



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**

**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS**

**Trabajo de Investigación previo a la obtención del Título de  
Ingeniera de Empresas**

**TEMA: “LA INVERSIÓN DE LOS DEPÓSITOS A  
LARGO PLAZO Y SU IMPACTO EN LA  
RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE  
AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI DE LA  
CIUDAD DE AMBATO”.**

**Autor:** Aguilar Verdesoto Lourdes Yessela

**Tutor:** Ing. Jorge Jordán

Ambato – Ecuador

Noviembre 2014



## **APROBACIÓN DEL TUTOR**

Ing. Jorge Jordán

### **CERTIFICA:**

Que el trabajo realizado ha sido revisado en todas las dimensiones en forma muy prolija.  
Por lo tanto autorizo la presentación del trabajo de investigación, el cual guarda conformidad y relación con las normas establecidas por la Institución, en el Reglamento de Títulos de Grados de la Facultad.

Ambato Noviembre del 2014

.....

Ing. Jorge Jordán

**TUTOR**

## **DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD**

Yo, Lourdes Yessela Aguilar Verdesoto, expreso claramente que los resultados alcanzados en la presente investigación, previo a la obtención del título de Ingeniera de Empresas son absolutamente originales, genuinos y personales; a excepción de las citas bibliográficas.

---

Srta. Lourdes Yessela Aguilar Verdesoto

C.I. 2100471982

**AUTORA**

## **APROBACIÓN DE LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL DE GRADO**

Los suscritos docentes Miembros del Tribunal de Grado aprueban el Trabajo de Graduación, **“LA INVERSIÓN DE LOS DEPÓSITOS A LARGO PLAZO Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI DE LA CIUDAD DE AMBATO”** el mismo que ha sido elaborado de conformidad con los requisitos del reglamento de graduación para obtener el Título Terminal de tercer Nivel de la Universidad Técnica de Ambato, Facultad de ciencias Administrativas de la Carrera de Organización de Empresas.

Ambato, Noviembre de 2014

Para la constancia firman

f).....

Ing. Raúl Villalba M.

f).....

Ing. Leonardo Ballesteros L.

## **DERECHOS DEL AUTOR**

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de esta tesis o parte de ella un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación, según las normas de la institución.

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi tesis, con fines de difusión pública, además apruebo la reproducción de esta tesis, dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica y se realice respetando mis derechos de autor.

---

Srta. Lourdes Yessela Aguilar Verdesoto  
C.I. 2100471982

**AUTORA**

## **DEDICATORIA:**

*En primer lugar a Dios, por ser el guía inseparable en mi diario vivir, fiel testigo de mis triunfos y también de mis derrotas, quién siempre ha permanecido conmigo, sin abandonarme ni un solo instante.*

*A mis padres Aníbal Aguilar y Clara Verdesoto, a mis hermanos, en especial a mi esposo y a mi preciosa hija Brigitte Ribadeneira, por el gran sacrificio y amor que siempre me brindan, gracias por haberme permitido seguir adelante con mis ideales y conseguir los objetivos propuestos para mi vida.*

*Lourdes Aguilar Verdesoto*

## AGRADECIMIENTO

*A dios por concederme la sabiduría suficiente para alcanzar mis metas.*

*A la universidad técnica de Ambato y a los docentes por darme la oportunidad de crecer profesionalmente.*

*A la cooperativa de ahorro y crédito kullki wasi por haberme dado la apertura suficiente para realizar mi trabajo de investigación.*

*Y por último agradezco a mi tutor Ing. Jorge Jordán, que aportó inmensamente, con su valioso conocimiento y por su ayuda incondicional.*

*Lourdes Aguilar Verdesoto*

## ÍNDICE DEL CONTENIDO

APROBACIÓN DEL TUTOR .....	ii
DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD .....	iii
APROBACIÓN DE LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL DE GRADO .....	iv
DERECHOS DEL AUTOR.....	v
DEDICATORIA:.....	vi
AGRADECIMIENTO .....	vii
RESUMEN EJECUTIVO.....	xiv
INTRODUCCIÓN.....	1
CAPITULO I.....	3
EL PROBLEMA.....	3
1.1 TEMA DE INVESTIGACIÓN .....	3
1.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA .....	3
1.2.1 Contextualización .....	3
1.2.2 Análisis Crítico.....	5
1.2.3 Prognosis. ....	6
1.2.4 Formulación del Problema.....	6
1.2.5 Interrogantes. ....	6
1.2.6 Delimitación del problema. ....	7
1.3. JUSTIFICACIÓN .....	7
1.4. OBJETIVOS .....	8
1.4.1. Objetivo General.....	8
1.4.2. Objetivos Específicos .....	8
CAPITULO II.....	9
MARCO TEORICO .....	9
2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS .....	9
2.2 FUNDAMENTACIÓN FILOSÓFICA .....	10
2.3 FUNDAMENTACIÓN LEGAL .....	11



2.4 CATEGORÍAS FUNDAMENTALES SUPERORDINACIÓN .....	13
2.4.1 SUBORDINACIÓN DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE.....	14
2.4.2.1 Marco conceptual de la variable independiente .....	15
2.4.5 Subordinación de la Variable Dependiente .....	20
2.4.6 Marco conceptual de la variable dependiente.....	21
2.5. HIPÓTESIS .....	23
2.6 SEÑALAMIENTO DE VARIABLES .....	23
CAPITULO III .....	24
MARCO METODOLÓGICO .....	24
3.1 MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN .....	24
3.1.1 Investigación De Campo .....	24
3.1.2 Investigación Bibliográfica – Documental.....	24
3.2. NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN .....	25
3.3.1 Exploratoria .....	25
3.3.2. Descriptiva.....	25
3.3.3 Asociación de Variables .....	25
3.4. POBLACIÓN Y MUESTRA .....	25
3.4.1 Población .....	25
3.4.2 Muestra .....	25
3.5 OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES .....	27
3.6PLAN DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN .....	29
3.7 TECNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN .....	30
3.8 PLAN DE PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN .....	30
CAPITULO IV .....	32
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS .....	32
4.1 ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS .....	32
4.2 INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.....	32
4.2.1. Encuesta aplicada a Clientes Externos de la cooperativa de ahorro y crédito KULLKI WASI de la ciudad de Ambato. ....	32
4.3 VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS.....	47
4.3.1 Formulación de la Hipótesis:.....	48

4.3.1.2 Modelo Lógico .....	48
4.3.2 Modelo Matemático.....	48
4.3.3 Elección de la Prueba Estadística. ....	48
4.3.3.1 Frecuencias Observadas .....	49
4.3.3.2 Frecuencias Esperadas.....	49
4.3.4 Cálculo del Grado de Libertad.....	50
4.3.5 Cálculo Matemática.....	51
4.3.6 Decisión Final.....	51
CAPITULO V.....	52
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....	52
5.1 CONCLUSIONES.....	52
5.2.- RECOMENDACIONES .....	54
CAPÍTULO VI .....	55
PROPUESTA .....	55
6.1. DATOS INFORMATIVOS.....	55
6.1.1 TEMA:.....	55
6.2 ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA.....	55
6.3 JUSTIFICACIÓN.....	56
6.4 OBJETIVOS.....	57
6.4.1. Objetivo General.....	57
6.4.2. Objetivos Específicos. ....	57
6.5 ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD.....	58
6.5.1. Análisis Social – Cultural .....	58
6.5.2. Análisis Económico.....	58
6.5.3. Análisis Tecnológico .....	59
6.5.4. Análisis Organizacional.....	59
6.5.5. Análisis Operativo .....	59
6.6. FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICO – TEÓRICA.....	59
6.6.1. Planificación Financiera .....	59
6.7 Modelo operativo.....	70
6.7.1. Resumen ejecutivo.....	73

6.7.2. Análisis de la situación.....	75
6.7.2.1 Misión y visión.....	81
6.7.2.2 Valores.....	81
6.7.2.3 Análisis FODA.....	82
6.7.2.4 Competencia.....	85
6.7.3 Análisis Financiero Horizontal y Vertical.....	87
6. 7.4 Indicadores Financieros.....	96
6.7.5 PLANIFICACIÓN FINANCIERA.....	102
Flujo de Efectivo.....	102
6.7.6 Manual de captación y colocación de créditos.....	105
6.7.6.1 Formulación de las estrategias de Captación y Colocaciones para la COAC.....	105
6.7.6.2 Formulación del reglamento de captaciones de la COAC.....	107
6.7.6.3 Formulación del Reglamento de Crédito y Cobranzas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Kullki Wasi” Ltda.....	113
6.7.6.4Definición del proceso actual de concesión de créditos y planteamiento de los procesos propuestos.....	121
6.7.7 Administración de la propuesta.....	135
6.8 Presupuesto de la propuesta.....	136
6.9 Previsión de la Evaluación.....	136
6.10 CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES PARA LA PROPUESTA.....	138
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.....	139
ANEXOS.....	141

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: Árbol de problema.....	5
Grafico N°2 Categorías fundamentales.....	13
Grafico N° 3 Subordinación de la variable independiente.....	14
Grafico n° 4: variable dependiente.....	20
Grafico N° 5 Inversión del dinero.....	33
Grafico N° 6. Crecimiento y desarrollo.....	34
Grafico N° 7 Participación en el Mercado.....	36

Grafico N° 8. Depósitos del dinero .....	37
Grafico N° 9. Obstáculos y retos .....	39
Grafico N° 10. Solicitar créditos .....	40
Grafico N° 11. Fortalezas .....	42
Grafico N° 12. Dejar de ser socio.....	43
Grafico N° 13. Crédito .....	45
Grafico N° 14. Servicios financieros.....	46
Grafico N° 15. Representación gráfica del CHI cuadrado .....	51
Grafico N° 16 Modelo operativo.....	72
Grafico N° 17 Ponderación.....	76
Grafico N° 18: Diagnóstico de la Situación actual.....	78
Grafico N° 19: Diagnóstico de la Situación actual.....	79
Grafico N° 20 Activo.....	90
Grafico N° 21 Pasivo.....	91
Grafico N° 22 Patrimonio.....	92
Grafico N° 23 Gastos.....	94

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla N° 1 operacionalización de la variable independiente .....	27
Tabla N° 2 operacionalización de la variable dependiente.....	28
Tabla N° 3 recolección de la información .....	29
Tabla N° 4 instrumentos de investigación.....	30
Tabla N° 5 Inversión del dinero .....	32
TablaN° 6. Crecimiento y desarrollo.....	34
Tabla N° 7. Participación en el Mercado.....	35
Tabla N° 8. Depósitos del dinero.....	37
Tabla N° 9. Obstáculos y retos .....	38
Tabla N° 10. Solicitar créditos .....	40
Tabla N° 11 Fortalezas .....	41
Tabla N° 12. Dejar de ser socio.....	43

Tabla N° 13. Crédito.....	44
Tabla N° 14. Servicios financieros .....	46
Tabla N° 15 Frecuencias Observadas.....	49
Tabla N° 16 Frecuencias Esperadas .....	50
Tabla N° 17 Cálculo Matemático .....	51
Tabla N° 18 datos de desempeño .....	75
Tabla N° 19 Matriz de factores internos y externos .....	83
Tabla N° 21 Nivel de competitividad.....	85
Tabla N° 22 Balance consolidado periodo 2012 / 2013 .....	88
Tabla N° 23 Estado de perdida y ganancia 2012 / 2013.....	93
Tabla N° 24 Indicador de Liquidez .....	96
Tabla N° 25 capital de trabajo .....	97
Tabla N° 26 Rotación cuentas por cobrar.....	98
Tabla N° 27 Rotación activo total .....	98
Tabla N° 28 Indicador de solvencia .....	99
Tabla N° 29 Indicador de rentabilidad .....	99
Tabla N° 30 rentabilidad sobre activo total .....	100
Tabla N° 31 Indicador de endeudamiento .....	101
Tabla N° 32 Índice de solidez.....	101
Tabla N° 33 Apalancamiento .....	102
Tabla N°: 34 De variaciones para hacer proyecciones .....	103
Tabla N°:35 Flujo de caja proyectado .....	104
Tala N° 36 Proceso Concesión De Crédito Actual.....	124
Tabla N°: 37 Símbolos utilizados.....	126
Tabla N° 38 Flujo grama del Proceso Actual .....	126
Tala N° 39 Proceso Concesión De Crédito .....	129
Tabla N° 40 Análisis De Tiempos Proceso propuestos De Concesión De Crédito.....	134
Tabla N° 41 Presupuesto de la propuesta .....	136
Tabla N° 42 Previsión de la evaluación.....	137
Tabla N° 43 cronograma de actividades.....	138

## **RESUMEN EJECUTIVO**

La cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda. Está dedicada a brindar servicios financieros en diferentes ciudades del país.

Por esta razón la presente investigación se encuentra enfocada en la realización de un análisis de la situación actual de la cooperativa, con el fin de realizar una planificación Financiera. Los datos obtenidos por las encuestas aplicadas a los clientes externos de la empresa indican que es necesaria la aplicación del tema Elaboración de una planificación financiera para incrementar la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda. De la ciudad de Ambato.

Este tema ayudó de manera eficiente a realizar una planificación financiera que permitirá realizar todas las actividades planificadas por la COAC y así cumplir paso a paso los procesos establecidos con la finalidad de aprovechar las oportunidades existentes estableciendo valores y políticas empresariales que ayude a desarrollar una cultura que apoye a crear una estructura organizacional con disciplina y responsabilidad, logrando de esta manera la eficiencia y la eficacia en la toma de decisiones en la cooperativa.

### **PALABRAS CLAVES:**

ANÁLISIS FINANCIERO

INVERSIÓN

RENTABILIDAD

DEPÓSITOS

## INTRODUCCIÓN

La presente investigación se ha realizado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Kullki Wasi” Ltda. De la ciudad de Ambato.

Por lo que se está sugiriendo la Elaboración de una planificación financiera para incrementar la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda. De la ciudad de Ambato. El presente trabajo está conformado por seis capítulos de la siguiente manera:

**Capítulo I.-** Se detalla el objeto de estudio; indicando, el problema que está enfrentando la cooperativa actualmente, las interrogantes, la delimitación de la investigación y la formulación de objetivos.

**Capítulo II.-** Se analiza los estudios que se han realizado anteriormente sobre este tema, así como el aspecto legal tomando en cuenta la nueva Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y su reglamento, se forma las variables del estudio y se plantea una hipótesis a ser comprobada.

**Capítulo III.-** En este capítulo se determina la metodología que se va a manejar, las técnicas e instrumentos que nos ayudarán para recopilar la información, basándonos en la operacionalización de las variables se va a llegar a establecer las preguntas de la encuesta a realizar en el siguiente capítulo.

**Capítulo IV.-** Aquí se realiza el análisis y la interpretación de los resultados de la encuesta realizada en la COAC, y es en este capítulo donde se realiza la verificación de la hipótesis.

**Capítulo V.-** Este capítulo está conformado por que aquí es donde recogemos las que consideramos principales conclusiones y recomendaciones de la investigación acerca del estudio.

**Capítulo VI.-** Consta de la propuesta de solución al problema analizado, se establece una Planificación Financiera, se define un modelo de captación y colocación de créditos a utilizarse tales como: la formulación de estrategias, reglamentos, procesos actuales y procesos propuestos.



## **CAPITULO I**

### **EL PROBLEMA**

#### **1.1 TEMA DE INVESTIGACIÓN**

“La inversión de los depósitos a largo plazo y su impacto en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi de la ciudad de Ambato”.

#### **1.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

##### **1.2.1 Contextualización**

###### **Macro**

En nuestro país el organismo internacional de trabajo (OIT) ha reconocido el importante papel que tienen las cooperativas para lograr un mejor desarrollo social y económico de los pueblos indígenas, permitiendo que el sistema cooperativista genere factores positivos, que lleguen a considerarse como una alternativa real y capaz de integrar a una amplia gama de personas que ablanden el desarrollo y expansión de sus potencialidades de carácter participativo y solidario.

Las innovaciones constantes del ambiente de negocio hacen necesario que las empresas hoy por hoy, puedan mantener e incrementar su participación de mercado, por lo tanto deben tener claro la forma de analizar y evaluar los procesos de su negocio.

Según **Jaime Dueñas**, Presidente de la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador (FECOAC), dice que la participación del sector indígena en el mercado financiero es cada vez mayor, así como el número de cooperativas de ahorro y crédito administradas por este grupo humano.

## **Meso**

En Ambato, existen aproximadamente 45 cooperativas de ahorro y crédito indígenas que a su vez coloca a la provincia de Tungurahua como la primera en crecimiento económico a escala nacional; entre ellas se destacan las siguientes: Chibuleo Ltda. Mushuc Runa, Kullki Wasi, Ambato, Corambato, Yuyak Runa, Esencia Indígena, Nuevo País, Llankuc Runa, Nueva Generación, Cooperativa Pastaza, Cooperativa Pacificar Chimborazo, Cooperativa Choco Ltda. Pichincha, entre otras.

La ciudad de Ambato se ha convertido principalmente en el mayor receptor de cooperativas especialmente del sector indígena, por tener un lugar privilegiado y por ser un sector comercial dentro de nuestro país, permitiendo una continua concurrencia de campesinos que buscan facilidades en la solicitud de créditos y así poder mejorar sus pequeños negocios y por ende su nivel de vida.

## **Micro**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI Ltda. Fue creada por un grupo de líderes indígenas, de la provincia de Tungurahua, mediante acuerdo ministerial n° 6582 el 23 de enero del 2003, luego de una reunión mantenida el 12 de noviembre del 2002, cuya finalidad fue la de analizar la crisis financiera y social. Para la cual deciden formar la cooperativa de ahorro y crédito con el nombre de KULLKI WASI, que significa

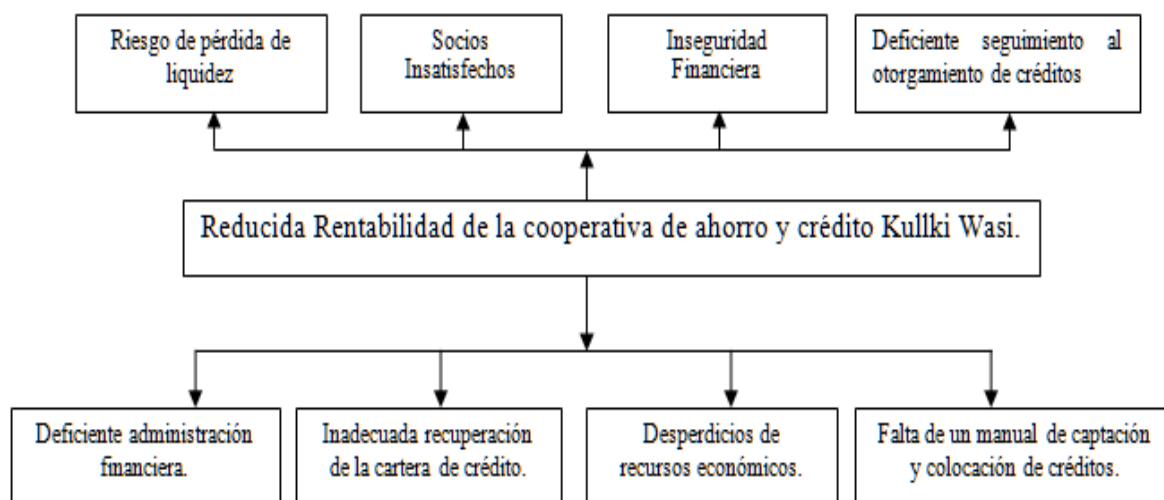
### **“Casa de Dinero”.**

La cooperativa en si tiene la misión de brindar servicios financieros a la población rural y urbana marginal cuyo enfoque preferente es la zona central del país bajo condiciones de la calidad, innovación, oportunidad y seguridad; con el fin de contribuir a la reducción de la pobreza, el desempleo, la migración y mejorar las condiciones de la población.

Kullki Wasi es una cooperativa que tiene como visión ser una institución reconocida a nivel nacional e internacional como referente en atención a los sectores rurales, con un enfoque integral en la prestación de servicios financieros y de apoyo en los procesos productivos rurales, que le permiten alcanzar niveles de solidez y rentabilidad que garantizan su sostenibilidad en sus áreas de operación.

### 1.2.2 Análisis Crítico.

**Gráfico 1: Árbol de problema**



**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki wasi.

### Desarrollo del análisis crítico.

Luego de un respectivo análisis de los aspectos más importantes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Kullki Wasi”, se ha encontrado que la institución en si realiza pocas inversiones de los depósitos a largo plazo provocando una Reducida Rentabilidad de la cooperativa, esto se da por la falta de colaboración de los señores accionistas, porque no cuentan con la predisposición de tiempo y también consecuencia de no contar con las principales fuentes de financiamiento para desarrollar las actividades a las cuales se dedica.

Al realizar el análisis correspondiente se ha podido detectar sus causas y efectos los cuales son: que la falta de un manual de captación y colocación de créditos, provoca un deficiente seguimiento al otorgamiento de créditos.

### **1.2.3 Prognosis.**

La situación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki wasi puede llegar a ser preocupante de no realizar buenas inversiones a largo plazo, que permita asegurar cada uno de los depósitos de sus clientes, lo que podría en un futuro generar una reducida rentabilidad para la COAC.

Con el propósito de hacer frente al sistema competitivo la institución en los actuales momentos se ha visto obligado en realizar mejores inversiones con los depósitos de sus clientes donde se podrá analizar cuanto se necesitaría a futuro de las inversiones a largo plazo, para poder cumplir con las necesidades de los clientes y mejorar la solvencia de la institución. Hoy en día las organizaciones basan su crecimiento principalmente, en el aprovechamiento de elementos intangibles tales como: las competencias y capacidades de su gente, la calidad, la eficacia y eficiencia de sus procesos sin restar merito principalmente al nivel de satisfacción de cada uno de sus socios, que son sin duda alguna el elemento principal para el crecimiento de la institución.

### **1.2.4 Formulación del Problema.**

¿Cómo Incide la inversión de los depósitos a largo plazo en la Rentabilidad de la “Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. De la ciudad de Ambato?

### **1.2.5 Interrogantes.**

- ❖ Cómo se manejan las inversiones de los depósitos a largo plazo en la cooperativa de ahorro y crédito kullki wasi.

- ❖ Cuál es la rentabilidad financiera de la cooperativa respecto a las inversiones de los depósitos a largo plazo.
- ❖ Qué estrategias se debe aplicar para mejorar la rentabilidad en las inversiones de los depósitos a largo plazo, en la cooperativa de ahorro y crédito kullki wasi Ltda.

### **1.2.6 Delimitación del problema.**

- **CAMPO:** Administrativo.
- **AREA:** Organización.
- **ASPECTO:** Inversión de los depósitos.
- **TEMPORAL:** Segundo semestre del año 2013.
- **ESPACIAL:** Cooperativa de Ahorro y Crédito “Kullki Wasi”  
Ltda., ubicada en la Avenida ubicada en Juan B. Vela y  
Martínez Esq.

## **1.3. JUSTIFICACIÓN**

La investigación de este trabajo se justifica por las siguientes razones:

La investigación tiene importancia práctica, por cuanto se ha realizado un análisis que ayude a identificar el problema real que presenta la cooperativa de ahorro y crédito kullki wasi, para ello se propuso una Planificación Financiera.

La metodología que se llevó a cabo para el desarrollo y planteamiento de este proyecto fue en base al desenvolvimiento que tiene la cooperativa de ahorro y crédito “Kullki Wasi” internamente, es decir con respecto a las operaciones, analizando la importancia de contar con una buena planificación que a futuro pueda tener mayor

crecimiento en el mercado, considerando la importancia que implica el llevar una sana competencia.

Este trabajo fue factible de realizar porque se contó con el apoyo de los directivos y de todo el personal de la institución. Además, se pusieron a entera disposición los recursos necesarios para su elaboración, es decir, el tiempo suficiente para investigar y preparar la información referente al tema de estudio, recursos económicos y materiales así como también la fuerza y voluntad de realizar adecuadamente el proyecto de investigación.

El impacto que presenta esta investigación es positivo porque se propuso realizar un análisis financiero para la cooperativa, aspecto sumamente importante para los socios de la entidad.

## **1.4. OBJETIVOS**

### **1.4.1. Objetivo General**

Investigar la inversión de los depósitos a largo plazo y su rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Kullki Wasi” Ltda. De la ciudad de Ambato.

### **1.4.2. Objetivos Específicos**

1. Analizar cómo se maneja la rentabilidad de los depósitos a largo plazo.
2. Identificar estrategias de inversión para los depósitos a largo plazo.
3. Proponer una planificación financiera para incrementar la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda. de la ciudad de Ambato.

## **CAPITULO II**

### **MARCO TEORICO**

#### **2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS**

Con la finalidad de conseguir información sobre la inversión de los depósitos a largo plazo y su rentabilidad, se ha recurrido a diferentes fuentes bibliográficas, como son libros, tesis, e incluso internet para poder alcanzar un conocimiento sobre el problema motivo de estudio. Revisado algunos de los archivos de la Universidad Técnica de Ambato se ha encontrado diferentes libros de estudio, los mismos que servirán de referencia y ayuda para desarrollar el presente trabajo de investigación.

Según (diaz, 2013) La inversión es considerada como el flujo del producto destinado al aumento del stock de capital, aumentando así la capacidad total y productiva de un país. Con esto se llega a deducir que la inversión es necesariamente inter temporal, pues su objetivo es el de aumentar la capacidad de producción en el futuro. Las fluctuaciones en la inversión juegan un papel importante, sobre todo en el crecimiento de largo plazo de la economía.

Según (Alfonso, 2009, pág. 470) El concepto de inversión suele ser sinónimo de activo. Haciendo referencia al activo fijo (el "inmovilizado"), ya que las inversiones a largo plazo son las que se mantienen con la intención de obtener una rentabilidad, los activos se caracterizan por su rentabilidad, su seguridad y su liquidez. La combinación de estas tres características produce gran variedad de inversiones. Normalmente las inversiones de mayor rentabilidad son también las menos líquidas y las de mayor riesgo. En cambio, la liquidez y la seguridad son conceptos estrechamente relacionados.

Según (IVONNE, 2010) La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una

empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades.

(ALFONSO G. , 2009, pág. 471) La rentabilidad es la medida en que dichos activos incrementan el valor de la entidad (aunque muchos criterios de rentabilidad lo que miden es la generación del dinero). La seguridad viene siendo el antónimo de riesgo y, más técnicamente, la probabilidad asociada al valor esperado de esos activos. La liquidez por su parte se puede definir como la "seguridad" e inmediatez de la conversión de dichos activos en dinero.

**Conclusión:** La Inversión de los depósitos a largo plazo consiste principalmente en maximizar el patrimonio de los accionistas de la COAC a través de una correcta consecución del manejo y aplicación de los mismos, lo cual incrementaría su rentabilidad beneficiando a los accionistas y por ende a sus socios tanto internos como externos.

Puedo señalar claramente que la rentabilidad de la cooperativa mide la efectividad de la gerencia, y el compromiso que tiene cada uno de los miembros que conforman la misma, por ello es importante que todo el trabajo dentro y fuera de la cooperativa de ahorro y crédito "Kullki Wasi" sea planificado y supervisado dentro de los parámetros de eficiencia y calidad, todo esto se verá reflejado en la rentabilidad de la institución de ahorro y crédito (casa de dinero) y en la adecuada utilización de las inversiones de los depósitos a largo plazo.

## **2.2 FUNDAMENTACIÓN FILOSÓFICA**

La presente investigación se basa claramente en el paradigma crítico positivo debido a que es posible desarrollar una hipótesis de trabajo limitada en un tiempo y espacio.

Además, presenta un esquema amplio de la realidad por la que atraviesa la cooperativa de ahorro y crédito kullki wasi, con el objetivo de establecer alternativas de



solución que en cualquier momento pueden dar buenos resultados para el crecimiento de la misma.

Permitirá también poner en práctica la teoría de una especialidad abierta flexible y participativa solucionando los problemas que suceden en la institución financiera, teniendo el compromiso de alcanzar el bienestar y mejorar la rentabilidad, este estudio también se encuentra encaminado principalmente dentro de la lógica crítica, buscando el mejoramiento de la entidad, proporcionando el interés más bajo y brindando un servicio de excelente calidad a los socios.

Se trabajará planteando teóricamente las variables tanto dependiente como independiente, lectura bibliográfica, estudio de campo e investigación que ayudará a dar soluciones según la realidad del problema en el que se encuentra la institución. Se aplicará una relación directa con los socios de la organización, por lo tanto la investigación será satisfactoria debido a las varias reuniones y entrevistas a la gerencia de la Cooperativa de ahorro y crédito “kullki wasi” Ltda. de la ciudad de Ambato.

## **2.3 FUNDAMENTACIÓN LEGAL**

Según la constitución de la República del Ecuador, Aprobada en referéndum el 28 de Septiembre del 2008, Actualizada a Marzo del 2012, sección primera, Sistema económico y Política del Ecuador Pp.211 y 212.

En la **Constitución Política de la República del Ecuador** se manifiesta lo siguiente:

### **SECCIÓN PRIMERA**

#### **SISTEMA ECONÓMICO Y POLÍTICA ECONÓMICA**

**Art. 1.-** Esta ley regula la creación, organización, actividades, funcionamiento y extinción de las instituciones del Sistema Cooperativo y Financiero Popular y Solidario, así

como la organización y funciones de la Superintendencia del Sistema Cooperativo y Financiero Popular y Solidario, (SSPS), en la órbita de su competencia, entidad encargada de la supervisión y control del Sistema Cooperativo y Financiero Popular y Solidario, en todo lo cual se tiene presente la protección de los intereses del público.

El Sistema Cooperativo y Financiero Popular y Solidario está integrado por sociedades cooperativas, cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Se someterán a esta ley en lo relacionado a la aplicación de normas de control de gestión, solvencia y prudencia financiera y estarán bajo el control y vigilancia de la Superintendencia del Sistema Popular y Solidario, dentro del marco legal que regula a estas instituciones en todo cuanto fuere aplicable según su naturaleza jurídica.

**Art. 283.-** El sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir.

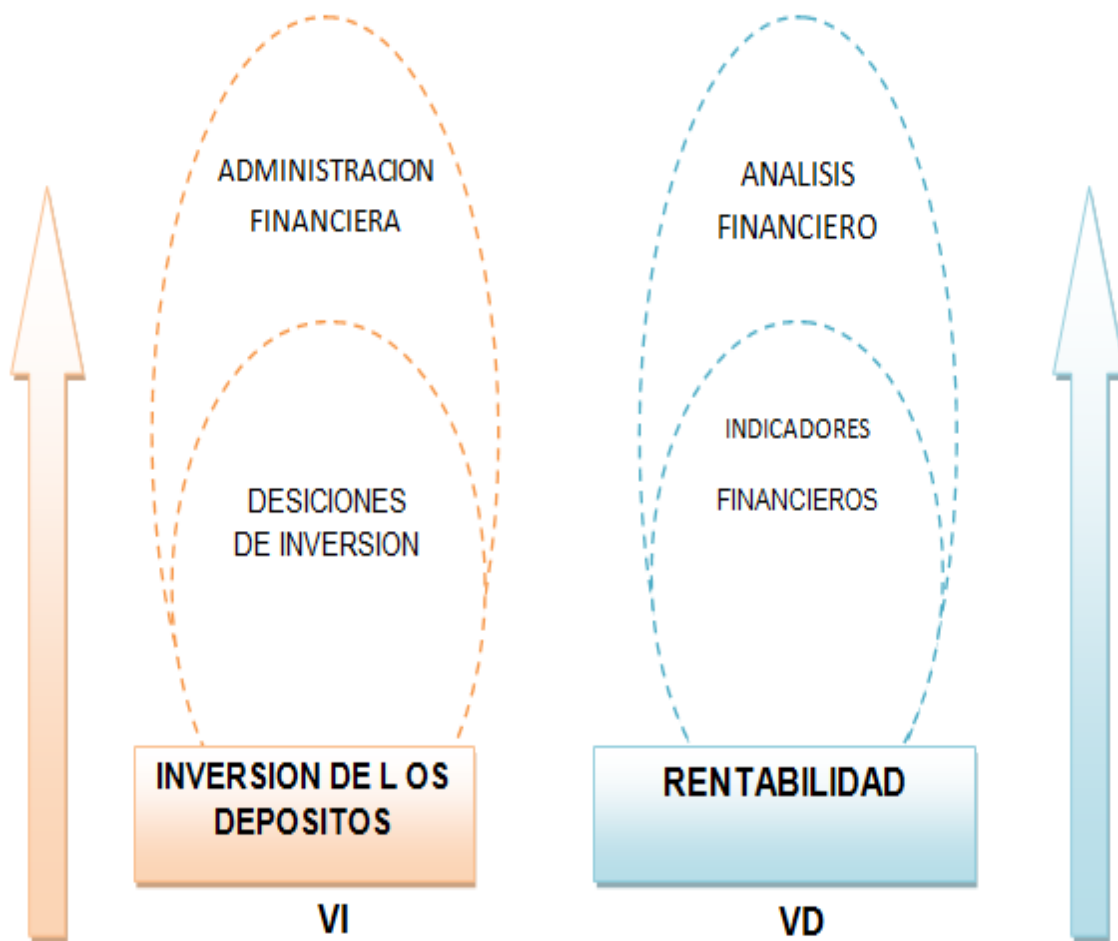
El sistema económico se integrará por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria, y las demás que la Constitución determine. La economía popular y solidaria se regulará de acuerdo con la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios.

**Art. 311.-** El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro.

Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de los micros, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria.

## 2.4 CATEGORÍAS FUNDAMENTALES SUPERORDINACIÓN

Grafico N°2 Categorías fundamentales



**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)  
**Fuente:** Propia

## 2.4.1 SUBORDINACIÓN DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE

**GRAFICO N° 3 Subordinación de la variable independiente**



**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Propia

### 2.4.2.1 Marco conceptual de la variable independiente

**Variable Independiente:** la inversión de los depósitos

#### ANALISS FINANCIERO.

Es un instrumento de trabajo, mediante el cual se pueden obtener relaciones cuantitativas y comparativas de las diferentes variables que intervienen en los distintos procesos operativos y funcionales de las empresas que han sido registrados en la contabilidad del ente económico. Mediante su respectivo uso racional se ejercen las funciones de conversión, selección, previsión, diagnóstico, evaluación y decisión; todas ellas presentes en la gestión y administración de empresas, y conocer su capacidad de financiamiento e inversión propia.

(2010). Concepto Del Análisis Financiero, Objetivo E Importancia. *BuenasTareas.com*. Recuperado 10, 2010, de <http://www.buenastareas.com/ensayos/Concepto-Del-Analisis-Financiero-Objetivo-e/902415.html>

El análisis financiero es aquel que reconoce que la contabilidad es útil a la hora de tomar las decisiones para la empresa, puesto que la contabilidad si es leída simplemente no dice nada y menos para un directivo que poco conoce de contabilidad, luego el análisis financiero se convierte de forma imprescindible para que la contabilidad cumpla con el objetivo más importante para la que fue ideada cuya función fue la de servir de base para la toma de decisiones de cualquier empresa.

WESTERFIELD JORDAN, R. (2009). *Finanzas y administración: definición de análisis financiero*. <http://definicion.de/analisis-financiero>.

El **análisis financiero**, por lo tanto, es considerado como un **método que permite analizar las consecuencias financieras de las decisiones dentro de cualquier negocio**. Para ello es necesario aplicar técnicas que permitan recolectar la información relevante, llevando a cabo distintas mediciones.

Gracias al desarrollo de un buen análisis financiero, es posible estimar el rendimiento de una **inversión**, estudiar su riesgo y saber si el flujo de fondos de una empresa alcanza para afrontar los pagos, entre otras cuestiones.

(2011) Lee todo en: Definición de análisis financiero - Qué es, Significado y Concepto <http://definicion.de/analisis-financiero>.

## **PLANEACIÓN FINANCIERA**

La planificación financiera viene siendo una técnica que reúne a un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer en una empresa pronósticos y metas económicas por alcanzar, tomando en cuenta medios que se requieran para lograrlo.

MORENO, J. (2011) *Administración Financiera II*: definición de planeación financiera. México (pág. 23).

La planeación financiera de una empresa se nutre del análisis económico-financiero en el cual se realizan proyecciones de las diversas decisiones de inversión y financiamiento y se analizan los efectos de las diversas alternativas, donde los resultados financieros alcanzados serán el producto de las decisiones que se vayan a tomar. La idea es determinar dónde ha estado la empresa, dónde se halla ahora y hacia dónde va; si las cosas resultan desfavorables, debe tener la empresa un plan de apoyo de modo que no se encuentre desprotegida sin alternativas financieras.

GONZALEZ, José (2009) *Análisis financiero*: concepto & importancia. [Consulta el 24 de mayo del 2013] <http://www.zonaeconomica.com/analisis-financiero/planeacion>.

La planificación financiera viene a ser la declaración de lo que se pretende hacer en un futuro dentro de la empresa, y debe tener en cuenta el crecimiento esperado; las interacciones entre financiación e inversión; opciones sobre inversión y financiación y líneas de negocios; la prevención de sorpresas definiendo lo que puede suceder ante diferentes acontecimientos y la factibilidad ante objetivos y metas.

