y de aumentos de capital que están debidamente reglamentados por el estatuto de la cooperativa, estos valores son los que se los conoce como el financiamiento interno de la organización.

ANÁLISIS DE LAS PRINCIPALES CUENTA DEL ESTADO DE RESULTADOS

➤ GASTOS

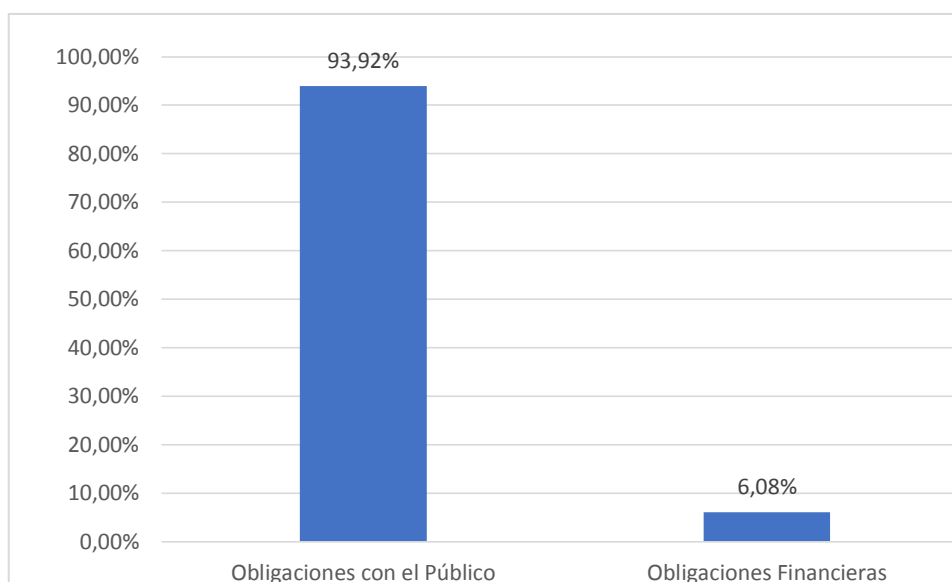
Tabla 25: Intereses Causados

CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
Intereses Causados	\$ 2.027.307,04	100,00%
Obligaciones con el Público	\$ 1.904.132,23	93,92%
Obligaciones Financieras	\$ 123.174,81	6,08%

Fuente: Estado de Resultados 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Gráfico 23: Intereses Causados



Fuente: Estado de Resultados 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

Obligaciones con el público alcanza el 93,92% y el valor de \$ 1.904.132,23 debido a los pagos que se efectúan a los socios que mantienen sus ahorros en las cuentas de la cooperativa incidiendo en el margen de utilidad.

El 6,08% con cantidad de \$ 123.174,81 lo presentan las obligaciones financieras que se derivan del pago por los intereses en los préstamos entre entidades del sector financiero operaciones propias de la cooperativa o solventar contingencias de orden prioritario.

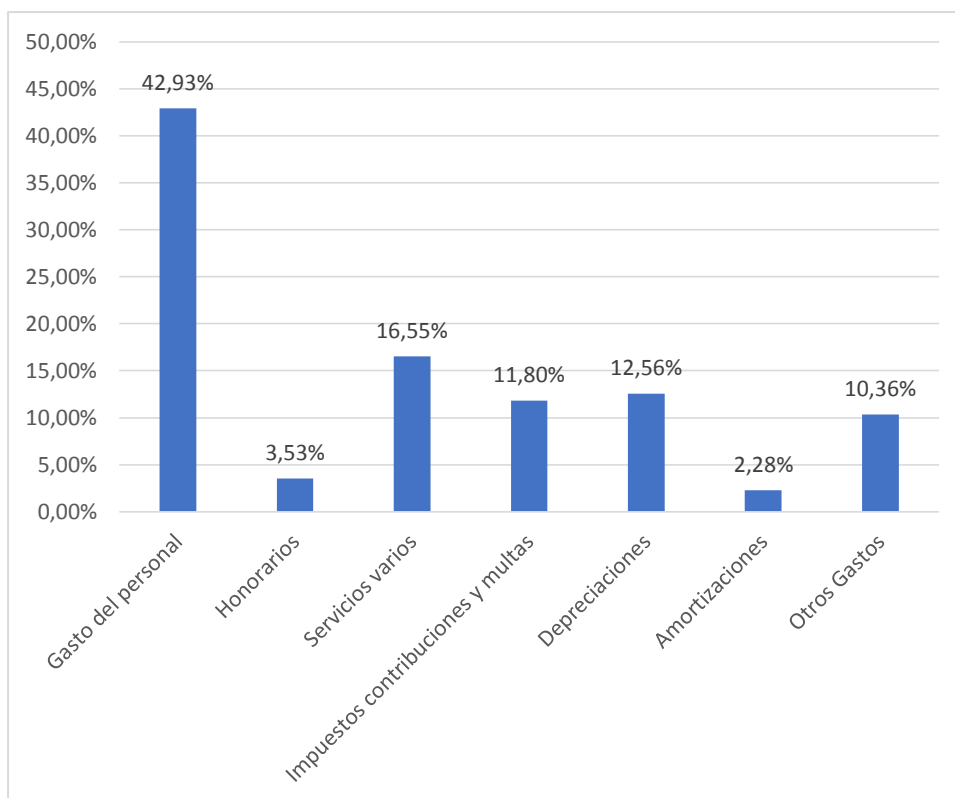
Tabla 26: Gastos de Operación

Gastos Operacionales	Valor	%
Gasto del personal	607.200,86	42,93%
Honorarios	49.914,85	3,53%
Servicios varios	234.148,22	16,55%
Impuestos contribuciones y multas	166.916,85	11,80%
Depreciaciones	177.593,51	12,56%
Amortizaciones	32.199,86	2,28%
Otros Gastos	146.476,59	10,36%

Fuente: Estado de Resultados 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Gráfico 24: Gastos de Operación



Fuente: Estado de Resultados 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

Con respecto a los gastos del personal durante el año 2016 se obtiene un indicador del 42,93% es decir que se estima \$ 607.200,86 para cubrir esta obligación, siendo el gasto más alto de los gastos operativos, los mismos que son fundamentales para el funcionamiento de la institución.

Los Honorarios representan un indicador del 3,53% por lo que la Cooperativa paga \$ 49.914,85 por este gasto, los mismos que están dentro del rango establecido por CUC, no se puede exceder del 10% de presupuesto para los gastos administrativos.

El comportamiento de los servicios varios genera un indicador del 16,55% lo que significa que se paga anualmente \$ 234.148,22 por este gasto, siendo relevante para el análisis del mismo. Sin embargo no son controlados y generan un exceso de gastos factor desfavorable para la institución.

En la Cooperativa se paga anualmente \$ 146.476,59 por otros gastos representados por un indicador del 10,36% debido a que existen gastos que no son sustentados debidamente como establece la ley.

➤ INGRESOS

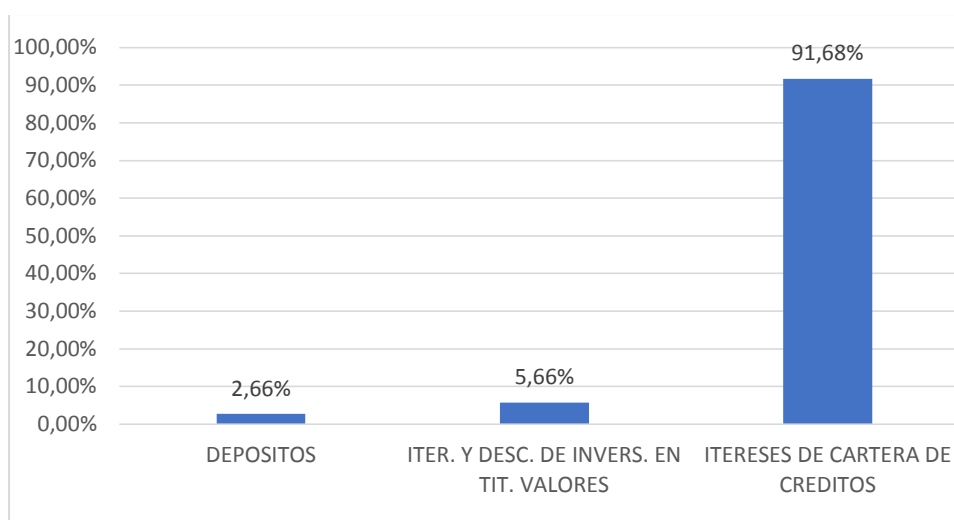
Tabla 27: Intereses y descuentos ganados

CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
DEPÓSITOS	\$ 83.059,97	2,66%
ITER. Y DESC. DE INVERS. EN TIT. VALORES	\$ 176.399,68	5,66%
INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 2.858.081,32	91,68%

Fuente: Estado de Resultados 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Gráfico 25: Intereses y descuentos ganados



Fuente: Estado de Resultados 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

Dentro de los interés y descuentos la cuenta depósitos señala un valor de \$ 83.059,97 y un porcentaje de participación del 2,66% debido a las entradas de efectivo por concepto de los depósitos que se mantienen en otras entidades financieras por las cuales se les cancela cierto interés en relación al monto del valor manteniendo en la cuenta de ahorros correspondiente, incrementando su rentabilidad.

Intereses y descuentos en inversiones y títulos valores tiene el 5,66% de participación con un valor del \$ 176.399,68 en virtud a que se ha destinado cierta cantidad de efectivo para ser depositada en calidad de títulos valores en otra entidad del sistema financiero, la misma que genera réditos económicos en beneficio de los socios.

