



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

**“PLAN FINANCIERO PARA LA UNIÓN PROVINCIAL DE
COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE CHIMBORAZO –
UPROCACH, AÑO 2023.”**

Trabajo de Titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADA EN FINANZAS

AUTORA:

NELCY YANELA ARMIJOS CASTILLO

Riobamba – Ecuador

2023



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

**“PLAN FINANCIERO PARA LA UNIÓN PROVINCIAL DE
COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE CHIMBORAZO –
UPROCACH, AÑO 2023.”**

Trabajo de Titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADA EN FINANZAS

AUTORA: NELCY YANELA ARMIJOS CASTILLO

DIRECTOR: ING. ANGEL GERALDO CASTELO SALAZAR

Riobamba – Ecuador

2023

©2023, Nelcy Yanela Armijos Castillo

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

Yo, Nelcy Yanela Armijos Castillo, declaro que el presente Trabajo de Titulación es de mi autoría y los resultados del mismo son auténticos. Los textos en el documento que provienen de otras fuentes están debidamente citados y referenciados.

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

Riobamba, 21 de noviembre de 2023

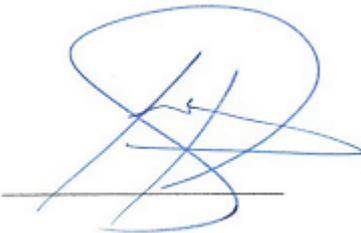


Nelcy Yanela Armijos Castillo

C.I: 195017354-0

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

El Tribunal del Trabajo de Titulación certifica que: El Trabajo de Titulación; tipo: Proyecto de Investigación, “**PLAN FINANCIERO PARA LA UNIÓN PROVINCIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE CHIMBORAZO – UPROCACH, AÑO 2023.**”, realizado por la señorita: **NELCY YANELA ARMIJOS CASTILLO**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal del Trabajo de Titulación, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

	FIRMA	FECHA
Ing. Carmen Amelia Samaniego Erazo PRESIDENTE DEL TRIBUNAL		2023-21-11
Ing. Ángel Geraldo Castelo Salazar DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN		2023-21-11
Ing. Luis Alberto Esparza Córdova ASESOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN		2023-21-11

DEDICATORIA

En primer lugar, deseo expresar mi profundo agradecimiento a Dios por otorgarme la sabiduría y la fortaleza necesaria para recorrer este hermoso sendero de la vida, sorteando a sus desafíos con determinación y culminando con éxito mi proceso de Formación Profesional. A mis padres, les dedico un reconocimiento lleno de amor y gratitud. La Unión de sus esfuerzos ha sido la fuerza motriz que me ha impulsado en cada paso de este camino. Su constante apoyo, aliento y confianza inquebrantable han sido el cimiento sobre el cual he construido mis logros, y por ello, en esta tesis es también un homenaje a su sacrificio y amor infinito.

A mi familia y amigos, les dedico un sincero agradecimiento por compartir cada instante de alegría aprendizaje y superación a lo largo de este recorrido. A aquellos que tendieron su mano amiga en los momentos más complicados, a quienes confiaron en mí desde el inicio y a quienes formaron parte esencial de este hermoso ciclo de formación académica, les extiendo mi reconocimiento y gratitud sincera.

Que estas palabras sean el reflejo de mi inmenso agradecimiento y el testimonio eterno de que, gracias a su presencia en mi vida, he logrado llegar hasta aquí.

Nelcy

AGRADECIMIENTO

Deseo expresar mi más sincero agradecimiento a cada uno de los docentes de la carrera de Finanzas de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, por haber compartido su invaluable conocimiento en cada semestre cursado. Les estoy sumamente agradecido por ser mi principal apoyo en este ciclo académico. Asimismo, quiero extender mi gratitud a mis compañeros, y quienes día a día me brindaron la motivación necesaria para perseverar en el desarrollo de mi tesis. También, quiero expresar mi reconocimiento a los docentes Ángel Castelo y Luis Esparza, quienes generosamente compartieron su conocimiento, permitiéndome avanzar de manera adecuada. Por último, quiero agradecer a los integrantes de UPROCACH, quienes siempre estuvieron dispuestos a brindar la información necesaria para el desarrollo del presente trabajo.

Nelcy

ÍNDICE DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS	xii
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES.....	xv
ÍNDICE DE ANEXOS	xvii
RESUMEN.....	xviii
ABSTRACT	xix
INTRODUCCIÓN	1

CAPÍTULO I

1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	2
1.1. Planteamiento del Problema	2
1.2. Objetivos.....	3
1.2.1. Objetivo general.....	3
1.2.2. Objetivos específicos.....	3
1.3. Justificación.....	3
1.4. Pregunta de investigación	4

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO.....	5
2.1. Antecedentes de investigación	5
2.2. La Administración.....	6
2.2.1. <i>Etapas del proceso administrativo</i>	6
2.3. La administración financiera.....	6
2.4. Planeación.....	7
2.4.1. <i>Importancia de la planeación</i>	8
2.4.2. <i>Tipos de la planeación</i>	8
2.4.3. <i>Proceso de la planeación</i>	10
2.5. Planeación Financiera	13
2.5.1. <i>Definición</i>	13
2.5.2. <i>Importancia</i>	13
2.5.3. <i>Clases de planeación financiera</i>	14
2.5.3.1. <i>Planeación financiera a corto plazo</i>	14

2.5.3.2.	<i>Planeación financiera a largo plazo</i>	14
2.5.4.	<i>Modelo de planeación financiera</i>	15
2.5.5.	<i>Proceso de Planeación financiera</i>	16
2.6.	Herramientas de diagnóstico situacional	17
2.6.1.	<i>Estrategia</i>	17
2.6.2.	<i>Formulación de estrategias</i>	17
2.6.3.	<i>Misión</i>	17
2.6.4.	<i>Visión</i>	18
2.6.5.	<i>Determinación de objetivos</i>	18
2.6.6.	<i>Metodología análisis interno y externo</i>	19
2.6.6.1.	<i>Análisis MEFE – EFE (Matriz de evaluación de factores externos)</i>	19
2.6.6.2.	<i>Matriz Analítica de Formación de Estrategias (MAFE)</i>	20
2.6.7.	<i>Análisis FODA</i>	20
2.6.8.	<i>Análisis PESTEL – PEST</i>	21
2.7.	Estados Financieros	22
2.8.	Análisis Financiero	23
2.8.1.	<i>Herramientas para el Análisis financiero</i>	23
2.8.1.1.	<i>Análisis Vertical</i>	23
2.8.1.2.	<i>Análisis Horizontal</i>	24
2.9.	Indicadores Financieros	24
2.9.1.	<i>Razones de liquidez</i>	25
2.9.2.	<i>Indicadores de endeudamiento</i>	26
2.9.3.	<i>Indicadores de eficiencia</i>	27
2.9.4.	<i>Indicadores de rentabilidad</i>	28
2.10.	Proyección de los estados financieros	30
2.10.1.	<i>Definición</i>	30
2.10.2.	<i>Importancia</i>	30
2.10.3.	<i>Métodos de pronóstico</i>	31
2.10.4.	<i>Procedimiento para la preparación de las proyecciones financieras</i>	32
2.11.	Presupuesto	36
2.11.1.	<i>Importancia del presupuesto</i>	36
2.11.2.	<i>Clasificación de los presupuestos</i>	37
2.11.3.	<i>Etapas de la preparación del presupuesto</i>	38
2.12.	Principios Cooperativos	38
2.13.	Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria (LOEPS)	39
2.13.1.	<i>Objetivo</i>	39

2.13.2.	<i>Alcance</i>	40
2.14.	Uniones y organizaciones	40
2.15.	Organismos de integración y control	41
2.16.	Cooperativas socias de Uprocach.....	42

CAPITULO III

3.	MARCO METODOLÓGICO	43
3.1.	Enfoque de la investigación	43
3.2.	Tipo de estudio	43
3.2.1.	<i>Investigación documental</i>	43
3.2.2.	<i>Investigación de campo</i>	44
3.3.	Métodos	44
3.3.1.	<i>Método científico</i>	44
3.3.2.	<i>Método deductivo</i>	44
3.3.3.	<i>Método inductivo</i>	45
3.3.4.	<i>Método analítico</i>	45
3.4.	Técnicas e instrumentos de investigación y materiales	45
3.4.1.	<i>Encuesta</i>	45
3.4.2.	<i>Entrevista</i>	46
3.4.3.	<i>La observación</i>	46
3.5.	Población y muestra	46
3.5.1.	<i>Población y muestra</i>	46

CAPÍTULO IV

4.	MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	48
4.1.	Resultados	48
4.1.1.	<i>Encuesta a los trabajadores de Uprocach</i>	48
4.1.2.	<i>Entrevista a Gerente de Uprocach</i>	60
4.2.	Discusión de resultados	64

CAPÍTULO V

5.	MARCO PROPOSITIVO	66
5.1.	Análisis Horizontal	67

5.1.1.	<i>Análisis Horizontal del Balance General</i>	67
5.1.2.	<i>Análisis Horizontal al Estados de Resultados</i>	77
5.2.	Análisis Vertical	83
5.2.1.	<i>Análisis Vertical del Balance General</i>	83
5.2.2.	<i>Estructura de inversiones</i>	86
5.2.3.	<i>Estructura de financiamiento (Pasivo y Patrimonio)</i>	87
5.2.4.	<i>Composición de los activos corrientes</i>	88
5.2.5.	<i>Composición de los activos no corrientes</i>	89
5.2.6.	<i>Composición de otros Activos</i>	90
5.2.7.	<i>Composición de Pasivos</i>	91
5.2.8.	<i>Estructura del Patrimonio</i>	92
5.2.9.	<i>Análisis vertical del Estado de Resultados</i>	94
5.2.10.	<i>Gastos vs ingresos</i>	97
5.3.	Cálculo e interpretación de indicadores financieros años 2020 – 2021 – 2022	99
5.4.	Diagnóstico de la estructura financiera y económica de la Unión Provincial de Cooperativas De Ahorro y Crédito del Chimborazo – Uprocach	106
5.5.	Análisis PESTEL para la Unión Provincial de Cooperativas De Ahorro y Crédito del Chimborazo – Uprocach	108
5.6.	Estrategias financieras para la Unión Provincial de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Chimborazo – Uprocach	111
5.7.	Políticas empresariales para la Unión Provincial de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Chimborazo – Uprocach	112
5.8.	Planificación financiera para la Unión Provincial de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Chimborazo – Uprocach	115
5.9.	Proceso del plan financiero	118
5.10.	Pronóstico de ingresos	121
5.11.	Pronósticos de gastos	125
5.12.	Programa de entradas de efectivo	130
5.13.	Programa de salidas de efectivo	130
5.14.	Presupuesto de caja	130
5.14.1.	<i>Interpretación del Estado de Resultados proyectado</i>	138
5.14.2.	<i>Estado de Situación Financiera proyectado</i>	138
5.14.3.	<i>Interpretación del Estado de Situación Financiera proyectado</i>	145
5.15.	Aplicación de los indicadores financieros a los Estados financieros proyectados	145

CONCLUSIONES	149
RECOMENDACIONES	150
BIBLIOGRAFÍA	
ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 2-1:	Calificación de matrices MEFE Y MEFI.....	19
Tabla 2-2:	Matriz de formulación de estrategias	20
Tabla 2-3:	Matriz FODA	21
Tabla 2-4:	Balance general proyectado	35
Tabla 2-5:	Estado de Resultados proyectado.....	35
Tabla 2-6:	Organismos de integración y control	41
Tabla 2-7:	Cooperativas socias de UPROCACH	42
Tabla 3-1:	Personal de UPROCACH	47
Tabla 4-1:	Principios cooperativos	48
Tabla 4-2:	Movimiento de flujo de caja	50
Tabla 4-3:	Construcción del presupuesto	51
Tabla 4-4:	Cuenta con una planificación financiera.....	52
Tabla 4-5:	Actividades necesarias para el desarrollo eficiente de la organización	53
Tabla 4-6:	Cumplimiento con las propuestas	54
Tabla 4-7:	Cumplimiento con las propuestas	55
Tabla 4-8:	Plan financiero para aumentar la rentabilidad.....	56
Tabla 4-9:	Diseño de un plan financiero para mejorar la toma de decisiones	57
Tabla 4-10:	Cumplimiento de objetivos y metas.....	58
Tabla 4-11:	Situación financiera actual	59
Tabla 4-12:	Entrevista dirigida al Gerente de la Unión Provincial de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Chimborazo	60
Tabla 5-1:	Análisis Horizontal del Balance general	67
Tabla 5-2:	Análisis Horizontal de los Activos.....	70
Tabla 5-3:	Análisis Horizontal del Activo Corriente.....	71
Tabla 5-4:	Análisis Horizontal del Activo Fijo	72
Tabla 5-5:	Análisis Horizontal de otros activos	73
Tabla 5-6:	Análisis Horizontal del Pasivo Corriente.....	74
Tabla 5-7:	Análisis Horizontal del Patrimonio.....	75
Tabla 5-8:	Análisis Horizontal del Estado de Resultados	77
Tabla 5-9:	Análisis Horizontal de los Gastos	79
Tabla 5-10:	Análisis Horizontal de los gastos de operación	80
Tabla 5-11:	Análisis Horizontal de los ingresos.....	81
Tabla 5-12:	Análisis Vertical del Balance General	83

Tabla 5-13:	Análisis Vertical del Activo.....	86
Tabla 5-14:	Análisis Vertical de la estructura del financiamiento	87
Tabla 5-15:	Composición de los activos corrientes.....	88
Tabla 5-16:	Composición de los activos no corrientes.....	89
Tabla 5-17:	Composición de los otros activos.....	90
Tabla 5-18:	Composición de los pasivos.....	91
Tabla 5-19:	Estructura del patrimonio.....	92
Tabla 5-20:	Análisis vertical del Estado de Resultados	94
Tabla 5-21:	Composición de los gastos e ingresos.....	97
Tabla 5-22:	Razón corriente	99
Tabla 5-22:	Razón efectivo	99
Tabla 5-24:	Capital de trabajo	100
Tabla 5-25:	Solvencia.....	100
Tabla 5-26:	Endeudamiento Neto.....	101
Tabla 5-27:	Razón deuda patrimonio	101
Tabla 5-28:	Endeudamiento de activo fijo	102
Tabla 5-29:	Apalancamiento Neto.....	102
Tabla 5-30:	Rotación de cuentas por cobrar.....	103
Tabla 5-31:	Días de cobro	103
Tabla 5-32:	Rotación de activos	104
Tabla 5-33:	Rentabilidad Neta de ventas.....	104
Tabla 5-34:	ROA	105
Tabla 5-35:	ROE	105
Tabla 5-36:	Análisis PESTEL	108
Tabla 5-37:	Estrategias Financieras.....	111
Tabla 5-38:	Políticas empresariales.....	112
Tabla 5-39:	Datos de la empresa	116
Tabla 5-40:	Tasa activa	119
Tabla 5-41:	Tasa pasiva.....	119
Tabla 5-42:	Incremento de intereses ganados 2023.....	122
Tabla 5-43:	Aporte de accionistas año 2023	122
Tabla 5-44:	Ingresos servicio de capacitaciones 2023	123
Tabla 5-45:	Ingresos servicio economía a escala año.....	123
Tabla 5-46:	Incremento porcentual para los sueldos y beneficios sociales	125
Tabla 5-47:	Pronóstico de gastos.....	126
Tabla 5-48:	Pronostico de gastos de capacitaciones.....	126

Tabla 5-49:	Pronostico de gastos de servicio de economía a escala.....	127
Tabla 5-50:	Rubros	128
Tabla 5-51:	Programa de entradas de efectivo	130
Tabla 5-52:	Programa de salidas de efectivo.....	130
Tabla 5-53:	Flujo de caja.....	131
Tabla 5-54:	Estados de Resultados proyectado año 2023	132
Tabla 5-55:	Estado de Resultados proyectado año 2024.....	134
Tabla 5-56:	Estado de Resultados proyectado año 2025	135
Tabla 5-57:	Estado de Resultados proyectado año 2026.....	136
Tabla 5-58:	Estado de Resultados proyectado año 2027	137
Tabla 5-59:	Estado de Situación financiera proyectado año 2023	139
Tabla 5-60:	Estado de Situación financiera proyectado año 2024	141
Tabla 5-59:	Estado de Situación financiera proyectado año 2025	142
Tabla 5-62:	Estado de Situación financiera proyectado año 2026	143
Tabla 5-63:	Estado de Situación financiera proyectado año 2026	144
Tabla 5-64:	Aplicación de indicadores.....	145

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 2-1:	Importancia de la planeación.....	8
Ilustración 2-2:	Proceso de la planeación	10
Ilustración 2-3:	Proceso de la planeación financiera	15
Ilustración 2-4:	Proceso de la planeación financiera	16
Ilustración 4-1:	Principios cooperativos	48
Ilustración 4-2:	Movimiento de flujo de caja.....	50
Ilustración 4-3:	Construcción del presupuesto.....	51
Ilustración 4-4:	Cuenta con una planificación financiera	52
Ilustración 4-5:	Actividades necesarias para el desarrollo eficiente de la organización.....	53
Ilustración 4-6:	Cumplimiento de las propuestas	55
Ilustración 4-7:	Plan financiero para aumentar la rentabilidad.....	56
Ilustración 4-8:	Diseño de un plan financiero para mejorar la toma de decisiones	57
Ilustración 4-9:	Cumplimiento de objetivos y metas	58
Ilustración 4-10:	Situación financiera actual	59
Ilustración 5-1:	Propuesta de planeación financiera	66
Ilustración 5-2:	Variación de los activos	70
Ilustración 5-3:	Variación de los activos corrientes.....	71
Ilustración 5-4:	Variación de los activos fijos	72
Ilustración 5-5:	Variación de los otros activos	73
Ilustración 5-6:	Variación de los Pasivos corrientes.....	74
Ilustración 5-7:	Variación del patrimonio.....	75
Ilustración 5-8:	Variación de los gastos.....	79
Ilustración 5-9:	Variación de los gastos de operación	80
Ilustración 5-10:	Variación de ingresos	81
Ilustración 5-11:	Estructura de inversiones	86
Ilustración 5-12:	Estructura de financiamiento.....	87
Ilustración 5-13:	Composición de activos corrientes.....	88
Ilustración 5-14:	Composición de activos no corrientes.....	89
Ilustración 5-15:	Composición de otros activos	90
Ilustración 5-16:	Composición de los pasivos	91
Ilustración 5-17:	Estructura del patrimonio.....	92
Ilustración 5-18:	Gastos vs ingresos	97
Ilustración 5-19:	Análisis DAFO.....	107

Ilustración 5-20: Principios de UPROCACH	117
Ilustración 5-21: Valores de UPROCACH.....	117
Ilustración 5-22: Estructura organizacional de UPROCACH	117
Ilustración 5-23: Inflación	118
Ilustración 5-24: Producto Interno Bruto Nacional	120

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO A: CRONOGRAMA

ANEXO B: REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES

ANEXO C: ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL AÑO 2022

ANEXO D: ESTADOS DE RESULTADOS DEL AÑO 2022

RESUMEN

El plan financiero para la unión provincial de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Chimborazo – UPROCACH, año 2023. Se desarrollo debido a la falta de presupuesto, lo cual limita su capacidad en la tomar decisiones y el logro de objetivos. Para la investigación se planteó como objetivo realizar un análisis y evaluación de la información financiera para conocer el estado actual y diseñar estrategias que ayude a mejorar la situación económica institucionales. En la investigación se empleó una metodología tanto cuantitativa como cualitativa, se aplicó instrumentos como las encuestas a los trabajadores, entrevista al gerente y se realizó un diagnóstico financiero mediante el análisis horizontal, vertical e indicadores financieros para conocer la situación actual y estructurar la matriz FODA, donde se pudo determinar que la rentabilidad neta en ventas negativa -16.10%, lo que indica dificultades para obtener ganancias después de cubrir los costos de venta, el ROA se evidencia que la organización no está generando un retorno positivo en sus inversiones, retención de activos baja 0.89, lo que refleja una eficiencia limitada en el uso de los activos, lo que podría impactar negativamente en la rentabilidad y necesidad de mejorar la gestión de cobros y reducir la morosidad para fortalecer la liquidez y el flujo de efectivo. Para dar solución a los problemas se debe llevar a cabo un monitoreo continuo del proceso de planificación con el propósito de supervisar la gestión y realizar ajustes, para ello es necesario aplicar políticas y estrategias planteadas que contribuirán al aumento de la rentabilidad y a la toma de decisiones eficaces con el objetivo de alcanzar las metas establecidas por la organización.

Palabras clave: <PLANIFICACIÓN>, <RENTABILIDAD>, <LIQUIDEZ>, <GESTIÓN>, <MOROSIDAD>, <ESTRATEGIAS>.



1979-DBRA-UPT-2023

ABSTRACT

The financial plan for the Provincial Union of Savings and Credit Cooperatives of Chimborazo - UPROCACH year 2023 was developed in response to a lack of budget, limiting its decision-making capacity and goal achievement. This research aimed to conduct an analysis and evaluation of financial information to understand the current state and design strategies to improve the institutional economic situation. The study employed both quantitative and qualitative methodologies, applying instruments such as surveys of workers, interviews with the manager, and a financial diagnosis through horizontal and vertical analysis and financial indicators to understand the current situation. A SWOT analysis was conducted, revealing a negative net profitability in sales of -16.10%, demonstrating difficulties in generating profits after covering selling costs. The Return on Assets (ROA) indicated a lack of positive returns on investments, with a low asset retention of 0.89, reflecting limited efficiency in asset utilization that could negatively impact profitability. There is a need to improve debt management and reduce delinquency to strengthen liquidity and cash flow. To address these issues, continuous monitoring of the planning process is essential to supervise management and adjust. Implementation of policies and strategies is necessary to increase profitability and facilitate effective decision-making in pursuit of the organization's established goals.

Keywords: <PLANNING>, <PROFITABILITY>, <LIQUIDITY>, <MANAGEMENT>, <DELINQUENCY>, <STRATEGIES>.



Lic. Leonardo E. Cabezas A.

0601880420

INTRODUCCIÓN

El presente proyecto de investigación denominado “PLAN FINANCIERO PARA LA UNIÓN PROVINCIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE CHIMBORAZO – UPROCACH, AÑO 2023” se encuentra bajo el control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con la finalidad de aportar con una propuesta que permita a la Unión provincial de Cooperativas de ahorro y crédito de Chimborazo, conocer de manera anticipada la situación financiera de la empresa mediante un conjunto de pautas y procedimientos, con los cuales permiten alcanzar los objetivos propuestos. Para (Núñez Álvarez, 2016) la planeación financiera es “Una herramienta que deben utilizar las empresas que les ayude a obtener de la mejor manera posible los objetivos, políticas a seguir por las entidades económicas, y puedan desarrollar con éxito la actividad básica de las mismas La Planeación Financiera, a través del Presupuesto financiero, ayuda al manejo y administración de los recursos económicos y financieros de las empresas.” Por lo tanto, la planeación financiera es una herramienta importante para la gestión eficaz de los recursos financieros de una empresa y para garantizar su éxito y sostenibilidad a lo largo del tiempo.

En el Ecuador las cooperativas de ahorro y crédito en su actividad y relaciones, que se sujetan a las regulaciones que emita la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, basándose en sus normas y principios universales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo. Las cooperativas de ahorro y crédito tienen como finalidad mejorar la calidad de vida de sus miembros a través de la prestación de servicios financieros justos y accesibles. Suelen estar formadas por personas que comparten una misma actividad, profesión, intereses comunes o incluso una misma comunidad geográfica. De esta forma, las cooperativas se convierten en una herramienta para promover el desarrollo socioeconómico de la comunidad a la que pertenecen.

La Unión Provincial de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Chimborazo – UPROCACH, desde su inicio ha promovido la importancia de fortalecer la Inclusión Financiera dentro de la provincia de Chimborazo y el país, bajo un entorno de Principios Cooperativos que fomenten la educación, el entrenamiento, información, el compromiso con la comunidad y la cooperación entre cooperativas, logrando una coyuntura con otros organismos de integración públicos y privados, alianzas estratégicas, productos de Economía de Escala y el fortalecimiento de sus Socias, siendo el soporte para el crecimiento de una sociedad más cooperativista y solidaria en la Provincia y el País. Actualmente la Unión agrupa 20 Cooperativas de Ahorro y crédito con una cobertura desde el segmento 1 hasta el segmento 5. (UPROCACH, 2021)

CAPÍTULO I

1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

La presente investigación se efectuará en la Unión provincial de cooperativas de ahorro y crédito de Chimborazo (UPROCACH), ubicada en la ciudad de Riobamba, cantón Riobamba de la provincia de Chimborazo. UPROCACH presenta falencias en la parte de gestión, administrativa y financiera; adicionalmente la organización no cuenta con una herramienta de gestión para la guía y toma de decisiones oportunas, que permita mejorar su situación empresarial, en consecuencia, es un impacto negativo en la viabilidad y sostenibilidad de sus objetivos.

1.1. Planteamiento del problema

El cooperativismo nace con la necesidad de ofrecer una opción diferente, basada en la solidaridad, la ayuda mutua y la valoración de las personas. En 1844, un grupo de personas establecieron la primera cooperativa en Rochdale, Inglaterra, lo que sentó las bases para la filosofía, los principios y el funcionamiento de las empresas cooperativas que existen en la actualidad.

En el Ecuador, las organizaciones y cooperativismo juegan un papel importante en la economía y el desarrollo sostenible del país. Sin embargo, las organizaciones y cooperativas en Ecuador también enfrentan desafíos importantes. Entre ellos se encuentran la falta de acceso a financiamiento, la falta de capacitación y formación para los miembros y líderes de estas organizaciones y sobre todo la falta de una herramienta de gestión que permita estar preparado para enfrentarse a la incertidumbre.

Adicionalmente, la crisis sanitaria del Covid-19 ha tenido un impacto significativo en la economía ecuatoriana, lo que ha llevado a la necesidad de ajustar la planificación financiera para adaptarse a las nuevas condiciones del mercado.

Las organizaciones necesitan una planeación financiera adecuada para asegurar la sostenibilidad a corto, mediano y largo plazo y el éxito en sus operaciones. Sin embargo, muchas organizaciones enfrentan dificultades para desarrollar y ejecutar planes financieros efectivos debido a la falta de conocimiento financiero, la complejidad de los mercados y la incertidumbre económica.

La Unión Provincial de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Chimborazo (UPROCACH) es una organización que busca promover las finanzas inclusivas, populares y solidarias. Sin embargo,

enfrenta diversos problemas que limitan su capacidad para cumplir con sus objetivos y brindar productos y servicios eficientes a sus miembros.

Uno de los principales problemas que enfrenta UPROCACH es la falta de presupuesto, lo cual limita su capacidad en la tomar decisiones efectivas y el logro de objetivos y metas. Esta situación dificulta el cumplimiento de los productos y servicios que ofrece la organización a sus cooperativas socias y no socias, lo que puede afectar su fortalecimiento y crecimiento.

Además, la falta de un plan financiero que guie las políticas y estrategias hacia el cumplimiento de sus metas conlleva a un impacto en la influencia de las cooperativas socias y no socias en función de su fortalecimiento. Las presentes falencias pueden dificultar la toma de decisiones financieras, lo que puede conducir a una deficiente gestión y, en consecuencia, en un impacto negativo en la sostenibilidad y crecimiento de la organización. Por lo tanto, es importante abordar estos desafíos y encontrar soluciones para mejorar la planeación financiera en la organización.

1.2. Objetivos

1.2.1. *Objetivo general*

- Elaborar un plan financiero para la Unión Provincial de Cooperativas De Ahorro Y Crédito de Chimborazo – UPROCACH, mediante herramientas que permitan tomar decisiones en el ámbito económico financiero.

1.2.2. *Objetivos específicos*

- Sustentar teóricamente a través de la utilización de libros, trabajos de investigación, sitios web y revistas científicas, para la generación de las bases teóricas de investigación.
- Realizar un análisis y evaluación de la información financiera para conocer el estado actual de la Unión Provincial de Cooperativas De Ahorro Y Crédito de Chimborazo – UPROCACH.
- Diseñar y facilitar un Plan financiera para la Unión Provincial de Cooperativas De Ahorro Y Crédito de Chimborazo – UPROCACH.

1.3. Justificación

El presente trabajo de investigación se fundamenta teóricamente bajo el empleo de fuentes confiables necesarios para el desarrollo del marco teórico y el análisis de las variables que inciden

sobre el desarrollo de un plan financiero. Según (Elizalde, 2018) define a la planeación financiera como “Una herramienta de apoyo a la gestión organizacional de cualquier empresa, en función de los múltiples beneficios que puede aportar al eficaz desenvolvimiento de los procesos operativos contables.” a partir de ello se justifica que un diseño de estrategias para la UPROCACH es de vital importancia, ya que surge con el propósito de ayudar a la organización en la toma de decisiones financieras y estratégicas sobre la asignación de recursos, su rentabilidad y la inversión de capital.

Por otro lado, el presente trabajo pretende aprovechar la mayor cantidad de métodos, técnicas y herramientas de investigación existentes el cual busca tener un enfoque Cualitativo – Cuantitativo, mediante la recopilación de datos reales con base a una encuesta de manera correcta y así conocer los requerimientos que tiene la organización con respecto a este proyecto.

A nivel práctico la presente investigación se justifica por la implementación de conocimientos, instrumentos o herramientas financieras como: un análisis administrativo financiero de la situación actual, evaluación de su capital, un presupuesto de efectivo, aplicación de indicadores financieros, y un análisis de riesgo; donde se contempla diferentes escenarios de comportamiento que de alguna manera pueden resultar un impacto en los resultados.

El diseño de un plan financiero es esencial para el éxito a corto, mediano y largo plazo de una empresa, ya que permite a los gerentes tomar decisiones financieras acertadas y oportunas, al establecer metas y objetivos claros, y desarrollar estrategias específicas para alcanzarlos, tomar medidas para mejorar la rentabilidad, reducir los riesgos financieros y fortalecer su posición en el mercado.

1.4. Pregunta de investigación

¿El diseño de un plan financiero, como herramienta de gestión permitirá establecer estrategias para la toma de decisiones oportunas de la Unión Provincial de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Chimborazo?

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de investigación

Para el desarrollo de la presente investigación se han identificado diferentes trabajos de titulación centrándose especialmente en temas relacionados; páginas web confiables; revistas científicas; libros etc. Estos recursos serán utilizados como referencia para respaldar el presente trabajo de titulación.

Según (Chicaiza, 2019) en su tesis “Plan financiero para la Cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Riobamba - Chimborazo y su incidencia en la rentabilidad.” la elaboración de un plan financiero que incluye estrategias efectivas puede ser clave para mejorar la situación financiera de una cooperativa u organización. En conclusión, la planeación financiera es una técnica que implica un conjunto de objetivos, estrategias e instrumentos que permiten gestionar, realizar y validar de manera eficiente el uso de los recursos financieros. Esto permite determinar la mejor forma de asignar el dinero de manera oportuna para satisfacer las necesidades principales, obtener una mayor rentabilidad y, sobre todo, seguridad financiera. (p. 136)

Posteriormente, (Mejía, 2021) en su tesis “Planeación financiera como herramienta de gestión para mejorar la rentabilidad de la empresa textil INCOFECSA ubicada en la ciudad de Riobamba, periodo 2020-2023” la ausencia de un análisis financiero que permita interpretar las variaciones y razones de cada periodo afecta la capacidad de tomar decisiones oportunas, por lo cual, la meta principal de su proyecto es crear una estrategia financiera con herramientas financieras para la empresa textil Incofecsa con el objetivo de aumentar la rentabilidad. (p. 112)

Finalmente, (Yanza, 2022) en su tesis “Planeación financiera para la empresa VAINUZ Ecuador en el cantón Santo Domingo – provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas” La planeación financiera es una herramienta esencial para mejorar los procesos de toma de decisiones dentro de una empresa, alcanzar objetivos y metas organizacionales, y abordar los desafíos que se presenten en el futuro. Se puede concluir, entonces, que una base teórica sólida es clave para determinar la situación actual de la empresa y sus estrategias para alcanzar el éxito, tanto a nivel social, administrativo, económico y financiero. (p. 112)

Se puede observar que la planeación financiera desempeña un papel fundamental al momento de evaluar la situación real de una empresa y determinar qué acciones tomar. Por esta razón, es esencial contar con una planeación financiera adecuada que respalde estas medidas y garantice la toma de decisiones efectivas. Además, esta herramienta permite implementar estrategias para incrementar la rentabilidad, reducir los riesgos financieros y fortalecer la viabilidad y sostenibilidad de la empresa.

2.2. La Administración

La administración es un proceso que busca optimizar el uso de recursos, incluyendo los humanos, intelectuales, materiales, tecnológicos y financieros, para alcanzar los objetivos de una organización. Para lograrlo, se establece una jerarquía en la que se trabaja bajo la dirección de alguien más. La administración puede aplicarse tanto en instituciones formales, como estados o empresas, que se rigen por normas y leyes escritas, cómo en instituciones informales. La persona clave en la administración es el administrador, quien tiene la responsabilidad de coordinar y supervisar el uso de los recursos disponibles. (Quiroa, 2020a)

2.2.1. Etapas del proceso administrativo

El proceso administrativo es un conjunto de actividades que se llevan a cabo en una organización para lograr sus objetivos y satisfacer sus necesidades. Este proceso se divide el cuadro etapas principales: planificación, organización, dirección y control.

- a. Planeación: incluye definir objetivos, establecer estrategias y recursos, y predecir resultados.
- b. Organización: involucra la asignación de recursos y la creación de una estructura.
- c. Dirección: implica formar equipos, asignar responsabilidades y establecer un sistema de comunicación.
- d. Control: es el proceso de monitorear el progreso y ajustar las estrategias para lograr los objetivos. (Mero Vélez, 2018, p. 8)

2.3. La administración financiera

De acuerdo con (Luis et al., 2012) “La administración financiera es una disciplina que optimiza los recursos financieros para el logro de los objetivos de la organización con mayor eficiencia y rentabilidad.”(p. 14)

Según (Luis et al., 2012, p. 16), la administración financiera dentro de las organizaciones significa alcanzar la productividad con el manejo adecuado del dinero, y esto se refleja en los resultados (utilidades), maximizando el patrimonio de los accionistas, y se asocia a los siguientes objetivos:

1. *Obtención de los fondos para el desarrollo de la empresa e inversiones.* Las organizaciones deben generar flujos propios de efectivo para que puedan desarrollarse todas las operaciones de la empresa sin problema, y cuando esto no suceda, entonces puede ser mediante financiamiento, pero con la certeza de que se generarán los fondos necesarios para cumplir con el pago de este financiamiento.
2. *Inversión en activos reales (activos tangibles como inventarios, inmuebles, muebles, equipo, etcétera).* Para el desarrollo de todas las operaciones de la empresa se debe contar con el equipo necesario, por lo que se tiene que invertir en activos, con una simple regla: toda inversión debe ser en activos productivos (generar fondos).
3. *Inversión en activos financieros (cuentas y documentos por cobrar).*
4. *Inversiones temporales de aquellos excedentes que se obtengan de efectivo:* Cuando la empresa ha tomado los recursos necesarios para desarrollar las operaciones normales, se deben generar excedentes para realizar inversiones en diferentes instrumentos en instituciones financieras.
5. *Coordinación de resultados (reinversión de las utilidades y reparto de utilidades).* La política de dividendos es fundamental en una organización para establecer las normas y reglas de lo que se hará con las utilidades obtenidas en la organización.
6. *Administración del capital de trabajo,* con la finalidad de disponer de recursos monetarios a corto plazo; disponibilidad para cumplir con las obligaciones menores a un año.
7. *Presentación e interpretación de información financiera.* La información financiera es la base de las finanzas para la toma de decisiones de una manera acertada, ya que se realiza un análisis cuantitativo para determinar las áreas de oportunidad de las organizaciones.

2.4. Planeación

La etapa inicial del proceso administrativo es la planeación, misma que consiste en formular diversos aspectos que permitirán llegar a un estado futuro deseado, en base a ello se plantean cursos de acción, los cuales fueron evaluados y respecto a ella se definen los mecanismos de éxito, en este proceso la gestión del administrador fue imprescindible para llevar a cabo la ejecución de cada una de las tareas permitiendo así una eficiente utilización del talento humano y de los recursos de la organización. (Guacho Inca, 2021, p. 23)

La planeación es el proceso que comienza con la visión del futuro de una organización y define los objetivos y estrategias necesarios para alcanzarla. La planeación implica identificar y analizar las oportunidades y amenazas que pueden afectar la organización, así como evaluar las fortalezas y debilidades de esta para definir los cursos de acción más apropiados. Es un proceso continuo y flexible que debe ajustarse a los cambios del entorno y a las necesidades de la organización. Es una función esencial de la administración que implica establecer un curso de acción a seguir, anticipar futuros eventos y preparar estrategias para hacer frente a ellos. La planeación puede ser de corto, mediano o largo plazo y se lleva a cabo a través de un análisis riguroso de la situación actual y las posibles alternativas de acción.

2.4.1. *Importancia de la planeación*

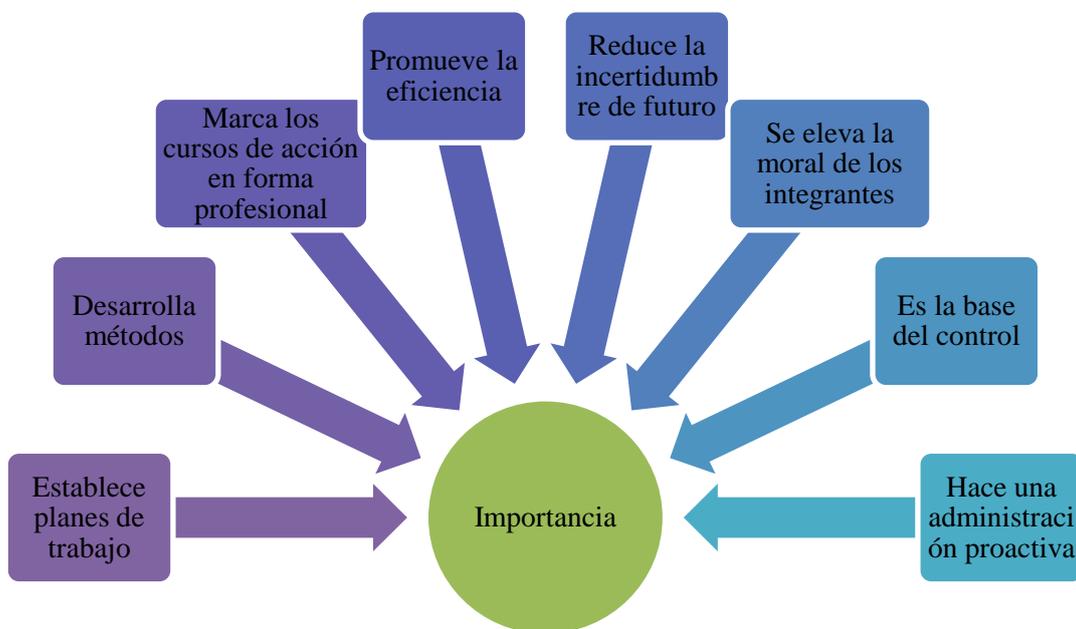


Ilustración 2-1: Importancia de la planeación

Fuente: (Andrade, 2016).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

2.4.2. *Tipos de la planeación*

Planeación estratégica

El proceso de planeación estratégica permite definir estrategias que ayudan a alinear al personal, los cuales permitirán garantizar el curso de las acciones de cada miembro los cuales deberán ser direccionadas hacia el cumplimiento de los objetivos a largo plazo. Elaborar estrategias adecuadas permitirá prever posibles escenarios adversos, gracias a los cuales se podrán plantear posibles

cursos de acción a tomar permitiendo a la organización estar preparado para hacer frente a todo tipo de situación externa. (Guacho Inca, 2021, p. 22)

Planeación táctica

Consiste en formular planes a corto plazo que pongan de relieve las operaciones actuales de las diversas partes de la organización. El corto plazo se define como un periodo que se extiende solo a 1 año o menos hacia el futuro. Los administradores usan la planeación táctica para describir lo que las diversas partes de la organización deben hacer para que la empresa tenga éxito en algún momento dentro de 1 año o menos hacia el futuro.(Aguilar, s. f, p. 31)

Planeación Operativa

Los objetivos, premisas y estrategias de una empresa determinan la búsqueda y la selección del producto o servicio. Después de seleccionar el producto final se determinan las especificaciones y se considera la posibilidad tecnológica de producirla. El diseño de un sistema de operaciones requiere de decisiones relacionadas con la ubicación de las instalaciones, el proceso a utilizar, la cantidad a producir y la calidad del producto. (Aguilar, s. f, p. 33)

Planeación en la construcción

“Comprende el estudio, análisis y crítica del concepto de administración de la construcción y de los métodos usados en la planeación programación y control, así como el impacto de la administración de riesgos en los proyectos de construcción.” (Aguilar, s. f, p. 35)

Planeación Financiera

Es un procedimiento en tres fases para decir que acciones se habrán de realizar en el futuro para lograr los objetivos trazados: planear lo que se desea hacer, llevar a la práctica lo planeado y verificar la eficiencia de lo que se hace. Mediante un presupuesto, la planeación financiera dará a la empresa una coordinación general de funcionamiento. Asimismo, reviste gran importancia para el funcionamiento y la supervivencia de la organización.(Chabla, 2016, p. 6)

La planeación financiera establece la manera de cómo se lograrán las metas; además, representa la base de toda la actividad económica de la empresa. Asimismo, pretende la previsión de las necesidades futuras de modo que las presentes puedan ser satisfechas de acuerdo con un objeto

determinado, que se establece en las acciones de la empresa. (Morales Castro & Morales Castro, 2015, p. 7)

La planeación financiera es una herramienta muy importante para las empresas, porque es la base para que estas surjan. En muchas empresas este tema se deja a un lado y se enfoca en diferentes aspectos del día a día. Algo relevante en las empresas es la fijación de objetivos primordiales en el incremento de sus utilidades y la subsistencia en el sector económico en el que se desarrolla cada entidad. (Puente et al., 2017, p. 11)

2.4.3. Proceso de la planeación

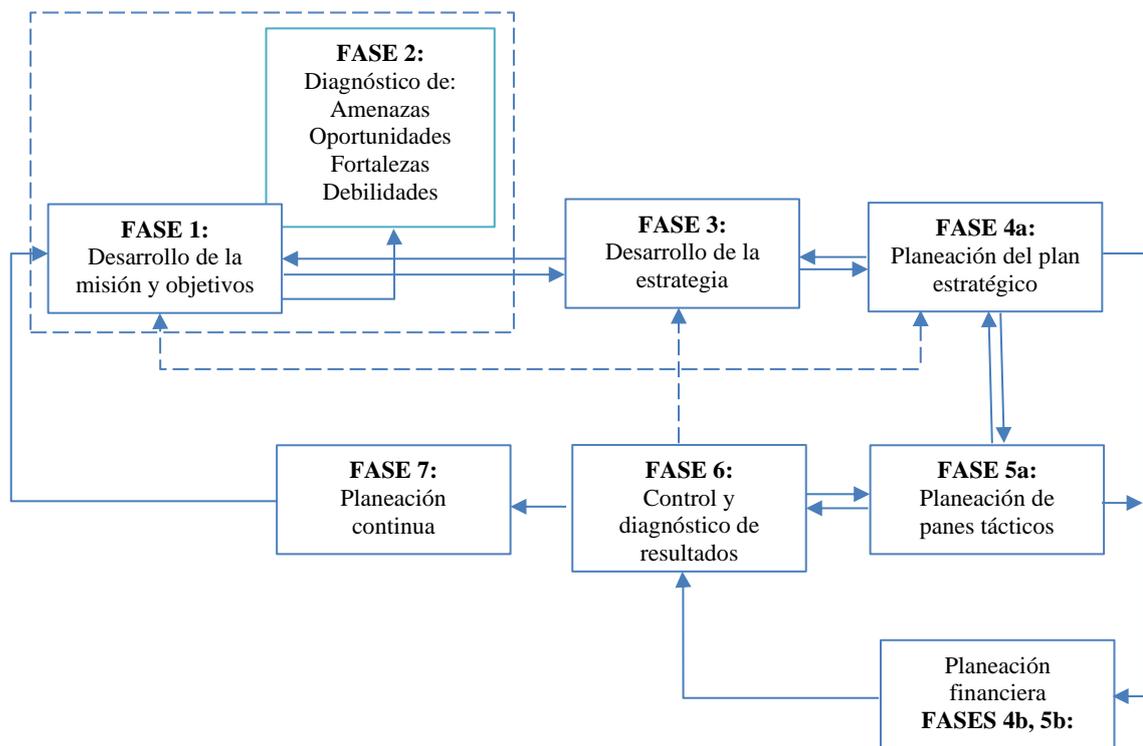


Ilustración 2-2: Proceso de la planeación

Fuente: (Morales Castro & Morales Castro, 2015).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Fase 1: Desarrollo de la misión y objetivos

Al analizar las amenazas, oportunidades, fortalezas y debilidades que tiene la empresa en el desarrollo de su producción de bienes y servicios y su interacción con el medio ambiente, plantea lo que quiere hacer ara mantenerse como una empresa en funcionamiento dentro del sector al que pertenece. (Morales Castro & Morales Castro, 2015, p. 13)

Entre los objetivos que puede llegar a fijar una empresa pueden ser:

1. Seguir un esquema sólido y constante de ventas y crecimiento en los ingresos;
2. Aumentar el número de productos que la empresa fabrica;
3. Ampliar el número de clientes a los que se venden productos, y;
4. Tener presencia en mayor cantidad de lugares donde se venden productos. (Morales Castro & Morales Castro, 2015, p. 13)

Fase 2: Diagnostico de amenazas, oportunidades, fortalezas y debilidades

Evaluar estos aspectos es fundamental para la planificación empresarial, ya que existen diversas variables específicas que pueden afectar la solidez de la empresa, entre esos factores se encuentra la relación que mantiene con (Morales Castro & Morales Castro, 2015, p. 13):

- Competidores.
- Clientes.
- Proveedores.
- Bienes o servicios sustitutos.
- Requisitos que el gobierno establece a las empresas.
- Tecnología en los procesos de las empresas

Fase 3: Desarrollo de estrategias:

Evaluar la estrategia en términos de oportunidades amenazas externas, fortalezas y debilidades internas es una manera de determinar los objetivos específicos de una empresa y establecer las herramientas necesarias para alcanzarlos. Este representa la probabilidad de que las estrategias ayuden a la organización a cumplir con su misión y lograr sus objetivos. (Morales Castro & Morales Castro, 2015, p. 14)

Fase 4: Preparación del plan estratégico

Un plan estratégico contiene varios elementos, entre ellos:

- La misión y los objetivos organizacionales.
- La oferta de bienes, servicios o ambos.