Weston (2009) *Planeación Financiera*: definiciones e importancia. Disponible en: <http://www.salonhogar.com/materias/administracion/planefinanciera.htm> [Accesado el día 15 de febrero de 2009]

## **BALANCE GENERAL.**

El balance general, es una especie de fotografía que retrata la **situación contable** de la empresa en una cierta fecha. Gracias a este documento, el empresario accede a

información vital sobre su negocio, como la disponibilidad de dinero y el estado de sus deudas.

KATAKTUUM (13 septiembre 2012) Definición de balance general - Qué es, Significado y Concepto. Recuperado de: <http://definicion.de/balance-general/#ixzz2X6TTYb4M>.

También llamado estado de situación financiera o estado de posición financiera, muestra información relativa a una fecha determinada sobre los recursos y obligaciones económicas de la entidad; por consiguiente, los activos en orden de su disponibilidad, revelando sus restricciones; los pasivos atendiendo a su exigibilidad, revelando sus riesgos financieros; así como el capital contable o patrimonio contable de dicha fecha revelados mediante la situación financiera de la empresa, ya sea representada por meses o al final de un periodo o año contable.

El balance general, es también conocido como estado de situación patrimonial o balance de situación de una empresa, de igual forma es un conjunto de datos e informaciones presentados a modo de documento final que incluye un panorama de la situación financiera de una entidad o empresa.

### **ESTADO DE RESULTADOS.**

Es aquel que “Proporciona un resumen financiero de los resultados de las operaciones de una empresa durante un periodo determinado.”

Considerado claramente como el principal documento utilizado en la medición de la rentabilidad de una empresa durante un tiempo establecido.

GITMAN L. (2009). *Principios de administración financiera: concepto de Estado de resultados*. México. pág. (38-40).

El Estado de Resultado también es conocido con los nombres de Estado de Ingresos y Egreso, Estado de Entradas y Salidas, Estado de Operaciones y Estado de Gestión; está Integrado por Cuentas Nominales o de Resultado , es decir por Cuentas de Ingresos y Egresos y por las Cuentas de Inventario.

Su principal y único objetivo viene hacer el de mostrar la utilidad o la perdida obtenida por la empresa o negocio en su trabajo económico durante un periodo contable determinado, lo cual representa que es un estado “dinámico”, porque toma en cuenta el factor tiempo.

DAVID, A (el 19/01/2013). *Cuentas tus clases online*. Contabilidad. Recuperado de: <http://tusclasesonline.bligoo.com.mx/concepto-de-balance-general>.

El Estado de Resultados es la comparación del total de los ingreso menos el total de los egresos de una empresa en un periodo de tiempo determinado, para así poder obtener la utilidad o pérdida de dicho período, el cual casi siempre es de un año.

Recuperado de: <http://tusclasesonline.bligoo.com.mx/concepto-de-estado-de-resultado-y-sus-cuentas>.

### **PROYECCION DE VENTAS.**

Es la predicción de las ventas de la empresa durante un periodo determinado, con base a datos ya sean estos internos o externos, en base a la proyección se puede estimar los flujos de efectivos que resultarían de los ingresos de ventas proyectados y los gastos relacionados con la producción, inventarios y ventas.

### **DECISIONES DE INVERSIÓN**

Son aquellas que se relacionan directamente al lado izquierdo del balance general de una empresa, se los conoce como activos. En lo que a decisiones de inversión se refiere, la decisión importante que se toma en una empresa es la referente a la determinación de su tamaño, es decir del volumen total de activos que se utilizaran para mantener una operación eficiente y que está a su vez sea rentable.

(2010, 10). Concepto Del Análisis Financiero, Objetivo E Importancia. *BuenasTareas.com*. Recuperado 10, 2010, de <http://www.buenastareas.com/ensayos/Concepto-Del-Analisis-Financiero-Objetivo-e/902415.html>

Las decisiones de inversión son una de las grandes decisiones financieras, todas las decisiones referentes a las inversiones empresariales van desde el análisis de las inversiones en capital de trabajo, como la caja, los bancos, las cuentas por cobrar, los inventarios como a las inversiones de capital representado en activos fijos como edificios, terrenos, maquinaria, tecnología et.

CALLEJO M. (2011) *Función Financiera*: decisiones de inversión. Recuperado de: <http://www.fcjs.urjc.es/departamentos/areas/profesores/descarga/stsywtrr/Tema%2011%20Funcion%20Financiera%20Decisiones%20de%20Inversion.pdf>

Decisiones de inversión son una de las grandes problemáticas dentro de cualquier empresa y una parte sumamente importante a las decisiones financieras; sobre ellas gira el



uso adecuado de los capitales y de los fondos obtenidos por financiamiento. Las decisiones referidas a las inversiones empresariales van a partir del análisis de las inversiones, inversión en bancos, asumir cuentas por cobrar y manejo de inventarios; así como las inversiones de capital, entre otras.

JOSÉ ALEJANDRO RM. (2012) Banca, Finanzas, Planificación: *Decisiones de Inversión*. Recuperado de: <http://www.empresayeconomia.es/stag/decisiones-de-inversion.html>.

### **Estrategia de portafolio**

El nombramiento de una estrategia de portafolio debe ser permanente con respecto a los objetivos y políticas de una inversión anticipadamente definida y sin descuidar, obviamente, los requerimientos de liquidez y sobre todo la tolerancia al riesgo del inversor. Las estrategias de inversión pueden ser Activas, Pasivas o Estructuradas. Las primeras traen la información disponible y técnica de proyección para obtener beneficios superiores a una simple diversificación.

Las estrategias pasivas, parten de un mínimo precio y se sustentan en la variación para igualar el desempeño de un asegurado índice de mercado. Por último, las estrategias de portafolio son diseñadas para alcanzar el desempeño de pasivos establecidos que deben ser cancelados en fechas futuras.

(2013). Recuperado de: [www.cepal.org/estrategias de portafolio/XML/2/41572/SNA](http://www.cepal.org/estrategias%20de%20portafolio/XML/2/41572/SNA))

### **Selección de activos**

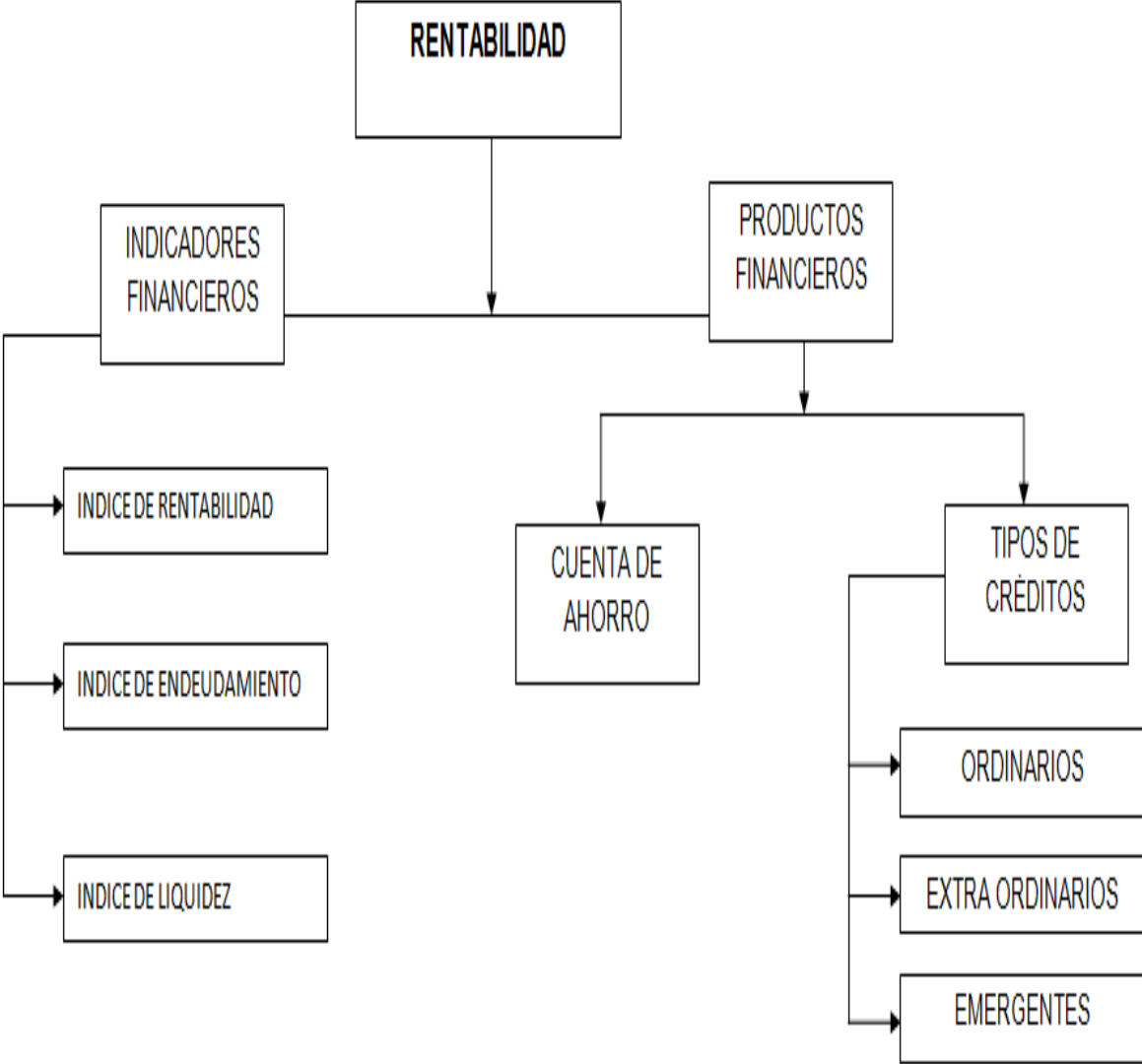
Este punto implica la definición concreta de los activos que conformarán el portafolio; un portafolio eficiente será aquel que provee el mayor retorno esperado frente al mínimo nivel de riesgo.

### **El volumen de Activos Fijos**

Cada empresa tiene que evaluar el costo de la producción y el precio de venta, de forma que esta podría ser diaria, semanal, mensual y hasta una vez al año según la empresa lo requiera. Por lo tanto, hay diferentes tipos de relaciones, que ayuden a las personas para averiguar un hecho muy importante: ¿cómo se realiza el negocio? Por lo que la ecuación básica dice que cada empresa tiene por objeto el cumplimiento es decir maximizar la cantidad de ventas sobre el monto de los esfuerzos y de las inversiones monetarias que se han hecho.

2.4.5 Subordinación de la Variable Dependiente

Grafico n° 4: variable dependiente.



Elaborado por: Aguilar Lourdes (2014)  
Fuente: Propia

## **2.4.6 Marco conceptual de la variable dependiente**

### **Rentabilidad**

Según (TORES, 2010) La rentabilidad es la dependencia que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades alcanzadas de las ventas efectuadas y por la utilización de las inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. La rentabilidad también es entendida como una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados.

Según (PATRICIA, 2010) Rentabilidad es un concepto que se aplica a toda actividad económica en la que se utilizan recursos materiales, humanos y financieros con el fin de obtener resultados. Consecuentemente podemos decir que la rentabilidad es la comparación entre la renta generada y los recursos utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o evaluar la eficiencia de las acciones realizadas.

Según (ALFONSO O. , 2009) Es la capacidad que posee un negocio para generar utilidad, lo cual se refleja en los rendimientos alcanzados, también se mide sobre todo la eficiencia de los indicadores de la empresa, ya que en ello descansa la dirección del negocio.

### **Indicadores financieros**

Según (IVONNE, 2010) Un indicador financiero es la relación que existe entre dos cantidades tomadas de los estados financieros dentro de un periodo determinado.

### **Índice de liquidez**

Mide la capacidad que tiene una empresa para cambiar sus objetivos en caja para satisfacer su pasivo circulante. Es decir que el índice de liquidez es aquel que mide la solvencia de una empresa en el corto plazo.

Índice de liquidez es utilizado para juzgar la capacidad que tiene una empresa para satisfacer sus necesidades de corto plazo, a partir de ellas se pueden obtener muchos elementos de juicio sobre la solvencia de efectivo actual de la empresa y su capacidad para permanecer solvente en caso de situaciones adversas. En esencia, deseamos comparar las obligaciones de corto plazo los recursos de corto plazo disponibles para satisfacer dichas obligaciones.

Formula:

$$\text{LIQUIDEZ} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

### **Índice de endeudamiento**

Indica el monto del dinero de terceros que utilizan para generar utilidades, que son de gran importancia porque las deudas comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo.

Mide el porcentaje de los activos de la empresa financiado por los acreedores.

Formula:

$$\text{Endeudamiento sobre patrimonio neto} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$$

### **Índice de Rentabilidad**

Los indicadores de rentabilidad, son aquellos que sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y los gastos, y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

Formula:

$$\text{Rentabilidad} = \frac{\text{Utilidad neta del ejercicio}}{\text{Ventas}}$$

## **PRODUCTOS FINANCIEROS**

Son aquellos servicios pasivos que ofrecen las instituciones financieras a todo el mercado que está a su alrededor.

### **CUENTAS DE AHORRO**

Es aquella cuenta mediante la cual el cliente accede a depositar el ingreso de su negocio para ello la institución brinda la información necesaria para asesorar al cliente que de un buen uso de su cuenta.

El dinero depositado en la cuenta de ahorros será aquel que se deberá tener el probatorio legal para lo cual brindaran la investigación necesaria para poder confirmar ya que no se admite depósitos que vengan de forma ilícita como lo es el lavado de dinero, narcotráfico etc.

## **TIPOS DE CRÉDITOS**

### **MICRO CRÉDITOS**

Son aquellos que están dirigidos a los pequeños comerciantes el cual buscan mejorar sus condiciones económicas mediante el progreso de sus pequeños negocios.

### **EMERGENTE**

A grandes figuras este crédito fue lanzado como un Esquema de Reactivación Económica con la finalidad de ayudar a las PYMES, las ventajas que ofrece son préstamos que ayudan a solventar imprevistos de hasta tres mil dólares, plazo de 6 meses para pagar.

### **EXTRAORDINARIO**

Según (MARCELO, 2011) Son los créditos hipotecarios que se les dan con más garantía a los clientes porque es un capital más alto, pero cuenta con la misma tasa de interés que los otros créditos, dependiendo de la empresa.

## **2.5. HIPÓTESIS**

“Una adecuada planificación financiera incrementará la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.”

## **2.6 SEÑALAMIENTO DE VARIABLES**

X = Inversión de los depósitos

Y = Rentabilidad

## CAPITULO III

### MARCO METODOLÓGICO

#### 3.1 MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN

Las modalidades de la investigación a emplear serán aquellas que sirvan de apoyo para el análisis y obtención de resultados en el presente trabajo.

##### 3.1.1 Investigación De Campo

Según la información presentada por la enciclopedia **Wiki pedía (Internet: 2013)**, la investigación de campo trata de una investigación aplicada para comprender y resolver alguna situación, necesidad o problema en un argumento determinado. El investigador es aquel que trabaja en el ambiente natural en que conviven las personas y las fuentes consultadas, de las que se obtendrá los datos más principales a ser analizados, son individuos, grupos y representaciones de las empresas científicas no experimentales dirigidas a descubrir relaciones e interacciones entre variables sociológicas, psicológicas y educativas en estructuras sociales reales y cotidianas.

Para el progreso de este trabajo se aplicó la investigación de campo, ya que todas las averiguaciones necesarias, entrevistas y encuestas se realizaron en el lugar de los hechos en este caso en la COAC kullki wasi, obteniendo de esta manera información precisa y veraz.

##### 3.1.2 Investigación Bibliográfica – Documental

Es el propósito de conocer, comparar, aumentar, profundizar y seguir diferentes enfoques, teorías, conceptualizaciones y criterios de diversos autores sobre una tesis determinada, basándose en libros, folletos, revistas, tesis, internet y otros; en los cuales se revisará fuentes escritas de diferentes autores para elaborar el marco teórico que definirá la metodología de la investigación cuya finalidad será la de mejorar y ampliar los conocimientos en la elaboración y progreso de la presente investigación.

## **3.2. NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN**

Los niveles que alcanzó esta investigación fueron:

### **3.3.1 Exploratoria**

Esta investigación es considerada exploratoria porque nos permitió conocer, palpar eventos desconocidos, a fin de aumentar el estado de familiaridad con el tema de investigación, generar y verificar hipótesis, reconocer variables y así empezar correctamente.

### **3.3.2. Descriptiva**

Esta investigación es descriptiva de acuerdo a que se recolectaron datos e identificaron situaciones preponderantes de la investigación, esto se da por la relación entre las variables; con la finalidad de describir con exactitud actividades, procesos, entre otras.

### **3.3.3 Asociación de Variables**

Esta investigación es considerada de asociación de variables ya que me permitió medir el grado de relación y establecer las tendencias que existe entre la variable independiente **Inversión de los depósitos** y la variable dependiente **Rentabilidad**.

## **3.4. POBLACIÓN Y MUESTRA**

### **3.4.1 Población**

La población del presente trabajo de investigación está formada por los socios externos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “kullki Wasi. Ltda.” De la ciudad de Ambato.

### **3.4.2 Muestra**

De acuerdo a la información proporcionada por la cooperativa de ahorro y crédito “Kullki Wasi” el tamaño de la población de los clientes externos es de 13.125 socios en total de la matriz de la COAC situada en la ciudad. Como se puede observar, el tamaño de la población es muy extenso, para lo cual se decidió obtener una muestra clara para la obtención de los resultados, para ello se determinara mediante la fórmula finita porque conocemos cuantos elementos tiene la población.

**Formula Finita:**

$$n = \frac{z^2 pq N}{Z^2 pq + Ne^2}$$

Donde:

n= (?) Es el tamaño de la muestra.

Z= (1.96 Tabla de distribución para 95% de confiabilidad) Es el nivel de confianza.

p= (0.50) Es la variabilidad positiva.

q= (1 – 0.50) Es la variabilidad negativa.

N= (13.125) Es el tamaño de la población.

e= (5%) Es el error de estimulación.

$$n = \frac{(1.96)^2(0.5)(0.5)(13.125)}{(1.96)^2(0.5)(0.5) + (13.125)(0.05)^2}$$

n= <b>373</b> SOCIOS ACTIVOS DE LA COAC. KULLKI WASI.
---



### 3.5 OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

Tabla N° 1 operacionalización de la variable independiente

HIPOTESIS: "Una adecuada planificación financiera incrementará la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda."				
VARIABLE INDEPENDIENTE: INVERSIÓN DE LOS DEPOSITOS.				
CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORIAS	INDICADORES	ITEMS	TECNICA
Inversiones toda actividad económica en la que una persona natural o jurídica realiza distintas inversiones financieras, ya sea mediante depósitos de dinero dependiendo del tamaño de la empresa o de la actividad que esta genere en el mercado. A través de un buen desempeño corporativo con el fin de superar estrategias pasivas impuestas.	Inversiones Financieras.	Créditos Pólizas	¿La inversión de su dinero en la cooperativa Kullki Wasi se da mediante?	Encuesta realizada a los clientes.
	Depósitos de dinero.	Ahorros Plazo Fijo	¿De qué forma sus depósitos contribuyen al crecimiento y desarrollo de la cooperativa?	
	Mercado	Aceptable Poco aceptable Nada aceptable	¿La participación financiera que tiene la cooperativa en el mercado?	
	Desempeño Corporativo.	Seguridad Solidez Confianza	¿Por qué razón deposita su dinero en la cooperativa?	
	Estrategias Pasivas	Gobernabilidad Competencia Calificación Supervisión	¿Cuál es el mayor obstáculo y reto que enfrenta la cooperativa en la actualidad?	

Elaborado por: Aguilar Lourdes

Fuente: COAC. Kullki Wasi

**Tabla N° 2 Operacionalización de la variable dependiente.**

HIPOTESIS: "Una adecuada planificación financiera incrementará la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda."				
VARIABLE INDEPENDIENTE: RENTABILIDAD				
CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORIAS	INDICADORES	ITEMS	TECNICA
<p>Rentabilidad es la <b>capacidad económica</b> con la que cuenta una empresa para tomar las mejores <b>decisiones de inversión</b>. A través de <b>políticas de créditos</b> y mediante la capacidad financiera que tiene una institución generada por los <b>servicios</b> que ofrece.</p>	Capacidad Económica.	Limitación en el monto Tasa de interés alta	¿Qué impedimento ha encontrado al solicitar un préstamo?	Encuesta realizada a los clientes.
	Decisión de Inversión.	Créditos Pólizas Plazos	¿Cuál es la principal fortaleza que tiene la cooperativa hoy en día al manejar su dinero?	
	Políticas de crédito.	Baja rentabilidad Inseguridad financiera Trámites excesivos	¿Por qué razón dejaría Ud. de pertenecer a la cooperativa?	
	Servicios.	Plazos Tasa de interés Monto	¿En que se fija al solicitar un crédito en la cooperativa?	
		Aceptable Poco aceptable Nada aceptable	¿Los servicios financieros que utiliza con frecuencia la cooperativa?	

Elaborado por: Aguilar Lourdes

Fuente: COAC. Kullki Wasi

### 3.6 PLAN DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN

Para la ejecución de la presente investigación fue necesario contar con suficiente información como se detalla a continuación:

**Tabla N° 3 recolección de la información**

<b>PREGUNTAS</b>	<b>EXPLICACIÓN</b>
¿Para qué?	Proponer solución al problema.
¿A qué personas o sujetos?	Socios de la cooperativa.
¿Sobre qué aspectos?	Inversiones y rentabilidad
¿Quién?	Investigador: Aguilar Lourdes.
¿Cuándo?	Segundo semestre del 2013.
¿Lugar de la recolección de la información?	Ambato, Tungurahua.
¿Cuántas veces?	Se realizara una vez, a cada uno de los encuestados.
¿Qué técnicas de recolección utilizará?	Encuesta.
¿Con que instrumento?	Cuestionario.
¿En qué situación?	Se busca el mejor momento para obtener resultados reales.

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki wasi.

### 3.7 TECNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

Para la realización de la presente investigación se utilizará las siguientes técnicas e instrumentos de investigación.

**Tabla N° 4 instrumentos de investigación**

<b>TIPOS DE INVESTIGACIÓN</b>	<b>TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN</b>	<b>INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN</b>
Información secundaria.	1.1 lecturas científicas	1.1.1 tesis de grado. Libros sobre inversión y rentabilidad, proyectos. Entre otros.
Información primaria.	Encuestas	2.1.1 cuestionario.

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki wasi

### 3.8 PLAN DE PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN

Para analizar y procesar la presente investigación procedemos de la siguiente manera:

#### *Codificación de la información*

Para tener una buena codificación se procederá a enumerar cada una de las preguntas de los cuestionarios aplicados a los socios de la cooperativa, para que de esta manera se facilite el proceso de tabulación de las encuestas obteniendo información real y dando una solución adecuada al problema. En el procesamiento y análisis de la información se procederá a realizar toda la información, verificando que las encuestas estén debidamente llenadas, es decir que las preguntas estén contestadas en orden coherente y que sean de fácil entendimiento para los clientes de la cooperativa.

### ***Tabulación de la información***

Para proceder a realizar la respectiva tabulación de datos será a través del programa Excel, lo que nos permitirá obtener respuestas e interpretar los resultados de la investigación de forma clara y segura.

### ***Graficar***

Para esta presentación se utilizara:

- Graficas de pastel.

### ***Analizar***

Para proceder a analizar los datos, se realizará mediante medidas de dispersión, media aritmética y porcentaje ya que presentan menor dificultad y disposición al momento de interpretar los resultados que proyectan.

### ***Interpretación***

La interpretación de los resultados, bajo una síntesis de los mismos para poder hallar toda la información necesaria para dar o llegar a la posible solución al problema objeto de estudio. Se aplicará el  $\text{CHI}^2$  para verificar la hipótesis en la investigación y demostrar la relación entre cada una de las variables

$$\chi^2 = \sum \frac{(O-E)^2}{E}$$

## CAPITULO IV

### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

#### 4.1 ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

Para realizar la presente investigación se tomo en cuenta a los clientes externos de la cooperativa de ahorro y crédito KULLKI WASI Ltda. De la ciudad de Ambato, para la recolección de la información y de los datos se ha utilizado como instrumento el formulario de encuesta.

#### 4.2 INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

Las encuestas realizadas me permitió tomar un diagnóstico real de lo que está pasando en la cooperativa, además me facilito adoptar propuestas que vayan a favor de la institución, para la tabulación de los resultados alcanzados se utilizó la hoja de cálculo mediante los cuales se detallan a continuación.

##### 4.2.1. Encuesta aplicada a Clientes Externos de la cooperativa de ahorro y crédito KULLKI WASI de la ciudad de Ambato.

1. ¿La inversión de su dinero en la cooperativa Kullki Wasi se da mediante?

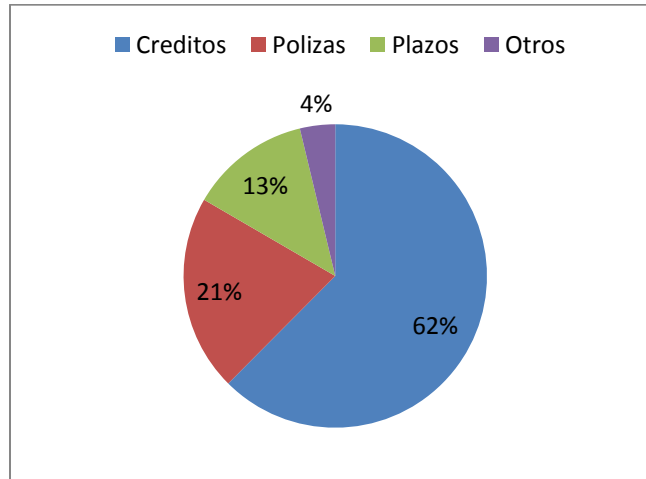
**TABLA N° 5 Inversión del dinero**

<b>ALTERNATIVA</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>%</b>
Créditos	233	62%
Pólizas	78	21%
Plazos	48	13%
Otros	14	4%
<b>TOTAL</b>	<b>373</b>	<b>100%</b>

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki wasi

**GRAFICO N° 5 Inversión del dinero**



**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki wasi

## **ANALISIS E INTERPRETACIÓN**

A través de la encuesta se logro determinar que del 100%, 233 que corresponde al 62% de los encuestados respondieron créditos, mientras que 78 personas que corresponden al 21% dijeron que pólizas, 48 a plazos representado por un 13% y 14 que corresponde al 4% dijeron otros.

Estos datos demuestran que la cooperativa está invirtiendo el dinero mediante créditos, lo cual no le permite a la institución tener mayor liquidez en las inversiones que realiza; esto indica que en lo posible la cooperativa tiene que lograr más confiabilidad en el mercado financiero, con la aspiración de que los clientes dejen su dinero por periodos largos (pólizas acumulativas), lo cual ayudara al desarrollo de la cooperativa y de esta forma a tener mayor posibilidad de seguir emitiendo créditos y ayudando a la realización de todos los servicios ya que es muy importante concentrarse básicamente en los requerimientos del cliente y en la autoevaluación de la organización, por lo que es necesario buscar maneras para impulsar a la inversión del dinero que se encuentra con menor porcentaje de frecuencia en su

utilización, de esta forma se entenderá que haya clientes frecuentes y clientes fidelizados con la cooperativa.

2. ¿De qué forma sus depósitos contribuyen al crecimiento y desarrollo de la cooperativa?

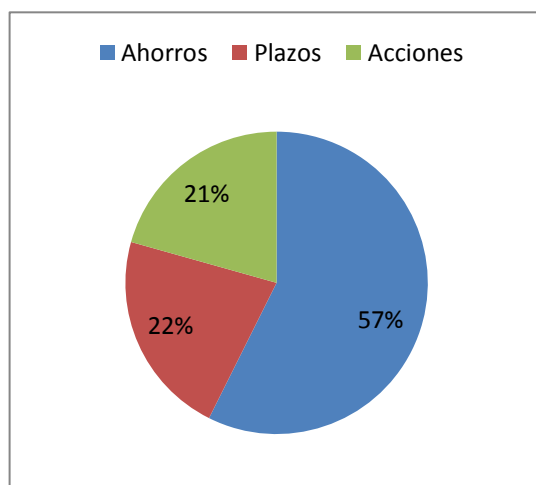
**TABLA N° 6. Crecimiento y desarrollo**

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
Ahorros	214	57%
Plazos	82	22%
Acciones	77	21%
<b>TOTAL</b>	<b>373</b>	<b>100%</b>

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki wasi

**GRÁFICO N° 6. Crecimiento y desarrollo**



**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki wasi



## ANALISIS E INTERPRETACIÓN

Del 100% de los encuestados el 57%, que es 214 personas dijeron ahorros, mientras que el 22% de los encuestados son 82 personas, los cuales mencionaron plazos y el restante que fue del 21% representado por 77 personas mencionaron que acciones.

Con el resultado obtenido mediante esta pregunta se puede observar que la mayor parte de socios piensan que los ahorros es lo que le ha permitido a la cooperativa crecer, por lo que se debería poner más énfasis en los demás servicios que está prestando la institución y también podemos deducir que cada vez hay más socios que están ahorrando su dinero a pesar de la situación económica que se irradia en el país. Ya que en la actualidad los clientes demandan comodidad y dado que existe una gran cantidad de oferta, ellos podrán elegir aquellas instituciones que tengan la capacidad de brindar instalaciones adecuadas para el desarrollo y crecimiento de la cooperativa al momento de brindar un servicio.

### 3. ¿La participación financiera que tiene la cooperativa en el mercado?

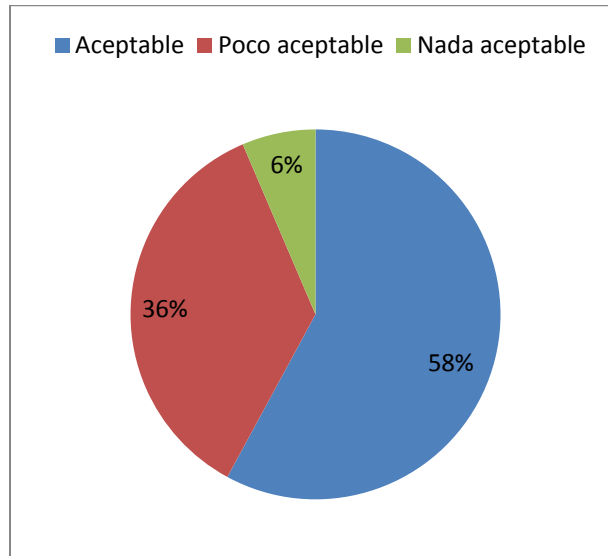
**TABLA N° 7. Participación en el Mercado**

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
Aceptable	216	58%
Poco aceptable	133	36%
Nada aceptable	24	6%
<b>TOTAL</b>	<b>373</b>	<b>100%</b>

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki wasi

## GRÁFICO N° 7 Participación en el Mercado



**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki wasi

### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

216 personas que representa al 58% de los encuestados mencionaron aceptable, 133 personas que es el 36% dijeron que es poco aceptable, y 24 personas representadas por el 6% nada aceptable; respecto a la participación de la cooperativa en el mercado.

Se puede evidenciar mediante las encuestas, que el resultado más relevante ante esta pregunta es aceptable lo que indica que la cooperativa tiene buena participación en el mercado según lo que piensan los socios de la misma, lo cual le ha permitido desde su creación ir incrementando sus agencias a nivel nacional, hoy cuenta con ocho de las cuales estas situadas en Izamba, Salcedo, Latacunga, Machachi, Quito, Pillarlo, Pelileo y Riobamba pero sin embargo debe considerar abarcar mas nicho de mercado ya que la competencia en el mercado financiero tiende cada vez a ser más fuerte. Sobre todo porque existe un sinnúmero de instituciones que ofertan un servicio excelente, sabiendo que un excelente servicio se puede convertir en el elemento diferenciador.

4. ¿Por qué razón deposita su dinero en la cooperativa?

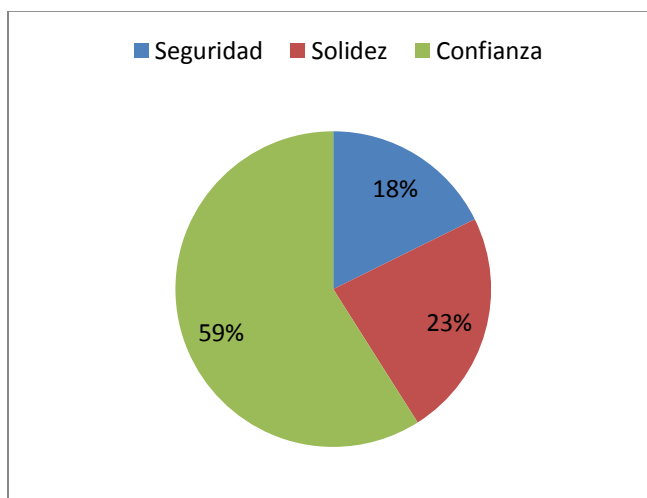
**TABLA N° 8. Depósitos del dinero**

<b>ALTERNATIVA</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>%</b>
Seguridad	66	18%
Solidez	87	23%
Confianza	220	59%
<b>TOTAL</b>	<b>373</b>	<b>100%</b>

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki wasi

**GRÁFICO N° 8. Depósitos del dinero**



**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki wasi

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del total de los socios de la cooperativa 66 personas que es el 18% opinaron que por seguridad, 87 personas que es el 23% opinaron que por solidez y 220 personas representadas por el 59% opinaron que depositan su dinero por confianza.

Luego de un análisis definitivamente notamos que la gran parte de los socios de la cooperativa depositan su dinero por confianza, lo que demuestra que están contentos y seguros de depositar su dinero en esta cooperativa debido a que actualmente la institución está dando mayores beneficios lo que hace que sus socios se sientan con la confianza necesaria para depositar su dinero cada vez con mayor frecuencia y a su vez beneficiarse de los nuevos servicios brindados por la COAC. Sin embargo la institución debe desarrollar políticas y procedimientos enfocados a la satisfacción del cliente ya que la confianza recibida por el cliente depende claramente del reflejo de la responsabilidad, que existe de una institución hacia ellos, ya que son quienes tienen percepciones específicas como: responsabilidad, confianza, empatía y tangibles, es por ellos que al depositar su dinero el cliente toma muy en cuenta todos estos factores al acudir a una institución.

5. ¿Cuál es el mayor obstáculo y reto que enfrenta la cooperativa en la actualidad?

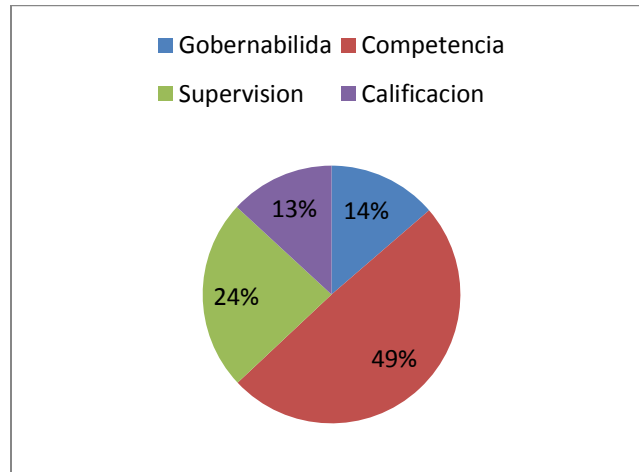
**TABLA N° 9. Obstáculos y retos**

<b>ALTERNATIVA</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>%</b>
Gobernabilidad	51	24%
Competencia	184	49%
Supervisión	89	14%
Calificación	49	13%
<b>TOTAL</b>	<b>373</b>	<b>100%</b>

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki wasi

### GRÁFICO N° 9. Obstáculos y retos



**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)  
**Fuente:** Coac kullki wasi

#### ANALISIS E INTERPRETACIÓN

Del 100% de los encuestados el 24% que son 51 personas opinaron gobernabilidad, mientras que el 49% que son 184 personas opinaron competencia, 14% que son 89 personas opinaron que supervisión y el 13% que son 49 personas opinaron por calificación.

Respecto al análisis efectuado, la gran parte opino que el mayor obstáculo y reto que enfrenta la cooperativa en la actualidad es la competencia, por lo tanto se debería considerar en poner esmero al resultado de los encuestados y realizar algún tipo de actividad para que tengan más conocimiento de los servicios que puede ofrecer la cooperativa, tomando en cuenta que actualmente cuentan con servicios financieros tales como: el ahorro a la vista, el plan ahorro plus, la cuenta amiga la hormiguita, la inversión a plazo fijo y el ahorro a domicilio. Es importante tomar en cuenta que los procesos realizados en una institución están dirigidos al cliente y suelen estar disponibles para facilitar la, utilización de los servicios encaminados a la satisfacción de sus necesidades y expectativas.

