



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y**  
**AUDITORÍA**  
**CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA**

**TRABAJO DE GRADO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE**  
**INGENIERA FINANCIERA**

**TEMA**

**“LA GESTIÓN ADMINISTRATIVA FINANCIERA Y SU INCIDENCIA**  
**EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y**  
**CRÉDITO CARROCEROS DE TUNGURAHUA DE LA CIUDAD DE**  
**AMBATO EN EL 2013.”**

**Autora:**

**Patricia Gabriela Martínez Shinin**

**Tutor:**

**Ing. Mauricio Sierra. Mg.**

**Ambato-Ecuador**

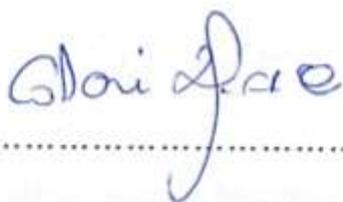
**2014**

## **APROBACIÓN DEL TUTOR**

Yo, Ing. Mg. Colón Mauricio Sierra Moreno, con C.I. 180161919-6, en mi calidad de Tutor del Trabajo de Graduación Sobre el Tema “LA GESTIÓN ADMINISTRATIVA FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CARROCEROS DE TUNGURAHUA DE LA CIUDAD DE AMBATO EN EL 2013”, desarrollado por la Sra. Patricia Gabriela Martínez Shinin, estudiante egresada de Carrera de Ingeniería Financiera modalidad presencial de la Facultad de Contabilidad y Auditoría, CERTIFICO que el informe investigativo reúne los requisitos y méritos para ser sometido a la evaluación del Tribunal de Grado del Honorable Consejo Directivo de la Universidad Técnica de Ambato para su respectivo estudio y calificación.

Ambato, 28 febrero del 2014

### **EL TUTOR**



.....

Ing. Colón Mauricio Sierra Moreno Mg.

C.I. 180161919-6

## AUTORÍA DEL TRABAJO DE GRADUACIÓN

Yo, Patricia Gabriela Martínez Shinin, con C.I. # 160057671-2, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el Trabajo de Graduación; **“LA GESTIÓN ADMINISTRATIVA FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CARROCEROS DE TUNGURAHUA DE LA CIUDAD DE AMBATO EN EL 2013.”**, es original, auténtico y personal, en tal virtud la responsabilidad del contenido de esta Investigación, para efectos legales y académicos son de exclusiva responsabilidad del autora y el patrimonio intelectual de la misma a la Universidad Técnica de Ambato; por lo que autorizó a la Biblioteca de la Facultad de Contabilidad y Auditoría para que haga de esta tesis un documento disponible para su lectura y publicación según las Normas de la Universidad.

Ambato, 17 Junio del 2014

### AUTORA



Patricia Gabriela Martínez Shinin

C.I. 160057671-2

## **APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO**

El Tribunal de Grado, aprueba el Trabajo de Graduación, sobre el tema, “LA GESTIÓN ADMINISTRATIVA FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CARROCEROS DE TUNGURAHUA DE LA CIUDAD DE AMBATO EN EL 2013.”, elaborado por la Sra. Patricia Gabriela Martínez Shinin estudiante egresada de la Carrera de Ingeniería Financiera modalidad presencial, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por de la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, 17 Junio del 2014

Para constancia firman,



**Dr. MARCO GUACHIMBOZA**

**PROFESOR CALIFICADOR**



**Eco. NAPOLEON SÁNCHEZ**

**PROFESOR CALIFICADOR**



**Dra. MARIBEL PAREDES PhD.**

**PRESIDENTE DEL TRIBUNAL**

## **DEDICATORIA**

Dedico esta tesis, esfuerzo, dedicación y el desarrollo de esta a mi madre Gloria Shinin, a mi esposo Ing. José Bonilla, a mis hijas Joselyn y Dana que con su paciencia, hicieron posible la culminación de mis estudios.