- Un análisis y estrategias de mercado, incluyendo oportunidades y amenazas, y planes de contingencia.
- Las estrategias para obtener y utilizar los recursos tecnológicos, fabriles, de marketing, financieros y humanos.
- Las estrategias para ampliar y desarrollar las competencias organizacionales y de los empleados.
- Informes financieros que comprendan proyecciones de pérdidas y ganancias.
- Indicadores financieros, de producción, de ventas, de desempeño, de los trabajadores que ayuden a medir las metas alcanzadas.

Fase 5: Preparaciones de planes tácticos

Es fundamental para el desarrollo de planes estratégicos detallar las actividades que contribuyen a cumplir los objetivos de la empresa, ya que ayudan a implementar los planes estratégicos, establecen cómo ejecutar con precisión todos los pasos necesarios para lograr los objetivos a corto plazo.

Fase 6: Control y diagnóstico de resultados

Los controles contribuyen a la reducción de desviaciones de los planes y ofrecen información valiosa para la planificación en curso. Asimismo, permiten medir el grado de cumplimiento de los objetivos establecidos al principio.

Fase 7: Planeación continua

Es un ciclo sin fin, ya que después de evaluar el nivel de logro de los objetivos establecidos en la etapa de planificación de la misión y objetivos, se identifican las razones por las que no se cumplieron y el ciclo de planificación se repite.

Fases 4b y 5b: Planeación financiera

Para alcanzar tanto metas a corto como a largo plazo, es necesario proporcionar los recursos como maquinaria, equipo, capital de trabajo, etc. Financiamiento e inversión son las dos actividades principales que contribuyen a ello. Para lograr esto, se usan estados financieros proyectados que muestran los números estimados para el periodo de planeación de la empresa. Pag15

2.5. Planeación Financiera

2.5.1. Definición

La planificación financiera influye en las operaciones de la empresa debido a que facilita rutas que guían, coordinan y controlan las acciones para lograr sus objetivos organizacionales, además de ser la que enmarca la realidad empresarial y determina la escala de la empresa si esta es grande mediana o pequeña, esta precisa de forma clara y concreta el marco financiero en el que la organización se desempeña. (Morales Castro & Morales Castro, 2015, p. 18)

La planeación financiera define el rumbo que tiene que seguir una empresa para alcanzar sus objetivos estratégicos, tiene como propósito mejorar la rentabilidad, establecer la cantidad adecuada de efectivo, así como de las fuentes de financiamiento, fijar el nivel de ventas, ajustar los gastos que correspondan al nivel de operación, etcétera. (Morales Castro & Morales Castro, 2015, p. 18)

En el plan financiero se establecen las metas financieras y las estrategias para cumplirlas, un plan coherente exige entender la manera en que la empresa podría obtener una rentabilidad a largo plazo más elevada. Al diseñar un plan financiero, se combinan todos los proyectos e inversiones que la empresa ejecutará, es un proceso en el cual se convierten, en términos financieros, los planes estratégicos y operativos del negocio en un horizonte de tiempo determinado; proporcionando información que ayuda en las decisiones que van desde las estrategias hasta las financieras en detalle. (Morales Castro & Morales Castro, 2015, p.18)

2.5.2. Importancia

Según (Sosa Flores, 2007, p.27), destaca los siguientes puntos importantes de la planeación financiera:

- La planeación financiera es necesaria porque las decisiones de financiación y de inversión se influyen mutuamente y no deben adoptarse de forma independiente.
- Es necesaria para ayudar a los directivos financieros a evitar sorpresas y a pensar de antemano como deberían reaccionar ante situaciones inevitables.
- El administrador financiero se ocupa de mantener la solvencia de la empresa, obteniendo los flujos de caja necesarios para satisfacer las obligaciones y adquirir los activos fijos y circulantes necesarios para lograr los objetivos de la empresa.

- El administrador financiero debe planear la adquisición y el uso de fondos de manera que se maximice el valor de la empresa. En pocas palabras, los administradores financieros toman decisiones acerca de fuentes y aplicaciones alternativas de fondos.
- Finalmente, la planificación financiera ayuda a establecer objetivos concretos que motiven a los directivos y proporciona estándares para medir los resultados.

2.5.3. Clases de planeación financiera

2.5.3.1. Planeación financiera a corto plazo

El presupuesto anual es la herramienta más importante para la planeación corto plazo, en la cual se debe considerar (Puente et al., 2017, p. 12) :

- Presupuesto de Ingresos.
- Presupuesto de Egresos.
- Presupuesto de Ventas.
- Presupuesto de Otros Ingresos.
- Presupuesto de efectivo.
- Presupuesto Financiero.

2.5.3.2. Planeación financiera a largo plazo

Los objetivos de la empresa mediante la planeación financiera a largo plazo son:

- Proporcionar una imagen de lo que será la empresa.
- Mantener un curso sostenido de acción.
- Toma de decisiones.
- Evaluar el factor humano clave.
- Facilitar el financiamiento futuro.
- Evaluar el futuro de la empresa. (Puente et al., 2017, p. 13)

2.5.4. Modelo de planeación financiera

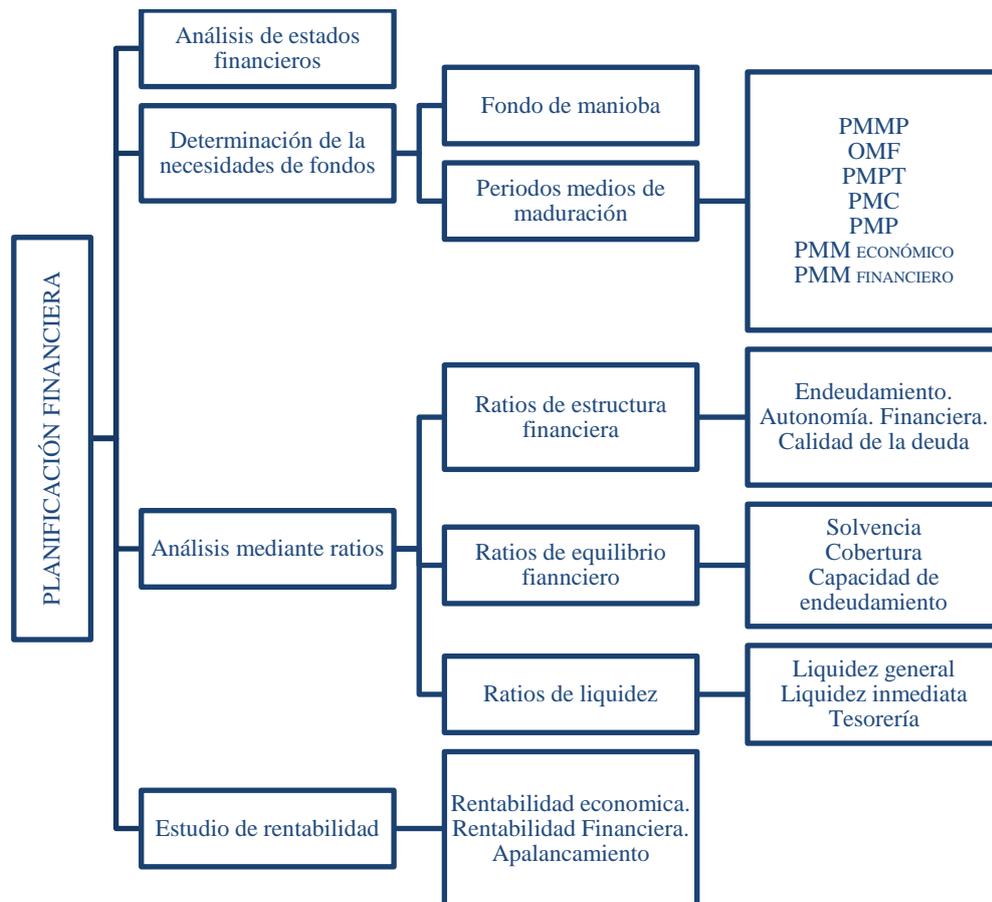


Ilustración 2-3: Proceso de la planeación financiera

Fuente: (Vizuete Parra, 2020).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Por otro lado, (Sosa Flores, 2007, p.20) plantea las siguientes etapas del proceso de la planeación financiera:

- Análisis de la situación interna y el entorno financiero de la empresa.
- Análisis de las alternativas de inversión y de financiación a disposición de la empresa.
- Proyección de las decisiones presentes y consecuencias de éstas en el futuro.
- Tomar decisiones de financiación e inversión
- Elaborar planes financieros de acuerdo a los posibles escenarios.
- Control de la ejecución del plan.

2.5.5. Proceso de Planeación financiera

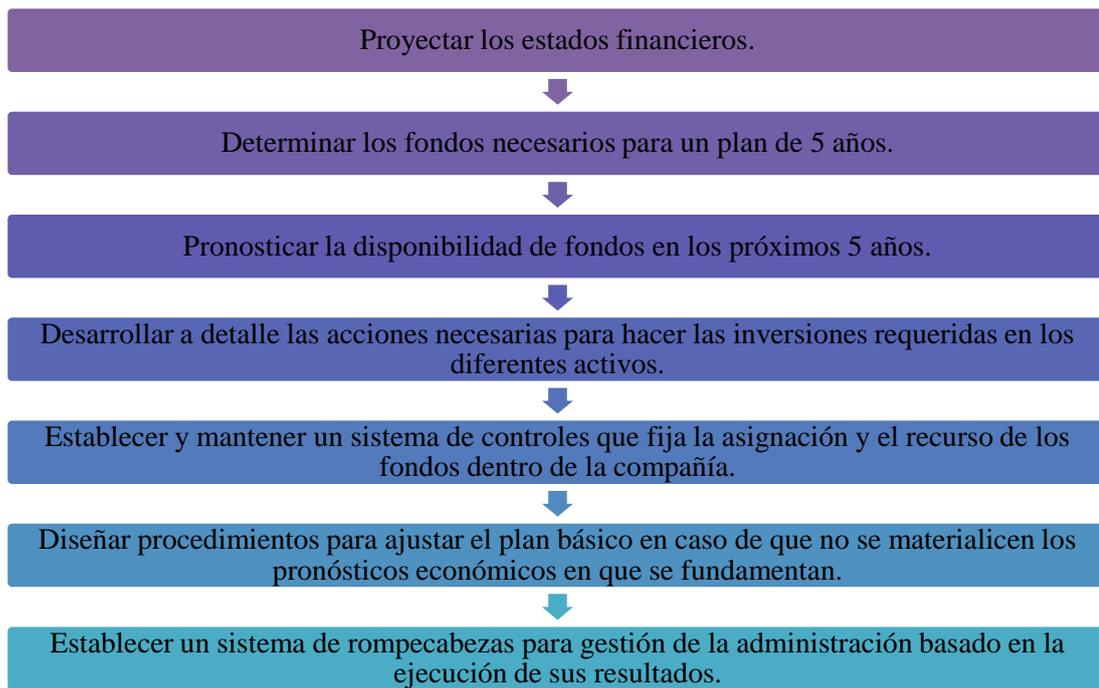


Ilustración 2-4: Proceso de la planeación financiera

Fuente: (Morales Castro & Morales Castro, 2015).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Finalmente, (Puente et al., 2017, p. 4) manifiesta que la planeación financiera debe de tener los siguientes elementos:

- Objetivos financieros.
- Política financiera.
- Estrategia Financiera.
- Supuestos adoptados.
- Plan de inversiones.
- Estructura de financiamiento.
- Ingresos y gastos.
- Pronóstico de los Estados financieros.
- Análisis de Riesgos de las Estimaciones.

La estructura de capital (apalancamiento financiero) y las políticas de dividendos representan los aspectos básicos de la política financiera. Un plan financiero debe tener un estado de resultados

proyectados, un flujo de caja y un balance general proyectado, los mismos que constituyen el resultado final de dicho plan. (Puente et al., 2017, p. 4)

2.6. Herramientas de diagnóstico situacional

2.6.1. Estrategia

La estrategia es la suma de todas las decisiones, sean estas correctas o incorrectas, las cuales determinarán el futuro produciendo resultados favorables o desfavorables, implementar una buena estrategia permitirá estar a un paso de la competencia y se sabe que las estrategias proveen una dirección general que conllevará a tomar buenas iniciativas, siempre fue necesario tomar en cuenta las barreras y recursos que se presenten de manera que al formularlas se considere cada uno de los aspectos.(Guacho Inca, 202, p. 10)

2.6.2. Formulación de estrategias

La formulación de estrategias abarca una estructura organizacional eficaz, la visualización de acciones relacionadas con la mercadotecnia, la creación de presupuesto una buena relación de sistemas de información y el vínculo entre los empleados y la organización. Esta formulación se refiere a las diversas opciones o alternativas estratégicas que se desarrollan con la finalidad de dar respuesta a todo tipo de situación que se pueda presentar en el análisis estratégico.(Guacho Inca, 2021, p. 12)

2.6.3. Misión

Así lo manifiesta (Guacho Inca, 2021):

La misión es la razón de ser de toda institución, es decir es el motivo, propósito, fin de ser de la existencia de una organización, porque define lo que pretende cumplir en su entorno en el que se desenvuelve, lo que espera realizar y para quien lo a desarrollar. Al describir el motivo nos enfocamos no solo en lo que esperamos hacer sino también en lo que los demás esperan de nosotros como empresa, definiendo la misión de manera precisa y concreta para guiar al personal en el desempeño de sus funciones diarias. (p. 10)

La misión empresarial representa el objetivo principal de la organización y expresa de manera general sus metas y aspiraciones en términos de su papel en la sociedad. Cumple con la función

de proporcionar una referencia concisa para orientar de manera sistemática las actividades de la organización de manera armoniosa e integrada y también inspira a todos los miembros que la componen, la misión es la declaración que define la identidad y el propósito de una organización, comunicando su razón de existir y cómo busca generar valor en su entorno.

2.6.4. *Visión*

De acuerdo con (Guacho Inca, 2021.), la visión es:

La visión describe una expectativa ideal sobre lo que la institución espera alcanzar en un futuro, al ser realista la visión también puede ser ambiciosa, su función a diferencia de la misión es guiar e influenciar al personal para continuar con sus labores. La visión en conjunto con la misión forma parte de la estrategia y buscan alcanzar un objetivo en común, la formulación de la visión normalmente es desarrollada por el área administrativa. (p. 11)

La visión se refiere a una declaración a futuro que describe la aspiración o el estado deseado de una organización en un horizonte temporal más largo. Es una imagen inspiradora y motivadora de lo que la organización busca lograr en el futuro y representa su dirección estratégica y sus metas más altas. La visión va más allá de lo que la organización es en el presente y se centra en lo que desea convertirse. Proporciona una orientación clara y un punto de referencia para guiar el desarrollo y las decisiones estratégicas de la organización. La visión es un componente fundamental para inspirar a los miembros de la organización generar compromiso y alinear los esfuerzos hacia una meta común.

2.6.5. *Determinación de objetivos*

“La determinación de objetivos es muy importante debido a que se formulan con respecto a las necesidades de la empresa en la búsqueda de mejorar los niveles de productividad y rentabilidad de la organización.” (Guacho Inca, 2021, p. 12)

Al momento de iniciar con una organización, es importante establecer objetivos que ayuden a lograr resultados óptimos; estos incluyen (Guacho Inca, 2021, p. 12):

- Logro de productividad
- Conseguir rentabilidad
- Actuar con responsabilidad social
- Tener un buen clima de trabajo

- Conseguir crecimiento en el mercado
- Formar una buena cultura organizacional

Los objetivos organizacionales son metas o declaraciones específicas que una organización establece para guiar su desempeño y alcanzar tanto la misión como la visión, definen la dirección estratégica de la organización y proporcionan un marco para medir y evaluar su éxito en el logro de los resultados deseados. Estos objetivos representan los resultados deseados que la organización busca lograr en diferentes áreas de su funcionamiento como, por ejemplo, aumentar la rentabilidad, buscar la sostenibilidad y viabilidad de la empresa, expansión en el mercado, la responsabilidad social, entre otros.

2.6.6. Metodología análisis interno y externo

2.6.6.1. Análisis MEFE – EFE (Matriz de evaluación de factores externos)

La matriz de evaluación de factores externos (MEFE) se encarga de identificar, resumir y ponderar las amenazas y oportunidades empresariales desde un enfoque externo, mientras que la matriz de evaluación de factores internos (MEFI) realiza un análisis similar pero enfocado en los factores internos de la organización, incluyendo tanto fortalezas como debilidades. (Vizuete Parra, 2020, p. 30)

El análisis externo permite identificar aquellos factores que se originan en el entorno de la empresa las cuales intervienen como oportunidades o amenazas para la misma. Por otro lado, el análisis interno permite identificar aquellos factores que se originan dentro de la empresa los cuales intervienen como debilidades o fortalezas para la misma.

Tabla 2-1: Calificación de matrices MEFE Y MEFI

PONDERACIÓN MEFE		PONDERACIÓN MEFI	
Amenaza Importante	1	Debilidad Importante	1
Amenaza menor	2	Debilidad menor	2
Oportunidad Menor	3	Fortaleza Menor	3
Oportunidad importante	4	Fortaleza importante	4

Fuente: (Vizuete Parra, 2020).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

La construcción de ambas matrices sigue un proceso similar: se deben listar los factores relevantes, asignar un valor de importancia y clasificarlas según el impacto de la empresa. La

clasificación de 1 a cuatro se establece en función de cómo la empresa esté trabajando en favor de ese aspecto, y el valor ponderado se obtiene multiplicando el valor de cada factor por la clasificación correspondiente.

2.6.6.2. *Matriz Analítica de Formación de Estrategias (MAFE)*

A partir de la información contenida en cada cuadrante de la matriz FODA, se crearon estrategias preliminares combinando factores internos y externos, agrupándolos de esta manera para identificar cuatro tipos de estrategias. Al combinar los factores internos y externos, se pueden generar estrategias que se adapten a la situación actual de la empresa y a las tendencias del mercado, permitiendo así a la organización enfrentar los desafíos y aprovechar las oportunidades.

Tabla 2-2: Matriz de formulación de estrategias

Estrategias FO:	Se enfocan en aplicar las fuerzas internas de la empresa para aprovechar las oportunidades externas, permitiendo a la organización beneficiarse de las tendencias y factores externos.
Estrategias DO:	Tienen como objetivo superar las debilidades internas de la empresa, aprovechando al mismo tiempo las oportunidades externas.
Estrategias FA:	Sí se enfocan en aprovechar las fuerzas internas de la empresa para minimizar o mitigar las repercusiones de las amenazas externas.
Estrategias DA:	Son tácticas defensivas que tienen como objetivo reducir las debilidades internas de la empresa y evitar o disminuir las amenazas del entorno. En situaciones extremas, como la lucha por la supervivencia, la empresa podría considerar fusionarse con otra, disminuirse, declarar la quiebra u optar por la liquidación.

Fuente: (Vizuet Parra, 2020).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

2.6.7. *Análisis FODA*

Según (Guacho Inca, 2021), con relación al tema explica que:

El análisis FODA es un procedimiento es el cual nos ayuda a conocer minuciosamente las condiciones en las cuales se encuentra la organización a partir de cuatro variables definidas: fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas las mismas que están divididas en situaciones internas, así como una evaluación externa con la finalidad de proponer estrategias y acciones para su beneficio a corto, mediano y largo plazo. Este

análisis es una herramienta de diagnóstico ya que resume la información de la organización y el entorno de los cuales se determinarán objetivos y estrategias.(p. 13)

El análisis FODA es una herramienta de gestión utilizada para la toma de decisiones efectivas dentro de una empresa u organización. Permite evaluar de manera sistemática y organizada la situación actual de una organización a través de la identificación de aspectos tanto internos (fortalezas y debilidades) como externos (oportunidades y amenazas) que pueden influir en el desempeño y cumplimiento de los objetivos organizacionales.

Se puede recalcar que el FODA es una herramienta fundamental, ya que permite establecer metas y objetivos realistas, a través de una visión integral de la situación actual de una organización, ayuda a identificar factores clave que pueden influir en su desempeño y permite diseñar estrategias adecuadas que maximicen los recursos y minimicen los riesgos.

Tabla 2-3: Matriz FODA

	Positivos	Negativos
Internos (factores de la empresa)	FORTALEZAS	DEBILIDADES
Externos (factores del entorno)	OPORTUNIDADES	AMENAZAS

Fuente: (deGerencia.com, 2018).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

2.6.8. Análisis PESTEL – PEST

El análisis PEST (político, económico, social y tecnológico) o PESTEL (político, económico, social, cultural, tecnológico, ecológico y legal) es una herramienta estratégica que permite habilitar la creación de estrategias para aprovechar las oportunidades y actuar ante los riesgos en un contexto organizacional. (Falconi, 2022)

Se puede decir que el análisis PESTEL es una herramienta que proporciona una visión general de los factores externos relevantes que pueden influir en una organización permitiendo anticipar cambios, identificar oportunidades y amenazas y tomar decisiones informadas y estratégicas, ayuda a comprender el entorno en el que opera la organización y adaptarse a los cambios y desafíos que se presenten.

Según (Quiroa, 2020b) los principales factores que incluye el análisis PESTEL son los siguientes:

- **Factores políticos.** - permite determinar y evaluar como la intervención del Gobierno puede afectar el funcionamiento y desempeño de la empresa
- **Factores económicos.** - Incluye los factores macroeconómicos que pueden influir en una organización, como la situación económica general, tasas de interés, PIB, inflación, tasa de desempleo, balanza comercial, entre otros.
- **Factores sociales.** - se refiere a los factores sociales y culturales como las tendencias demográficas, valores culturales, religión, estilos de vida, entre otros. Que afectan positiva o negativamente a los objetivos que se espera alcanzar en una empresa.
- **Factores tecnológicos:** Incluyen los avances tecnológicos, innovaciones, desarrollos científicos y su impacto en una organización.
- **Ecológicos o ambientales.** - Tienen que ver con todos los factores que tienen relación directa o indirecta con el medio ambiente.
- **Factores legales.** - incluyen todas las leyes que la empresa se ve obligada a cumplir.

2.7. Estados Financieros

Los estados financieros son una representación financiera estructurada de la posición financiera y de las transacciones llevadas a cabo por una empresa. Mucha de la información acerca de la empresa está en la forma de estados financieros. Proporcionan a los propietarios y acreedores una forma conveniente para fijar metas de desempeño e imponer restricciones a los administradores de la empresa. También proporcionan plantillas convenientes para la planeación financiera. (Baena Toro, 2010, p. 38)

Estados financieros Básicos

- *Balance General.* - Es un informe que presenta la situación financiera de una empresa en un momento específico, mostrando los activos, pasivos y el patrimonio neto de la empresa.
- *Estado de Resultados.* - Es un informe que muestra los ingresos, costos y gastos de la empresa durante un período específico, y su resultado final, ya sea una ganancia o una pérdida.
- *Estado de cambios en el Patrimonio.* - Muestra los cambios en el patrimonio neto de la empresa durante un período específico.
- *Estado de flujos de Efectivo.* - Muestra los flujos de efectivo entrantes y salientes de la empresa durante un período específico.

2.8. Análisis Financiero

El análisis financiero es un diagnóstico integral que implica comparar el desempeño de la empresa con el de otras compañías dentro de la misma industria y evaluar las tendencias de la posición financiera de la empresa conforme transcurre el tiempo, de esta manera se pueden detectar deficiencias para emprender acciones, y así mejorar el desempeño; también, se aprovecharán mejores los atributos de la compañía para que finalmente se incremente su valor. (Lavallo Burguete, 2017, p. 8)

El análisis de estados financieros es una herramienta importante para evaluar la salud financiera de una empresa. Los estados financieros incluyen el balance general, el estado de resultados y el flujo de efectivo. Implica el uso de diferentes ratios y métricas financieras para evaluar la rentabilidad, liquidez, solvencia y eficiencia de una empresa. El análisis de estos estados financieros puede ayudar a identificar las fortalezas y debilidades de una empresa, tendencias y patrones en el rendimiento financiero de una empresa, y proporcionar información valiosa para la toma de decisiones financieras.

2.8.1. Herramientas para el Análisis financiero

Para examinar los estados financieros de una empresa y obtener información valiosa sobre su desempeño y situación financiera, existen dos herramientas fundamentales: análisis vertical (AV) y análisis horizontal (AH). El análisis horizontal destaca las tendencias y cambios en los valores absolutos a lo largo del tiempo, mientras que el análisis vertical resalta la estructura y composición relativa de los estados financieros en un solo periodo. Estas herramientas ayudan a evaluar la evolución y la salud financiera de una empresa, identificar áreas de mejora y tomar decisiones informadas sobre la gestión financiera.

2.8.1.1. Análisis Vertical

El método de análisis vertical consiste en expresar en porcentajes las cifras de un estado financiero. Este tipo de análisis se aplica generalmente el balance general y el estado de resultados, y se le conoce también como análisis de porcentajes integrales. Sin embargo, la aplicación de este método se puede hacer también en otros estados financieros. (Lavallo Burguete, 2017, p. 9)

Fórmula:

$$\text{Porcentaje integral} = \left(\frac{\text{Cifra parcial}}{\text{Cifra base}} \right) * 100$$

2.8.1.2. *Análisis Horizontal*

El análisis horizontal ayuda a identificar el comportamiento de las diferentes cuentas o partidas que se presentan en los estados financieros. Es también conocido con el nombre de análisis de tendencias, ya que indica la tendencia que lleva las diferentes cuentas de los estados financieros que se estén evaluando o analizando, en los diferentes periodos de tiempo. Sirve como herramienta para determinar el crecimiento o decrecimiento de las diferentes partidas, con el fin de tener una pauta para la toma de decisiones. (Lavalle Burguete, 2017, p. 13)

Fórmula:

$$\text{Indicador} = \left(\left(\frac{\text{Cifra 1}}{\text{Cifra 0}} \right) - 1 \right) * 100$$

2.9. Indicadores Financieros

Los indicadores financieros son medidas cuantificables que se utilizan para determinar, rastrear y proyectar el rendimiento financiero de una empresa. Estos indicadores incluyen medidas como la relación deuda – ingreso del consumidor, la puntuación crediticia, los gastos de emergencia entre otros. Además, existen indicadores clave de rendimiento financiero que se utilizan para evaluar el rendimiento general de una empresa, como el crecimiento de las ventas y las ganancias, la rentabilidad, la eficiencia operativa y el endeudamiento. La evaluación del rendimiento financiero es esencial para que las empresas logren sus objetivos financieros y tomen decisiones informadas sobre inversiones, gastos y otros asuntos financieros.

Según (Puente et al., 2017, p. 20) El análisis de indicadores financieros consiste en la aplicación de herramientas y técnicas analíticas a los estados financieros, con la finalidad de obtener de ellos medidas y relaciones significativas, dirigidas a evaluar la situación económica financiera de una empresa y establecer estimaciones sobre su situación y resultados futuros, útiles para la toma de decisiones.

De acuerdo con (Puente et al., 2017, p. 31) los principales indicadores financieros para una organización son los siguientes:

2.9.1. Razones de liquidez

Los indicadores de liquidez, denominados como de solvencia a corto plazo, miden la capacidad de cumplir con las obligaciones menores a 1 año, la liquidez se mide por el grado en el cual se puedan cumplir las obligaciones con activos líquidos, lo que estas razones se centran en los activos y pasivos circulantes o corrientes.

Liquidez corriente

La razón circulante o corriente mide la capacidad de una empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo, con un margen de seguridad frente a la incertidumbre a la que está sujeto el flujo de caja de una empresa.

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

Razón de Efectivo

Es la medida más exigente de la liquidez, ya que mide la proporción del efectivo en relación con el pasivo circulante.

$$\text{Razón de efectivo} = \frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Capital neto de trabajo

Algunos autores también lo conocen como Fondo de Maniobra, se refiere a los recursos financieros que una empresa utiliza para financiar sus operaciones diarias. Representa la cantidad de activos corrientes que una empresa tiene disponibles para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

Necesidades de fondos:

Representa la cantidad de capital que una empresa necesita para financiar su ciclo operativo y asegurar su funcionamiento eficiente en el corto plazo, es decir, el tiempo necesario para comprar los suministros, producir el producto o servicio y venderlo, y finalmente cobrar la factura.

$$NOF = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

Periodos medios de Maduración:

El período medio de maduración de una empresa es el tiempo que transcurre desde que invierte una unidad monetaria en la adquisición de factores hasta que es convertida en liquidez a través de su cobro por la venta del producto o servicio ofrecido.

2.9.2. Indicadores de endeudamiento

Mide la extensión con la cual una empresa se apoya en deudas para su financiamiento. Las razones o indicadores de endeudamiento tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera se trata de establecer el riesgo que corren tales acreedores, el riesgo de los dueños y la competencia o no de un determinado nivel de endeudamiento para el ente económico.

Razón de deuda de activos

Permite determinar el nivel de autonomía financiera. Se relaciona el total del pasivo con el total de activos e indica la proporción del activo que ha sido financiado con deudas.

$$\text{Razón deuda activo} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

Razón deuda patrimonio

Mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa. Relaciona el total del pasivo con el patrimonio neto e indica la porción que representa la deuda del patrimonio neto.

$$\text{Razón deuda patrimonio} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Endeudamiento del Activo fijo

Muestra la cantidad de unidades monetarias que se tiene de patrimonio neto por cada unidad invertida en activos fijos.

$$\text{Endeudamiento del activo Fijo} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo neto tangible}}$$

Apalancamiento financiero

denominado también multiplicador de capital, relaciona el activo con el patrimonio neto y es igual a 1 más la razón deuda patrimonio.

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

2.9.3. Indicadores de eficiencia

Los indicadores de eficiencia también denominados de rotación de activos, miden la eficiencia por la cual la empresa utiliza sus activos y administra sus operaciones. Por otra parte, estos indicadores podrían explicar por qué la empresa es capaz de rotar sus activos con mayor rapidez que otra.

Rotación de activo

esta razón nos indica la eficiencia relativa con la cual una empresa utiliza sus activos para generar ingresos, la misma que se determina de la siguiente manera.

$$\text{Rotación de activo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}}$$

Rotación de cuentas por cobrar

La rotación de cuentas por cobrar indica cuántas veces, en promedio, se han cobrado las cuentas por cobrar durante 1 año, se determina de la siguiente manera:

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas}(\text{crédito})}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

Periodo de cobro

Esta razón indica el plazo promedio en la que una empresa vende sus productos a crédito, es decir; el número de días necesarios para cobrar dichas cuentas.

$$\text{Período de cobro} = \frac{365}{\text{Rotación cuentas por cobrar}}$$

Periodo medio de cobranza

Refleja el grado de liquidez (en días) de las cuentas y documentos por cobrar, lo cual se refleja en la gestión y buena marcha de la empresa.

$$\text{Promedio medio de cobro} = \frac{\text{Cuentas y documentos por cobrar} * 365}{\text{Ventas}}$$

2.9.4. Indicadores de rentabilidad

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o productividad, sirven para medir la eficiencia de la administración de la empresa, mediante el control de costos y gastos provocando incrementar la utilidad. La rentabilidad desempeña un papel central en el análisis de los estados financieros. Esto se debe a que es el área de mayor interés para el accionista y porque los excedentes generados por las operaciones garantizan el cumplimiento de las obligaciones adquiridas a corto y largo plazo.

Los índices de rentabilidad tienen como finalidad medir el rendimiento de los recursos invertidos por la empresa.

Rentabilidad Neta del activo (DuPont)

Esta razón muestra la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio.

Rentabilidad Neta de Ventas

Los índices de rentabilidad de ventas muestran la utilidad de la empresa por cada unidad de venta. Se debe tener especial cuidado al estudiar este indicador, comparándolo con el margen

operacional, para establecer si la utilidad procede principalmente de la operación propia de la empresa, o de otros ingresos diferentes.

$$\text{Margen de utilidad} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$$

ROA (Rentabilidad sobre Activos)

Mide la eficacia de una empresa para generar ganancias a partir de sus activos totales. Es una medida de la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos para generar beneficios. Si ROA es mayor a 5, significa que la empresa es rentable.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}}$$

ROE (Rentabilidad sobre Capital)

El ROE (Rentabilidad sobre patrimonio) se utiliza para medir la rentabilidad de una empresa en relación con los recursos que se han invertido en ella. Es una medida de la eficiencia de la empresa en la utilización de los recursos de los accionistas para generar ganancias. Si ROE es mayor a ROA, significa que hay mayor rentabilidad financiera, Si ROE es igual a ROA, significa que la empresa no tiene deudas y Si ROE es menor a ROA, significa que el coste medio de la deuda es superior a la rentabilidad.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital contable}}$$

Modelo DuPont

Surge del vínculo entre el ROE y otras razones:

$$\text{Rentabilidad neta del activo} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}} * \frac{\text{Total activos}}{\text{Capital de accionistas}}$$

$$\text{ROE} = \text{Margen de utilidad} * \text{Rotación de activos} * \text{Apalancamiento financiero}$$

El modelo DuPont indica que el ROE se ve afectado por 3 aspectos:

- Eficiencia operativa, que se mide a través del margen de utilidad neta.

- Eficiencia del uso de activos. Que se mide a través de la rotación de activos.
- Nivel de endeudamiento que se mide por el nivel de apalancamiento.(Puente et al., 2017, p. 50)

2.10. Proyección de los estados financieros

2.10.1. Definición

Así lo manifiesta (Yanza Bustamante, 2022) referente al tema:

Es una técnica básica para implementar estrategias porque permite a la organización estudiar los resultados esperados de diversas acciones y enfoques. Este tipo de análisis se puede utilizar para pronosticar las consecuencias de diversas decisiones en la implementación. Unos estados financieros proforma permiten a las organizaciones calcular las razones financieras proyectadas de acuerdo con diversos escenarios para implementar estrategias. Las razones financieras, cuando se comparan con los años anteriores y los promedios de la industria, ofrecen información valiosa en cuanto a la viabilidad de diversos enfoques para la implementación de estrategias.(2022, p. 39)

Los estados proforma se representan en términos financieros. Normalmente, se proyectan con un año de anticipación. Los estados de ingresos proforma de la empresa muestran los ingresos y costos esperados para el año siguiente, mientras que el balance proforma muestra la posición financiera esperada, es decir, el activo, pasivo y capital contable al finalizar el período pronosticado.

El primer paso para la construcción de los estados financieros es definir, políticas, metas y parámetros que se puedan basar en los estados financieros históricos (por ejemplo, política o meta de cartera o de inventarios), en la observación del entorno económico (por ejemplo, tasas de inflación, devaluación, etc.) En la estimación de costos de operación con base en los estados financieros históricos. Con esta información se puede iniciar el proceso de construcción de los estados financieros. (Vélez & Dávila, 2011, p. 4)

2.10.2. Importancia

La proyección de los estados financieros es muy importante para cualquier empresa o negocio ya que permite anticipar su desempeño financiero futuro. Permite analizar el desempeño histórico y actual, y planificar el futuro en términos de gastos, ingresos e inversiones.

2.10.3. *Métodos de pronóstico*

Para elaborar pronósticos, se pueden encontrar dos grandes clases de modelos: causales y de series de tiempo. Los primeros tratan de encontrar las relaciones de causalidad - causa y efecto – entre diferentes variables, de manera que conociendo o prediciendo alguna o algunas de ellas, se pueda encontrar el valor de otra. En el segundo caso no interesa encontrar esas relaciones, se requiere solamente encontrar los posibles valores que asumirá una determinada variable. En todos los casos, siempre se hace uso de la información histórica, ya sea para predecir el comportamiento futuro o para suponer que el comportamiento histórico se mantendrá hacia el futuro y sobre esta base, hacer los estimativos. (Vélez & Dávila, 2011, p. 2)

Cita, establece los siguientes métodos más importantes, para poder realizar un pronóstico de ventas:

A. Método de incrementos absolutos: Este método calcula los incrementos o disminuciones en valores absolutos.

$$IA = Xu - Xo$$

Donde:

IA= Incremento Absolutos

Xu= Año de cálculo

Xo= Año base (anterior)

B. Método de incrementos Porcentuales: Para el desarrollo de los resultados del trabajo de investigación, se utilizó un método que calcula el aumento (disminución) porcentual del volumen de actividad para cada año con el objetivo de determinar un promedio. Este método se aplica al año inmediatamente anterior del período presupuestado y proporciona los pronósticos requeridos.

$$I\% = \frac{Xu - Xo}{Xo} * 100$$

Donde:

I%= Incrementos porcentuales

X_u= Año de Cálculo

X_o=Año anterior

C. Método de mínimos cuadrados: Este método requiere de registros históricos que sean consistentes, reales y precisos, son utilizados con el fin de sacar el total de las desviaciones elevadas al cuadrado a un valor mínimo y así poder determinar los coeficientes a y b, que son conocidos como coeficientes de regresión, donde X es la variable independiente (tiempo), y la variable dependiente (pronóstico de la demanda). (págs. 10 - 13)

$$y = a + bx$$

$$\Sigma y = na + \Sigma xb$$

$$\Sigma xy = \Sigma xa + \Sigma x^2 b$$

Donde:

x= Años

y= ventas

n= número de años

a y b= variables

D. Método del Juicio Ejecutivo: Así lo corrobora, (Galvan, 2015), este método consiste en pronosticar las ventas basándose en experiencias pasadas, datos históricos de otros negocios o empresas y presentarlos con varios escenarios. Esto nos permite determinar cuál es el mejor para realizar nuestras previsiones. Los escenarios incluyen el escenario Pesimista (donde se establece el valor mínimo entre todos los datos; luego, el escenario Promedio (en el cual se determina la media entre los datos históricos obtenidos); y finalmente, el escenario Optimista (en el que se toma como referencia el valor máximo entre las cantidades expresadas). Esta información puede ser útil para tener un panorama general de la situación actual del mercado y hacer predicciones acertadas sobre las ventas futuras.

2.10.4. Procedimiento para la preparación de las proyecciones financieras

El procedimiento para la preparación de las proyecciones financieras requiere de una metodología sencilla fundamentada en cinco pasos básicos, que, seguidas en ese esquema sistemático por parte del administrador, el gerente o analista financiero, podrá obtener un informe completo y con las

características propias de herramienta financiera, para el control de los recursos económicos de la empresa. (Baena Toro, 2010, p. 299)

Estos pasos son:

1. Recopilación de información
2. Metas y políticas
3. Preparación de los presupuestos requeridos
4. Presentación de los estados financieros
5. Aplicación de análisis financiero en las proyecciones financieras.

1. Recopilación de información

En la realización de una proyección financiera, es necesario que la empresa cuente con información histórica tanto cualitativa como cuantitativa. La recopilación de datos históricos implica el análisis de los estados financieros básicos para identificar el comportamiento y las variaciones de ciertos aspectos relevantes para la proyección financiera de la empresa. (Baena Toro, 2010, p. 300)

2. Metas y políticas

En la proyección financiera, se utilizan generalmente datos o variables que permiten predecir el rendimiento económico de una empresa. Estas variables suelen ser las metas y políticas establecidas por la empresa como guía para sus procesos, con el objetivo de asegurar su crecimiento y sostenibilidad en el mercado y la correcta inversión de los recursos económicos disponibles. (Baena Toro, 2010, p. 301)

Algunas de estas metas y políticas:

- Políticas de cartera
- Porcentaje de reparto de utilidades
- Saldo mínimo de caja, capital de trabajo, capital de trabajo neto y neto operativo
- Modelo de depreciación
- Inversiones por excedentes de tesorería
- Costo de oportunidad de los inversionistas o TIO
- Reservas estatutarias

- Aportes a capital
- Manejo del talento humano y contratación de personal

Entre las variables, están:

- Inflación (tasa porcentual)
- Tasas de interés del mercado (sistema financiero)
- Impuestos

3. Preparación de los presupuestos requeridos

Es importante tener en cuenta que un presupuesto es un plan de acción dirigido a cumplir una meta prevista ya sea a corto o largo plazo y éste se encuentra expresado en valores monetarios y términos financieras.(Baena Toro, 2010, p. 302)

Los presupuestos utilizados en una proyección financiera son:

- Presupuesto de ventas
- Presupuesto de producción
- Presupuesto de mano de obra directa
- Presupuesto de costos indirectos de fabricación
- Presupuesto de gastos de administración y ventas
- Presupuesto de cartera
- Presupuesto de inversión y financiación

4. Presentación de los estados financieros

Antes de elaborar los estados financieros básicos necesarios para la proyección financiera, es importante considerar el tipo de empresa para la cual se realizará la proyección.