6. ¿Qué impedimento ha encontrado en la cooperativa al solicitar un préstamo?

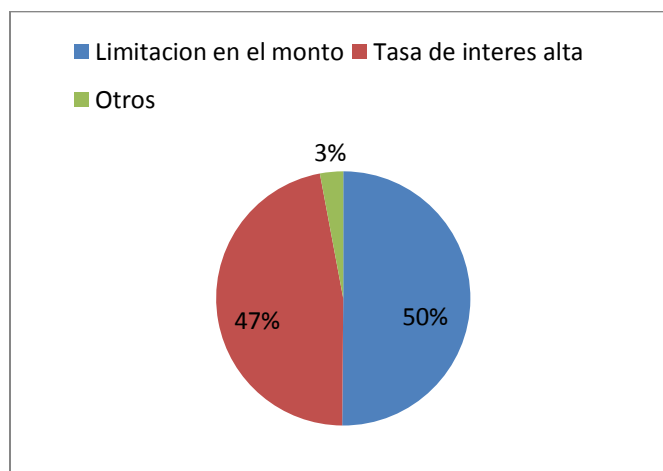
**TABLA N° 10. Solicitar créditos**

<b>ALTERNATIVA</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>%</b>
Limitación en el monto	187	50%
Tasa de interés alta	175	47%
Otros	11	3%
<b>TOTAL</b>	<b>373</b>	<b>100%</b>

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki wasi

**GRÁFICO N° 10. Solicitar créditos**



**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki wasi

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del total de los socios que son el 100% de los encuestados el 50% que son 187 personas dijeron que limitación en el monto, mientras que el 47% que son 175 personas dijeron que la tasa de interés alta y el 3% que son 11 personas dijeron que otros.

La mayor parte del total de socios encuestados han deducido que el gran impedimento que han encontrado en la cooperativa al solicitar un crédito es por la limitación que existe en el monto, lo cual está impidiendo que aun siendo socios de la misma institución en ocasiones se les impida realizar algún tipo de crédito y que de hecho algunas veces obtén por solicitar en otra institución financiera, esto sin duda alguna ocasionaría malestar económico para la institución y mayor ventaja para la competencia como tal, lo cual no es recomendable para la empresa de ninguna forma estar por debajo de los servicios y beneficios q brindan las demás cooperativas. Para lo cual se debe tener presente que los procesos de prestación de servicios hacen referencia a los recursos (procedimientos, normas, equipos de trabajo) que utilizan en la cooperativa para la atención al cliente, sin dejar de lado el objetivo primordial que es lograr la fidelidad del cliente.

7. ¿Cuál es la principal fortaleza que tiene la cooperativa hoy en día al manejar su dinero?

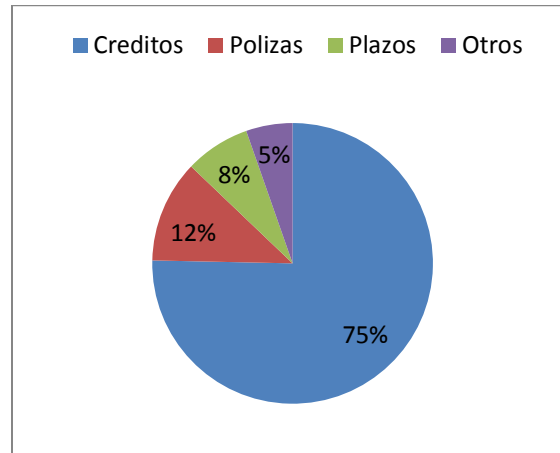
**TABLA N° 11 Fortalezas**

<b>ALTERNATIVA</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>%</b>
Créditos	281	75%
Pólizas	44	12%
Plazos	28	8%
Otros	20	5%
<b>TOTAL</b>	<b>373</b>	<b>100%</b>

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki wasi

### GRÁFICO N° 11. Fortalezas



**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki wasi

### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del 100% de los encuestados el 75% que corresponde a 281 personas opinaron que créditos, 12% que corresponde a 44 personas opinaron que pólizas, el 8% que corresponde al 28 personas opinaron por plazos y el 5% que corresponde a 20 personas opinaron que otros.

Interpretando el resultado de esta pregunta se observa que la mayor parte de los encuestados piensan que la fortaleza de la cooperativa son los créditos, pero no está por demás identificar aquellos detalles para mejorar y agradar a la vista de los clientes de la cooperativa, sobre todo con relación a la competencia. Porque es directamente el cliente quien representa el papel más importante en el tema de calidad, pues es quien demanda de la institución los servicios que necesita y de la misma forma es quien valora los resultados.



8 ¿Por qué razón dejaría Ud. de pertenecer a la cooperativa?

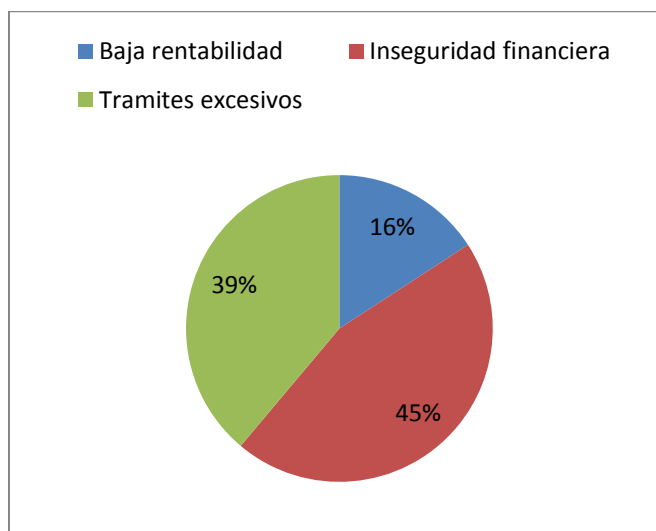
**TABLA N° 12. Dejar de ser socio**

<b>ALTERNATIVA</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>%</b>
Baja rentabilidad	59	16%
Inseguridad financiera	169	45%
Tramites excesivos	145	39%
<b>TOTAL</b>	<b>373</b>	<b>100%</b>

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki wasi

**GRÁFICO N° 12. Dejar de ser socio**



**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki wasi

## ANALISIS E INTERPRETACIÓN

Del total de los encuestados el 16% que representa a 59 personas opinaron que baja rentabilidad, el 45% que representa a 169 personas opinaron que inseguridad financiera, y el restante que es de un 39% representado por 145 personas opinaron que por tramites excesivos.

Respecto al análisis realizado, mediante las encuestas claramente notamos que la gran parte de los encuestados hicieron referencia a que por inseguridad financiera, esa sería la razón por la que ellos dejarían de pertenecer como socios activos de la cooperativa, lo cual no sería nada agradable para la institución, y por ende afectaría de forma directa a los socios, pero esto se debe a que cada vez se incrementa la inseguridad que tienen los clientes o socios sobre muchas cooperativas que a la larga suelen quebrar debido a muchos factores, entre los más comunes esta la mala administración que muchas de la veces los socios se ven en la triste necesidad de retirar su dinero y perder la total confianza en este sector financiero. Para lo cual los directivos de la cooperativa deben estimular a los empleados para que mantengan su atención centrada en las necesidades del cliente, logrando que adquieran un buen nivel de sensibilidad, atención y voluntad de ayudar, y que infundan en los clientes el deseo de contar su experiencia a otras personas y de volver a utilizarlos servicios de la COAC

9 ¿En que se fija al solicitar un crédito en la cooperativa?

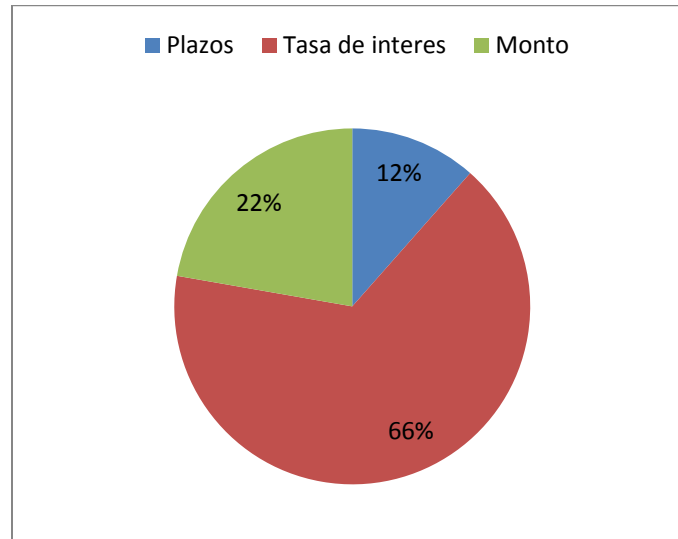
**TABLA N° 13. Crédito**

<b>ALTERNATIVA</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>%</b>
Plazos	43	12%
Tasa de interés	247	66%
Monto	83	22%
<b>TOTAL</b>	<b>373</b>	<b>100%</b>

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki wasi

### GRÁFICO N° 13. Crédito



**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)  
**Fuente:** Coac kullki wasi

#### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

El 12% que representa a 43 personas dijeron plazos, el 66% que representa a 247 personas opinaron que la tasa de interés, y el 22% que representa a 83 personas opinaron que monto, todo respecto a en que se fijan al solicitar algún crédito en la cooperativa.

En cuanto a la interpretación de esta pregunta , podemos deducir que la mayor parte de los clientes externos de la cooperativa se fijan claramente antes de realizar un crédito, en la tasa de interés que presta la cooperativa a todos quienes quieran realizar algún tipo de préstamo, y por ende en los beneficios que los socios obtienen mediante un prestamos. Se puede decir que existe una gran falencia en brindar este servicio, la misma que arroja como resultado un nivel bajo de excelente, por lo mismo esta es una parte interna fundamental para que el cliente se sienta satisfecho, tomando en cuenta que la tasa de interés es un factor sin duda alguna importante antes de decidir hacer cualquier tipo de préstamo sobre todo si la competencia esta mangancé con una tasa inferior a la que maneja la cooperativa.

10 ¿Los servicios financieros que utiliza con frecuencia la cooperativa?

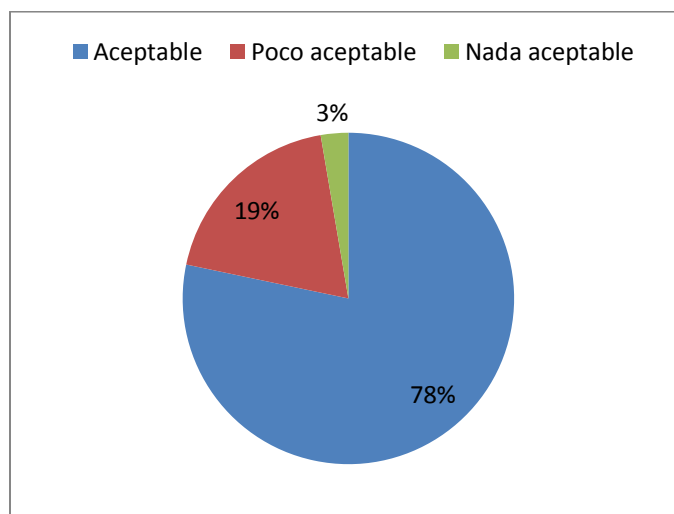
**TABLA N° 14. Servicios financieros**

<b>ALTERNATIVA</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>%</b>
Aceptable	292	78%
Poco aceptable	71	19%
Nada aceptable	10	3%
<b>TOTAL</b>	<b>373</b>	<b>100%</b>

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki wasi

**GRÁFICO N° 14. Servicios financieros**



**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki wasi

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del 100% de los encuestados, el 78% que representa a 292 personas opinaron que aceptable, mientras que el 19 % que representa a 71 personas opinaron que poco aceptable, y el 3% que representa a 7 personas opinaron que nada aceptable.

Según el análisis realizado mediante las respectivas encuestas en este caso sobre los servicios que se utiliza en la cooperativa, la mayoría de los socios encuestados respondió que estos servicios son aceptables, es por ellos que están totalmente de acuerdo con el servicio brindado hacia ellos como miembros activos de la misma, pero se debería mejorar y renovar los servicios con frecuencia debido a que existe gran competencia y facilidades en este medio comercial sobre todo porque cada vez es mayor la demanda que existe en el mercado, cuyo solo objetivo es el de cumplir con cabalidad las expectativas de todo cliente.

### 4.3 VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS

La verificación de la hipótesis se refiere a la forma de presentar los resultados de una investigación, con respecto a este concepto se ha establecido el uso del método estadístico denominado CHI Cuadrado, que no es más que una prueba estadística para evaluar hipótesis acerca de la relación entre dos variables categóricas.

Una hipótesis nula **H<sub>0</sub>**, es un enunciado de la fase en que se encuentran las cosas y en el que no se espera ninguna diferencia ni efecto. Si se acepta la hipótesis nula no se hacen cambios.

Una hipótesis alternativa **H<sub>1</sub>**, es un enunciado en el que se espera alguna diferencia o efecto. La aceptación de la hipótesis alternativa lleva cambios de opinión o de acciones. Así la hipótesis alternativa es la opuesta a la hipótesis nula.

**HIPÓTESIS:** La adecuada planificación financiera incrementara la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. de la ciudad de Ambato.

#### **4.3.1 Formulación de la Hipótesis:**

**Ho** = Hipótesis Nula

**H1** = Hipótesis Alternativa

##### **4.3.1.2 Modelo Lógico**

**Ho** = La adecuada planificación financiera, NO permitirá incrementar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. de la ciudad de Ambato.

**H1** = La adecuada planificación financiera, SI permitirá incrementar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. de la ciudad de Ambato.

##### **4.3.2 Modelo Matemático**

O = E

O ≠ E

##### **4.3.3 Elección de la Prueba Estadística.**

Para la verificación de la hipótesis se adopto la prueba de Ji Cuadrado, cuya fórmula es la siguiente:

**FORMULA**

$$\chi^2 = \sum \frac{(O-E)}{E}$$

En donde:

$X^2$  = Chi Cuadrado

O = Frecuencias Observadas

E = Frecuencias Esperadas

Para realizar la matriz de tabulación cruzada se toman en cuenta dos preguntas del cuestionario como se indica a continuación:

1. ¿La inversión de su dinero en la cooperativa Kullki Wasi se da mediante?

7.- ¿Cuál es la principal fortaleza que tiene la cooperativa hoy en día al manejar su dinero?

#### 4.3.3.1 Frecuencias Observadas

**TABLA N°15 Frecuencias Observadas**

ALTERNATIVAS	CATEGORIAS				TOTAL
	CREDITOS	POLIZAS	PLAZOS	OTROS	
PREGUNTA 1	233	78	48	14	373
PREGUNTA7	281	44	28	20	373
<b>SUB TOTAL</b>	<b>514</b>	<b>122</b>	<b>76</b>	<b>34</b>	<b>746</b>

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki wasi

#### 4.3.3.2 Frecuencias Esperadas

Las frecuencias esperadas se obtienen, multiplicando el total de cada columna, por el total de cada fila y se divide para la sumatoria total de filas y columnas de la tabla de las frecuencias observadas.

**TABLA N° 16 Frecuencias Esperadas**

CATEGORIAS					
ALTERNATIVAS	CREDITOS	POLIZAS	PLAZOS	OTROS	TOTAL
PREGUNTA 1	257	61	38	17	373
PREGUNTA7	257	61	38	17	373
<b>SUB TOTAL</b>	<b>514</b>	<b>122</b>	<b>76</b>	<b>34</b>	<b>746</b>

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki wasi

### **NIVEL DE SIGNIFICANCIA**

Se aplica un nivel de significancia del 5% (Confianza 95% Error 5%)  $\alpha = 0.05$

#### **4.3.4 Cálculo del Grado de Libertad**

El Grado de Libertad se obtiene multiplicando el número de filas menos uno por el número de columnas menos uno, como se indica a continuación:

$$Gl = (F-1) (C-1)$$

En donde:

Gl = Grado de Libertad

F = Filas de la tabla

C = Columnas de la tabla

$$(Gl) = (F - 1) (C - 1)$$

$$(Gl) = (2 - 1) (4 - 1)$$

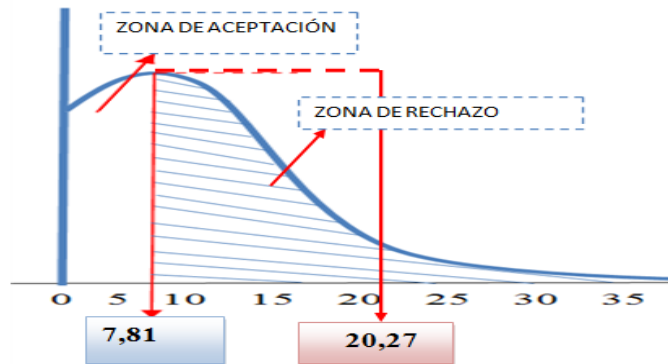
$$(Gl) = (1) (3)$$

$$(Gl) = 3$$

Se tiene que  $Gl = 3$ ; y el nivel de significancia  $\alpha = 0.05$ ; en la tabla de Valores Críticos de la Distribución Chi Cuadrado corresponde a un valor de 7,81; se tiene:



## GRÁFICO # 15. Representación gráfica del CHI cuadrado



**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki wasi

### 4.3.5 Cálculo Matemática

**TABLA N° 17 Cálculo Matemático**

ALTERNATIVAS	O	E	O-E	(O-E) <sup>2</sup>	(O-E) <sup>2</sup> /E
p1 CREDITOS	233	257	-24	576	2,24124514
p1 POLIZAS	78	61	17	289	4,73770492
p1 PLAZOS	48	38	10	100	2,63157895
P1 OTROS	14	17	-3	9	0,52941176
p7 CREDITOS	281	257	24	576	2,24124514
p7 POLIZAS	44	61	-17	289	4,73770492
p7 PLAZOS	28	38	-10	100	2,63157895
P7 OTROS	20	17	3	9	0,52941176
<b>SUB TOTAL</b>	<b>746</b>	<b>746</b>	<b>0</b>	<b>1948</b>	<b>20,27988153</b>

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki wasi

### 4.3.6 Decisión Final

**$X^2_c = 20,28$  (Chi Cuadrado)**

**$X^2_t = 7,81$  (Valor Crítico)**

Chi cuadrado > Valor crítico

El valor de  $X^2_c = 20,28 > X^2_t = 7,81$

Por lo que se acepta la Hipótesis alterna (Hi) La adecuada planificación financiera, **SI** permitirá incrementar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. De la ciudad de Ambato. Y se rechaza la Hipótesis nula.

## **CAPITULO V**

### **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

#### **5.1 CONCLUSIONES**

La presente investigación se realizó en la cooperativa de ahorro y crédito KULLKI WASI Ltda. Del cantón Ambato, en función a los objetivos de este estudio y en concordancia con el análisis y la respectiva interpretación de los resultados obtenidos por medio de la investigación realizada se mencionan las siguientes conclusiones:

1. La COAC, según los resultados obtenidos está invirtiendo el dinero de los socios mediante créditos, cada vez con mayor frecuencia. Los mismos que hoy en día se han convertido en su principal fortaleza, que si no son manejados adecuadamente puede ser una desventaja ocasionando serios problemas financieros.
2. Con base en la investigación se pudo concluir que los ahorros de cada cliente es lo que contribuye al crecimiento de la institución, sin embargo se debe dar mayor prioridad a los depósitos a largo plazo.

3. Actualmente para los socios de la cooperativa la participación financiera que tiene en el mercado, así como los servicios financieros es considerada como aceptable; sin embargo no se debe descartar que un gran grupo de personas no se encuentren totalmente satisfechas, esto denota que existe algún tipo de inconformidad al momento de recibir el servicio.
4. La limitación en el monto se ha convertido para algunos clientes en un serio impedimento a la hora de solicitar un préstamo. Así también la tasa de interés que es en lo que más se fija la gran parte de socios al solicitar cualquier tipo de préstamo.
5. En la institución la confianza ha sido fundamental para que los clientes depositen su dinero, pero no todos están de acuerdo, ya que muchos de ellos prefieren otras instituciones que ofrecen mejores condiciones.
6. Determinamos según los datos obtenidos mediante la encuesta que la competencia ha sido considerada como el mayor obstáculo que enfrentan la COAC en la actualidad, esto podría ocasionar un serio impedimento para alcanzar los objetivos propuestos por la institución.
7. La inseguridad financiera es la razón por la cual un cliente dejaría de ser socio de la misma, aunque no sería la única razón también existe la baja rentabilidad que es en lo que la cooperativa debe enfocarse mediante sus estados proforma.

## 5.2.- RECOMENDACIONES

Realizado el estudio se establecen las siguientes recomendaciones:

1. Si la cooperativa está dando frecuentemente créditos, es aconsejable sin lugar a duda dar un buen seguimiento al otorgamiento de créditos, evitando cualquier inconveniente sobre todo en la cartera vencida.
2. Incentivar a los clientes u socios que frecuentemente realizan depósitos en la institución, para que depositen su dinero por periodos más largos, otorgándoles préstamos de acuerdo a sus necesidades, según su capacidad de pago y a una tasa considerable a la del mercado.
3. La COAC, se deberá enfocar en aquellos servicios que tal vez no son tan rentables como el pago de servicios básicos, bono de desarrollo humano, pago de pensiones etc. Para que al final terminen siendo aquellos servicios que les diferencien de muchas otras cooperativas.
4. El hecho principal de manejar recursos de terceros implica ser cautos en el manejo y administración de recursos económicos y por ello es necesario que tanto la cooperativa como el cliente sean corresponsales entre sí al momento de realizar una relación crediticia.
5. Es importante contar con alternativas para la captación de clientes u socios, trabajando con la gente del sector rural, realizar visitas a las comunidades, para alcanzar mayor reconocimiento y ganarse la confianza de la gente.
6. Será importante mantener líneas de innovación en los servicios y que estos sean cada vez más eficientes en satisfacer las necesidades de los socios.
7. Elaborar una planificación financiera, para evitar problemas en el uso inadecuado de sus recursos económicos, logrando una mejor inversión de sus depósitos; mediante una buena captación y colocación de créditos para la institución.

## CAPÍTULO VI

### PROPUESTA

#### 6.1. DATOS INFORMATIVOS

##### 6.1.1 TEMA:

Elaboración de una Planificación Financiera, para incrementar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. De la ciudad de Ambato.

**Empresa:** COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA.

**Provincia:** Tungurahua

**Cantón:** Ambato

**Dirección:** ubicada en Juan B. Vela y Martínez Esq.

**Beneficiarios:** COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA.

**Responsable:** Lcdo. Juan Andagana Gerente General.

#### 6.2 ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA

Una vez efectuada la investigación se puede determinar que la aceptación creada por la población que se maneja en la Cooperativa, es ayudar a los sectores más apartados y pobres, más aun cuando en años atrás se volvía difícil acceder a créditos en la banca tradicional, en la actualidad la competencia ha incidido en problemas como; el sobreendeudamiento, una competencia desleal, pérdida del sentido cooperativista y división del mercado.

La COAC no cuenta con una herramienta de gestión financiera que le permita manejar de forma adecuada el efectivo de la misma, y tomar decisiones que son clave para el ejercicio

económico de la organización. El no aplicar una Planificación Financiera, se ha convertido en un obstáculo para el crecimiento de la COAC, lo que ha impedido acaparar más nicho de mercado. Por una parte no se ha establecido de manera clara las necesidades financieras.

Para lo cual la captación y colocación de créditos que se utilizaran en la resolución de la propuesta son el termómetro fundamental para tomar decisiones, y a su vez sirven para poder diseñar estrategias de solución, que actúen de manera eficiente con los recursos tanto financieros, humanos tecnológicos, culturales, y de esta manera aporten con acciones de solución a los problemas que actualmente presenta la Cooperativa kullki Wasi en la ciudad de Ambato.

La elaboración de una planificación financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito kullki wasi, representa una oportunidad para mejorar, en primer lugar porque permitirá conocer la situación actual y su trayectoria histórica contable y financieramente hablando, de tal modo se puede anticipar a los hechos planteados solucionando los posibles problemas pudiendo además tomar ventaja de las oportunidades que tiene la COAC y en segundo lugar representa una herramienta apegada a la realidad para tomar decisiones precisas.

### **6.3 JUSTIFICACIÓN**

La presente propuesta se justifica porque al realizar una planificación financiera se pretende evaluar la posición financiera, presente y pasada, así como los resultados de las operaciones de la Coac, con el fin de obtener medidas que sean significativas y útiles para la toma de buenas decisiones, de esta forma se pretenderá establecer las mejores estimaciones intentando desde cierto punto de vista diseñar un futuro prometedor para la entidad financiera.

Los resultados que se arrojen mediante la Planificación Financiera será lo que permita servir como una guía y herramienta de apoyo a los beneficiarios de la información de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi sujeta a estudio, ya que permitirá conocer de forma clara su situación actual que ayuden a conseguir una posición competitiva en el

mercado financiero, para alcanzar de manera eficiente los objetivos institucionales en el mediano y largo plazo.

Es importante que el presente estudio se convierta en un referente, porque de esa forma ayudará a conocer cuál es la evolución que experimenta cada una de las cuentas que conforman los Estados Financieros obtenidos mediante (Balance General, Estado de Resultados), de los periodos en estudio pudiendo identificar los puntos fuertes que se pueden utilizar como fortalezas y oportunidades creando mayor atención a aquellas cuentas que son vulnerables y a las que hay que efectuar un seguimiento para conocer y superar las barreras que dificulten resultados favorables.

Por último, el hecho de efectuar una Planificación Financiera en la COAC se constituye de forma viable, ya que se cuenta con información consolidada de los balances de los dos últimos periodos terminados y que gracias a la información contable y financiera otorgada, se puede contar con un estudio de esta naturaleza mediante un análisis financiero se conocen con mayor facilidad, que enfrenta una entidad a los factores cambiantes de su respectivo mercado y entregar resultados a los usuarios interesados, para manejar de mejor forma la colocación de los créditos.

## **6.4 OBJETIVOS**

### **6.4.1. Objetivo General.**

Elaborar una planificación financiera, para incrementar la rentabilidad en la cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI LTDA de la ciudad de Ambato.

### **6.4.2. Objetivos Específicos.**

- Obtener información contable y Financiera de la de Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi por medio de los estados financieros de los últimos dos periodos.

- Diseñar estrategias para la captación y colocación de créditos.
- Establecer un Manual de captación y colocación de créditos, para incrementar la rentabilidad de la cooperativa.

## **6.5 ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD**

Para la viabilidad de la ejecución y puesta en marcha de la propuesta se fundamenta en los siguientes aspectos:

### **6.5.1. Análisis Social – Cultural**

Para que una cooperativa de ahorro y crédito como es Kullki Wasi sea aceptada dentro de un ámbito cultural de calidad es necesario que brinde un servicio de excelencia, ya que de tras de un buen servicio exitoso está una institución que cuenta con todos los recursos necesarios para una buena organización, dirección y control es importante tener presente todos los recursos que implica dentro de una cooperativa para que funcione correctamente equipo, tecnología, eficiencia, eficacia y un sin número de actividades que van actuando juntas y logrando fijar estrategias en beneficio de quienes hacen parte de una misma empresa. Esta es la razón por la que una empresa financiera sobrevivirá y será aceptada dentro de cualquier mercado.

### **6.5.2. Análisis Económico**

Para esta propuesta se debe tomar en cuenta la importancia y el impacto que genera el crecimiento monetario en nuestro país, así mismo para la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda., ya que aporta a los ingresos totales en el país, de esta manera la organización se convierte en un ente productivo de trabajo logrando cada vez ser más competitivo dentro de un mercado exigente.



### **6.5.3. Análisis Tecnológico**

La cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda. , cuenta con recursos tecnológicos necesarios para brindar un servicio de calidad, llegando a cumplir con aquellas expectativas de los socios por lo que en este aspecto no existirían dificultades, ya que la cooperativa ha invertido en herramientas adecuadas, para el buen funcionamiento de la misma.

### **6.5.4. Análisis Organizacional**

Para la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda. , y quienes la integran, mediante un análisis financiero, les permitirá tener un óptimo crecimiento en sus niveles de trabajo, actualizándose cada vez en este mundo cambiante y exigente de recibir servicios de calidad.

### **6.5.5. Análisis Operativo**

Esto permitirá predecir si se pondrá en marcha la implementación de un análisis financiero, aprovechando los beneficios que ofrece la COAC a todos los socios involucrados, ya sean los socios internos que interactúan de forma directa, como también socios externos que reciben el servicio generado por la cooperativa “Kullki Wasi”. Se ha evidenciado que el personal no se resiste al cambio y por ende es factible un análisis financiero adecuado que le permita tomar buenas decisiones para crecer como una institución financiera fuertemente competitiva.

## **6.6. FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICO – TEÓRICA**

### **6.6.1. Planificación Financiera**

Según PUENTES, Planificación Financiera (2006), Es la plataforma sobre la cual se construye la riqueza personal y familiar. Es la herramienta que ayuda a administrar eficientemente los recursos económicos de una empresa y, por ende, alcanzar las metas financieras.

La planificación financiera es el enfoque sistemático para identificar el crecimiento financiero que desea lograr y también los activos que se requieren para obtener la misma. Este método tiene en cuenta los pasivos y las circunstancias imprevistas que pueden obstaculizar el progreso.

Así mismo, GRIFFIN, y EBERT, (1997), indican que la piedra angular de una administración financiera efectiva es el desarrollo de un plan financiero. Un plan financiero describe las estrategias de una compañía para alcanzar alguna posición financiera futura.

Planificación financiera Según VAN HORNE, (1996, pág.799). La planeación financiera es analizar los flujos financieros de una empresa, ejecutar proyecciones de las diferentes decisiones de inversión, financiamiento y dividendos, y medirlos efectos de las distintas alternativas, para lo cual es fundamental realizar un análisis situacional para posteriormente direccionarla.

La planificación financiera a corto plazo debe contener, por lo menos:

- Presupuesto de ingresos.
- Presupuesto de gastos.
- Estados Financieros:
  - Estado de pérdida y ganancias.
  - Balance general.
- Indicadores financieros.

Un presupuesto ayuda a la organización a conocer, controlar y administrar de una mejor manera su dinero, dándole un uso adecuado al mismo, así como prever situaciones futuras lo cual ayuda a tomar las mejores decisiones que mantengan o mejoren la rentabilidad y resultados de la empresa.

**Ingresos:**

El pronóstico de ingresos, puede ser realizado de diferentes maneras, de acuerdo a como la empresa lo considere de mejor manera, estos pueden ser:

- Investigación y sondeo del mercado.
- Conocimiento de la estrategia de mercado, que utiliza la competencia.
- Politización de la empresa.

De igual manera los ingresos, a estas cantidades se las multiplicaran por el costo de adquisición que será determinado por la empresa, analizando el alza de precios por parte de los proveedores y la inflación futura del mercado entre la fecha de pago y la de la compra efectiva, y demás factores que pudieren influir con los mismos.

**Gastos:**

Para presupuestar los gastos, se toma como referencia los estados financieros de pérdidas y ganancias históricos, a los que se adicionan la información que se dispone sobre la inflación, y futuras decisiones que vaya a tomar la gerencia de acuerdo a las actividades de la empresa.

**Estados financieros proforma:**

Los estados de financieros proforma de la empresa muestran los ingresos y costos esperados para el año siguiente, en tanto que el balance proforma muestra la posición financiera esperada, es decir, activo, pasivo y capital contable al finalizar el periodo pronosticado.

Un plan financiero completo prevé la preparación de los Estados proforma, los mismos que concentran datos de los presupuestos, ya expuestos, como son: ingresos, gastos.

LAURENCE (2003), en su libro, Principios de administración financiera|| , los estados financieros proforma deben ser utilizados por todos los analistas de la empresa para la toma de decisiones financieras, así como también para conocer los flujos positivos y negativos de

efectivo, la liquidez, actividad, deuda, rentabilidad. A estos se los puede aplicar razones para evaluar el desempeño y poder ajustar operaciones planeadas para alcanzar objetivos financieros a corto plazo.

Los estados proforma indispensables son:

### **El Estado de resultados o pérdidas y ganancias:**

Su estructura es igual a la ya conocida, sin embargo la información se obtiene de los datos que constan en la cedulas de los presupuestos, es decir, los valores y el resultado final serán estimados.

### **Balance general:**

Al igual que el anterior, tiene el mismo formato conocido, y constara con los saldos del activo, pasivo y patrimonio.

Para tal fin, se tomaran ciertos datos de:

- Balance general (histórico).
- Estado de Resultados.

## **Análisis Financiero**

Según URÍAS (2011), menciona que el Análisis de los Estados Financieros es, “Ciertas técnicas que tratan de investigar, a través de la información contable, cuáles han sido las causas y los efectos de la empresa para llegar a su actual situación y así, seguir dentro de ciertos límites, cuál llegaría a ser su desarrollo en el futuro, para tomar decisiones consecuentes” (p 213).

Para tener un sentido claro y bien definido sobre el Análisis Financiero es importante conocer el significado de algunos términos entre los cuales se destacan:

**Rentabilidad.-** Es la capacidad que tiene la gerencia de una empresa para demostrar el rendimiento que existe para generar una utilidad.

**Tasa de Rendimiento.-** Es un indicador que demuestra el porcentaje de utilidad que se ha generado dentro de un período determinado.

**Liquidez.-** Es la capacidad que tiene la empresa para pagar sus deudas con activos, de ahí cuanto más fácil se convierte en efectivo se dice que es más líquida.

El autor BERNSTEIN (2010), expresa que el Análisis de los Estados Financieros es “El proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera, presente y pasada y los resultados de las operaciones de una entidad, con el objetivo primario de establecer las mejores decisiones posibles sobre las condiciones y resultados futuros” (p 27).

El Análisis de los Estados Financieros es un proceso que se llega a determinar mediante la información contable, para el comportamiento que experimenta el agente económico en una etapa establecida, de este modo permita visualizar el futuro con una adecuada y acertada toma de decisiones.

***Estados Financieros comparados en valores absolutos y relativos (Porcentajes Horizontales – Análisis Horizontal).***

Esta técnica ayuda de gran forma a medir la variación de cada una de las cuentas que conforman los Estados Financieros en una empresa, la variación puede darse por medio de los datos de períodos pasados, el factor importante que resulta de la aplicación del estudio es la tendencia, de esta forma se revelará la dirección, amplitud y velocidad que se tiene dentro de la misma.

Además el método del análisis horizontal llega a constituirse como un factor dinámico ya que este se ubica en un mismo nivel la información financiera y contable de varios períodos, permitiendo de esta forma que sean comparados, entonces se podrá apreciar las variaciones que se han presentado, observando así los resultados si son satisfactorios o a su vez llegan a ser negativos, esto ayudará a que los ejecutivos puedan optar por correcciones idóneas en las áreas críticas que merecen mayor atención dentro de la organización.

Los analistas son aquellos que realizan un análisis a los Estados Financieros revisando los balances, las declaraciones de ingresos o las declaraciones de flujo de efectivo consecutivos de un período a otro, es decir, implica la revisión de los cambios en las cuentas de uno o varios años de un determinado periodo.

El Análisis Horizontal se centra claramente en los cambios significativos o extraordinarios de las cuentas, los mismos que pueden darse en valores absolutos y relativos, los primeros

se hallan por la diferencia de un año base al que se toma como referencia(2012) y en el segundo por la relación porcentual del año base con el de comparación (2013).

### ***Resultados***

Dentro del estudio de un Análisis Horizontal se puede mostrar los siguientes resultados:

- Analiza la disminución o crecimiento dado dentro de una cuenta o grupo de un Estado Financiero de un ejercicio a otro.
- Sirve como base para el análisis mediante fuentes y usos del efectivo o capital de trabajo en la elaboración del Estado de Cambios en la Situación Financiera.
- Halla la evolución simple o ponderada de cada cuenta a la que se denomina tendencia generalizada de las cuentas.
- Muestra total variaciones de las estructuras financieras modificadas por agentes económicos externos a la empresa, haciéndose necesario el obtener una explicación de las causas y los efectos de los resultados, tales como la inflación en los costos, la recesión por disminución en las ventas.

### ***Importancia***

El Análisis Horizontal es de gran importancia ya que llega a generar gran relevancia en el momento de su aplicación y de esa forma proporciona resultados netamente absolutos, porque consiste en comparar Estados Financieros homogéneos de dos o más periodos consecutivos, en donde se determina los aumentos y las disminuciones en cada uno de los períodos tomados como fuente de estudio, una vez que se haya detectado este tipo de cambios se debe seleccionar el grupo al que se presenta mayores cambios y necesita la respectiva indagación.

De igual forma es importante que el analista recolecte todas las estructuras financieras de las empresas que sobresalen en el mismo sector, son del mismo tipo y naturaleza, de la entidad objeto de estudio, para en base a ello se pueda disponer de un parámetro de comparación más sensato y oportuno.

### ***Estados Financieros descompuestos en valores relativos en base cien (Porcentajes Verticales – Análisis Vertical).***

Se encarga de estudiar una serie de datos con relación a una magnitud dada, se obtiene cambios en los diferentes niveles, para ello se deberá prestar atención a las líneas de mayor interés.