Patricia Martínez

## **AGRADECIMIENTO**

Mi gratitud y agradecimiento a la Facultad de Contabilidad y Auditoría que junto a los docentes supieron transmitir sus enseñanzas, al Ing. Mauricio Sierra como mi tutor institucional que con su amplio conocimiento supo guiarme adecuadamente para la realización de mi tesis, a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Carroceros de Tungurahua”, que me dio la apertura para obtener la información necesaria para el desarrollo e está, y de manera especial a mi esposo Ing. José Luis Bonilla, mi Madre e hijos por su apoyo y motivación.

.

Patricia Martínez

## ÍNDICE GENERAL

### Páginas Preliminares

Potrada.....	i
Aprobación del Tutor .....	ii
Autoría de la Investigación .....	iii
Apobación del Tribunal de Grado.....	iv
Dedicatoria .....	v
Agradecimiento.....	vi
Índice General .....	vii
Índice de Cuadros.....	xi
Índice de Gráficos .....	xiii
Resumen Ejecutivo.....	xiv

### INTRODUCCIÓN

CAPITULO I.....	17
EL PROBLEMA .....	17
1.1. Tema.....	17
1.2. Planteamiento del Problema.....	17
1.2.1. Contextualización.....	17
1.2.1.1. Contexto macro .....	17
1.2.1.2. Contexto meso.....	18
1.2.1.3 Contexto micro.....	19

1.2.2 Analisis Crítico.....	22
1.2.3 Prognosis .....	23
1.2.4 Formulacion del Problema .....	24
1.2.5 Preguntas Directrices .....	24
1.2.6 Delimitación de la Investigación.....	24
1.3 Justificación.....	25
1.4 Objetivos .....	28
1.4.1 Objetivos General.....	28
1.4.2 Objetivos Especificos.....	28
CAPITULO II .....	29
MARCO TEÓRICO.....	29
2.1. Antecedentes de la Investigación .....	29
2.2 Fundamentación Filosófica .....	31
2.3 Fundamentación Legal .....	32
2.4. Categoría Fundamentales .....	34
2.4.1.Marco Conceptual de la Variable Independiente .....	37
2.4.2Marco Conceptual de la Variable Dependiente .....	45
2.5 Hipótesis.....	58
2.6 Señalamiento de Variables.....	58
CAPITULO III.....	59
METODOLOGÍA .....	59

3.1 Enfoque de la Investigación .....	59
3.2 Modalidad Básica de la Investigación.....	60
3.3. Niveles o Tipos de Investigación .....	61
3.4. Población y Muestra.....	62
3.5 Operacionalización de las Variables .....	64
3.6. Plan de Recolección de la Información.....	66
CAPITULO IV .....	69
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.....	69
4.1. Analisis de Datos.....	69
4.2. Interpretación de resultados .....	90
4.3. Verificación de hipótesis.....	91
CAPITULO V .....	95
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	95
5.1 Conclusiones .....	95
5.2. Recomendaciones.....	97
CAPITULO VI.....	99
PROPUESTA.....	99
6.1. Datos Informativos.....	99
6.2 Antecedentes .....	100
6.3. Justificación.....	101
6.4. Objetivos .....	102

6.4.1. Objetivo General .....	102
6.4.2. Objetivos Especificos.....	102
6.5. Analisis de Factibilidad.....	102
6.6. Fundamentación .....	103
6.6.1 Fundamentación Filosófica .....	103
6.6.2 Fundamentación Cientifica Técnica.....	103
6.7. Modelo Operativo .....	108
6.7.1. Marco Institucional .....	109
6.7.2. Analisis Situacional.....	111
6.8. Administración de la Propuesta .....	140
6.9. Evaluación de la Propuesta .....	140
BIBLIOGRAFÍA.....	141
ANEXOS.....	146

## ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro N° 1. Población.....	62
Cuadro N° 2.Variable Independiente: Gestión Administrativa Financiera.....	64
Cuadro N° 3.Variable Dependiente: Rentabilidad .....	65
Cuadro N° 4. Plan de Recolección de Información.....	67
Cuadro N° 5. Checklist Variable Independiente .....	70
Cuadro N° 6. Checklist Variable Dependiente.....	72
Cuadro N° 7. Análisis Horizontal Estados de Situación 2012-2013.....	75
Cuadro N° 8. Evolución Financiera.....	76
Cuadro N° 9. Análisis Vertical 1012-2013.....	77
Cuadro N° 10. Composición del Activo, Pasivo – Patrimonio 2012 .....	78
Cuadro N° 11. Composición de Activo, Pasivo - Patrimonio 2013 .....	80
Cuadro N° 12. Análisis Horizontal Estado de Pérdidas y Ganancias 2012–2013.	82
Cuadro N° 13. Evolución de Créditos .....	83
Cuadro N° 14. Gastos Operacionales .....	84
Cuadro N° 15. Flujo del Efectivo .....	85
Cuadro N° 16. Costos de la Investigación.....	100
Cuadro N° 17. Inflación mensual mayo 2012 – abril 2014.....	105
Cuadro N° 18. Modelo Operativo .....	109
Cuadro N° 19. Valores de Ponderación para el Análisis FODA.....	111
Cuadro N° 20. Matriz de Evaluación de Factores Externos.....	112
Cuadro N° 21. Matriz de Evaluación de Factores Internos .....	114
Cuadro N° 22. Matriz de Evaluación de Perfil Competitivo.....	115
Cuadro N° 23. Matriz FODA .....	117

Cuadro N° 24. Estado de Situación Financiera Reales y Proyectado.....	120
Cuadro N° 25. Crecimiento en USD del Estado de Situación Proyectado.....	124
Cuadro N° 26. Estado de Pérdidas y Ganancias Reales y Proyectado .....	125
Cuadro N° 27. Crecimiento en USD del Estado de Resultados Proyectado. ....	126
Cuadro N° 28. Clasificación de los Costos y Gastos.....	127
Cuadro N° 29. Cálculo del Punto de Equilibrio .....	130
Cuadro N° 30. Costos de implementación del Modelo .....	137
Cuadro N° 31. Cronograma de la Implementación de las Estrategias .....	139
Cuadro N° 32. Evaluación de la Propuesta .....	140

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico N° 1. Árbol de Problemas .....	22
Gráfico N° 2. Categorías Fundamentales .....	34
Gráfico N° 3. Costelación de Ideas Variable Independiente .....	35
GráficoN° 4. Costelación de Ideas Variable Dependiente .....	36
Gráfico N° 5. Evolución Financiera .....	76
Gráfico N° 6. Análisis de Composición del Activo 2012 .....	78
Gráfico N° 7. Análisis de Composición del Pasivo - Patrimonio.....	79
Gráfico N° 8. Análisis de Composición del Activo 2013 .....	80
Gráfico N° 9. Análisis de Composición del Pasivo - Patrimonio.....	81
Gráfico N° 10. Evolución de Créditos.....	83
Gráfico N° 11. Evolución de los Gastos Operacionales.....	84
Gráfico N° 12. Fuerzas de Michael Porter .....	106
Gráfico N° 13. Organigrama Estructural.....	110
Gráfico N° 14. Crecimiento en USD del Estado de Situación Proyectado .....	124
Gráfico N° 15. Crecimiento en USD del Estado de Resultados Proyectado.....	126
Gráfico N° 16. Punto de Equilibrio .....	131
Gráfico N° 17. Cadena de Valor.....	134

## **RESUMEN EJECUTIVO**

La cooperativa de Ahorro y Crédito busca satisfacer las necesidades de los clientes, así como de sus socios, para esto se implementan estrategias que ayuden a generar mayor rentabilidad, esto basado en el objetivo principal de esta tesis, que es saber cómo se encuentra la gestión administrativa financiera de la cooperativa, por medio de un análisis de la situación financiera para saber cuál es la rentabilidad. Para lograr esto se aplicó la modalidad de investigación de tipo documental, al mismo tiempo que se realizó el trabajo de campo y de observación.