Si se trata de una empresa comercial o de servicios, se requerirán los estados financieros básicos en el siguiente orden:

- Estado de resultados
- Flujo de caja
- Balance general

Estos estados financieros son proyectados a futuro utilizando variables, ventas o políticas de la empresa y datos históricos, y se conocen como estados financieros proforma. Estos estados permiten trabajar bajo diferentes escenarios y tomar decisiones a corto y a largo plazo en temas de inversión, financiamiento y operación. (Baena Toro, 2010, p. 312)

Tabla 2-4: Balance general proyectado

EMPRESA “XYZ”				
Estado de Situación Financiera Proforma				
Al 31 de diciembre de 20XX				
CÓDIGO	NOMBRE CUENTA	TOTAL	%	VALOR PROYECTADO
1.	ACTIVO	XX	X	XX
1.01	Activo Corriente	XX	X	XX
1.02	Activo No Corriente	XX	X	XX
2	PASIVO	XX	X	XX
2.01	Pasivo Corriente	XX	X	XX
2.02	Pasivo no Corriente	XX	X	XX
3	PATRIMONIO	XX	X	XX
3.01	Capital	XX	X	XX
3.02	Aporte de Accionistas para Futuras Capitalizaciones	XX	X	XX
3.03	Resultados Acumulados	XX	X	XX
3.04	Resultados del Ejercicio	XX	X	XX
	PASIVO + PATRIMONIO	XX	X	XX

Fuente: Adaptado de (Studocu, 2019).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Tabla 2-5: Estado de Resultados proyectado

EMPRESA “XYZ”				
Estado de Resultados Proforma				
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 20XX				
Expresado en USD				
CÓDIGO	NOMBRE CUENTA	TOTAL	%	VALOR PROYECTADO
4	INGRESOS	XX	X	XX
4.01	Ingreso de Actividades Ordinarias	XX	X	XX
4.02	Ingresos Extraordinarios	XX	X	XX
5	COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN	XX	X	XX
5.02	GASTOS	XX	X	XX
5.02.01	Gastos de Venta	XX	X	XX
5.02.02	Gastos de Administración	XX	X	XX
5.02.03	Gastos Financieros	XX	X	XX
	RESULTADOS DEL PERIODO	XX	X	XX

Fuente: Adaptado de (Studocu, 2019).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

5. Aplicación de análisis financiero en las proyecciones financieras.

Después de realizar la proyección financiera del balance general y el estado de resultados, es importante realizar un estudio financiero y analizar los datos operacionales utilizando herramientas como el análisis vertical, el análisis horizontal y los índices y razones financieras. Esto permitirá evaluar el rendimiento de las políticas establecidas y de la actividad operativa de la empresa, y analizar las variables que pueden afectarle positiva o negativamente.

Con una adecuada proyección financiera y análisis de los resultados, los encargados de tomar decisiones con como el gerente administrador o analista financiero, pueden desarrollar diferentes escenarios para la toma de decisiones de inversión y financiamiento a corto y largo plazo, conduciendo al ente económico al nivel óptimo de generación de valor.(Baena Toro, 2010, p. 317)

2.11. Presupuesto

El presupuesto es un análisis sistemático que analiza el futuro y presente de un proceso productivo y financiero de una empresa, calculando los input y output de los recursos, enciende los recursos de dinero, tiempo, materiales, uso de maquinaria y espacio, entre otros. El presupuesto debe entregar como resultados indicadores financieros, sobre cantidad y costo de recursos requeridos para desarrollo del producto y del proceso productivo, rentabilidad de los productos, utilidades esperadas, flujo de efectivo e indicadores financieros.(Narváz & Rincón, 2017, p. 17)

El presupuesto es una herramienta fundamental utilizada por organizaciones, tanto públicas como privadas, para planificar y controlar sus recursos económicos. El presupuesto permite establecer metas y objetivos financieros, asignar recursos de manera eficiente, y evaluar el desempeño y los resultados obtenidos. A través del presupuesto, se determina cuánto dinero se espera recibir (ingresos) y cómo se planea gastar (gastos) durante un período determinado, generalmente 1 año fiscal.

2.11.1. Importancia del presupuesto

De acuerdo con (Narváz & Rincón, 2017, p. 18) el presupuesto es importante para:

- Prever circunstancias inciertas
- Trabajar con rumbo definido
- Planear las metas razonables

- Procurar obtener resultados
- Anticiparse al futuro
- Prever el futuro

2.11.2. Clasificación de los presupuestos

Según (Narváez & Rincón, 2017, p. 26) el presupuesto se clasifica según diferentes características:

1. Según su flexibilidad:

- a. Rígido
- b. Flexible

2. Según el tiempo:

- a. Corto plazo
- b. Mediano Plazo
- c. Largo plazo

3. Según el área:

- a. Fabrica
- b. Apoyo a producción
- c. Administración
- d. Ventas
- e. Servicios

4. Según el sector de aplicación:

- a. Presupuestos públicos
- b. Presupuestos privados

5. Según su importancia:

- a. Presupuestos generales
- b. Presupuestos de proyectos
- c. Presupuestos auxiliares

2.11.3. Etapas de la preparación del presupuesto

“El presupuesto es una guía continua que debe ser controlado y evaluado continuamente. Cada año debe evaluarse el presupuesto anterior y planificar el nuevo presupuesto.” (Narváz & Rincón, 2017, p. 19)

1. Preiniciación
2. Elaboración
3. Ejecución
4. Control
5. Evaluación

2.12. Principios Cooperativos

1. Adhesión voluntaria y abierta

“Las cooperativas son organizaciones voluntarias, abiertas a todas las personas que quieran utilizar sus servicios y que deseen aceptar las responsabilidades de la afiliación, sin discriminación de género, social, racial, política o religiosa.” (ACI, 2018)

2. Gestión democrática de los miembros

“Las cooperativas son organizaciones democráticas controladas por sus miembros, que participan activamente en el establecimiento de sus políticas y en la toma de decisiones.” (ACI, 2018)

3. Participación económica de los miembros

Los socios contribuyen de forma equitativa al capital de la cooperativa y lo controlan democráticamente. Al menos una parte del capital suele ser propiedad común de la cooperativa. Cuando corresponde, los miembros suelen recibir una compensación limitada sobre el capital suscrito como requisito de la afiliación. (ACI, 2018)

4. Autonomía e independencia

“Las cooperativas son organizaciones autónomas de autoayuda gestionadas por sus miembros.”(ACI, 2018)

5. Educación, formación e información

“Las cooperativas ofrecen educación y formación a sus miembros, representantes elegidos, directores y empleados, para que puedan contribuir de forma efectiva al desarrollo de sus cooperativas.” (ACI, 2018)

6. Cooperación entre cooperativas

“Las cooperativas sirven de forma más efectiva a sus miembros y fortalecen el movimiento cooperativo trabajando con estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.” (ACI, 2018)

7. Interés por la comunidad

“Las cooperativas trabajan para el desarrollo sostenible de sus comunidades a través de políticas aprobadas por sus miembros.” (ACI, 2018)

2.13. Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria (LOEPS)

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS) es una ley que fue aprobada en Ecuador en 2011. Los objetivos de esta ley es reconocer, fortalecer y fomentar el desarrollo de una economía más inclusiva y equitativa. La ley establece un marco legal para el desarrollo de la economía popular y solidaria promoviendo la participación de las personas y organizaciones en la producción el consumo y el comercio de bienes y servicios. La LOEPS reconoce que la economía debe estar al servicio del ser humano y no al revés y que la solidaridad y la cooperación son fundamentales para lograr un desarrollo sostenible y justo.

2.13.1. *Objetivo*

La LOEPS tiene como objetivo fomentar el desarrollo de una economía más inclusiva y equitativa en Ecuador, está diseñada para promover la participación de las personas y organizaciones en la producción, el consumo y el comercio de los bienes y servicios, a través de empresas y organizaciones de economía popular y solidaria. La LOEPS busca crear una economía más justa y equitativa en la que se promueva el desarrollo sostenible y el bienestar colectivo.

2.13.2. Alcance

El alcance de la LOEPS es bastante amplio y abarca múltiples áreas de la economía, en términos generales la ley busca fomentar el desarrollo de una economía más inclusiva y equitativa promoviendo la participación activa de las personas y organizaciones en la producción el consumo y el comercio de bienes y servicios la loes establece el marco legal para la creación y el fortalecimiento de empresas y organizaciones de economía popular y solidaria así como para la regulación y el fomento de la banca y las finanzas populares y solidarias.

2.14. Uniones y organizaciones

El artículo 116 del (Reglamento a ley Orgánica Economía Popular y Solidaria, 2018) establece lo siguiente:

Las uniones, son organismos de integración representativa de unidades económicas populares, organizaciones comunitarias, cajas de ahorro, bancos comunales, asociaciones EPS o cooperativas con idéntico objeto social, a nivel cantonal, provincial o regional, que canalizan, en su ámbito geográfico, los servicios de las federaciones y representan a sus afiliadas, ante ellas y se constituirán con, al menos, el veinte y cinco por ciento de unidades económicas populares, organizaciones comunitarias, asociaciones EPS o cooperativas del cantón, provincia o región de su domicilio que se encuentren inscritas en el Registro Público.(p. 22)

Las uniones y redes podrán efectuar las siguientes actividades:

1. Asumir, la representación institucional de sus entidades afiliadas;
2. Gestionar apoyo técnico o financiero para el fortalecimiento de la unión y de sus afiliadas;
3. Prestar servicios de provisión y abastecimiento de materia prima, herramientas, insumos, repuestos, educación y capacitación, exclusivamente a sus afiliadas;
4. Recibir información financiera administrativa y social en forma periódica de sus afiliadas, consolidarla y hacerla pública;
5. Defender los intereses institucionales de sus afiliadas y contribuir a resolver sus conflictos;
6. Actuar como amigables componedores para la solución de los conflictos al interior de las formas de organización que agrupan;
7. Colaborar con la Superintendencia en actividades de interés del sector al que representen; y,
8. Las demás que establezca el presente reglamento y el estatuto social.

2.15. Organismos de integración y control

Según el catastro de la (Superintendencia de economía popular y solidaria, s. f.) en Ecuador, actualmente existen 16 organismos de integración y control. De estos, 9 son uniones de cooperativas de ahorro y crédito.

Tabla 2-6: Organismos de integración y control

N°	Ruc	Razón Social	Número Resolución
1	1191741400001	UNION DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DE LA PROVINCIA DE LOJA UNICOOP	SEPS-ROEPS-2013-002004
2	1891706932001	UNION DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DEL MAGISTERIO ECUATORIANO – UCACME	SEPS-ROEPS-2013-002005
3	0190319520001	UNION DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DEL SUR UCACSUR	SEPS-ROEPS-2013-002002
4	0190319520001	UNION DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DEL SUR UCACSUR	SEPS-ROEPS-2013-002002
5	1091715399001	UNION DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DEL NORTE UCACNOR	SEPS-ROEPS-2013-002001
6	1790049582001	FEDERACION NACIONAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DEL ECUADOR	SEPS-ROEPS-2013-002006
7	0691720500001	UNION DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DEL CENTRO	SEPS-ROEPS-2013-002003
8	1791720644001	RED DE INTREGRACION ECUATORIANA DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO - ICORED	SEPS-ROEPS-2013-005295
9	1792214920001	RED DE ESTRUCTURAS FINANCIERAS POPULARES Y SOLIDARIAS EQUINOCCIO REDFINPSEQ	SEPS-ROEPS-2014-005635
10	1792318890001	UNION DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DE PICHINCHA UNCOPI	SEPS-ROEPS-2013-004197
11	0691748774001	UNION PROVINCIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DE CHIMBORAZO UPROCACH	SEPS-IZ3-DZFPS-ROSFPS-2015-058
12	0190360911001	RED NACIONAL DE FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS DEL ECUADOR	SEPS-IZ6-DZSF-2016-043
13	1792791227001	RED SOLIDARIA DE ECONOMÍA POPULAR DEL ECUADOR REDSEPE	SEPS-ISF-DNLSF-2017-0115
14	1191724557001	RED DE ENTIDADES FINANCIERAS SOLIDARIAS Y EQUITATIVAS "REFSE"	

15	0190333086001	RED DE ESTRUCTURAS FINANCIERAS LOCALES DEL AUSTRO “REFLA”	
16	1391876971001	UNION DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO UCOAC MANABI	SEPS-IGT-IGJ- ISF-2018-026

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria, s. f.).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

2.16. Cooperativas socias de Uprocach

Tabla 2-7: Cooperativas socias de UPROCACH

N°	Razón Social	Segmento
1	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FERNANDO DAQUILEMA LIMITADA	SEGMENTO 1
2	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	SEGMENTO 2
3	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MINGA LTDA	SEGMENTO 2
4	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 4 DE OCTUBRE	SEGMENTO 2
5	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAC LLACTA LTDA	SEGMENTO 3
6	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN JORGE LTDA	SEGMENTO 3
7	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MIGUEL DE PALLATANGA	SEGMENTO 3
8	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA ESPERANZA LTDA	SEGMENTO 3
9	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHUNCHI LTDA	SEGMENTO 3
10	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PRODUCCION AHORRO INVERSION SERVICIO PAIS LTDA	SEGMENTO 4
11	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA MICROEMPRESA DE CHIMBORAZO LTDA	SEGMENTO 4
12	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO USUARIOS DEL AGUA MARIA INMACULADA LTDA	SEGMENTO 4
13	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO INDIGENA DE GUAMOTE LTDA	SEGMENTO 5
14	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 26 DE SEPTIEMBRE LAZARO CONDO LTDA	SEGMENTO 5
15	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENAS DE CEBADAS COICE LTDA.	SEGMENTO 5
16	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ICHUBAMBA LTDA	SEGMENTO 5
17	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION FERROVIARIA ECUATORIANA LTDA	SEGMENTO 5

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria, s. f.).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

CAPITULO III

3. MARCO METODOLÓGICO

3.1. Enfoque de la investigación

Enfoque cuantitativo. – Se basan en la medida, uso de estadística y cuantificación de aspectos observables, analizando los datos mediante herramientas estadísticas y utilizando procedimientos empíricos – analíticos. (Sáez López, 2017, p. 18)

Enfoque cualitativo. – Para (Sáez López, 2017, p. 18), el enfoque cualitativo se centra en la interpretación, en la observación y la valoración de comportamientos educativos, con el propósito de comprender los fenómenos sociales y pedagógicos. Se trata de un enfoque interpretativo para comprender la realidad referida un ámbito particular, generalmente con datos de carácter descriptivo. (p. 18)

El enfoque del presente trabajo se sujetó a un enfoque mixto, ya que es necesario el estudio cualitativo como cuantitativo; el método cualitativo permitió conocer las falencias y el estado en el que se encuentra la organización mediante la aplicación de entrevistas y encuestas, con el fin de analizar los puntos de vista de los diferentes cargos de UPROCACH. Por otro lado, el enfoque cuantitativo sirvió para conocer la situación económica financiera mediante la aplicación de un análisis integral a los documentos y conocer los beneficios que se obtendrá del presente proyecto.

3.2. Tipo de estudio

3.2.1. *Investigación documental*

Su objetivo es encontrar las bases para el desarrollo de la investigación, desde las teorías que sustentarán la hipótesis, como los antecedentes históricos, el contexto social y otros fenómenos asociados al tema que se pretende estudiar. Desde el punto de vista metodológico es el momento de la investigación que conformará el marco teórico o conceptual, así como la bibliografía que sustentará la investigación y le otorgará el carácter científico. (Monroy Mejía & Nava Sanchezllanes, 2018)

La presente investigación tuvo una búsqueda en fuentes de información documental como libros, artículos y trabajos de investigación en línea con el fin de establecer el marco teórico de la

investigación actual. Este marco teórico facilitó una orientación para el desarrollo de la planificación financiera que se propone en el presente trabajo.

3.2.2. *Investigación de campo*

Se realiza en el lugar de los hechos, implica tomar la información de fuentes directas, sin manipular ni controlar las variables. Los datos recopilados provienen directamente del individuo o grupo de estudio. La investigación de campo permite observar un fenómeno en sus condiciones reales. (Monroy Mejía & Nava Sanchezllanes, 2018, p. 28)

Se recurrió a la investigación de campo debido a la necesidad de visitar la matriz de la organización y establecer comunicación con los miembros del equipo para recolectar información sobre la situación actual de la organización, así como las variables y documentos que serán analizados.

3.3. Métodos

3.3.1. *Método científico*

“El método científico es un conjunto de procedimientos que, valiéndose de los instrumentos o técnicas necesarias, examina, plantea problemas científicos y pone a prueba las hipótesis, las soluciones o aseveraciones del trabajo investigativo.” (Monroy Mejía & Nava Sanchezllanes, 2018, p. 94)

A través de este método se recopiló toda la información científica producto de las fuentes bibliográficas, de forma lógica y ordenada, así como también, la información financiera, llevando dichos conceptos y datos al desarrollo práctico, hasta culminar con el diseño de planeación financiera.

3.3.2. *Método deductivo*

“El método deductivo lleva al conocimiento partiendo de lo general a lo particular. Plantea una serie de premisas cuya conclusión se obtiene de analizar cada caso en particular.” (Monroy Mejía & Nava Sanchezllanes, 2018, p. 67)

El método deductivo se utilizó en el desarrollo del marco teórico, partiendo desde los conceptos básicos de lo que es la administración financiera y sus generalidades, la planeación, la planeación

financiera, los estados financieros y además indicadores financieros que muestran la viabilidad del presente proyecto todo ello, con el objetivo de justificar la elaboración del plan financiero.

3.3.3. Método inductivo

“El método inductivo, utiliza el razonamiento para obtener conclusiones que partes de hechos particulares aceptados como válidos, para llegar a conclusiones cuya aplicación sea de carácter general.” (Monroy Mejía & Nava Sanchezllanes, 2018, p. 62)

Este método permitió cumplir con cada uno de los aspectos particulares que debe tener la organización, así como el diseño de una herramienta de gestión en la parte económica financiera, para la correcta toma de decisiones futuras de la Gerencia.

3.3.4. Método analítico

El método analítico consiste en separar las partes de un fenómeno que se pretende estudiar, observando de manera secuencial sus causas y efectos, esto con la idea de comprender su naturaleza. La importancia del análisis reside en que, para comprender la esencia del objeto de estudio, hay que conocer la naturaleza de sus partes; esto permite conocerlo de forma más detallada, así como describirlo y explicarlo. (Martínez Ruiz, 2012, p. 104)

El método analítico se lo utilizo en el desarrollo del proceso de Planeación Financiera, y sirvió para analizar y sintetizar la información obtenida con la finalidad de contar con datos relevantes que faciliten y aporten al proceso de investigación a realizar.

3.4. Técnicas e instrumentos de investigación y materiales

Para realizar la recolección de datos que conducen a la verificación del problema a estudiar para su tipificación y análisis del problema, así como las causas que esta genere se utilizó las siguientes técnicas nombradas a continuación:

3.4.1. Encuesta

De acuerdo con (Arias Gonzáles, 2020, p. 19) la encuesta es una herramienta que se lleva a cabo mediante un instrumento llamado cuestionario, está direccionado solamente a personas y proporciona información sobre sus opiniones, comportamientos o percepciones. La encuesta

puede tener resultados cuantitativos o cualitativos y se centra en preguntas preestablecidas con un orden lógico y un sistema de respuestas escalonado. Mayormente se obtienen datos numéricos. (p. 19)

Esta técnica permitió obtener información de datos a través de varias personas con opiniones interpersonales, mediante el uso de preguntas específicas y concretas que ayudaran para el desarrollo del presente proyecto de investigación, el cual será aplicado los empleados de la organización.

3.4.2. *Entrevista*

“Según (Sáez López, 2017), la entrevista es una técnica que establece un diálogo intencional entre el investigador y el sujeto investigado, con el objetivo de obtener datos e información.” (p. 77)

Esta técnica se aplicó al nivel directivo con el propósito de que proporcione la información necesaria para el desarrollo del presente trabajo investigativo.

3.4.3. *La observación*

Se define como el procedimiento estructurado e intencionado de mirar y examinar datos, objetos o fenómenos sin modificarlos, para obtener información en relación con los objetivos de la investigación. (Sáez López, 2017, p. 72)

Esta técnica permitió obtener una comprensión más precisa de la organización mediante la aplicación de las encuestas y entrevista, lo que ayudo a conocer su situación económica y financiera actual.

3.5. Población y muestra

3.5.1. *Población y muestra*

"La población es el conjunto total de individuos, con características observables comunes en un contexto y en un momento determinado."(Sáez López, 2017, p. 60)

“La muestra es el conjunto de personas representativas dentro de la población.” (Sáez López, 2017, p. 61)

En la presente investigación no se procedió con el cálculo de la muestra poblacional, porque la recolección de información se obtuvo de la totalidad de la población que forma parte de la organización.

Tabla 3-1: Personal de UPROCACH

N°	NOMBRE Y APELLIDO	CARGO
1	Kelvin Hernán	Gerente
2	Myriam	Unidad de Fortalecimiento
3	Richard Cabrera	Unidad Administrativa Financiera
4	Paulina Arias	Unidad de Gestión y Capacitación
5	Natalia Sánchez	Unidad de Comunicación Organización

Fuente: (UPROCACH, s. f.).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

CAPÍTULO IV

4. MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1. Resultados

A continuación, se presenta los resultados obtenidos en la recolección de datos mediante la aplicación de encuestas y entrevistas al Gerente y Empleados de la Unión Provincial de Cooperativas de Ahorro y Crédito de la Provincia de Chimborazo – UPROCACH, información relevante que servirá al cumplimiento del objetivo principal del presente trabajo de investigación.

4.1.1. Encuesta a los trabajadores de Uprocach

PREGUNTAS:

1. ¿Conoce los principios cooperativos y la obligatoriedad de su cumplimiento?

Tabla 4-1: Principios cooperativos

Nº	PARÁMETRO	RESPUESTAS	PORCENTAJE
1	SI	4	100%
2	NO	0	0%
3	PARCIALMENTE	0	0%
TOTAL		4	100%

Fuente: Empleados de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

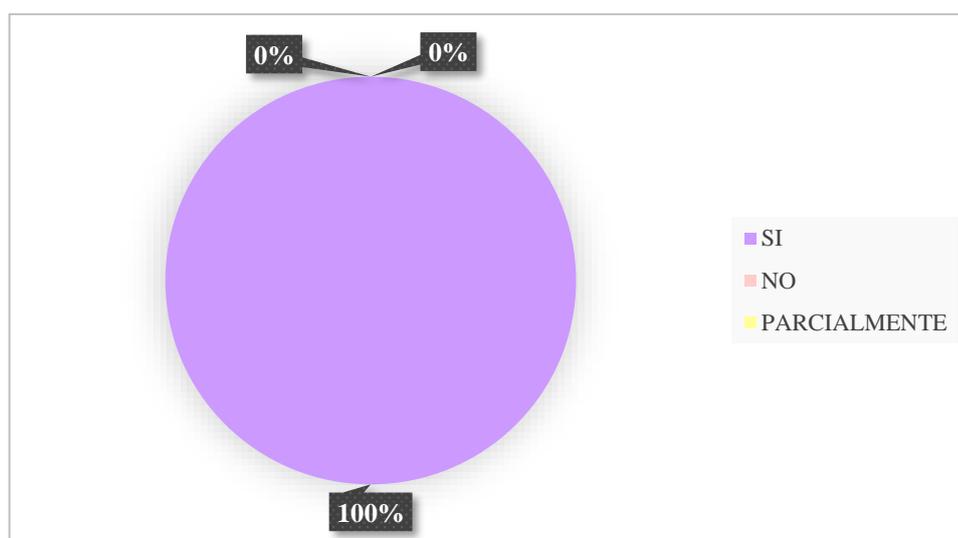


Ilustración 4-1: Principios cooperativos

Fuente: Empleados de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Análisis e interpretación:

Se puede observar que el 100% de los encuestados conocen los principios cooperativos y la obligatoriedad de su cumplimiento. Los principios cooperativos son fundamentales en el sector cooperativo y su aplicación es obligatoria según normativa. Estos principios se basan en valores que buscan mejorar la calidad de vida de los asociados y sus familias, así como fortalecer las empresas y promover un desarrollo sostenible.

2. ¿UPROCACH cuenta con un movimiento de flujo de caja?

Tabla 4-2: Movimiento de flujo de caja

N°	PARÁMETRO	RESPUESTAS	PORCENTAJE
1	SI	3	75%
2	NO	1	25%
TOTAL		4	100%

Fuente: Empleados de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

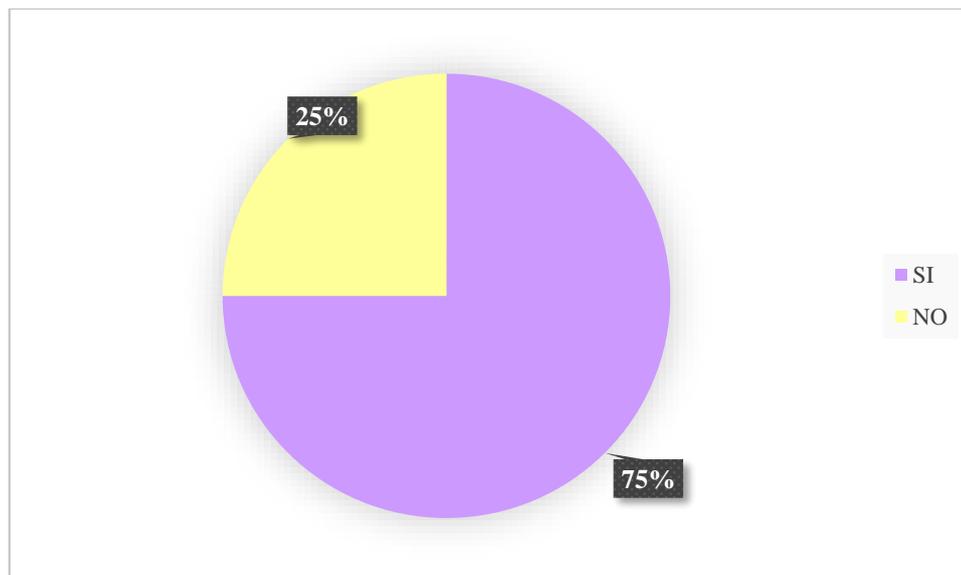


Ilustración 4-2: Movimiento de flujo de caja

Fuente: Empleados de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Análisis e interpretación:

Del 100% de la población el 75% contestó que UPROCACH cuenta con un movimiento de flujo de caja, por otro lado, el 25% niega la existencia de este. Los estados financieros recomendados en una empresa u organización para llevar sus actividades contables son el Balance General o Estado de situación financiera, Estado de resultados o Estado de entradas y salidas de efectivo, y Flujo de Caja o Flujo de Efectivo. Al llevar un registro detallado las empresas pueden tomar decisiones informadas sobre inversiones, financiamiento y operaciones, lo que les permite optimizar sus recursos y mejorar su desempeño financiero.

3. ¿Formó parte de la construcción del presupuesto?

Tabla 4-3: Construcción del presupuesto

Nº	PARÁMETRO	RESPUESTAS	PORCENTAJE
1	SI	2	50%
2	NO	2	50%
TOTAL		4	100%

Fuente: Empleados de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

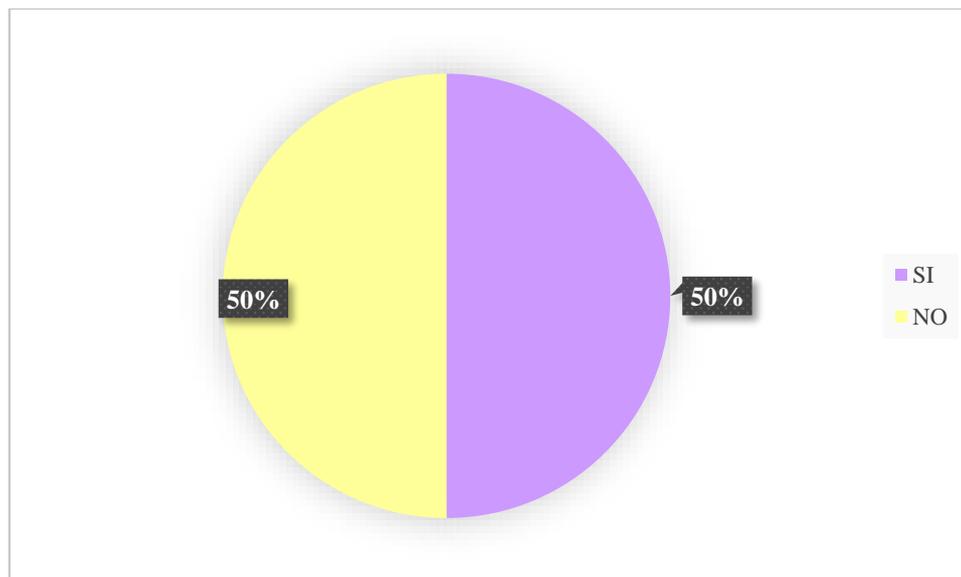


Ilustración 4-3: Construcción del presupuesto

Fuente: Empleados de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Análisis e interpretación:

Del 100% de la población el 50% afirma que formó parte de la construcción del presupuesto, por otro lado, el 50% de esta menciona que no ha formado parte de este. Es fundamental que todos los miembros de una organización colaboren en la elaboración del presupuesto, ya que esto se relaciona con los principios de equidad e igualdad. De esta manera, todos los miembros de la organización, como parte de la misma, tienen derecho a participar en la construcción del presupuesto y estar informados sobre su contenido para cualquier período que se presente.

4. ¿UPROCACH actualmente cuenta con una planificación financiera?

Tabla 4-4: Cuenta con una planificación financiera

N°	PARÁMETRO	RESPUESTAS	PORCENTAJE
1	SI	1	25%
2	NO	3	75%
TOTAL		4	100%

Fuente: Empleados de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

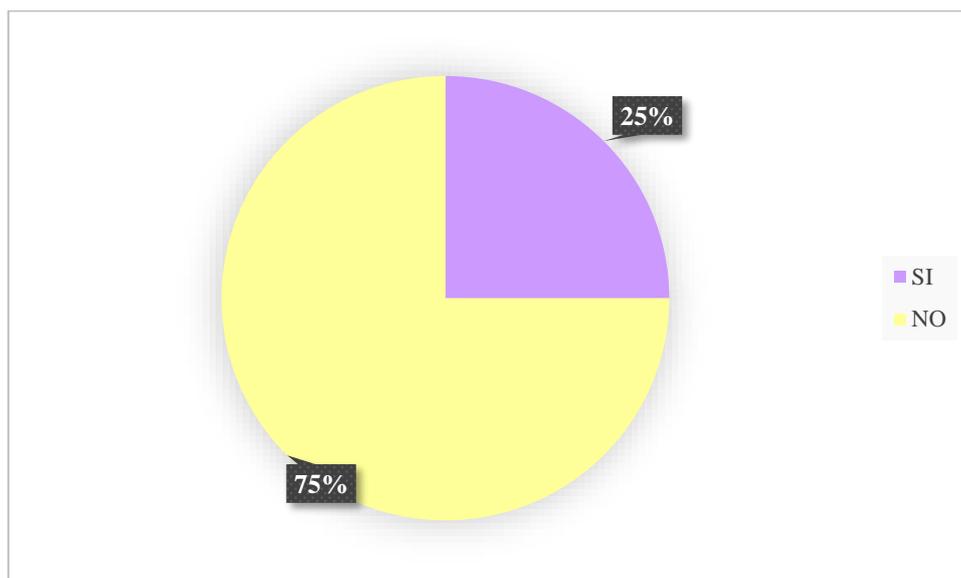


Ilustración 4-4: Cuenta con una planificación financiera

Fuente: Empleados de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Análisis e interpretación:

El 75% de la población menciona que actualmente la organización no cuenta con una planificación financiera, mientras que el 25% menciona que la organización actualmente cuenta con una planificación financiera. La planificación financiera es fundamental para el éxito de una organización, ya que permite conocer la situación económica actual, diseñar metas y objetivos, y anticipar eventos futuros. Esto facilita la toma de decisiones financieras y económicas oportunas y contribuye al éxito de la organización.

6. ¿Considera usted que un plan Financiero tiene todas las actividades necesarias para el desarrollo eficiente de la organización?

Tabla 4-5: Actividades necesarias para el desarrollo eficiente de la organización

N°	PARÁMETRO	RESPUESTAS	PORCENTAJE
1	SI	4	100%
2	NO	0	0%
TOTAL		4	100%

Fuente: Empleados de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

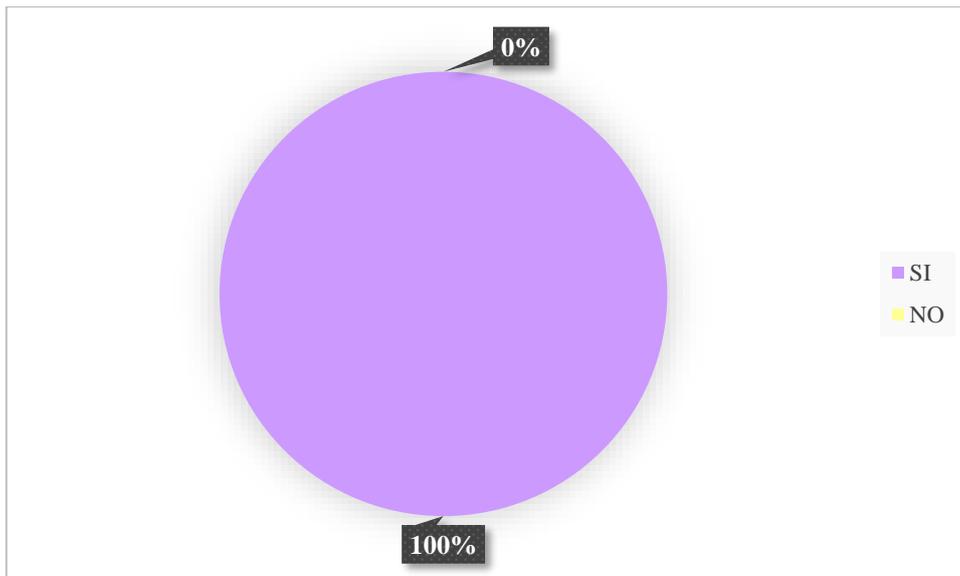


Ilustración 4-5: Actividades necesarias para el desarrollo eficiente de la organización

Fuente: Empleados de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Análisis e interpretación:

El 100% de la población considera que un plan financiero tiene todas las actividades necesarias para el desarrollo eficiente de la organización. Un plan financiero es importante ya que en este se encuentra todas las actividades para llevar a cabo y tener una perspectiva de como se ve a futuro y un buen desarrollo de la organización.

7. Explique de que se trata un plan financiero

Tabla 4-6: Cumplimiento con las propuestas

Encuestado	Respuesta
Empleado 1	Todas las ganancias e ingresos que tiene la institución para cumplir con sus metas y objetivos para que respondan a las necesidades de sus socias.
Empleado 2	En UPROCACH es la relación entre Poa y presupuesto, ya que su objetivo no es crecer si no la ayuda a sus socias.
Empleado 3	Es un presupuesto que debe tener los ingresos y gastos para establecer un flujo de caja mensual y anual.
Empleado 4	Es donde se determina los ingresos y gastos, las metodologías, herramientas de cómo se va a manejar financieramente la organización. También en este plan se puede encontrar las actividades que deben cumplir cada área.

Fuente: Empleados de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Análisis e interpretación:

Se puede observar que los empleados de UPROCACH consideran que un plan financiero se refiere a un presupuesto que debe incluir los ingresos y gastos de la organización para establecer un flujo de caja mensual y anual. Además, en el plan financiero se determinan las metodologías, herramientas y actividades necesarias para el manejo financiero adecuado de la organización. Pero, en un plan financiero no solo se considera los ingresos y gastos de la organización, sino también establecer objetivos y metas financieras, así como diseñar estrategias para alcanzarlos. Además, ayuda a diagnosticar la situación actual de la organización, realizar proyecciones a futuro y evaluar la viabilidad de una organización.

8. ¿Estaría usted dispuesto a cumplir con las propuestas y estrategias de un plan financiero con el fin de mejorar los resultados de UPROCACH?

Tabla 4-7: Cumplimiento con las propuestas

N°	PARÁMETRO	RESPUESTAS	PORCENTAJE
1	SI	4	100%
2	NO	0	0%
TOTAL		4	100%

Fuente: Empleados de UPROCACH., (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

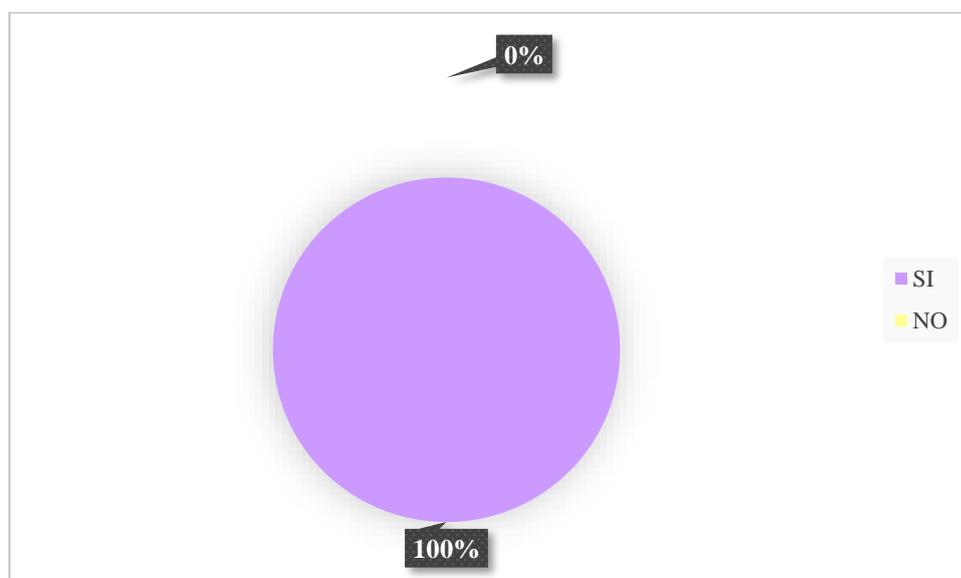


Ilustración 4-6: Cumplimiento de las propuestas

Fuente: Empleados de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Análisis e interpretación:

El 100% de la población estarían dispuestos a cumplir con las propuestas y estrategias de un plan financiero con el fin de mejorar los resultados. Es importante implementar estrategias financieras ya que permiten mejorar la situación financiera optimizando la actividad financiera, incrementar la liquidez y rentabilidad, y sobre todo mejora la gestión de las distintas áreas.

9. ¿Cree usted que un plan financiero permita aumentar la rentabilidad de UPROCACH?

Tabla 4-8: Plan financiero para aumentar la rentabilidad

N°	PARÁMETRO	RESPUESTAS	PORCENTAJE
1	SI	4	100%
2	NO	0	0%
3	PARCIALMENTE	0	0%
TOTAL		4	100%

Fuente: Empleados de UPROCACH., (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

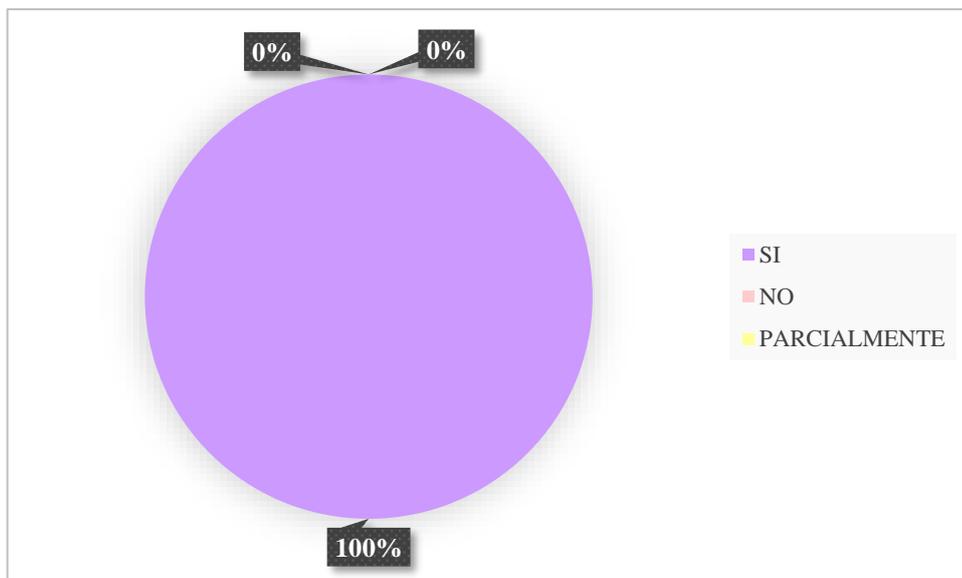


Ilustración 4-7: Plan financiero para aumentar la rentabilidad

Fuente: Empleados de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Análisis e interpretación:

Se puede observar que el 100% de la población cree que un plan financiero permita aumentar la rentabilidad de UPROCACH. Un plan financiero bien estructurado y adaptado a las necesidades específicas de la organización puede ayudar a aumentar la rentabilidad mediante la identificación de áreas de mejora, la definición de objetivos claros y la implementación de estrategias efectivas.

10. ¿Cree usted que el diseño de un plan financiero mejorará la toma de decisiones económicas financieras de UPROCACH?

Tabla 4-9: Diseño de un plan financiero para mejorar la toma de decisiones

N°	PARÁMETRO	RESPUESTAS	PORCENTAJE
1	SI	4	100%
2	NO	0	0%
3	PARCIALMENTE	0	0%
TOTAL		4	100%

Fuente: Empleados de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

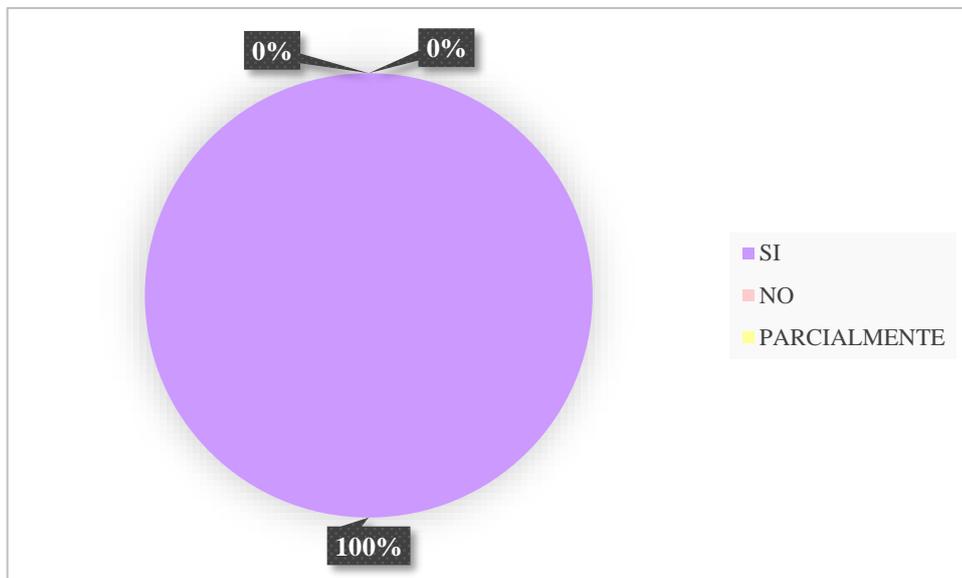


Ilustración 4-8: Diseño de un plan financiero para mejorar la toma de decisiones

Fuente: Empleados de UPROCACH., (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Análisis e interpretación:

El 100% de la población cree que el diseño de un plan financiero mejorara la toma de decisiones económicas financieras de la organización. En una organización es importante llevar una planificación financiera ya que en esta se encuentra las metas y objetivos para una gestión eficiente y ayuda en la toma de decisiones económicas y financieras oportunas. Además, facilita la coordinación entre las distintas áreas de actividad en la organización.