Dentro del estudio del análisis vertical este será efectuado a un solo período contable utilizando única y exclusivamente un Estado Financiero (Balance General, Estado de Resultados), se toma como base el valor total de una cuenta y se empieza con la aplicación de su metodología, estas pueden ser; mediante un determinado grupo y subgrupo respectivamente, la comparación se da de forma vertical, así se puede conocer cuál es el porcentaje de participación que genera una cuenta en relación a un todo, el valor total de la cuenta base representará el cien por ciento (100%).

La evaluación de un Análisis Vertical se realiza de arriba – abajo o viceversa, para lo cual las declaraciones porcentuales son útiles, ya que los estados financieros se reconstruyen con un arreglo porcentual, permitiendo poner de relieve diferencias en la composición y distribución de las cuentas por ende las razones de estas diferencias se deben determinar y comprender.

### ***Apreciaciones***

La metodología aplicada dentro del Análisis Vertical permite expresar las siguientes apreciaciones objetivas y de forma clara:

- Poseer una visión clara de la distribución del estado financiero, la que ayuda a compararse con la situación del sector económico al que pertenece la falta de información financiera, con alguna empresa que sea conocida y que represente un reto de superación.
- Indica la relevancia de cuentas o grupo de cuentas dentro de un estado, si el analista, lector o asesor se encuentra familiarizado con la empresa, puede mostrar las relaciones de inversión y financiamiento entre activos y pasivos generadas por las decisiones financieras.
- Permite controlar la estructura, puesto que se considera que el flujo de actividades debe tener la misma dinámica para todas las sociedades en general.

- Evalúa los cambios estructurales, los que se deben dar por cambios significativos de la actividad o a su vez por decisiones gubernamentales que signifiquen un factor determinante como por ejemplo; impuestos, política de precios salarios o productividad.
- Evalúa las decisiones gerenciales que han operado en esos cambios.
- Ayuda a plantear políticas de racionalización de costos, gastos, precios y financiamiento.
- Permite elegir la estructura óptima, sobre la que existe mayor rentabilidad y que sirva como medio de control para poder obtener el máximo en rendimientos.

### ***Importancia***

El Análisis Vertical es de vital importancia porque permite realizar una comparación que existe en la distribución de activos que deben ser de acuerdo a las necesidades financieras de cada organización, además es útil para evaluar la magnitud y el cambio relativo de las cuentas, es así que el cambio de valores monetarios a porcentual puede facilitar la comparación entre entidades que se dedican al mismo ámbito en diferentes espacios, por ello el Análisis Vertical es conveniente realizar dentro de un ejercicio económico terminado, es decir puede ser un año, pues allí es donde se obtiene el resultado tanto en valores absolutos y valores relativos respectivamente, los mismos que servirán como base para una correcta toma de decisiones enmarcadas siempre en la realidad y con vista al futuro .

### ***Indicadores de Liquidez***

Un indicador es aquel que permite observar la capacidad que tiene la empresa o cualquier entidad para cumplir con todas sus obligaciones y compromisos en el corto plazo, esta información es determinante para los acreedores porque si una empresa como tal presenta una liquidez deficiente genera riesgos de crédito lo que se resume en un incumplimiento total o parcial de pagos e intereses periódicamente.



### *Liquidez*

Se le considera como una prueba rigurosa que mide la capacidad de pago inmediato que tiene la entidad frente a sus obligaciones corrientes en el corto plazo, su importancia radica en el supuesto en que los acreedores soliciten sus pasivos en un momento determinado.

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Obligaciones con el Público}}$$

**RATIO IDEAL:** Niveles que van desde 9% hasta el 19% (valores manejados por la Súper Intendencia de Bancos y Seguros en el Ecuador.)

### *Capital de Trabajo*

Es un indicador que indica la cantidad de recursos que dispone la organización para realizar sus operaciones, después de satisfacer sus obligaciones o deudas a corto plazo, además es el excedente que surge entre el activo corriente con el pasivo corriente.

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

**RATIO IDEAL:** No existe, indica con cuanto dispone la empresa luego de hacerle frente a todas sus obligaciones de corto plazo.

### *Rotación Cuentas por Cobrar*

Esta razón financiera se obtiene de dividir el importe de las ventas (Cartera de Crédito) y el saldo a cargo de clientes (Cuentas por Cobrar). De esta forma, se determina el número de veces que ha rotado la cuenta durante el ejercicio contable. Por último esta razón financiera permite conocer el grado de eficiencia que se maneja en el cobro de las cuentas, así como la efectividad política en el otorgamiento de créditos.

$$\text{Rotación Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Cartera de Crédito}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

**RATIO IDEAL:** Mide el número de veces en que la cuenta roto en 1 año. (12 veces)

### ***Rotación Activos Totales***

Es un ratio que tiene por objeto medir el nivel de actividad en préstamos de la empresa, es decir, cuántas veces la empresa puede colocar entre sus clientes un valor igual a la inversión realizada.

$$\text{Rotación Activos Totales} = \frac{\text{Cartera de Crédito}}{\text{Activo Total}}$$

**RATIO IDEAL:** Cuanto mayor sea la rotación total de activos, mas beneficios para la empresa (2 veces al año).

### ***Indicadores de Solvencia***

#### ***Índice de Solvencia***

Este indicador financiero evalúa las disponibilidades que tiene la empresa, a corto plazo, para pagar sus compromisos o deudas también a corto plazo.

$$\text{Índice de Solvencia} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

**RATIO IDEAL:** Valor optimo entre 1 y 2. Si es inferior a 1 indica inestabilidad Financiera.

### ***Indicadores de Rentabilidad***

Este grupo de indicador está encargado de medir la efectividad reflejada en los rendimientos generados sobre los ingresos y la inversión de la COAC, se conoce como rentabilidad a la relación entre la utilidad y alguna variable ingresos, capital, activos, entre otros, permitiendo conocer en forma aproximada si la gestión realizada es aceptable en términos de rendimiento financiero.

#### ***Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)***

Este indicador refleja el beneficio logrado en función de la propiedad total de los accionistas, socios o propietarios, entonces si el porcentaje es mayor el rendimiento promedio del mercado financiero y de la tasa de inflación del ejercicio, la rentabilidad sobre el patrimonio se considera buena, para le empresa o entidad financiera.

$$\text{Rentabilidad sobre el Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$$

**RATIO IDEAL:** Las cooperativas pequeñas se manejan con + 10,19%.

A mayor ratio, mayores beneficios generan los recursos propios. Un valor más alto significa una situación más próspera para la empresa.

#### ***Rentabilidad sobre Activo Total (ROA)***

Es aquel que mide el beneficio logrado en función de los recursos de la organización, independientemente de sus fuentes de financiamiento, de tal modo que si el índice es alto la rentabilidad se considera mejor y beneficioso para la empresa, esto depende de la composición de los activos, ya que no todos tienen igual rentabilidad.

$$\text{Rentabilidad sobre Activo Total} = \frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Activo Total}}$$

**RATIO IDEAL:** Valor que esta por + 1,92%

A mayor ratio, significa una situación más próspera para la empresa.

#### ***Indicadores de Endeudamiento***

Son aquellos indicadores financieros que llegan a determinar la forma en que las fuentes de financiamiento tanto externas (pasivos) como internas (patrimonio) han contribuido en la adquisición de los recursos del grupo organizado.

### *Índice de Endeudamiento*

Aquí se refleja el porcentaje de fondos totales que han sido obtenidos por los acreedores; también se llega a simbolizar que parte del activo ha sido financiada con fondos ajenos.

$$\text{Índice de Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

**RATIO IDEAL:** El margen prudente de endeudamiento es del 50%.

### *b.- Índice de Solidez*

Esta razón o indicador financiero es el que permite medir la proporción de la inversión que la entidad ha financiado por deuda, es decir, representa la totalidad de las deudas que posee la empresa con relación a los recursos de que dispone para cumplir con sus obligaciones.

$$\text{Índice de Solidez} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}}$$

**RATIO IDEAL:** Un valor < 1 mostrará un balance equilibrado. Mientras más éste tienda a cero, más satisfactorio será para la entidad.

## **6.7 Modelo operativo.**

### **Contenido para realizar una Planificación Financiera en la COAC:**

- **Resumen ejecutivo.** La Planificación Financiera debe determinar un breve y pequeño resumen de los principales objetivos y recomendaciones. El resumen ejecutivo permitirá que la alta dirección de la cooperativa sea aquella que pueda fácilmente detectar los puntos principales dentro del plan a efectuarse.

- **Análisis de la situación.** Se presentara la información actual de la COAC y las diferentes fuerzas del macro entorno. Tomando como referencia el mercado financiero al que se está enfocando, Toda esta información se utiliza para la elaboración del análisis FODA (fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas).

- **Planificación Financiera.** Es aquí donde se podrá establecer un programa minucioso para la institución, se establecerá las metas de la COAC, y se puede pronosticar los resultados de la operación mediante los métodos financieros (horizontales, verticales e indicadores). Posteriormente se realiza un análisis de cada uno de los indicadores financieros, que permiten monitorear la realidad financiera actual de la organización basándose en los periodos referentes de estudio (2012 2013).

- **Seguimiento de la aplicación.** Por último se destaca los controles que se realizarán para comprobar y ajustar la aplicación de la planificación financiera que se deberá efectuar. Para posteriormente evaluar el progreso y sugerir posibles modificaciones para ello será necesario evaluar diversos indicadores internos y externos, cuyo único beneficio será para la COAC.

Para la presente propuesta se utilizará el boceto planteado anteriormente, por lo que la COAC KULLKI WASI, se verá beneficiada al momento de aplicarla.

**GRAGICO N° 16 Modelo operativo**



**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)  
**Fuente:** Propia.

### **6.7.1. Resumen ejecutivo.**

El 12 de noviembre del 2002, 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 a la crisis económica y social, luego de varias reuniones y reflexiones se decide formar la Cooperativa, con el nombre de “KULLKI WASI CASA DE DINERO” Ltda. Mediante una alianza con los Pueblos indígenas y campesinos reconocidos a nivel de nuestra Constitución del Estado.

Para lo cual, se llega a organizar con 16 socios y con un ahorro de \$ 40 USD para certificado de aportación, posteriormente se toma la decisión de contribuir a mil dólares cada socio fundador para poder capitalizar a la cooperativa y servir a los socios que confíen en la Institución financiera.

El día 13 de enero del 2003, fueron aprobados los estatutos ya que con personería jurídica el día 23 de enero del 2003, con Acuerdo Ministerial N.-002- SDCC y con N.-.6582 La entidad, en la actualidad tiene más de 32000.00 socios de los cuales el 65% son mujeres pequeñas comerciantes que venden sus productos en plazas y mercados de la ciudad de Ambato, Quito y otras ciudades del Ecuador, también hasta la presente fecha hemos otorgado a mas de 25500 socios los microcréditos, existe una gran demanda de créditos para la producción agropecuaria, artesanal e implementación de negocios rurales. Además cuenta con activos de \$ 8.060.839 desde el periodo 2008.

La cooperativa brinda los servicios financieros de Ahorro y Crédito, ahorro a la vista, ahorro plus y en crédito: microcrédito. Consumo, kullkicito del feriante, hipotecario, emergente ya que dentro del área de Crédito, se facilita créditos para: ganadería, agricultura, artesanía, pequeños comercios, compra de tierra, tiendas, etc.

Además se considera a otros servicios adicionales que brinda la institución tales como: pago de bono de desarrollo humano, cobro de planilla de luz eléctrica, cobro de SOAT, giros a través de Western Unión, cobro de planilla de agua potable, cobro de Rise -

SRI 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.

El beneficio principal que tiene actualmente la Cooperativa de Ahorro y crédito “KULLKI WASI-CASA DE DINERO” Ltda. Es fortalecer nexos de coordinación de engranaje participativo, para la cual, trabajan sin distinción de personas, clase social, política, ni religión, siempre pensando en superar la crisis económica que afecta a los más pobres del sector rural.

En el Cantón Ambato, según los datos del INEC Censo 2010 cuenta con una población de 329.856 mil habitantes de los cuales 170.026 son mujeres representadas por el 65.4% y el 159.830 son hombres representados por un 65.3%.

#### **Zona De Cobertura a nivel nacional de la COAC “KULLKI WASI”**

- Matriz: Ambato - Tungurahua
- Agencia Píllaro - Tungurahua
- Agencia Pelileo - Tungurahua
- Agencia Latacunga - Cotopaxi
- Agencia Salcedo - Cotopaxi
- Agencia Riobamba - Chimborazo
- Agencia Guamaní – Pichincha



### 6.7.2. Análisis de la situación.

Dentro del período correspondiente a los años 2011 - 2013 el comportamiento financiero a través de datos de desempeño de la COAC KULLKI WASI Ltda. De la Ambato ha sido el siguiente:

#### *Datos del Desempeño de la COAC "KULLKI WASI"*

**Tabla N° 18 datos de desempeño**

	<i>DIC 2011</i>	<i>DIC 2012</i>	<i>DIC 2013</i>
<b>N° de prestatarios activos</b>	8.655	9.347	9.865
<b>N° de préstamos vigentes</b>	8.655	9.347	9.987
<b>N° de depositantes</b>	37.815	49.078	62.006
<b>N° de cuentas de depósitos</b>	38.500	52.138	65.415
<b>N° de personal</b>	70	70	70
<b>N° de gerentes</b>	8	8	8
<b>N° total de personal en áreas de atención al cliente (crédito, caja, captaciones)</b>	7	7	7

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki wasi

## Ponderaciones aplicadas en la COAC KULLKI WASI

Grafico N° 17 Ponderación

AREAS DE ANALISIS	Total	Kullki Wasi
<b>1 Alcance de los pobres y excluidos</b>	<b>100%</b>	<b>72%</b>
Focalización geográfica	100%	75%
Focalización individual	100%	38%
Metodología financiera para los pobres	100%	100%
<b>2 Adaptación de Productos y Servicios</b>	<b>100%</b>	<b>80%</b>
Rango de Servicios Tradicionales	100%	100%
Calidad de los Servicios	100%	67%
Innovación de servicios no financieros	100%	78%
<b>3 Beneficios para los Clientes</b>	<b>100%</b>	<b>60%</b>
Beneficios Económicos	100%	50%
Participación de clientes	100%	78%
Empoderamiento de los clientes	100%	50%
<b>4 Responsabilidad Social</b>	<b>100%</b>	<b>64%</b>
Responsabilidad Social con empleados	100%	67%
Responsabilidad Social con Clientes	100%	78%
Responsabilidad Social Frente la Cultura y el Ambiente	100%	43%

AREAS DE ANALISIS	Puntaje Máximo	Kullki Wasi
<b>Metodología financiera para los pobres</b>	<b>25</b>	<b>18</b>
<b>Focalización geográfica</b>	<b>8</b>	<b>6</b>
1.1 Selección de las áreas de intervención	1	1
1.2 % de créditos para los pobres/áreas excluidas	1	1
1.3 Verificación del nivel de pobreza	2	1
1.4 % prestamos en áreas rurales	2	2
1.5 Ofrecer servicios en áreas excluidas del sistema financiero	2	1
<b>Focalización individual</b>	<b>8</b>	<b>3</b>
1.6 Herramientas de Medición de pobreza	2	0
1.7 % de clientes pobres	2	0
1.8 % de clientes mujeres	2	2
1.9 % de clientes excluidos del sistema financiero	2	1
<b>Metodología financiera para los pobres</b>	<b>9</b>	<b>9</b>
1.10 % créditos otorgados con garantías sobrefirmas	2	2
1.11 Garantías especiales para créditos productivos	1	1
1.12 Pequeños créditos	2	2
1.13 Cuotas pequeñas de pago	1	1
1.14 Abrir cuentas de ahorro con montos pequeños	1	1
1.15 Solidaridad entre agencias o productos	2	2
<b>Adaptación de Productos y Servicios</b>	<b>25</b>	<b>20</b>

<b>Rango de Servicios Tradicionales</b>		<b>7</b>	<b>7</b>
2.1	# productos de credito	1	1
2.2	Créditos de emergencia	1	1
2.3	Productos de credito adaptado a necesidades sociales	1	1
2.4	Productos de credito adaptado a necesidades productivas	1	1
2.5	Adecuación de necesidades locales para servicios	1	1
2.6	Productos de ahorro voluntario	1	1
2.7	Productos de ahorro adaptado a necesidades sociales de los clientes	1	1
<b>Calidad de los Servicios</b>		<b>9</b>	<b>6</b>
2.8	Descentralización de agencias	1	1
2.9	Tiempo de entrega del credito	1	1
2.10	Tasa de interés efectiva	2	2
2.11	Retroalimentación de los clientes	2	0
2.12	Tasa de deserción de clientes	2	2
2.13	Razones de salida de los clientes	1	0
<b>Innovación de servicios no financieros</b>		<b>9</b>	<b>7</b>
2.14	Servicios financieros innovadores	2	2
2.15	Servicios de banca móvil	2	0
2.16	Convenios	1	1
2.17	Gestión financiera	1	1
2.18	Servicios de carácter social	1	1
2.19	Verificación de adaptabilidad de servicios de carácter social	2	2
<b>Beneficios para los Clientes</b>		<b>25</b>	<b>15</b>

<b>Beneficios para los Clientes</b>		<b>25</b>	<b>15</b>
<b>Beneficios Económicos</b>		<b>8</b>	<b>4</b>
3.1	Estadística del cambio del estatus económico de los clientes	1	0
3.2	Estudios de impacto	2	0
3.3	Medidas correctivas para productos	1	1
3.4	Reducción de costos financieros	1	1
3.5	Política de repartición de utilidades	2	2
3.6	Medidas en caso de desastres naturales	1	0
<b>Participación de clientes</b>		<b>9</b>	<b>7</b>
3.7	Participación en toma de decisiones	2	2
3.8	Representantes electos a nivel de dirección	1	1
3.9	Rotación de representantes	1	1
3.10	Representación de mujeres	1	0
3.11	Capacitación de directivos	2	1
3.12	Instancias de clientes eficientes	2	2
<b>Empoderamiento de los clientes</b>		<b>8</b>	<b>4</b>
3.13	Ayuda para resolver problemas más allá de lo financiero	2	1
3.14	Refuerzo de capital social de los clientes	2	1
3.15	Estrategias eficientes de información hacia los clientes y consejos	2	1
3.16	Apoyo para influencia política de los clientes	2	1
<b>Responsabilidad Social</b>		<b>25</b>	<b>16</b>
<b>Responsabilidad Social con empleados</b>		<b>9</b>	<b>6</b>
4.1	Tabulador de sueldos	1	0
4.2	Empleados con contratos a largo plazo	2	2
4.3	Acceso a todo el personal para capacitación	1	1

Elaborado por: Lourdes Aguilar V. (2014)

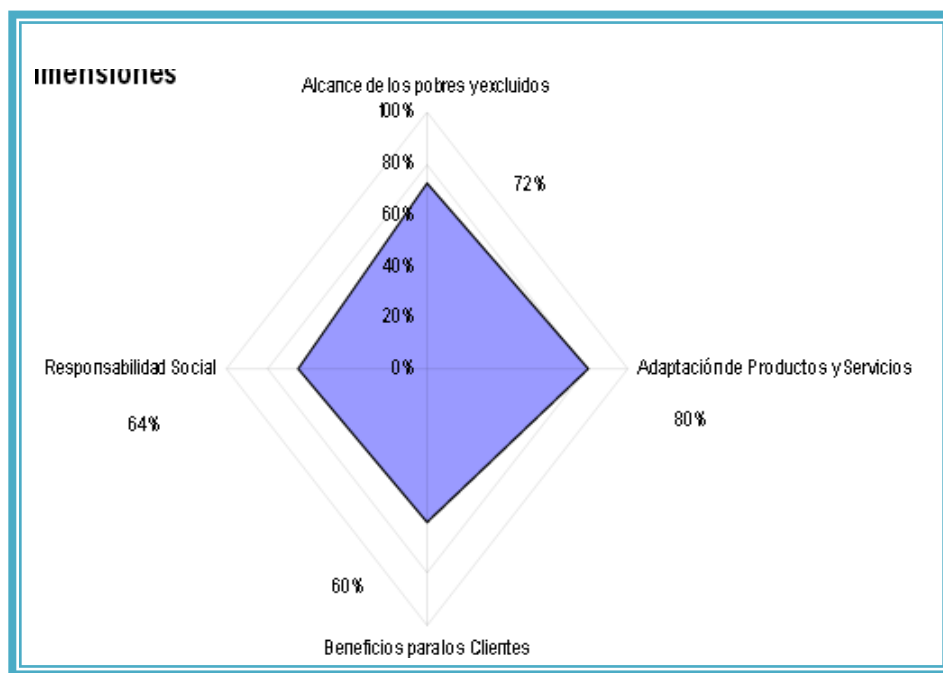
Fuente: Coac kullki wasi

## Calificación Institucional SPI - KULLKI WASI

La calificación social institucional total de acuerdo a la herramienta SPI 3.0 (Social Performance Indicators) sobre 100 puntos es:

69

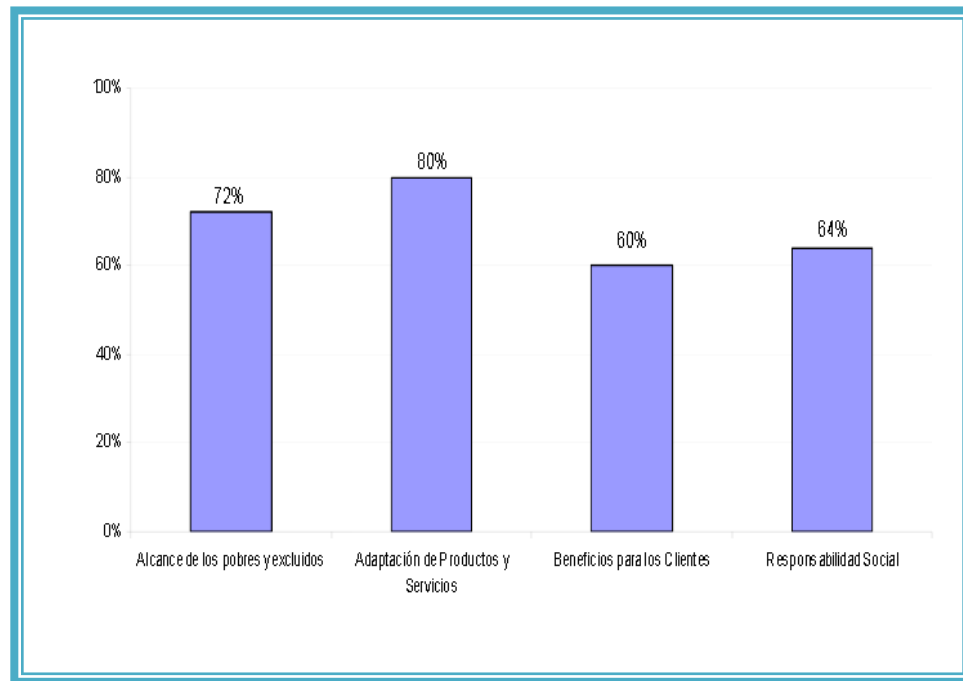
**Gráfico N° 18: Diagnóstico de la Situación actual**



**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Material electrónico.

**Grafico N° 19: Diagnóstico de la Situación actual**



**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** material electrónico.

### **Interpretación de los Resultados obtenidos mediante los gráficos:**

#### **Focalización de Áreas pobres y excluidas.**

- El porcentaje de prestatarias mujeres vs. El total de créditos otorgados es del 80%.
- El 96% de los créditos que otorga la institución se respaldan exclusivamente con garantías sociales.
- El 75% de sus créditos (aproximadamente), están orientados al área rural, principalmente al mejoramiento de los negocios y viviendas de los clientes.
- Si bien focaliza su intervención de acuerdo a parámetros geográficos, también profundiza su análisis crediticio a partir de la utilización de herramientas de inspección de la calidad de vida de sus clientes.
- Su orientación desde su inicio fue trabajar con clientes microempresarios de zonas rurales de la provincia de Tungurahua, Chimborazo, Cotopaxi y ahora en zonas urbano marginales de la provincia de Pichincha.

f) Han desarrollado nuevos productos y servicios adaptados al trabajo con grupos vulnerables (personas con ingresos menores a \$2 dólares al día).

### **Adaptación de productos y servicios.**

La cooperativa tiene una respuesta institucional positiva ante la demanda de nuevos productos y servicios, así como el mejoramiento y adecuación de los productos crediticios ante las necesidades de los clientes. Si bien es cierto a inicio de un ciclo de crédito los montos que otorga “KULLKI WASI” son de gran ayuda para el cliente, al momento que el cliente madura y demanda de mayores montos, la institución tiene la capacidad de responder de forma efectiva permitiendo al cliente crecer de la mano de la institución.

La Cooperativa ha logrado desarrollar una serie de productos crediticios focalizados a atender necesidades sociales de los clientes. Otro punto alto del análisis es la flexibilidad en la forma de pago de los créditos, ya que el calendario de pagos es decidido con los clientes cuando reciben el crédito. KULLKI WASI tiene productos de ahorro que pueden ser categorizadas de acuerdo a las posibilidades de ahorro del socio.

Todos los beneficiarios de crédito cuentan con el respaldo de un seguro de desgravamen.

### **Beneficios para los clientes.**

Desde sus inicios KULLKI WASI ha procurado que sus bases cooperativistas sean complementarias a su estructura integral de fortalecimiento de mejoramiento de la calidad de vida de sus clientes, buscando brindar oportunidades para el desarrollo de las capacidades de los clientes y el mejoramiento de su capital social y político.

Se puede apreciar que la Institución ha focalizado su gestión como intermediario financiero y ha logrado consolidar un sistema de representación de sus clientes para la toma de decisiones de forma mancomunada a nivel institucional, lo cual les permite

Empoderarse de su responsabilidad y compromiso en la gestión como una entidad de desarrollo y apoyo; ha generado niveles de confianza en relación al compartimiento de la información de la institución.

### **Responsabilidad Social.**

Aunque no existe un área específica de Talento Humano, busca una mejora significativa en la calidad de vida de sus empleados, en función de generar mayores beneficios para los funcionarios de la institución, que permiten satisfacer en sus necesidades y aspiraciones. Actualmente cuentan con un tabulador de sueldos, además de incentivos por cumplimiento y un plan de capacitación efectivo que se cumple a todo nivel de la institución.

#### **6.7.2.1 Misión y visión**

##### **❖ Misión:**

Brindar servicios financieros a la población rural y urbana marginal con enfoque preferente en la zona central del país bajo condiciones de calidad, innovación, oportunidad y seguridad; con el fin de contribuir en la reducción de la pobreza, el desempleo, la migración y mejorar las condiciones de vida de la población.

##### **❖ Visión:**

Ser una institución reconocida nacional e internacionalmente como referente en atención a los sectores rurales, con un enfoque integral en la prestación de servicios financieros y de apoyo en los procesos productivos rurales, que le permiten alcanzar niveles de solidez y rentabilidad que garantizan su sostenibilidad en sus áreas de operación.

#### **6.7.2.2 Valores**

Valores Institucionales

LIDERAZGO  
HUMILDAD  
CREATIVIDAD  
HONESTIDAD  
DISCIPLINA  
TENACIDAD  
PERSEVERANCIA  
SOLIDARIDAD



Motivados por los valores citados y contando con un equipo comprometido con fundamentos cooperativistas, KULLKI WASI es una cooperativa de ahorro y crédito que contribuye a un Ecuador más justo, contribuyendo y aportando al desarrollo integral de su grupo meta, mediante la mejora de las condiciones socio económicas de las personas de más bajos recursos económicos y sostenibles de la oferta de servicios financieros y micro financieros adecuados y eficientes dentro de la institución como tal, ya que permite que la cooperativa se mantenga dentro de un mercado sumamente competitivo.

### 6.7.2.3 Análisis FODA

A continuación se realizará el análisis FODA, en el que se incluye las principales fortalezas y debilidades, detallando las oportunidades y las amenazas a las que se enfrentan la COAC actualmente.



## MATRIZ DE FACTORES INTERNOS Y EXTERNOS


Tabla N° 19 Matriz de factores internos y externos

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Talento Humano con experiencia.</b></li><li>• <b>Liquidez financiera.</b></li><li>• <b>Ubicación Estratégica.</b></li><li>• <b>Adaptación al cambio.</b></li><li>• <b>Diversidad en el servicio.</b></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Crecimiento poblacional.</li><li>• Alianzas con empresas estratégicas.</li><li>• Fuente de empleo.</li><li>• Existe demanda de servicio.</li><li>• Apertura de nuevas sucursales.</li></ul>
DEBILIDADES	AMENZAS
<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Falta de capacitación al personal.</b></li><li>• <b>Rotación constante del personal.</b></li><li>• <b>Inadecuada publicidad en medios.</b></li><li>• <b>Falta de un plan de incentivos y salario de acuerdo al desempeño laboral.</b></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Inestabilidad económica.</li><li>• Cambios en la ley de economía popular y solidaria.</li><li>• Alta competencia cooperativas, bancos, mutualistas entre otras.</li><li>• Situación económica financiera del país.</li><li>• Mercado competitivo.</li></ul>

Elaborado por: Lourdes Aguilar V. (2014)

Fuente: COAC.

## MATRIZ DEL DIAGNOSTICO ESTRATEGICO DE LA COAC

		FORTALEZAS	DEBILIDADES
		<p>F1 Talento Humano con experiencia.</p> <p>F2 Liquidez financiera.</p> <p>F3 Ubicación Estratégica.</p> <p>F4 Adaptación al cambio.</p> <p>F5 Diversidad en el servicio.</p>	<p>D1 Falta de capacitación al personal.</p> <p>D2 Rotación constante del personal.</p> <p>D3 Inadecuada publicidad en medios.</p> <p>D4 Falta de un plan de incentivos y salario de acuerdo al desempeño laboral.</p>
OPORTUNIDADES	ESTRATEGIAS ( FO)	ESTRATEGIAS( DO)	
<p>O1 Crecimiento poblacional.</p> <p>O2 Alianzas con empresas estratégicas.</p> <p>O3 Fuente de empleo.</p> <p>O4 Existe demanda de servicio.</p> <p>O5 Apertura de nuevas sucursales.</p>	<p><b>(F1 – O5)</b> Crear un buzón de sugerencias, para satisfacer la demanda de servicios, dada la experiencia del talento humano, que se adaptara con facilidad a los clientes.</p> <p><b>(F3 – O5)</b> realizar una adecuación del mobiliario para las oficinas, aprovechando la ubicación estratégica de la cooperativa.</p> <p><b>(F4 – O3)</b> realizar alianzas empresariales, para mejorar los servicios financieros.</p>	<p><b>(D5 – O5)</b> Crear compromiso con el recurso humano de la cooperativa para un buen desempeño mediante un plan de incentivos.</p> <p><b>(D2 – O4)</b> reclutar al personal de acuerdo al perfil solicitado, y con la experiencia requerida para la empresa.</p>	
AMENAZAS	ESTRATEGIAS (FA)	ESTRATEGIAS ( DA)	
<p>A1 Inestabilidad económica.</p> <p>A2 Cambios en la ley de economía popular y solidaria.</p> <p>A3 Alta competencia cooperativas, bancos, mutualistas entre otras.</p> <p>A4 Situación económica financiera del país.</p> <p>A5 Mercado competitivo.</p>	<p><b>(F3 – A3)</b> Explotar la ventaja de la ubicación estratégica y dar a conocer los servicios financieros de una mejor manera frente a la competencia.</p> <p><b>(F5 – A2)</b> Actualizar los manuales de procesos así como los estatutos y reglamentos de la cooperativa.</p>	<p><b>(D1 – A4)</b> Dar capacitación constante al personal, para que brinde una atención de calidad, satisfaciendo a las necesidades de los clientes.</p> <p><b>(D3 – A3)</b> Manejar estrategias de publicidad, a través de los medios de comunicación.</p>	

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Propia.

#### 6.7.2.4 Competencia

A continuación se realizará un pequeño resumen de las principales instituciones que intervienen en el ámbito competitivo de la COAC KULLKI WASI Ltda. De la ciudad de Ambato.

**Tabla N° 21 Nivel de competitividad**

<b>NIVEL DE COMPETITIVIDAD A NIVEL DE COAC DE AHORRO Y CREDITO</b>			
<b>COAC</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b>N° DE PRESTATARIOS</b>	<b>OFICINAS</b>
<b>AMBATO</b>	<b>39.549.999</b>	<b>12.686</b>	<b>8</b>
<b>KULLKI WASI</b>	<b>28.385.775,03</b>	<b>9.347</b>	<b>8</b>
<b>SAC AIET</b>	<b>21.742.070</b>	<b>6.284</b>	<b>5</b>
<b>UNION POPULAR</b>	<b>879.197</b>	<b>693</b>	<b>2</b>

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Red financiera rural (RFR)

#### **COAC “Ambato”**

- **Misión:** Somos una cooperativa que brinda servicios financieros con enfoque de calidad, eficiencia y rentabilidad mutua, con personal apto y gran compromiso social, sustentados en tecnología actualizada, promoviendo el desarrollo socioeconómico de la comunidad e impulsando la identidad cultural con equidad.
- **Antecedentes y principales retos:** Al 2014 la cooperativa Ambato consolidara su liderazgo en el centro del país, alcanzando indicadores financieros y sociales de calidad.
- **Dirección:** Lalama 08-51 entre Cevallos y Juan B. Vela.
- **Gerente General:** Santos Chango.

### **COAC “Kullki Wasi”**

- Misión: Brindar servicios financieros a la población rural y urbana marginal con enfoque preferente en la zona central del país bajo condiciones de calidad, innovación, oportunidad y seguridad; con el fin de contribuir en la reducción de la pobreza, el desempleo, la migración y mejorar las condiciones de vida de la población.
- Antecedentes y principales retos: Ser una institución reconocida nacional e internacionalmente como referente en atención a los sectores rurales, con un enfoque integral en la prestación de servicios financieros y de apoyo en los procesos productivos rurales, que le permiten alcanzar niveles de solidez y rentabilidad que garantizan su sostenibilidad en sus áreas de operación.
- Dirección: Av. 12 de Noviembre y Montalvo  
Ambato
- Gerente General: Juan Andagana

### **COAC “Sac Aiet”**

- Misión: SAC es una organización indígena de intermediación financiera con enfoque social, orientado a mejorar las condiciones de vida y satisfacer las necesidades y expectativas de la población indígena, campesina y urbana marginal de la provincia de Tungurahua y el país.
- Antecedentes y principales retos: SAC es una institución líder, confiable y con solvencia financiera, cuenta con local propio e su matriz y cobertura en las principales capitales provinciales con 6 oficinas, y, ofrece servicios financieros y con altos estándares de calidad a no menos de 30.000 clientes.

- Dirección: Castillo 717 entre Juan Benigno Vela y Av. 12 de Noviembre
- Gerente General: Segundo Toalombo Chimborazo

### **COAC “Unión Popular”**

- Misión: Ser una institución reconocida en el ámbito del micro finanzas para dar a sus socios servicios transparentes y de excelencia, basada en sólidos principios de honestidad y responsabilidad social.
- Antecedentes y principales retos: La cooperativa de ahorro y crédito unión popular Ltda. Al 2010 es una institución de micro finanzas, sostenible y operativamente eficiente que responde a las necesidades económicas de sus socios y es reconocida como una alternativa valedera de servicios financieros en la provincia del Tungurahua.
- Dirección: Cuenca 12-55 y Mera
- Gerente General: Nelly Córdova

### **6.7.3 Análisis Financiero Horizontal y Vertical**

*Análisis Financiero Horizontal y Vertical al Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. Durante los periodos 2012 – 2013.*

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA.**  
**BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL CONSOLIDADO AÑOS 2012 – 2013.**

**Tabla N° 22 Balance consolidado periodo 2012 / 2013**

ACTIVO	Año 2012	Año 2013	ANÁLISIS HORIZONTAL AÑOS 2012- 2013		ANÁLISIS VERTICAL AÑOS 2013	
			V. ABSOLUTO	V. RELATIVA %	V. RELATIVA	V. PORCENTUAL %
Fondos Disponibles	2.610.931,62	3.098.477,93	487.546,31	18,67%	0,0899	9%
Cartera de Crédito	25.022.261,66	30.703.493,35	5.681.231,69	22,70%	0,8905	89%
Cuentas por Cobrar	517.898,59	504.571,34	-13.327,25	-2,57%	0,0146	1%
Activo Fijo	5.159,79	40,78	-5.119,01	-99,21%	0,0000	0%
Otros Activos	229.523,37	173.191,63	-56.331,74	-24,54%	0,0050	1%
<b>Total Activos</b>	<b>28.385.775,03</b>	<b>34.479.775,03</b>	<b>6.094.000,00</b>	<b>-84,95%</b>	<b>1</b>	<b>100%</b>
<b>PASIVOS</b>						
Obligaciones con el Público	25.179.745,02	31.029.476,28	5.849.731,26	23,23%	0,9310	93%
Cuentas por Pagar	421.442,45	827.488,65	406.046,20	96,35%	0,0248	2%
Otros Pasivos	1.621.735,94	1.471.076,94	-150.659	0,09%	0,0441	4%
<b>Total Pasivo</b>	<b>25.601.187,47</b>	<b>33.328.041,87</b>	<b>6.105.118,46</b>	<b>119,58%</b>	<b>1</b>	<b>100%</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital Social	905.614,65	1.974.666,00	1.069.051,35	118%	0,424717091	42%
Reservas	1.808.819,97	2.507.696,64	698.876,67	39%	0,539362921	54%
Otros Aportes Patrimoniales	38.501,33	39.357,12	855,79	2%	0,008465048	1%
Resultados	189.104,56	127.648,12	-61.456,44	-32%	0,027454941	3%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>2.942.040,51</b>	<b>4.649.367,88</b>	<b>1.707.327,37</b>	<b>126%</b>	<b>1</b>	<b>100%</b>
Utilidad Neta del Ejercicio						

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** COAC kullki Wasi

***Fórmula aplicada dentro del Análisis Financiero Horizontal de la COAC***

La técnica utilizada para realizar el Análisis Financiero mediante el método horizontal a los periodos 2012 y 2013 se sustentan en la fórmula que se presenta a continuación, vale la pena recalcar que este es el cálculo que se utiliza en todas las Cooperativas de ahorro y crédito.