Intereses de cartera de créditos tiene el 91,68% dentro del grupo con una cantidad de \$ 2.858.081,32 y es la de mayor jerarquía dentro del grupo de cuentas y del total de los ingresos en virtud a que son los intereses que se cobra por los diferentes créditos otorgados a los socios y que es la razón misma de existencia de la cooperativa, sirviendo estos valores para solventar los diferentes gastos incurridos.

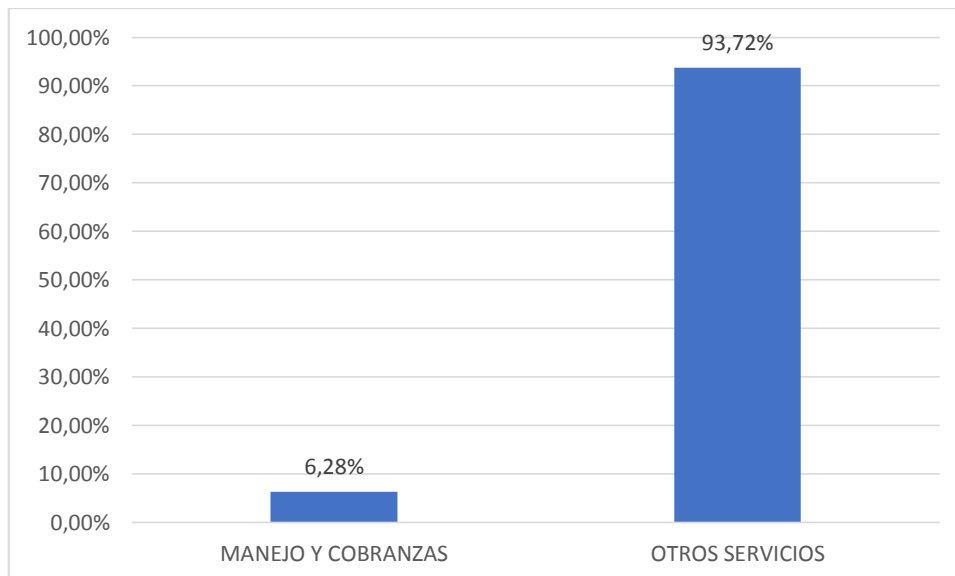
Tabla 28: Ingresos por Servicios

CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
MANEJO Y COBRANZAS	\$ 7.725,83	6,28%
OTROS SERVICIOS	\$ 115.241,23	93,72%

Fuente: Estado de Resultados 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Gráfico 26: Ingresos por Servicios



Fuente: Estado de Resultados 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

Dentro de los ingresos por Servicios, Manejo y Cobranzas tiene el 6,28% y una cantidad de 7.725,83 debido a las notificaciones tanto escritas como telefónicas que son debitadas o cobradas al respectivo socio cuando ha caído en morosidad con la entidad.

Otros Servicios señalan el valor de \$ 115.241,23 y respectivamente el 93,72% debido a los servicios de cajero automáticos y multas a los socios que han incurrido en alguna contravención a lo establecido en su reglamento interno

➤ RESULTADO DEL EJERCICIO ECONÓMICO

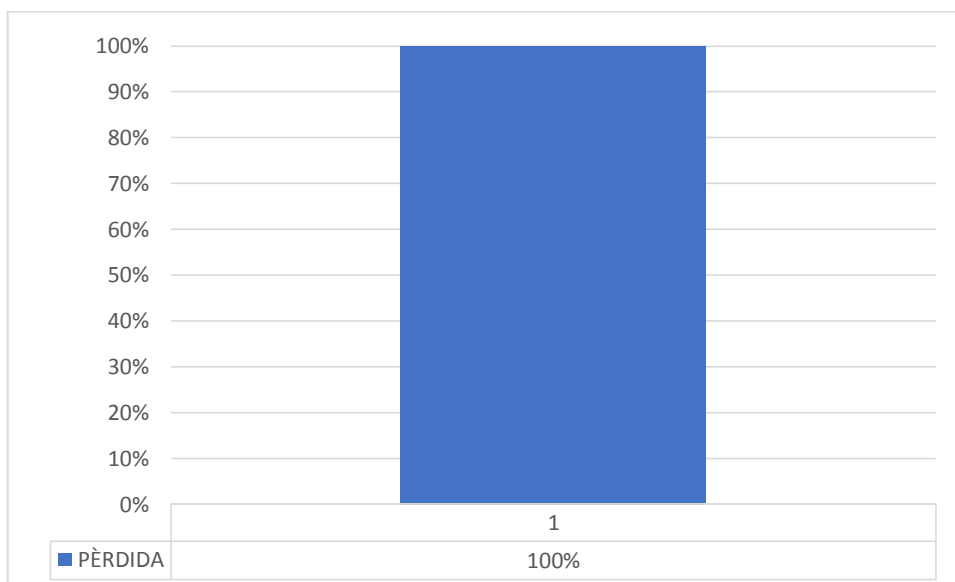
Tabla 29: Resultado 2016

CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
PÈRDIDA	-\$ 304.485,72	100%

Fuente: Estado de Resultados 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Gráfico 27: Resultado 2016



Fuente: Estado de Resultados 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis

En el año 2016 la cooperativa cierra con pérdida en el ejercicio económico con un valor de negativo de 304.485,72 afectando así al crecimiento económico de la cooperativa.

Análisis Horizontal del Balance General y Estado de Perdías y Ganancias

Es un examen dinámico en el que se busca determinar la variación absoluta y relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto al otro.

De acuerdo a los balances del año 2015 – 2016, proporcionados por la cooperativa, se procede a realizar el análisis horizontal con el propósito de determinar si la cooperativa está progresando de acuerdo a sus objetivos y metas.

➤ Balance General

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2016
ANÁLISIS HORIZONTAL

CUENTA	AÑO		VARIACIONES 2015 – 2016	
	2015	2016	Absoluta	Relativa
ACTIVO	\$ 26.339.584,10	\$ 27.553.281,82	\$ 1.213.697,72	4,60%
FONDOS DISPONIBLES	\$ 1.975.274,01	\$ 2.930.941,64	\$ 955.667,63	48,38%
Caja	\$ 136.894,58	\$ 85.442,87	-\$ 51.451,71	-37,58%
Bancos y otras instituciones financieras	\$ 1.837.369,43	\$ 2.840.640,85	\$ 1.003.271,42	54,60%
Efectos de cobro inmediato	\$ 1.010,00	\$ 4.857,92	\$ 3.847,92	380,98%
INVERSIONES	\$ 1.039.699,36	\$ 3.054.699,36	\$ 2.015.000,00	193,81%
CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 16.539.551,08	\$ 15.312.191,26	-\$ 1.227.359,82	-7,42%
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	\$ 1.289.390,92	\$ 630.639,80	-\$ 658.751,12	-51,09%
De 1 a 30 días	\$ 43.407,80	\$ 32.980,86	-\$ 10.426,94	-24,02%
De 31 a 90 días	\$ 97.064,86	\$ 59.091,31	-\$ 37.973,55	-39,12%
De 91 a 180 días	\$ 131.416,53	\$ 85.235,47	-\$ 46.181,06	-35,14%
De 181 a 360 días	\$ 247.445,47	\$ 152.436,92	-\$ 95.008,55	-38,40%
De más de 360 días	\$ 770.056,26	\$ 300.895,24	-\$ 469.161,02	-60,93%
CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	\$ 13.365.054,32	\$ 12.564.667,43	-\$ 800.386,89	-5,99%
De 1 a 30 días	\$ 575.845,01	\$ 98.804,29	\$ 22.959,28	3,99%
De 31 a 90 días	\$ 1.151.435,71	\$ 082.275,39	-\$ 69.160,32	-6,01%
De 91 a 180 días	\$ 1.537.208,52	\$ 437.588,58	-\$ 99.619,94	-6,48%
De 181 a 360 días	\$ 2.788.779,41	\$ 612.461,98	-\$ 176.317,43	-6,32%
De más de 360 días	\$ 7.311.785,67	\$.833.537,19	-\$ 478.248,48	-6,40%

CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	\$ 39.950,98	\$ 9.103,87	\$ 89.152,89	223,16%
De 1 a 30 días	\$ 2.669,64	\$ 356,51	\$ 5.686,87	213,02%
De 31 a 90 días	\$ 4.217,18	\$ 218,71	\$ 4.001,53	94,89%
De 91 a 180 días	\$ 5.950,77	\$.078,95	\$ 5.128,18	86,18%
De 181 a 360 días	\$ 7.741,03	\$.854,56	\$ 13.113,53	169,40%
De más de 360 días	\$ 19.372,36	\$.595,14	\$ 61.222,78	316,03%
CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$ 1.741.308,79	\$ 676.707,32	-\$ 64.601,47	-3,71%
De 1 a 30 días	\$ 98.556,02	\$ 65.593,84	\$ 67.037,82	68,02%
De 31 a 90 días	\$ 158.727,21	\$ 63.309,55	\$ 4.582,34	2,89%
De 91 a 180 días	\$ 217.814,58	\$ 09.418,38	-\$ 8.396,20	-3,85%
De 181 a 360 días	\$ 380.102,58	\$ 48.206,13	-\$ 31.896,45	-8,39%
De más de 360 días	\$ 886.108,40	\$ 90.179,42	-\$ 95.928,98	-10,83%
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	\$ 11.455,54	\$ 6.412,31	\$ 14.956,77	130,56%
De 1 a 30 días	\$ 1.580,82	\$ -	-\$ 1.580,82	
De 31 a 90 días	\$ 2.558,48	\$.500,71	\$ 4.942,23	193,17%
De 91 a 180 días	\$ 1.398,31	\$.844,30	\$ 3.445,99	246,44%
De 181 a 270 días	\$ 775,34	\$.090,41	\$ 4.315,07	556,54%
De más de 270 días	\$ 5.142,59	\$.976,89	\$ 3.834,30	74,56%
CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	\$ 709.073,24	\$ 64.205,98	\$ 155.132,74	21,88%
De 1 a 30 días	\$ 66.554,77	\$ -	-\$ 66.554,77	
De 31 a 90 días	\$ 114.236,16	\$ 45.807,99	\$ 31.571,83	27,64%
De 91 a 180 días	\$ 107.455,03	\$ 74.199,29	\$ 66.744,26	62,11%
De 181 a 360 días	\$ 147.270,94	\$ 28.496,64	\$ 81.225,70	55,15%
De más de 360 días	\$ 273.556,34	\$ 15.702,06	\$ 42.145,72	15,41%
(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-\$ 616.682,71	-\$ 79.545,45	\$ 37.137,26	6,02%
(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-\$.543,82	\$ 9.671,58	\$ 125.215,40	191,04%
(Cartera de microcréditos)	-\$ 1.138,89	\$ 48.267,17	\$ 899.406,06	258,25%
(Provisión genérica por tecnología créditos)	\$	\$ 71.606,70	\$ 171.606,70	163,19%
CUENTAS POR COBRAR	\$ 252.633,72	\$ 67.669,26	\$ 15.035,54	5,95%
PROPIEDADES Y EQUIPOS	\$ 2.494.474,55	\$.376.413,38	-\$ 118.061,17	-4,73%
OTROS ACTIVOS	\$ 4.037.951,38	\$.611.366,92	-\$ 426.584,46	-10,56%
PASIVO	\$ 23.172.034,90	\$ 24.520.052,66	\$ 1.348.017,76	5,82%
OBLIGACIONES CON	\$ 9.413.466,66	\$ 22.371.740,60	\$ 2.958.273,94	15,24%