11. ¿Piensa usted que la elaboración de un plan financiero contribuirá al cumplimiento de objetivos y metas para UPROCACH?

Tabla 4-10: Cumplimiento de objetivos y metas

N°	PARÁMETRO	RESPUESTAS	PORCENTAJE
1	SI	4	100%
2	NO	0	0%
3	PARCIALMENTE	0	0%
TOTAL		4	100%

Fuente: Empleados de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

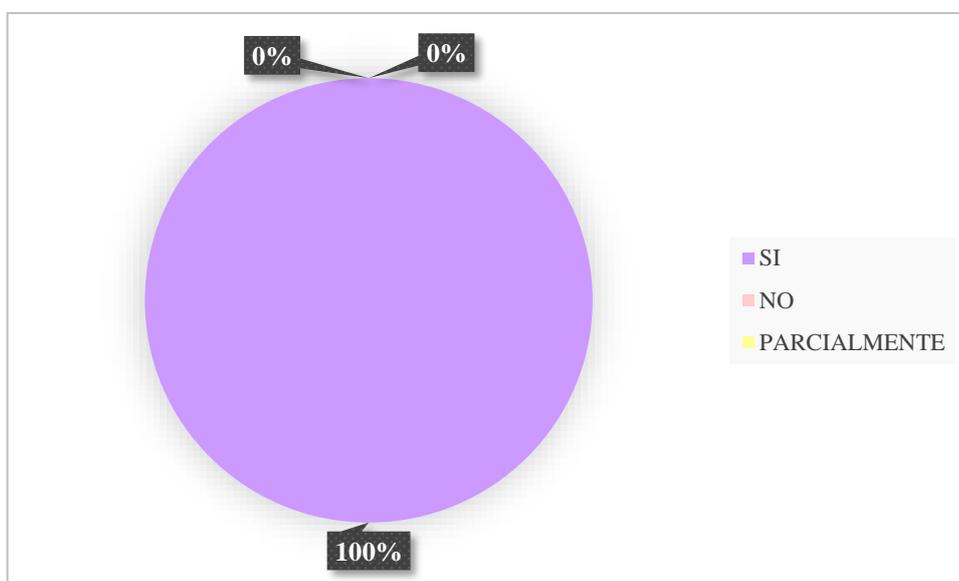


Ilustración 4-9: Cumplimiento de objetivos y metas

Fuente: Empleados de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Análisis e interpretación

El 100% de la población afirma que la elaboración de un plan financiero contribuirá al cumplimiento de objetivos y metas para UPROCACH. Un plan financiero es indispensable para establecer los objetivos y metas los cuales ayudan a tener una gestión eficaz, así como también las herramientas necesarias para mantener la organización financieramente y lograr que cada área cumpla con las actividades asignadas.

12. ¿Cómo cree usted que se encuentra actualmente la situación financiera de UPROCACH?

Tabla 4-11: Situación financiera actual

N°	PARÁMETRO	RESPUESTAS	PORCENTAJE
1	EXCELENTE	0	0%
2	BIEN	1	25%
3	REGULAR	2	50%
4	DEFICIENTE	1	25%
5	MUY DEFICIENTE	0	0%
TOTAL		4	100%

Fuente: Empleados de UPROCACH., (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

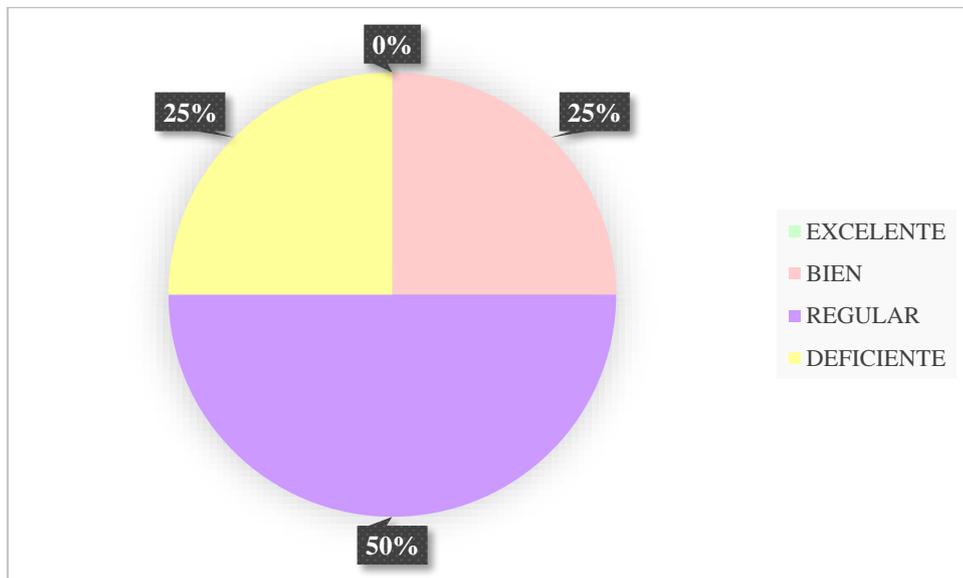


Ilustración 4-10: Situación financiera actual

Fuente: Empleados de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Análisis e interpretación

Del 100% de la población el 0% menciona que la situación financiera de la organización se encuentra actualmente excelente, el 25% dice que la situación financiera de la organización se encuentra bien actualmente, el 50% menciona que la situación financiera se encuentra actualmente deficiente y el 0% menciona que la situación financiera de la organización se encuentra muy deficiente. Es evidente que la empresa se encuentra en una situación difícil, por lo tanto, es necesario realizar una evaluación que permita conocer la situación financiera real y así mismo tomar las medidas de mejora.

4.1.2. *Entrevista a Gerente de Uprocach*

Tabla 4-12: Entrevista dirigida al Gerente de la Unión Provincial de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Chimborazo

PREGUNTA	RESPUESTA
<p>1. ¿Cómo nace la UPROCACH?</p>	<p>UPROCACH nace de la necesidad de las cooperativas de la provincia de Chimborazo para ser representadas a nivel de la provincia y a nivel de país.</p>
<p>2. ¿Qué objetivos persigue UPROCACH?</p>	<p>Nuestro objetivo principalmente es como manda la normativa y lo que indica la ley de representación de capacitación y de fortalecimiento hacia nuestras cooperativas.</p>
<p>3. ¿Conoce los principios cooperativos y la obligatoriedad de su cumplimiento?</p>	<p>Nuestro objetivo social es hacer el cumplimiento de los principios cooperativistas de los 7 principios y sobre todo que se cumpla el sexto principio que es cooperación entre cooperativas.</p>
<p>4. ¿Cuál es la misión, visión y valores de la UPROCACH?</p>	<p>Dentro de nuestra misión y visión que se construyó a partir del 2021 tenemos que, la misión para UPROCACH es ser una organización de integración representación y de fortalecimiento a sus asociados y su responsabilidad social que articule y promueva el desarrollo del sector de la economía popular y solidaria en el territorio de su influencia ofertando productos y servicios innovadores y de calidad, demandadas principalmente por nuestras asociadas.</p> <p>Para nuestra visión, nos proyectamos que al final del 2025 la UPROCACH es una entidad referente entre los organismos de integración cooperativistas que innovan y gestan con sus afiliadas al desarrollo económico con representación social.</p> <p>Nuestros valores es igualdad, responsabilidad social, solidaridad, trabajo en equipo, integridad y compromiso.</p>
<p>5. ¿Qué metas persigue a corto, mediano y largo plazo?</p>	<p>Nosotros como unión a corto plazo velamos por la sostenibilidad, a mediano plazo tener más cooperativas socias y seguir siendo sostenibles, y a largo plazo, ser sostenible y equilibrado para poder competir con las demás uniones y redes que existen.</p>

<p>6. ¿Qué fortalezas y debilidades financieras considera las más importantes?</p>	<p>Fortaleza: Tienen convenios con otras instituciones financieras con el apoyo en que se realiza una evaluación y tienen una retribución por eso.</p> <p>Debilidades: Tienen más gastos que ingresos, no cuentan con el estado de flujo de caja.</p>
<p>7. ¿Qué oportunidades y amenazas financieras considera las más relevantes?</p>	<p>Oportunidades: Incrementar más cooperativas socias para tener más ingresos, incrementar los servicios de capacitaciones para tener más ingresos</p> <p>Debilidades: La nueva normativa, ya que actualmente la Superintendencia de economía popular y solidaria (SEPS) esta eliminando a las cooperativas de ahorro y crédito y en consecuente tienen menos socias. Las cooperativas se salen de la unión y en consecuencia se disminuyen los ingresos.</p>
<p>8. ¿UPROCACH cuenta con objetivos organizacionales que contribuyan a mejorar la productividad y rentabilidad?</p>	<p>No cuentan con objetivos organizacionales, ya que la unión solo se guía por las metas que se proponen en la planificación estratégica lo que conforma la misión y visión de la organización.</p> <p>El presupuesto de UPROCACH se maneja de manera empírica para la gestión y toma de decisiones.</p>
<p>9. ¿Realiza una planificación financiera, que permita dar cumplimiento a las metas y objetivos de la organización?</p>	<p>No cuentan con un plan financiero, pero cuentan con un POA y un presupuesto que guie las actividades y así cumplir con la misión y visión de la organización.</p>
<p>10. ¿Con que frecuencia analizan los EEFF y de acuerdo a que criterio?</p>	<p>Los Estados financieros son analizados por el consejo de administración trimestralmente, bajo el criterio de incumplimiento del presupuesto y del POA.</p>
<p>11. ¿Qué método de análisis financiero se utiliza en la organización?</p>	<p>Utilizan el método vertical, en la ejecución presupuestaria, por ejemplo, cuánto de ingresos tiene, cuánto tiene que cumplir el mes o cuánto le falta por cumplir, sacan las diferencias de cumplimiento.</p>
<p>12. ¿Aplican indicadores o ratios a los Estados Financieros?</p>	<p>No tenemos indicadores ni ratios financieros. Si es necesario implementarlos, ya que se quiere saber cómo se está trabajando y hacia donde se quiere llegar y con los</p>

	indicadores se saben dónde estamos afectados, podemos decir en dónde no cumplimos.
13. ¿Cuenta con metas establecidas para el cumplimiento del presupuesto?	Si, Si tenemos metas, contamos con el presupuesto anual, pero siempre se hace al valuación mensual o trimestral y veces dependiendo cómo nos pidan el gerente o consejos
14. ¿Quiénes formaron parte de la construcción del presupuesto anual?	La parte administrativa y la parte de gerencia, después se da a conocer al todo el equipo de trabajo y después igual a Consejo de administración y vigilancia, ellos también forman parte si es que dan algún criterio, pero digamos para el inicio se construye y se da a conocer en UPROCACH y después con los consejos.
15. ¿Han realizado un pronóstico de ingresos y egresos?	Si, porque tenemos en nuestro presupuesto, cuánto tenemos al año tanto en ingresos como egresos.
16. ¿Cuenta con un control al movimiento de ingresos y egresos de efectivo?	Control estricto no, pero nosotros estamos empíricamente con el estado de cuenta y con los documentos de transacciones que nos reportan de la cuenta que nosotros realizamos las transferencias.
17. ¿Con qué periodicidad se realiza un análisis de los ingresos y gastos en los que incurre la organización?	Analizamos el presupuesto trimestralmente, pero a veces es al año.
18. ¿Realiza una metodología adecuada sobre manejo los recursos financieros que tiene UPROCACH?	No, nosotros no tenemos una metodología sobre el manejo adecuado de recursos financieros, sería importante tener una metodología para el manejo de dinero.
19. ¿Cómo cree usted que se encuentra actualmente la situación financiera de UPROCACH?	Actualmente la situación financiera es decreciente tenemos muchos gastos y no hay ingresos por el motivo de que no se ha podido brindar todos los servicios que nosotros nos planteamos, no se está cumpliendo con el presupuesto ni en POA al año. Como alternativas de mejora, sería tener más convenios interinstitucionales para podernos ayudar con eso, y también que el personal actual cumpla con los objetivos y funciones que les compete.

20. ¿Considera que un plan financiero permite mejorar la toma de decisiones económicas financieras?	Si porque, en un plan financiero se ve todo, como se va cumpliendo con el presupuesto o el POA, y ayudan a la toma de decisiones tanto de gerencia como del consejo de administración y vigilancia.
21. ¿UPROCACH cuenta con un software/herramienta integral que permita monitorear su situación administrativa y financiera y también de las cooperativas que la conforman?	Si tenemos un sistema, pero el sistema financiero que lo mantenemos es muy estrictamente de forma interna para la evaluación financiera e institucional, sin embargo, actualmente no contamos con un software que nos permita conocer la situación de UPROCACH y es lo que estamos queriendo construir en este momento con la Politécnica.

Fuente: Gerente de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Análisis:

De acuerdo a los datos obtenidos mediante la aplicación de la entrevista al Gerente de la Unión provincial de cooperativas de ahorro y crédito del Chimborazo – UPROCACH, relacionado con la temática “Plan Financiero para la Unión provincial de cooperativas de ahorro y crédito del Chimborazo – UPROCACH.” menciona que la implementación de un plan financiero como herramienta de gestión que ayude a la toma de decisiones económicas – financieras, es importante, ya que mediante la evaluación de la situación real de la organización se determinan las acciones a tomar y garantiza la toma de decisiones efectivas. Además, realizar un análisis a los estados financieros, es una herramienta clave para una gestión financiera eficaz y su importancia radica en su capacidad para proporcionar información útil para la toma de decisiones. Asimismo, tomar en cuenta los indicadores financieros es esencial, ya que permite obtener una visión completa de la situación financiera.

4.2. Discusión de resultados

La Unión provincial de cooperativas de ahorro y crédito de Chimborazo - UPROCACH es una organización que busca mejorar su situación financiera y la toma de decisiones a través de un plan financiero eficiente. Para lograr esto, se realizó un análisis y evaluación de la información financiera actual de la organización, así como encuestas a los empleados y entrevista al gerente.

Actualmente, UPROCACH elabora un presupuesto estimado, es decir diseñado de acuerdo con las necesidades y experiencias del pasado y estas se ajustan a las actividades registradas en el Plan Operativo Anual (POA). Sin embargo, no cuentan con un flujo de caja que refleje las variaciones de entradas y salidas de recursos generados por la organización.

Un plan financiero es un documento clave que contiene información detallada sobre los ingresos y gastos de una organización. Su objetivo principal es establecer objetivos y metas financieras, así como diseñar estrategias para alcanzarlos. Además, ayuda a diagnosticar la situación actual de la organización, realiza proyecciones a futuro y permite evaluar la viabilidad de una organización.

En primer lugar, es interesante observar que el 50% de los empleados considera que la situación financiera de UPROCACH es regular, lo que indica que existe un margen para mejorar la situación financiera de la organización. Además, el 25% de los empleados considera la situación financiera buena, lo que sugiere que algunas áreas de la organización están bien administradas. Por otro lado, el 25% restante considera que la situación financiera es deficiente, destacando la necesidad de una intervención para mejorar la gestión financiera.

Es reconfortante ver que el 100% de los empleados y de la población en general están de acuerdo en que un plan financiero puede incluir todas las actividades necesarias para el desarrollo eficiente de la organización. Esto demuestra que hay un reconocimiento generalizado de que un plan financiero es necesario e importante para UPROCACH.

Además, es destacable que el 100% de la población afirma que la elaboración de un plan financiero contribuirá al cumplimiento de objetivos y metas para UPROCACH. Esto indica que los objetivos y metas de la organización pueden ser logrados con una gestión financiera más estratégica y eficiente.

Se puede observar que el 100% de la población cree que un plan financiero permita aumentar la rentabilidad de UPROCACH. Esto sugiere que el plan financiero no solo puede mejorar la salud

financiera de la organización, sino también aumentar su rentabilidad y mejorar su rendimiento general.

El 100% de la población cree que el diseño de un plan financiero mejorara la toma de decisiones económicas financieras de la organización. Esto indica que un plan financiero puede ofrecer una herramienta útil para la gestión financiera y la planificación estratégica de UPROCACH.

Para mejorar la situación financiera de UPROCACH, es fundamental realizar un análisis más profundo de los estados financieros, ya que proporcionan información útil para la toma de decisiones y una gestión financiera eficaz. Además, es esencial tener en cuenta los indicadores financieros, como los de liquidez, solvencia, rentabilidad, endeudamiento y gestión, para obtener una visión completa de la situación financiera y elaborar metas realistas que los puedan cumplir.

En conclusión, el diseño e implementación de un plan financiero adecuado es crucial para mejorar la situación financiera y la toma de decisiones en UPROCACH. Con el apoyo del 100% de los empleados y el compromiso de los integrantes de la organización en seguir las estrategias en el plan financiero, se espera que UPROCACH logre mejores resultados financieros de un crecimiento sostenible en el futuro.

CAPÍTULO V

5. MARCO PROPOSITIVO

La propuesta tiene como objetivo de un plan financiero, mediante la elaboración de estrategias orientadas hacia la optimización de costos y la mejora en la toma de decisiones en la gestión y administración de la Unión Provincial de cooperativas de ahorro y crédito de Chimborazo – UPROCACH. Se trata de un planteamiento prospectivo diseñado para abordar la incertidumbre asociada a posibles desafíos futuros. Esto se logrará a través del establecimiento claro de objetivos y metas, así como la delimitación de los métodos para alcanzarlos y los parámetros que se emplearán para evaluar los resultados obtenidos. Es fundamental realizar un análisis financiero, utilizando como base documentos financieros históricos, en particular los estados financieros como el balance general y estado de resultados. Esto permitirá obtener una comprensión profunda de la situación financiera actual de UPROCACH y, a su vez, fortalecerá la capacidad de tomar decisiones financieras y económicas fundamentadas para el futuro.

Para el desarrollo de la presente propuesta se aplicará la metodología planteada por (Vizuet Parra, 2020) y (Puente et al., 2017).

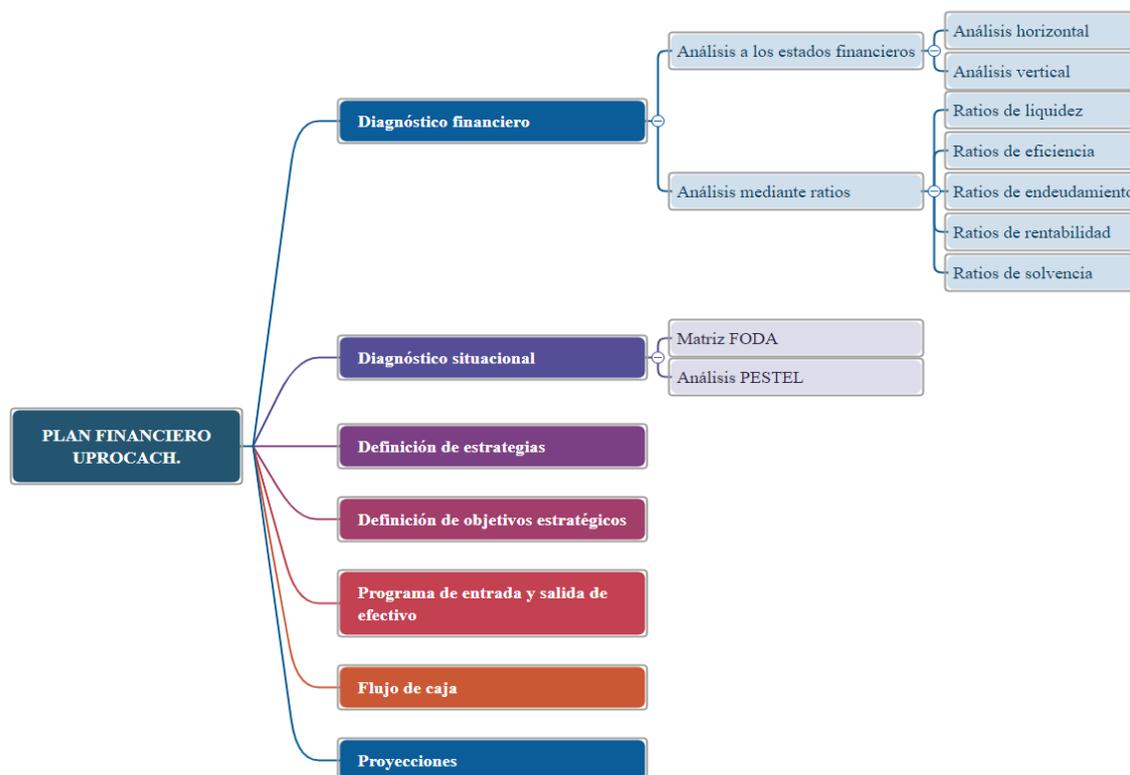


Ilustración 5-1: Propuesta de planeación financiera

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

5.1. Análisis Horizontal

5.1.1. Análisis Horizontal del Balance General

Tabla 5-1: Análisis Horizontal del Balance general



UNIÓN PROVINCIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE CHIMBORAZO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ANÁLISIS HORIZONTAL

CÓDIGO DE CTA.	Descripción de la cuenta.	AÑOS			A. Horizontal			
		Año 2020	Año 2021	Año 2022	2020-2021		2021-2022	
		\$	\$	\$	\$	%	\$	%
1	ACTIVO	82187,27	60037,15	53205,18	-22150,12	-26,95%	-6831,97	-11,4%
1.1	FONDOS DISPONIBLES	36473,89	49754,54	32120,57	13280,65	36,41%	-17633,97	-35,4%
1.1.01	CAJA	200,00	1180,95	202,99	980,95	490,48%	-977,96	-82,8%
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES	36273,89	48573,59	31917,58	12299,70	33,91%	-16656,01	-34,3%
1.1.03.20	Instituciones del Sector Financiero	36273,89	48573,59	31917,58	12299,70	33,91%	-16656,01	-34,3%
1.6	CUENTAS POR COBRAR	39356,06	3764,02	6630,34	-35592,04	-90,44%	2866,32	76,2%
1.6.14	PAGO POR CUENTAS DE SOCIOS	4846,80	3749,16	6615,48	-1097,64	-22,65%	2866,32	76,5%
1.6.14.01	Cuentas Por Cobrar Socios	4846,80	3749,16	6615,48	-1097,64	-22,65%	2866,32	76,5%
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	35494,40	1000,00	1000,00	-34494,40	-97,18%	0,00	0,0%
1.6.90.90	Otras	1000,00	1000,00	1000,00	0,00	0,00%	0,00	0,0%
1.6.90.95	Clientes	34385,32			-34385,32	-100,00%	0,00	
1.6.99	Provisión Para Cuentas por Cobrar	-985,14	-985,14	-985,14	0,00	0,00%	0,00	0,0%
1.6.99.05	Provisión Comisiones Cuentas por Cob	-985,14	-985,14	-985,14	0,00	0,00%	0,00	0,0%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	75829,95	53518,56	38750,91	-22311,39	-29,42%	-14767,65	-27,6%
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	3114,30	3114,30	3114,30	0,00	0,00%	0,00	0,0%

1.8.05	MUEBLES Y ENSERES EQUIPO DE OFICINA	2565,00	2565,00	2565,00	0,00	0,00%	0,00	0,0%
1.8.05.01	Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	2565,00	2565,00	2565,00	0,00	0,00%	0,00	0,0%
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACION	3424,64	3424,64	3424,64	0,00	0,00%	0,00	0,0%
1.8.06.01	Equipos de Computación	3424,64	3424,64	3424,64	0,00	0,00%	0,00	0,0%
1.8.99	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-2875,34	-2875,34	-2875,34	0,00	0,00%	0,00	0,0%
1.8.99.01	Depre Acumu Mueb Enseres y Equi de O	-754,95	-754,95	-754,95	0,00	0,00%	0,00	0,00%
1.8.99.02	Depreciación Acumulada Equipo de Com	-2120,39	-2120,39	-2120,39	0,00	0,00%	0,00	0,00%
1.9	OTROS ACTIVOS	3243,02	3404,29	11339,97	161,27	4,97%	7935,68	233,1%
1.9.02	DERECHOS FIDUCIARIOS	10,00	10,00	20,00	0,00	0,00%	10,00	100,0%
1.9.02.80	Inversiones en Acciones y Participac	10,00	10,00	20,00	0,00	0,00%	10,00	100,0%
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	1145,65	250,00	7700,00	-895,65	-78,178%	7450,00	2980,0%
1.9.04.90	Anticipo para actividades		250,00	7700,00	250,00		7450,00	2980,0%
1.9.04.10	Anticipo a Terceros	1145,65			-1145,65	-100,000%		
1.9.90	OTROS	2087,37	3144,29	3619,97	1056,92	50,634%	475,68	15,1%
1.9.90.05	Impuesto al valor agregado IVA	1287,37	2344,29	2819,97	1056,92	82,099%	475,68	20,3%
1.9.90.15	Depósitos en Garantías	800,00	800,00	800,00	0,00	0,000%	0,00	0,0%
TOTAL ACTIVO		82187,27	60037,15	53205,18	-22150,12	-26,951%	-6831,97	-11,4%
2	PASIVOS	1219,42	1381,56	2131,36	162,14	13,296%	749,80	54,3%
2.1	OBLIGACIONES	392,00	10,00	9,20	-382,00	-97,449%	-0,80	-8,0%
2.1.01	DEPÓSITOS A LA VISTA	392,00	10,00	9,20	-382,00	-97,449%	-0,80	-8,0%
2.1.01.50	Depósitos por confirmar	392,00	10,00	9,20	-382,00	-97,449%	-0,80	-8,0%
2.5	CUENTAS POR PAGAR	827,42	1371,56	2122,16	544,14	65,763%	750,60	54,7%
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	767,42	1311,56	1094,16	544,14	70,905%	-217,40	-16,6%
2.5.03.15	Aportes al IESS	194,39	389,41	194,89	195,02	100,324%	-194,52	-50,0%
2.5.06	PROVEEDORES			968,00	0,00		968,00	
2.5.06.02	Proveedores Sociedades			968,00	0,00		968,00	
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	60,00	60,00	60,00	0,00	0,000%	0,00	0,0%
2.5.90.03	Cuentas Por Pagar Socios	60,00	60,00	60,00	0,00	0,000%	0,00	0,0%
TOTAL PASIVO		1219,42	1381,56	2131,36	162,14	13,296%	749,80	54,3%
3	PATRIMONIO	80967,85	58655,59	51073,82	-22312,26	-27,557%	-7581,77	-12,9%
3.1	CAPITAL SOCIAL	15800,00	15800,00	15800,00	0,00	0,000%	0,00	0,0%

3.1.03	APORTE DE SOCIOS	15800,00	15800,00	15800,00	0,00	0,000%	0,00	0,0%
3.1.03.01	Aporte de Socios	15800,00	15800,00	15800,00	0,00	0,000%	0,00	0,0%
3.6	RESULTADO	65167,85	42855,59	35273,82	-22312,26	-34,238%	-7581,77	-17,7%
3.6.01	UTILIDAD Y EXCEDENTES ACUMULADOS	23054,14	65167,85	65167,85	42113,71	182,673%	0,00	0,0%
3.6.01.01	Utilidad y Excedentes Acumulados	23054,14	65167,85	65167,85	42113,71	182,673%	0,00	0,0%
3.6.02	PERDIDAS ACUMULADAS				-22312,26		-22312,26	
3.6.02.01	Pérdidas Acumuladas				-22312,26		-22312,26	
3.6.04	RESULTADO DEL EJERCICIO	42113,71	-22312,26	-7581,77	-64425,97	-152,981%	14730,49	-66,0%
3.6.04.01	Resultado del Ejercicio	42113,71	-22312,26	-7581,77	-64425,97	-152,981%	14730,49	-66,0%
	TOTAL CAPITAL CONTABLE	80967,85	58655,59	51073,82	-22312,26	-27,557%	-7581,77	-12,9%
	TOTAL PASIVO + CAPITAL	82187,27	60037,15	53205,18	-22150,12	-26,951%	-6831,97	-11,4%

Fuente: Tomado del Estado de Situación financiera de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

REPRESENTACIÓN GRÁFICA DEL ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL, PERIODOS 2020, 2021, 2022.

Luego de realizar el análisis horizontal al Balance general a la Unión Provincial de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Chimborazo, se obtuvo los siguientes resultados:

ACTIVOS

Tabla 5-2: Análisis Horizontal de los Activos

ACTIVOS					
RUBRO	Año 2020		Año 2021		Año 2022
	VALOR	%	VALOR	%	VALOR
ACTIVO CORRIENTE	75829,95	-29,00%	53518,56	-27,6%	38750,91
ACTIVO NO CORRIENTE	3114,3	0,00%	3114,3	0%	3114,3
OTROS ACTIVOS	3243,02	4,97%	3404,29	233%	11339,97
TOTAL	82187,27	-26,95%	60037,15	11,4%	53205,18

Fuente: Tomado del Estado de Situación financiera de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.



Ilustración 5-2: Variación de los activos

Fuente: Tomado del Estado de Situación financiera de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

Mediante el análisis horizontal del balance general, se observan las variaciones en las principales cuentas del activo durante los años 2020, 2021 y 2022. En el período 2020-2021, el activo

corriente disminuyó en un 29%, mientras que el activo no corriente se mantiene, y otros activos registraron un aumento del 5%, representando el Impuesto al Valor Agregado y depósitos sin garantías vinculados a los arriendos. Luego, en el período 2021-2022, el activo corriente sufrió una disminución del 28%, el activo no corriente se mantiene, y los otros activos experimentaron un notable incremento del 239%, impulsado por el Impuesto al Valor Agregado y los depósitos sin garantías asociados con los arriendos. Estas cifras reflejan cambios en la composición de los activos a lo largo del tiempo, lo que puede tener implicaciones significativas para la situación financiera y las estrategias futuras de la empresa.

Tabla 5-3: Análisis Horizontal del Activo Corriente

ACTIVO CORRIENTE					
RUBRO	Año 2020		Año 2021		Año 2022
	VALOR	%	VALOR	%	VALOR
FONDOS DISPONIBLES	36473,89	-29%	49754,54	-28%	32120,57
CUENTAS POR COBRAR	39356,06	9%	3764,02	-9%	6630,34
TOTAL	75829,95	-20%	53518,56	-36%	38750,91

Fuente: Tomado del Estado de Situación financiera de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.



Ilustración 5-3: Variación de los activos corrientes

Fuente: Tomado del Estado de Situación financiera de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

Dentro del activo corriente se ha observado que las cuentas que lo componen han sufrido variaciones de la siguiente manera: en el año 2020 - 2021 los fondos disponibles disminuyen en

un -29%, lo que puede indicar una reducción en la liquidez de la empresa durante ese año. Para el período 2021 - 2022 los fondos disponibles disminuyen en -28%, lo que podría implicar mayores gastos o una gestión menos efectiva de los recursos financieros. Por otro lado, las cuentas por cobrar durante el período 2020 y 2021 aumentan en un 9%, posiblemente debido a un aumento en la confianza en los clientes para saldar sus deudas. Y para el periodo 2021 - 2022 disminuye en un -9%, lo que podría estar relacionado con una mejora en la eficiencia de cobro o una política más cautelosa en la extensión de crédito.

Tabla 5-4: Análisis Horizontal del Activo Fijo

ACTIVO FIJO					
RUBRO	Año 2020		Año 2021		Año 2022
	VALOR	%	VALOR	%	VALOR
MUEBLES Y ENSERES EQUIPO DE OFICINA	2565,00	0%	2565,00	0%	2565,00
EQUIPOS DE COMPUTACION	3424,64	0%	3424,64	0%	3424,64
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-2875,34	0%	-2875,34	0%	-2875,34
TOTAL	3114,30	0,00	3114,30	0,00	3114,30

Fuente: Tomado del Estado de Situación financiera de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

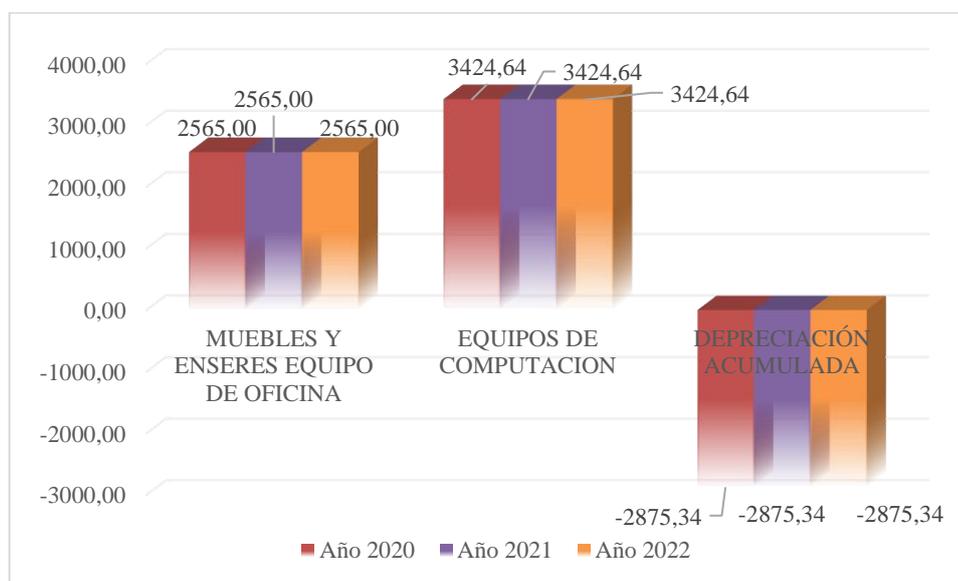


Ilustración 5-4: Variación de los activos fijos

Fuente: Tomado del Estado de Situación financiera de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

El análisis de las cuentas que integran el activo fijo revela una estabilidad notable durante los periodos 2020-2021 y 2021-2022. Las partidas que componen el activo fijo, como los muebles y

enseres, equipos de oficina, equipos de computación y depreciación acumulada, mantuvieron un comportamiento constante a lo largo de ambos períodos.

Tabla 5-5: Análisis Horizontal de otros activos

OTROS ACTIVOS					
RUBRO	Año 2020		Año 2021		Año 2022
	VALOR	%	VALOR	%	VALOR
DERECHOS FIDUCIARIOS	10,00	0%	10,00	100%	20,00
GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	1145,65	-78%	250,00	2980%	7700,00
OTROS	2087,37	51%	3144,29	15%	3619,97
TOTAL	3243,02	-28%	3404,29	30,95	11339,97

Fuente: Tomado del Estado de Situación financiera de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

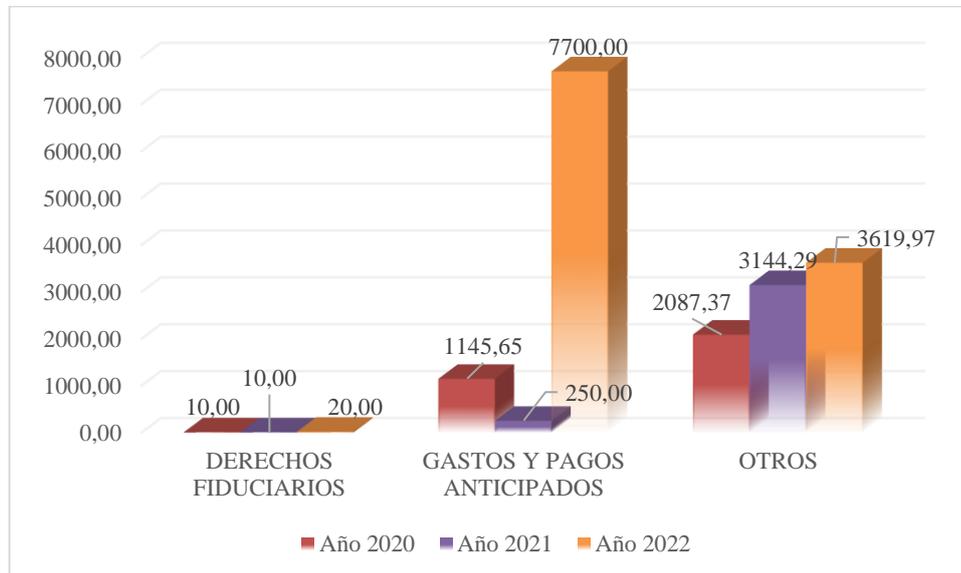


Ilustración 5-5: Variación de los otros activos

Fuente: Tomado del Estado de Situación financiera de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

Durante el periodo 2020 - 2021 las subcuentas que componen los otros activos derechos fiduciarios no mostraron variación, los gastos y pagos anticipados experimentaron una fuerte tendencia decreciente del -78%, lo que indica una reducción significativa en los pagos realizados por adelantado y los gastos prepagados durante ese período. Sin embargo, los otros activos tuvieron un aumento notable del 51%, señalando un incremento en otras partidas de activos distintas a las mencionadas. Para el siguiente periodo, 2021-2022, la tendencia cambió significativamente. Los derechos fiduciarios experimentaron un aumento del 100%, indicando

que estos activos fiduciarios se duplicaron en valor durante ese año. Los gastos y pagos anticipados tuvieron un crecimiento extraordinario del 2980%, lo que refleja un incremento excepcional en los pagos adelantados y los gastos prepagados en comparación con el año anterior. Por su parte, los otros activos mostraron un aumento del 15%, manteniendo una tendencia menos pronunciada que en el período anterior

PASIVOS

Tabla 5-6: Análisis Horizontal del Pasivo Corriente

PASIVO CORRIENTE					
RUBRO	Año 2020		Año 2021		Año 2022
	VALOR	%	VALOR	%	VALOR
OBLIGACIONES	392,00	-97%	10,00	-8%	9,20
CUENTAS POR PAGAR	827,42	66%	1371,56	55%	2122,16
TOTAL	1219,42	-32%	1381,56	47%	2131,36

Fuente: Tomado del Estado de Situación financiera de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

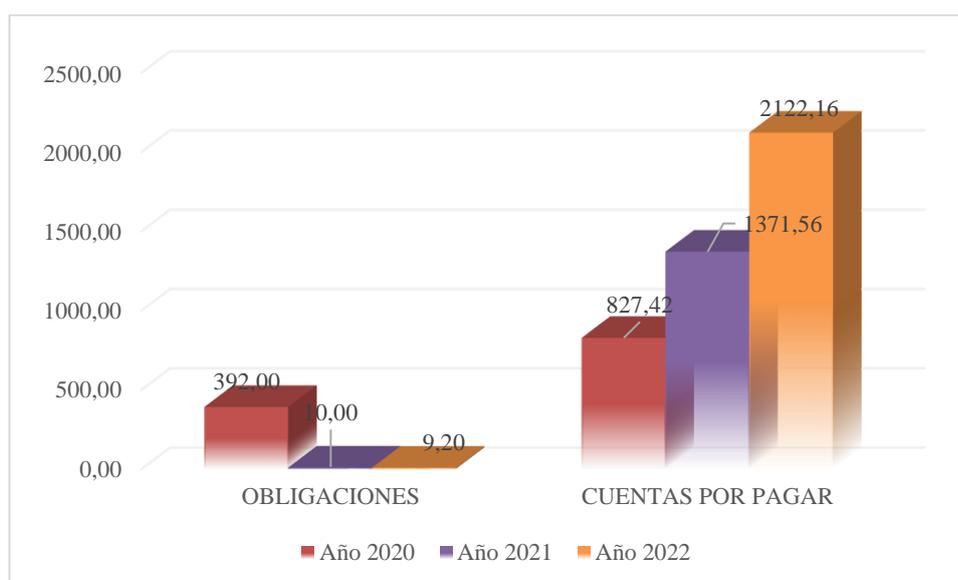


Ilustración 5-6: Variación de los Pasivos corrientes

Fuente: Tomado del Estado de Situación financiera de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

La variación presente en los pasivos corrientes del año 2021 en comparación con el año anterior 2020 se debe a que sus cuentas mantuvieron los siguientes comportamientos: obligaciones un decremento del -97%, lo que indica una reducción significativa en las deudas y compromisos financieros a corto plazo de la empresa.; cuentas por pagar Incrementaron en 66%, lo que sugiere

que la empresa tuvo que hacer frente a mayores pagos a proveedores y otras obligaciones durante ese año. Durante el año 2022 en comparación con el año 2021 las subcuentas tuvieron el siguiente comportamiento: las obligaciones continuaron disminuyendo, aunque en menor medida, con una reducción del -8%. Esto indica que la empresa siguió gestionando de manera eficiente sus deudas a corto plazo y pudo reducir algunas de sus obligaciones financieras durante ese período. Sin embargo, las cuentas por pagar experimentaron un incremento del 55%, lo que sugiere que la empresa nuevamente se encontró con mayores pagos a proveedores y compromisos financieros durante el año 2022.

Tabla 5-7: Análisis Horizontal del Patrimonio

PATRIMONIO					
RUBRO	Año 2020		Año 2021		Año 2022
	VALOR	%	VALOR	%	VALOR
CAPITAL SOCIAL	15800,00	0%	15800,00	0%	15800,00
RESULTADO	65167,85	-34%	42855,59	-18%	35273,82
TOTAL	80967,85	-34%	58655,59	-18%	51073,82

Fuente: Tomado del Estado de Situación financiera de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.



Ilustración 5-7: Variación del patrimonio

Fuente: Tomado del Estado de Situación financiera de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

Se puede observar que durante los períodos 2020 - 2021 y 2021 - 2022 la subcuenta capital social no tuvo ninguna variación durante estos periodos y en términos porcentuales obtuvo un 0% de

crecimiento, esto sugiere que no hubo emisión ni recompra de acciones durante este periodo y que el capital aportado por los accionistas se mantuvo inalterado. Por otro lado, durante el período 2020-2021 la subcuenta de resultado tuvo una disminución del -34%, debido a la disminución en los ingresos y por ende aumento en los gastos y costos de operación, esta disminución del resultado puede tener implicaciones en la rentabilidad de la empresa y en su capacidad para generar beneficios durante ese año. Y para el año 2022 en relación con el año anterior 2021 su cuenta resultada tuvo una disminución del -18%, esta disminución en el resultado requiere una evaluación minuciosa para identificar áreas de mejora y tomar decisiones estratégicas que permitan mejorar la rentabilidad y el desempeño financiero en el futuro.