Además es importante recalcar que los datos fueron recogidos directamente de la cooperativa, a través del Checklist que se realizó, además de la aplicación de los indicadores de rentabilidad, que se pudo obtener por medio de los estados financieros.

Todo esto con el objetivo de implementar estrategias financieras que contribuyan para que los directivos tomen decisiones acertadas y de esta manera la entidad financiera capte más recursos y potenciales clientes, posesionándose en el sector financiero como una de las mejores cooperativas de ahorro y crédito de la localidad.

## INTRODUCCIÓN

La presente investigación se refiere al tema, la Gestión Administrativa Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua, para saber cómo está financieramente la cooperativa, si ha tenido buena rentabilidad en el último año, esto de acuerdo con las decisiones administrativas realizadas por los directivos, así como de cuánto dinero invirtieron en el año.

La investigación social de esta problemática, se realizó por el interés de los directivos, en saber si la Cooperativa es rentable, si brinda un buen servicio a sus socios y clientes carroceros, así como a la ciudadanía en general, y de quienes necesiten de la entidad financiera.

Esta investigación se la realizó por medio de la aplicación del checklist, al Gerente, Miembros del Consejo de Administración, Contadora y Secretaria de la Cooperativa, con preguntas relacionadas a la gestión administrativa financiera y a la rentabilidad de la misma, con la finalidad de saber cuál es la situación.

En el Capítulo I, se plantea el problema de investigación, identificando las variables que intervienen, así como los objetivos a donde se desea llegar.

En el Capítulo II, se detallan los antecedentes investigativos sobre el tema de investigación, en función a las variables, llegando a la conclusión de cuál es la hipótesis.

En el capítulo III se da a conocer la metodología utilizada, así como las técnicas e instrumentos para la recolección de datos y el trabajo de campo que se realizó.

El capítulo IV contiene el procesamiento de la información, así como el análisis de los resultados obtenidos, permitiendo la verificación de la hipótesis.

En el Capítulo V se establecen las conclusiones y recomendaciones, de acuerdo al desarrollo de la investigación y de acuerdo a los objetivos planteados, los cuales se basan en toda la investigación realizada.

Por último, en el Capítulo VI se establece la propuesta planteada en base a los anteriores capítulos, para solucionar el problema detectado en la cooperativa.

# **CAPÍTULO I**

## **EL PROBLEMA**

### **1.1. Tema**

La Gestión Administrativa Financiera y su incidencia con la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua de la ciudad de Ambato en el 2013

### **1.2. Planteamiento del Problema**

#### **1.2.1. Contextualización**

##### **1.2.1.1. Contexto macro**

En la actualidad el movimiento en las cooperativas, es más que una realidad económica: ya que pretende una economía al servicio de las personas, en cuanto a la satisfacción de necesidades, basada en Valores y Principios (recogidos en la Declaración de Identidad Cooperativa de la Alianza Cooperativa Internacional).

Por todo ello las grandes organizaciones internacionales (la ONU: Directrices encaminadas a crear un entorno propicio para el desarrollo de las Cooperativas y la OIT: Recomendación 193 sobre la promoción de las Cooperativas) reconocen la contribución de las Cooperativas al desarrollo económico y social de los pueblos y alientan a los Gobiernos a adoptar medidas que favorezcan su promoción y fortalecimiento.

En 1895 se constituyó la gran internacional cooperativa, la Alianza Cooperativa Internacional que agrupa las organizaciones cooperativas más representativas en todo el mundo y que constituye el organismo no gubernamental más importante del planeta.

La corriente estatal de Latinoamérica que se inició con medidas legislativas y de impacto inicial muy significativas, que creaban un marco legal para el funcionamiento de las cooperativas. A partir de los años de 1950 y 1960 se brindó a través del Programa Alianza para el Progreso, un fuerte impulso al cooperativismo como inductor de progreso económico y social permitiendo además, que los Estados instituyeran oficinas especiales para la promoción, desarrollo y registro de cooperativas, canalizando así muchos de sus recursos y prestaciones hacia el cooperativismo.