EL PÚBLICO				
Depósitos a la vista	\$ 2.079.864,57	\$ 3.156.208,32	\$ 1.076.343,75	51,75%
Depósitos a plazo	\$ 15.904.041,78	\$ 17.966.288,77	\$ 2.062.246,99	12,97%
Depósitos restringidos	\$ 1.429.560,31	\$ 1.249.243,51	-\$ 180.316,80	-12,61%
CUENTAS POR PAGAR	\$ 483.635,42	\$ 707.578,51	\$ 223.943,09	46,30%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 3.149.429,60	\$ 1.116.689,31	-\$ 2.032.740,29	-64,54%
OTROS PASIVOS	\$ 125.503,22	\$ 324.044,24	\$ 198.541,02	158,20%
PATRIMONIO	\$ 3.162.062,56	\$ 3.337.714,88	\$ 175.652,32	5,55%
CAPITAL SOCIAL	\$ 3.162.062,56	\$ 924.259,03	-\$ 2.237.803,53	-70,77%
Aporte de los socios	\$ 1.835.257,74	\$ 924.259,03	-\$ 910.998,71	-49,64%
RESERVAS	\$ 38.816,97	\$ 2.064.676,31	\$ 2.025.859,34	5,22 %
SUPERAVIT POR VALUACIONES	\$ 347.827,04	\$ 348.779,54	\$ 952,50	0,27%
UTILIDAD	\$ 5.486,64		-\$ 5.486,64	
PÉRDIDA		-\$ 304.485,72	-\$ 304.485,72	100%
PASIVO + PATRIMONIO + UTILIDAD	\$ 26.339.584,10	\$ 28.162.253,26	\$ 1.822.669,16	6,92%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

Elaborad por: Gabriela Cholota

➤ Estado de Resultados

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2016
ANÁLISIS HORIZONTAL**

CUENTA	AÑO		VARIACIONES 2015 – 2016	
	2015	2016	Absoluta	Relativa
GASTOS	\$ 3.651.071,75	\$ 644.571,28	-\$ 6.500,47	-0,18%
INTERESES CAUSADOS	\$ 2.023.905,04	\$ 027.307,04	\$ 3.402,00	0,17%
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 1.862.786,60	\$ 904.132,23	\$ 41.345,63	2,22%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 161.118,44	\$ 3.174,81	-\$ 37.943,63	-23,55%
PROVISIONES	\$ 83.000,00	\$ 1.606,70	\$ 118.606,70	142,90%
CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 83.000,00	\$ 1.606,70	\$ 118.606,70	142,90%
GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 1.542.064,28	\$ 414.450,74	-\$127.613,54	-8,28%
GASTOS DE PERSONAL	\$ 650.446,79	\$ 7.200,86	-\$ 43.245,93	-6,65%
HONORARIOS	\$ 41.475,37	\$ 49.914,85	\$ 8.439,48	20,35%
SERVICIOS VARIOS	\$ 241.670,87	\$ 34.148,22	-\$ 7.522,65	-3,11%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	\$ 156.736,84	\$ 166.916,85	\$ 10.180,01	6,49%
DEPRECIACIONES	\$ 200.810,18	\$ 177.593,51	-\$ 23.216,67	-11,56%
AMORTIZACIONES	\$ 16.142,68	\$ 32.199,86	\$ 16.057,18	99,47%
OTROS GASTOS	\$ 234.781,55	\$ 146.476,59	-\$ 88.304,96	-37,61%
OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	\$ 1.410,13	\$ 1.206,80	-\$ 203,33	-14,42%
INTERESES Y COMISIONES DEVENG. EN EJERC. ANTERIOR	\$ 1.410,13	\$ 1.206,80	-\$ 203,33	-14,42%
IMPUESTOS Y PART. A EMPLEADOS	\$ 692,30	\$ -	-\$ 692,30	100%
PARTICIPACION A EMPLEADOS	\$ 426,84	\$ -	-\$ 426,84	
IMPUESTO A LA RENTA	\$ 265,46	\$ -	-\$ 265,46	
INGRESOS	\$ 3.656.558,39	\$ 3.340.085,56	-\$316.472,83	-8,65%
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 3.261.419,97	\$ 3.117.540,97	-\$143.879,00	-4,41%
DEPÓSITOS	\$ 32.791,41	\$ 83.059,97	\$ 50.268,56	153,30%
ITER. Y DESC. DE INVERS. EN TIT. VALORES	\$ 135.183,13	\$ 176.399,68	\$ 41.216,55	30,49%
INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 3.093.445,43	\$ 2.858.081,32	-\$235.364,11	-7,61%
INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 80.066,87	\$ 122.967,06	\$ 42.900,19	53,58%
MANEJO Y COBRANZAS	\$ 11.809,50	\$ 7.725,83	-\$ 4.083,67	-34,58%
OTROS SERVICIOS	\$ 68.257,37	\$ 115.241,23	\$ 46.983,86	68,83%
OTROS INGRESOS	\$ 315.071,55	\$ 99.577,53	-\$215.494,02	-68,40%
UTILIDAD DE VENTA DE BIENES	\$ -	\$ 4.186,76	\$ 4.186,76	0,00%
RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 50.661,56	\$ 82.926,44	\$ 32.264,88	63,69%
OTROS	\$ 264.409,99	\$ 12.464,33	-\$251.945,66	-95,29%
UTILIDAD	\$ 5.486,64		-\$ 5.486,64	0,00%
PÉRDIDA		-\$ 304.485,72	-\$304.485,72	100,00%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

Elaborad por: Gabriela Cholota

ANÁLISIS DE LAS PRINCIPALES CUENTA DEL BALANCE GENERAL

➤ ACTIVOS

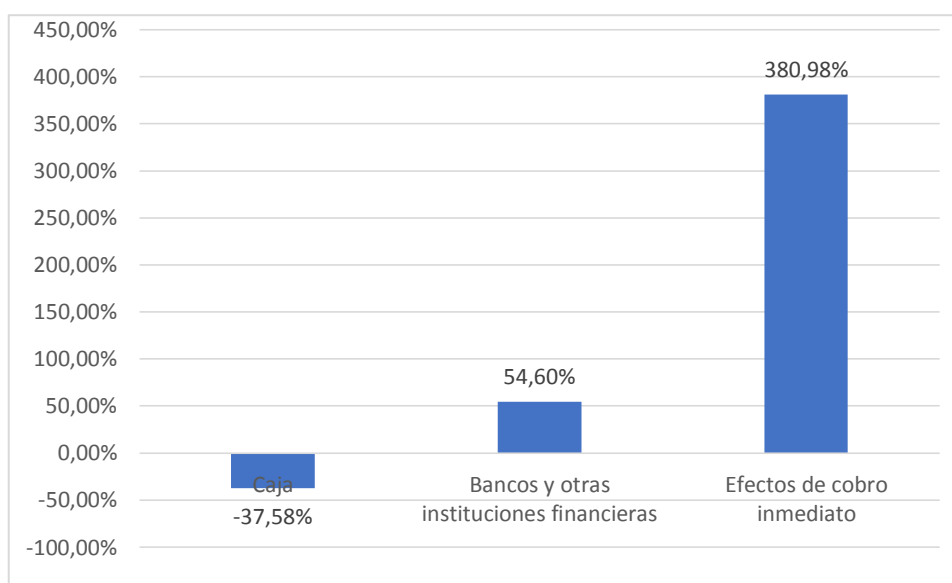
Tabla 30: Fondos Disponibles

Cuenta	2015	2016	Variación Absoluta	Variación Relativa
Caja	\$136.894,58	\$85.442,87	\$51.451,71	-37,58%
Bancos y otras instituciones financieras	\$1.837.369,43	\$2.840.640,85	\$ 1.003.271,42	54,60%
Efectos de cobro inmediato	\$ 1.010,00	\$ 4.857,92	\$ 3.847,92	380,98%

Fuente: Balance General 2015-2016

Elaborad por: Gabriela Cholota

Gráfico 28: Fondos Disponibles



Fuente: Balance General 2015-2016

Elaborad por: Gabriela Cholota

Análisis:

La cuenta Caja presenta un valor negativo de 51.451,71 y el porcentaje relativa se disminuye en el menos 37,58%, debido a que se ha originado mayor cantidad de operaciones crediticias lo que incide en mayores pagos por parte de los socios en relación a los créditos realizados en la cooperativa. La cuenta Bancos y otras instituciones financieras presenta un valor por \$ 1.003.271,42 y el porcentaje aumenta en el 54,60% en razón a que es aquí donde se depositan los valores disponibles como medida de seguridad y que en el año 2016 se incrementaron en relación al volumen de créditos otorgados.