5.1.2. Análisis Horizontal al Estados de Resultados

Tabla 5-8: Análisis Horizontal del Estado de Resultados

 <small>UNIÓN PROVINCIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE CHIMBORAZO</small> ESTADO DE RESULTADOS ANÁLISIS HORIZONTAL								
Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	AÑOS			ANÁLISIS HORIZONTAL			
		Año 2020	Año 2021	Año 2022	2020 - 2021		2021 - 2022	
		\$	\$	\$		%		%
4	GASTOS	81.001,71	70.659,13	54.677,01	-10.342,58	-13%	-15.982,12	-23%
4.4	PROVISIONES	447,54			-447,54	-100%	0,00	
4.4.02	Cuentas por Cobrar	447,54			-447,54	-100%	0,00	
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	80.554,17	70.659,13	54.677,01	-9.895,04	-12%	-15.982,12	-23%
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	7.599,17	14.329,89	14.761,80	6.730,72	89%	431,91	3%
4.5.01.05	Remuneración Mensual	4.065,00	10.676,21	10.800,00	6.611,21	163%	123,79	1%
4.5.01.10	Beneficios Sociales	997,69	2.149,96	1.750,08	1.152,27	115%	-399,88	-19%
4.5.01.20	Aporte al IESS	2.536,48	1.503,72	2.211,72	-1.032,76	-41%	708,00	47%
4.5.02	HONORARIOS	25.639,75	21.640,65	11.469,22	-3.999,10	-16%	-10.171,43	-47%
4.5.02.10	Honorarios Profesionales	25.639,75	21.640,65	11.469,22	-3.999,10	-16%	-10.171,43	-47%
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	27.867,38	28.131,08	21.518,94	263,70	1%	-6.612,14	-24%
4.5.03.05	Movilización Fletes y Embalajes	1.854,92	1.315,62	783,55	-539,30	-29%	-532,07	-40%
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	1879,57	212,75	33,58	-1.666,82	-89%	-179,17	-84%
4.5.03.20	Servicios Básicos	1.751,70	1.500,01	1.497,48	-251,69	-14%	-2,53	0%
4.5.03.25	SEGUROS	271,40			-271,40	-100%	0,00	
4.5.03.30	ARRENDAMIENTOS	4.150,00	6.000,00	6.000,00	1.850,00	45%	0,00	0%
4.5.03.40	EVENTOS DE CAPACITACIÓN	3.769,46	6.527,83	1.993,71	2.758,37	73%	-4.534,12	-69%
4.5.03.50	GASTOS VIAJE INCIDENCIA Y	1.010,11	1.028,35	1.887,62	18,24	2%	859,27	84%
4.5.03.60	GASTOS SERVICIOS ECONOMIA A	12.427,18	11.177,60	9.146,80	-1.249,58	-10%	-2.030,80	-18%
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	753,04	368,92	176,20	-384,12	-51%	-192,72	-52%
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	2.600,00	2.400,00	2.400,00	-200,00	-8%	0,00	0%

4.5.04.90	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS	2.600,00	2.400,00	2.400,00	-200,00	-8%	0,00	0%
4.5.05	DEPRECIACIONES	1.331,28			-1.331,28	-100%	0,00	
4.5.05.25	Depreciaciones Muebles Enseres y Equipos de Oficina	272,28			-272,28	-100%	0,00	
4.5.05.30	Depreciaciones Equipos de computo	1059,00			-1.059,00	-100%	0,00	
4.5.07	OTROS GASTOS	15.516,59	4.157,51	4.527,05	-11.359,08	-73%	369,54	9%
4.5.07.05	Suministros Diversos	688,64	428,82	190,57	-259,82	-38%	-238,25	-56%
4.5.07.15	Mantenimiento Y Reparación	1237,14	305,36	107,14	-931,78	-75%	-198,22	-65%
4.5.07.90	OTROS	13.590,81	3.423,33	4.229,34	-10.167,48	-75%	806,01	24%
SUBTOTAL		81.001,71	70.659,13	54.677,01	-10.342,58	-13%	-15.982,12	-23%
5	INGRESOS	123.115,42	48.346,87	47.095,24	-74.768,55	-61%	-1.251,63	-3%
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1222,15	1.057,80	827,77	-164,35	-13%	-230,03	-22%
5.1.90	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	1222,15	1.057,80	827,77	-164,35	-13%	-230,03	-22%
5.1.90.90	Otros Intereses y Descuentos	1222,15	1.057,80	827,77	-164,35	-13%	-230,03	-22%
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	59.027,02	23.082,00	19.820,00	-35.945,02	-61%	-3.262,00	-14%
5.4.03	AFILIACIÓN Y RENOVACIÓN	17.210,00	23.082,00	19.820,00	5.872,00	34%	-3.262,00	-14%
5.4.03.01	Aportes Cuotas Mensuales	17.210,00	23.082,00	19.820,00	5.872,00	34%	-3.262,00	-14%
5.4.90	OTROS SERVICIOS	41.817,02			-41.817,02	-100%	0,00	
5.4.90.01	Gestión en seguros de desgravamen	41.817,02			-41.817,02	-100%	0,00	
5.6	OTROS INGRESOS	62.866,25	24.207,07	26.447,47	-38.659,18	-61%	2.240,40	9%
5.6.90	OTROS	62.866,25	24.207,07	26.447,47	-38.659,18	-61%	2.240,40	9%
5.6.90.01	Capacitación	8.293,25	8.772,41	14.467,47	479,16	6%	5.695,06	65%
5.6.90.02	REVISTA	2.000,00			-2.000,00	-100%	0,00	
5.6.90.04	SERVICIOS, ECONOMIA ESCALA Y	50.701,57	15.434,66	11.980,00	-35.266,91	-70%	-3.454,66	-22%
SUBTOTAL		123.115,42	48.346,87	47.095,24	-74.768,55	-61%	-1.251,63	-3%
GANANCIA/PERDIDA		42.113,71	-22.312,26	-7.581,77	-64.425,97	-153%	14.730,49	-66%

Fuente: Tomado del Estado de Resultados de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

REPRESENTACIÓN GRÁFICA DEL ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS, PERIODOS 2020, 2021, 2022.

Luego de realizar el análisis horizontal al Estado de Resultados de la Unión Provincial de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Chimborazo, se obtuvo los siguientes resultados:

Tabla 5-9: Análisis Horizontal de los Gastos

GASTOS					
RUBRO	Año 2020		Año 2021		Año 2022
	VALOR	%	VALOR	%	VALOR
PROVISIONES	447,54	-100%	0	0%	0
GASTOS DE OPERACIÓN	80.554,17	-12%	70.659,13	-23%	54.677,01
TOTAL	81001,71	-112%	70659,13	-23%	54677,01

Fuente: Tomado del Estado de Resultados de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

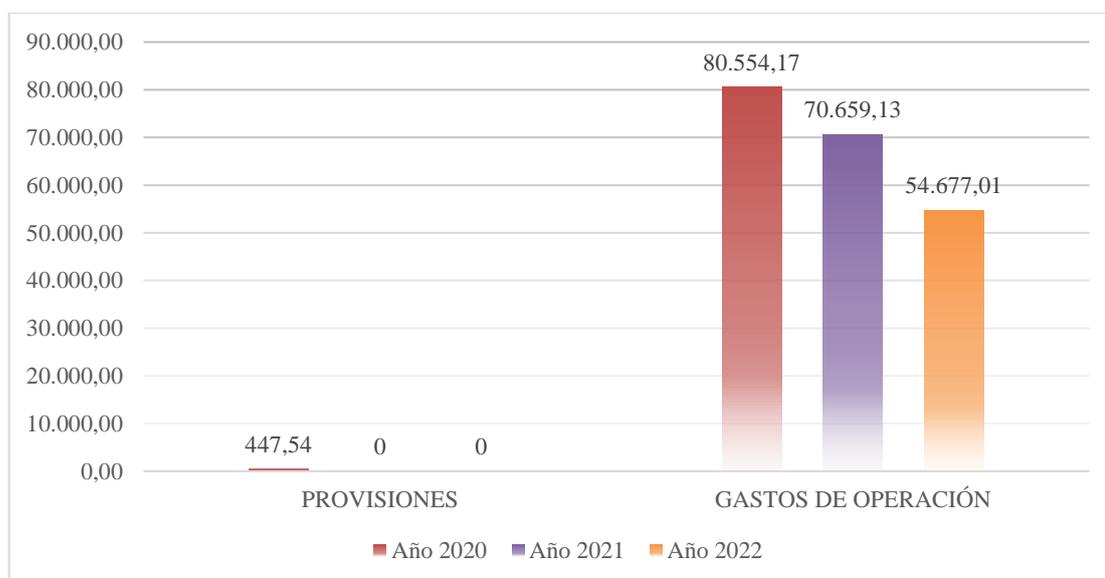


Ilustración 5-8: Variación de los gastos

Fuente: Tomado del Estado de Resultados de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

La variación negativa en la cuenta gastos se debe a la disminución del 100% en la subcuenta provisiones, lo que indica que la empresa pudo reducir o eliminar completamente las provisiones que había establecido previamente para cubrir posibles pérdidas o contingencias; y el 12% en la subcuenta gastos de operación, lo que sugiere que la empresa logró reducir sus gastos operativos durante el período 2020 – 2021. En el siguiente período, 2021-2022, la tendencia de disminución

en la cuenta de gastos de operación continuó, con una reducción adicional del -23%. Esto indica que la empresa mantuvo su enfoque en la eficiencia y reducción de costos durante ese año.

Tabla 5-10: Análisis Horizontal de los gastos de operación

GASTOS DE OPERACIÓN					
RUBRO	Año 2020		Año 2021		Año 2022
	VALOR	%	VALOR	%	VALOR
GASTOS DE PERSONAL	7.599,17	89%	14.329,89	3%	14.761,80
HONORARIOS	25.639,75	-16%	21.640,65	-47%	11.469,22
SERVICIOS VARIOS	27.867,38	1%	28.131,08	-24%	21.518,94
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	2.600,00	-8%	2.400,00	0%	2.400,00
DEPRECIACIONES	1.331,28	-100%		0%	
OTROS GASTOS	15.516,59	-73%	4.157,51	9%	4.527,05
TOTAL	80554,17	-107%	70659,13	-59%	54677,01

Fuente: Tomado del Estado de Resultados de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

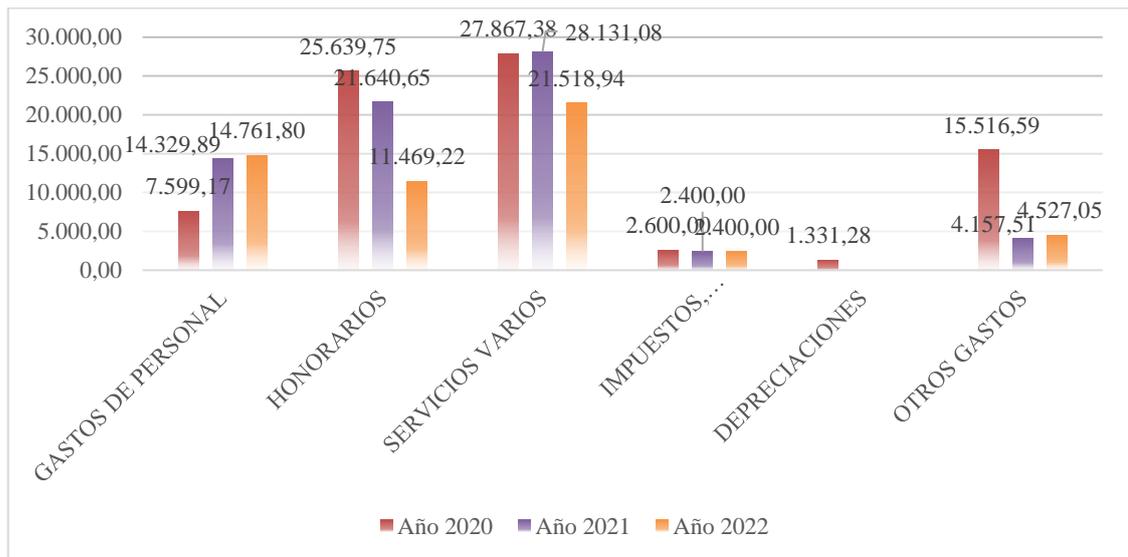


Ilustración 5-9: Variación de los gastos de operación

Fuente: Tomado del Estado de Resultados de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

Durante el período 2020-2021, se observaron diferentes comportamientos en las subcuentas de gastos de operación. La subcuenta de gastos de personal experimentó un aumento del 89%, lo que indica un incremento en los gastos relacionados con el personal de la empresa, como salarios y prestaciones. Los honorarios, por otro lado, sufrieron una disminución del -16%, debido a la reducción en los pagos por servicios profesionales. Los servicios varios tuvieron un ligero

incremento del 1%. Los impuestos, contribuciones y multas mostraron un saldo negativo del -8%, lo que significa que se registraron más egresos que ingresos en esta categoría. Las depreciaciones se disminuyeron en un 100%. Finalmente, los otros gastos de operación tuvieron una significativa disminución del -73%. En el período 2021-2022, se observaron nuevos cambios en las subcuentas de gastos de operación. La subcuenta de gastos de personal tuvo un aumento más moderado del 3%, lo que indica un continuo crecimiento en los costos relacionados con el personal. Los honorarios, por otro lado, sufrieron una disminución significativa del -47%. Los servicios varios disminuyeron en un -24%, lo que indica un recorte en los gastos asociados con diversos servicios contratados. Los impuestos, contribuciones y multas, así como las depreciaciones, no mostraron ninguna variación, manteniéndose constantes en su valor. En cuanto a los otros gastos de operación, se registró un incremento del 9%.

Tabla 5-11: Análisis Horizontal de los ingresos

INGRESOS					
RUBRO	Año 2020		Año 2021		Año 2022
	VALOR	%	VALOR	%	VALOR
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.222,15	-13%	1.057,80	-22%	827,77
INGRESOS POR SERVICIOS	59.027,02	-61%	23.082,00	-14%	19.820,00
OTROS	62.866,25	-61%	24.207,07	9%	26.447,47
TOTAL	60249,17	-74%	24139,80	-36%	20647,77

Fuente: Tomado del Estado de Resultados de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

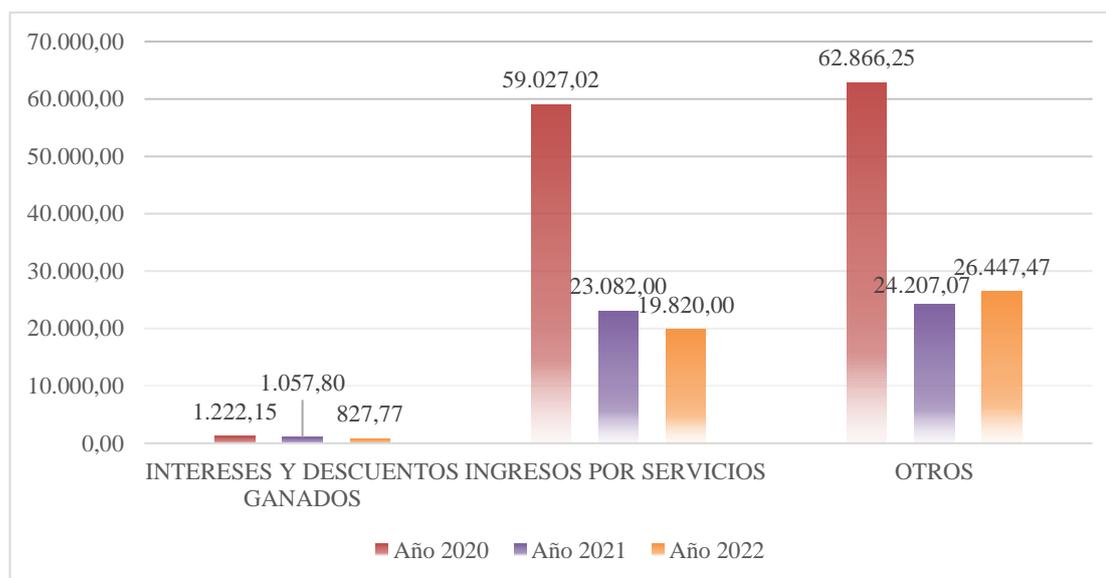


Ilustración 5-10: Variación de ingresos

Fuente: Tomado del Estado de Resultados de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

Durante el período 2020-2021, se observaron disminuciones importantes en dos fuentes de ingresos clave. En primer lugar, los intereses y descuentos ganados se redujeron en un -13%, lo que indica que la organización obtuvo menos ingresos por intereses y descuentos durante ese año en comparación con el año anterior. En segundo lugar, los ingresos por servicios y otros ingresos sufrieron una fuerte disminución del -61%, lo que implica que la empresa experimentó una significativa reducción en los ingresos generados por servicios prestados y otros conceptos. En el año 2022, en comparación con el año 2021, se mantuvo la tendencia de disminución en los ingresos obtenidos. Los intereses y descuentos ganados disminuyeron en un -22%, lo que muestra una continuación de la reducción en los ingresos por intereses y descuentos. Los ingresos por servicios también experimentaron un decremento del -14%, lo que indica una disminución en los ingresos generados por los servicios prestados. Sin embargo, los otros ingresos como capacitaciones, Fortalecimiento cooperativo, Servicios de economía a escala y recursos tuvieron un incremento del 9%.

5.2. Análisis Vertical

5.2.1. Análisis Vertical del Balance General

Tabla 5-12: Análisis Vertical del Balance General

 UNIÓN PROVINCIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE CHIMBORAZO ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ANÁLISIS VERTICAL										
Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	AÑOS								
		Año 2020			Año 2021			Año 2022		
		\$	%	%	\$	%	%	\$	%	%
1	ACTIVO	82187,27		100,00%	60037,15		100,00%	53205,18		100,00%
1.1	FONDOS DISPONIBLES	36473,89	48,1%	44,38%	49754,54	93,0%	82,87%	32120,57	82,9%	60,37%
1.1.01	CAJA	200,00	0,3%	0,24%	1180,95	2,2%	1,97%	202,99	0,5%	0,38%
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES	36273,89	47,8%	44,14%	48573,59	90,8%	80,91%	31917,58	82,4%	59,99%
1.1.03.20	Instituciones del Sector Financiero	36273,89	47,8%	44,14%	48573,59	90,8%	80,91%	31917,58	82,4%	59,99%
1.6	CUENTAS POR COBRAR	39356,06	51,9%	47,89%	3764,02	7,0%	6,27%	6630,34	17,1%	12,46%
1.6.14	PAGO POR CUENTAS DE SOCIOS	4846,80	6,4%	5,90%	3749,16	7,0%	6,24%	6615,48	17,1%	12,43%
1.6.14.01	Cuentas Por Cobrar Socios	4846,80	6,4%	5,90%	3749,16	7,0%	6,24%	6615,48	17,1%	12,43%
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	35494,40	46,8%	43,19%	1000,00	1,9%	1,67%	1000,00	2,6%	1,88%
1.6.90.90	Otras	1000,00	1,3%	1,22%	1000,00	1,9%	1,67%	1000,00	2,6%	1,88%
1.6.90.95	Clientes	34385,32	45,3%	41,84%			0,00%			0,00%
1.6.99	Provisión Para Cuentas por Cobrar	-985,14	-1,3%	-1,20%	-985,14	-1,8%	-1,64%	-985,14	-2,5%	-1,85%
1.6.99.05	Provisión Comisiones Cuentas por Cobrar	-985,14	-1,3%	-1,20%	-985,14	-1,8%	-1,64%	-985,14	-2,5%	-1,85%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	75829,95	100,0%	92,26%	53518,56	100,0%	89,14%	38750,91	100,0%	72,83%
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	3114,30	100,0%	3,79%	3114,30	100,0%	5,19%	3114,30	100,0%	5,85%

1.8.05	MUEBLES Y ENSERES EQUIPO DE OFICINA	2565,00	82,4%	3,12%	2565,00	82,4%	4,27%	2565,00	82,4%	4,82%
1.8.05.01	Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	2565,00	82,4%	3,12%	2565,00	82,4%	4,27%	2565,00	82,4%	4,82%
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACION	3424,64	110,0%	4,17%	3424,64	110,0%	5,70%	3424,64	110,0%	6,44%
1.8.06.01	Equipos de Computación	3424,64	110,0%	4,17%	3424,64	110,0%	5,70%	3424,64	110,0%	6,44%
1.8.99	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-2875,34	-92,3%	-3,50%	-2875,34	-92,3%	-4,79%	-2875,34	-92,3%	-5,40%
1.8.99.01	Depre Acumu Mueb Enseres y Equi de O	-754,95	-24,2%	-0,92%	-754,95	92,3%	4,79%	-754,95	-24,2%	-1,42%
1.8.99.02	Depreciación Acumulada Equipo de Com	-2120,39	-68,1%	-2,58%	-2120,39	68,1%	3,53%	-2120,39	-68,1%	-3,99%
1.9	OTROS ACTIVOS	3243,02	100,0%	3,95%	3404,29	109,3%	5,67%	11339,97	100,0%	21,31%
1.9.02	DERECHOS FIDUCIARIOS	10,00	0,3%	0,01%	10,00	0,3%	0,02%	20,00	0,2%	0,04%
1.9.02.80	Inversiones en Acciones y Participaciones	10,00	0,3%	0,01%	10,00	0,3%	0,02%	20,00	0,2%	0,04%
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	1145,65	35,3%	1,39%	250,00	8,0%	0,42%	7700,00	67,9%	14,47%
1.9.04.90	Anticipo para actividades		0,0%	0,00%	250,00	8,0%	0,42%	7700,00	67,9%	14,47%
1.9.04.10	Anticipo a Terceros	1145,65	35,3%	1,39%		0,0%	0,00%		0,0%	0,00%
1.9.90	OTROS	2087,37	64,4%	2,54%	3144,29	101,0%	5,24%	3619,97	31,9%	6,80%
1.9.90.05	Impuesto al valor agregado IVA	1287,37	39,7%	1,57%	2344,29	75,3%	3,90%	2819,97	24,9%	5,30%
1.9.90.15	Depósitos en Garantías	800,00	24,7%	0,97%	800,00	25,7%	1,33%	800,00	7,1%	1,50%
TOTAL ACTIVO		82187,27		100,00%	60037,15		100,00%	53205,18		100,00%
2	PASIVOS	1219,42		1,48%	1381,56		2,30%	2131,36		2,59%
2.1	OBLIGACIONES	392,00	32,1%	0,48%	10,00	0,7%	0,02%	9,20	0,4%	0,01%
2.1.01	DEPÓSITOS A LA VISTA	392,00	32,1%	0,48%	10,00	0,7%	0,02%	9,20	0,4%	0,01%
2.1.01.50	Depósitos por confirmar	392,00	32,1%	0,48%	10,00	0,7%	0,02%	9,20	0,4%	0,01%
2.5	CUENTAS POR PAGAR	827,42	67,9%	1,01%	1371,56	99,3%	2,28%	2122,16	99,6%	2,58%
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	767,42	62,9%	0,93%	1311,56	94,9%	2,18%	1094,16	51,3%	1,33%
2.5.03.15	Aportes al IESS	194,39	15,9%	0,24%	389,41	28,2%	0,65%	194,89	9,1%	0,24%
2.5.06	PROVEEDORES		0,0%	0,00%		0,0%	0,00%	968,00	45,4%	1,18%
2.5.06.02	Proveedores Sociedades		0,0%	0,00%		0,0%	0,00%	968,00	45,4%	1,18%
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	60,00	4,9%	0,07%	60,00	4,3%	0,10%	60,00	2,8%	0,07%
2.5.90.03	Cuentas Por Pagar Socios	60,00	4,9%	0,07%	60,00	4,3%	0,10%	60,00	2,8%	0,07%
TOTAL PASIVO		1219,42	100,0%	1,48%	1381,56	100,0%	2,30%	2131,36	100,0%	2,59%

3	PATRIMONIO	80967,85		98,52%	58655,59		97,70%	51073,82		62,14%
3.1	CAPITAL SOCIAL	15800,00	19,5%	19,22%	15800,00	26,9%	26,32%	15800,00	30,9%	19,22%
3.1.03	APORTE DE SOCIOS	15800,00	19,5%	19,22%	15800,00	26,9%	26,32%	15800,00	30,9%	19,22%
3.1.03.01	Aporte de Socios	15800,00	19,5%	19,22%	15800,00	26,9%	26,32%	15800,00	30,9%	19,22%
3.6	RESULTADO	65167,85	80,5%	79,29%	42855,59	73,1%	71,38%	35273,82	69,1%	42,92%
3.6.01	UTILIDAD Y EXCEDENTES ACUMULADOS	23054,14	28,5%	28,05%	65167,85	111,1%	108,55%	65167,85	127,6%	79,29%
3.6.01.01	Utilidad y Excedentes Acumulados	23054,14	28,5%	28,05%	65167,85	111,1%	108,55%	65167,85	127,6%	79,29%
3.6.02	PERDIDAS ACUMULADAS							-22312,26	-43,7%	-27,15%
3.6.02.01	Pérdidas Acumuladas							-22312,26	-43,7%	-27,15%
3.6.04	RESULTADO DEL EJERCICIO	42113,71	52,0%	51,24%	-22312,26	-38,0%	-37,16%	-7581,77	-14,8%	-9,22%
3.6.04.01	Resultado del Ejercicio	42113,71	52,0%	51,24%	-22312,26	-38,0%	-37,16%	-7581,77	-14,8%	-9,22%
TOTAL CAPITAL CONTABLE		80967,85	100,0%	98,52%	58655,59	100,0%	97,70%	51073,82	100,0%	62,14%
TOTAL PASIVO + CAPITAL		82187,27		100,00%	60037,15		100,00%	53205,18		64,74%

Fuente: Tomado del Estado de Situación financiera de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

REPRESENTACIÓN GRÁFICA DEL ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL, PERIODOS 2020, 2021, 2022.

Luego de realizar el análisis vertical al Balance general a la Unión Provincial de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Chimborazo, se obtuvo los siguientes resultados:

5.2.2. Estructura de inversiones

Tabla 5-13: Análisis Vertical del Activo

ACTIVOS						
RUBRO	Año 2020		Año 2021		Año 2022	
	VALOR	%	VALOR	%	VALOR	%
ACTIVO CORRIENTE	75829,95	92,26%	53518,56	89,14%	38.750,91	72,83%
ACTIVO NO CORRIENTE	3114,30	3,79%	3114,30	5,19%	3.114,30	5,85%
OTROS ACTIVOS	3243,02	3,95%	3404,29	5,67%	11.339,97	21,31%
TOTAL	82187,27	100%	60037,15	100%	53205,18	100%

Fuente: Tomado del Estado de Situación financiera de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

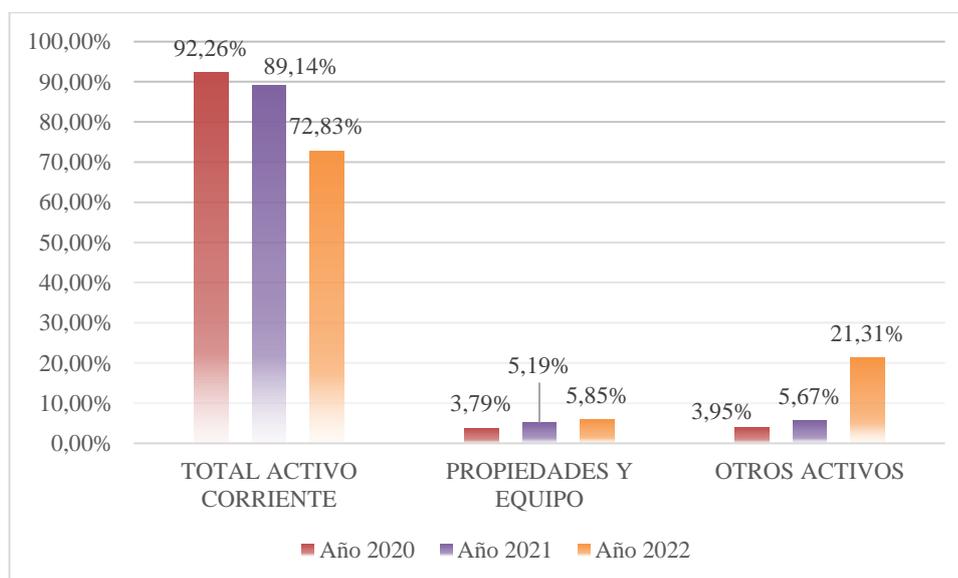


Ilustración 5-11: Estructura de inversiones

Fuente: Tomado del Estado de Situación financiera de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

De acuerdo con los resultados obtenidos, se observa que la estructura del activo o inversiones se centraliza en los activos corrientes representando el 92.26% para el año 2020, el 8914 para el año

2021 y el 72.83% para el año 2022 y el activo en menor proporción es el activo no corriente con un valor de igual 3.79% para el año 2020, 5.19% para el año 2021 y 5.85% para el año 2022.

5.2.3. Estructura de financiamiento (Pasivo y Patrimonio)

Tabla 5-14: Análisis Vertical de la estructura del financiamiento

FINANCIAMIENTO						
RUBRO	Año 2020		Año 2021		Año 2022	
	VALOR	%	VALOR	%	VALOR	%
PASIVO	1219,42	1,48%	1381,56	2,30%	2.131,36	4,01%
PATRIMONIO	80967,85	98,52%	58655,59	97,70%	51.073,82	95,99%
TOTAL	82187,27	100%	60037,15	100%	53205,18	100%

Fuente: Tomado del Estado de Situación financiera de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

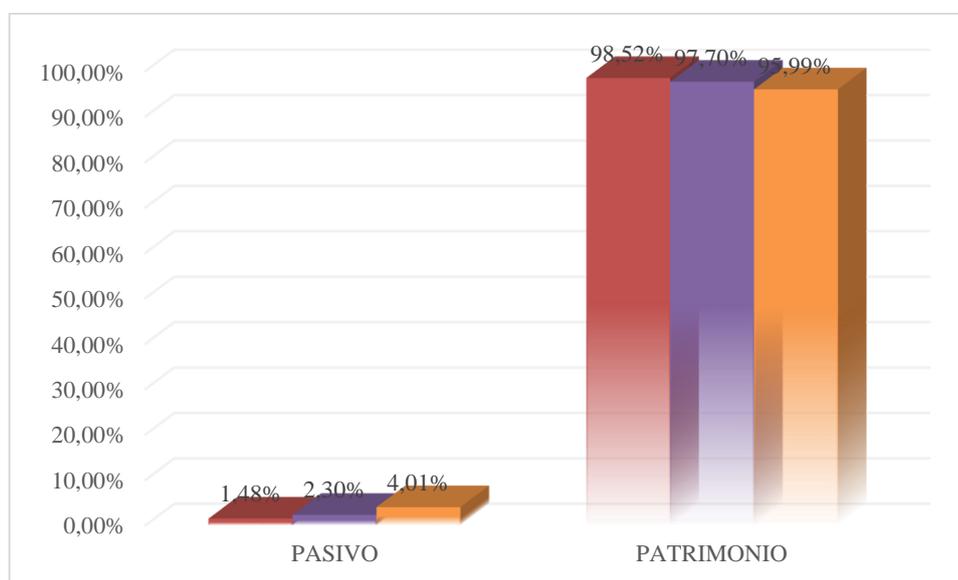


Ilustración 5-12: Estructura de financiamiento

Fuente: Tomado del Estado de Situación financiera de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

Se puede observar que, dentro de la estructura del financiamiento, se centraliza en el patrimonio representando el 98.52% para el año 2020, 97.70% para el año 2021 y 95.99% para el año 2022. Por otro lado, el pasivo tiene una poca relevancia de participación con un valor de 1.48% para el año 2020, 2.30% para el año 2021 y 4.01% para el año 2022. Esto es importante para la organización, ya que la empresa cuenta con su dinero propio para sus inversiones y operaciones. Por otro lado, se puede observar que no cuentan con financiamiento de otras instituciones financieras. Se puede concluir que la empresa cuenta con su dinero propio.

5.2.4. Composición de los activos corrientes

Tabla 5-15: Composición de los activos corrientes

ACTIVOS CORRIENTES						
RUBRO	Año 2020		Año 2021		Año 2022	
	VALOR	%	VALOR	%	VALOR	%
CAJA	200,00	0,26%	1180,95	2,21%	202,99	0,52%
BANCOS	36273,89	47,84%	48573,59	90,76%	31.917,58	82,37%
CUENTAS POR COBRAR	39356,06	51,90%	3764,02	7,03%	6.630,34	17,11%
TOTAL	75829,95	100%	53518,56	100%	38750,91	100%

Fuente: Tomado del Estado de Situación financiera de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

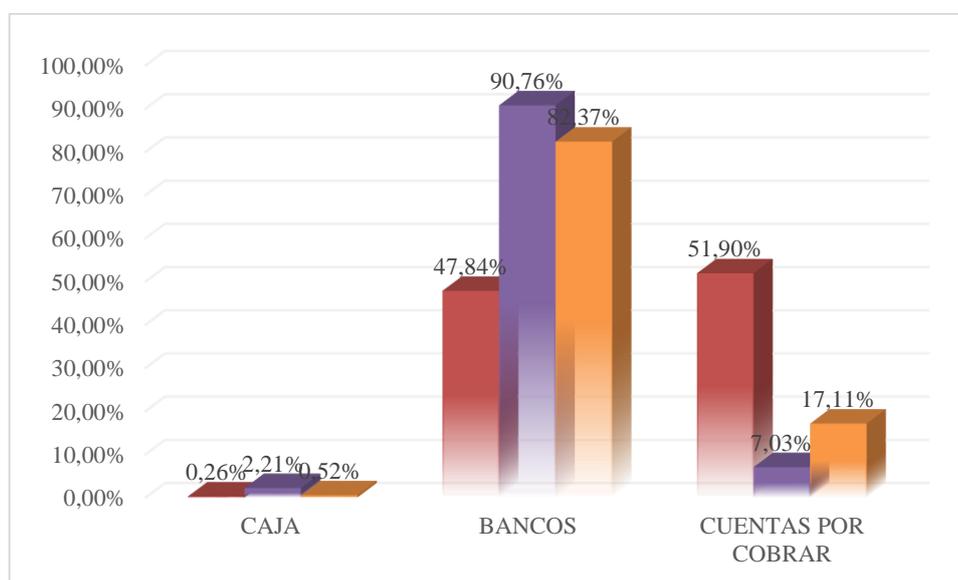


Ilustración 5-13: Composición de activos corrientes

Fuente: Tomado del Estado de Situación financiera de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

La cuenta más representativa dentro del activo corriente para el año 2020 es la cuenta cuentas por cobrar con un porcentaje de participación del 51.90%, para el año 2021 es la cuenta bancos con un 90.76% y para el año 2022 es la cuenta bancos con un 82.37% siendo esta durante los años 2021 y 2022 la cuenta con mayor participación dentro de los activos. Gráficamente se puede observar que la cuenta bancos tiene una gran participación durante los 3 años. Por otro lado, la cuenta caja tiene una representación en menor proporción dentro del activo corriente.

5.2.5. Composición de los activos no corrientes

Tabla 5-16: Composición de los activos no corrientes

ACTIVOS NO CORRIENTES						
RUBRO	Año 2020		Año 2021		Año 2022	
	VALOR	%	VALOR	%	VALOR	%
MUEBLES Y ENSERES, EQUIPOS DE OFICINA	2565,00	82,36%	2565,00	82,36%	2.565,00	82,36%
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	3424,64	109,97%	3424,64	109,97%	3.424,64	109,97%
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-2875,34	-92,33%	-2875,34	-92,33%	-2.875,34	-92,33%
TOTAL	3114,30	100%	3114,30	100%	3114,30	100%

Fuente: Tomado del Estado de Situación financiera de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

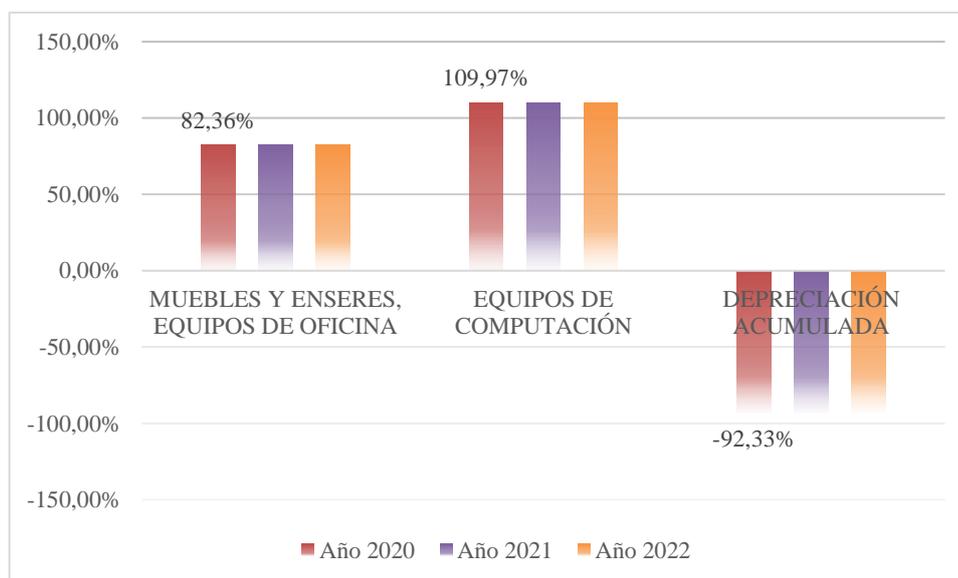


Ilustración 5-14: Composición de activos no corrientes

Fuente: Tomado del Estado de Situación financiera de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

Dentro de la composición de los activos no corrientes, se encuentran las cuentas muebles y enseres equipos de oficina con un porcentaje de participación del 82,36%, equipos de computación con un porcentaje de 109,97% siendo esta la cuenta con más participación dentro de los activos no corrientes y por último la depreciación acumulada con un porcentaje negativo del -92,33% durante los 3 periodos.

5.2.6. Composición de otros Activos

Tabla 5-17: Composición de los otros activos

OTROS ACTIVOS						
RUBRO	Año 2020		Año 2021		Año 2022	
	VALOR	%	VALOR	%	VALOR	%
D. FIDUCIARIOS	10,00	0,31%	10,00	0,29%	20,00	0,18%
GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	1145,65	35,33%	250,00	7,34%	7.700,00	67,90%
OTROS	2087,37	64,37%	3144,29	92,36%	3.619,97	31,92%
TOTAL	3243,02	100%	3404,29	100%	11339,97	100%

Fuente: Tomado del Estado de Situación financiera de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

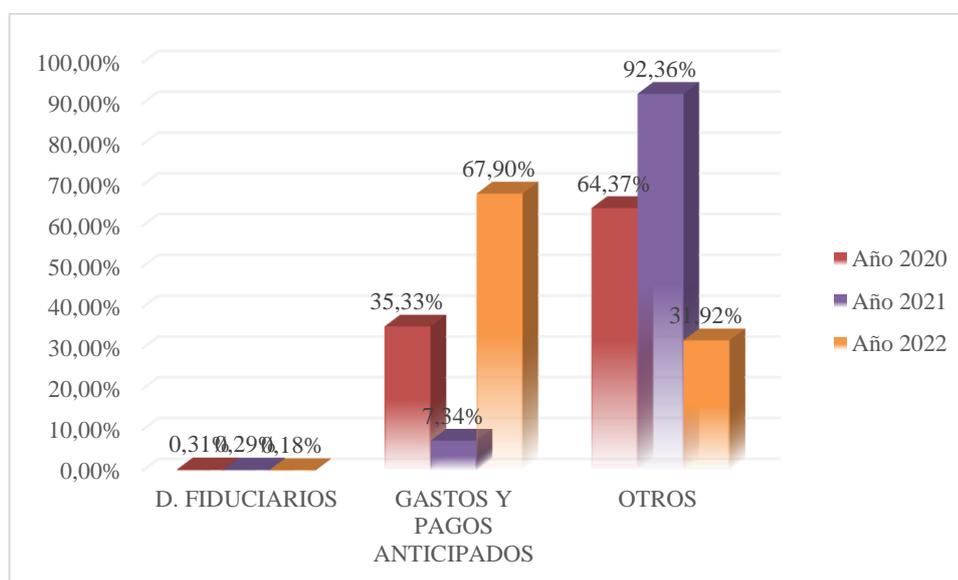


Ilustración 5-15: Composición de otros activos

Fuente: Tomado del Estado de Situación financiera de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

La cuenta más importante de la de otros activos es la cuenta otros activos el cual está compuesto por el Impuesto al Valor agregado y el crédito tributario retenciones el cual tuvo una participación del 64.37% para el año 2020, 92.36% para el año 2021 y 31.92% para el año 2022. Se puede observar que durante el año 2022 los gastos y pagos anticipados tuvo una participación elevada del 67.90%. Esto se debe a las decisiones de gerencia por lo que refleja un incremento excepcional en los pagos adelantados y los gastos prepagados.

5.2.7. Composición de Pasivos

Tabla 5-18: Composición de los pasivos

PASIVOS						
RUBRO	Año 2020		Año 2021		Año 2022	
	VALOR	%	VALOR	%	VALOR	%
OBLIGACIONES						
DEPÓSITOS A LA VISTA	392,00	32,15%	10,00	0,72%	9,20	0,43%
CUENTAS POR PAGAR						
OBLIGACIONES PATRONALES	767,42	62,93%	1311,56	94,93%	1094,16	51,34%
PROVEEDORES	0	0,00%	0	0,00%	968,00	45,42%
CUENTAS POR PAGAR VARIAS	60,00	4,92%	60,00	4,34%	60,00	2,82%
TOTAL	1219,42	100%	1381,56	100%	2131,36	100%

Fuente: Tomado del Estado de Situación financiera de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

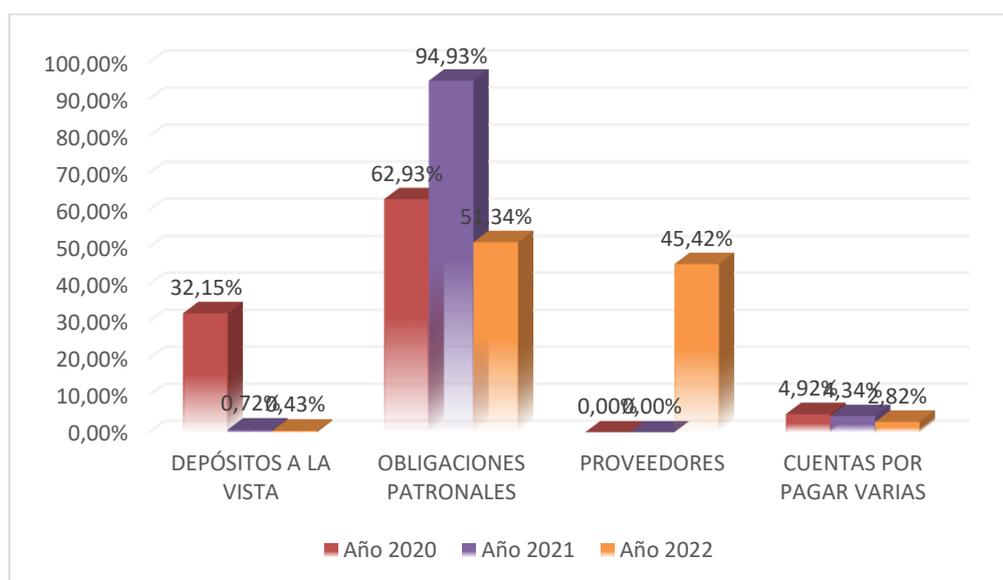


Ilustración 5-16: Composición de los pasivos

Fuente: Tomado del Estado de Situación financiera de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

Del total del pasivo, se destacan las obligaciones patronales, montos que representaron el 62,93% en el año 2020, el 94,93% en el año 2021 y el 51,34%. La cuenta obligaciones patronales está compuesta por el decimotercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones y aportes al IESS, dentro del año 2020 se puede observar que durante el año 2020 la cuenta depósitos a la vista tuvo un peso relativo de 32,15% y durante el año 2022 la cuenta proveedores tuvo un peso relativo del

45.42%. Esto es debido a que en el año 2020 la Unión provincial de cooperativas de ahorro y crédito UPROCACH, paso a formar parte de la ASOFIPSE, La ASOFIPSE, es una entidad que agrupa a diferentes organismos o instituciones del sector financiero que operan bajo principios de economía popular y solidaria. Estos principios generalmente se refieren a prácticas financieras que buscan promover la inclusión financiera, la sostenibilidad económica y el desarrollo comunitario.