La Gestión Administrativa va de la mano con las finanzas ya que las dos constituyen fuerzas primordiales para el cumplimiento de los objetivos organizacionales de toda institución financiera, ayuda también a detectar y anticipar las necesidades de financiación de la cooperativa, además que sirve para seleccionar la combinación de fuentes de financiación que permitan satisfacer de forma más eficiente las necesidades de los clientes; analizar desde el punto de vista rentable financiero, las decisiones de la empresa: inversiones, políticas comerciales, precios de los productos, presupuestos, etc.

#### **1.2.1.2. Contexto meso**

En el país se ha vuelto fundamental que una organización cuente con un mecanismo que les permita una circulación o manejo adecuado de dinero dentro de la empresa vinculando con el alcance de las actividades programadas dentro de un periodo, y la mejor herramienta para la distribución correcta de dinero es una buena gestión administrativa financiera.

En el país se evidencia que este tipo de empresas enfrenta numerosos problemas, uno de ellos es no contar con una planificación financiera que promueva un alto dinamismo financiero en el cual se aprovechen los recursos económicos y sean mejor direccionados a la generación de un servicio al cliente competitivo, afectando así su imagen en el entorno cooperativo.

La cual no solo ayuda a mantener organizadas las actividades a realizarse anualmente, sino también proporciona un soporte confiable de los gastos que la

institución hará a lo largo del periodo y el análisis del rendimiento organizacional, evaluando así los aspectos más sobresalientes que se debe tomar a consideración para la proyección anual de efectivo contando con el monto óptimo para las necesidades pronosticadas, de tal manera que la empresa tenga conocimiento y registro de sus gastos y actividades.

### **1.2.1.3 Contexto micro**

Las Cooperativas en Tungurahua han evidenciado un alto crecimiento, por su parte en igual período a pesar de haber incrementado el índice de bancarización de ahorros desde 10,34% a 17,06%, observaron una merma en la participación de la bancarización de los ahorros desde 97,20% a 77,79%, diferencia que ha incrementado el peso del rubro de otros depósitos en algo más de 19 puntos porcentuales. Pero presentan falencias como el no contar con estrategias financiera que permita generar un mejor servicio al cliente limitando así su participación en el mercado.

En una publicación realizada en el Diario Comercio en donde (Sierra, 2012) redacta que:

En el 2002 eran 16, hoy 402, entre cooperativas, corporaciones de desarrollo y cajas de crédito. Ofertan créditos a los 504.583 habitantes de Tungurahua. Eso significa que por cada 1.255 personas hay una entidad crediticia. El sector creció a partir de la crisis bancaria de 1999. Las cooperativas están bajo el control de la Dirección Nacional de Cooperativas que está adscrita al Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES). Según Anabel Pérez, ex funcionaria encargada de la supervisión, los activos de las cooperativas locales llegan a alrededor de USD 114'284.765. De acuerdo con la nueva Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, (domingo 15 de julio) culminará el plazo para que las cooperativas entreguen su documentación, en las direcciones provinciales de cooperativas. Entre esta consta la aprobación de estatutos, balances, ingreso o salida de socios y auditorías. El propósito es que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria asuma el control de esas entidades crediticias. El Superintendente de la Economía Popular y Solidaria

(SEPS), Hugo Jácome, en declaraciones a EL COMERCIO, efectuadas el 25 de junio, señaló que en el país hay 900 cooperativas de ahorro y crédito y 12.000 cajas o bancos comunales. Según Jácome, en el sector no financiero hay unas 2.500 cooperativas de producción, servicios y vivienda. Se suman más de 9.500 asociaciones y 2.700 organizaciones comunales. Desde el 2010 entraron al mercado las corporaciones de desarrollo social y financiero que también otorgan créditos. En Tungurahua funcionan 23 impulsadas por el Consejo de Desarrollo de las Nacionalidades y Pueblos del Ecuador.