Variación Absoluta= Año2 - Año 1 , Donde:

Año 2 = 2013

Año 1= 2012

$$\text{Variación Relativa} = \frac{\text{Variación Absoluta}}{\text{Año 1}} * 100$$

Ejemplo:

$$VA= 3.098.477,93 - 2.610.931,62 = \mathbf{487.546,31}$$

$$VR= (487.546,31/ 2.610.931,62) * 100$$

$$VR = \mathbf{18,67}$$

#### *Fórmula aplicada en el Análisis Financiero Vertical*

Para la obtención de los resultados relativos y porcentuales se han efectuado los respectivos cálculos en cada grupo de los Estados financieros de la COAC, es preciso rescatar que el Análisis Horizontal es de los periodos 2012-2013, mientras que el Análisis Vertical esta aplicado al balance correspondiente solo al periodo 2013.

$$\text{Variación Relativa} = \text{Año 2013/ total activo}$$

$$\text{Variación Porcentual} = \text{Variación Relativa} * 100$$

Ejemplo:

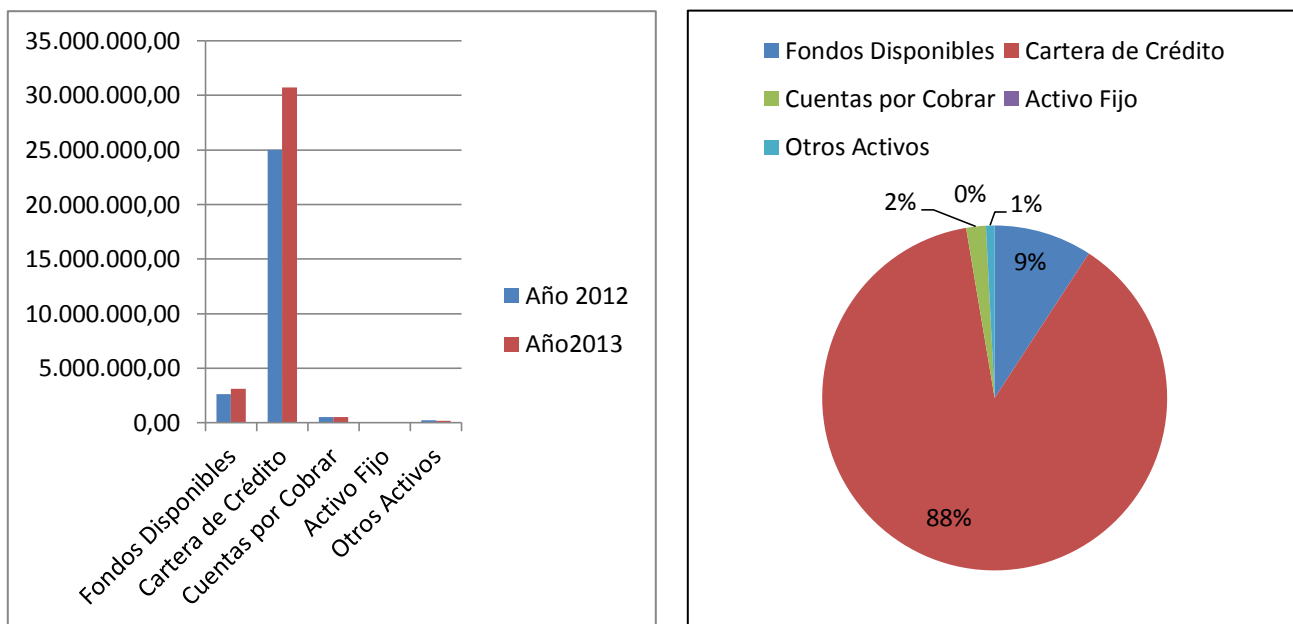
$$VR= 3.098.477,93/ 34.479.775,03 = \mathbf{0,0899}$$

$$VP= 0,0899* 100 = \mathbf{9 \%}$$

**Nota:** Es importante señalar que el Análisis Vertical se basa específicamente en conocer el porcentaje de participación que tiene una cuenta en relación al total del grupo.

## ACTIVO

**Grafico N° 20 Activo**



**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** COAC kullki Wasi

**Estudio Horizontal:** Para el año 2013 En el total de los Activos no se ve un crecimiento al contrario se nota que disminuye notable mente en un (- 84,95%), el subgrupo de cuentas que crece en buen nivel son los Fondos Disponibles en (18,67%) debido a que las cuentas de Caja y Bancos sufren un incremento, por su lado la Cartera de Crédito aumenta en (22,70%), este año se ha tratado de priorizar los microcréditos y realmente se ha obtenido buenos resultados, la cuenta Activo Fijo no se ha incrementado en lo absoluto, por lo contrario se ha disminuido radicalmente en un (- 99,21%) , mientras que las Cuentas por cobrar disminuyen también en (-2,57%) ya que se ha dejado a un lado los anticipos al personal.

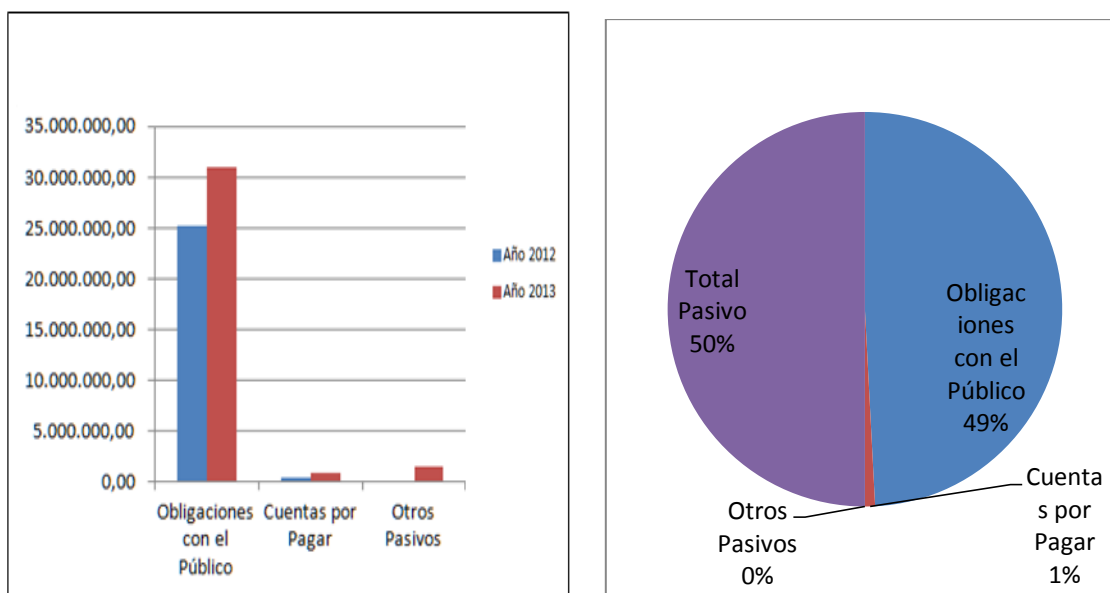
**Estudio Vertical:** La cuenta Cartera de Crédito es la que mayor peso genera en el Activo (89%) en total se ha debido a las altas colocaciones en microcréditos, los Fondos



Disponibles participan con un (9%) con cuentas como Caja y Bancos, el Activo Fijo es el (0%), mientras que las Cuentas por Cobrar y Otros Activos poseen valores menores a la unidad (1%).

## PASIVO

Grafico N° 21 Pasivo



**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

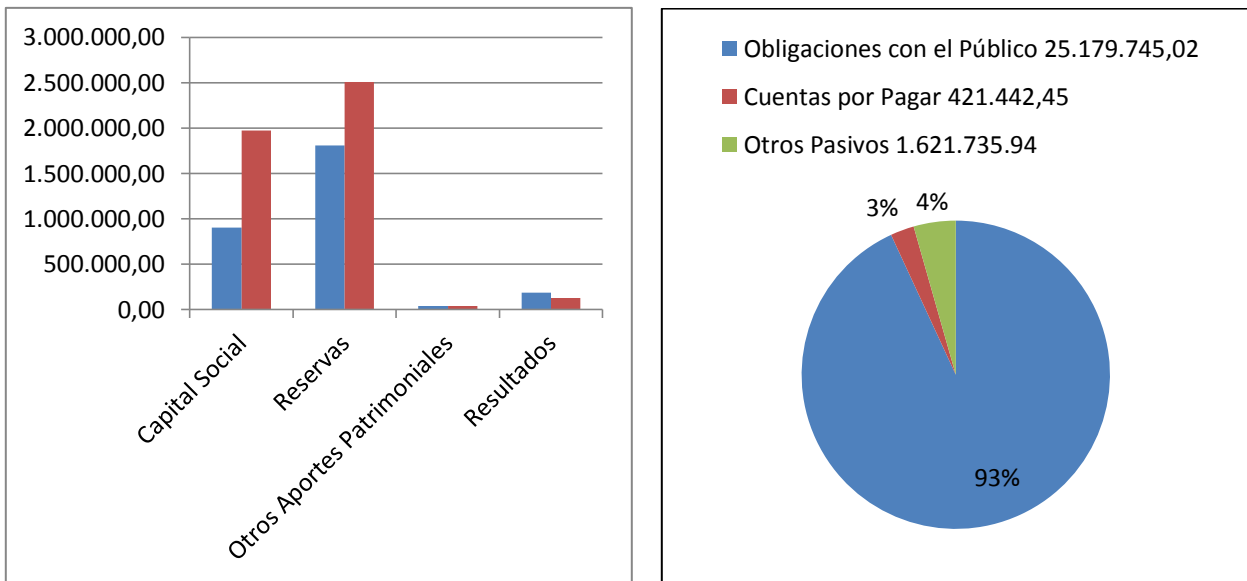
**Fuente:** COAC kullki Wasi

**Estudio Horizontal:** El Pasivo experimenta un crecimiento del 119,58%, entre los subgrupos de las cuentas que se destacan con un incremento se encuentra, las Cuentas por Pagar llegan al (96,35%) las Obligaciones con el Público (23,23%) generado por los depósitos de los ahorros de los socios de la cooperativa.

**Estudio Vertical:** En este grupo las Obligaciones con el Público cubren casi la totalidad de este grupo (93%) de los depósitos de socios, las Cuentas por Pagar con (2%) fruto de las obligaciones patronales, retenciones fiscales tasas y contribuciones, entre otros.

## PATRIMONIO

Grafico N° 22 Patrimonio



**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** COAC kullki Wasi

**Estudio Horizontal:** El Patrimonio es la cuenta que mantiene una tendencia positiva del 126%, en este año 2013 aparece la cuenta Otros Aportes Patrimoniales(2%), el mismo que abarca las cuentas Cuotas de Ingreso y Aportes por Crédito, no obstante el Capital Social crece en (118%) por los aportes de los socios.

**Estudio Vertical:** Por otro lado el Patrimonio genera las siguientes participaciones proporcionales de las diferentes cuentas que lo conforman, el Capital Social (42%) originarios de los aportes de socios, la cuenta Otros Aportes Patrimoniales (1%) y las Reservas (54%) abarca las reservas legales y especiales.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA.**

**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO AÑOS 2012 – 2013**

**Tabla N° 23 Estado de perdida y ganancia 2012 / 2013**

GASTOS	Año 2012	Año2013	ANALISIS HORIZONTAL AÑOS 2012- 2013		ANALISIS VERTICAL AÑOS 2013	
			V. ABSOLUTO	V. RELATIVA %	V. ABSOLUTA	V. PORCENTUAL %
Intereses Causados	2.125.756,24	2.667.953,26	542.197,02	25,51%	0,4469	45%
Provisiones	200.000,00	400.000,00	200.000,00	100,00%	0,0670	7%
Gastos de operación	2.274.286,79	2.879.258,27	604.971,48	26,60%	0,4823	48%
otros gastos y perdidas	33.420,51	23.159,92	-10.260,59	-30,70%	0,0039	0%
<b>Total Gastos</b>	<b>4.633.463,54</b>	<b>5.970.371,45</b>	<b>1.336.907,91</b>	<b>121,41%</b>	<b>1</b>	<b>100%</b>
<b>INGRESOS</b>						
Intereses y descuentos ganados	4.406.035,48	5.827.648,31	1.421.612,83	32%	0,957777217	96%
Comisiones Ganadas	14.791,84	81.419,87	66.628,03	450%	0,013381401	1%
Ingresos por Servicio	336.315,86	175.486,98	-160.828,88	-48%	0,028841382	3%
Otros ingresos	74.386,41	152.143,77	77.757,36	105%	0,025004913	
<b>Total Ingresos</b>	<b>4.757.143,18</b>	<b>6.084.555,16</b>	<b>1.327.411,98</b>	<b>434,88%</b>	<b>1</b>	<b>100%</b>

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** COAC kullki Wasi

*Fórmula aplicada para el Análisis Financiero Horizontal de la COAC.*

Variación Absoluta= Año2 - Año 1

, Donde:

Año 2 = 2013

Año 1= 2012

$$\text{Variacion Relativa} = \frac{\text{Variacion Absoluta}}{\text{Año 1}} * 100$$

Ejemplo:

$$VA = 2.667.953,26 - 2.125.756,24 = 542.197,02$$

$$VR = (542.197,02 / 2.125.756,) * 100$$

$$VR = 25,51$$

### *Fórmula aplicada en el Análisis Financiero Vertical*

$$\text{Variación Relativa} = \text{Año 2013} / \text{total activo}$$

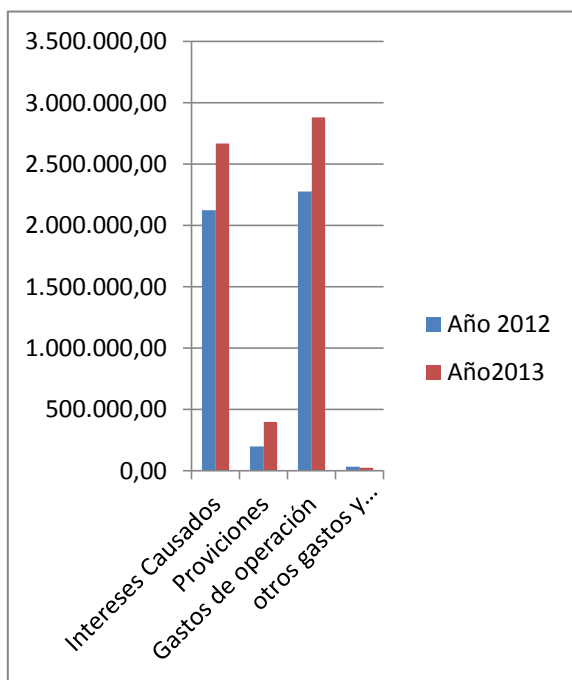
$$\text{Variación Porcentual} = \text{Variación Relativa} * 100$$

Ejemplo:

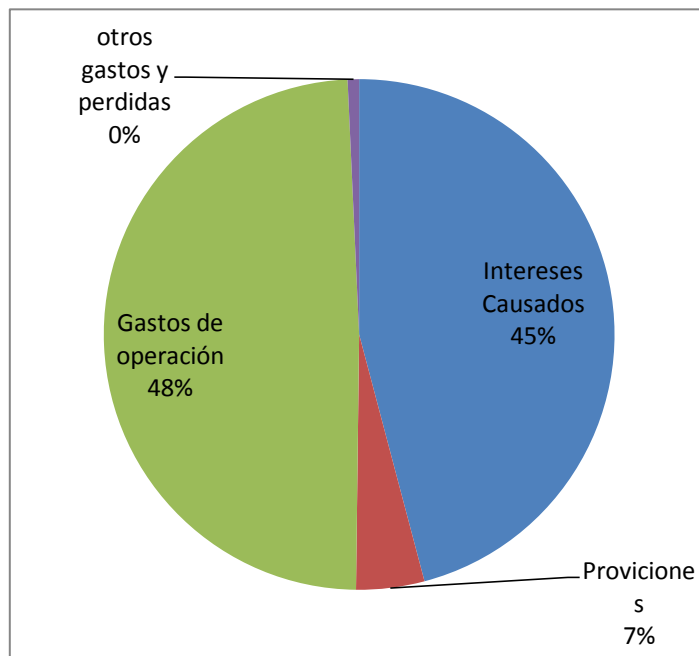
$$VR = 2.667.953,26 / 5.970.371,45 = 0,4469$$

$$VP = 0,4469 * 100 = 45 \%$$

**Grafico N° 23 Gastos**



**GASTOS**



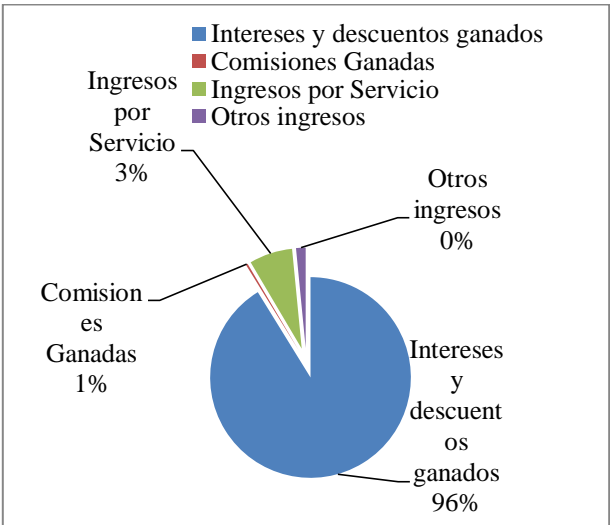
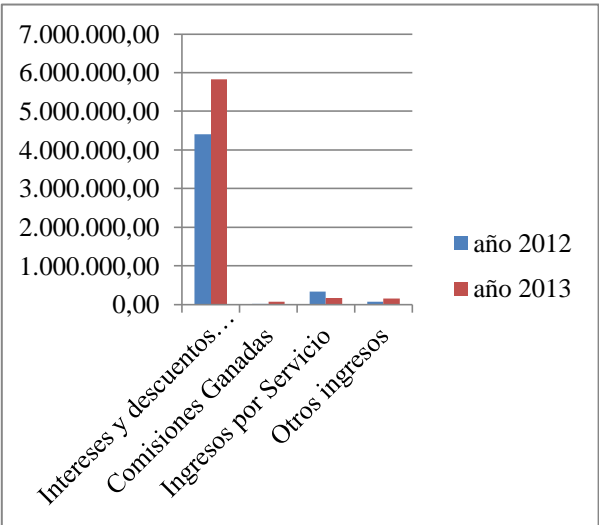
Elaborado por: Lourdes Aguilar V. (2014)

Fuente: COAC kullki Wasi

**Estudio Horizontal:** Mediante este método la cuenta de Gastos alcanza un crecimiento de 121,41 %, sobresaliendo dentro de aquella las Provisiones (100%) enfocándose específicamente en la de microcréditos, los Gastos de Operación (26,60%) incluyendo sueldos y salarios, honorarios, tasas y contribuciones, depreciaciones, por otro lado los Intereses Causados (25,51%) que provienen de los depósitos.

**Estudio Vertical:** En relación a los Gastos la cuenta que mayoritariamente participa son los Gastos de Operación (48%) que implica las remuneraciones a los empleados y trabajadores, de igual forma los Intereses Causados (45%) que son principalmente originarios de los depósitos de los ahorros de los socios, la cuenta Otros Gastos y Pérdidas (0%) abarcando mantenimiento y reparaciones, adecuaciones, gastos en asambleas y finalmente las Provisiones (7%) aplicados a las cantidades de los microcréditos.

**Grafico N° 24 Ingresos**  
**INGRESOS**



**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)  
**Fuente:** COAC kullki Wasi

**Estudio Horizontal:** Lo contrario sucede con los Ingresos en el periodo 2013 alcanzan un (434,88%), la cuenta Otros Ingresos incrementa en (105%), así mismo los Intereses y Descuentos Ganados aparecen con el 32% en el 2013, las Comisiones Ganadas (450%) y los Ingresos por Servicios disminuye al (- 48%) quizá pueda deberse al servicio de inspección.

**Estudio Vertical:** La cuenta correspondiente a Descuentos Ganados son los que tienen un mayor porcentaje que alcanzan un (96%) por concepto de intereses de cartera, así también las Comisiones Ganadas participan con el (1%) por los servicios que otorga y finalmente los Ingresos por Servicios esta representados con el (3%) originados por las inspecciones realizadas para la entrega de créditos.

#### 6.7.4 Indicadores Financieros

Análisis Financiero tomando como referencia los datos del Balance general consolidado y del Estado de pérdidas y ganancias al 31 de Diciembre del 2012 y 2013 de la COAC de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda. De la ciudad de Ambato.

##### 6.7.4.1 Indicador de Liquidez

**Tabla N° 24 Indicador de Liquidez**

		AÑO 2012		AÑO 2013	
<b>Liquidez</b>	Fondos disponibles / Obligaciones con el publico	2.610.931,62 / 25.179.745,02	<b>0,10</b>	3.098.477,93 / 31.029.476,28	<b>0,09</b>

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** COAC kullki Wasi

### ***Interpretación***

La deducción de este índice permite apreciar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi en los periodos de estudio puede cubrir sus compromisos de pago ya que cuenta con fondos líquidos, para poder cubrir sus obligaciones con terceros, pues en el 2012 fue del 10% y el año siguiente el 9% por lo que surgió una disminución porcentual en este índice, correspondiente al periodo 2013.

### **Capital de trabajo**

**Tabla N° 25 capital de trabajo**

		AÑO 2012		AÑO 2013	
<b>Capital de trabajo</b>	Activo corriente –	543.143,59 –	113.855,87	1.132.110,5 –	702.822,78
	pasivo corriente	429.287,72		429.287,72	

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** COAC kullki Wasi

### ***Interpretación***

Una vez que la Cooperativa de ahorro y crédito kullki wasi decida cancelar y hacerle frente a todas sus obligaciones en el corto plazo, la COAC quedará con un valor de \$113.855,87 en el periodo 2012 y \$702.822,78 en el periodo 2013, prácticamente los resultados arrojados llegan a ser favorables porque la Cooperativa se encuentra aun en la capacidad para cumplir con sus compromisos en el corto plazo, la tendencia para el año 2013 crece en mayor volumen dando continuidad a las secuelas del año anterior.

**Tabla N° 26 Rotación cuentas por cobrar**

		AÑO 2012		AÑO 2013	
<b>Rotación cuentas por cobrar</b>	Cartera de crédito / Cuentas por cobrar	25.022.261,66 / 517.898,59	<b>48,31 días</b>  <b>360/ 48.31= 7.5 veces</b>	30.703.493,35 / 504.571,34	<b>60,85 días</b>  <b>360/ 60.85=6 veces</b>

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** COAC kullki Wasi

***Interpretación***

La Cooperativa de ahorro y crédito kullki wasi convierte en efectivo sus cuentas por cobrar en 48 días rotando 7.5 veces en el período 2012, comprendido de 360 días, las razones pueden explicarse ya que a medida que la institución entrega créditos estos son en mayor número Micro-empresariales, lo que asume un plazo superior a 60 días.

**Tabla N° 27 Rotación activo total**

		AÑO 2012		AÑO 2013	
<b>Rotación activos totales</b>	Cartera de crédito / Activo Total	25.022.261,66 / 28.385.775,03	<b>0,8815veces</b>	30.703.493,35 / 34.479.775,03	<b>0,8904veces</b>

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** COAC kullki Wasi

***Interpretación***

La COAC, se encuentra colocando entre sus clientes 0.88 y 0.89 veces el valor de las inversiones en los periodos 2012 y 2013, si fuese una empresa comercial se expresaría cuan productivos son los activos para generar ventas, sin embargo al ser una entidad de servicios



financieros se expresa que tan importantes son los activos totales para generar mayores créditos con la incorporación de nuevos clientes, producto de que en los años subsiguientes se prioriza los créditos , minimizando los de consumo, vivienda y comerciales.

#### 6.7.4.2 Indicadores de Solvencia:

**Tabla N° 28 Indicador de solvencia**

		AÑO 2012		AÑO 2013	
<b>Índice de Solvencia</b>	Activo corriente / Pasivo corriente	543.143,59 / 429.287,72	<b>1,2652</b>	1.132.110,5 / 847.447,84	<b>1,3359</b>

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** COAC kullki Wasi

#### *Interpretación*

Por cada dólar de obligación que tiene la Cooperativa en el 2012 cuenta con \$1,27 dólares para respaldar la deuda, mientras que en el año 2013 se puede decir que aumento a \$1,34 para cumplir con sus responsabilidades y deudas en el corto plazo, lo que refleja que la institución no debe prestar mayor atención en este aspecto.

#### 6.7.4.3 Indicadores de Rentabilidad:

**Tabla N° 29 Indicador de rentabilidad**

		AÑO 2012		AÑO 2013	
<b>Rentabilidad sobre el patrimonio</b>	Utilidad neta del ejercicio / patrimonio	281.751,19 / 2.942.040,51	<b>0,0957</b> *100 = 9,57	187.594,36 / 4.649.367,88	<b>0,0403</b> *100= 4,03

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** COAC kullki Wasi

### ***Interpretación***

Los porcentajes permiten conocer que la rentabilidad del patrimonio para el año 2012 y 2013 fue del 9,57% y 4,03% respectivamente, es decir mide el grado de rentabilidad que perciben los accionistas de la COAC en concordancia con las inversiones efectuadas, pese a que se presentó una disminución en la rentabilidad de la inversión de los socios con relación al periodo 2013, la situación se debe a la regularización de la cuenta aporte de socios, ya que cada uno está obligado a tener aportaciones de forma equitativa y por ende ir incrementando la valorización de la organización, caso diferente suscitaba en el año anterior ya que se cargaba un cierto porcentaje de los valores de encaje de los diferentes tipos de créditos a este rubro.

**Tabla N° 30 rentabilidad sobre activo total**

		AÑO 2012		AÑO 2013	
<b>Rentabilidad sobre el Activo total</b>	Utilidad neta del ejercicio / Activo total	281.751,19 / 28.385.775,03	<b>0,0099 * 100 = 0,99</b>	187.594,36 / 34.479.775,03	<b>0,0054 * 100 = 0,54</b>

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** COAC kullki Wasi

### ***Interpretación***

El rendimiento que ha obtenido la Cooperativa en el año 2012 es de 0,99% en relación al 2013 que es de 0,54%, el rendimiento que ha logrado la organización en este ciclo no ha sido en gran magnitud, esto en virtud que la entidad no ha tenido un crecimiento en activos, a esta fecha correspondiente al último periodo de estudio.

#### 6.7.4.4 Indicadores de Endeudamiento

**Tabla N° 31 Indicador de endeudamiento**

		AÑO 2012		AÑO 2013	
<b>Índice de endeudamiento</b>	Pasivo total/	25.601.187,47 /	<b>0,9019</b>	33.328.041,87 /	<b>0,9665</b>
	Activo total	28.385.775,03		34.479.775,03	

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** COAC kullki Wasi

#### *Interpretación*

Los resultados del índice de endeudamiento demuestran que la Cooperativa Kullki Wasi para los periodos 2012 y 2013 son del 0,9019 y 0,9665, indicando el porcentaje de participación de los fondos obtenidos de los acreedores que han sido sujetos a inversión, es decir en el 2012 el valor asciende a 90,19% mientras que para el siguiente año es 96,65%, en tal virtud en este último año estos fondos han intervenido en mayor proporción en lo que concierne a esta partida.

**Tabla N° 32 Índice de solidez**

		AÑO 2012		AÑO 2013	
<b>Índice de solidez</b>	Activo total/	28.385.775,03/	<b>1,1087</b>	34.479.775,03/	<b>1,0345</b>
	Pasivo total	25.601.187,47		33.328.041,87	

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** COAC kullki Wasi

#### *Interpretación*

La Cooperativa de Ahorro y Crédito está en capacidad de cubrir las obligaciones con el público en 1,11 en el 2012 y en 1,03 en el 2013, es decir que por cada dólar de deuda en el

año anterior tenía \$1,11 y \$1,03 correspondientemente por lo que se asume que si puede hacer frente a estos compromisos en estos períodos finalizados.

#### 6.7.4.5 Indicador de apalancamiento.

**Tabla N° 33 Apalancamiento**

		AÑO 2012		AÑO 2013	
<b>Apalancamiento</b>	Pasivo / Patrimonio	25.601.187,47 / 2.942.040,51	<b>8,7018</b>	33.328.041,87 / 4.649.367,88	<b>7,1683</b>

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** COAC kullki Wasi

Para los años 2012 y 2013 la Cooperativa Kullki Wasi, cuenta con una participación de socios y clientes en su capital con cantidades de 8.70% y 7,16%, expresando resultados menores en este último año.

#### 6.7.5 PLANIFICACIÓN FINANCIERA

##### **Flujo de Efectivo**

Para el Flujo de Caja (Efectivo) la Cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi, contará con un cuadro de porcentajes de variación que van a tener las distintas cuentas para realizar las proyecciones de los diferentes periodos a calcular.

Este cuadro de porcentajes es la variación considerada para las cooperativas de ahorro y crédito, según la Súper Intendencia de Bancos en el Ecuador.

**Tabla N°: 34 De variaciones para hacer proyecciones**

CUENTAS	VARIACION
<b>INGRESOS</b>	
Intereses y Descuentos Ganados	25,00%
Comisiones Ganadas	10,00%
Ingresos por Servicios	20,00%
Otros Ingresos Operacionales	15,00%
Otros Ingresos	11,00%
<b>GASTOS</b>	
Intereses Causados	12%
Provisiones	10%
Gastos Operación	10%

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Súper Intendencia de Bancos y Compañías.

El Flujo de caja (Estado de Perdida y Ganancia) permitirá observar el comportamiento diario del movimiento de caja tanto de entradas y salidas en el lapso de tiempo determinado, es decir nos indicará si la cooperativa como tal genera suficiente dinero para hacer frente a todas las necesidades de efectivo en la actividad de mercado financiero que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Kullki Wasi” Ltda.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “KULLKI WASI LTDA”.**  
**FLUJO DE CAJA CONSOLIDADO PROYECTADO**

**Tabla N°:35 Flujo de caja proyectado**

GASTOS	DATOS HISTORICOS		DATOS PROYECTADOS			
	Año 2013	VARIACIÓN %	Año 2014	Año 2015	Año 2016	Año 2017
Intereses Causados	2.667.953,26	12%	2988107,65	3346680,57	3748282,24	4198076,1062
Provisiones	400.000,00	10%	440000,00	484000,00	532400,00	585640,0000
Gastos de operación	2.879.258,27	10%	3167184,10	3483902,51	3832292,76	4215522,0331
<b>Total Gastos</b>	<b>5.947.211,53</b>		<b>6595291,75</b>	<b>7314583,08</b>	<b>8112975,00</b>	<b>8.999.238</b>
<b>INGRESOS</b>						
Intereses y descuentos ganados	5.827.648,31	25%	7.284.560,39	9.105.700,48	11382125,61	14227657,01
Comisiones Ganadas	81.419,87	10%	89.561,86	98.518,04	108369,85	119206,83
Ingresos por Servicio	175.486,98	20%	210.584,38	252.701,25	303241,50	363889,80
Otros ingresos	152.143,77	11%	168.879,58	187.456,34	208076,54	230964,96
<b>Total Ingresos</b>	<b>6.084.555,16</b>		<b>7.753.586,21</b>	<b>9.644.376,12</b>	<b>12001813,49</b>	<b>14.941.719</b>

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Súper Intendencia de Bancos y Compañías.

Como podemos visualizar el flujo de caja proyectado para la cooperativa va beneficiando un crecimiento ascendente debido al aumento de los ingresos por servicios (captaciones) que mediante el análisis horizontal del flujo de caja, existe un decrecimiento del - 48 % dado en porcentaje y representado en USD es de \$ - 160.828 ,88 en los periodos del 2012 y 2013. Para lo cual se pretende que en los próximos años tales como: 2014; 2015; 2016 y 2017, la cooperativa maneje de mejor forma sus captaciones y colocaciones de crédito, para que lo reflejado en las proyecciones se cumplan con éxito, y así poder incrementar tanto el ROE (Rentabilidad sobre el patrimonio) y ROA (Rentabilidad sobre el Activo Total), que está por debajo de los niveles establecidos por la Súper Intendencia de Compañías.

Tomando en cuenta que la demanda de servicios financieros (créditos) que se está dando en el mercado financiero es cada vez mas exigente

**Para lo cual se considera necesario la aplicación del siguiente manual de captación y colocación de créditos.**

## **MANUAL DE CAPTACIÓN Y COLOCACIÓN DE CRÉDITOS**

### **PARA LA COAC. KULLKI WASI.**



#### **FASES:**

- I. Formulación de las estrategias de captación y colocaciones.
- II. Formulación del reglamento de captación de la COAC.
- III. Formulación del reglamento de créditos y cobranza de la COAC Kullki Wasi.
- IV. Definición del proceso actual de concesión de créditos y procesos propuestos.



#### **6.7.6 Manual de captación y colocación de créditos.**

##### **6.7.6.1 Formulación de las estrategias de Captación y Colocaciones para la COAC.**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “KULLKI WASI” Ltda., deberá plantear objetivos y estrategias que ayuden a incrementar la rentabilidad de la institución.

#### **Planteamiento de Objetivos y Estrategias:**

##### **Objetivo Estratégico I**

Normar las funciones y cada una de las actividades de los departamentos de captaciones y crédito para lo cual se deberá dar a conocer a los funcionarios acerca de estos procedimientos.

## **Estrategias**

- ❖ Elaborar los reglamentos de Crédito y Captaciones de los mismos, basados en la situación actual de la cooperativa con una proyección a futuro, que sea de fácil entendimiento para los funcionarios de la cooperativa.
- ❖ Se deberá hacer un levantamiento de los procesos de apertura de cuentas, apertura de un depósito a plazo fijo y concesión de créditos para proponer cambios que permitan llevar un adecuado control de cada actividad.

## **Objetivo Estratégico II**

Conseguir que los servicios de ahorros sean atractivos para los clientes que deseen abrir su cuenta en la institución.

## **Estrategias**

- ❖ Revisar las tasas de interés que se está pagando en el servicio de ahorros, tomando en cuenta la tasa referencial del Banco Central.
- ❖ Revisar el monto inicial que se necesita para la apertura de una cuenta de ahorros.
- ❖ Mejorar los servicios no considerados como financieros, como por ejemplo cobro de servicios básicos, pago del bono de Desarrollo Humano, entre otros que si bien no representan un ingreso representativo para la cooperativa si dan un valor agregado a los servicios.

## **Objetivo Empresarial III**

Motivar a los clientes para que inviertan en la cooperativa mediante depósitos a plazo fijo.

## **Estrategias**

- ❖ Revisar el monto mínimo de apertura de un depósito a plazo fijo, que actualmente se encuentra en USD\$300 bajar este monto a USD\$100 ya que el objetivo es captar cada vez más recursos.



- ❖ Organizar visitas a las micro empresas del sector para dar a conocer los beneficios de tener un depósito a plazo fijo.
- ❖ Antes que venza el depósito a plazo gestionar para que el cliente renueve su inversión ofreciendo un mayor monto y mejores condiciones.

### **Objetivo Empresarial IV**

-Incrementar el volumen de créditos concedidos a los socios de la cooperativa.

### **Estrategia**

- ❖ Lograr que el Comité de Crédito participe de una manera más activa en cada proceso.
- ❖ Se debe priorizar la concesión de microcréditos ya que existe una gran cantidad de personas que poseen micro empresas.
- ❖ Entregar al socio información verdadera, clara y efectiva acerca de los servicios y los requisitos que debe cumplir para solicitar un crédito.
- ❖ Se debe evaluar y darle un seguimiento semanalmente a la cartera vencida y realizar la gestión de cobranza en forma oportuna.

### **6.7.6.2 Formulación del reglamento de captaciones de la COAC.**

#### REGLAMENTO DE CAPTACIONES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI

Artículo 38 de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, Artículo 34 literales 3, 4 y 5 del Reglamento a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario y Artículo 41 literal g) del estatuto de la COAC.