5.2.8. Estructura del Patrimonio

Tabla 5-19: Estructura del patrimonio

PATRIMONIO						
RUBRO	Año 2020		Año 2021		Año 2022	
	VALOR	%	VALOR	%	VALOR	%
CAPITAL SOCIAL						
APORTE DE SOCIOS	15800,00	19,51%	15800,00	26,94%	15.800,00	30,94%
RESULTADO						
UTILIDAD Y EXCEDENTES ACUMULADOS	23054,14	28,47%	65167,85	111,10%	65167,85	127,60%
PÉRDIDAS ACUMULADAS	0	0,00%	0	0,00%	-22312,26	-43,69%
RESULTADO DEL EJERCICIO	42113,71	52,01%	-22312,26	-38,04%	-7581,77	-14,84%
TOTAL	80967,85	100%	58.655,59	100%	51.073,82	100%

Fuente: Tomado del Estado de Situación financiera de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

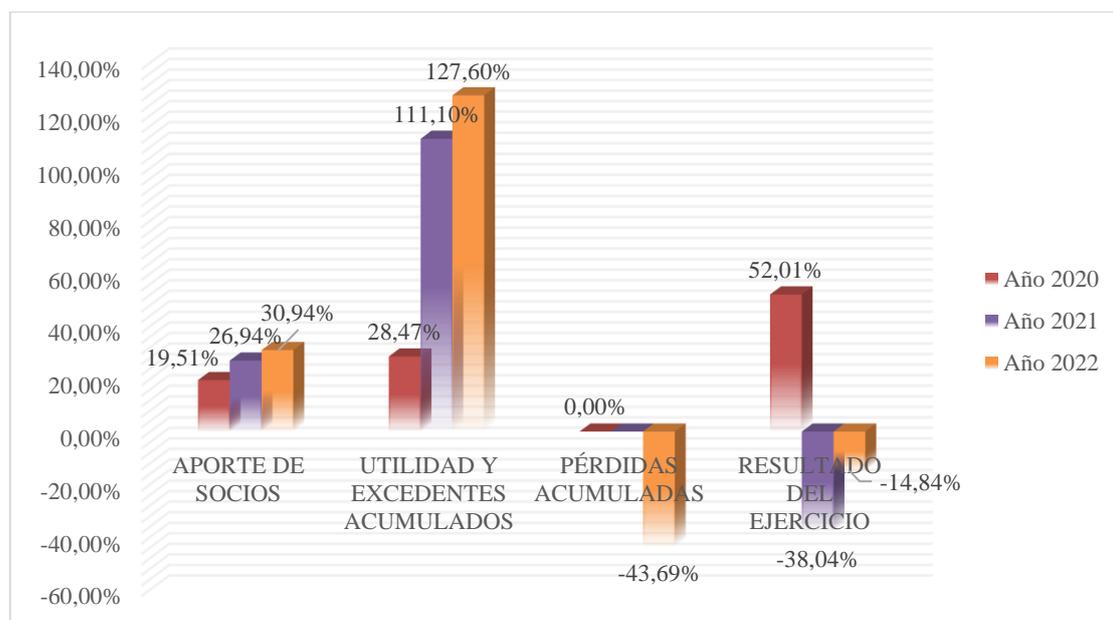


Ilustración 5-17: Estructura del patrimonio

Fuente: Tomado del Estado de Situación financiera de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

Durante el año 2020 dentro de la estructura del patrimonio la cuenta con mayor participación es la cuenta de resultados del ejercicio con una participación del 52.01%, y para el año 2021 se puede observar que la cuenta utilidad y excedentes acumulados tiene una alta participación del 111.10% y para el año 2022 con una participación del 127.60%. Se puede observar que durante el año 2021 se obtuvo una pérdida de resultado del ejercicio con un porcentaje de -32.04% en relación al patrimonio la cual nace una cuenta de pérdidas acumuladas para el año 2022, un peso relativo del 43.69%.

5.2.9. Análisis vertical del Estado de Resultados

Tabla 5-20: Análisis vertical del Estado de Resultados

 <small>UNIÓN PROVINCIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE CHIMBORAZO</small> ESTADO DE RESULTADOS ANÁLISIS VERTICAL										
Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	AÑOS								
		Año 2020			Año 2021			Año 2022		
		\$	% GRUPO	% TOTAL	\$	% GRUPO	% TOTAL	\$	% GRUPO	% TOTAL
4	GASTOS	81.001,71		65,79%	70.659,13		146,15%	54.677,01		116%
4.4	PROVISIONES	447,54	100%	0,36%						0%
4.4.02	Cuentas por Cobrar	447,54	100%	0,36%						0%
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	80.554,17		65,43%	70.659,13		146,15%	54.677,01		116%
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	7.599,17	100%	6,17%	14.329,89	100%	29,64%	14.761,80	100%	31%
4.5.01.05	Remuneración Mensual	4.065,00	53%	3,30%	10.676,21	75%	22,08%	10.800,00	73%	23%
4.5.01.10	Beneficios Sociales	997,69	13%	0,81%	2.149,96	15%	4,45%	1.750,08	12%	4%
4.5.01.20	Aporte al IESS	2.536,48	33%	2,06%	1.503,72	10%	3,11%	2.211,72	15%	5%
4.5.02	HONORARIOS	25.639,75	100%	20,83%	21.640,65	100%	44,76%	11.469,22	100%	24%
4.5.02.10	Honorarios Profesionales	25.639,75	100%	20,83%	21.640,65	100%	44,76%	11.469,22	100%	24%
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	27.867,38	100%	22,64%	28.131,08	100%	58,19%	21.518,94	100%	46%
4.5.03.05	Movilización Fletes y Embalajes	1.854,92	7%	1,51%	1.315,62	5%	2,72%	783,55	4%	2%
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	1879,57	7%	1,53%	212,75	1%	0,44%	33,58	0%	0%
4.5.03.20	Servicios Básicos	1.751,70	6%	1,42%	1.500,01	5%	3,10%	1.497,48	7%	3%
4.5.03.25	SEGUROS	271,40	1%	0,22%		0%	0,00%		0%	0%
4.5.03.30	ARRENDAMIENTOS	4.150,00	15%	3,37%	6.000,00	21%	12,41%	6.000,00	28%	13%

4.5.03.40	EVENTOS DE CAPACITACIÓN	3.769,46	14%	3,06%	6.527,83	23%	13,50%	1.993,71	9%	4%
4.5.03.50	GASTOS VIAJE INCIDENCIA Y	1.010,11	4%	0,82%	1.028,35	4%	2,13%	1.887,62	9%	4%
4.5.03.60	GASTOS SERVICIOS ECONOMIA A ESCALA	12.427,18	45%	10,09%	11.177,60	40%	23,12%	9.146,80	43%	19%
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	753,04	3%	0,61%	368,92	1%	0,76%	176,20	1%	0%
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	2.600,00	100%	2,11%	2.400,00	100%	4,96%	2.400,00	100%	5%
4.5.04.90	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS	2.600,00	100%	2,11%	2.400,00	100%	4,96%	2.400,00	100%	5%
4.5.05	DEPRECIACIONES	1.331,28	100%	1,08%						
4.5.05.25	Depreciaciones Muebles Enseres y Equipo	272,28	20%	0,22%						
4.5.05.30	Depreciaciones Equipos de computo	1059,00	80%	0,86%						
4.5.07	OTROS GASTOS	15.516,59	100%	12,60%	4.157,51	100%	8,60%	4.527,05	100%	10%
4.5.07.05	Suministros Diversos	688,64	4%	0,56%	428,82	10%	0,89%	190,57	4%	0%
4.5.07.15	Mantenimiento Y Reparación	1237,14	8%	1,00%	305,36	7%	0,63%	107,14	2%	0%
4.5.07.90	OTROS	13.590,81	88%	11,04%	3.423,33	82%	7,08%	4.229,34	93%	9%
SUBTOTAL		81.001,71		65,79%	70.659,13		146,15%	54.677,01		116%
5	INGRESOS	123.115,42		100,00%	48.346,87		100,00%	47.095,24		100%
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1222,15	100%	0,99%	1.057,80	100%	2,19%	827,77	100%	2%
5.1.90	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	1222,15	100%	0,99%	1.057,80	100%	2,19%	827,77	100%	2%
5.1.90.90	Otros Intereses y Descuentos	1222,15	100%	0,99%	1.057,80	100%	2,19%	827,77	100%	2%
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	59.027,02	100%	47,94%	23.082,00	100%	47,74%	19.820,00	100%	42%
5.4.03	AFILIACIÓN Y RENOVACIÓN	17.210,00	29%	13,98%	23.082,00	100%	47,74%	19.820,00	100%	42%

5.4.03.01	Aportes Cuotas Mensuales	17.210,00	29%	13,98%	23.082,00	100%	47,74%	19.820,00	100%	42%
5.4.90	OTROS SERVICIOS	41.817,02	71%	33,97%						
5.4.90.01	Gestión en seguros de desgravamen	41.817,02	71%	33,97%						
5.6	OTROS INGRESOS	62.866,25	100%	51,06%	24.207,07	100%	50,07%	26.447,47	100%	56%
5.6.90	OTROS	62.866,25	100%	51,06%	24.207,07	100%	50,07%	26.447,47	100%	56%
5.6.90.01	Capacitación	8.293,25	13%	6,74%	8.772,41	36%	18,14%	14.467,47	55%	31%
5.6.90.02	REVISTA	2.000,00	3%	1,62%		0%	0,00%		0%	0%
5.6.90.04	SERVICIOS, ECONOMIA ESCALA Y	50.701,57	81%	41,18%	15.434,66	64%	31,92%	11.980,00	45%	25%
SUBTOTAL		123.115,42		100,00%	48.346,87		100,00%	47.095,24		100%
GANANCIA/PERDIDA		42.113,71		34,21%	-22.312,26		-46,15%	-7.581,77		-16%

Fuente: Tomado del Estado de Resultados de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

REPRESENTACIÓN GRÁFICA DEL ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS, PERIODOS 2020, 2021, 2022.

Luego de realizar el análisis vertical al Estado de Resultados de la Unión Provincial de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Chimborazo, se obtuvo los siguientes resultados:

5.2.10. Gastos vs ingresos

Tabla 5-21: Composición de los gastos e ingresos

GASTOS VS INGRESOS						
RUBRO	Año 2020		Año 2021		Año 2022	
	VALOR	%	VALOR	%	VALOR	%
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.222,15	0,99%	1.057,80	2,19%	82777%	0,02
INGRESOS POR SERVICIOS	59.027,02	47,94%	23.082,00	47,74%	1982000%	0,42
OTROS INGRESOS	62.866,25	51,06%	24.207,07	50,07%	26.447,47	0,56
PROVISIONES	447,54	0,36%	0	0,00%	0	0%
GASTOS DE PERSONAL	7599,17	6,17%	14329,89	29,64%	1476180%	0,31
HONORARIOS	25.639,75	20,83%	21.640,65	44,76%	1146922%	24%
SERVICIOS VARIOS	27.867,38	22,64%	28.131,08	58,19%	21.518,94	46%
IMUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	2.600,00	2,11%	2.400,00	4,96%	2.400,00	5%
DEPRECIACIONES	1.331,28	1,08%	0	0,00%	0	0%
OTROS GASTOS	15.516,59	12,60%	4.157,51	8,60%	4.527,05	10%

Fuente: Tomado del Estado de Resultados de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

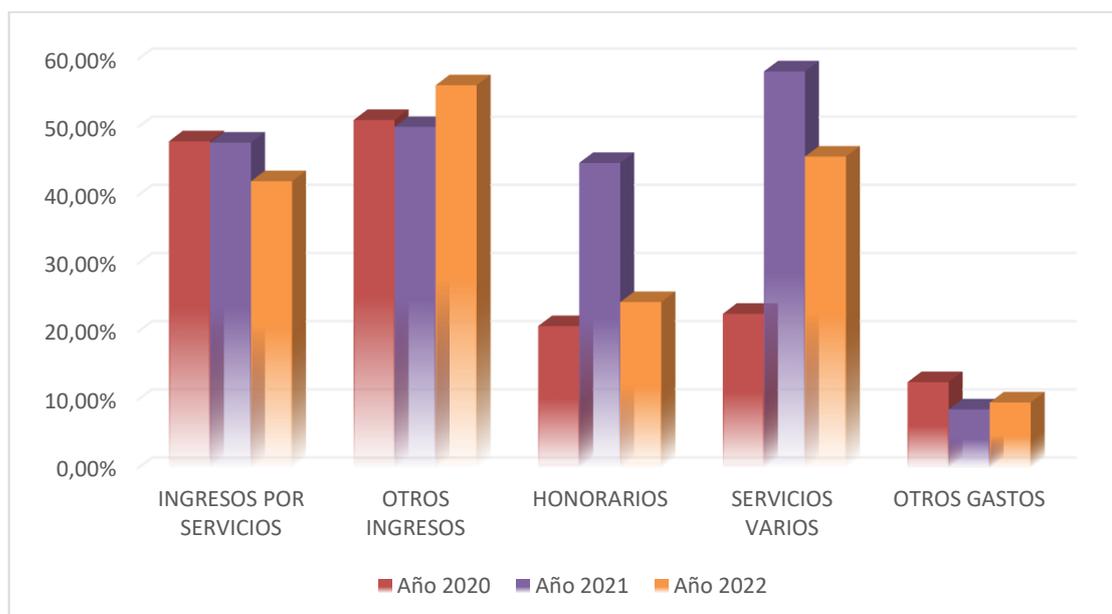


Ilustración 5-18: Gastos vs ingresos

Fuente: Tomado del Estado de Resultados de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

Para realizar el análisis vertical del Estado de resultados se tomó como base de comparación el total de los ingresos que éste vendría a ser el 100%. Los ingresos se distribuyen en la mayor parte para cubrir los gastos de operación e impuestos contribuciones y multas. Cabe destacar que los ingresos de la Unión provincial de cooperativas de ahorro y crédito UPROCACH está compuesto por ingresos por servicio de afiliación y renovación, ingresos por capacitación y servicios de economías de escala y asistencia técnica.

La organización tiene una representación elevada de los gastos de operación con un porcentaje del 63.43% en el año 2020, 146 15% en el año 2021 y 116% en el año 2022. En referencia a los gastos de operación la cuenta con mayor participación es los servicios varios con un porcentaje de participación en el año 2020 del 22.64%, 58.19% en el año 2021 y 46% en el año 2022; siendo las cuentas más representativas en este grupo arrendamientos, eventos de capacitación y gastos por servicios de economía a escala.

El valor de la utilidad resultante representó el 34.21% para el año 2020, menos 46.15% para el año 2021 y menos 16% para el año 2022.

La utilidad de resultado en el período 2021 representó una cantidad de - 22.312,26 que representó el -46.15% y para el año 2022 un valor económico del -7.581,77 con un porcentaje del -16% debido a las fluctuaciones por motivo de pandemia COVID – 19, y la falta de gestión en la parte estratégica para obtener mayores socios dentro de la UPROCACH.

En el análisis vertical se puede concluir que los gastos de operación son uno de los principales grupos de cuentas dentro del Estado de resultados con porcentajes cada año mayor al 60%, mientras que la utilidad de resultado se encuentra con un porcentaje menor al 40%.

5.3. Cálculo e interpretación de indicadores financieros años 2020 – 2021 – 2022

1. Indicadores de liquidez

a) Razón Corriente:

Tabla 5-22: Razón corriente

FORMULA	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	62,19	38,74	18,18

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

La organización ha demostrado su experiencia durante los años 2020, 2021 y 2022. Por cada dólar que adeudaba en el 2020 tenía \$ 62.19; en 2021 tenía \$ 38,74; y en 2022 contó con \$ 18.18 para cubrir obligaciones de corto plazo. Esto significa que por cada dólar que la organización tiene en deuda o necesidad de pagar sus obligaciones a cabo plazo, tiene un ejercicio de \$ 0.19, \$ 0.74 y \$ 0.18 respectivamente. Estas cifras indican que UPROCACH tiene suficientes activos corrientes para cubrir sus pasivos corrientes, lo que es esencial para mantener su solvencia financiera y capacidad de pago a corto plazo.

b) Razón de Efectivo

Tabla 5-23: Razón efectivo

FORMULA	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
$\frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$	0.16	0.85	0.10

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

UPROCACH ha contado con \$0.16 por cada dólar que adeuda en el 2020, \$0.85 para el 2021 y \$0.10 para el 2022 para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a través de la liquidez de efectivo.

c) Capital de trabajo

Tabla 5-24: Capital de trabajo

FORMULA	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
<i>Activo corriente – Pasivo corriente</i>	74.610,53	52.137,00	36.619,55

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

En la UPROCACH, el capital de trabajo para el 2020 fue de \$74.610,53; durante el 2021 este capital se redujo a \$52,137.00; con estos resultados se establece que la empresa contó con los recursos suficientes en el año 2020 para realizar su actividad productiva; después de cumplir con sus obligaciones a corto plazo; en 2022 su capital volvió a disminuir a \$36.619,55; es decir, la empresa cuenta actualmente con un capital óptimo para el desarrollo de sus operaciones diarias.

2. Indicadores de solvencia

a) Solvencia

Tabla 5-25: Solvencia

FORMULA	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
$\frac{\textit{Patrimonio}}{\textit{Activo Total}}$	0,99	0,98	0,96

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

La organización se encuentra financiada más por recursos propios que por dinero de terceros, es decir está por encima del nivel óptimo de 0.33.

3. Indicadores de endeudamiento

a) Endeudamiento neto

Tabla 5-26: Endeudamiento Neto

FORMULA	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo Total}}$	1,5%	2,3%	4,0%

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

En 2020, la UPROCACH invirtió cada dólar en activos, los cuales fueron financiados por terceros con un 1,5 %. En 2021, los activos totales se financiaron con pasivos totales en un 2,3 %, mientras que en 2022 la organización se financió con deuda en un 4 %. Así, los recursos de la organización no estaban obligados a terceros; es decir, la empresa se autofinanciaba con los aportes de los accionistas.

b) Razón deuda patrimonio

Tabla 5-27: Razón deuda patrimonio

FORMULA	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	0,015	0,024	0,042

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

La aplicación de este indicador revela que la mayor parte de los activos que posee la organización son propios, ya que el indicador de endeudamiento se encuentra por debajo de 0,50. Sin embargo, esta baja proporción podría significar que la empresa no está aprovechando los mayores recursos que el apalancamiento financiero podría traer a la UPROCACH.

c) Endeudamiento del activo fijo

Tabla 5-28: Endeudamiento de activo fijo

FORMULA	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
$\frac{\textit{Patrimonio}}{\textit{Activo fijo neto}}$	26,00	18,83	16,40

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

Este indicador de deuda de activo fijo revela que de la totalidad del activo fijo se financió por parte del patrimonio de la organización, sin recurrir a terceros. En 2020, presentó un valor de \$26; en 2021, este valor se redujo a \$ 18,83 y en 2022 se redujo aún más a \$ 16,40. Esto significa que la UPROCACH ha avanzado en materia de responsabilidad financiera.

d) Apalancamiento Neto (Multiplicador del capital)

Tabla 5-29: Apalancamiento Neto

FORMULA	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
$\frac{\textit{Activo total}}{\textit{Capital contable}}$	1,02	1,02	1,04

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

Este indicador mide el número de unidades monetarias que se han logrado con respecto al capital invertido. En otras palabras, por cada dólar invertido en los activos, la organización logró su mayor ganancia en 2022, que fue de 1,04; mientras que en 2020 y 2021 esta ganancia disminuyó a 1,02; así, en el 2020 se obtuvo la menor ganancia con respecto a sus activos, y también se puede observar que se obtuvo una menor ganancia con base a los activos durante los 3 años.

4. Indicadores de actividad o eficiencia (rotación)

a) Rotación de cuentas por cobrar

Tabla 5-30: Rotación de cuentas por cobrar

FORMULA	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
$\frac{\text{Ingresos}}{\text{Cuentas por cobrar}}$	3,13	12,84	7,10

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

Este indicador determina el tiempo en que las cuentas por cobrar toman para convertirse en efectivo. En 2020 la cartera de la organización quebró en promedio 3,13 veces, mientras que en 2021 la rotación aumentó a 12,84 veces y en 2022 la cartera disminuyó considerablemente a 7,10 veces. Se concluye que se analizan los clientes durante estos años, específicamente para los años 2020 y 2022, tardan más en pagar las cuentas a favor de la empresa y existe un retraso en convertirlas en efectivo la cartera de clientes. Claramente, los clientes tardan más en pagar sus deudas y su conversión en efectivo es más lenta.

b) Días de cobro

Tabla 5-31: Días de cobro

FORMULA	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
$\frac{365}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$	117	28	51

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

Se concluye que, en el 2020, la UPROCACH tardó 117 días en cobrar sus deudas, lo que apunta a un proceso de recuperación ineficiente y atrasos importantes en la concreción de las cuentas por cobrar. Sería importante definir una política de cobranza para recuperar las cuentas por cobrar en un menor tiempo y asegurar los fondos necesarios para las actividades operativas. Por otro lado, 2021 mostró un período óptimo de 28 días y 2022 vio un aumento de 51 días. Para evitar estos extensos retrasos en el futuro, UPROCACH debería considerar revisar su política de cobranza para asegurar el pago oportuno de sus deudas.

c) Rotación de activos

Tabla 5-32: Rotación de activos

FORMULA	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
$\frac{Ingresos}{Activo\ Total}$	1,50	0,81	0,89

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

Este indicador muestra que, en 2020, la capacidad de generación de ingresos del activo se mantiene considerablemente estable, mientras que en 2021 y 2022 hay una disminución que conduce a una caída en la rentabilidad de fin de año.

5. Indicadores de rentabilidad

a) Rentabilidad neta en ventas

Tabla 5-33: Rentabilidad Neta de ventas

FORMULA	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
$\frac{Utilidad\ neta}{Ingresos}$	34,21%	-46,15%	-16,10%

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

La rentabilidad neta en ventas es un indicador que muestra cuántas ganancias netas genera la empresa en relación con sus ingresos por ventas. Un porcentaje positivo indica que la empresa obtiene beneficios, mientras que un porcentaje negativo significa que la empresa ha incurrido en pérdidas. En este caso, la rentabilidad neta en ventas disminuye significativamente en 2021, lo que indica que la empresa no pudo generar suficientes ganancias a partir de sus ingresos por ventas y, en cambio, sufrió pérdidas. Aunque hay una ligera mejora en 2022, el indicador sigue siendo negativo, lo que sugiere que la empresa aún no ha logrado recuperar su capacidad para generar ganancias a partir de sus ventas. Una de las estrategias que puede implementar la administración para aumentar los ingresos es la diversificación de productos o servicios, esto significa ofrecer nuevos productos o servicios en línea con la industria en la que se encuentra.

b) ROA (Return Over Investment - Rentabilidad sobre activos)

Tabla 5-34: ROA

FORMULA	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos Totales}}$	51,24%	-37,16%	-14,25%

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

El ROA es otro indicador de rentabilidad, pero en este caso, se enfoca en la capacidad de la empresa para generar beneficios a partir de sus activos totales. Un ROA positivo y alto es deseable, ya que muestra que la empresa está utilizando eficientemente sus activos para generar ingresos. Al igual que el ROE, el ROA experimenta una caída significativa en 2021, convirtiéndose en negativo. Esto sugiere que la empresa no pudo obtener suficientes ganancias en relación con sus activos totales y, en cambio, incurrió en pérdidas. Aunque el ROA muestra una ligera mejoría en 2022, sigue siendo negativo, lo que indica que la empresa aún no ha logrado recuperar su eficiencia en la utilización de sus activos.

c) ROE (Return Over Equity - Rentabilidad sobre capital)

Tabla 5-35: ROE

FORMULA	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital contable}}$	52,01%	-38,04%	-14,84%

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Interpretación:

El ROE es un indicador que mide la capacidad de la empresa para generar beneficios a partir de los recursos aportados por los accionistas. Un ROE positivo y alto generalmente se considera favorable, ya que significa que la empresa está generando ganancias sólidas para sus inversores. Sin embargo, se observa una disminución significativa del ROE en 2021, pasando a ser negativo, lo que indica que la empresa no obtuvo beneficios suficientes para cubrir las expectativas de sus accionistas y, en cambio, sufrió pérdidas. La situación mejora en 2022, pero el ROE sigue siendo negativo, lo que indica que la empresa aún no ha logrado recuperar completamente su

rentabilidad. Esta situación puede ser preocupante y requerir un análisis más profundo para identificar las causas detrás de esta tendencia negativa.

5.4. Diagnóstico de la estructura financiera y económica de la Unión Provincial de Cooperativas De Ahorro y Crédito del Chimborazo – Uprocach

Luego de haber realizado el análisis horizontal y vertical de los estados financieros de los años 2020, 2021 y 2022 y aplicado los indicadores financieros a cada uno de los rubros que comprende la estructura económica y financiera de la organización, se evidenció los siguientes factores:

Análisis FODA para UPROCACH

FORTALEZAS

- La organización no posee deudas con entidades financieras a largo plazo.
- Ha logrado una mayor disponibilidad de fondos en Bancos para sus operaciones.
- Razón corriente alta de \$18.18, lo que brinda confianza a los proveedores en el corto plazo.
- Cuenta con un capital de trabajo de \$ 36619.55, lo que indica que tiene capacidad para financiar sus operaciones diarias.
- Solvencia alta de \$0.96, refleja su solidez financiera a largo plazo.
- La organización tiene un nivel bajo de deuda en relación con su



DEBILIDADES

- Rentabilidad neta en ventas negativa - 16.10%, lo que indica dificultades para obtener ganancias después de cubrir los costos de venta.
- ROA rentabilidad sobre activos y rentabilidad sobre capital negativo, lo que significa que la organización no está generando un retorno positivo en sus inversiones.
- Retención de activos baja 0.89, lo que refleja una eficiencia limitada en el uso de los activos, lo que podría impactar negativamente en la rentabilidad.
- Necesidad de mejorar la gestión de cobros y reducir la morosidad para fortalecer la liquidez y el flujo de efectivo.
- Alta dependencia al proyecto de economía a escala de seguros, lo que podría ser un riesgo si hay cambios en el mercado o en las condiciones económicas.

F
A
C
T
O
R
E
S

I
N
T
E
R
N
O
S

OPORTUNIDADES

- Expandir sus servicios de afiliación para atraer a más cooperativas interesadas en sus programas de representación y capacitación.
- Ofrecer capacitaciones de fortalecimiento cooperativo para mejorar el conocimiento y las habilidades de las cooperativas afiliadas.
- Generar ingresos por servicios de afiliación adicionales, lo que podría diversificar sus fuentes de ingresos y mejorar la estabilidad financiera.
- Implementar sistemas de providencias judiciales para garantizar un marco legal y regulatorio adecuado para sus operaciones.
- Desarrollar una planeación financiera a largo plazo para los próximos 5 años, lo que permitiría una gestión más estratégica y proactiva.
- Ofrecer distintas modalidades de servicio para adaptarse a las necesidades específicas de las cooperativas afiliadas.



AMENAZAS

- Endeudamiento del activo fijo alto de 16.40%, lo que podría aumentar el riesgo de inestabilidad financiera y mayores obligaciones financieras.
- Rotación de cuentas por cobrar elevada (51 días), lo que podría aumentar el riesgo de incobrabilidad y afectar la liquidez.
- Los cambios en las regulaciones fiscales podrían impactar en los costos operativos y la carga tributaria de la organización.
- Desafiliación de cooperativas de ahorro y crédito filiales, lo que podría reducir la base de clientes y afectar los ingresos de la organización.

F
A
C
T
O
R
E
S

E
X
T
E
R
N
O
S

Ilustración 5-19: Análisis DAFO

Fuente: Tomado de los análisis de los documentos de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

5.5. Análisis PESTEL para la Unión Provincial de Cooperativas De Ahorro y Crédito del Chimborazo – Uprocach

Tabla 5-36: Análisis PESTEL

ANÁLISIS PESTEL			
	FACTORES	ASPECTO	DETALLE
P	Político 	Regulación política	Las regulaciones gubernamentales en torno a las cooperativas pueden afectar la estructura y operación de la Unión Provincial de Cooperativas.
		Estabilidad política	Ecuador es un país que ha sufrido varias crisis políticas, sociales y económicas en los últimos años, lo que ha afectado al sector financiero y a la confianza de los clientes
E	Económico 	Crecimiento económico	La provincia de Chimborazo tiene un potencial para desarrollar las pequeñas y medianas empresas (PYMES), especialmente en los sectores textil, comercial y manufacturero, que pueden generar nuevas fuentes de trabajo y dinamizar la economía local.
		Tasa de inflación	Ecuador tiene una inflación controlada, que se situó en el 0,7% en 2020, la más baja de la región. Sin embargo, también tiene una deuda pública elevada, que alcanzó el 63% del PIB en 2020, lo que limita su capacidad de inversión pública y social
S	Social 	Cultura cooperativa	El nivel de inclusión financiera que promueve UPROCACH, que se refiere al acceso y uso de servicios financieros adecuados, asequibles y de calidad por parte de la población, especialmente de los sectores más vulnerables y excluidos. La participación democrática de los socios de UPROCACH, que se basa en el principio de un socio, un voto, y que implica la elección de los órganos de gobierno, el control social y la rendición de cuentas de la gestión.
T		Innovaciones financieras	El uso de la plataforma tecnológica de UPROCACH, que permite a las cooperativas filiales acceder a servicios de

	<p>Tecnológico</p> 	<p>asesoría, capacitación, auditoría, control, seguimiento, sistematización y reporte de información administrativa, financiera y social.</p> <p>La innovación en productos y servicios financieros que respondan a las necesidades y expectativas de los socios y clientes, así como a los desafíos y oportunidades del entorno, como las finanzas verdes, las finanzas inclusivas, las finanzas digitales y las finanzas sociales.</p>
		<p>Seguridad de datos</p> <p>La adopción de medidas de seguridad informática para proteger la información y los recursos de las cooperativas y sus usuarios, como el uso de certificados digitales, la encriptación de datos, la autenticación de usuarios, la detección de fraudes y la prevención de ataques cibernéticos.</p>
E	<p>Ecológico</p> 	<p>Sostenibilidad</p> <p>El cumplimiento de la normativa ambiental vigente por parte de las cooperativas afiliadas a UPROCACH, que establece los requisitos, obligaciones y sanciones para las entidades financieras que operan en el sector de la economía popular y solidaria, en relación con la prevención, control y mitigación de los efectos ambientales de sus actividades.</p>
		<p>Finanzas verdes</p> <p>Las finanzas verdes en la UPROCACH son una herramienta para impulsar el desarrollo sostenible de las comunidades rurales de Chimborazo.</p> <p>El programa de crédito para la instalación de sistemas de energía solar fotovoltaica en las viviendas de las familias campesinas. El programa incluye una capacitación sobre el uso y el mantenimiento de los paneles solares, así como un seguimiento técnico y financiero.</p> <p>Programa de crédito para la implementación de sistemas agroforestales en las fincas de los productores agrícolas. El programa incluye una asistencia técnica sobre el manejo de los sistemas agroforestales, así como una sensibilización sobre la importancia de la protección de la biodiversidad.</p>

L	Legal 	Riesgos ambientales	<p>Los daños causados por eventos climáticos extremos (como sequías, inundaciones, incendios, tormentas, etc.) Que afectan a la actividad económica, los activos, la infraestructura y la salud humana de las cooperativas y sus socios. Estos riesgos pueden tener un impacto directo o indirecto sobre las operaciones financieras de UPROCACH, al afectar a la capacidad de pago, la solvencia, la rentabilidad y la reputación de sus filiales y clientes.</p>
		Normativas financieras	<p>El marco normativo que regula y afecta las actividades financieras de esta entidad, así como los derechos y obligaciones que tiene como parte del sector de la economía popular y solidaria. La UPROCACH está sujeta a las regulaciones de:</p> <ul style="list-style-type: none"> • La Ley de Cooperativas • La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria • La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria • Las normas específicas para las cooperativas de ahorro y crédito
		Derecho de los trabajadores	<p>Estos beneficios se rigen por las leyes y normas que regulan este sector, así como por los contratos colectivos o individuales que se establezcan entre las partes.</p> <ul style="list-style-type: none"> – Gratificaciones por fiestas patrias y navidad. – Cargas familiares – Compensación por tiempo de servicio – Seguro de vida – Participación de las utilidades

Fuente: UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

5.6. Estrategias financieras para la Unión Provincial de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Chimborazo – Uprocach

Tabla 5-37: Estrategias Financieras

FACTORES INTERNOS Y EXTERNOS		FORTALEZAS							DEBILIDADES				
		F1: No posee deudas a largo plazo	F2: Mayor disponibilidad de fondos	F3: Razón corriente alta	F4: Capital de trabajo	F5: Solvencia financiera	F6: Bajo nivel de deuda	F7: Filial de ASOFIPSE	D1: Rentabilidad neta en ventas	D2: ROA y ROE negativos	D3: Retención de activos baja	D4: Mejorar gestión de cobros	A1: Endeudamiento del activo fijo
OPORTUNIDADES	O1: Expandir servicios de afiliación	FO: MAXI-MAXI							DO: MINI - MAXI				
	O2: Capacitaciones de fortalecimiento cooperativo	F7; O2; Desarrollar programas de capacitación especializados para fortalecimiento cooperativo y ofrecerlos a cooperativas afiliadas							D4; O3; Mejorar la eficiencia en la gestión de cobros y reducir la morosidad mediante la implementación de sistemas de seguimiento y recordatorios a los deudores.				
	O3: Generar ingresos por servicios de afiliación												
	O4: Implementar sistemas de providencias judiciales												
	O5: Planeación financiera a largo plazo	F2; O1; Utilizar la disponibilidad de fondos en bancos para invertir en la expansión de los servicios de afiliación a nuevas cooperativas.							D1; O5; Realizar un análisis financiero exhaustivo para identificar las áreas de bajo rendimiento y desarrollar planes de acción para mejorar la rentabilidad neta en ventas y la rentabilidad sobre activos y capital				
	O6: Ofrecer distintas modalidades de servicio												
	O7: Aumentar visibilidad y atraer más clientes												
AMENAZAS	A1: Rotación de cuentas por cobrar elevada	FA: MAXI – MINI							DA: MINI - MINI				
	A2: Cambios en las regulaciones fiscales	F6; A2; Mantener una sólida posición financiera con bajos niveles de deuda para estar mejor preparados ante posibles cambios en las regulaciones fiscales que podrían afectar a otras organizaciones con mayores obligaciones financieras							D3; A1; Implementar medidas para mejorar la eficiencia en la retención de activos, como revisar los procesos internos y optimizar el uso de los activos disponibles				

A3: Alta dependencia a economía de seguros	F2; A3; Utilizar los recursos disponibles para desarrollar un plan de contingencia que aborde la alta dependencia del proyecto de economía a escala de seguros, buscando diversificar los servicios ofrecidos a otras áreas	D3; A2; Evaluar la posibilidad de reducir el endeudamiento del activo fijo mediante la reestructuración de deudas o la búsqueda de opciones de financiamiento más favorables
A4: Desafiliación de cooperativas filiales		

Fuente: UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

5.7. Políticas empresariales para la Unión Provincial de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Chimborazo – Uprocach

Tabla 5-38: Políticas empresariales

RUBRO	ANÁLISIS	ESTRATEGIA	POLÍTICA
Eventos de capacitación	Genera costos elevados en términos de alimentación, hospedaje, movilización, honorarios de instructores y viáticos para los participantes.	Implementar modalidades de capacitación en línea para reducir los costos de alquiler de espacios y materiales. Maximizar la eficiencia en la planificación y logística de los eventos de capacitación. Se fomentará el uso de plataformas de aprendizaje en línea, que ofrecen una amplia gama de cursos a un costo más bajo que los eventos presenciales.	Se proyecta un crecimiento del 21.36% para los periodos con planeación financiera.
Periodo de recuperación de cartera	La cartera clientes se recupera en 51 días	Establecer políticas de cobro más estrictas y realizar seguimiento constante de los pagos pendientes. Ofrecer incentivos a los socios que cumplan con los plazos de pago establecidos. Implementar las políticas de cobro con sus respectivas sanciones en el reglamento interno.	Reducir el tiempo de recuperación de la cartera de clientes a 30 días.

Aportes	Los aportes de los socios no cubren la totalidad de los gastos de Servicios varios	<p>Explorar la posibilidad de ofrecer nuevos servicios o ventajas a los miembros que aumenten sus aportes.</p> <p>Comunicar de manera efectiva la necesidad de aumentar los aportes a los miembros, destacando los beneficios y resultados esperados.</p>	Aumentar los aportes para el año 2023 en un 25% para cubrir los gastos de Servicios Varios y para los periodos con planeación financiera.
Capacitaciones	Nuevos temas de capacitación	<p>Servicio al Cliente y Comunicación Efectiva:</p> <p>Brindar capacitación en técnicas de servicio al cliente y comunicación es para garantizar la satisfacción de los miembros y fortalecer la relación entre las cooperativas y sus socios.</p> <p>Enseñar estrategias de comunicación efectiva puede ayudar a transmitir de manera clara y precisa los valores y beneficios del cooperativismo, así como resolver conflictos de manera constructiva.</p> <p>Auditoría Contable:</p> <p>Proporcionar capacitación en principios contables, prácticas de auditoría interna y externa, y cumplimiento normativo.</p> <p>Ética Cooperativa y Gobernanza Transparente:</p> <p>Talleres sobre los principios éticos del cooperativismo y la importancia de la gobernanza transparente para la confianza de los miembros.</p> <p>Planificación Estratégica y Desarrollo de Negocios:</p> <p>Capacitación en la elaboración de planes estratégicos para asegurar la viabilidad y el crecimiento sostenible de las cooperativas.</p> <p>Ciberseguridad y Protección de Datos:</p>	Incrementar los ingresos por capacitaciones en un 50% para el próximo año fiscal:

		<p>Formación en medidas de seguridad cibernética y protección de datos para salvaguardar la información sensible de las cooperativas y sus miembros.</p> <p>Empoderamiento Femenino en el Cooperativismo: Desarrollo de programas que promuevan la participación y el liderazgo de las mujeres en las cooperativas.</p> <p>Finanzas para la Toma de Decisiones: Enseñar a los miembros cómo analizar y entender los estados financieros para tomar decisiones informadas en sus cooperativas.</p>	
Publicidad	Gastos en publicidad y propaganda	Se enfocará la estrategia de publicidad en medios digitales, que suelen ser más económicos y permiten un mejor seguimiento de resultados.	Se proyecta un crecimiento de los gastos en publicidad en un 3.74% en el próximo año fiscal.
Arrendamientos	Pago por arrendamientos elevados para una organización que cuenta con cinco personas integrantes.	Renegociar al menos el 30% de los arrendamientos para obtener condiciones más favorables.	Se proyecta un crecimiento de los gastos en publicidad en un 3.74% para los periodos con planeación financiera.
Diversificación de servicios	Dependencia de servicios de Economía a escala	<p>Diversificar la cartera de servicios y buscar oportunidades en otras áreas de capacitación y consultoría.</p> <p>Desarrollar nuevas alianzas estratégicas para ampliar el alcance y la variedad de los servicios ofrecidos.</p> <p>Realizar procesos de auditoria en las cooperativas socias.</p>	Disminuir la dependencia del proyecto de economía a escala de seguros, asegurando que represente no más del 50% de los ingresos totales en los próximos dos años.

Fuente: Análisis financiero de UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

5.8. Planificación financiera para la Unión Provincial de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Chimborazo – Uprocach

Título: “Plan Financiero para la Unión Provincial De Cooperativas De Ahorro y Crédito del Chimborazo – UPROCACH.”

Objetivo:

- Mejorar la estabilidad financiera, el crecimiento y la sostenibilidad de la Unión de Cooperativas de Ahorro y Crédito de la Provincia de Chimborazo (UPROCACH) a través de la implementación de un plan financiero integral.

Institución Ejecutora: Unión Provincial de Cooperativas De Ahorro y Crédito del Chimborazo – UPROCACH.

Beneficiarios: Unión Provincial de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Chimborazo – UPROCACH; Miembros de UPROCACH; Cooperativas socias y no socias.

Información de la Organización

UNIÓN DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PROVINCIA DE CHIMBORAZO – UPROCACH

La Unión Provincial de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Chimborazo – UPROCACH, nace en junio de 2015 mediante la unión de representantes legales de las cooperativas de ahorro y crédito de la provincia de Chimborazo con la necesidad de formar un ente de integración y representación con el propósito de mejorar la educación, información y la cooperación entre cooperativas mediante la inclusión financiera dentro de la provincia y el País.

La Unión Provincial de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Chimborazo – UPROCACH, fue constituida bajo resolución NRO. SEPS–IZ3-DZFPS-ROSFPS-2015-058, el 5 de junio de 2015, por la Superintendencia de economía popular y solidaria (SEPS). Actualmente la Unión cuenta con cooperativas de ahorro y crédito socias y no socias las cuales se agrupan desde el segmento 1 al segmento 5.

Hasta la actualidad UPROCACH desempeña un papel fundamental en el desarrollo integral del país, especialmente en el área del fortalecimiento y crecimiento de sus socias, brindando servicios y productos de asesoría técnica, capacitaciones, productos de Economía de escala, entre otros.

Identificación

Tabla 5-39: Datos de la empresa

RAZÓN SOCIAL	Organismo de integración
REPRESENTANTE LEGAL	Ing. Kelvi Hernán Novillo
RUC	0691748774001
UBICACIÓN	Brasil 23-12 y Primera Constituyente. Segundo piso.
TELEFONOS	+593-3-2306-030 +593-99-636-2925

Fuente: UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Misión de UPROCACH

Somos una organización de integración, representación y fortalecimiento de sus asociadas, que incide en el desarrollo del sector de la economía popular y solidaria en el ámbito local y nacional, ofertando productos y servicios que coadyuven a su sostenibilidad y a la de sus filiales.(UPROCACH, s. f.)

Visión de UPROCACH

“Ser un organismo autosostenible, un agente de desarrollo sustentable que enlaza a los actores de la economía popular y solidaria e incide en la construcción de políticas públicas locales y nacionales.”(UPROCACH, s. f.)

Principios de UPROCACH



Ilustración 5-20: Principios de UPROCACH

Fuente: UPROCACH, 2023.

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Valores de UPROCACH



Ilustración 5-21: Valores de UPROCACH

Fuente: UPROCACH, 2023.