“La Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua”, nació en la parroquia de Huachi Chico, Provincia de Tungurahua mediante acuerdo Ministerial # 000010 del 30 de Julio del 2003, e inscrita en el Registro Nacional de Cooperativas con el número 6608. Su creación surgió paralelamente a la creación de la Cooperativa de Producción Artesanal de Carrocerías Metálicas Tungurahua, gremio conformado por artesanos carroceros de la zona central del país, quienes tuvieron la visión de crear La Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua con el afán de contribuir al desarrollo económico del sector carroceros, transporte, metalmecánica, etc., con soluciones financieras y cooperativas, las que paulatinamente se fueron difundiendo dentro de la provincia de Tungurahua y poco a poco se ganó el respeto y confianza de los socios.

El crecimiento de La Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua es un efecto y reflejo de la confianza de los socios y el éxito y la eficiencia administrativa, logrando un incremento firme, real y sostenido.

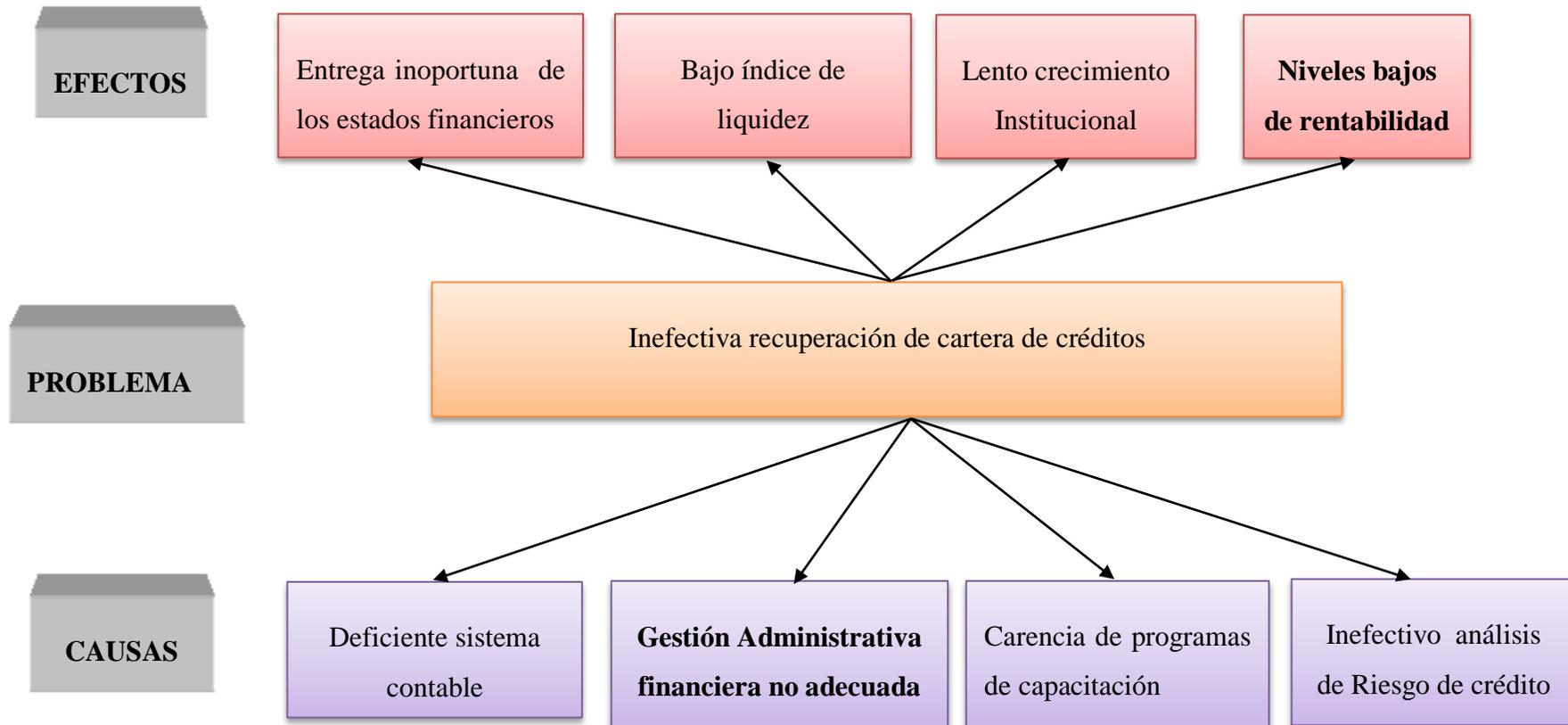
Si bien es cierto la Gestión Administrativa Financiera es importante en toda cooperativa, es porque gracias a esta las instituciones pueden tomar decisiones acertadas o adecuadas, pero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua no existe una adecuada gestión ya que existe poco interés por parte de los empleados para conocer los objetivos, metas a los que la cooperativa desea llegar, es por esto que no cumplen con los mismos, ocasionando que exista poca rentabilidad ya que no se puede tomar acciones correctivas en la recuperación de