## ÁMBITO DE APLICACIÓN

**Artículo 1.-**La cooperativa tiene la facultad de recibir recursos de los socios en depósitos a la vista, en moneda de curso legal, depósitos a plazo, depósitos de ahorro, ahorro programado, ahorro Infantil y otras formas de depósitos que instrumente como política y que brinde la debida seguridad en el retorno de su inversión, y el reconocimiento de interés de acuerdo las diferentes formas de depósitos.

**Artículo 2.-**El presente reglamento regula el accionar de las captaciones que se rige a los principios de transparencia, legalidad, equidad, Elaboradas por el Consejo de Administración y enmarcadas en las normas de prudencia y solvencia financiera, los mismos que tengan su origen de actividades lícitas.

**Artículo 3.-**Todos los socios podrán depositar en la cooperativa sus recursos monetarios, en calidad de ahorros o inversión, depósitos a la vista, a plazo fijo, ahorro especial, ahorro infantil, ahorro programado y otras formas de depósito.

La cooperativa Kullki Wasi de conformidad a los montos y plazos determinará o reconocerá las tasas de interés por concepto de captaciones de la siguiente manera:

Monto \ Plazo (días)	1 a 90 (%)	91 a 180 (%)	181 a 270 (%)	271 a 360 (%)
\$300 – \$2.000	4.25	5.00	5.75	6.50
\$2.001 – \$4.000	4.75	5.50	6.00	6.75
\$4.001 – \$6.500	5.25	6.00	6.50	7.00
\$6.501 – \$9.000	5.75	6.25	6.75	7.50
\$9.001 - \$12000	6.00	6.50	7.00	8.00
\$12001 - \$15000	6.50	7.50	8.00	8.50
Mayor \$15001	8.00	8.50	9.00	9.50

La captación de recursos económicos para la cooperativa, se realizará mediante los siguientes servicios financieros.

### 1.-Depositos a la Vista.

Consiste en el depósito realizado por el socio en la cooperativa en un plazo de hasta 29 días de libre disponibilidad que pueden ser retirados por el socio ahorrista en el momento que él lo considere necesario.

## **DEPÓSITOS DE AHORRO**

### **Requisitos:**

- ❖ Copia de la cédula de identidad y papeleta de votación.
- ❖ Cartilla de servicios básicos.
- ❖ Depósito inicial de \$50.

Los depósitos de ahorro se abren con un monto de \$50.00 que se distribuyen de la siguiente manera:

- ❖ Certificados de Aportación\$ 20.00
- ❖ Depósito de Ahorros\$ 20.00
- ❖ Fondo Mortuorio\$ 5.00
- ❖ Gastos Administrativos\$ 5.00

### **Fijación de Tasas**

La tasa pasiva de interés será fijada de acuerdo a la reglamentación del Banco Central del Ecuador.

### **Capitalización**

La capitalización se la realizará mensualmente Saldo Mínimo.

### **El saldo**

Saldo mínimo que debe permanecer en la cuenta es de \$1.

## **CERTIFICADOS DE APORTACIÓN**

Con la apertura de la cuenta de ahorros se va a abrir conjuntamente la cuenta de Certificados de Aportación.

### **Aporte**

El valor del aporte por cada socio es \$20.

## **2.-Depósitos a Plazo Fijo.**

Son depósitos realizados por el cliente en la cooperativa en un plazo superior a 29 días en adelante, recursos que no pueden ser retirados por el socio inversionista hasta que se cumpla el plazo pactado.

Antes del cumplimiento del plazo pactado, el socio no podrá disponer de los montos depositados por este concepto. En caso de emergencia no se podrá dar por terminada la inversión antes del plazo acordado y se le otorgará un crédito del 70% del valor sin garante a la tasa activa del crédito microcrédito.

## **3.-Depósitosde Ahorro Especial.**

Son depósitos de Ahorros Especiales son aquellos que al socio le permiten tener otro tipo de libreta solo de ahorro puro y que por su direccionamiento ganara una tasa de interés superior a la del ahorro a la vista, esta libreta no sirve para realizar préstamos o no sirve en calidad de encaje para créditos, sirve solo para generar rentabilidad al dinero del socio.

## **PRODUCTO INFANTO JUVENIL**

### **Requisitos:**

- ❖ Partida de nacimiento o copia de la cédula de identidad.
- ❖ Cartilla de servicios básicos del representante.
- ❖ Foto.
- ❖ Copia de la cédula de identidad y papeleta de votación del representante.

### **Fijación de Tasas**

Las tasas se fijarán de acuerdo a la reglamentación del Banco Central del Ecuador.

### **Capitalización**

La forma de capitalización es mensual

### **Saldo Mínimo:**

El saldo mínimo que debe permanecer en la cuenta es de \$1.

#### **4-Ahorro Programado.**

Consiste en abrir varios productos de depósitos sobre varios segmentos de mercado de los clientes de la cooperativa, bajo diferentes modalidades de plazos y montos, ofreciendo tasas de interés atractivas en relación al mercado financiero, este producto tendrá un plazo mínimo de 24 meses en adelante, hasta el plazo que estime la cooperativa según el segmento que analice.

#### **PRODUCTO AHORRO FUTURO**

##### **Requisitos:**

- ❖ Copia de Cédula de identidad y papeleta de votación.
- ❖ Cartilla de servicios básicos actualizada.
- ❖ Firma de contrato.
- ❖ Depósito inicial de \$30.

##### **A Quien Va Dirigido**

Todas las personas que tengan un objetivo de inversión a largo plazo.

##### **Fijación de Tasas**

Las tasas se fijarán de acuerdo a la reglamentación del Banco Central del Ecuador.

##### **Capitalización**

Trimestralmente.

##### **Retiros**

Mínimo 24 meses a partir de la apertura.

En el caso de que la persona propietaria del fondo retire su saldo o parte de su monto acumulado, la cooperativa no reconocerá los intereses generados hasta la fecha término.

**Artículo 4.**-El tipo de interés vigente se señalara en un lugar visible de la cooperativa para el conocimiento de los socios, los saldos en cuentas de Ahorro generaran un interés en función del sistema de tasas de interés vigentes aprobados por el BCE. Y de conformidad con lo siguiente:

<b>Tasas de Interés</b>	<b>Base de Cálculo</b>
Depósitos a la Vista	Tasa para depósitos monetarios
Depósitos a Plazo	Tasa pasiva referencial para cada uno de los plazos

**Artículo 5.-**La Cooperativa podrá establecer el pago de diferentes tasas de interés de acuerdo los saldos que los socios mantuvieren en sus respectivas modalidades de depósitos dentro del periodo de plazo que estipule la cooperativa. Las tasas de interés podrán ser reajustadas en forma mensual, trimestral, semestral de conformidad con la política interna de la cooperativa, bajo un estudio técnico de la gerencia general.

**Artículo 6.-**La cooperativa realizará sorteos o promociones en beneficio de las cuentas de los socios cuando lo considere necesario y pondrá las condiciones de las promociones y sorteos a su criterio.

**Artículo 7.-**El socio declara con gravedad de juramento, que todos los depósitos en sus diferentes modalidades como depósito de Ahorro a la Vista, Depósitos a Plazo Fijo, Depósitos de Ahorro Especial, Depósitos de Ahorro Programado y otros que han efectuado y que efectuare con la cooperativa, no provienen ni provendrán de fondos obtenidos en forma ilegítima o vinculados con negocios o lavados de dinero producto del narcotráfico de sustancias estupefacientes o psicotrópicas. Así mismo, debe declarar que todas las transacciones y operaciones de crédito que han realizado, fueron y serán destinadas a negocios y fines lícitos. En consecuencia, eximo a la cooperativa de toda responsabilidad, aun ante terceros, si la presente declaración es falsa o errónea.

**Artículo 8.-**Si la cooperativa creare nuevos servicios de Ahorro bajo diversas modalidades para motivar a los depósitos de ahorro, el consejo de administración previo informe de la gerencia normara internamente todos los procedimientos, políticas y tasas de interés de acuerdo a la normativa del Banco Central para tal efecto.

**Artículo 9.-**Los socios que tengan depósitos de ahorro a la vista y que tuvieren obligaciones pendientes de pago, serán debitadas automáticamente para su pago sin necesidad de que el cliente autorice esta operación, de igual tratamiento se dará con los depósitos a plazo fijo, Ahorro especial, ahorro programado y otros para cancelar las obligaciones crediticias.

**Artículo 10.-**Los depósitos y demás captaciones de cualquier modalidad de las antes indicadas que se receipten en la cooperativa de conformidad con las normas legales vigentes sobre la materia, estarán sujetos al sigilo bancario, por consiguiente la cooperativa, sus

administradores, funcionarios, directivos y empleados, no podrán proporcionar información relativa a dichas operaciones sino exclusivamente a su titular o a quien lo represente legalmente vía poder especial o a petición del juez competente según el caso.

**Artículo 11.**-Todas las operaciones de depósitos bajo cualquier modalidad de las indicadas en este reglamento serán realizadas por escrito mediante el socio y la cooperativa para lo cual la cooperativa diseñara internamente los documentos y todos los procedimientos para estas operaciones y pondrá sus condiciones.

**Artículo 12.**-El consejo de administración de la cooperativa será quien autorice a la gerencia general a realizar las inversiones de aquellos recursos económicos de la institución en organizaciones del sistema financiero nacional controlado por la superintendencia de bancos y seguros e internacional con organizaciones públicas y privadas hasta 300 salarios mínimos vitales generales, si el monto supera los 300 salarios mínimos vitales generales, será aprobado por el consejo de administración.

**Artículo 13.**-Todos los casos que no consten claramente en el presente reglamento serán resueltos por el consejo de administración según el caso.

**Artículo 14.**-Quedan derogadas todas las disposiciones, normas y procedimientos que se opongan al presente reglamento, en especial las reformas a los reglamentos de captaciones en sus distintas modalidades como se ha indicado en el presente documento.

## **DISPOSICIONES GENERALES.**

**PRIMERA** -Toda modificación al reglamento será conocidas y discutidas por el consejo de administración de la COAC, en una sola reunión.

**SEGUNDA.**-El responsable de aplicar el presente reglamento será el gerente de la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi y el Consejo de Vigilancia y serán sancionados por el Consejo de Administración.

### **6.7.6.3 Formulación del Reglamento de Crédito y Cobranzas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Kullki Wasi” Ltda.**

El reglamento propuesto para la cooperativa de Ahorro y Crédito “**Kullki Wasi**”. Consta de los siguientes capítulos:

Capítulo I.-Objetivos  
Capítulo II.-Ámbito de Aplicación  
Capítulo III.-Organismos Administrativos y sus Responsables.  
Capítulo IV.-Requisitos para obtener créditos  
Capítulo V.-Clases de crédito Encajes y Garantías  
Capítulo VI.-De la forma de pago los Intereses e Interés en Mora  
Capítulo VII.-De las Ampliaciones y Renovaciones  
Capítulo VIII.-Riesgo de crédito.  
Capítulo IX.-De la aprobación de las Solicitudes de Crédito.  
Capítulo X.-De la Entrega  
Capítulo XI.-La Recuperación  
Capítulo XII.-De la Morosidad y Sanciones  
Capítulo XIII.-Del Seguro de Desgravamen  
Disposiciones Generales.  
Disposiciones Especiales.

## **REGLAMENTO DE CRÉDITO COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “KULLKI WASI” LTDA.**

Consejo de Administración de la cooperativa en uso de las atribuciones que le confiere el Artículo 38 de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, Artículo 34 literales 3, 4 y 5 del Reglamento a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario y Artículo 41 literal g) del estatuto de la cooperativa.

Resuelve expedir el siguiente **REGLAMENTO DE CRÉDITO Y COBRANZAS**, el mismo que entrara en vigencia, a partir de su aprobación por el Instituto de Economía Popular y Solidaria.

### **CAPÍTULO I**

#### **OBJETIVOS**

**Artículo 1.**-Los objetivos principales, que persigue la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Kullki Wasi” Ltda., al conceder los créditos a sus socios son los siguientes:

- a) Que todos los socios dispongan de créditos necesarios para el desarrollo de sus proyectos.



- b) Que los socios obtengan tasas de interés activas y pasivas reguladas por el Banco Central del Ecuador.
- c) Que los créditos sean atendidos en forma ágil.
- d) Velar por la adecuada valoración y control de los riesgos que asume la cooperativa al momento de conceder un crédito a cada uno de sus socios.

## **CAPÍTULO II**

### **ÁMBITO DE APLICACIÓN**

**Artículo 2.**-El presente Reglamento rige para la concesión de créditos que se entrega a los socios de la cooperativa en todas las oficinas a nivel nacional que tenga establecida o llegare a establecer.

**Artículo 3.**-Podrán solicitar créditos a la Cooperativa, las personas naturales o jurídicas públicas o privadas que hayan sido admitidos como socios por el Consejo de Administración.

## **CAPÍTULO III**

### **ORGANISMOS ADMINISTRATIVOS Y SUS RESPONSABLES**

**Artículo 4.**-Para la aplicación del presente Reglamento, se establece los siguientes Organismos Administrativos:

- a) Consejo de Administración.
- b) Comisión de Crédito
- c) Gerente General
- d) Jefe Crédito

**Artículo 5.**-El Consejo de Administración de la Cooperativa, es el órgano que regulará los montos, plazos y garantías de los créditos; conocerá y resolverá, los reclamos de los socios en los casos de negación o suspensión de las solicitudes de crédito o inconformidad en su aprobación, resolverá todas las solicitudes de crédito de los funcionarios y empleados, así como a todas aquellas solicitudes que salgan de las atribuciones de los demás niveles resolutivos.

**Artículo 6.**-La Comisión de Crédito calificará, suspenderá o rechazará las solicitudes de préstamos, presentados por los socios conforme a este reglamento.

**Artículo 7.**-El Gerente de la Cooperativa, ejecutará las políticas de crédito establecidas por el Consejo de Administración.

**Artículo 8.**-El Departamento de Crédito y Cobranzas supervisa, controla y define los términos de los préstamos, autorizará el desembolso del valor del crédito, dará control y seguimiento y recuperará la cartera vencida.

**Artículo 9.**-El Asesor Jurídico elaborará las hipotecas y prendas, a favor de la Cooperativa, garantizar los créditos dados a los socios; recuperará judicial y extrajudicialmente los préstamos entregados y que se encuentren vencidos.

## **CAPÍTULO IV**

### **REQUISITOS PARA OBTENER CRÉDITOS**

**Artículo 10.**-Los requisitos para obtener un crédito son:

- a) Ser socio activo legalmente capaz de contraer derechos y ejercer obligaciones.
- b) Haber pagado los Certificados de Aportación, por el monto establecido por el Consejo de Administración.
- c) Haber asistido a un curso de Cooperativismo, dictado por la Cooperativa, dentro de los dos últimos años.
- d) Tener por lo menos 7 días de haber sido admitido como socio.
- e) Haber mantenido normalidad, consistencia en sus ahorros, certificados de aportación y haber cubierto el encaje mínimo.
- f) Presentar la solicitud de préstamo y demás documentos requeridos por la cooperativa que internamente lo implemente. A más de lo indicado anteriormente para los créditos de Consumo el socio deberá presentar lo siguiente:

- Presentar garantías personales o las que establezca la institución.
- Presentar referencias personales, comerciales.
- Presentar los 3 últimos roles de pagos o planilla de aporte al IESS.

A más de lo indicado en este reglamento para los Microcréditos el socio deberá presentar lo siguiente:

- Presentar Balances, Ruc, declaraciones del IVA, Facturas.

- Presentar un Plan de utilización de los recursos del crédito y de cómo efectuara el pago.
- Tener un libro de ingresos y egresos.

**Artículo 11.** Las personas jurídicas que no persigan fines de lucro, a más de los requisitos establecidos en el Artículo 10 de este Reglamento deberán presentar los siguientes documentos:

- a) Estatutos de la Institución jurídica.
- b) Copia del nombramiento del representante legal, certificada por secretaria.
- c) Copia del acta en la cual se resuelve y se autoriza a su representante legal tramitar el préstamo y suscribir las obligaciones.
- d) Copia de los ingresos o egresos y/o estados financieros de los dos últimos años económicos, con las firmas del representante legal, tesorero y/o contador autorizado.

**Artículo 12.-**La cooperativa tomara en consideración los siguientes componentes para otorgar el crédito a un socio.

- a) Profesión, ocupación.
- b) Estado civil.
- c) Numero de dependientes.
- d) Ingresos.
- e) Egresos.
- f) Patrimonio que posee.
- g) Movimiento de libreta de ahorros.
- h) Antigüedad como socio.
- i) Comportamiento en el cumplimiento de sus obligaciones
- j) Idoneidad, experiencia y capacidad al frente de la actividad que posee.
- k) Edad

## **CAPÍTULO V**

### **CLASES DE CRÉDITO ENCAJE Y GARANTÍAS**

**Artículo 13.-**La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Kullki Wasi” Ltda., concederá créditos a sus socios de acuerdo a la siguiente clasificación:

#### **A) ORDINARIOS**

Se denominan así porque están destinados a solucionar necesidades regulares y por lo tanto están sujetos a la tramitación normal conforme al presente reglamento.

**1.-DE CONSUMO.-**Son los Créditos que se destinan a personas asalariadas y/o rentistas, que tengan por destino la adquisición de bienes de consumo o pagos de servicios y satisfacen las necesidades del hogar y que mejoran su nivel de vida, tales como: adquisición de muebles, cocinas, menaje de hogar, etc., gastos médicos salubridad en general, educación, viajes, compromisos sociales, recreación y todo aquello que no produce renta o utilidad se genera con amortización mensual y una tabla de pagos con cuotas fijas.

**2.-DE MICROCRÉDITO.-**Son aquellos créditos no superiores a 20.000 dólares americanos concedidos a un prestatario, sea una empresa constituida como persona natural o jurídica, con un nivel de ventas inferior a 100.000 dólares americanos, un trabajador por cuenta propia, o un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala, de producción, comercialización, o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de la ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificados por la institución, los tipos de amortización pueden ser mensuales, quincenales, semanales y una tabla de pagos con cuotas fijas.

**MICROCRÉDITO MINORISTA.-**Son aquellas operaciones de crédito, cuyo monto por operación y saldo adeudado en microcréditos a la institución sea menor o igual a 3.000 dólares de los Estados Unidos de América, otorgados a microempresarios que registren un nivel de ventas anuales inferior a 100.000 dólares a trabajadores por cuenta propia o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria.

**2.2.-MICROCRÉDITO ACUMULACION SIMPLE.-**Son aquellas operaciones de crédito, cuyo monto por operación y saldo adeudado en microcréditos a la institución sea superior a 3.000 dólares de los Estados Unidos de América y hasta 10.000 dólares de los Estados Unidos de América, otorgadas a microempresarios que registran un nivel de ventas o ingresos anuales inferior a 100.000 dólares a trabajadores por cuenta propia o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria.

## **EXTRAORDINARIOS**

Son aquellos créditos que requieren de una atención inmediata, pues su finalidad es atender y cubrir necesidades urgentes e imprevistas y que no estarán sujetos a los requisitos que señalan los literales c, d y e del Artículo número 10 de este reglamento.

- 1. EMERGENTES:** Son préstamos destinados para todo tipo de actividad emergente en general por Calamidad Domestica, el monto de este tipo de crédito será de hasta 300 dólares de los Estados Unidos de América, con amortizaciones mensuales y una cuota constante, debe tener el aval de un garante.

**Artículo 14.**-Entiéndase por encaje, a la suma de los ahorros y certificados de aportación, que el socio debe mantener antes y durante la vigencia del crédito. Este encaje no puede ser retirado mientras no se pague la obligación, pero podrá ser utilizado los Ahorros para cancelación total del mismo y/o transferencia.

**Artículo 15.**-La Cooperativa otorgará los créditos a sus socios y establecerá los siguientes montos y garantías:

Como política interna de la institución y tomando en consideración la proyección futura de la organización los créditos tendrán los siguientes montos:

- a) De \$100 a \$5,000 dólares sobre firmas y se establece los siguientes rangos de garantías.
- b) De 100 a \$ 2.000 una garantía personal que posea casa propia.
- c) De 2001 a 5,000 dos garantías personales, los garantes deben tener casa propia.
- d) Gerencia General Desde \$301 hasta \$2.000 dólares
- e) Oficiales De Crédito Del mínimo hasta \$300

**Artículo 46.** Es función de la Comisión de Crédito aprobar los créditos en base al análisis de la situación actual del socio y su capacidad de pago, tomando en cuenta los siguientes factores:

- a) Destino del crédito.
- b) Monto solicitado.
- c) Plazo solicitado.

## **CAPÍTULO XII**

### **DE LA MOROSIDAD Y SANCIONES**

**Artículo 47.**-La Cooperativa declarará los préstamos de plazo vencido, debiendo exigir el pago total de la obligación, de los gastos judiciales o extrajudiciales y procederá a su cobro inmediato en los siguientes casos:

- a) Por retraso en el pago de tres cuotas mensuales, del capital e interés en forma consecutiva.
- b) Al socio que reciba un préstamo de la cooperativa, y varíe la finalidad de la inversión para lo cual solicitó el crédito.

- c) El socio que se haya cambiado de domicilio y tenga préstamo otras obligaciones en la Cooperativa sin que haya notificado su nueva residencia, se presumirá indicio de mala fe. De igual manera deberán comunicar los garantes el cambio de domicilio.
- d) La constitución de otros gravámenes, desmejoramiento o limitación de domicilio del bien hipotecado o prendado a favor la Cooperativa.

**Artículo 48.**-Los socios morosos en el pago de los préstamos sufrirán la siguiente sanción: La cooperativa podrá transferir directamente la base de préstamo y los ahorros del socio al pago de la deuda, cuando se encuentre en mora por tres cuotas, pudiendo el socio depositar nuevamente la base del préstamo para habilitarse normalmente.

## **CAPÍTULO XIII**

### **DEL SEGURO DE DESGRAVAMEN**

**Artículo 49.** A fin de proteger los saldos los créditos, que los socios mantienen al momento de su fallecimiento con la cooperativa, se aplicara el 0,004 por mil del valor del crédito para constituir una provisión para el seguro de desgravamen, que garantizará la cancelación total de la obligación y que se encuentra reglamentado.

**Artículo 50.** El Consejo de Administración fijará de acuerdo a la empresa aseguradora el monto de la prima, que debe ser cancelado mensualmente por el socio, en cuota o dividendo de amortización del crédito, para tener derecho al beneficio de la provisión para el seguro de desgravamen.

**Artículo 51.** No están incluidos en este beneficio del seguro de desgravamen:

- a) Las personas jurídicas públicas o privadas sin fines de lucro.
- b) Los socios que al solicitar el crédito, al ingresar a la Cooperativa, tengan 60 años o más de edad.

### **DISPOSICIONES GENERALES**

**Artículo 53.**-Todos los gastos que ocasione la institución de un préstamo, como minutas de hipoteca, contratos de prenda, pólizas, garantías bancarias, será de cuenta del socio y además también los costos de todas las notificaciones y gastos que se generan para la recuperación de los créditos vencidos.

**Artículo 54.**- Las hipotecas o prendas se constituirán con el carácter de abiertas, para garantizar las obligaciones presentes o futuras de uno o varios socios; la constitución de la

hipoteca abierta permite a la cooperativa a conceder nuevos créditos, si la cooperativa así los considera; guardándose el derecho de rechazarla.

**Artículo 55.-** Los socios que tengan una morosidad de más de un año el Consejo de Administración resolverán su exclusión de la Cooperativa.

## **DISPOSICIONES ESPECIALES**

**Artículo 56.-** Si existiese dudas o vacíos para la aplicación o interpretación de este reglamento se deberá comunicar al Consejo de Administración, para que se resuelva lo pertinente.

**Artículo 57.-** Forma parte de este Reglamento, las disposiciones contenidas en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, su reglamento, el Estatuto de la Cooperativa y demás leyes afines.

**Artículo 58.-** Quedan derogadas todas las disposiciones que se opongan al presente reglamento.

### **6.7.6.4 Definición del proceso actual de concesión de créditos y planteamiento de los procesos propuestos.**

El proceso que se está llevando para la concesión del crédito actualmente consta de las siguientes actividades:

- Información de los productos de crédito que ofrece la cooperativa.
- Análisis de la solicitud.
- Aprobación o negación de la solicitud.
- Notificación y desembolso de la operación.

Como se muestra a continuación:

**Responsable:** Oficial de Crédito

#### **Socio**

a.-El socio se acerca a las instalaciones de la cooperativa a solicitar información de los créditos, en caso de tratarse de un nuevo socio, se procede a la apertura de la cuenta de ahorros.

b.-En el caso que la persona solicitante tenga cumplido el tiempo mínimo de permanencia como socio (20 días), el oficial de crédito procede a entregar la solicitud respectiva para que se encargue de llenarla con toda la información solicitada.

### **Oficial de Crédito**

a.-Al ser la persona encargada de atender al socio, debe encargarse de proporcionar toda la información de los productos de cartera que ofrece la institución, debe recabar la siguiente información:

### **Actividad económica del socio y Destino del crédito.**

b.-Se entrega al socio la solicitud de crédito y se indica todos los requisitos y documentación que debe presentar.

- Copia de cédula y papeleta de votación.
- Carta de pago de un servicio básico (luz, agua, teléfono) actualizado.
- Una referencia personal.
- Una referencia comercial.
- Soportes patrimoniales.

c.-Comunica al socio acerca de las garantías, documentos de respaldo y requisitos del deudor y garantes.

d.-Comunica al socio en que tiempo se le dará a conocer la aceptación o rechazo de su solicitud.

**Responsable:** Oficial de Crédito, Gerencia.

Una vez que se cuenta con toda la información proporcionada por el socio, se realiza el análisis de la solicitud, tomando en cuenta los siguientes factores:

- Tener pleno conocimiento del destino que van a tener los recursos que va a entregar la cooperativa.
- Actividad económica del deudor y garantes
- Conocer cuáles los ingresos y gastos que tiene el socio.
- Identificar si el solicitante tiene créditos en otras instituciones.
- Garantías reales que tiene el socio y garantes.



- Revisar y verificar la información de la solicitud de crédito, que encuentren completos; en caso de no estar completa, se comunica al socio la suspensión del trámite, dejando constancia por escrito de este hecho.
- Se imprime el reporte del buró de crédito con las debidas observaciones.

### **3.-Aprobación o negación de la solicitud**

**Responsable:** Oficial de crédito, Gerencia

Luego de haber recibido y verificado toda la documentación entregada por el socio, inicia la etapa de aprobación ó negación del crédito.

- En base al análisis realizado en la etapa dos concerniente al análisis de la solicitud, se procede por parte del oficial de crédito a aprobar la solicitud.
- Si el monto supera los USD2000 dólares la aprobación la realiza gerencia.
- En el caso de ser negada la solicitud se debe archivar el expediente.

### **4.-Notificación y Desembolso de la operación**

**Responsable:** Oficial de Crédito

Consiste en la comunicación que se realiza al socio telefónicamente de la aprobación o no de la solicitud de crédito; si es aceptada, se le comunica que debe acercarse a las instalaciones de la cooperativa junto con los cónyuges y garantes para la firma del pagaré y demás documentos.

Se procede a ingresar el crédito en el sistema informático, realizando las siguientes actividades:

- Crear los garantes en el módulo de clientes.
- Actualizar la información del deudor.
- Ingresar la operación de acuerdo a las condiciones aprobadas, monto, tasa de interés, plazo, forma de amortización, período de amortización, tipo de crédito.
- Impresión del pagaré y verificación por parte del deudor y garantes
- Impresión de la tabla de amortización
- Recepción de firmas de deudor, garantes con sus respectivos cónyuges.
- Se verifica que las firmas correspondan a las registradas en la cédula de identidad.
- Se realiza una nota de crédito a la cuenta del socio.
- Se entrega al deudor pagaré y tabla de amortización.
- La carpeta queda en poder del departamento de crédito para su archivo.

## Tala N° 36 Proceso Concesión De Crédito Actual

### Proceso Actual

N°	ACTIVIDAD	RESPONSABLE
<b>INFORMACIÓN</b>		
1	Solicita información de crédito.	socio
2	Cliente accede a crédito si es socio mínimo 20 días.	socio
3	Cliente si no es socio puede apertura una cuenta Y esperar el tiempo mínimo para ser socio.	socio
4	Informa sobre los créditos que ofrece la cooperativa.	Oficial de crédito
5	Recaba información del cliente: actividad económica Y destino del crédito.	Oficial de crédito
6	Entrega solicitud de socio para llenar datos personales, Económicos.	Oficial de crédito
7	Solicita a clientes documentos personales y referencias personales y comerciales.	Oficial de crédito
8	Brinda información sobres las garantías y requisitos a entregar.	Oficial de crédito
9	Analiza información y documentos entregados por parte del cliente.	Oficial de crédito
10	Comunica al socio acerca de las garantías, documentos de respaldo y requisitos del deudor y garantes.	Oficial de crédito
11	Comunica al socio en que tiempo se le dará a conocer la aceptación o rechazo de su solicitud.	Oficial de crédito
<b>ANÁLISIS DE SOLICITUD</b>		
12	Revisa el destino de los recursos que entregará la cooperativa.	Oficial de crédito
13	Revisa la actividad económica del deudor y del garante	Oficial de crédito
14	Revisa ingresos y gastos del socio.	Oficial de crédito
15	Identifica si el solicitante tiene créditos en otras instituciones.	Oficial de crédito
16	Revisa garantías reales que tienen el socio y garantes.	Oficial de crédito
17	Revisa y verifica la información de la solicitud de crédito, que se encuentren completos.	Oficial de crédito
18	Si la información entregada por el cliente no es real y completa, se comunica a cliente que se suspende el trámite.	Oficial de crédito
19	Genera informe de suspensión de crédito y se imprime el reporte del buró de crédito.	Oficial de crédito
20	Si la información entregada por el cliente es real y completa, se comunica a cliente que se continúa con el proceso de crédito.	Oficial de crédito
<b>APROBACIÓN O NEGACIÓN DE LA SOLICITUD</b>		
21	Si el monto de crédito es menor o igual a 20,000.00 dólares, las solicitudes aprobadas.	Oficial de crédito
22	Si el monto de crédito es mayor a 20,000.00 dólares, la solicitud es aprobada.	Gerente General
23	Si solicitud es negada se archiva expediente.	Oficial de crédito
<b>NOTIFICACIÓN Y DESEMBOLSO DE LA OPERACIÓN</b>		
24	Comunicación telefónicamente el resultado del crédito.	Oficial de crédito
25	Si la respuesta es positiva, se acercaran socio y garantes para la firma de documentos y pagaré.	socio
26	Ingreso de crédito en sistema informático	Oficial de crédito

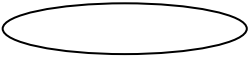
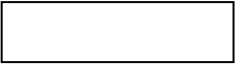

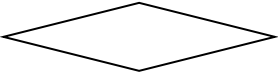
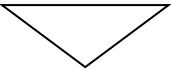
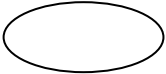
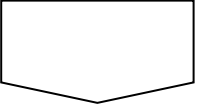

27	Crea a los garantes en el módulo de clientes.	Oficial de crédito
28	Actualiza la información del deudor.	Oficial de crédito
29	Ingresa la operación de acuerdo a las condiciones aprobadas, monto, tasa de interés, plazo, forma de amortización, período de amortización, tipo de crédito.	Oficial de crédito
30	Impresión del pagaré y verificación por parte del deudor y garantes	Oficial de crédito
31	Impresión de la tabla de amortización	Oficial de crédito
32	Recepción de firmas de deudor, garantes con sus respectivos cónyuges.	Oficial de crédito
33	Se verifica que las firmas correspondan a las registradas en la cédula de identidad.	Oficial de crédito
34	Se realiza una nota de crédito a la cuenta del socio.	Oficial de crédito
35	Se entrega al deudor pagaré y tabla de amortización.	Oficial de crédito
36	La carpeta queda en poder del departamento de crédito para su archivo.	Oficial de crédito
37	Desembolso del crédito.	Oficial de crédito

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki Wasi.

## Diagramas de proceso

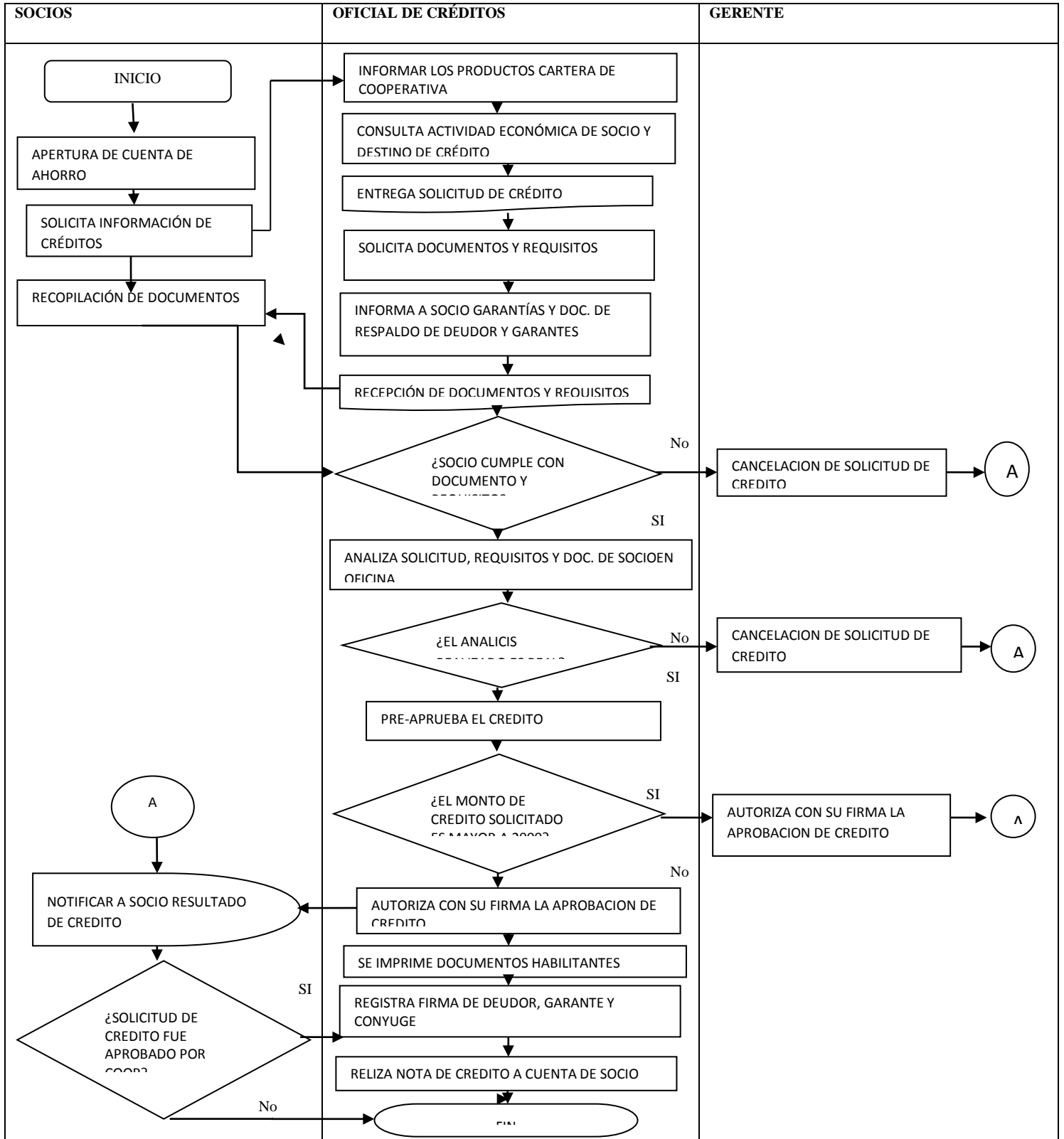
Tabla N°: 37 Símbolos utilizados

	Inicio fin del flujo
	Tarea Manual
	Documento o reporte generado manual o electrónicamente
	Decisión
	Archivo permanente
	Conector
	Conector de página
	Indicador de la dirección del flujo

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki Wasi.

**Tabla N° 38 Flujo grama del Proceso Actual**



**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki Wasi.

## **Planteamiento del Nuevo Proceso de Concesión de Créditos:**

Los cambios que se consideran proponer al proceso de concesión de créditos se aplicarán independientemente de las estrategias planteadas en la fase II.

1.-En la etapa número dos que corresponde al Análisis de la solicitud, en lo que se refiere a la verificación de la información entregada en la solicitud de crédito, se propone:

- Realizar una visita de campo en el caso que el oficial de crédito lo considere necesario.
- Emite informe de la visita.