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Estructura Organizacional

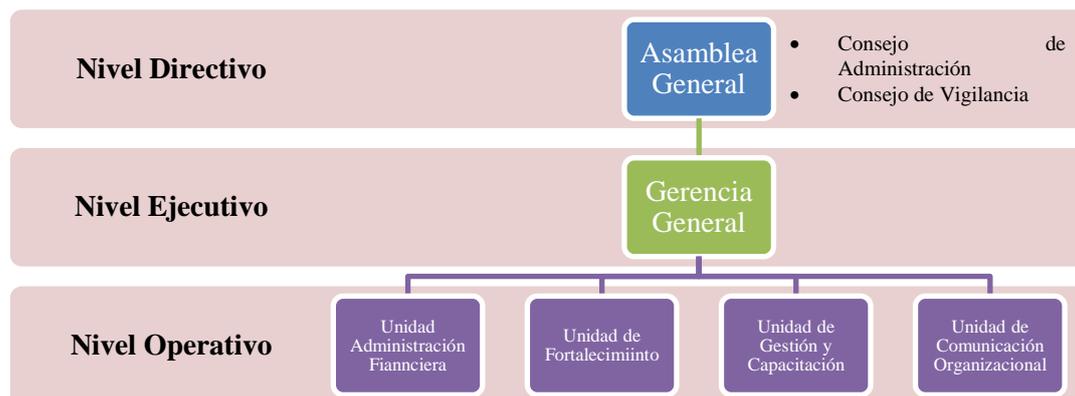


Ilustración 5-22: Estructura Organizacional de UPROCACH

Fuente: UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

5.9. Proceso del plan financiero

El análisis de los indicadores económicos internos y externos es fundamental para determinar el porcentaje de incremento o decremento en las proyecciones. Estos indicadores pueden incluir variables como el crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB), la tasa de desempleo, la inflación, la balanza comercial, entre otros. Por lo tanto, también se examinarán los indicadores económicos internos y externos para determinar el porcentaje de incremento o decremento de las proyecciones.

Inflación

Gráfico 3. Inflación anual en los meses de diciembre

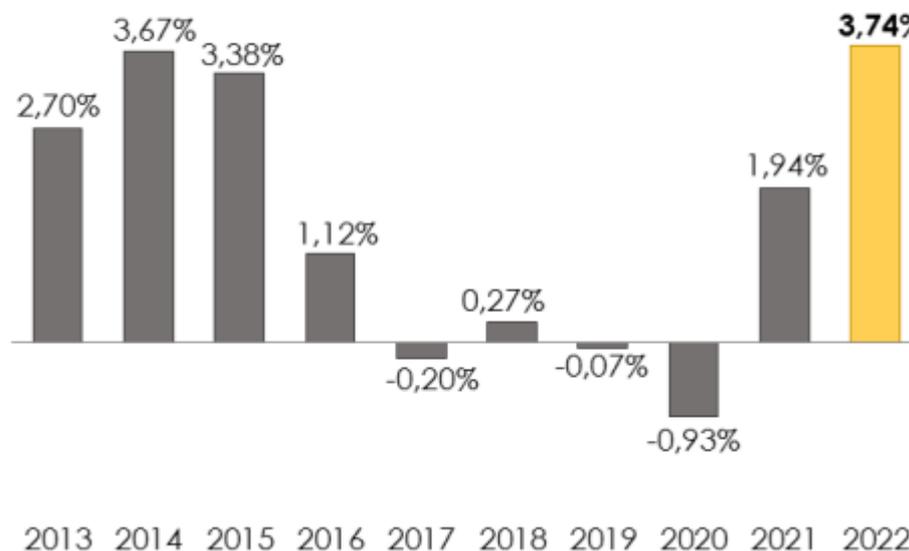


Ilustración 5-23: Inflación

Fuente: Índice de Precios al Consumidor (IPC) (ecuadorencifras.gob.ec)

A diciembre de 2022, se registró una tasa de inflación del 3,74%, lo que indicaba un aumento generalizado de los precios en el país. Sin embargo, la situación cambió notablemente para junio de 2023, según datos del INEC, donde se reportó una inflación mucho más moderada del 0,87%. Esta desaceleración en la tasa de inflación es un indicio positivo para la economía ecuatoriana, mostrando una posible estabilización de los precios.

Las proyecciones de Citi Research sugieren que la inflación cerrará en un 3,5% anual para el año 2022, lo cual coincide aproximadamente con la tasa de inflación registrada a diciembre de ese mismo año. Para el año 2023, se pronostica una subida del Índice de Precios al Consumidor (IPC) del 1,5%, lo que señala un crecimiento controlado de los precios.

Tasa activa

Tabla 5-40: Tasa activa

2. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS MÁXIMAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO ESTABLECIDAS POR LA JUNTA DE POLÍTICA Y REGULACIÓN FINANCIERA	
Tasas de Interés Activas Máximas ¹	
Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento ²	% anual
Productivo Corporativo	8,86
Productivo Empresarial	9,89
Productivo PYMES	11,26
Consumo	16,77
Educativo	9,50
Educativo Social	7,50
Vivienda de Interés Público	4,99
Vivienda de Interés Social	4,99
Inmobiliario	10,40
Microcrédito Minorista	28,23
Microcrédito de Acumulación Simple	24,89
Microcrédito de Acumulación Ampliada	22,05
Inversión Pública	9,33

Fuente: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/TasasVigentes122022.htm>

La tasa activa es una tasa de interés que se aplica a los préstamos que realizan las entidades financieras a sus clientes. Según el Banco Central del Ecuador (BCE), a diciembre de 2022, la tasa activa fue del 8.86%. Esta cifra representa el porcentaje de interés que se cobraba a los prestatarios por el uso del dinero prestado durante ese período.

Tasa Pasiva

Tabla 5-41: Tasa pasiva

2. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Depósitos a plazo*	6,35	Depósitos de Ahorro	1,20
Depósitos monetarios	0,67	Depósitos de Tarjetahabientes	1,24
Operaciones de Reporto	1,50		

Fuente: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/TasasVigentes122022.htm> Según el

La tasa pasiva es la tasa de interés que pagan las instituciones financieras a los depositantes por mantener su dinero en cuentas de ahorro u otros productos similares. Según el Banco Central del Ecuador (BCE), a diciembre de 2022, la tasa pasiva fue del 6.35%.

Producto interno bruto nacional – PIB

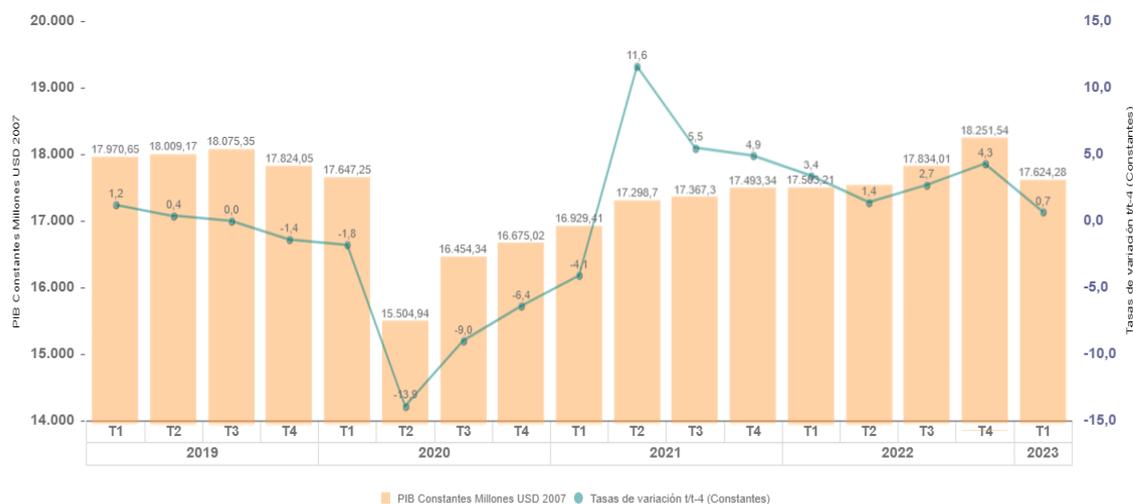


Ilustración 5-24: Producto Interno Bruto Nacional

Fuente: <https://sintesis.bce.fin.ec/BOE/OpenDocument/2303281959/OpenDocument/opendoc/openDocument.jsp?logonSuccessful=true&shareId=0>

Según el Banco Central del Ecuador, se prevé que el Producto Interno Bruto (PIB) del país experimente un crecimiento del 4,3% en 2022 y del 3,1% en 2023. Estos datos muestran una proyección positiva para la economía ecuatoriana en los próximos años. Además, se destaca que, en el cuarto trimestre de 2022, el PIB registró una variación interanual del 4,3%, lo que indica un sólido desempeño económico en ese período específico. El crecimiento del PIB es un indicador clave para medir el desarrollo económico de un país y estos pronósticos sugieren una recuperación y estabilidad en la economía de Ecuador en el corto plazo.

Estos indicadores económicos desempeñarán un papel fundamental en la elaboración de las proyecciones de los estados financieros. Para esta labor, se ha utilizado como punto de partida el índice de precios al consumidor, el cual registró un valor del 3,74% durante el año 2022. La consideración de este indicador resulta esencial para lograr proyecciones precisas, ya que la inflación es una variable constante en la evolución temporal. Dado que la organización se dedica a la prestación de servicios, resulta imperativo tener en cuenta las fluctuaciones en los precios de los distintos productos y servicios, para asegurar una proyección efectiva y acorde a la realidad económica de la organización.

5.10. Pronóstico de ingresos

La organización presenta ingresos por intereses y descuentos ganados, los cuales comprende los intereses ganados en las cuentas de ahorro. Además, existen los ingresos extraordinarios producidos por los aportes mensuales de los accionistas; así como también otros ingresos por la prestación de servicios de capacitación y economía a escala.

Para realizar el pronóstico de ingresos se tomó en consideración las estrategias establecidas en el plan financiero que se presenta a continuación:

Para elaborar el pronóstico de ingresos por intereses y descuentos ganados, se tomó como base el valor de los ingresos del año 2022, y se incrementó en 6.35% para cada 1 de los años: 2023, 2024, 2025, 2026 y 2027. Se tomará en cuenta la tasa pasiva del año 2022, dato remitido por el INEC.

Tabla 5-42: Incremento de intereses ganados 2023

INCREMENTO % DE INTERESES GAANADOS AÑO 2023	
I% = VR * I%	PVA = I% + VR
I% = 827,77 * 6,35%	PVA = 52,56 + 827,77
I% = 52,56	PVA = 880,33

PRONÓSTICO DE INGRESOS											
Descripción	AÑO 2022	%	AÑO 2023	%	AÑO 2024	%	AÑO 2025	%	AÑO 2026	%	AÑO 2027
Ingresos intereses y descuentos	827,77	6,35%	880,33	6,35%	936,23	6,35%	995,69	6,35%	1.058,91	6,35%	1.126,15

Fuente: UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Para proyectar los ingresos por afiliación y renovación se aplicó el objetivo estratégico de aumentar los aportes para el año 2023 en un 25% para cubrir los gastos de Servicios Varios.

Tabla 5-43: Aporte de accionistas año 2023

I% DE APOORTE DE ACCIONISTAS AÑO 2023	
I% = VR * I%	PVA = I% + VR
I% = 19.820,00 * 25%	PVA = 4.955 + 19.820
I% = 4955	PVA = 24775,00

PRONÓSTICO DE INGRESOS											
Descripción	AÑO 2022	%	AÑO 2023	%	AÑO 2024	%	AÑO 2025	%	AÑO 2026	%	AÑO 2027
Aporte de Cuotas Mensuales	19.820,00	25,00%	24.775,00	25,00%	30.968,75	25,00%	38.710,94	25,00%	48.388,67	25,00%	60.485,84

Fuente: UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Para proyectar los ingresos por Capacitación se aplicó el objetivo estratégico de incrementar los ingresos por capacitaciones en un 50% para el próximo año fiscal, dado que se aplicará nuevos temas de capacitación de interés para las cooperativas.

Tabla 5-44: Ingresos servicio de capacitaciones 2023

I% DE INGRESOS SERVICIO DE CAPACITACIÓN AÑO 2023	
I% = VR * I%	PVA = I% + VR
I% = 14.467,47* 25%	PVA = 7.233,74 + 14.467,47
I% = 7.233,74	PVA = 21.701,21

PRONÓSTICO DE INGRESOS											
Descripción	AÑO 2022	%	AÑO 2023	%	AÑO 2024	%	AÑO 2025	%	AÑO 2026	%	AÑO 2027
Capacitación	14.467,47	50,00%	21.701,21	50,00%	32.551,81	50,00%	48.827,71	50,00%	73.241,57	50,00%	109.862,35

Fuente: Fuente: UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Para proyectar los ingresos por Economía a Escala se aplicó el objetivo estratégico de disminuir la dependencia del proyecto de economía a escala de seguros, asegurando que represente no más del 50% de los ingresos totales en los próximos dos años. Para el próximo año fiscal la proyección aumentará en 25% ya que se diversificará los servicios.

Tabla 5-45: Ingresos servicio economía a escala año

I% DE INGRESOS SERVICIO ECONOMÍA A ESCALA AÑO 2023	
I% = VR * I%	PVA = I% + VR
I% = 11980 * 25%	PVA = 2,9995 + 11980
I% = 2,995	PVA = 14.975,00

PRONÓSTICO DE INGRESOS											
Descripción	AÑO 2022	%	AÑO 2023	%	AÑO 2024	%	AÑO 2025	%	AÑO 2026	%	AÑO 2027
Economía a escala	11.980,00	25,00%	14.975,00	25,00%	18.718,75	25,00%	23.398,44	25,00%	29.248,05	25,00%	36.560,06

Fuente: UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

5.11. Pronósticos de gastos

Para pronosticar los gastos de Remuneración mensual, Beneficios sociales y Aporte al IESS, se procedió a calcular la diferencia entre salario básico unificado del año 2023 y del año 2022, y el resultado dividido por el del año 2022, derivando un valor de 0.0588 y esto multiplicado por el 100%, tanto un porcentaje de variación del 5.88%, el mismo que se empleará para multiplicar con los valores del año 2022, y así obtener el pronóstico del año 2023, de los rubros de Remuneración mensual, Beneficios sociales y Aporte al IESS, esta metodología se empleó para pronosticar los años 2023, 2024, 2025, 2026 y 2027. Cabe destacar que la misma metodología se aplicó para el rubro de honorarios profesionales.

Tabla 5-46: Incremento porcentual para los sueldos y beneficios sociales

INCREMENTO PORCENTUAL PARA SUELDOS Y DEMÁS BENEFICIOS SOCIALES PERIODOS 2023-2027		
% SUELDO BÁSICO=	$\frac{\text{SBU AÑO 1} - \text{SBU AÑO 0}}{\text{SBU AÑO 0}}$	x100
% SUELDO BÁSICO=	$\frac{\text{SBU 2023} - \text{SBU 2022}}{\text{SBU 2022}}$	x100
% SUELDO BÁSICO=	$\frac{450,00 - 425,00}{425}$	x100
% SUELDO BÁSICO=	0,058823529	x100
% SUELDO BÁSICO=	5,88%	

Fuente: UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Tabla 5-47: Pronóstico de gastos

PRONÓSTICO DE GASTOS											
Descripción	AÑO 2022	I%	GP 2023	I%	GP 2024	I%	GP 2025	I%	GP 2026	I%	GP 2027
Remuneración Mensual	10.800,00	5,88%	11.435,29	5,88%	12.107,96	5,88%	12.820,19	5,88%	13.574,32	5,88%	14.372,81
Beneficios Sociales	1.750,08	5,88%	1.853,03	5,88%	1.962,03	5,88%	2.077,44	5,88%	2.199,64	5,88%	2.329,03
Aporte al IESS	2.211,72	5,88%	2.341,82	5,88%	2.479,58	5,88%	2.625,43	5,88%	2.779,87	5,88%	2.943,39
TOTAL	14.761,80		15.630,14		16.549,56		17.523,06		18.553,83		19.645,24

PRONÓSTICO DE GASTOS											
Descripción	AÑO 2022	I%	GP 2023	I%	GP 2024	I%	GP 2025	I%	GP 2026	I%	GP 2027
Honorarios Profesionales	11469,22	5,88%	12.143,88	5,88%	12.858,23	5,88%	13.614,59	5,88%	14.415,45	5,88%	15.263,42

Fuente: UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Para pronosticar los gastos de capacitación los cuales comprenden: alimentación, movilización, honorarios y hospedaje; se tomó como referencia las ventas de cada año a partir del 2023 hasta el 2027, y se los multiplicó por 13.78%, porcentaje que resultó entre el rubro de gastos de eventos de capacitación en relación con las ventas del servicio de capacitación año 2022, ya que las ventas del servicio de capacitación son proporcionales al gasto de eventos de capacitación.

Tabla 5-48: Pronostico de gastos de capacitaciones

I%		
RUBRO	1.993,71	13,78%
VENTAS	14.467,47	

PRONÓSTICO DE GASTOS DE CAPACITACIONES					
Descripción	AÑO 2023	AÑO 2024	AÑO 2025	AÑO 2026	AÑO 2027
Ingresos de Capacitación	21701,21	32551,81	48827,71	73241,57	109862,35
Porcentaje representativo %	13,78%	13,78%	13,78%	13,78%	13,78%
Gastos de servicio de capacitación	2.990,57	4.485,85	6.728,77	10.093,16	15.139,74

Fuente: UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Para pronosticar los gastos de servicios de economía a escala los cuales comprenden: materiales e insumos economía escala, asistencia técnica economía escala y sistema aplicativos providencia; se tomó como referencia las ventas de cada año a partir del 2023 hasta el 2027, y se los multiplicó por 76. 35%, porcentaje que resultó entre el rubro de gastos de servicios de economía a escala en relación con las ventas del servicio de economía escala año 2022, ya que las ventas del servicio de economía escala son proporcionales al gasto de economía a escala.

Tabla 5-49: Pronostico de gastos de servicio de economía a escala

I%		
RUBRO	9.146,80	76,35%
VENTAS	11.980,00	

PRONÓSTICO DE GASTOS DE SERVICIO ECONOMÍA A ESCALA					
Descripción	AÑO 2023	AÑO 2024	AÑO 2025	AÑO 2026	AÑO 2027
Ingresos de economía a escala	14.975,00	18.718,75	23.398,44	29.248,05	36.560,06
Porcentaje representativo %	76,35%	76,35%	76,35%	76,35%	76,35%
Gastos de servicio de economía a escala	11.433,50	14.291,88	17.864,84	22.331,05	27.913,82

Fuente: UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

En lo que respecta a los demás gastos tales como: movilizaciones fletes y embalajes; movilización interna y fletes y embalajes; publicidad y propaganda; publicidad; servicios básicos; teléfono, energía eléctrica, telefonía móvil e internet; arrendamientos; arriendo oficina; gastos de viaje incidencia y movilización; alimentación incidencia y representación, movilización incidencia y representación; y otros servicios tales como servicios de limpieza de oficina. Se tomó como base y los valores de cada rubro correspondiente del año 2022 hotel estado de resultados y se le multiplicó por el índice de precios al consumidor, tomado del INEC, 2022: que fue de 3.74%, pronosticando los gastos para los años 2023, 2024, 2025, 2026, y 2027.

La misma metodología se aplicó para los otros gastos, los cuales comprende suministros diversos: útiles de oficina, suministro de hacer limpieza y equipos diversos; mantenimiento y reparación: mantenimiento de oficina y mantenimiento de equipos de computación; y otros gastos como atenciones, proyecto integración consultoría y varios.

Tabla 5-50: Rubros

RUBRO	2022	IPC	GP 2023	IPC	GP 2024	IPC	GP 2025	IPC	GP 2026	IPC	GP 2027
SERVICIOS VARIOS											
Movilización Fletes y Embalajes	783,55	3,74%	812,85	3,74%	843,26	3,74%	874,79	3,74%	907,51	3,74%	941,45
Publicidad y Propaganda	33,58	3,74%	34,84	3,74%	36,14	3,74%	37,49	3,74%	38,89	3,74%	40,35
Servicios Básicos	1497,48	3,74%	1.553,49	3,74%	1.611,59	3,74%	1.671,86	3,74%	1.734,39	3,74%	1.799,25
ARRENDAMIENTOS	6000	3,74%	6.224,40	3,74%	6.457,19	3,74%	6.698,69	3,74%	6.949,22	3,74%	7.209,12
GASTOS VIAJE INCIDENCIA Y MOVILI	1887,62	3,74%	1.958,22	3,74%	2.031,45	3,74%	2.107,43	3,74%	2.186,25	3,74%	2.268,01
OTROS SERVICIOS	176,2	3,74%	182,79	3,74%	189,63	3,74%	196,72	3,74%	204,08	3,74%	211,71
TOTAL	10378,43		10766,58328		11169,2535		11586,9836		12020,33676		12.469,90

RUBRO	2022	IPC	GP 2023	IPC	GP 2024	IPC	GP 2025	IPC	GP 2026	IPC	GP 2027
OTROS GASTOS											
Suministros Diversos	190,57	3,74%	197,70	3,74%	205,09	3,74%	212,76	3,74%	220,72	3,74%	228,97
Mantenimiento Y Reparación	107,14	3,74%	111,15	3,74%	115,30	3,74%	119,62	3,74%	124,09	3,74%	128,73

OTROS	4229,34	3,74%	4.387,52	3,74%	4.551,61	3,74%	4.721,84	3,74%	4.898,44	3,74%	5.081,64
TOTAL	6549,05		4.696,36		4.872,01		5.054,22		5.243,25		5.439,34

Fuente: UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

5.12. Programa de entradas de efectivo

El programa de entradas de efectivo está conformado por la totalidad de los ingresos que tiene la organización, mismo que se expresa a continuación para el período 2023-2027.

Tabla 5-51: Programa de entradas de efectivo

PROGRAMAS DE ENTRADAS DE EFECTIVO					
DESCRIPCION	AÑO 2023	AÑO 2024	AÑO 2025	AÑO 2026	AÑO 2027
Ingresos por intereses y descuentos	880,33	936,23	995,69	1058,91	1126,15
Afiliación y renovación	24775,00	30968,75	38710,94	48388,67	60485,84
Capacitación	21.701,21	32.551,81	48.827,71	73.241,57	109.862,35
Servicios de economía, escala y seguridad	14.975,00	18.718,75	23.398,44	29.248,05	36.560,06
TOTAL	62331,54	83175,54	111932,77	151937,20	208034,40

Fuente: UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

5.13. Programa de salidas de efectivo

El programa de salidas de efectivo está conformado por los valores totales de las distintas cuentas de los costos y gastos expresados a continuación:

Tabla 5-52: Programa de salidas de efectivo

PROGRAMAS DE SALIDAS DE EFECTIVO					
DESCRIPCION	AÑO 2023	AÑO 2024	AÑO 2025	AÑO 2026	AÑO 2027
Gastos personales	15630,14	16549,56	17523,06	18553,83	19645,24
Honorarios	12143,88	12858,23	13614,59	14415,45	15263,42
Servicios varios	25.190,65	29.946,98	36.180,60	44.444,55	55.523,45
Impuestos y contribuciones	2400,00	2400,00	2400,00	2400,00	2400,00
Depreciaciones	1331,28	1331,28	1331,28	1331,28	1331,28
Otros gastos	4696,36	4872,01	5054,22	5243,25	5439,34
TOTAL	61392,31	67958,05	76103,75	86388,36	99602,73

Fuente: UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

5.14. Presupuesto de caja

Para realizar el presupuesto de caja se tomó en consideración lo siguiente:

Ingresos de efectivo: se tomó como referencia los totales del programa de entradas de efectivo, mismo, que está integrado por ingresos por intereses y descuentos, afiliación y renovación, capacitación y servicios de economía, escala y seguridad.

Egresos de efectivo: se tomó como referencia a los totales del programa de salidas de efectivo al cual lo conforman: gastos personales, honorarios, servicios varios, impuestos y contribuciones, depreciaciones y otros gastos.

El efectivo inicial: para el año 2023. Se obtuvo el saldo de fondos disponibles del estado de situación financiera, correspondiente al año 2022, y para establecer el efectivo inicial del año 2024, se tomó el valor del efectivo final del año 2023, y así sucesivamente para los años siguientes.

Tabla 5-53: Flujo de caja

FLUJO DE CAJA					
DESCRIPCIÓN	AÑOS PROYECTADOS				
	AÑO 2023	AÑO 2024	AÑO 2025	AÑO 2026	AÑO 2027
INGRESO DE EFECTIVO	62331,54	83175,54	111932,77	151937,20	208034,40
Ingresos por intereses y descuentos	880,33	936,23	995,69	1058,91	1126,15
Afiliación y renovación	24775,00	30968,75	38710,94	48388,67	60485,84
Capacitación	21701,21	32551,81	48827,71	73241,57	109862,35
Servicios de economía, escala y seguridad	14975,00	18718,75	23398,44	29248,05	36560,06
(-) EGRESO DE EFECTIVO	60061,03	66626,77	74772,47	85057,08	98271,45
Gastos personales	15630,14	16549,56	17523,06	18553,83	19645,24
Honorarios	12143,88	12858,23	13614,59	14415,45	15263,42
Servicios varios	25190,65	29946,98	36180,60	44444,55	55523,45
Impuestos y contribuciones	2400,00	2400,00	2400,00	2400,00	2400,00
Otros gastos	4696,36	4872,01	5054,22	5243,25	5439,34
(=) FLUJO NETO DE EFECTIVO	2270,51	16548,77	37160,30	66880,12	109762,95
(+) Efectivo inicial	32120,57	34391,08	50939,85	88100,15	154980,27
(=) EFECTIVO FINAL	34391,08	50939,85	88100,15	154980,27	264743,22

Fuente: UPROCACH, (2023).

Realizado por: Armijos, N. 2023.

Estado de Resultados proyectado

El estado de resultados presenta los ingresos que la organización generará y los gastos que incurrirá como resultado de su actividad comercial, así como la utilidad que obtendrá durante un periodo específico.

El estado de resultados proyectado se fundamentó en las ventas. Esto significa que los valores registrados en el estado de resultados correspondientes al año 2022 fueron proyectados en base a las ventas pronosticadas para el período 2023 – 2027.

Para comenzar, se establecieron los porcentajes de referencia para cada cuenta de ingresos en relación con las ventas. Estos porcentajes se derivaron al dividir cada uno de los rubros, tanto de ingresos por intereses y descuentos, afiliación y renovación, capacitación y servicios de economía, escala y seguridad, para los ingresos totales del año de referencia. Luego, se multiplicará el total de ingresos pronosticadas del año que se va a proyectar, por los porcentajes obtenidos previamente, obteniendo así el valor proyectado para las cuentas de ingresos.

En cuanto a los gastos, se aplicó un enfoque diferente. En esta etapa, se utilizaron los porcentajes obtenidos previamente para las proyecciones de gastos, se tomaron los porcentajes obtenidos previamente en las proyecciones de gastos, para obtener el programa de salidas, dichos porcentajes se multiplicaron por el rubro correspondiente cada cuenta de gastos, y así se obtuvo el valor proyectado para cada uno de los años.

A continuación, se muestra el estado de resultados proforma para los próximos cinco años:

Tabla 5-54: Estados de Resultados proyectado año 2023

**UNIÓN DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PROVINCIA DE
CHIMBORAZO – UPROCACH
ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO
AÑO 2023**

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Año 2022	%	Año 2023
4	GASTOS	54.677,01		61392,31
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	54.677,01		61392,31
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	14.761,80		15630,14
4.5.01.05	Remuneración Mensual	10.800,00	5,88%	11435,29
4.5.01.10	Beneficios Sociales	1.750,08	5,88%	1853,03
4.5.01.20	Aporte al IESS	2.211,72	5,88%	2341,82
4.5.02	HONORARIOS	11.469,22		12143,88
4.5.02.10	Honorarios Profesionales	11.469,22	5,88%	12143,88
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	21.518,94		25190,65

4.5.03.05	Movilización Fletes y Embalajes	783,55	3,74%	812,85
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	33,58	3,74%	34,84
4.5.03.20	Servicios Básicos	1.497,48	3,74%	1553,49
4.5.03.30	Arrendamientos	6.000,00	3,74%	6224,40
4.5.03.40	Eventos de capacitación	1.993,71	13,78%	2990,57
4.5.03.50	Gastos viaje incidencia y representación	1.887,62	3,74%	1958,22
4.5.03.60	Gastos servicios economía a escala	9.146,80	76,35%	11433,50
4.5.03.90	Otros servicios	176,20	3,74%	182,79
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES	2.400,00		2400,00
4.5.04.90	Impuestos y aportes para otros	2.400,00	0,00%	2400,00
4.5.04.90.02	Aportes Renafipse Asofipse			
4.5.05	DEPRECIACIONES	1.331,28	0,00%	1331,28
4.5.05.25	Depreciaciones Muebles Enseres y Equipos de			
4.5.05.30	Depreciaciones Equipos de computo			
4.5.07	OTROS GASTOS	4.527,05		4696,36167
4.5.07.05	Suministros Diversos	190,57	3,74%	197,697318
4.5.07.15	Mantenimiento Y Reparación	107,14	3,74%	111,147036
4.5.07.90	OTROS	4.229,34	3,74%	4387,517316
	SUBTOTAL	54.677,01		61392,31
	Ventas pronosticadas 2023	62.331,54		
5	INGRESOS	47.095,24		62331,5384
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	827,77		1095,570965
5.1.90	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	827,77		
5.1.90.90	Otros Intereses y Descuentos	827,77	1,76%	1095,570965
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	19.820,00		26232,18591
5.4.03	AFILIACIÓN Y RENOVACIÓN	19.820,00		
5.4.03.01	Aportes Cuotas Mensuales	19.820,00	42,08%	26232,18591
5.6	OTROS INGRESOS	26.447,47		35003,78152
5.6.90	OTROS	26.447,47		
5.6.90.01	Capacitación	14.467,47	30,72%	19148,00013
5.6.90.04	Servicios, economía escala y de seguros	11.980,00	25,44%	15855,78139
	SUBTOTAL	47.095,24		62331,5384
	GANANCIA/PERDIDA	-7.581,77		939,23

Tabla 5-55: Estado de Resultados proyectado año 2024

**UNIÓN DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PROVINCIA DE
CHIMBORAZO – UPROCACH
ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO
AÑO 2024**

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Año 2023	%	Año 2024
4	GASTOS	61.392,31		67958,05
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	61.392,31		67958,05
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	15.630,14		16549,56
4.5.01.05	Remuneración Mensual	11.435,29	5,88%	12107,96
4.5.01.10	Beneficios Sociales	1.853,03	5,88%	1962,03
4.5.01.20	Aporte al IESS	2.341,82	5,88%	2479,58
4.5.02	HONORARIOS	12.143,88		12858,23
4.5.02.10	Honorarios Profesionales	12.143,88	5,88%	12858,23
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	25.190,65		29946,98
4.5.03.05	Movilización Fletes y Embalajes	812,85	3,74%	843,26
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	34,84	3,74%	36,14
4.5.03.20	Servicios Básicos	1.553,49	3,74%	1611,59
4.5.03.30	Arrendamientos	6.224,40	3,74%	6457,19
4.5.03.40	Eventos de capacitación	2.990,57	13,78%	4485,85
4.5.03.50	Gastos viaje incidencia y representación	1.958,22	3,74%	2031,45
4.5.03.60	Gastos servicios economía a escala	11.433,50	76,35%	14291,88
4.5.03.90	Otros servicios	182,79	3,74%	189,63
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES	2.400,00		2400,00
4.5.04.90	IMPUESTOS Y APORTES	2.400,00	0,00%	2400,00
4.5.04.90.02	Aportes Renafipse Asofipse			
4.5.05	DEPRECIACIONES	1.331,28	0,00%	1331,28
4.5.05.25	Depreciaciones Muebles Enseres y Equipos de			
4.5.05.30	Depreciaciones Equipos de computo			
4.5.07	OTROS GASTOS	4.696,36		4872,005596
4.5.07.05	Suministros Diversos	197,70	3,74%	205,0911977
4.5.07.15	Mantenimiento Y Reparación	111,15	3,74%	115,3039351
4.5.07.90	OTROS	4.387,52	3,74%	4551,610464
	SUBTOTAL	61.392,31		67958,05
	Ventas pronosticadas 2024	83.175,54		
5	INGRESOS	62.331,54		83175,54207
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1095,57		1461,935823
5.1.90	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS			
5.1.90.90	Otros Intereses y Descuentos	1095,57	1,76%	1461,935823
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	26.232,19		35004,3708
5.4.03	AFILIACIÓN Y RENOVACIÓN			
5.4.03.01	Aportes Cuotas Mensuales	26.232,19	42,08%	35004,37
5.6	OTROS INGRESOS	35.003,78		46709,23
5.6.90	OTROS			
5.6.90.01	Capacitación	19.148,00	30,72%	25551,19
5.6.90.04	Servicios, economía escala y de seguro	15.855,78	25,44%	21158,04
	SUBTOTAL	62.331,54		83.175,54
	GANANCIA/PERDIDA	939,23		15217,49

Tabla 5-56: Estado de Resultados proyectado año 2025

**UNIÓN DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PROVINCIA DE
CHIMBORAZO – UPROCACH
ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO
AÑO 2025**

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Año 2024	%	Año 2025
4	GASTOS	67.958,05		76103,75
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	67.958,05		76103,75
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	16.549,56		17523,06
4.5.01.05	Remuneración Mensual	12.107,96	5,88%	12820,19
4.5.01.10	Beneficios Sociales	1.962,03	5,88%	2077,44
4.5.01.20	Aporte al IESS	2.479,58	5,88%	2625,43
4.5.02	HONORARIOS	12.858,23		13614,59
4.5.02.10	Honorarios Profesionales	12.858,23	5,88%	13614,59
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	29.946,98		36180,60
4.5.03.05	Movilización Fletes y Embalajes	843,26	3,74%	874,79
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	36,14	3,74%	37,49
4.5.03.20	Servicios Básicos	1.611,59	3,74%	1671,86
4.5.03.30	Arrendamientos	6.457,19	3,74%	6698,69
4.5.03.40	Eventos de capacitación	4.485,85	13,78%	6728,77
4.5.03.50	Gastos viaje incidencia y representación	2.031,45	3,74%	2107,43
4.5.03.60	Gastos servicios economía a escala	14.291,88	76,35%	17864,84
4.5.03.90	Otros servicios	189,63	3,74%	196,72
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES	2.400,00		2400,00
4.5.04.90	IMPUESTOS Y APORTES	2.400,00	0,00%	2400,00
4.5.04.90.02	Aportes Renafipse Asofipse			
4.5.05	DEPRECIACIONES	1.331,28	0,00%	1331,28
4.5.05.25	Depreciaciones Muebles Enseres y Equipos			
4.5.05.30	Depreciaciones Equipos de computo			
4.5.07	OTROS GASTOS	4.872,01		5054,218606
4.5.07.05	Suministros Diversos	205,09	3,74%	212,7616085
4.5.07.15	Mantenimiento Y Reparación	115,30	3,74%	119,6163023
4.5.07.90	OTROS	4.551,61	3,74%	4721,840695
	SUBTOTAL	67.958,05		76103,75
	Ventas pronosticadas 2025	111.932,77		
5	INGRESOS	83.175,54		111932,7717
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1461,94		1967,387584
5.1.09	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS			
5.1.90.90	Otros Intereses y Descuentos	1461,94	1,76%	1967,387584
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	35.004,37		47106,8315
5.4.03	AFILIACIÓN Y RENOVACIÓN			
5.4.03.01	Aportes Cuotas Mensuales	35.004,37	42,08%	47106,8315
5.6	OTROS INGRESOS	46.709,24		62858,55262
5.6.90	OTROS			
5.6.90.01	Capacitación	25.551,19	30,72%	34385,30129
5.6.90.04	Servicios, economía escala y de seguros	21.158,04	25,44%	28473,25133
	SUBTOTAL	83.175,54		111932,7717
	GANANCIA/PERDIDA	15.217,49		35829,02

Tabla 5-57: Estado de Resultados proyectado año 2026

**UNIÓN DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PROVINCIA DE
CHIMBORAZO – UPROCACH
ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO
AÑO 2026**

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Año 2025	%	Año 2026
4	GASTOS	76.103,75		86388,36
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	76.103,75		86388,36
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	17.523,06		18553,83
4.5.01.05	Remuneración Mensual	12.820,19	5,88%	13574,32
4.5.01.10	Beneficios Sociales	2.077,44	5,88%	2199,64
4.5.01.20	Aporte al IESS	2.625,43	5,88%	2779,87
4.5.02	HONORARIOS	13.614,59		14415,45
4.5.02.10	Honorarios Profesionales	13.614,59	5,88%	14415,45
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	36.180,60		44444,55
4.5.03.05	Movilización Fletes y Embalajes	874,79	3,74%	907,51
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	37,49	3,74%	38,89
4.5.03.20	Servicios Básicos	1.671,86	3,74%	1734,39
4.5.03.30	Arrendamientos	6.698,69	3,74%	6949,22
4.5.03.40	Eventos de capacitación	6.728,77	13,78%	10093,16
4.5.03.50	Gastos viaje incidencia y representación	2.107,43	3,74%	2186,25
4.5.03.60	Gastos servicios economía a escala	17.864,84	76,35%	22331,05
4.5.03.90	Otros servicios	196,72	3,74%	204,08
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES	2.400,00		2400,00
4.5.04.90	IMPUESTOS Y APORTES	2.400,00	0,00%	2400,00
4.5.04.90.02	Aportes Renafipse Asofipse			
4.5.05	DEPRECIACIONES	1.331,28	0,00%	1331,28
4.5.05.25	Depreciaciones Muebles Enseres y Equipos			
4.5.05.30	Depreciaciones Equipos de computo			
4.5.07	OTROS GASTOS	5.054,22		5243,246382
4.5.07.05	Suministros Diversos	212,76	3,74%	220,7188926
4.5.07.15	Mantenimiento Y Reparación	119,62	3,74%	124,089952
4.5.07.90	OTROS	4.721,84	3,74%	4898,437537
	SUBTOTAL	76.103,75		86388,36
	Ventas pronosticadas 2026	151.937,20		
5	INGRESOS	111.932,77		151937,1971
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1967,39		2670,525804
5.1.90	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS			
5.1.90.90	Otros Intereses y Descuentos	1967,39	1,76%	2670,525804
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	47.106,83		63942,66696
5.4.03	AFILIACIÓN Y RENOVACIÓN			
5.4.03.01	Aportes Cuotas Mensuales	47.106,83	42,08%	63942,66696
5.6	OTROS INGRESOS	62.858,55		85324,00435
5.6.90	OTROS			
5.6.90.01	Capacitación	34.385,30	30,72%	46674,50131
5.6.90.04	Servicios, economía escala y de seguros	28.473,25	25,44%	38649,50304
	SUBTOTAL	111.932,77		151937,1971
	GANANCIA/PERDIDA	35.829,02		65548,84

Tabla 5-58: Estado de Resultados proyectado año 2027

**UNIÓN DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PROVINCIA DE
CHIMBORAZO – UPROCACH
ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO
AÑO 2027**

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Año 2026	%	Año 2027
4	GASTOS	86.388,36		99602,73
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	86.388,36		99602,73
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	18.553,83		19645,24
4.5.01.05	Remuneración Mensual	13.574,32	5,88%	14372,81
4.5.01.10	Beneficios Sociales	2.199,64	5,88%	2329,03
4.5.01.20	Aporte al IESS	2.779,87	5,88%	2943,39
4.5.02	HONORARIOS	14.415,45		15263,42
4.5.02.10	Honorarios Profesionales	14.415,45	5,88%	15263,42
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	44.444,55		55523,45
4.5.03.05	Movilización Fletes y Embalajes	907,51	3,74%	941,45
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	38,89	3,74%	40,35
4.5.03.20	Servicios Básicos	1.734,39	3,74%	1799,25
4.5.03.30	Arrendamientos	6.949,22	3,74%	7209,12
4.5.03.40	Eventos de capacitación	10.093,16	13,78%	15139,74
4.5.03.50	Gastos viaje incidencia y representación	2.186,25	3,74%	2268,01
4.5.03.60	Gastos servicios economía a escala	22.331,05	76,35%	27913,82
4.5.03.90	Otros servicios	204,08	3,74%	211,71
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES	2.400,00		2400,00
4.5.04.90	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS	2.400,00	0,00%	2400,00
4.5.04.90.02	Aportes Renafipse Asofipse			
4.5.05	DEPRECIACIONES	1.331,28	0,00%	1331,28
4.5.05.25	Depreciaciones Muebles Enseres y Equipos			
4.5.05.30	Depreciaciones Equipos de computo			
4.5.07	OTROS GASTOS	5.243,25		5439,343796
4.5.07.05	Suministros Diversos	220,72	3,74%	228,9737792
4.5.07.15	Mantenimiento Y Reparación	124,09	3,74%	128,7309162
4.5.07.90	OTROS	4.898,44	3,74%	5081,639101
	SUBTOTAL	86.388,36		99602,73
	Ventas pronosticadas 2027	208.034,40		
5	INGRESOS	151.937,20		208034,4011
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	2670,53		3656,518922
5.1.90	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS			
5.1.90.90	Otros Intereses y Descuentos	2670,53	1,76%	3656,518922
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	63.942,67		87551,13744
5.4.03	AFILIACIÓN Y RENOVACIÓN			
5.4.03.01	Aportes Cuotas Mensuales	63.942,67	42,08%	87551,13744
5.6	OTROS INGRESOS	85.324,00		116826,7448
5.6.90	OTROS			
5.6.90.01	Capacitación	46.674,50	30,72%	63907,33877
5.6.90.04	Servicios, economía escala y de seguros	38.649,50	25,44%	52919,40598
	SUBTOTAL	151.937,20		208034,4011
	GANANCIA/PERDIDA	65.548,84		108431,67

5.14.1. Interpretación del Estado de Resultados proyectado

El estado de resultados proyectado es una herramienta financiera que se utiliza para proyectar los resultados financieros futuros de una empresa. Este estado se basa en supuestos y estimaciones sobre los ingresos, costos y gastos de la organización. El estado de resultados proyectados sigue el método contable de acumulaciones, lo que significa que los ingresos, costos y gastos se comparan entre un período de tiempo determinado; además, proporciona una representación clara de las recesiones que resultarán en ganancias o pérdidas para la organización de manera explícita.

El estado de resultados de la organización muestra un incremento en lo correspondiente a los ingresos por servicio de Afiliación y renovación; evidenciándose que para el año 2023, la organización tendrá unas ventas de \$ 24775; en el año 2024 tendrá unas ventas de \$ 30968,75; durante el año 2025 generará ventas por \$ 38710,94; para el año 2026 alcanzará ventas de \$ 48388,67 y finalmente para el año 2027 alcanzará ventas de \$ 60485,84.

Por otro lado, también presentan incrementos en los otros servicios por capacitación y economía a escala; evidenciándose que para el año 2023, la organización tendrá unas ventas de \$ 36676,21; en el año 2024 tendrá unas ventas de \$ 51270,56; durante el año 2025 generará ventas por \$ 72227,15; para el año 2026 alcanzará ventas de \$ 102489,61y finalmente para el año 2027 alcanzará ventas de \$ 146422,41; lo que indica que para los siguientes 5 años la organización incrementará sus ventas, obteniendo resultados favorables para sus socios.