La cuenta Efecto de Cobro inmediato aumenta su valor monetario por \$ 3.847,92 representa el 380,98%, de porcentaje debido a que se han receptado mayores cheques que no son en sí dineros que se puedan considerar de disponibilidad inmediata.

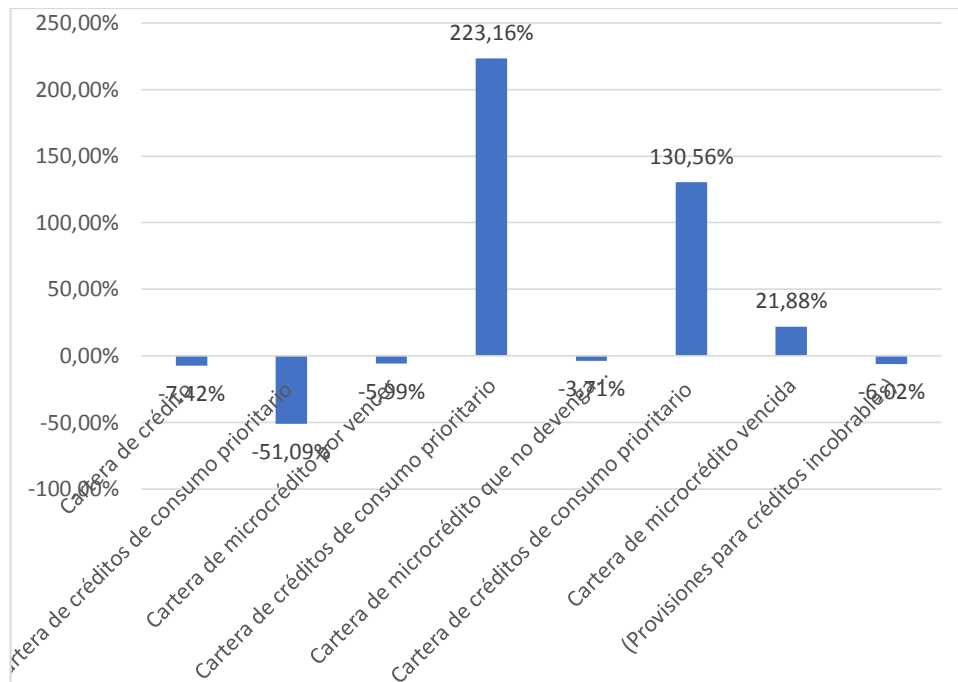
Tabla 31: Cartera de créditos 2015 – 2016

CUENTA	AÑO		VARIACIONES 2015 - 2016	
	2015	2016	Absoluta	Relativa
Cartera de crédito	\$ 16.539.551,08	\$ 15.312.191,26	-\$ 1.227.359,82	-7,42%
Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 1.289.390,92	\$ 630.639,80	-\$ 658.751,12	-51,09%
Cartera de microcrédito por vencer	\$ 13.365.054,32	\$ 12.564.667,43	-\$ 800.386,89	-5,99%
Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 39.950,98	\$ 129.103,87	\$ 89.152,89	223,16%
Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 1.741.308,79	\$ 1.676.707,32	-\$ 64.601,47	-3,71%
Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 11.455,54	\$ 26.412,31	\$ 14.956,77	130,56%
Cartera de microcrédito vencida	\$ 709.073,24	\$ 864.205,98	\$ 155.132,74	21,88%
(Provisiones para créditos incobrables)	-\$ 616.682,71	-\$ 579.545,45	-\$ 37.137,26	-6,02%

Fuente: Balance General 2015-2016

Elaborad por: Gabriela Cholota

Gráfico 29: Cartera de créditos



Fuente: Balance General 2015-2016

Elaborad por: Gabriela Cholota

Análisis:

En cuanto a los créditos concedidos existen algunas variaciones, entre las que se resaltan por su valor monetario. Cartera de crédito de consumo prioritario se incrementa en el 223,16 % con un valor de \$ 89.152,89, debido a las aceptaciones favorables de este producto financiero y a las facilidades en su concesión. Cartera de microcrédito vencida se incrementa en el 21,88%, siendo un factor negativo para la cooperativa ya que son aquellos créditos que no se están pagando a tiempo. Cartera de microcrédito por vencer disminuye en un – 5,99 % lo que significa que se han cobrado de forma eficiente pero no se están colocando más créditos de este tipo.

➤ PASIVOS

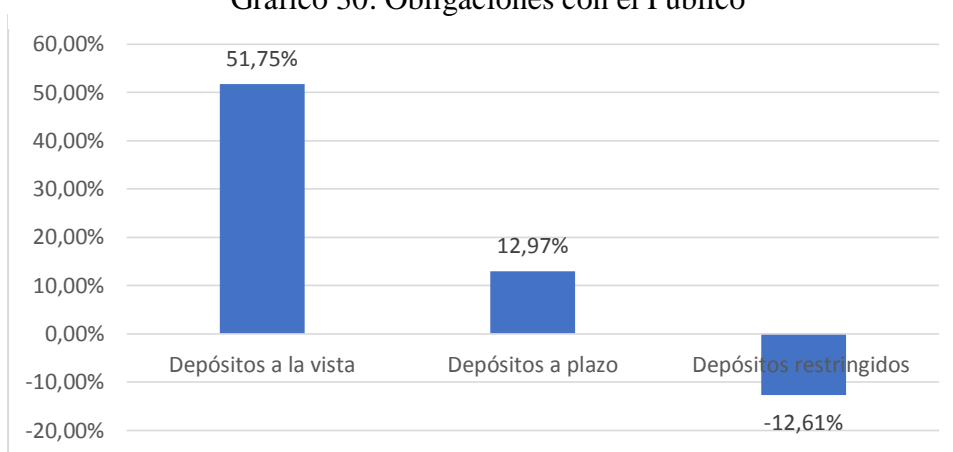
Tabla 32: Obligaciones con el Público

Cuenta	2015	2016	Variación Absoluta	Variación Relativa
Depósitos a la vista	\$ 2.079.864,57	\$ 3.156.208,32	\$ 1.076.343,75	51,75%
Depósitos a plazo	\$ 15.904.041,78	\$ 17.966.288,77	\$ 2.062.246,99	12,97%
Depósitos restringidos	\$ 1.429.560,31	\$ 1.249.243,51	-\$ 180.316,80	-12,61%

Fuente: Balance General 2015-2016

Elaborad por: Gabriela Cholota

Gráfico 30: Obligaciones con el Público



Fuente: Balance General 2015-2016

Elaborad por: Gabriela Cholota

Análisis:

El rubro Depósitos a la vista presenta un valor por \$ 1.076.343,75 y el porcentaje se incrementa en el 51,75% debido a la solvencia que proyecta la institución como entidad crediticia con suficiente solidez para la devolución de los fondos que las cuentas ahorristas confían en sus dependencias. La cuenta que le sigue es Depósitos a Plazo presenta un valor por \$ 2.062.246,99 y el porcentaje se incrementa en el 12,97% debido a que varios socios prefieren esta modalidad de ahorro que a su vez brinda mejores réditos económicos por los fondos depositados en la cooperativa y que para el año 2016 fueron superiores. Depósitos restringidos presenta un valor por \$ 180.316,80 y el porcentaje disminuye en el – 12,61% en relación a inconvenientes de índole interna por las que no ha podido ser posible la salida de estos fondos hacia los socios.

➤ **PATRIMONIO**

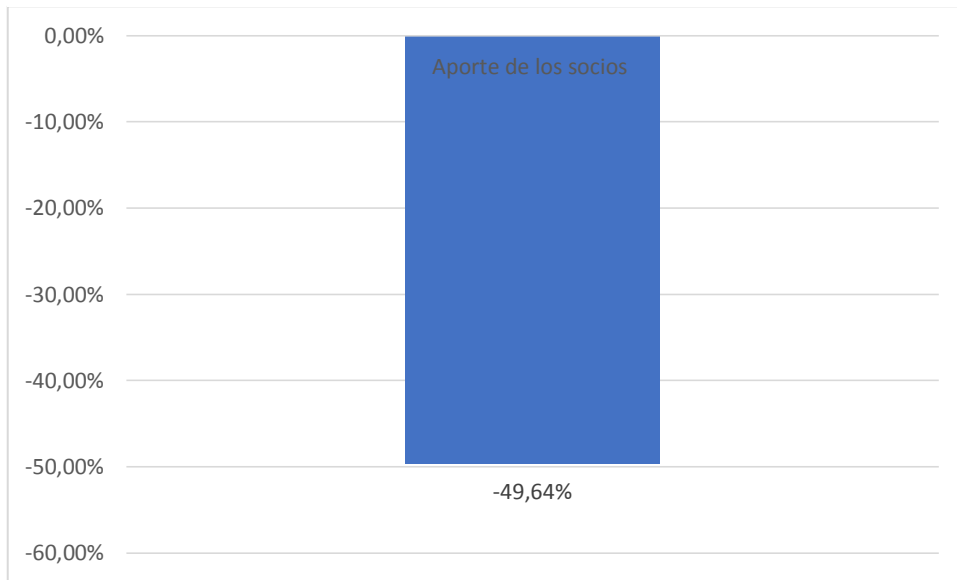
Tabla 33: Capital social 2015-2016

Cuenta	2015	2016	Variación Absoluta	Variación Relativa
Aporte de los socios	\$ 1.835.257,74	-\$ 924.259,03	-\$ 910.998,71	-49,64%

Fuente: Balance General 2015-2016

Elaborad por: Gabriela Cholota

Gráfico 31: Capital Social 2015-2016



Fuente: Balance General 2015-2016

Elaborad por: Gabriela Cholota

Análisis:

El capital o parte de los socios fundadores se ha disminuido en \$ 910.998,71 y el porcentaje – 49,64% debido a que se ha tenido una pérdida en el año 2016.