2.-En la etapa de Análisis de la solicitud se propone el siguiente cambio:

El oficial de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi, debe emitir un acta de aceptación o negación de la solicitud del crédito, la cual deberá contener la siguiente información:

- Fecha
- Número de acta
- Nombre del socio
- Código del socio
- Monto
- Plazo
- Tipo de crédito
- Destino de los fondos
- Garantes
- Garantías que respaldan la operación
- Observaciones del oficial de crédito
- Observaciones de Gerencia
- Observaciones del Comité de Crédito
- Firmas de responsabilidad

## Tala N° 39 Proceso Concesión De Crédito

### Proceso propuesto

N°	ACTIVIDAD	RESPONSABLE
<b>INFORMACIÓN</b>		
1	Solicitar información de crédito	Socio
2	Cientes accede a crédito si es socio mínimo 20 días	Socio
3	Cliente si no es socio puede apertura una cuenta y esperar tiempo mínimo para ser socio.	Socio
4	Informa sobre los créditos que ofrece la cooperativa	Oficial de Crédito
5	Recabar información del cliente: actividad económica y destino del crédito	Oficial de Crédito
6	Entrega solicitud de socio para llenar datos personales, económicos.	Oficial de Crédito
7	Solicita a clientes documentos personales y referencias personales y comerciales	Oficial de Crédito
8	Brinda información sobres las garantías y requisitos a entregar	Oficial de Crédito
9	Analiza información y documentos entregados por parte del cliente	Oficial de Crédito
10	Comunica al socio acerca de las garantías, documentos de respaldo y requisitos del deudor y garantes.	Oficial de Crédito
11	Comunica al socio en que tiempo se le dará a conocer la aceptación o rechazo de su solicitud.	Oficial de Crédito
<b>ANALISIS DE SOLICITUD</b>		
12	Revisa el destino de los recursos que entregará la cooperativa	Oficial de Crédito
13	Verifica en campo la información colocada en la solicitud de crédito	Oficial de Crédito
14	Emite informe de visita	Oficial de Crédito
15	Revisa la actividad económica del deudor y del garante	Oficial de Crédito
16	Revisa ingresos y gastos del socio	Oficial de Crédito
17	Revisa si el solicitante tiene créditos en otras instituciones.	Oficial de Crédito
18	Revisa garantías reales que tiene el socio y garantes	Oficial de Crédito
19	Revisa y verifica la información de la solicitud de crédito, que encuentren completos	Oficial de Crédito

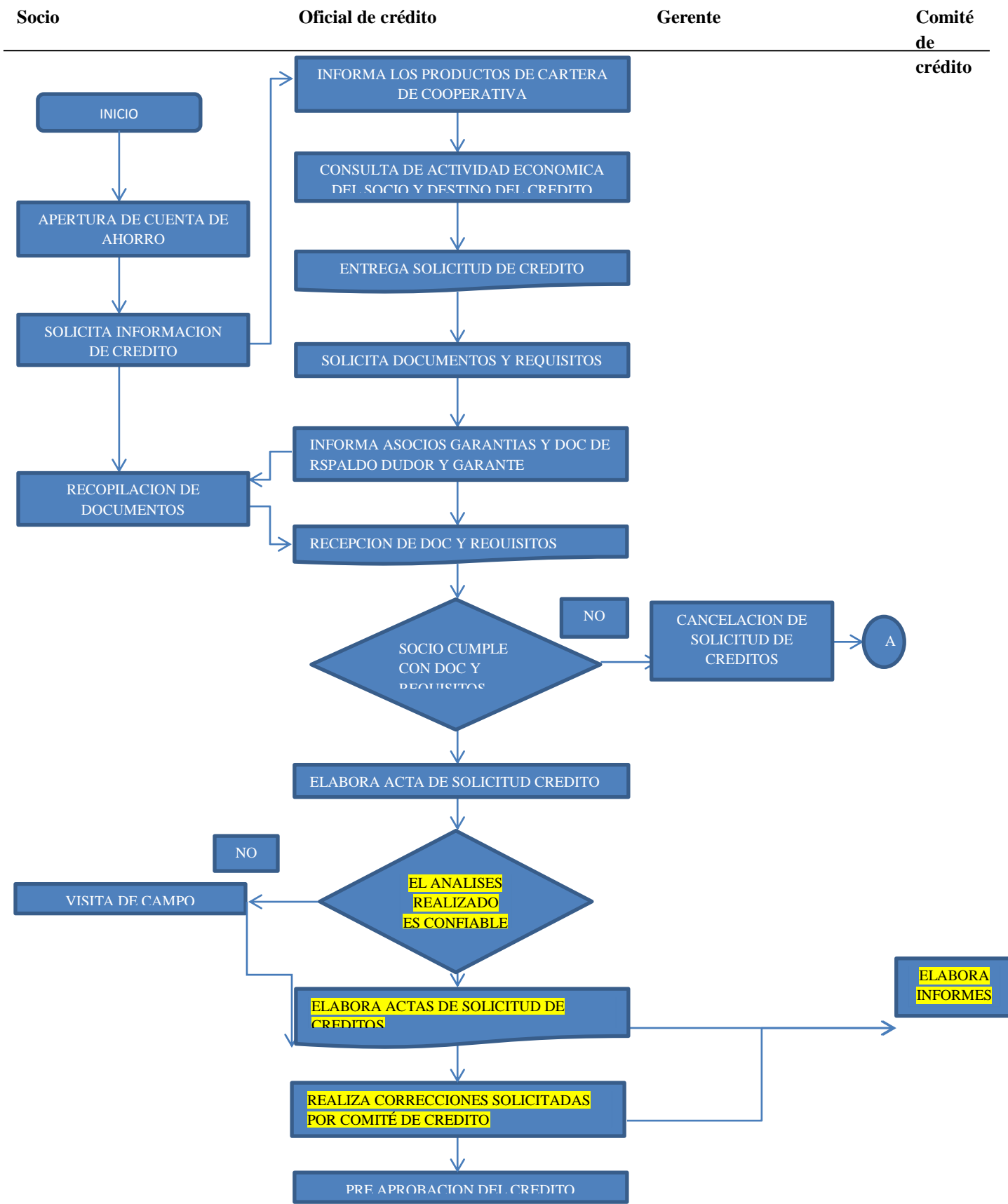
20	Si la información entregada por el cliente no es real y completa, se comunica a cliente que se suspende el trámite.	Oficial de Crédito
21	Genera acta de negación de la solicitud de crédito.	Oficial de Crédito
22	Si la información entregada por el cliente es real y completa, se realizara acta de aceptación la misma que debe tener la siguiente información: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Fecha</li> <li>• Número de acta</li> <li>• Nombre del socio</li> <li>• Código del socio</li> <li>• Monto</li> <li>• Plazo</li> <li>• Tipo de crédito</li> <li>• Destino de los fondos</li> <li>• Garantes</li> <li>• Garantías que respaldan la operación</li> <li>• Observaciones del oficial de crédito</li> <li>• Observaciones de Gerencia</li> <li>• Observaciones del Comité</li> </ul>	Oficial de Crédito
23	Acta debe ser revisada y aprobada con correcciones y recomendaciones.	Oficial de Crédito
24	Recepción de acta para ejecutar correcciones y recomendaciones y continuar el trámite.	Oficial de Crédito
<b>APROBACIÓN O NEGACIÓN DE LA SOLICITUD</b>		
25	Si el monto de crédito es menor o igual a 20,000.00 dólares, la solicitud es aprobada	Oficial de Crédito
26	Si el monto de crédito es mayor a 20,000.00 dólares, la solicitud es aprobada	Gerente General
27	Si solicitud es negada se archiva expediente	Oficial de Crédito
<b>NOTIFICACIÓN Y DESEMBOLSO DE LA OPERACIÓN</b>		
28	Comunicación telefónicamente sobre el resultado de su de crédito	Oficial de Crédito
29	Si la respuesta es positiva, se acercaran socio y garantes para la firma de documentos y pagaré	Socio
30	Ingreso de crédito en sistema informático	Oficial de Crédito
31	Crea a los garantes en el módulo de clientes.	Oficial de Crédito
32	Actualiza la información del deudor.	Oficial de Crédito
33	Ingresar la operación de acuerdo a las condiciones aprobadas, monto, tasa de interés, plazo, forma de amortización, período de amortización, tipo de crédito.	Oficial de Crédito
34	Impresión del pagaré y verificación por parte del deudor y	Oficial de Crédito

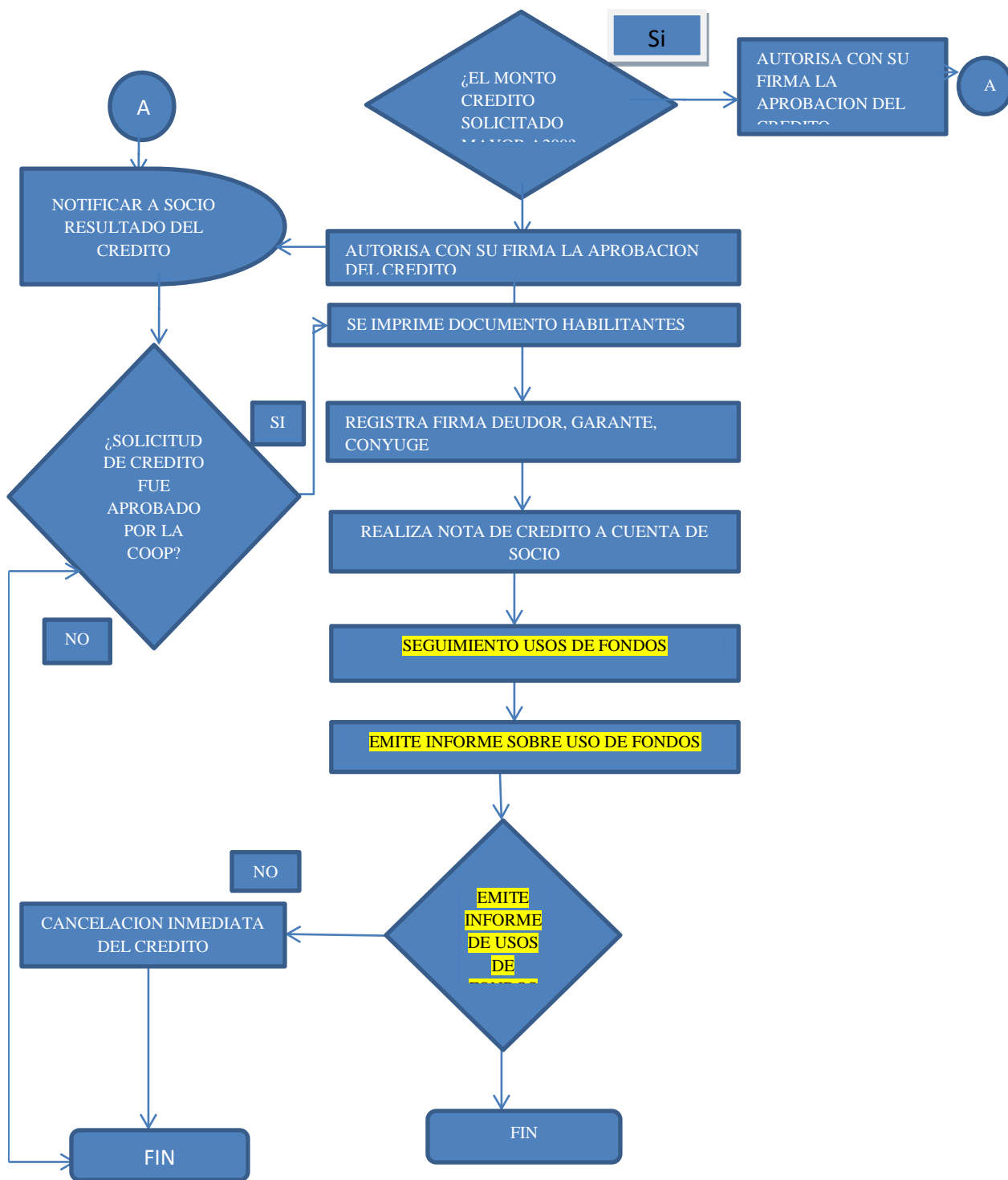


	garantes	
35	Impresión de la tabla de amortización	Oficial de Crédito
36	Recepción de firmas de deudor, garantes con sus respectivos cónyuges.	Oficial de Crédito
37	Se verifica que las firmas correspondan a las registradas en la cédula de identidad.	Oficial de Crédito
38	Se realiza una nota de crédito a la cuenta del socios.	Oficial de Crédito
39	Se entrega al deudor pagaré y tabla de amortización.	Oficial de Crédito
40	La carpeta queda en poder del departamento de crédito para su archivo.	Oficial de Crédito
41	Desembolso de crédito	Oficial de Crédito
42	Seguimiento del crédito para controla que los recursos entregados se use según lo concedido	Oficial de Crédito
43	La primera semana cliente será controlado telefónica o presencialmente, el buen uso de los recurso del crédito concedido	Oficial de Crédito
44	Emitir informe de llamada o visita cliente	Oficial de Crédito
45	Si los recursos entregados por la cooperativa no han sido usado según el objeto propuesto, se solicita la cancelación inmediata	Oficial de Crédito
4	Cancelación del crédito	Socio1

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki Wasi.





**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)  
**Fuente:** Coac kullki Wasi.

## Análisis de Tiempos

**Tabla N° 40 Análisis De Tiempos Proceso propuestos De Concesión De Crédito**

N°	Actividad	Tiempo 1	Tiempo 2	Tiempo 3	Tiempo 4	total promedio
1	Cliente en busca de información de crédito en cooperativa.	0,25	0,35	0,33	0,40	0,33
2	Oficial de créditos informa sobre productos.	0,33	0,41	0,45	0,33	0,38
3	Informa sobre requisitos para acceder a créditos.	0,25	0,25	0,33	0,35	0,30
4	Llenar solicitud de créditos con datos del cliente.	0,42	0,55	0,60	0,50	0,52
5	Llenar solicitud de créditos con datos del garante.	0,17	0,30	0,22	0,20	0,22
6	Esperar.	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00
7	Recepción de solicitud y documentos del cliente y garante.	0,50	0,40	0,45	0,40	0,44
8	Esperar	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
9	Analizar datos entregados por cliente y garante	0,42	0,55	0,45	0,50	0,48
10	Analizar datos entregados por cliente y garante	0,50	0,42	0,45	0,50	0,47
11	Elaboración de informe de análisis de créditos	0,25	0,25	0,40	0,30	0,30
12	Aprobar o negar el monto de crédito solicitado	0,17	0,25	0,20	0,20	0,21
13	Impresión de liquidación de créditos	0,03	0,03	0,33	0,03	0,11
14	Comunicar al cliente el resultado de crédito solicitado	0,08	0,12	0,08	0,09	0,09
15	Se registra el crédito en sistema de cooperativa	0,08	0,12	0,15	0,15	0,13
16	Generación de tabla de amortización y pagare	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
17	Firmas de tabla de amortización y pagare	0,05	0,90	0,10	0,50	0,39
18	Entrega de documentos de créditos al cliente	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
19	Archivo de documentos en departamentos de créditos.	0,12	0,13	0,15	0,12	0,13
<b>Elaborado por: Lourdes Aguilar V. (2014)</b>					total de horas	30,55
<b>Fuente: Coac kullki Wasi.</b>					tiempo días	1,27

### **6.7.7 Administración de la propuesta**

La COAC se encargará de ejecutar la presente propuesta, mediante la planificación financiera correspondiente a los periodos de estudio ya aplicados. Para lo cual se logrará cumplir con los objetivos y estrategias propuestas para incrementar la rentabilidad sabiendo identificar aquellos puntos fuertes y débiles de la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda.

El Gerente General junto con el personal administrativo serán los encargados de la administración de la propuesta; tomando en cuenta los resultados obtenidos mediante la Planificación Financiera. Para lo cual se debe realizar una evaluación de la propuesta en periodos a considerarse en la COAC, contribuyendo a la toma de mejores decisiones.

Para la implementación se debe tomar en cuenta los siguientes aspectos:

- ❖ Los cambios propuestos deben tener la aprobación del Consejo de Administración de la COAC.
- ❖ El departamento de gerencia, así como el personal de crédito y directivos, deben tener el pleno conocimiento de los cambios que se van a implementar.
- ❖ Mediante una capacitación al personal de la cooperativa se debe dar a conocer los cambios planteados.
- ❖ Luego de haber implementado esta propuesta se debe verificar que cumplan con las actividades definidas.

## 6.8 Presupuesto de la propuesta

Para la ejecución de la presente propuesta utilizaremos los siguientes recursos:

**Tabla N° 41 Presupuesto de la propuesta**

<b>DETALLE</b>	<b>GASTOS</b>
Diseño de una Planificación financiera	\$ 1200,00
Revisión técnica	\$ 150,00
Página web	\$ 60,00
Capacitar al personal	\$ 120,00
Computador, flash, internet y teléfono	\$ 78,00
Impresión, copias	\$ 95,00
Movilización	\$ 47,00
Varios	\$ 35,00
<b>SUB TOTAL</b>	\$ 1.725,00
IMPREVISTOS 10%	172,5
<b>TOTAL PRESUPUESTO</b>	<b>\$ 1.897,50</b>

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Propia.

## 6.9 Previsión de la Evaluación

Para que esta propuesta se lleve a feliz término y nos permita cumplir con los objetivos planteados, se debe implementar un monitoreo, con el fin de efectuar correctivos en el momento indicado.

Las preguntas básicas que nos admitirá mantener una evaluación son las siguientes:

**Tabla N° 42 Previsión de la evaluación**

<b>PREGUNTAS BÁSICAS</b>	<b>EXPLICACIÓN</b>
<b>1.- ¿Quiénes solicitan evaluar?</b>	El personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Kullki Wasi” Ltda.
<b>2.- ¿Por qué evaluar?</b>	Se evalúa porque la COAC quiere alcanzar los objetivos propuestos.
<b>3.- ¿Para qué evaluar?</b>	Para evitar desaprovechar al recursos humanos, económicos en la implementación de los cambios propuestos.
<b>4.- ¿Qué evaluar?</b>	Se debe evaluar al departamento contable y financiero.
<b>5.- ¿Quién evalúa?</b>	El Organismo encargado de evaluar es el Consejo de Administración con el apoyo y aprobación del departamento de Gerencia.
<b>6.- ¿Cuándo evaluar?</b>	El tiempo aproximado para desarrollar una primera evaluación es a los 2 meses luego de haber implementado los primeros cambios.
<b>7.- ¿Cómo evaluar?</b>	Analizando la realidad económica de la COAC, mediante una comparación de sus estados pro forma.
<b>8.- ¿Con qué evaluar?</b>	Se evaluará realizando un análisis financiero y realizando la encuesta a los socios activos de la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda.

**Elaborado por:** Lourdes Aguilar V. (2014)

**Fuente:** Coac kullki Wasi.

## 6.10 PLAN DE ACTIVIDADES PARA EL DISEÑO DE UNA PLANIFICIÓN FINANCIERA EN EL DEP/ CRÉDITO.

Tabla N° 43 plan de actividades

N°	ACTIVIDAD	OBJETIVO	ESTRATEGIA	TIEMPO DE EJECUCION	PRESUPUESTO	RESPONSABLE
1	Análisis de la situación y recolección de la información.	Conocer la situación real de la COAC.	Levantamiento de la información.	03/ febrero/ 2015 Hasta 20/ febrero/ 2015	\$ 180	Consejo de Administración
2	Procesamiento de la información contable.	Realizar un análisis financiero.	Utilización de los estados proforma así como de los métodos financieros.	21/ febrero/ 2015 Hasta 21/ marzo/ 2015	\$ 110	Contador/Auditor interno.
3	Planificación financiera en el departamento de crédito y cobranza.	Incrementar los ingresos por servicios (captaciones).	Realizar proyecciones con el 20% de incremento según la variación permitida por la Súper Intendencia de Bancos y compañías.	21/ marzo/ 2015 Hasta 15/ abril/ 2015	\$ 190	Consejo de Administración Y el Comité de crédito.
4	Manual de captación y colocación de créditos en la COAC.	Normar las funciones y cada una de las actividades dentro del departamento.	Dar seguimiento semanal a la cartera vencida y realizar la gestión de cobranza de forma oportuna.	15/ abril/ 2015 Hasta 29/mayo / 2015	\$ 220	Comité de crédito.
5	Análisis de la estrategia, reglamentos y procesos para la concesión de créditos.	Conseguir que los servicios financieros sean atractivos, incrementando el volumen de créditos y motivando a los clientes para que inviertan en la COAC.	Mejorar los servicios no considerados como financieros y bajar el monto mínimo en la apertura de un depósito a plazo fijo.	29/mayo / 2015 Hasta 2/junio / 2015	\$ 195	Comité de crédito.
6	Captación al personal de la propuesta.	Lograr que el departamento de crédito, mejore sus procesos mediante la planificación financiera.	Participación activa del comité de crédito y cobranza.	2/junio / 2015 Hasta 10/junio / 2015	\$ 150	Gerencia y el Consejo de Administración
7	Ejecución y evaluación de la propuesta.	Evitar desperdicios en los Recursos aplicados para la propuesta.	Utilización de los recursos de la COAC.	11/junio / 2015 Hasta 20/junio / 2015	\$ 100	Consejo de Administración.
					<b>\$ 1200</b>	

Elaborado por: Lourdes Aguilar V. (2014) Fuente: Propia.



## **REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS**

### **Bibliografía Consultada**

BERNSTEIN; Leopold; Análisis de Estados Financieros; Primera Edición; México; Editorial McGraw- Hill; 2010.

CHIRIBOGA, Luis; Diccionario Técnico Financiero Ecuatoriano; Sexta Edición; Quito – Ecuador; Editorial Universitaria; 2008.

MUÑOZ, Carlos; Cómo Elaborar y Asesorar una Investigación de Tesis; Primera Edición; Cámara Nacional de la Industria Editorial Mexicana; 2009.

OCÉANO, Grupo; Diccionario de Administración y Finanzas; Edición Original; Barcelona España; Editorial Océano.

URÍAS, Jesús; Análisis de Estados Financieros, Segunda Edición; Madrid España; Editorial McGraw – Hill / Interamericana de España, S.A.U; 2009.

VALAREZO, María; ROMERO, María; Análisis Financiero de una Cooperativa de Ahorro y Crédito previo a la aplicación de la nueva ley vigente para las cooperativas; Guayaquil-Ecuador; 2012; 10 h; Proyecto de Grado; Escuela Politécnica del Litoral; Facultad de Economía y Negocios; Ingeniería Comercial y Empresarial con mención en Comercio Exterior, Finanzas.

Boletín Micro financiero Trimestral (32), Reporte Financiero y de Mercado Instituciones y Redes Miembros Red Financiera Rural Septiembre 2011.

### **Bibliografía Citada**

BERNSTEIN; Leopold; Análisis de Estados Financieros; Primera Edición; México; Editorial McGraw-Hill; 2011; p 27.132.

CASHIN, James; LERNER, J.; Contabilidad I; México; Editorial Mcgraw-Hill; 1988; p 1.  
CASTILLO, José; Administración de Personal; Primera Edición; Santafé de Bogotá – Colombia; Editorial Presencia Ltda.; 2010; p 4.

CHIAVENATO, Idalberto; Gestión del Talento Humano; Bogotá – Colombia; Editorial Nomos S.A; 2009; p 9.

CHIRIBOGA, Luis; Diccionario Técnico Financiero Ecuatoriano; Sexta Edición; Quito – Ecuador; Editorial Universitaria; 2010; p 16.

GITMAN; Lawrence; Administración Financiera; Octava Edición; México; Cámara Nacional de la Industria Editorial Mexicana; 2011; p 3.

NARANJO, Marcelo; NARANJO, Joselito; Contabilidad Comercial y de Servicios; Novena Edición; Imprenta Don Bosco; Quito – Ecuador; 2012; p 15.

NARANJO, Marcelo; NARANJO, Joselito; Contabilidad de Costos, Bancaria y Gubernamental; Primera Edición; Impr. Don Bosco; Quito – Ecuador; 2012; p 1.

OROZCO, José; Contabilidad General; Segunda Edición; Quito – Ecuador; Artes Gráficas Señal Impreseñal Cía. Ltda.; 1994; p 3.

URÍAS, Jesús; Análisis de Estados Financieros, Segunda Edición; Madrid España; Editorial McGraw – Hill / Interamericana de España, S.A.U; 1995; p 213.

### **Bibliografía Virtual**

<http://www.neticoop.org.uy/article245.html> (18 mayo 2014) 11:09

<http://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/86> (18 mayo 2014) 11:13

<http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/86/6/CAPITULO%20I.pdf> (18 mayo de 2014) 11:30.

Superintendencia de Bancos y Seguros <http://www.sbs.gov.ec> (04 junio 2012) 12H18.

# **ANEXOS**

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS**

**ENCUESTA:** Sobre la Inversión de los Depósitos a largo plazo y la Rentabilidad.

**DATOS INFORMATIVOS:**

Lugar: .....

Fecha: .....

**Investigador:** Aguilar Lourdes.

**OBJETIVO:** Investigar la Inversión de los depósitos a largo plazo y su Rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Kullki Wasi” Ltda. De la ciudad de Ambato.

**INSTRUCCIONES:**

- Maque las respuestas con una (x) según corresponda.

**CUESTIONARIO:**

**1.-¿La inversión de su dinero en la cooperativa kullki wasi se da mediante?**

Créditos ( )

Pólizas ( )

Plazos ( )

Otros ( )

**2.-¿De qué forma sus depósitos contribuyen al crecimiento y desarrollo de la cooperativa?**

**Mediante:**

Ahorros ( )

Plazos ( )

Acciones ( )

**3.-¿La participación financiera que tiene la cooperativa en el mercado?**

Aceptable ( )

Poco aceptable ( )

Nada aceptable ( )

**4.-¿Por qué razón deposita su dinero en la cooperativa?**

Seguridad ( )

Solidez ( )

Confianza ( )

**5.-¿Cuál es el mayor obstáculo y reto que enfrenta la cooperativa en la actualidad?**

Gobernabilidad ( )  
Competencia ( )  
Supervisión ( )  
Calificación ( )

**6.-¿Qué impedimento ha encontrado al solicitar un préstamo?**

Limitación en el monto ( )  
Tasa de interés alta ( )  
Otros ( )

**7.-¿Cuál es la principal fortaleza que tiene la cooperativa hoy en día al manejar su dinero?**

Créditos ( )  
Pólizas ( )  
Plazos ( )  
Otros ( )

**8.- ¿Por qué razón dejaría Ud. de pertenecer a la cooperativa?**

Baja rentabilidad ( )  
Inseguridad financiera ( )  
Tramites excesivos ( )

**9.- ¿En que se fija al solicitar un crédito en la cooperativa?**

Plazos ( )  
Tasa de interés ( )  
Monto ( )

**10.- ¿Los servicios financieros que utiliza con frecuencia la cooperativa?**

**Es:**

Aceptable ( )  
Poco aceptable ( )  
Nada aceptable ( )

**GRACIAS.**



Cooperativa Kullki Wasi



BALANCE GENERAL

Oficina:	CONSOLIDADO	Fecha:	2012-12-31
----------	-------------	--------	------------

Código	Cuenta	Saldo
1	ACTIVOS	28.385.775,03
1.1	FONDOS DISPONIBLES	2.610.931,62
1.1.01	Caja	727.580,94
1.1.01.10	Bóveda	700.835,94
1.1.01.15	Caja Chica	1.500,00
1.1.01.20	Efectivo ATM	25.245,00
1.1.03	BANCOS Y OTRAS Instituciones FINANCIERAS	1.822.243,20
1.1.03.10	Bancos e Inst. Financieras Locales	1.822.243,20
1.1.03.10.05	Banco del Pichincha CC 31473101-04 (Salce...	436.329,33
1.1.03.10.10	Banco Internacional CC 500060643-5	711.908,24
1.1.03.10.15	Banco Pichincha CC 33313153-04 (Latacunga...	89.481,06
1.1.03.10.20	Codesarrollo	1.082,68
1.1.03.10.25	Banco Solidario	15.615,95
1.1.03.10.30	Banco de Austro	27.940,40
1.1.03.10.35	Banco Pichincha CC 3503024004 (Pillaro)	23.607,30
1.1.03.10.40	Banco Pichincha CC 3503028104 (Riobamba)	4.197,65
1.1.03.10.45	Banco Pichincha CC 2100025719 (Pelileo)	178.640,15
1.1.03.10.50	Banco Pichincha CC 3503029704 (Quito)	73.309,72
1.1.03.10.55	Banco Pichincha CC 3503031404 (Machachi)	110.238,05
1.1.03.10.60	Banco Pichincha CC 3503026504	100.857,67
1.1.03.10.65	Banco Guayaquil CC 36210575	49.035,00
1.1.04	EFEKTOS DE COBRO INMEDIATO	61.107,48
1.1.04.05	Cheque País	61.107,48
1.3	INVERSIONES	979.709,97
1.3.05	Manten. Hasta venc. Ent. Sector Priv.fina...	963.719,13
1.3.05.05	De 1 a 30 días	358.212,57
1.3.05.10	De 31 a 90 días	216.438,87
1.3.05.15	De 91 a 180 días	320.000,00
1.3.05.20	De 181 a Un año	69.067,69
1.3.07	DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	15.990,84
1.3.07.10	Depósitos sujetos a Restricción	15.990,84
1.4	CARTERA DE CREDITOS	25.022.261,66
1.4.02	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO POR VENC.	965.185,10
1.4.02.05	De 1 a 30 días	40.950,71

1.4.02.10	De 31 a 90 días	58.877,61
1.4.02.15	De 91 a 180 días	84.034,35
1.4.02.20	De 181 a 360 días	152.693,45
1.4.02.25	De mas de 360 días	628.628,98
1.4.04	CART.DE CRED.PARA LA MICROEMP.POR VENCER	23.025.512,44
1.4.04.05	De 1 a 30 días	1.243.396,32
1.4.04.10	De 31 a 90 días	2.285.310,82
1.4.04.15	De 91 a 180 días	3.092.920,86
1.4.04.20	De 181 a 360 días	5.215.406,55
1.4.04.25	De más de 360 días	11.188.477,89
1.4.12	CART.DE CRED.DE CONS.QUE NO DEV.INTERES	10.084,08
1.4.12.05	De 1 a 30 días	947,92
1.4.12.10	De 31 a 90 días	884,44
1.4.12.15	De 91 a 180 días	1.326,66
1.4.12.20	De 181 a 360 días	2.306,10
1.4.12.25	De más de 360 días	4.618,96
1.4.14	CART.DE CRED.MICROEMP.QUE NO DEV. INTERES	1.209.569,34
1.4.14.05	De 1 a 30 días	109.366,38
1.4.14.10	De 31 a 90 días	170.158,95
1.4.14.15	De 91 a 180 días	197.553,90
1.4.14.20	De 181 a 360 días	286.429,68
1.4.14.25	De más de 360 días	446.060,43
1.4.22	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA	8.375,08
1.4.22.05	De 1 a 30 días	95,00
1.4.22.10	De 31 a 90 días	1.042,76
1.4.22.15	De 91 a 180 días	1.551,37
1.4.22.20	De 181 a 360 días	2.558,28
1.4.22.25	De más de 360 días	3.127,67
1.4.24	CART.DE CRED.PARA LA MICROEMP. VENCIDOS	731.227,92
1.4.24.05	De 1 a 30 días	100.931,80
1.4.24.10	De 31 a 90 días	110.870,74
1.4.24.15	De 91 a 180 días	105.284,44
1.4.24.20	De 181 a 360 días	121.870,26
1.4.24.25	De más de 360 días	292.270,68
1.4.99	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	(927.692.30)
1.4.99.10	Cartera de Créditos de Consumo)	(19,183.51)
1.4.99.20	Cartera de Créditos para la Microemp.)	(908,508.79)
1.6	CUENTAS POR COBRAR	517.898,59
1.6.03	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRED.	259.510,42
1.6.03.10	Cartera de Crédito de Consumo	8.281,66
1.6.03.20	Cartera de Créditos para la Microempresa	250.254,28
1.6.03.25	Cartera Reestructurada	974,48

1.6.07	Facturas Por Cobrar	400,00
1.6.14	PAGOS POR CUENTAS DE CLIENTES	66.500,88
1.6.14.20	Seguros	3.480,57
1.6.14.30	Gastos Judiciales	48.454,62
1.6.14.35	Seguro de Incendio	1.365,00
1.6.14.40	Seguros Robo Asalto	10.788,55
1.6.14.45	Seguro Equipo Electrónico	2.412,14
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	191.487,29
1.6.90.05	Anticipos al Personal	7.569,46
1.6.90.05.05	Anticipo Quincenal	5.666,10
1.6.90.05.20	Descuentos Personal	1.903,36
1.6.90.90	OTRAS	183.917,83
1.6.90.90.15	Western Unión	2.474,90
1.6.90.90.25	Otros valores por cobrar	71.719,57
1.6.90.90.30	Bono Desarrollo Humano	51.073,69
1.6.90.90.35	Comisiones BDH	13.608,82
1.6.90.90.40	Otros Bdh	2.097,29
1.6.90.90.90	Otros valores por cobrar DPF	42.943,56
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPOS	804.638,71
1.8.02	Edificios	331.000,00
1.8.02.05	Utilizados por la entidad	331.000,00
1.8.02.05.05	Edificios	331.000,00
1.8.03	Construcciones y Remodelaciones en Curso	295.018,61
1.8.03.05	Construcciones en Curso	295.018,61
1.8.03.05.05	Construcciones en Curso	295.018,61
1.8.05	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	211.822,29
1.8.05.05	Muebles de Oficina	161.030,26
1.8.05.10	Equipos de Oficina	50.792,03
1.8.06	Equipos de Computación	121.019,75
1.8.06.05	Equipos de computación	121.019,75
1.8.07	Unidades de Transporte	88.358,00
1.8.07.05	Vehículos	88.358,00
1.8.99	DEPRECIACION ACUMULADA)	(242,579.94)
1.8.99.10	Otros locales)	(42,103.83)
1.8.99.15	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	(65,737.06)
1.8.99.15.05	(Muebles de Oficina)	(47,447.85)
1.8.99.15.10	(Equipos de Oficina)	(18,289.21)
1.8.99.20	Equipos de Computación)	(97,605.28)
1.8.99.25	Unidades de Transporte)	(37,133.77)
1.9	OTROS ACTIVOS	229.523,37
1.9.01	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPAC.	2.398,36
1.9.01.10	En otras Instituciones Financieras	2.398,36



1.9.01.10.05	Codesarrollo	1.398,36
1.9.01.10.10	Coac servicios Exiquial	1.000,00
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	20.340,18
1.9.04.10	Anticipos a Terceros	2.904,25
1.9.04.10.20	Seguro Vehículos	2.904,25
1.9.04.90	Otros	17.435,93
1.9.04.90.05	Anticipos Proveedores	17.435,93
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS	129.004,93
1.9.05.20	Programas de computación	234.136,11
1.9.05.25	Gastos de Adecuación	52.246,23
1.9.05.99	Amortización acumulada gasto diferidos)	(157.377,41)
1.9.90	OTROS	77.779,90
1.9.90.10	Anticipo Im. Renta	58.673,67
1.9.90.15	Garantía Arriendo	19.106,23
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>28.385.775,03</b>
2	PASIVO	25.601.187,47
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	25.179.745,02
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	5.283.615,22
2.1.01.35	Depósitos de ahorros	5.099.031,70
2.1.01.35.05	Depósitos de ahorros activos	4.767.682,92
2.1.01.35.10	Depósitos de ahorros inactivos	41.335,71
2.1.01.35.15	Ahorro Hormigueta Activo	173.957,09
2.1.01.35.20	Ahorro Hormigueta Inactivos	338,18
2.1.01.35.25	Ahorro Plus	41.029,18
2.1.01.35.30	Ahorro Plus Inactivo	23,71
2.1.01.35.35	Ahorro Domicilio	74.664,91
2.1.01.40	Otros depósitos	142.612,87
2.1.01.40.10	Depósitos Plazo fijo inactivos.	142.612,87
2.1.01.50	Depósitos por confirmar	41.970,65
2.1.01.50.05	Depósitos por Conformar Depósitos a la Vi...	41.426,15
2.1.01.50.25	Depósitos por Confirma Ahorro Domicilio	544,50
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	16.447.028,16
2.1.03.05	De 1 a 30 días	4.800.394,93
2.1.03.10	De 31 a 90 días	5.994.772,58
2.1.03.15	De 91 a 180 días	2.791.098,58
2.1.03.20	De 181 a 360 días	2.714.598,13
2.1.03.25	De más de 361 días	146.163,94
2.1.05	DEPOSITOS RESTRINGIDOS.	3.449.101,64
2.1.05.05	Ahorro Encaje	3.449.101,64
2.5	CUENTAS POR PAGAR	421.442,45
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	317.058,95
2.5.01.05	Depósitos a la vista	56,72