Es evidente que si las ventas aumentan, por otro lado los costos y gastos también lo harán, a pesar de dicho incremento en el año 2023 la organización conseguirá ganancias netas por el valor de \$939,23; en el año 2024 obtendrá ganancias netas de \$15217,49; para el año 2025 las ganancias netas tendrá un valor de \$35829,02; para el año 2026 conseguirá ganancias netas por el valor de \$ 65548,84; y, Por último para el año 2027 las ganancias netas tendrán un valor de \$ 108431,67; Generando valor para la organización y manteniéndose estable en el mercado.

5.14.2. Estado de Situación Financiera proyectado

Para llevar a cabo la elaboración del Estado de situación financiera proyectado, es esencial tener en cuenta que a medida que los ingresos aumentan, también se produce un incremento en las partidas correspondientes a activos, pasivos y patrimonio de la organización.

La elaboración del Estado de situación financiera proyectando se realizó en función a las ventas del mismo año. Esto significa que los datos presentados en el estado de situación financiera correspondiente al año 2022 fueron proyectados en función de los valores pronosticados de ventas para el período comprendido entre 2023 – 2027.

Para esto se utilizó la metodología de (Ross et al., 2018) mediante esta técnica se podrá aplicar el respectivo incremento o decremento conforme a la naturaleza de la cuenta, la fórmula utilizada se presenta a continuación.

$$\% \text{Incremento o decremento} = \frac{\text{Rubro} * 100}{\text{Ventas}}$$

Además, se tomó en consideración las siguientes estrategias; distribuir las utilidades acumuladas entre las cooperativas socias, durante los años 2023 y 2024 con 11% y 1% respectivamente el fin de mantener la confianza de los accionistas. Por otro lado, se ha decidido establecer un fondo de reserva para hacer frente a situaciones inesperadas o para financiar proyectos futuros durante los años 2025, 2026 y 2027,1 porcentaje de 15 por 117% y 19% respectivamente de las utilidades acumuladas.

A continuación, se expresan los estados de situación proforma para los próximos cinco años:

Tabla 5-59: Estado de Situación financiera proyectado año 2023

**UNIÓN DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PROVINCIA DE
CHIMBORAZO – UPROCACH
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO
AÑO 2023**

Código	Descripción de la cuenta	Año 2022	%	Año 2023
	Ingresos pronosticados 2023	62331,53		
1	ACTIVO			
1.1	FONDOS DISPONIBLES	32120,57		42.512,25
1.1.01	CAJA	202,99	0,43%	268,66
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES	31917,58	67,77%	42.243,59
1.6	CUENTAS POR COBRAR	6630,34		8.775,39
1.6.14	PAGO POR CUENTAS DE SOCIOS	6615,48	14,05%	8.755,73
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	1000,00	2,12%	1.323,52
1.6.99	Provisión Para Cuentas por Cobrar	-985,14	-2,09%	- 1.303,85
	TOTAL, ACTIVO CORRIENTE	38750,91		51.287,64
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	3114,30		3.114,30
1.8.05	MUEBLES Y ENSERES EQUIPO DE OFICINA	2565,00		
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACION	3424,64		
1.8.99	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-2875,34		
1.9	OTROS ACTIVOS	11339,97		15.008,69

1.9.02	DERECHOS FIDUCIARIOS	20,00	0,04%	26,47
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	7700,00	16,35%	10.191,11
1.9.90	OTROS	3619,97	7,69%	4.791,11
TOTAL, ACTIVO		53205,18		69.410,63
2	PASIVOS	2131,36		
2.1	OBLIGACIONES	9,20		12,18
2.1.01	DEPÓSITOS A LA VISTA	9,20	0,02%	12,18
2.5	CUENTAS POR PAGAR	2122,16		2.808,72
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	1094,16	2,32%	1.448,14
2.5.06	PROVEEDORES	968,00	2,06%	1.281,17
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	60,00	0,13%	79,41
TOTAL, PASIVO		2131,36		2.820,90
3	PATRIMONIO	51073,82		
3.1	CAPITAL SOCIAL	15800,00		15.800,00
3.1.03	APORTE DE SOCIOS	15800,00		
3.6	RESULTADO	35273,82		50.789,73
3.6.01	UTILIDAD Y EXCEDENTES ACUMULADOS	65167,85		57.432,27
3.6.01.01	Utilidad y Excedentes Acumulados	65167,85	-12%	57432,27
3.6.02	PERDIDAS ACUMULADAS	-22312,26		-7581,77
3.6.02.01	Pérdidas Acumuladas	-22312,26		-7581,77
3.6.04	RESULTADO DEL EJERCICIO	-7581,77		939,23
3.6.04.01	Resultado del Ejercicio	-7581,77		939,23
TOTAL CAPITAL CONTABLE		51073,82		66.589,73
TOTAL PASIVO + CAPITAL		53205,18		69.410,63

Tabla 5-60: Estado de Situación financiera proyectado año 2024

**UNIÓN DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PROVINCIA DE
CHIMBORAZO – UPROCACH
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO
AÑO 2024**

Código	Descripción de la cuenta	Año 2023	%	Año 2024
	Ingresos pronosticados 2024	83175,54		
1	ACTIVO			
1.1	FONDOS DISPONIBLES	42.512,25		56.728,57
1.1.01	CAJA	268,66	0,43%	358,50
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES	42.243,59	67,77%	56.370,07
1.6	CUENTAS POR COBRAR	8.775,39		11.709,93
1.6.14	PAGO POR CUENTAS DE SOCIOS	8.755,73	14,05%	11.683,69
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	1.323,52	2,12%	1.766,11
1.6.99	Provisión Para Cuentas por Cobrar	- 1.303,85	-2,09%	- 1.739,87
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	51.287,64		68.438,51
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	3.114,30		3.114,30
1.8.05	MUEBLES Y ENSERES EQUIPO DE OFICINA			
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACION			
1.8.99	DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
1.9	OTROS ACTIVOS	15.008,69		20.027,67
1.9.02	DERECHOS FIDUCIARIOS	26,47	0,04%	35,32
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	10.191,11	16,35%	13.599,07
1.9.90	OTROS	4.791,11	7,69%	6.393,28
	TOTAL ACTIVO	69.410,63		91.580,48
2	PASIVOS			
2.1	OBLIGACIONES	12,18		16,25
2.1.01	DEPÓSITOS A LA VISTA	12,18	0,02%	16,25
2.5	CUENTAS POR PAGAR	2.808,72		3.747,98
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	1.448,14	2,32%	1.932,41
2.5.06	PROVEEDORES	1.281,17	2,06%	1.709,60
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	79,41	0,13%	105,97
	TOTAL PASIVO	2.820,90		3.764,22
3	PATRIMONIO			
3.1	CAPITAL SOCIAL	15.800,00		15.800,00
3.1.03	APORTE DE SOCIOS			
3.6	RESULTADO	50.789,73		72.016,26
3.6.01	UTILIDAD Y EXCEDENTES ACUMULADOS	57.432,27		56.798,77
3.6.01.01	Utilidad y Excedentes Acumulados	57432,27	-1%	56798,77
3.6.02	PERDIDAS ACUMULADAS	-7581,77		
3.6.02.01	Pérdidas Acumuladas	-7581,77		
3.6.04	RESULTADO DEL EJERCICIO	939,23		15.217,49
3.6.04.01	Resultado del Ejercicio	939,23		15.217,49
	TOTAL CAPITAL CONTABLE	66.589,73		87.816,26
	TOTAL PASIVO + CAPITAL	69.410,63		91.580,49

Tabla 5-61: Estado de Situación financiera proyectado año 2025

**UNIÓN DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PROVINCIA DE
CHIMBORAZO – UPROCACH
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO
AÑO 2025**

Código	Descripción de la cuenta	Año 2024	%	Año 2025
	Ingresos pronosticados 2025	111932,77		
1	ACTIVO			
1.1	FONDOS DISPONIBLES	56.728,57		76.341,99
1.1.01	CAJA	358,50	0,43%	482,45
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES	56.370,07	67,77%	75.859,54
1.6	CUENTAS POR COBRAR	11.709,93		15.758,54
1.6.14	PAGO POR CUENTAS DE SOCIOS	11.683,69	14,05%	15.723,22
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	1.766,11	2,12%	2.376,73
1.6.99	Provisión Para Cuentas por Cobrar	- 1.739,87	-2,09%	-2.341,41
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	68.438,51		92.100,53
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	3.114,30		3.114,30
1.8.05	MUEBLES Y ENSERES EQUIPO DE OFICINA			
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACION			
1.8.99	DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
1.9	OTROS ACTIVOS	20.027,67		26.952,07
1.9.02	DERECHOS FIDUCIARIOS	35,32	0,04%	47,53
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	13.599,07	16,35%	18.300,84
1.9.90	OTROS	6.393,28	7,69%	8.603,70
	TOTAL ACTIVO	91.580,48		122.166,91
2	PASIVOS			
2.1	OBLIGACIONES	16,25		21,87
2.1.01	DEPÓSITOS A LA VISTA	16,25	0,02%	21,87
2.5	CUENTAS POR PAGAR	3.747,98		5.043,81
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	1.932,41	2,32%	2.600,53
2.5.06	PROVEEDORES	1.709,60	2,06%	2.300,68
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	105,97	0,13%	142,60
	TOTAL PASIVO	3.764,22		5.065,67
3	PATRIMONIO			
3.1	CAPITAL SOCIAL	15.800,00		15.800,00
3.1.03	APORTE DE SOCIOS			
3.6	RESULTADO	72.016,26		101.301,24
3.6.01	UTILIDAD Y EXCEDENTES ACUMULADOS	56.798,77		65.472,22
3.6.01.01	Utilidad y Excedentes Acumulados	56798,77	15%	65472,22
3.6.02	PERDIDAS ACUMULADAS	0,00		0,00
3.6.02.01	Pérdidas Acumuladas			
3.6.04	RESULTADO DEL EJERCICIO	15.217,49		35.829,02
3.6.04.01	Resultado del Ejercicio	15.217,49		35.829,02
	TOTAL CAPITAL CONTABLE	87.816,26		117.101,24
	TOTAL PASIVO + CAPITAL	91.580,49		122.166,91

Tabla 5-62: Estado de Situación financiera proyectado año 2026

**UNIÓN DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PROVINCIA DE
CHIMBORAZO – UPROCACH
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO
AÑO 2026**

Código	Descripción de la cuenta	Año 2025	%	Año 2026
	Ingresos pronosticados 2026	151937,19		
1	ACTIVO			
1.1	FONDOS DISPONIBLES	76.341,99		103.626,38
1.1.01	CAJA	482,45	0,43%	654,88
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES	75.859,54	67,77%	102.971,50
1.6	CUENTAS POR COBRAR	15.758,54		21.390,60
1.6.14	PAGO POR CUENTAS DE SOCIOS	15.723,22	14,05%	21.342,66
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	2.376,73	2,12%	3.226,17
1.6.99	Provisión Para Cuentas por Cobrar	- 2.341,41	-2,09%	- 3.178,23
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	92.100,53		125.016,98
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	3.114,30		3.114,30
1.8.05	MUEBLES Y ENSERES EQUIPO DE OFICINA			
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACION			
1.8.99	DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
1.9	OTROS ACTIVOS	26.952,07		36.584,66
1.9.02	DERECHOS FIDUCIARIOS	47,53	0,04%	64,52
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	18.300,84	16,35%	24.841,50
1.9.90	OTROS	8.603,70	7,69%	11.678,63
	TOTAL ACTIVO	122.166,91		164.715,94
2	PASIVOS			
2.1	OBLIGACIONES	21,87		29,68
2.1.01	DEPÓSITOS A LA VISTA	21,87	0,02%	29,68
2.5	CUENTAS POR PAGAR	5.043,81		6.846,45
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	2.600,53	2,32%	3.529,94
2.5.06	PROVEEDORES	2.300,68	2,06%	3.122,93
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	142,60	0,13%	193,57
	TOTAL PASIVO	5.065,67		6.876,13
3	PATRIMONIO			
3.1	CAPITAL SOCIAL	15.800,00		15.800,00
3.1.03	APORTE DE SOCIOS			
3.6	RESULTADO	101.301,24		142.039,81
3.6.01	UTILIDAD Y EXCEDENTES ACUMULADOS	65.472,22		76.490,97
3.6.01.01	Utilidad y Excedentes Acumulados	65472,22	17%	76490,97
3.6.02	PERDIDAS ACUMULADAS	0,00		0,00
3.6.02.01	Pérdidas Acumuladas			
3.6.04	RESULTADO DEL EJERCICIO	35.829,02		65.548,84
3.6.04.01	Resultado del Ejercicio	35.829,02		65.548,84
	TOTAL CAPITAL CONTABLE	117.101,24		157.839,81
	TOTAL PASIVO + CAPITAL	122.166,91		164.715,94

Tabla 5-63: Estado de Situación financiera proyectado año 2026

**UNIÓN DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PROVINCIA DE
CHIMBORAZO – UPROCACH
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO
AÑO 2026**

Código	Descripción de la cuenta	Año 2026	%	Año 2027
	Ingresos pronosticados 2027	208034,40		
1	ACTIVO			
1.1	FONDOS DISPONIBLES	103.626,38		141.886,60
1.1.01	CAJA	654,88	0,43%	896,67
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES	102.971,50	67,77%	140.989,93
1.6	CUENTAS POR COBRAR	21.390,60		29.288,28
1.6.14	PAGO POR CUENTAS DE SOCIOS	21.342,66	14,05%	29.222,64
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	3.226,17	2,12%	4.417,31
1.6.99	Provisión Para Cuentas por Cobrar	- 3.178,23	-2,09%	- 4.351,67
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE		125.016,98		171.174,89
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	3.114,30		3.114,30
1.8.05	MUEBLES Y ENSERES EQUIPO DE OFICINA			
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACION			
1.8.99	DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
1.9	OTROS ACTIVOS	36.584,66		50.092,19
1.9.02	DERECHOS FIDUCIARIOS	64,52	0,04%	88,35
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	24.841,50	16,35%	34.013,31
1.9.90	OTROS	11.678,63	7,69%	15.990,54
TOTAL, ACTIVO		164.715,94		224.381,38
2	PASIVOS			
2.1	OBLIGACIONES	29,68		40,64
2.1.01	DEPÓSITOS A LA VISTA	29,68	0,02%	40,64
2.5	CUENTAS POR PAGAR	6.846,45		9.374,24
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	3.529,94	2,32%	4.833,25
2.5.06	PROVEEDORES	3.122,93	2,06%	4.275,96
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	193,57	0,13%	265,04
TOTAL, PASIVO		6.876,13		9.414,88
3	PATRIMONIO			
3.1	CAPITAL SOCIAL	15.800,00		15.800,00
3.1.03	APORTE DE SOCIOS			
3.6	RESULTADO	142.039,81		199.166,49
3.6.01	UTILIDAD Y EXCEDENTES ACUMULADOS	76.490,97		90.734,82
3.6.01.01	Utilidad y Excedentes Acumulados	76490,97	19%	90734,82
3.6.02	PERDIDAS ACUMULADAS	0,00		0,00
3.6.02.01	Pérdidas Acumuladas			
3.6.04	RESULTADO DEL EJERCICIO	65.548,84		108.431,67
3.6.04.01	Resultado del Ejercicio	65.548,84		108.431,67
TOTAL, CAPITAL CONTABLE		157.839,81		214.966,49
TOTAL, PASIVO + CAPITAL		164.715,94		224.381,38

5.14.3. Interpretación del Estado de Situación Financiera proyectado

El estado de situación financiera proyectado se basa en datos históricos y proyecciones financieras para proporcionar una imagen clara y precisa de la situación financiera futura de una empresa. Este informe es útil tanto para la administración interna como para los inversores y prestamistas externos, ya que permite evaluar la situación financiera y la viabilidad de la empresa. Al analizar el estado de situación financiera proyectado, se puede identificar tendencias y patrones financieros que ayudan a la toma de decisiones estratégicas. Además, el estado de situación financiera proyectado permite evaluar la consistencia de las cifras presupuestadas.

Para realizar el estado de situación financiera proyectado se considera que, si las ventas se incrementan de igual manera aumenta el activo, pasivo y patrimonio de la organización. Es por ello, que en el año 2023 los activos ascenderán a \$ 69410,63; durante el año 2024 tendrán un aumento de \$ 91580,48; en el transcurso del año 2025 aumentarán a \$ 122166,91; para el año 2026 ascenderán a \$164715,94; y finalmente en el año 2026 los activos se incrementarán a \$ 224381,38.

En lo que respecta al grupo de los pasivos durante el año 2023, estos ascenderán a \$ 2820,90; en el lapso de 2024 tendrán un incremento de \$ 3764,22; en el transcurso del año 2025 los pasivos aumentarán a \$ 5065,67; en el año 2026 ascenderán a \$ 36584,66; y, por último, para el año 2027, los pasivos conseguirán un valor de \$ 9414,88.

En lo que corresponde el patrimonio de la organización y los accionistas durante el año 2023 tendrá un valor de \$ 74325,31; en el transcurso del año 2024, el patrimonio llegará a un monto de \$ 96185,34; para el año 2025 alcanzará un total de \$ 116796,87; en el año 2026 tendrá un valor de \$ 146516,62; finalmente, durante el año 2027 la organización poseerá un patrimonio de \$ 189399,52.

5.15. Aplicación de los indicadores financieros a los Estados financieros proyectados

Tabla 5-64: Aplicación de indicadores

INDICADOR	NOMBRE	AÑO 4	AÑO 5	AÑO 6	AÑO 7	AÑO 8
Liquidez	Razón corriente	18,18	18,18	18,18	18,18	18,18
	Razón de Efectivo	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
	Capital de trabajo	48.466,7	64.674,28	87.034,86	118.140,8	161.760,0
Solvencia	Solvencia	0,96	0,96	0,96	0,96	0,96
	Endeudamiento Neto	0,041	0,041	0,041	0,042	0,042

Endeudamiento	Razón deuda patrimonio	0,179	0,238	0,321	0,435	0,596
	Endeudamiento del activo fijo	21,38	28,20	37,60	50,68	69,03
	Apalancamiento Neto	1,04	1,04	1,04	1,04	1,04
Índice de actividad o eficiencia (rotación)	Rotación de cuentas por cobrar	5,37	5,32	5,28	5,23	5,19
	Días de cobro	68	69	69	70	70
	Rotación de activos	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68
Rentabilidad	Rentabilidad neta en ventas	1,99%	24,41%	43,08%	58,56%	71,37%
	ROA	1,35%	16,62%	29,33%	39,80%	48,32%
	ROE	1,41%	17,33%	30,60%	41,53%	50,44%

Interpretación:

Como se ha proyectado de acuerdo con las necesidades de requerimiento de UPROCACH algunos indicadores podrán mantenerse a lo largo del plan financiero. Sin embargo, es fundamental reconocer que la dinámica del entorno financiero y empresarial podrían fluir en la evolución de estos indicadores a lo largo del tiempo. A continuación, se detalla cada uno de los principales indicadores analizados:

Indicadores de Liquidez

Razón corriente: esta razón indica la capacidad de la organización para pagar sus obligaciones a corto plazo con sus activos circulantes. Un valor tan alto puede indicar que la empresa tiene suficiente liquidez para cubrir sus deudas inmediatas.

Razón de efectivo: este indicador mide la capacidad de la empresa para pagar sus deudas a corto plazo utilizando solo sus activos más líquidos. Un valor bajo puede señalar que la empresa depende en gran medida de activos no líquidos para cubrir sus obligaciones.

Capital de trabajo: un capital de trabajo positivo indica que la empresa tiene suficientes activos circulantes para cubrir sus pasivos circulantes.

Indicadores de solvencia

Solvencia: indica la capacidad de la empresa para cubrir sus deudas a largo plazo. Un valor inferior a 1 puede indicar cierta vulnerabilidad en cuanto a la solvencia.

Indicadores de endeudamiento

Endeudamiento neto: este indicador mide cuánto de los activos de la empresa está financiado por la deuda neta. Un valor bajo sugiere que la empresa depende en menor medida de la deuda.

Razón deuda patrimonio: este indicador mide cuánto de los activos de la empresa está financiado por la deuda neta. Un valor bajo puede indicar que la empresa está menos apalancada.

Endeudamiento del activo fijo: indica cuánto de los activos fijos de la empresa está financiado por deuda. Un valor alto sugiere una mayor dependencia de la deuda para financiar activos fijos.

Apalancamiento neto: indica cuántos de los activos netos de la empresa está financiado por la deuda neta. Un valor superior a 1 sugiere que la empresa está más apalancada.

Indicadores de actividad o eficiencia (rotación)

Rotación de cuentas por cobrar: muestra cuantas veces se ha recuperado el saldo de cuentas por cobrar durante el período, un valor alto puede indicar una gestión efectiva de crédito y cobranza.

Días de cobro: indica el promedio de días que la empresa tarda en cobrar sus cuentas por cobrar. Fue un valor bajo es deseable, ya que indica que la empresa cobra rápidamente.

Rotación de activos: muestra la eficiencia de la empresa en el uso de sus activos para generar ventas. Un valor bajo puede indicar subutilización de activos.

Indicadores de rentabilidad:

Rentabilidad neta en ventas: indica la utilidad neta generada por cada dólar de ventas. Un valor bajo puede sugerir márgenes de ganancias ajustados. Por otro lado, al obtener un valor alto indica que la organización está generando un alto margen de beneficio en relación con sus ingresos. Esto sugiere que la empresa es eficiente en la gestión de sus costos y gastos, y está logrando retener una gran parte de sus ingresos como ganancias netas.

ROA: El retorno sobre activos indica la eficiencia de la empresa en la generación de ganancias a partir de sus activos. Un valor bajo puede indicar una menor eficiencia en la utilización de activos. Por otro lado, un valor alto sugiere que la empresa está obteniendo un rendimiento significativo de sus activos. Esto podría indicar una buena gestión en los recursos y una capacidad para generar ganancias sustanciales con los activos disponibles.

ROE: el retorno sobre el patrimonio neto indica la rentabilidad generada por los fondos aportados por los accionistas. Un valor bajo puede sugerir un rendimiento relativamente bajo en relación con la inversión de los accionistas. Por otro lado, un valor alto muestra que la organización está generando un retorno significativo para sus accionistas en relación con el capital que han invertido. Esto sugiere que la organización está utilizando eficazmente el capital de los accionistas para generar ganancias.

CONCLUSIONES

- Un plan financiero integral desempeña un papel crucial en la maximización de la rentabilidad y en la toma de decisiones eficientes de la organización. Al no tener planificada la parte económica financiera de UPROCACH dificulta en poder controlar, administrar y planificar los ingresos y gastos teniendo como resultado en los años de análisis pérdidas.
- Al realizar un análisis integral de la situación económica financiera de UPROCACH, se pudo evidenciar la falta de aplicación de herramientas, que les permitan conocer la situación real de UPROCACH. Observando una gestión financiera empírica, la misma que no tiene una metodología técnica de evaluación de seguimiento y de resultados.
- En función del análisis efectuado, se han identificado indicadores negativos, Sin embargo, al implementar políticas de cobro que sean tanto efectivas como eficientes, junto con estrategias dirigidas a maximizar los ingresos y gestionar los gastos de manera más precisa, se observó que la organización puede aspirar a un panorama financiero más saludable y sostenible.
- La Unión Provincial de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Chimborazo enfrentaba serias dificultades al carecer de un plan financiero sólido, que le permite interpretar las variaciones y razones de cada período; y por lo tanto la falta de este diagnóstico percutía en la toma de decisiones. La evaluación financiera reveló desafíos significativos, como la disparidad entre ingresos y egresos, lo que resultó en un decrecimiento del ingreso.
- En conclusión, la falta de un enfoque financiero coherente puede dificultar la toma de decisiones económicas y financieras informadas dentro de la organización, por lo tanto, es importante implementar un plan financiero exhaustivo para enfrentar los desafíos financieros actuales, mejorar la rentabilidad y establecer una base sólida para la toma de decisiones futuras.

RECOMENDACIONES

- Es fundamental que la organización elabore y aplique un plan financiero detallado lo que permitirá comprender mejor la evolución de los ingresos y egresos, para facilitar la toma de decisiones informadas y estratégicas.
- Es esencial llevar a cabo un monitoreo continuo del proceso de planificación financiera con el propósito de supervisar la gestión y realizar ajustes en caso de ser requeridos, con el objetivo de alcanzar las metas establecidas por la organización. Además, se recomienda enfocarse en la identificación y eliminación de gastos innecesarios, así como la búsqueda de nuevas fuentes de ingresos para lograr un equilibrio entre los ingresos y egresos y obtener un crecimiento financiero sostenible.
- Se recomienda llevar a cabo la planificación financiera propuesta, ya que está contiene políticas y estrategias altamente eficientes. Estas medidas contribuirán al aumento de la rentabilidad y a la toma de decisiones eficaces por parte de la organización. Así mismo, permitirán un mayor control de las operaciones de una ampliación en los ingresos, al mismo tiempo que se gestionan de manera efectiva los gastos asociados a los diversos servicios.

BIBLIOGRAFÍA

- ACI (2018). *Identidad cooperativa: nuestros principios y valores*. Recuperado de: <https://www.ica.coop/es/cooperativas/identidad-alianza-cooperativa-internacional>
- Aguilar, G. (s. f.). *Tipos de planeación estratégica*. Recuperado de: https://www.academia.edu/15014052/4_TIPOS_DE_PLANEACI%C3%93N_4_1_PLAN_EACI%C3%93N_ESTRAT%C3%89GICA
- Andrade, M. (2016). *Planeación*. Recuperado de: <http://ri.uaemex.mx/bitstream/handle/20.500.11799/63370/secme-29747.pdf?sequence=1>
- Arias, J. (2020). *Técnicas e instrumentos de investigación científica*. Recuperado de: www.cienciaysociedad.org
- Chabla, A. (2016). *Planeación financiera a corto plazo para la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la pequeña Empresa de Palora (CACPE-Palora), provincia de Morona Santiago, período contable 2016*. (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/7625/1/22T0390.pdf>
- Chicaiza, J. (2019). *Plan financiero para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Riobamba – Chimborazo y su incidencia en la rentabilidad*. (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/13672/1/22T0537.pdf>
- Falconi, M. (2022). *Análisis PESTEL*. Recuperado de: [https://liveespochedu.sharepoint.com/:p:/r/sites/EspecificosplanificadosResultadosAlcandadosdeEjecucinObservac/_layouts/15/doc2.aspx?sourcedoc=%7B2EF1F0AB-3329-4CD2-B850-9DB791573252%7D&file=3.%20ANALISIS%20PESTEL\(1\).pptx&action=edit&mobiledirect=true&DefaultItemOpen=1](https://liveespochedu.sharepoint.com/:p:/r/sites/EspecificosplanificadosResultadosAlcandadosdeEjecucinObservac/_layouts/15/doc2.aspx?sourcedoc=%7B2EF1F0AB-3329-4CD2-B850-9DB791573252%7D&file=3.%20ANALISIS%20PESTEL(1).pptx&action=edit&mobiledirect=true&DefaultItemOpen=1)
- Galvan, E. (2015). *Pronóstico de Ventas de Método de Juicio*. Recuperado de: <https://prezi.com/1onji3htdjpg/pronostico-de-ventas-de-metodo-de-juicio/>
- Gerencia.com. (2018). *Qué es la Matriz DOFA*. Recuperado de: <https://degerencia.com/articulo/que-es-la-matriz-dofa-foda-o-dafo/>
- Guacho, J. (2021). *Planeación estratégica de la empresa Microfarming Cia. Ltda. dedicada al expendio de soluciones integrales para el agro y el ambiente en la ciudad de Quito*. (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/15076/1/12T01416.pdf>
- Luis, C., Roman, R., & Milenio, R. (2012). *Fundamentos de administración financiera*. Recuperado de:

- http://dspacefci.uaslp.mx:8080/bitstream/123456789/2165/1/UA1_C_Administraci%C3%B3n%20financiera%20en%20la%20organizaci%C3%B3n.pdf
- Martínez, H. (2012). *Metodología de la investigación*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/utnorte/39957>
- Mejía, E. (2021). *Planeación financiera como herramienta de gestión para mejorar la rentabilidad de la empresa textil INCOFECSA ubicada en la ciudad de Riobamba, periodo 2020-2023*. (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). <http://dspace.espoch.edu.ec/handle/123456789/14720>
- Mero, J. (2018). *Empresa, administración y proceso administrativo*. Recuperado de: <https://doi.org/10.23857/fipcaec.v3i8.59>
- Monroy, M., & Nava, N. (2018). *Metodología de la investigación*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/lc/learningbyhelping/titulos/172512%0Ahttp://petroquimex.com/PDF/SepOct17/Desarrolla-IMP-Metodologia.pdf>
- Morales, A., & Morales, J. (2015). *Planeación financiera*. Colombia: Patria.
- Narváez, J., & Rincón, C. (2017). *Presupuestos bajo normas internacionales de información financiera y taxonomía XBRL*. México: Ediciones de la U.
- Quiroa, M. (2020a). *Administración - Qué es, definición, concepto e importancia*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/administracion.html>
- Quiroa, M. (2020b). *Análisis PESTEL - Qué es, definición y concepto*. <https://economipedia.com/definiciones/analisis-pestel.html>
- Reglamento a ley Orgánica Economía Popular y Solidaria. (2018). *Reglamento a ley Orgánica Economía Popular y Solidaria*. Recuperado de: https://www.presidencia.gob.ec/wp-content/uploads/2018/04/a2_21_reg_LOEPS_mar_2018.pdf
- Reisdorfer, V., Koschewska, S. & Salla, N. (2005). *Planeamiento financiero: su importancia y contribución para la gestión de las empresas cooperativas*. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/3579/357935462004.pdf>
- Sáez, J. Manuel. (2017). *Investigación educativa : fundamentos teóricos, procesos y elementos prácticos: enfoque práctico con ejemplos, esencial para TFG, TFM y tesis*. Madrid: UNED
- Sosa, M. (2007). *Selección y aplicación de técnicas, métodos e indicadores para el análisis económico-financiero y la planeación financiera: caso de estudio*. España: Cid Editor
- Studocu. (2019). *Presupuesto del Flujo de Efectivo*. Recuperado de: <https://www.studocu.com/es/document/colegio-magda/geografia/33807-pasantia-830-nota-8/20714511>
- UPROCACH. (s. f.). *Unión Provincial de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Chimborazo*. Recuperado de: <https://uprocach.net/>

- Vélez, I., & Dávila, R. (2011). *Proyecciones de los estados financieros*. Recuperado de:
<http://www.paginaspersonales.unam.mx/app/webroot/files/1613/Asignaturas/1818/Archivo1.5039.pdf>
- Yanza, A. (2022). *Planeación financiera para la empresa VAINUZ ECUADOR en el cantón Santo Domingo – provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas*. (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo).
<http://dspace.esoch.edu.ec/bitstream/123456789/18462/1/22T0956.pdf>
- Yanza, A. (2022). *Planeación financiera para la empresa Vainuz Ecuador en el cantón Santo Domingo - Provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas*. . (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo).
<http://dspace.esoch.edu.ec/bitstream/123456789/18462/1/22T0956.pdf>



ANEXO B: REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES

Consulta de RUC

RUC

0691748774001

Razón social

UNION PROVINCIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y
CREDITO DE CHIMBORAZO

Estado contribuyente en el RUC

ACTIVO

Representante legal

Nombre/Razón Social:
Identificación:

PEÑAFIEL TOALOMBO MYRIAM EUGENIA
0602119596

Contribuyente fantasma

NO

Contribuyente con transacciones inexistentes

NO

Actividad económica principal

DEFENSA DE LOS INTERESES DE LOS SINDICATOS Y DE SUS AFILIADOS; ACTIVIDADES DE ASOCIACIONES CUYOS AFILIADOS SON EMPLEADOS INTERESADOS PRINCIPALMENTE EN DAR A CONOCER SUS OPINIONES SOBRE LA SITUACIÓN LABORAL Y SALARIAL Y EN TOMAR MEDIDAS CONCERTADAS POR CONDUCTO DE SU ORGANIZACIÓN.

Tipo contribuyente

SOCIEDAD

Régimen

SIMPLIFICADO SOCIEDADES

Categoría

Obligado a llevar contabilidad

NO

Agente de retención

NO

Contribuyente especial

NO

Fecha inicio actividades

2015-06-24

Fecha actualización

2023-09-07

Fecha cese actividades

Fecha reinicio actividades

Mostrar establecimientos

Nueva consulta

ANEXO C: ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL AÑO 2022

UPROCACH
UNIÓN PROVINCIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE CHIMBORAZO

BRASIL 23-12 Y PRIMERA
CONSTITUYENTE

BALANCE GENERAL

Al 31/12/2022

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Subtotales	Totales
			53,205.18
1	ACTIVO		32,120.57
1.1	FONDOS DISPONIBLES		202.99
1.1.01	CAJA		202.99
1.1.01.10	Caja Chica		
1.1.01.10.01	Caja Chica Auxiliar Contable	202.99	
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES		31,917.58
1.1.03.20	Instituciones del Sector Financiero		31,917.58
1.1.03.20.05		18,381.05	
1.1.03.20.10		446.70	
1.1.03.20.15		2,735.25	
1.1.03.20.16		10,354.58	
1.6	CUENTAS POR COBRAR		6,630.34
1.6.14	PAGO POR CUENTAS DE SOCIOS		6,615.48
1.6.14.01	Cuentas Por Cobrar Socios		6,615.48
1.6.14.01.06		868.40	
1.6.14.01.10		1,704.40	
1.6.14.01.16		1,573.88	
1.6.14.01.22		739.20	
1.6.14.01.24		1,729.60	
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		1,000.00
1.6.90.90	Otras		1,000.00
1.6.90.90.01	Capital Suscrito por Cobrar	1,000.00	
1.6.99	Provisión Para Cuentas por Cobrar		(985.14)
1.6.99.05	Provisión Comisiones Cuentas por Cob	(985.14)	
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO		3,114.30
1.8.05	MUEBLES Y ENSERES EQUIPO DE OFICINA		2,565.00
1.8.05.01	Muebles, Enseres y Equipo de Oficina		2,565.00
1.8.05.01.01	Muebles y Enseres	2,105.00	
1.8.05.01.02	Equipo de Oficina	460.00	
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		3,424.64
1.8.06.01	Equipos de Computación		3,424.64
1.8.06.01.01	Hardware	3,424.64	
1.8.99	DEPRECIACIÓN ACUMULADA		(2,875.34)
1.8.99.01	Depre Acumu Mueb Enseres y Equi de O		(754.95)
1.8.99.01.01	Depreciacion Acumulada Muebles y	(520.95)	
1.8.99.01.02	Depreciación Acumulada Equipo de	(234.00)	
1.8.99.02	Depreciacion Acumulada Equipo de Com		(2,120.39)
1.8.99.02.01	Depreciación Acumulada Equipo de	(2,120.39)	
1.9	OTROS ACTIVOS		11,339.97
1.9.02	DERECHOS FIDUCIARIOS		20.00
1.9.02.80	Inversiones en Acciones y Participac		20.00
1.9.02.80.01	Iversiones en Acciones y Particip	20.00	
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		7,700.00
1.9.04.90	Otros Anticipos		7,700.00
1.9.04.90.01	Anticipo para Actividades	7,700.00	
1.9.90	OTROS		3,619.97
1.9.90.05	Impuesto al valor agregado IVA		2,819.97

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Subtotales	Totales
1.9.90.05.03	Credito Tributario Retenciones	2,819.97	
1.9.90.15	Depósitos en Garantías		800.00
1.9.90.15.01	Arriendos	800.00	
			53,205.18
2	PASIVOS		2,131.36
2.1	OBLIGACIONES		9.20
2.1.01	DEPÓSITOS A LA VISTA		9.20
2.1.01.50	Depósitos por confirmar	9.20	
2.5	CUENTAS POR PAGAR		2,122.16
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES		1,094.16
2.5.03.10.05	CxP. Decimo tercer sueldo	73.75	
2.5.03.10.10	CxP. Decimo cuarto sueldo	209.27	
2.5.03.10.11	Vacaciones	616.25	
2.5.03.15	Aportes al IESS		194.89
2.5.03.15.01	Aporte Patronal	109.35	
2.5.03.15.05	CxP Aporte individual	85.54	
2.5.06	PROVEEDORES		968.00
2.5.06.02	Proveedores Sociedades		968.00
2.5.06.02.08	Renafipse Asofipse	968.00	
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		60.00
2.5.90.03	Cuentas Por Pagar Socios		60.00
2.5.90.03.11	Por Pagar Makita Kunchik	60.00	
			2,131.36
3	PATRIMONIO		51,073.82
3.1	CAPITAL SOCIAL		15,800.00
3.1.03	APORTE DE SOCIOS		15,800.00
3.1.03.01	Aporte de Socios		15,800.00
3.1.03.01.01	Aporte de Socios UPROCACH	15,800.00	
3.6	RESULTADO		35,273.82
3.6.01	UTILIDAD Y EXCEDENTES ACUMULADOS		65,167.85
3.6.01.01	Utilidad y Excedentes Acumulados		65,167.85
3.6.01.01.01	Utilidad y Excedentes Acumu años	65,167.85	
3.6.02	PERDIDAS ACUMULADAS		(22,312.26)
3.6.02.01	Perdidas Acumuladas		(22,312.26)
3.6.02.01.01	Perdidas acumuladas años anterior	(22,312.26)	
3.6.04	RESULTADO DEL EJERCICIO		(7,581.77)
3.6.04.01	Resultado del Ejercicio		(7,581.77)
3.6.04.01.02	Resultado del ejercicio Actual -- Pérdida	(7,581.77)	
			51,073.82
	TOTAL PASIVO + CAPITAL		53,205.18

Ing. Hernán Novillo H.
GERENTE



Ing. Richard Cabrera E.
ELABORADO

ANEXO D: ESTADOS DE RESULTADOS DEL AÑO 2022

UPROCACH
UNIÓN PROVINCIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE CHIMBORAZO

BRASIL 23-12 Y PRIMERA
CONSTITUYENTE

ESTADO DE RESULTADOS

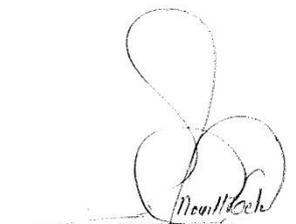
Desde 01/01/2022 Hasta 31/12/2022

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Subtotales	Totales
4	GASTOS		54,677.01
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN		54,677.01
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL		14,761.80
4.5.01.05	Remuneración Mensual		10,800.00
4.5.01.05.04	Remuneración Gestión y Capacitaci	5,400.00	
4.5.01.05.05	Remuneración Administrativo Finan	5,400.00	
4.5.01.10	Beneficios Sociales		1,750.08
4.5.01.10.01	Décimo Tercer sueldo	900.00	
4.5.01.10.02	Décimo cuarto sueldo	850.08	
4.5.01.20	Aporte al IESS		2,211.72
4.5.01.20.01	Aporte Patronal	1,312.20	
4.5.01.20.03	Fondos de Reserva	899.52	
4.5.02	HONORARIOS		11,469.22
4.5.02.10	Honorarios Profesionales		11,469.22
4.5.02.10.02	Honorarios Comunicaciones	3,069.22	
4.5.02.10.03	Honorarios Supervision Auxiliar/	8,400.00	
4.5.03	SERVICIOS VARIOS		21,518.94
4.5.03.05	Movilización Fletes y Embalajes		783.55
4.5.03.05.01	Movilización interna	722.26	
4.5.03.05.02	Fletes y Embalajes	61.29	
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda		33.58
4.5.03.15.01	Publicidad	33.58	
4.5.03.20	Servicios Básicos		1,497.48
4.5.03.20.01	Teléfono	182.88	
4.5.03.20.03	Energía Eléctrica	184.32	
4.5.03.20.04	Telefonia Movil	491.89	
4.5.03.20.05	Internet	638.39	
4.5.03.30	ARRENDAMIENTOS		6,000.00
4.5.03.30.01	Arriendo Oficina	6,000.00	
4.5.03.40	EVENTOS DE CAPACITACIÓN		1,993.71
4.5.03.40.01	Alimentación Capacitación	228.71	
4.5.03.40.02	Movilización Capacitación	165.00	
4.5.03.40.03	Honorarios Capacitación	1,567.86	
4.5.03.40.05	Hospedaje Capacitación	32.14	
4.5.03.50	GASTOS VIAJE INCIDENCIA Y		1,887.62
4.5.03.50.02	Alimentación Incidencia y Represe	197.13	
4.5.03.50.03	Movilización Incidencia y Represe	1,690.49	
4.5.03.60	GASTOS SERVICIOS ECONOMIA A		9,146.80
4.5.03.60.01	Materiales e Insumos Economía a E	1,750.00	
4.5.03.60.04	Sistema Aplicativos Providencias	7,396.80	
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS		176.20
4.5.03.90.04	Gastos Bancarios	47.74	
4.5.03.90.05	Suscripciones Periódico	128.46	
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		2,400.00
4.5.04.90	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS		2,400.00
4.5.04.90.02	Aportes Renafipse Asofipse	2,400.00	
4.5.07	OTROS GASTOS		4,527.05

ESTADO DE RESULTADOS

Desde 01/01/2022 Hasta 31/12/2022

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Subtotales	Totales
4.5.07.05	Suministros Diversos		190.57
4.5.07.05.01	Útiles de Oficina	119.21	
4.5.07.05.02	Suministro de Aseo y Limpieza	71.36	
4.5.07.15	Mantenimiento Y Reparación		107.14
4.5.07.15.02	Mantenimiento equipos de computac	107.14	
4.5.07.90	OTROS		4,229.34
4.5.07.90.10	Atenciones	633.20	
4.5.07.90.15	Varios	3,596.14	
		SUBTOTAL	54,677.01
5	INGRESOS		47,095.24
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		827.77
5.1.90	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS		827.77
5.1.90.90	Otros Intereses y Descuentos		827.77
5.1.90.90.01	Intereses ganados en cuentas de a	827.77	
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS		19,820.00
5.4.03	AFILIACIÓN Y RENOVACIÓN		19,820.00
5.4.03.01	Aportes Cuotas Mensuales		19,820.00
5.4.03.01.01	Cuotas filiales Mensuales	19,820.00	
5.6	OTROS INGRESOS		26,447.47
5.6.90	OTROS		26,447.47
5.6.90.01	Capacitación		14,467.47
5.6.90.01.35	Cooperativismo y Educación financ	800.00	
5.6.90.01.40	Prestación de servicios y capacit	120.00	
5.6.90.01.67	Fortalecimiento Cooperativo	13,547.47	
5.6.90.04	SERVICIOS, ECONOMIA ESCALA Y		11,980.00
5.6.90.04.01	Sistema de Providencias Judiciales	10,080.00	
5.6.90.04.03	Catálogo Suministros de Oficina	1,900.00	
		SUBTOTAL	47,095.24
		GANANCIA / PERDIDA	(7,581.77)


Ing. Hernán Novillo H.
GERENTE




Ing. Richard Cabrera E.
ELABORADO



epoch

**Dirección de Bibliotecas y
Recursos del Aprendizaje**

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

REVISIÓN DE NORMAS TÉCNICAS, RESUMEN Y BIBLIOGRAFÍA

Fecha de entrega: 07 / 12 / 2023

INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S)
Nombres – Apellidos: Nelcy Yanela Armijos Castillo
INFORMACIÓN INSTITUCIONAL
Facultad: Administración de Empresas
Carrera: Finanzas
Título a optar: Licenciada en Finanzas
f. Analista de Biblioteca responsable: Ing. Rafael Inty Salto Hidalgo



1979-DBRA-UPT-2023