ANÁLISIS DE LAS PRINCIPALES CUENTA DEL ESTADO DE RESULTADOS

➤ GASTOS

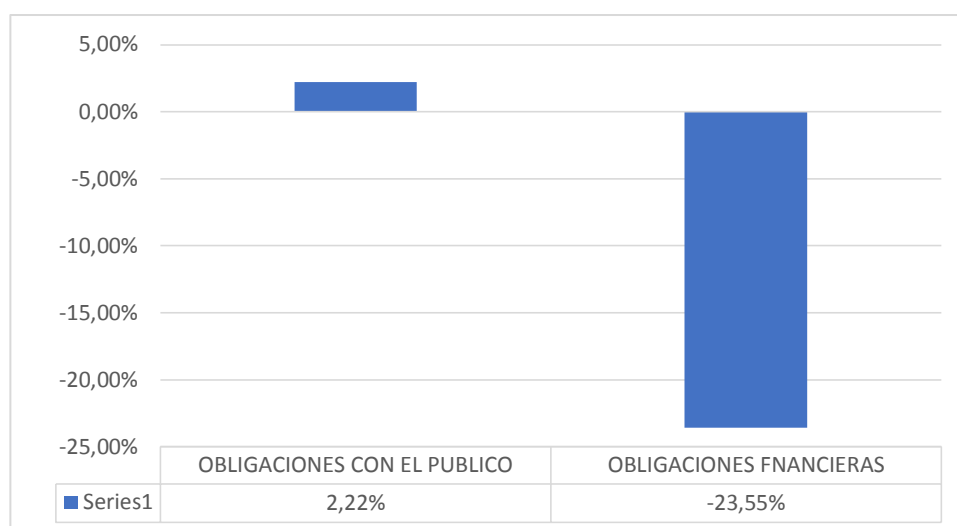
Tabla 34: Intereses Causados

CUENTA	AÑO		VARIACIONES 2015 – 2016	
	2015	2016	Absoluta	Relativa
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 1.862.786,60	1.904.132,23	41.345,63	2,22%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 161.118,44	123.174,81	37.943,63	-23,55%

Fuente: Estado de Resultados 2015-2016

Elaborad por: Gabriela Cholota

Gráfico 32: Intereses Causados



Fuente: Estado de Resultados 2015-2016

Elaborad por: Gabriela Cholota

Análisis:

Las Obligaciones con el público se incrementó en el 2,22% y el valor de \$ 41.345,63 debido a los gastos que se generan con los socios por los fondos que mantienen en la cooperativa en calidad de ahorro por las cuales tienen derecho a un interés por su dinero.

Obligaciones financieras señalan una disminución del – 23,55% y el valor de \$ 37.943,63 en virtud de intereses pagados a los socios cuando depositan dinero en esta modalidad.

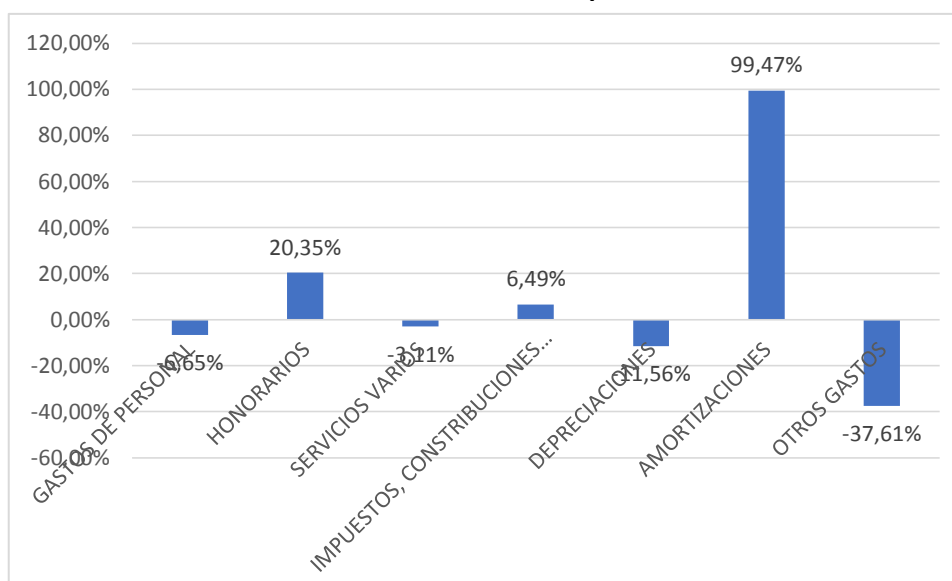
Tabla 35: Gastos de Operación

CUENTA	AÑO		VARIACIONES 2015 – 2016	
	2015	2016	Absoluta	Relativa
GASTOS DE PERSONAL	650.446,79	\$ 607.200,86	43.245,93	-6,65%
HONORARIOS	41.475,37	\$ 49.914,85	8.439,48	20,35%
SERVICIOS VARIOS	241.670,87	\$ 234.148,22	-7.522,65	-3,11%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	156.736,84	166.916,85	10.180,01	6,49%
DEPRECIACIONES	200.810,18	177.593,51	43.245,93	-11,56%
AMORTIZACIONES	6.142,68	32.199,86	8.439,48	99,47%
OTROS GASTOS	234.781,55	146.476,59	88.304,96	-37,61%

Fuente: Estado de Resultados 2015-2016

Elaborad por: Gabriela Cholota

Gráfico 33: Gastos de Operación



Fuente: Estado de Resultados 2015-2016

Elaborad por: Gabriela Cholota

Análisis:

El gasto de personal se disminuye en el menos 6,65% y el valor de \$ 43.245,93 en relación a los sueldos y salarios del personal que labora en la entidad.

Los honorarios se incrementan 20,35% y el valor \$ 8.439,48 debido al pago de asesoría legal y auditoria efectuada con mayor regularidad en el año 2016.

Impuestos contribuciones y multas se incrementan en el 6,49% y el valor de \$ 10.180,01 hace referencia a los valores pagados por los permisos e impuestos que se derivan de la actividad misma de la cooperativa.

➤ **INGRESOS**

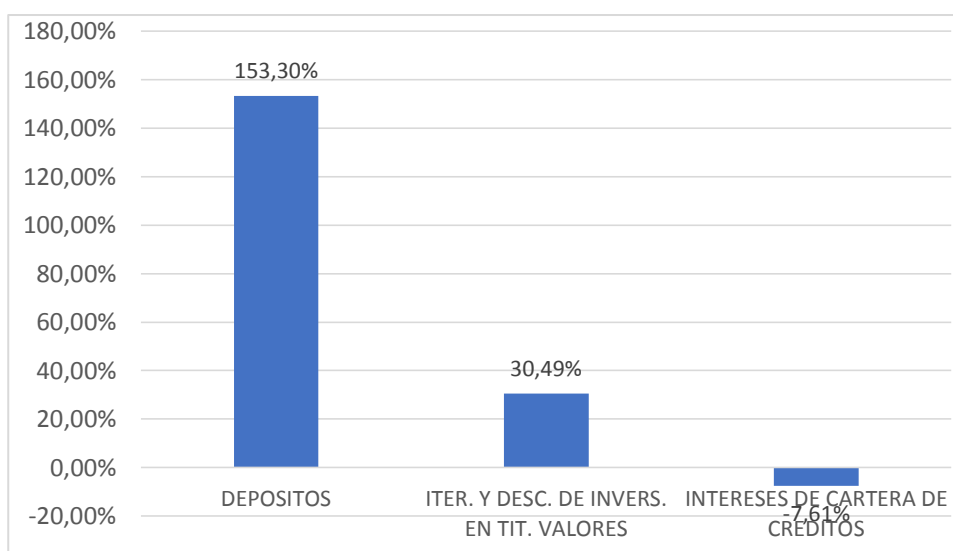
Tabla 36: Intereses Ganados

CUENTA	AÑO		VARIACIONES 2015 – 2016	
	2015	2016	Absoluta	Relativa
DEPÓSITOS	32.791,41	83.059,97	50.268,56	153,30%
ITER. Y DESC. DE INVERS. EN TIT. VALORES	135.183,13	176.399,68	41.216,55	30,49%
INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS	3.093.445,43	2.858.081,32	-235.364,11	-7,61%

Fuente: Estado de Resultados 2015-2016

Elaborad por: Gabriela Cholota

Gráfico 34: Intereses Ganados



Fuente: Estado de Resultados 2015-2016

Elaborad por: Gabriela Cholota

Análisis:

La cuenta depósitos aumenta su porcentaje del 153,30% y el valor de \$ 50.268,56 debido a los fondos que se mantienen en otras entidades del sector financiero para solventar necesidades de la cooperativa.

Los intereses y descuentos en títulos de valores crecen en razón del 30,49% y el valor de 41.216,55 en virtud a que la cooperativa puso mayores valores en títulos valores en otras empresas que le generen réditos económicos.