2.5.01.05.05	Depósitos a la Vista	50,31
2.5.01.05.10	Depósitos a la Vista Ahorro Hormiguita	5,38
2.5.01.05.15	DEPOSITO A LA VISTA AHORRO PLUS	0,07
2.5.01.05.20	Depósitos a la Vista Ahorro Domicilio	0,96
2.5.01.15	Depósitos a plazo	317.002,23
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	66.875,45
2.5.03.10	Beneficios sociales	40.608,70
2.5.03.10.05	Décimo Tercer Sueldo	6.745,44
2.5.03.10.10	Décimo Cuarto Sueldo	15.373,04
2.5.03.10.15	Vacaciones	18.490,22
2.5.03.15	Aportes al IESS	21.191,42
2.5.03.15.05	Aporte Patronal IESS	11.147,05
2.5.03.15.10	Aportes Personal IESS	10.044,37
2.5.03.20	Fondos de Reserva IESS	4.928,90
2.5.03.25	Participación a empleados 15%	146,43
2.5.04	RETENCIONES	28.878,16
2.5.04.05	Retenciones Fiscal	11.903,23
2.5.04.05.05	Retención Fuente IVA 100%	1.608,01
2.5.04.05.10	Retención Fuente IVA 70%	3.610,01
2.5.04.05.15	Retención Fuente IVA 30%	732,25
2.5.04.05.20	Retenc.Fuente Imp.Renta 2% Rend. Financ.	2.103,63
2.5.04.05.25	Retenc.Fuente Imp.Renta 1% Rend. Financ.	220,25
2.5.04.05.35	Retenc.Fuente Imp.Renta 8% Arriendos	1.016,19
2.5.04.05.37	Retenc.Fuente Imp.Renta 10% Honorarios Pr...	287,17
2.5.04.05.40	Retenc.Fuente Imp.Renta 1% Bienes y Serv	887,01
2.5.04.05.41	Retenc.Fuente Imp.Renta 2% Entre Sociedad...	57,84
2.5.04.05.42	Retenc.Fuente Imp.Renta 2% Predomina Mano...	565,98
2.5.04.05.60	Retención personal Dependencia Laboral Imp...	814,89
2.5.04.90	Otras Retenciones	16.974,93
2.5.04.90.10	Auto Seguro EQUIVIDA	9.603,03
2.5.04.90.25	Seguro Exequial	6.946,30
2.5.04.90.90	Varias	425,60
2.5.06	PROVEEDORES	7.845,27
2.5.06.05	Proveedores	7.845,27
2.5.06.05.50	Servicios	7.845,27
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	784,62
2.5.90.90	Otras cuentas por pagar	784,62
2.5.90.90.05	Liquidación Ex Socios	40,94
2.5.90.90.50	Descuento personal	518,68
2.5.90.90.90	Otros	225,00
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.621.735,94
2.6.03	OBLIGACIONES CON INST. FINANC. DEL EXT.	1.270.756,25

2.6.03.05	De 1 a 30 días	75.000,00
2.6.03.10	De 31 a 90 días	375.000,00
2.6.03.15	De 91 a 180 días	70.756,25
2.6.03.25	De más de 360 días	750.000,00
2.6.06	OBLIG. CON ENTID.FINANC.SECTOR PUBLICO	257.437,42
2.6.06.10	De 31 a 90 días	85.812,50
2.6.06.15	De 91 a 180 días	171.624,92
2.6.90	OTRAS OBLIGACIONES	93.542,27
2.6.90.10	De 31 a 90 días	32.324,35
2.6.90.15	De 91 a 180 días	8.456,42
2.6.90.20	De 181 a 360 días	39.017,64
2.6.90.25	De más de 360 días	13.743,86
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>25.601.187,47</b>
3	PATRIMONIO	2.942.040,51
3.1	CAPITAL SOCIAL	905.614,65
3.1.03	APORTE DE SOCIOS	905.614,65
3.1.03.05	Certificados de Aportacion	863.857,62
3.1.03.10	Cuotas de Ingreso	41.757,03
3.3	RESERVAS	1.808.819,97
3.3.01	LEGALES	1.596.254,81
3.3.01.05	Legales	1.573.017,56
3.3.01.10	Provisión y asistencia social	23.237,25
3.3.03	ESPECIALES	212.565,16
3.3.03.05	A disposición de la Junta General	123.582,26
3.3.03.15	Otras	88.982,90
3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES	38.501,33
3.4.90	OTROS	38.501,33
3.4.90.05	Aportes de socios	38.501,33
3.6	RESULTADOS	189.104,56
3.6.03	UTILIDADES DEL EJERCICIO	281.751,19
3.6.03.05	Utilidad del ejercicio	281.751,19
3.6.04	PERDIDA DEL EJERCICIO)	(92,646.63)
3.6.04.05	(Pérdida del ejercicio)	(92,646.63)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2.942.040,51</b>
<b>Utilidad:</b>		
		<b>0,00</b>
<b>Pasivo + Patrimonio +Utilidad:</b>		
		<b>28.385.775,03</b>



Cooperativa Kullki Wasi



Estado Pérdida y Ganancias

Oficina:	CONSOLIDADO	Fecha:	2012-12-30
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo</b>	
4	GASTOS	4.633.463,54	
4.1	INTERESES CAUSADOS	2.125.756,24	
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1.994.885,23	
4.1.01.15	DEPOSITOS DE AHORROS	306.294,13	
4.1.01.15.05	Depósitos a la Vista	299.780,97	
4.1.01.15.15	Ahorro Hormiguita	3.546,44	
4.1.01.15.20	Ahorro Plus	2.576,70	
4.1.01.15.25	Ahorro Domicilio	390,02	
4.1.01.30	Depósitos a plazo	1.688.591,10	
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	130.871,01	
4.1.03.15	Obligac. Con Inst. Financieras del Ext.	98.592,87	
4.1.03.30	Obligac. Con Ent.Financ.del Sector Público	21.256,54	
4.1.03.50	Otras obligaciones	11.021,60	
4.4	PROVISIONES	200.000,00	
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS	200.000,00	
4.5	GASTOS DE OPERACION	2.274.286,79	
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	1.166.911,90	
4.5.01.05	REMUNERACIONES	679.670,45	
4.5.01.05.05	Sueldo	499.614,41	
4.5.01.05.10	Horas Extras	19.326,24	
4.5.01.05.15	Bono de Alimentación	77.848,41	
4.5.01.05.20	Comisiones en venta	82.881,39	
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	114.641,33	
4.5.01.10.05	Décimo Tercer Sueldo	47.056,29	
4.5.01.10.10	Décimo Cuarto sueldo	20.464,67	
4.5.01.10.15	Fondos de Reserva	39.439,04	
4.5.01.10.20	Vacaciones no gozadas	63,33	
4.5.01.10.25	Bonificación por Desahucio	3.439,00	
4.5.01.10.30	Indemnización Inpestivo	4.179,00	
4.5.01.20	Aportes al IESS	68.094,23	
4.5.01.35	Fondo de reserva IESS	459,27	
4.5.01.90	Otros	304.046,62	
4.5.01.90.30	Capacitación	43.789,73	
4.5.01.90.35	Viáticos y Movilización	130,96	
4.5.01.90.40	Uniformes	19.288,80	
4.5.01.90.45	Refrigerio	87.209,43	
4.5.01.90.50	Bonificación por desahucio	3.839,75	
4.5.01.90.55	Bono Responsabilidad.	10.500,00	
4.5.01.90.60	Gastos de Transporte	139.287,95	
4.5.02	HONORARIOS	25.410,22	

4.5.02.10	Honorarios profesionales	25.410,22
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	686.499,33
4.5.03.05	Movilización, fletes y embalajes	26.914,06
4.5.03.10	Servicios de guardianía	77.642,40
4.5.03.15	Publicidad y propaganda	280.711,91
4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS	87.363,16
4.5.03.20.05	Energía Eléctrica	17.907,04
4.5.03.20.10	Agua Potable	1.568,32
4.5.03.20.15	Comunicaciones	46.408,63
4.5.03.20.20	Monitoreo	2.216,56
4.5.03.20.30	teléfono	19.262,61
4.5.03.25	Seguros	10.935,41
4.5.03.30	Arrendamientos inmuebles	154.522,70
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	48.409,69
4.5.03.90.05	Buro de Crédito	15.374,32
4.5.03.90.10	Suscripciones	1.826,20
4.5.03.90.25	Servicios de Garaje	1.569,12
4.5.03.90.35	Judiciales Notariales	5.557,51
4.5.03.90.45	Gastos Bono Des. Humano	7.519,13
4.5.03.90.50	Gastos Bancarios	16.377,04
4.5.03.90.55	Servicio de E.E.A.S.A	186,37
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	10.465,50
4.5.04.05	Impuestos Fiscales	328,55
4.5.04.10	Impuestos Municipales	9.936,95
4.5.04.30	Multas y otras sanciones	200,00
4.5.05	DEPRECIACIONES	101.110,56
4.5.05.15	Edificios	23.158,77
4.5.05.25	Muebles, Enseres y Equipos de oficina	20.284,40
4.5.05.30	Equipos de computación	33.653,86
4.5.05.35	Unidades de transportes	24.013,53
4.5.06	AMORTIZACIONES	124.498,79
4.5.06.05	Gastos anticipados	7.483,51
4.5.06.05.05	Seguros	7.483,51
4.5.06.15	Gastos de Instalación	20.347,84
4.5.06.25	Programas de computación	80.869,05
4.5.06.30	Gastos de adecuación	15.798,39
4.5.07	OTROS GASTOS	159.390,49
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	95.534,32
4.5.07.05.15	Útiles de Aseo y Limpieza	7.136,25
4.5.07.05.20	Suministros Diversos	75.361,35
4.5.07.05.25	Lubricantes	13.036,72
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	12.560,53
4.5.07.15.10	Muebles y Equipos	271,37
4.5.07.15.15	Equipos de Computación	275,52
4.5.07.15.25	Mantenimiento reparac vehículo	12.013,64
4.5.07.90	OTROS	51.295,64
4.5.07.90.10	Gastos Bancarios	4,45
4.5.07.90.25	Gastos de Aniversario	276,28
4.5.07.90.40	Matriculación Vehicular	4.153,24
4.5.07.90.45	Servicio Médico	2.183,23

4.5.07.90.55	Gastos Navideños	44.613,34
4.5.07.90.95	MATRICULA DE MOTOS Y ARMAS	65,10
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	33.420,51
4.7.01	PERDIDA EN VENTA DE BIENES	2.779,05
4.7.01.05	Perdida Venta Activos	2.779,05
4.7.03	Intereses y comis.deveng.en ejerc.anter.	641,46
4.7.90	OTROS	30.000,00
4.7.90.05	Perdidas por asaltos.	30.000,00
<b>TOTAL</b>		<b>4.633.463,54</b>
5	INGRESOS	4.817.037,75
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	4.406.035,48
5.1.01	DEPOSITOS	239,36
5.1.01.20	Int. cuenta Ahorro	154,28
5.1.01.25	Int.cuenta corriente	85,08
5.1.03	INTER.Y DESC. DE INVERS.EN TIT. VALORES	57.191,54
5.1.03.15	Mantenidas hasta el vencimiento	56.688,20
5.1.03.20	De disponibilidad restringida	503,34
5.1.04	INTERESES DE CARTERA DE CREDITOS	4.348.604,58
5.1.04.10	Cartera de Créditos de Consumo	133.554,01
5.1.04.20	Cartera de Créditos para la Microempresa	4.092.216,11
5.1.04.30	De mora	122.834,46
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	336.315,86
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS	24.101,32
5.4.04.05	Notificación y Cobranza	24.101,32
5.4.05	SERVICIOS COOPERATIVOS	13.112,79
5.4.05.05	Servicios Cooperativos	10.594,52
5.4.05.10	Emisión Estados Cuenta	2.112,00
5.4.05.15	N/D Cheques Devuelto	271,27
5.4.05.30	Pérdida de Libreta	135,00
5.4.06	POR ACESORAMIENTO FINANCIERO	183.806,73
5.4.06.05	ASESORAMIENTO FINANCIERO	183.206,73
5.4.90	OTROS SERVICIOS	115.295,02
5.4.90.05	Comisión Cajero Automático	3,70
5.4.90.10	Ing. Por Notificación Socios	58.665,22
5.4.90.30	Ing. Cursos Cooperativismo	685,20
5.4.90.55	Bono Des. Humano	39.339,46
5.4.90.60	Western Unión	10.019,64
5.4.90.65	Seguros Soat	3.217,92
5.4.90.70	Equivida	178,36
5.4.90.75	Reporme	3.185,52
5.5	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	300,00
5.5.90	OTROS	300,00
5.6	OTROS INGRESOS	74.386,41
5.6.01	UTILIDADES DE VENTA DE BIENES	5.159,79
5.6.01.05	Activos Fijos	5.159,79
5.6.04	RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	54.434,78
5.6.04.05	De activos castigados	1.823,80
5.6.04.20	Intereses y Comisiones de Ejerc. anterior	52.610,98
5.6.04.20.10	Cartera de consumo.	1.122,73

5.6.04.20.20	Cartera microcrédito.	51.488,25
5.6.90	OTROS	14.791,84
5.6.90.90	OTRAS COMISIONES	14.791,84
5.6.90.90.05	Comisión Venta Celulares	44,60
5.6.90.90.10	Capacitación Socios	13.863,24
5.6.90.90.15	Ventas de tarjetas de Debito	884,00
<b>TOTAL</b>		<b>4.817.037,75</b>
<b>Utilidad:</b>	<b>183.574,21</b>	



Cooperativa Kullki Wasi



BALANCE GENERAL

<b>Oficina:</b>	<b>CONSOLIDADO</b>	<b>Fecha:</b>	<b>2013-12-31</b>
-----------------	--------------------	---------------	-------------------

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo</b>
1	ACTIVOS	34.479.775,03
1.1	FONDOS DISPONIBLES	3.098.477,93
1.1.01	Caja	629.093,16
1.1.01.05	EFFECTIVO	627.593,16
1.1.01.05.05	BOVEDA	544.003,16
1.1.01.05.10	Efectivo ATM	83.590,00
1.1.01.10	CAJA CHICA	1.500,00
1.1.03	BANCOS Y OTRAS Instituciones FINANCIERAS	2.425.560,74
1.1.03.10	Bancos e Inst. Financieras Locales	2.052.447,62
1.1.03.10.05	Banco del Pichincha CC 31473101-04 (Salce...	273.599,03
1.1.03.10.10	Banco Internacional CC 500060643-5	307.768,22
1.1.03.10.15	Banco Pichincha CC 33313153-04 (Latacunga...	24.981,12
1.1.03.10.20	Banco Pichincha CC 3503024004 (Pillaro	225.895,47
1.1.03.10.25	Banco Pichincha CC 3503028104 (Riobamba)	7.270,03
1.1.03.10.30	Banco Pichincha CC 2100025719 (Pelileo)	75.335,98
1.1.03.10.35	Banco Pichincha CC 3503029704 (Quito)	163.793,26
1.1.03.10.40	Banco Pichincha CC 3503031404 (Machachi)	49.642,51
1.1.03.10.45	Banco Pichincha CC 3503026504	692.266,25
1.1.03.10.50	Banco Guayaquil CC 3621057	231.895,75
1.1.03.20	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPUL...	373.113,12
1.1.03.20.05	Codesarrollo	1.287,88

1.1.03.20.10	Financoop	371.825,24
1.1.04	EFECTOS DE COBRO INMEDIATO	43.824,03
1.1.04.05	Cheque País	43.824,03
1.3	INVERSIONES	1.583.102,42
1.3.05	Manten. Hasta venc. Ent. Sector Priv.fina...	1.583.102,42
1.3.05.50	De 1 a 30 días del sector Finan. Popular ...	1.156.599,97
1.3.05.55	De 31 a 90 días del sector Finan. Popular...	426.502,45
1.4	CARTERA DE CREDITOS	30.703.493,35
1.4.02	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO POR VENC.	719.515,32
1.4.02.05	De 1 a 30 días	22.095,13
1.4.02.10	De 31 a 90 días	45.191,01
1.4.02.15	De 91 a 180 días	64.600,75
1.4.02.20	De 181 a 360 días	120.556,24
1.4.02.25	De más de 360 días	467.072,19
1.4.04	CART.DE CRED.PARA LA MICROEMP.POR VENCER	27.939.834,83
1.4.04.05	De 1 a 30 días	1.478.643,33
1.4.04.10	De 31 a 90 días	2.827.460,62
1.4.04.15	De 91 a 180 días	3.804.597,50
1.4.04.20	De 181 a 360 días	6.487.087,48
1.4.04.25	De más de 360 días	13.342.045,90
1.4.26	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO QUE NO DEV...	23.646,63
1.4.26.05	DE 1 A 30 DÍAS	511,67
1.4.26.10	DE 31 A 90 DÍAS	1.023,34
1.4.26.15	DE 91 A 180 DÍAS	1.535,01
1.4.26.20	DE 181 A 360 DÍAS	3.070,02
1.4.26.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	17.506,59
1.4.28	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA ...	2.263.531,66
1.4.28.05	DE 1 A 30 DÍAS	158.117,28
1.4.28.10	DE 31 A 90 DÍAS	271.229,67
1.4.28.15	DE 91 A 180 DÍAS	336.323,58
1.4.28.20	DE 181 A 360 DÍAS	530.273,92
1.4.28.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	967.587,21
1.4.50	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO VENCIDA	9.367,10
1.4.50.05	DE 1 A 30 DÍAS	511,67
1.4.50.10	DE 31 A 90 DÍAS	1.023,34
1.4.50.15	DE 91 A 180 DÍAS	1.535,01
1.4.50.20	DE 181 A 270 DÍAS	1.617,24



1.4.50.25	DE MÁS DE 270 DÍAS	4.679,84
1.4.52	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA ...	1.075.290,11
1.4.52.05	DE 1 A 30 DÍAS	136.899,81
1.4.52.10	DE 31 A 90 DÍAS	174.821,57
1.4.52.15	DE 91 A 180 DÍAS	163.619,22
1.4.52.20	DE 181 A 360 DÍAS	179.430,36
1.4.52.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	420.519,15
1.4.99	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	(1,327,692.30)
1.4.99.10	Cartera de Créditos de Consumo)	(69,183.51)
1.4.99.20	Cartera de Créditos para la Microemp.)	(1,258,508.79)
1.6	CUENTAS POR COBRAR	504.571,34
1.6.02	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES	14.665,24
1.6.02.15	Mantenidas hasta el vencimiento	14.665,24
1.6.03	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRED.	345.850,21
1.6.03.10	Cartera de Crédito de Consumo	7.550,33
1.6.03.20	Cartera de Créditos para la Microempresa	337.325,40
1.6.03.50	Cartera de créditos Reestructurada	974,48
1.6.14	PAGOS POR CUENTAS DE CLIENTES	66.734,00
1.6.14.30	GASTOS JUDICIALES	66.734,00
1.6.14.30.05	Procesos judiciales	66.734,00
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	77.321,89
1.6.90.05	Anticipos al Personal	384,34
1.6.90.05.05	Anticipo Quincenal	384,34
1.6.90.90	OTRAS	76.937,55
1.6.90.90.25	Otros valores por cobrar	42.442,57
1.6.90.90.90	Otros valores por cobrar DPF	34.494,98
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPOS	1.914.573,08
1.8.02	Edificios	331.000,00
1.8.02.05	Utilizados por la entidad	331.000,00
1.8.02.05.05	Edificios	331.000,00
1.8.03	Construcciones y Remodelaciones en Curso	1.308.979,44
1.8.03.05	Construcciones en Curso	1.308.979,44
1.8.03.05.05	Construcciones en Curso	1.308.979,44
1.8.05	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	285.964,69
1.8.05.05	Muebles de Oficina	224.869,65
1.8.05.10	Equipos de Oficina	61.095,04
1.8.06	Equipos de Computación	169.899,46

1.8.06.05	Equipos de computación	169.899,46
1.8.07	Unidades de Transporte	132.357,22
1.8.07.05	Vehículos	132.357,22
1.8.99	DEPRECIACION ACUMULADA)	(313,627.73)
1.8.99.10	Otros locales)	(58,653.87)
1.8.99.15	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	(90,008.41)
1.8.99.15.05	(Muebles de Oficina)	(68,054.22)
1.8.99.15.10	(Equipos de Oficina)	(21,954.19)
1.8.99.20	Equipos de Computación)	(118,314.12)
1.8.99.25	Unidades de Transporte)	(46,651.33)
1.9	OTROS ACTIVOS	173.191,63
1.9.01	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPAC.	29.928,36
1.9.01.10	En otras Instituciones Financieras	29.928,36
1.9.01.10.05	Codesarrollo	1.398,36
1.9.01.10.10	Coac servicios Exiquial	1.000,00
1.9.01.10.15	Financoop caja Central	27.530,00
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	18.893,51
1.9.04.10	ANTICIPOS A TERCEROS	13.628,35
1.9.04.10.05	Seguro Vehículos	2.329,60
1.9.04.10.15	Seguro de Incendio	11.298,75
1.9.04.90	Otros	5.265,16
1.9.04.90.05	Anticipos Proveedores	5.265,16
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS	22.968,09
1.9.05.20	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	234.236,61
1.9.05.20.05	Programas de computación	234.236,61
1.9.05.25	GASTOS DE ADECUACIÓN	7.010,91
1.9.05.25.05	Gastos de adecuación	7.010,91
1.9.05.99	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	(218,279.43)
1.9.05.99.05	Amortización acumulada gastos diferidos	(218,279.43)
1.9.10	DIVISAS	41.147,55
1.9.10.05	Salida de Divisas	41.147,55
1.9.10.05.05	Salida Divisas Exterior	41.147,55
1.9.90	OTROS	60.254,12
1.9.90.10	OTROS IMPUESTOS	40.287,89
1.9.90.10.05	Anticipo In. Renta	40.287,89
1.9.90.90	Varias	19.966,23
1.9.90.90.05	Garantía de Arriendo	19.966,23

<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>34.479.775,03</b>
2	PASIVO	33.328.041,87
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	31.029.476,28
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	6.066.768,93
2.1.01.35	Depósitos de ahorros	5.996.781,42
2.1.01.35.05	Depósitos de ahorros activos	5.455.318,60
2.1.01.35.10	Depósitos de ahorros inactivos	2,85
2.1.01.35.15	Ahorro Hormiguita Activo	234.385,79
2.1.01.35.20	Ahorro Hormiguita Inactivos	278,39
2.1.01.35.25	Ahorro Plus	57.526,78
2.1.01.35.30	Ahorro Plus Inactivo	25,19
2.1.01.35.35	Ahorro Domicilio	249.243,82
2.1.01.40	Otros depósitos	36.489,65
2.1.01.40.05	Depósitos Plazo fijo inactivo	36.489,65
2.1.01.50	Depósitos por confirmar	33.497,86
2.1.01.50.05	Depósitos por Conformar Depósitos a la Vi...	33.497,86
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	21.780.548,53
2.1.03.05	De 1 a 30 días	4.832.902,19
2.1.03.10	De 31 a 90 días	7.512.192,19
2.1.03.15	De 91 a 180 días	4.399.796,96
2.1.03.20	De 181 a 360 días	4.010.824,82
2.1.03.25	De más de 361 días	1.024.832,37
2.1.05	DEPOSITOS RESTRINGIDOS.	3.182.158,82
2.1.05.05	Ahorro Encaje	3.182.158,82
2.5	CUENTAS POR PAGAR	827.488,65
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	448.785,52
2.5.01.05	Depósitos a la vista	51,90
2.5.01.05.05	Depósitos a la Vista	41,46
2.5.01.05.10	Depósitos a la Vista Ahorro Hormiguita	7,75
2.5.01.05.20	Depósitos a la Vista Ahorro Domicilio	2,69
2.5.01.15	Depósitos a plazo	448.733,62
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	282.448,89
2.5.03.05	Remuneraciones	220.007,55
2.5.03.05.15	Liquidación por pagar	220.007,55
2.5.03.10	Beneficios sociales	18.351,19
2.5.03.10.05	Décimo Tercer Sueldo	5.584,87
2.5.03.10.10	Décimo Cuarto Sueldo	12.766,32

2.5.03.15	Aportes al IESS	14.537,36
2.5.03.15.05	Aporte Patronal IESS	7.052,74
2.5.03.15.10	Aportes Personal IESS	7.484,62
2.5.03.20	Fondos de Reserva IESS	673,12
2.5.03.25	Participación a empleados 15%	28.879,67
2.5.04	RETENCIONES	40.291,74
2.5.04.05	Retenciones Fiscal	11.263,72
2.5.04.05.05	Retención Fuente IVA 100%	2.112,11
2.5.04.05.10	Retención Fuente IVA 70%	1.265,07
2.5.04.05.15	Retención Fuente IVA 30%	795,92
2.5.04.05.20	Retenc.Fuente Imp.Renta 2% Rend. Financ.	1.809,52
2.5.04.05.35	Retenc.Fuente Imp.Renta 8% Arriendos	1.406,31
2.5.04.05.37	Retenc.Fuente Imp.Renta 10% Honorarios Pr...	2,20
2.5.04.05.40	Retenc.Fuente Imp.Renta 1% Bienes y Serv	412,92
2.5.04.05.42	Retenc.Fuente Imp.Renta 2% Predomina Mano...	590,56
2.5.04.05.44	Retenc.Fuente Imp.Renta 1% Otras Aplicabl...	767,82
2.5.04.05.60	Retención personal Dependencia Laboral Imp...	2.101,29
2.5.04.90	Otras Retenciones	29.028,02
2.5.04.90.10	Auto Seguro EQUIVIDA	24.196,21
2.5.04.90.25	Seguro Exequial	4.831,81
2.5.05	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	36.003,31
2.5.05.05	Impuesto a la Renta	36.003,31
2.5.06	PROVEEDORES	19.959,19
2.5.06.10	western unión	4.859,22
2.5.06.25	Servicios	13.751,38
2.5.06.45	Sri. Matrículas	313,63
2.5.06.50	CNT comunicaciones	1.034,96
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.471.076,94
2.6.02	OBLIGACIONES CON INST. FINANC. DEL PAIS	1.068.965,02
2.6.02.50	De 1 a 30 días del sector Fianan.Pop. Y S...	66.547,78
2.6.02.55	De 31 a 90 días sector finan. Popul y Sol...	46.677,93
2.6.02.60	De 91 a 180 días del Sector Finan. Popula...	292.628,84
2.6.02.65	De 181 a 360 días del Sector Finan. Pupu...	419.958,27
2.6.02.70	De más de 360 días del Sector finan. Popu...	243.152,20
2.6.03	OBLIGACIONES CON INST. FINANC. DEL EXT.	375.000,00
2.6.03.15	De 91 a 180 días	375.000,00
2.6.90	OTRAS OBLIGACIONES	27.111,92

2.6.90.10	De 31 a 90 días	13.368,06
2.6.90.15	De 91 a 180 días	13.743,86
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>33.328.041,87</b>
3	PATRIMONIO	4.649.367,88
3.1	CAPITAL SOCIAL	1.974.666,00
3.1.03	APORTE DE SOCIOS	1.974.666,00
3.1.03.05	Certificados de Aportacion	1.974.666,00
3.3	RESERVAS	2.507.696,64
3.3.01	LEGALES	2.507.696,64
3.3.01.05	Fondo Irrepartible de Reserv. Legal	2.507.696,64
3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES	39.357,12
3.4.90	OTROS	39.357,12
3.4.90.05	Aportes de socios	39.357,12
3.6	RESULTADOS	127.648,12
3.6.03	UTILIDADES DEL EJERCICIO	187.594,36
3.6.03.05	Utilidad del ejercicio	187.594,36
3.6.04	PERDIDA DEL EJERCICIO)	(59,946.24)
3.6.04.05	(Pérdida del ejercicio)	(59,946.24)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>4.649.367,88</b>
<b>Utilidad:</b>		
		<b>0,00</b>
<b>Pasivo + Patrimonio +Utilidad:</b>		<b>34.479.775,03</b>



Cooperativa Kullki Wasi



Estado Pérdida y Ganancias

<b>Oficina:</b>	<b>CONSOLIDADO</b>	<b>Fecha:</b>	<b>2013-12-30</b>
-----------------	--------------------	---------------	-------------------

Código	Cuenta	
4	GASTOS	5.970.371,45
4.1	INTERESES CAUSADOS	2.667.953,26
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2.543.708,99
4.1.01.15	DEPOSITOS DE AHORROS	313.248,40
4.1.01.15.05	Depósitos a la Vista	300.265,58
4.1.01.15.15	Ahorro Hormiguita	4.405,21
4.1.01.15.20	Ahorro Plus	2.809,56
4.1.01.15.25	Ahorro Domicilio	3.359,05
4.1.01.15.30	Certificados de Aportación	2.409,00
4.1.01.20	Fondos de tarjetahabientes	1.200,00
4.1.01.30	DEPOSITOS A PLAZO	2.229.260,59
4.1.01.30.05	Depósitos a plazo	2.229.260,59
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	124.244,27
4.1.03.10	Oblig. Institu. Finan. sector popular y solidario	23.695,15
4.1.03.15	Obligac. Con Inst. Financieras del Ext.	84.258,03
4.1.03.30	Obligac. Con Ent.Financ.del Sector Público	6.906,74
4.1.03.50	Otras obligaciones	9.384,35
4.4	PROVISIONES	400.000,00
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS	400.000,00
4.4.02.10	Cartera de crédito microcrédito	400.000,00
4.5	GASTOS DE OPERACION	2.879.258,27
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	1.739.176,75
4.5.01.05	REMUNERACIONES	969.209,91
4.5.01.05.05	Sueldo	791.474,86
4.5.01.05.10	Horas Extras	27.353,00
4.5.01.05.15	Bono de Alimentación	38.107,76
4.5.01.05.20	Comisiones en venta	112.274,29
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	261.282,94
4.5.01.10.05	Décimo Tercer Sueldo	69.198,30
4.5.01.10.10	Décimo Cuarto sueldo	31.379,53
4.5.01.10.20	Vacaciones no gozadas	12.983,60
4.5.01.10.25	Bonificación por Desahucio	31.069,51
4.5.01.10.30	Indemnización Inpestivo	94.152,00
4.5.01.10.35	Bono por antigüedad	22.500,00
4.5.01.20	APORTE AL IESS	99.274,46

4.5.01.20.05	Aporte Patronal	99.274,46
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA IESS	50.495,52
4.5.01.90	OTROS	358.913,92
4.5.01.90.05	Capacitación	45.838,77
4.5.01.90.10	Viáticos y Movilización	22.781,00
4.5.01.90.15	Uniformes	29.422,65
4.5.01.90.20	Refrigerio	55.568,92
4.5.01.90.25	Bono Responsabilidad.	152.137,40
4.5.01.90.30	Gastos de Transporte	52.895,18
4.5.01.90.50	Bonificación por desahucio	270,00
4.5.02	HONORARIOS	35.973,72
4.5.02.05	DIRECTORES	768,00
4.5.02.05.15	Dietas Consejo de Administración	448,00
4.5.02.05.20	Dietas Consejo de Vigilancia	320,00
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	35.205,72
4.5.02.10.05	Gasto Repres.Pres.Consejo de Administrac	1.671,19
4.5.02.10.10	Honorarios profesionales	33.534,53
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	681.968,26
4.5.03.05	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	1.499,78
4.5.03.05.05	Movilización, fletes	1.499,78
4.5.03.10	SERVICIOS DE GUARDIANIA	92.809,44
4.5.03.10.05	Servicios de guardiana	92.809,44
4.5.03.15	PUBLICIDAD PROPAGANDA	233.687,94
4.5.03.15.05	Publicidad y propaganda	233.687,94
4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS	88.769,15
4.5.03.20.05	Energía Eléctrica	16.246,18
4.5.03.20.10	Agua Potable	1.617,74
4.5.03.20.15	Comunicaciones	39.557,93
4.5.03.20.20	Monitoreo	3.700,35
4.5.03.20.30	teléfono	27.646,95
4.5.03.25	SEGUROS	22.703,39
4.5.03.25.05	Seguros devengados	22.703,39
4.5.03.30	ARRENDAMIENTO	159.899,82
4.5.03.30.05	Arrendamientos inmuebles	159.899,82
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	82.598,74
4.5.03.90.05	Buro de Crédito	12.226,52
4.5.03.90.10	Suscripciones	2.755,20
4.5.03.90.15	Servicios de Garaje	1.376,40
4.5.03.90.20	Weater unión	3.413,60
4.5.03.90.25	Judiciales Notariales	3.169,08
4.5.03.90.30	Gastos Bono Des. Humano	2.648,97
4.5.03.90.35	Gastos Bancarios	12.718,01
4.5.03.90.40	Auditoría Externa	3.136,00
4.5.03.90.45	Red Conecta Cajeros	38.578,96

4.5.03.90.90	Varios	2.576,00
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	16.688,13
4.5.04.05	IMPUESTOS FISCALES	2.203,72
4.5.04.05.05	Salida divisas	2.203,72
4.5.04.10	Impuestos Municipales	13.103,87
4.5.04.30	Multas y otras sanciones	1.380,54
4.5.05	DEPRECIACIONES	82.236,73
4.5.05.15	Edificios	17.078,05
4.5.05.25	Muebles, Enseres y Equipos de oficina	23.245,54
4.5.05.30	Equipos de computación	26.314,00
4.5.05.35	Unidades de transportes	15.599,14
4.5.06	AMORTIZACIONES	122.603,23
4.5.06.05	Gastos anticipados	3.452,46
4.5.06.05.05	Seguros	3.452,46
4.5.06.15	Gastos de Instalación	4.278,14
4.5.06.25	Programas de computación	65.039,11
4.5.06.30	Gastos de adecuación	49.833,52
4.5.07	OTROS GASTOS	200.611,45
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	99.782,77
4.5.07.05.05	Útiles de Escritorio	25,00
4.5.07.05.15	Útiles de Aseo y Limpieza	9.132,98
4.5.07.05.20	Suministros Diversos	84.641,09
4.5.07.05.25	Lubricantes	5.983,70
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	71.159,71
4.5.07.15.05	Mantenimiento del Edificio	41.271,20
4.5.07.15.15	Equipos de Computación	21.366,05
4.5.07.15.25	Mantenimiento reparac vehículo	8.522,46
4.5.07.90	OTROS	29.668,97
4.5.07.90.05	Judiciales y notariales	279,20
4.5.07.90.40	Matriculación Vehicular	1.423,14
4.5.07.90.45	Servicio Médico	4.128,00
4.5.07.90.55	Gastos Navideños	22.225,08
4.5.07.90.70	TARJETAS DE DEBITO	1.613,55
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	23.159,92
4.7.03	Intereses y comis.deveng.en ejerc.anter.	1.879,37
4.7.90	OTROS	21.280,55
4.7.90.05	Perdidas por asaltos.	21.280,55
<b>TOTAL</b>		<b>5.970.371,45</b>
5	INGRESOS	<b>6.084.555,16</b>
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	5.827.648,31
5.1.01	DEPOSITOS	4.628,41
5.1.01.10	Depósitos en inst. Finan. y sector Popular Solida	2.684,19
5.1.01.20	Int. cuenta Ahorro	1.944,22
5.1.03	INTER.Y DESC. DE INVERS.EN TIT. VALORES	129.006,19



5.1.03.15	Mantenidas hasta el vencimiento	129.006,19
5.1.04	INTERESES DE CARTERA DE CREDITOS	5.694.013,71
5.1.04.10	Cartera de Créditos de Consumo	112.222,21
5.1.04.20	Cartera de Créditos para la Microempresa	5.425.574,99
5.1.04.50	De mora	156.216,51
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	175.486,98
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS	72.665,65
5.4.04.05	Notificación y Cobranza	72.665,65
5.4.90	OTROS SERVICIOS	102.821,33
5.4.90.10	TARIFADOS DIFERENCIADOS	96.929,92
5.4.90.10.05	Comisión Cajero Automático	2.535,26
5.4.90.10.10	Emisión Nueva Libreta	202,00
5.4.90.10.15	Emisión Estado Cta.	2.446,92
5.4.90.10.20	Recaudación Planilla Corp. Mac Telecomunicaciones	23,79
5.4.90.10.25	Bono Des. Humano	41.381,00
5.4.90.10.30	Remesas (Western Unión)	8.464,20
5.4.90.10.35	Equivida	37.942,32
5.4.90.10.40	Conecta Cajeros	1.098,14
5.4.90.10.45	Recaudación Planillas Empresa Eléctrica	2.836,29
5.4.90.85	Promoción Carpetas	5.168,41
5.4.90.90	Promoción Alcacias	723,00
5.6	OTROS INGRESOS	152.143,77
5.6.01	UTILIDADES DE VENTA DE BIENES	40,78
5.6.01.05	Activos Fijos	40,78
5.6.04	RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	70.683,12
5.6.04.05	De activos castigados	2.933,16
5.6.04.20	Intereses y Comisiones de Ejerc. anterior	67.749,96
5.6.04.20.05	Cartera micro crédito	66.265,54
5.6.04.20.10	Cartera de consumo.	1.484,42
5.6.90	OTROS	81.419,87
5.6.90.90	OTRAS COMISIONES	81.419,87
5.6.90.90.05	Capacitación Socios	9.974,25
5.6.90.90.10	Ventas de tarjetas de Debito	12.194,00
5.6.90.90.15	Otros Ingresos	59.251,62
<b>TOTAL</b>		<b>6.084.555,16</b>
<b>Utilidad:</b>	<b>184.907,61</b>	