Intereses en cartera de créditos tiene una disminución del menos 7,61% en su valor monetario de \$ 235.364,11 debido a la disminución de los créditos otorgados.

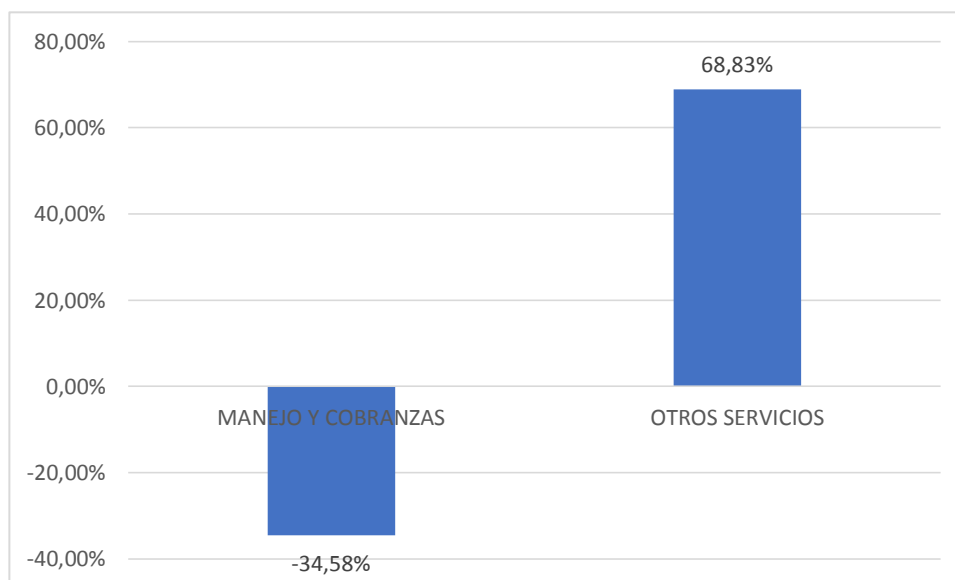
Tabla 37: Ingresos por Servicios

CUENTA	AÑO		VARIACIONES 2015 – 2016	
	2015	2016	Absoluta	Relativa
MANEJO Y COBRANZAS	11.809,50	7.725,83	-4.083,67	-34,58%
OTROS SERVICIOS	68.257,37	115.241,23	46.983,86	68,83%

Fuente: Estado de Resultados 2015-2016

Elaborad por: Gabriela Cholota

Gráfico 35: Ingresos por Servicios



Fuente: Estado de Resultados 2015-2016

Elaborad por: Gabriela Cholota

Análisis:

Manejo y cobranzas presenta una disminución del menos 34,58% y el valor de 4.083,67 en virtud a que no se realizan llamadas por teléfono a los socios que han caído en morosidad con la cooperativa.

Otros Servicios incrementan su cantidad en \$ 46.983,86 y la razón del 68,83% en virtud a que se aumentan los servicios de tarjetas de debito, cajeros automáticos.

Indicadores Financieros

LIQUIDEZ

El índice o indicador de liquidez mide la capacidad de pago que tiene la cooperativa Wullki Wasi Ltda. Para enfrentar las obligaciones contraídas a corto plazo la fórmula para su cálculo es la siguiente:

Tabla 38: Liquidez

RAZÓN CORRIENTE	AÑO	FÓRMULA	DÓLARES	PORCENTAJE
Activo Corriente/ Pasivo Corriente	2015	18.767.458,81 / 19.897.102,08	\$ 0,94	94,32%
	2016	18.510.802,16 / 23.079.319,11	\$ 0,80	80,21%

Fuente: Estados Financieros 2015 – 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

La capacidad de enfrentar las obligaciones financieras, deudas a corto plazo con los recursos invertidos en los activos, posee una disminución, a comparación del año anterior para la empresa ya que si se lograría cancelar todas las obligaciones respectivas, la cooperativa en el año 2015 cubre cada 1 dólar con 0,94 dólar y en el año 2016 cada 1 dólar con 0,80 dólar.

FONDOS DISPONIBLES

Esta relación permite conocer la capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes en el corto plazo.

Tabla 39: Fondos Disponibles

FONDOS DISPONIBLES	AÑO	FÓRMULA	PORCENTAJE
Fondos Disponibles / Total Depósitos de Corto Plazo	2015	1.975.274,01/9.549.283,15	20,69%
	2016	2.930.941,64/11.086.797,31	26,44%

Fuente: Estados Financieros 2015 – 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

El cálculo del indicador determina que la cooperativa presenta un porcentaje del 20,69% en el año 2015 mientras que en el año 2016 aumenta su valor hasta el 26,44% el porcentaje establecido para el segmento dos debe ser el 32,4%.

INDICADORES DE EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

Activos Productivos/ Pasivos con costos

Tabla 40: Calidad de Activos

CALIDAD DE ACTIVOS	AÑO	FÓRMULA	RESULTADO
Activos Productivos/ Pasivos con Costo	2015	17.595.539,63 / 18018.904,03	97,65%
	2016	19.168.727,53 / 23.452.564,75	81,73%

Fuente: Estados Financieros 2015 – 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

La eficiencia de la cooperativa en la colocación de recursos es del 97,65% en el año 2015 mientras que en el año 2016 este disminuye su valor al 81,73% un porcentaje no aceptable puesto que se espera que sea superior al 100% evidenciando así que la institución no cuenta con una capacidad aceptable al producir ingresos superiores en relación a la cantidad de costos que genera periódicamente.

Grado de Absorción

Tabla 41: Grado de Absorción

GRADO DE ABSORCIÓN	AÑO	FÓRMULA	RESULTADO
Gastos Operacionales/ Margen Financiero	2015	1.542.064,28/ 1.234.581,80	124,91%
	2016	1.414.450,74/ 1011.594,29	139,83%

Fuente: Estados Financieros 2015 – 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

El indicador de eficiencia mide la proporción del margen financiero que se utiliza en gastos operacionales mediante el análisis se obtuvo resultados de grados absorción de gastos que principalmente son de la parte operativa para el año 2015 la cooperativa tiene un porcentaje del 124,91% y para el año 2016 este porcentaje aumenta su valor y se ubica en el 139,83% lo que significa que no está siendo eficiente se destinó mucha cantidad de margen financiero para cubrir los gastos operacionales lo óptimo según el segmento dos se debe ubicar en los rangos del 70%.

Gastos de Personal / Activo total Promedio

Tabla 42: Eficiencia

EFICIENCIA	AÑO	FÓRMULA	RESULTADO
Gasto de Personal/ Activo total promedio	2015	650.446,79/ 26.339.584,10	2,47%
	2016	607.200,86/ 27.553.281,82	2.20%

Fuente: Estados Financieros 2015 – 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

Este indicador muestra la aplicación del trabajo humano sobre los activos, es decir representa el costo del personal implícito en el manejo de activos, por ende mientras más bajo sea este porcentaje es mejor, (entre el 1% y menos del 3.5%) es así como para el año 2015 este indicador se ubica en 2,47% comparado con el año 2016 que se ubica en los mismos rangos del 2,20% lo que significa que del total de activos se está realizando erogaciones de dinero para el manejo de los gastos de personal.

Gastos Operativos / Activo Total Promedio

Tabla 43: Eficiencia

EFICIENCIA	AÑO	FÓRMULA	RESULTADO
Gastos Operativos/ Activo total promedio	2015	1.542.064,28/ 26.339.584,10	5,85%
	2016	1.414.450.74/ 27.553.281,82	5.13%

Fuente: Estados Financieros 2015 – 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

El análisis de este indicador da como resultado la medición de la proporción de los gastos operativos, con respecto al promedio del activo que maneja la empresa esto es el porcentaje de costo que conlleva manejar los activos por ello mientras más bajo se encuentre el indicador es mejor lo que se puede determinar mediante el análisis es que el indicador en el 2015 con un porcentaje del 5,85%, lo que nos dice que en la institución los activos tienen un costo operacional en el año 2016 con un porcentaje del 5,13% un porcentaje aceptable para la cooperativas del segmento dos que oscila entre el 5% y el 8%.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO

Tabla 44: Rendimiento sobre el activo

ROA	AÑO	FÓRMULA	RESULTADO
Utilidad o pérdida del ejercicio/ Activo Total	2015	5.486,64 / 26.339.584,10	0,02%
	2016	(-) 304.485,72 / 27.553.281,82	- 1,11%

Fuente: Estados Financieros 2015 – 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

La rentabilidad sobre el activo total presenta el 0,02% en el año 2015 y el menos 1,11% en el año 2016, lo aceptable según los índices comparables es que este sea mayor a 1%, por lo que en los dos años objeto de estudio no alcanza el nivel aceptable, este índice mientras más alto es mejor para la cooperativa.

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO

Tabla 45: Rendimiento sobre el patrimonio

ROE	AÑO	FÓRMULA	RESULTADO
Utilidad o pérdida del ejercicio/ Patrimonio	2015	5.486,64 / 3.162.062,56	0,17%
	2016	(-) 304.485,72 / 3.337.714,88	- 9,12%

Fuente: Estados Financieros 2015 – 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

La rentabilidad sobre el patrimonio para el año 2015 presenta el 0,17%, por otro lado, en el 2016 presenta un valor negativo del 9,12 estos porcentajes son relativamente inaceptables debido a que existió pérdida en el ejercicio, lo que significa que los recursos de los socios no han sido utilizados de forma eficiente. Un valor más alto significa una situación más próspera para la empresa considerando que una condición óptima oscila entre el 4% la institución debe tomar acciones para alcanzar mejores

resultados. Por lo tanto se debe aplicar estrategias financieras que le permita mejorar su rentabilidad.

Estrategias Financieras para minimizar el gasto operativo y estrategias financieras para maximizar el margen neto financiero.

Estrategias Financieras para minimizar el gasto operativo y estrategias financieras para maximizar el margen neto financiero y acciones eficientes para reducir el grado de absorción de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., ciudad Ambato, provincia de Tungurahua.

Estrategias Financieras para Minimizar el Gasto Operativo

Tabla 46: Estrategias Financieras

CUENTAS DEL GASTO OPERATIVO	OBJETIVO PRINCIPAL	OBJETIVO ESTRATÉGICO	ESTRATEGIA	ACCIÓN	RESPONSABLE	META
Servicios Varios	Reducir el 4% de gastos de servicios varios.	Optimizar los recursos con el propósito de mantener altos índices de rentabilidad.	Controlar que se cumpla los presupuestos destinados para cada departamento.	Realizar un inventario de los suministros con los que cuenta la cooperativa a fin de utilizar lo estrictamente necesario.	Departamento Financiero	Reducir el 4% de los servicios varios.
Impuestos, contribuciones y multas	Reducir el 7% de impuestos y multas.		Controlar el pago puntual de sus obligaciones para evitar multas e intereses.	Pagar puntualmente las obligaciones con terceros en caso de atraso deberá pagar la persona responsable.	Departamento Financiero	Reducir el 7% de los impuestos y multas que tiene la cooperativa.
Otros Gastos	Reducir el 5% en otros gastos.		Realizar un inventario que permita controlar el uso de suministros.	Controlar en bodega los principales suministros que utiliza la cooperativa y no canalizar su uso.	Departamento Financiero	Reducir el 5% en otros gastos.

Estrategias Financieras para maximizar el Margen Neto Financiero

Tabla 47: Estrategias Financieras

CUENTAS DEL MARGEN NETO FINANCIERO	OBJETIVO PRINCIPAL	OBJETIVO ESTRATÉGICO	ESTRATEGIA	ACCIÓN	RESPONSABLE	META
Intereses ganados.	Incrementar un 6% los intereses ganados.	Captar mayor porcentaje de socios dando a conocer los beneficios de ahorrar en nuestra entidad.	Fomentar el acceso a los diferentes servicios ofertados por la institución	Acudir a eventos culturales educativos, deportivos en escuelas colegios, universidades, ofreciendo charlas informativas y realizando sorteos en el sitio: Cuenta gratuita de ahorros.	Departamento de negocios.	Alcanzar un incremento del 6% en intereses ganados.
	Fomentar al ahorro		Incentivar a la participación a programas como ahorro hormiguita, ahorro plus.	Dar a conocer en redes sociales los diferentes programas de ahorro y las diferentes alternativas de créditos.	Departamento de negocios.	Fomentar el ahorro a la ciudadanía.

Estrategias Financieras para maximizar el Margen Neto Financiero

Tabla 48: Estrategias Financieras

Cuentas del Margen Neto Financiero	Objetivo Principal	Objetivo Estratégico	Estrategia	Acción	Responsable	Meta
Ingresos por servicios	Incrementar un 5% los ingresos por servicios.	Incorporar nuevos servicios en la institución que beneficie a la colectividad y asegurar un servicio de calidad.	Establecer convenios con otras instituciones para el pago de servicios básicos, pago de pensiones alimenticias, y demás servicios que aseguren la comodidad de nuestros socios.	Dar a conocer los nuevos servicios implementados por la entidad para que los socios hagan uso de ellos.	Departamento de negocios.	Alcanzar un incremento del 5% en ingresos por servicios.

Elaborado por: Gabriela Cholota

Sustento para la Elaboración de las Proyecciones Financieras

A Continuación, se muestra en resumen las estrategias que sean planteado previamente con las cuales se elaborará la proyección financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wullki Wasi.

- Minimizar el gasto operativo de la cooperativa
- Incrementar los intereses ganados en un 6%
- Incrementar los ingresos por servicios en un 5%

Con la puesta en marcha de las estrategias los resultados reflejaran un aumento o una disminución en las cuentas que intervienen en el grado de absorción de la cooperativa mismos que quedará a disposición de los directivos permitiendo fortalecer el patrimonio y a su vez puedan ofrecer mejores beneficios para sus socios y clientes.

Minimización del Gasto Operativo

Para cumplir con el objetivo principal de reducir los gastos innecesarios del gasto operativo de la Cooperativa se formuló la estrategia de minimizar los diferentes gastos.

- La cuenta Servicios Varios disminuye al 4% su valor de \$ 234.148,22 en el año 2016 y se proyecta durante los cinco años.
- La cuenta impuestos contribuciones y multas disminuye al 7% su valor de \$ 166.916,85 en el año 2016 y se proyecta a cinco años.
- La cuenta otros gastos disminuye al 5% su valor de \$ 146.476,59 en el año 2016 con respecto al año 2016 y se proyecta a cinco años.

Maximización del Margen Neto Financiero

- Incrementar los intereses ganados en un 6% captar mayor porcentaje de socios dando a conocer los beneficios de ahorro.
- Incrementar un 5% los ingresos por servicios incorporar nuevos servicios en la institución que beneficie a la colectividad y asegurar un servicio de calidad.

Tabla 49: Intereses Causados

Proyección Intereses Causados						
	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Intereses Causados	2.027.307,04	2.047.580,11	2.068.055,91	2.088.736,47	2.109.623,83	2.130.720,07

Fuente: Estados Financieros 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

La cuenta intereses causados en el año 2016 presenta un valor de \$ 2.027.307,04 que aumenta el 1% por la participación de los productos de ahorro y servicios que se incorporara en la institución financiera recursos que ayudara a la intermediación financiera.

Tabla 50: Proyección Servicios Varios

Proyección Servicios Varios						
	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Servicios Varios	234.148,22	224.782,29	215.791,00	207.159,36	198.872,99	190.918,07

Fuente: Estados Financieros 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

La cuenta Servicios Varios en el año 2016 presenta un valor de \$ 234.148,22 que disminuye su valor un 4% de acuerdo con la estrategia planteada. Por lo que la cooperativa deberá reducir los gastos innecesarios con el propósito de mantener índices de rentabilidad.

Tabla 51: Proyección Impuestos - Multas

Proyección de Impuestos y Multas						
	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Impuestos y Multas	166.916,85	155.232,67	144.366,38	134.260,74	124.862,49	116.122,11

Fuente: Estados Financieros 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

La cuenta impuestos, contribuciones y multas en el año 2016 presenta un valor de \$ 166.916,85 que disminuye su valor al 7% de acuerdo con la estrategia planteada. Por lo que la cooperativa debe cancelar a tiempo sus obligaciones y así evitar multas e intereses que afecten a la cooperativa.

Tabla 52: Otros Gastos

Proyección Otros Gastos						
	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Otros Gastos	146.476,59	139.152,76	132.195,12	125.585,37	119.306,10	113.340,79

Fuente: Estados Financieros 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

La cuenta otros gastos en el año 2016 presenta un valor de \$ 146.476,59 que disminuye su valor un 5% de acuerdo con la estrategia planteada existen gastos que son debidamente necesarios por la institución, por lo que se debe realizar un inventario que permita controlar el uso de suministros que más se utiliza dentro de la cooperativa,

Tabla 53: Proyección de Gastos Operativos

Años	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Gastos de Operación						
Gasto de Personal	607.200,86	607.200,86	607.200,86	607.200,86	607.200,86	607.200,86
Honorarios	49.914,85	49.914,85	49.914,85	49.914,85	49.914,85	49.914,85
Servicios Varios	234.148,22	227.123,77	230.310,06	213.700,76	207.289,74	201.071,04
Impuestos y multas	166.916,85	156.901,84	147.487,73	138.638,46	130.320,16	122.500,95
Depreciaciones	177.593,51	177.593,51	177.593,51	177.593,51	177.593,51	177.593,51
Amortizaciones	32.199,86	32.199,86	32.199,86	32.199,86	32.199,86	32.199,86
Otros Gastos	146.476,59	139.152,76	132.195,12	125.585,37	119.306,10	113.340,79
Total	1.414.450,74	1.390.087,45	1.376.901,99	1.344.833,67	1.323.825,08	1.303.821,86

Fuente: Estados financieros 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

En la proyección gastos operativos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wullki Wasi se demostró una disminución en las diferentes cuentas de gasto respecto del año anterior de acuerdo con las estrategias planteado para la disminución del grado de absorción.

Tabla 54: Proyección de Interés Ganado 2017

Proyección Interés Ganado						
	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Intereses Ganados	3.117.540,97	3.304.593,43	3.502.869,03	3.713.041,18	3.935.823,65	4.171.973,07

Fuente: Estados Financieros 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

En base a la proyección se establece los ingresos por los intereses ganados un aumento del 6% que mantendrá la cooperativa durante los cinco años.

Tabla 55: Proyección Ingresos por Servicios

Proyección Ingresos por Servicios						
	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Ingresos por servicios	122.967,06	129.115,41	135.571,18	142.349,74	149.467,23	156.940,59

Fuente: Estados Financieros 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

Los ingresos por servicios que tendrá la cooperativa se aumentan al 5% al incorporar nuevos servicios en la institución que beneficie a la colectividad y asegurar un servicio de calidad.

Tabla 57: Proyección financiera gasto operacional y margen neto financiero

COAC " KULLKI WASI"		AÑO					
ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO							
COD	CUENTAS	2016	2017	2018	2019	2020	2021
5	INGRESOS	3.340.085,56	3.534.516,04	3.740.612,35	3.959.074,45	4.190.644,26	4.436.108,26
51	INTERESES GANADOS	3.117.540,97	3.304.593,43	3.502.869,03	3.713.041,18	3.935.823,65	4.171.973,07
41	INTERESES CAUSADOS	2.027.307,04	2.047.580,11	2.068.055,91	2.088.736,47	2.109.623,84	2.130.720,07
	MARGEN NETO DE INTERESES	1.090.233,93	1.257.013,32	1.434.813,12	1.624.304,71	1.826.199,81	2.041.253,00
54	INGRESOS POR SERVICIOS	122.967,06	130.345,08	138.165,79	146.455,74	155.243,08	164.557,66
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	1.213.200,99	1.387.358,40	1.572.978,91	1.770.760,45	1.981.442,89	2.205.810,66
44	PROVISIONES	201.606,70	201.606,70	201.606,70	201.606,70	201.606,70	201.606,70
	MARGEN NETO FINANCIERO	1.011.594,29	1.185.751,70	1.371.372,21	1.569.153,75	1.779.836,19	2.004.203,96
45	GASTOS DE OPERACIÓN	1.414.450,74	1.386.076,80	1.359.261,59	1.333.914,54	1.309.950,65	1.287.290,05
	MARGEN DE INTERMEDIACION	-402.856,45	-200.325,10	12.110,62	235.239,20	469.885,55	716.913,91
56	OTROS INGRESOS	99.577,53	99.577,53	99.577,53	99.577,53	99.577,53	99.577,53
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	1.206,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	GANANCIA O PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS	-304.485,72	-100.747,57	111.688,15	334.816,73	569.463,08	816.491,44

Fuente: Estados Financieros 2016

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

Al proyectar los Gastos Operacionales y el Margen Neto Financiero se demuestra la variación en las diferentes cuentas que intervienen en el grado de absorción el indicador disminuye su porcentaje de acuerdo a cada año.

Impacto del Grado de Absorción para los diferentes años

Grado de Absorción

Tabla 58: Grado de Absorción

GRADO DE ABSORCIÓN	AÑO	FÓRMULA	RESULTADO
	2016	1.414.450,74/ 1.011.594,29	139%
Gastos Operacionales/ Margen Neto Financiero	2017	1.386.076,80/1.185.751,70	116%
	2018	1.359.261,59/ 1.371.372,21	98%
			85%
	2019	1.333.914,54/ 1.569.153,74	
	2020	1.309.950,65/ 1.779.836,19	75%
	2021	1.287.290,05/ 2.004.203,96	65%

Fuente: Estado de Resultados Proyectado

Elaborado por: Gabriela Cholota

Análisis:

Con la implementación de las estrategias planteadas para determinar el impacto del grado de absorción en el año 2016 se ubicó en el 139% mientras que en los años proyectados disminuye su valor ubicándose en los rangos óptimos para las cooperativas del segmento dos según la seps en el rango del 70%.

CONCLUSIONES

- La cooperativa de Ahorro y Crédito Wullki Wasi en el año 2016 presento pérdida en el estado de resultados debido a los gastos operativos que mantiene se determina que existe un exceso de gastos innecesarios en las cuentas de gastos por servicios varios, impuestos contribuciones multas y otros gastos debido al inadecuado control administrativo y financiero.
- La formulación de estrategias financieras permitirá reducir el grado de absorción de la cooperativa así como también incrementar sus ingresos la correcta utilización de los recursos mediante la optimización del gasto ayudan a cumplir con este fin e incrementar su rentabilidad a partir del año 2018 al 3%.
- Con la elaboración de las proyecciones financieras de las cuentas de gastos e ingresos que mantiene la cooperativa se ha determinado el impacto del grado del grado de absorción reduciendo del 139% en el año 2016 al 75% en el año 2020 dando cumplimiento así al segmento dos de las cooperativas.

RECOMENDACIONES

- La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi debe realizar un diagnóstico financiero cada trimestre para conocer los resultados financieros y tomar las mejores decisiones para el presente y futuro.
- La Cooperativa de Ahorro y Crédito Wullki Wasi deberá evaluar el control interno para el manejo de los gastos administrativos y operativos de acuerdo a la evolución histórica de los ejercicios financieros, con el propósito de minimizar los gastos y obtener indicadores de eficiencia operativa óptimos que permitan un crecimiento sostenible de la institución.
- Desarrollar metodologías y políticas con el propósito de evitar la mala utilización de los recursos lo que permitirá mejorar el índice del grado de absorción y por ende los indicadores de rentabilidad.

BIBLIOGRAFÍA

- Adkins, W. (20 de 04 de 2017). *Servicios Varios*. Obtenido de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2011b/974/Definicion%20y%20conceptos%20de%20servicios.htm>
- Aguilera, J. (2009). *Contabilidad Financiera*. Colombia: Kimpres.
- Bermón, S. (2012). *Margen Neto Financiero*. Obtenido de http://www.eco-finanzas.com/diccionario/M/MARGEN_NETO.htm
- Bravo, M. (2014). *Contabilidad de Servicios*. Colombia: Uriano.
- Cabezas, L. (2011). *El Mundo de las Finanzas*. México: Continental.
- Chinchero, W. (2016). *Diseño de estrategias financieras para la maximización de excedentes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo*. (Tesis de pregrado ESPOCH). Riobamba.
- Espinoza, S. (2009). *Contabilidad General*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- García, L. (2009). *Indicadores Financieros Grado de Absorción*. 6ª. ed. Argentina: Deusto.
- Guevara, M. & Valencia, M. (2012). *Planeación Estratategica*. 2ª. ed. México: Hall Hispanoamerica.
- López, R. (23 de 06 de 2015). *Margen Neto Financiero*. Obtenido de <http://www.encyclopediafinanciera.com/definicion-margen-neto.html>
- Machasilla, I. (2016). *Control de Gastos Administrativos y Operativos y la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua*. (Tesis de pregrado, UTA). Recuperado de: <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/123456789/19829/1/3262i.pdf>
- Moyolema, M. (2010). *Estrategias Financieras para reducir los gastos operativos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan*. (Tesis de pregrado, UNACH). Recuperado de: <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/3299/1/UNACH-%20EC-FCP-CPA-2016-0044.pdf>

- Nerun, R. (16 de 05 de 2009). *Análisis Financiero*. Obtenido de <https://www.gerencie.com/que-es-el-analisis-financiero.html>
- Pailla, J. (2010). *Contabilidad Bancaria*. Colombia: Pilora.
- Ramos, R. (2015). *Grado de Absorción*. México: FC Confemetal.
- Rivera, M. (2010). *Gastos Operacionales*. México: Dummies.
- Sanchez, C. & Ramirez, S. (2011). *Metodología de la Investigación*. 5ª. ed. Colombia: Ariel.
- Superintendencia de Bancos. (25 de 06 de 2016). *Indicadores Financieros*. Obtenido de http://www.superbancos.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=171&vp_tip=2
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (10 de 05 de 2017). *Gasto de Personal*. Obtenido de <http://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/PDF/resolucion129f.pdf?dl=0>
- Thopson, M. (2010). *Estrategias Financieras*. México DF: McGraw-Hill.
- Vásconez, M. (15 de 06 de 2017). *Gastos Operacionales*. Obtenido de <https://www.definicionabc.com/economia/gastos-operacionales.php>
- Zapata, G. (2011). *Indicadores Financieros*. México: Umbral.

ANEXOS

Anexo 1: Entrevista aplicada al Jefe Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito
Kullki Wasi

ENTREVISTA APLICADA AL JEFE FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA.

OBJETIVO: Conocer los criterios sobre el manejo administrativo y financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wullki Wasi a fin de determinar su impacto en el grado de absorción.

Dirigido al Doctor: Luis Aucanshala

PREGUNTAS

1. ¿Qué funciones principales cumple usted dentro de la cooperativa?

.....
.....

2. ¿Piensa usted que los gastos cumplen con el límite establecido en el presupuesto?

.....
.....

3. ¿Existe un control de los gastos administrativos y operativos?

.....
.....

4. ¿Piensa usted que el gasto operativo incide en la rentabilidad de la cooperativa?

.....
.....

5. ¿Existen estrategias financieras direccionadas al control del gasto operativo en la cooperativa?

.....
.....

6. ¿En qué porcentaje se encuentra su grado de absorción?

.....
.....

Gracias por su colaboración.

Anexo 2: Encuesta aplicada al Personal Financiero de la Cooperativa de Ahorro y
Crédito Kullki Wasi.

**ENCUESTA DIRIGIDA AL PERSONAL FINANCIERO DE LA COAC
WULLKI WASI.**

OBJETIVO: Conocer el criterio de los funcionarios acerca de la Administración Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wullki Wasi para recabar información relevante a la problemática presentada.

PREGUNTAS

1. ¿Cree usted que los recursos económicos de la cooperativa se están administrando de manera correcta?

Si----- No-----

2. ¿Existe un personal encargado del manejo y supervisión de los gastos operacionales?

Sí ----- No -----

3. ¿Considera usted que la gestión financiera ayuda a regular los ingresos y los egresos?

Sí ----- No -----

4. ¿Usted piensa que los gastos cumplen con el límite establecido en el presupuesto?

Sí ----- No -----

5. ¿Usted considera que los gastos operacionales afectan a la rentabilidad de la cooperativa?

Sí ----- No -----

6. ¿Qué estrategias cree usted que se podría aplicar para minimizar el gasto operativo y maximizar su rentabilidad?

- Controlar que cumpla los presupuestos destinados para cada departamento
- Incorporar nuevos servicios en la institución que beneficie a la colectividad y asegurar un servicio de calidad
- Incentivar a la ciudadanía a la participación a programas de ahorro

7. ¿Existe un control de los gastos administrativos y operativos?

Sí ----- No -----

8. ¿Considera que la cooperativa es austera?

Sí ----- No -----

9. ¿Existen políticas y reglamentos de control para el manejo de los gastos operativos?

Sí ----- No -----

Gracias por su colaboración.