la cartera de crédito, por lo que se deben implementar estrategias para mejorar estas falencias.

Para que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua tenga una adecuada rentabilidad al momento de emitir los créditos es necesario que se realice un análisis de cuáles son las falencias en los cobros de los créditos, además de una verificación de la información que la institución solicita a los socios, enfatizando más en la información económica financiera entregada, para que no tengan problemas, ya que los montos de los créditos otorgados para carrocerías son altos.

### 1.2.2 Análisis Crítico

Gráfico N° 1 Árbol de Problemas



Fuente: Análisis de la Investigadora  
Elaborado por: Patricia Gabriela Martínez Shinin

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua, el deficiente sistema contable causa la entrega inoportuna de estados financieros porque no se toma en cuenta el cumplimiento de las metas y los objetivos más inmediatos de la cooperativa lo que genera que la institución financiera no crezca, ni genere beneficios.

La Gestión Administrativa Financiera deficiente genera bajos niveles de liquidez por qué no se toma en cuenta los objetivo y metas a donde pretenden llegar, por lo que se debe promover que exista un mayor interés por parte de los empleados que asegure mayor compromiso de todas las dependencias de la institución, agilizando los procesos internos y cumpliendo con lo propuesto por la cooperativa.

La carencia de programas de capacitación produce lento crecimiento institucional porque las políticas de crédito son poco eficientes, ocasionado una inadecuada administración de los créditos concedidos, esto es un problema que tiene la cooperativa por el mal manejo de los recursos provenientes de los depósitos y pólizas de los clientes por parte de los responsables del área de créditos quienes no han realizado una adecuada selección de los clientes, dificultad que ha sido provocada por la falta de personal, asesoramiento adecuado para atenuar el riesgo de la cartera y a su vez genera un elevado índice de la cartera vencida

El inefectivo análisis de riesgo de crédito de los clientes es debido a que no estudian con detenimiento las solicitudes y la información proporcionada por los clientes, no verifican si es o no verdadera dicha información y solo se limitan a conceder créditos lo que origina niveles bajos de rentabilidad que influye con la gestión administrativa financiera.

### **1.2.3. Prognosis**

Es importante solucionar el problema ya que de no dar solución, corre el riesgo no sólo de generar una baja rentabilidad, sino que el poco aprovechamiento de sus recursos financieros conllevan a un bajo desarrollo organizacional, por tanto el no integrar toda la información financiera limita el servicio al cliente, ya que no se atienden sus necesidades debido a los malos procedimientos, generando así una

disminución de socios y por tanto el bajo posicionamiento en el sector financiero de la localidad.

La cooperativa debe dar a conocer más su imagen a los consumidores ya que esto beneficiara a la captación de más socios, es decir, si las personas conoce a la institución financiera, así como los servicios financieros, las tasas de interés bajas que esta ofrece a los clientes, tendrán la seguridad de obtener mayor facilidad y accesibilidad a los pago, lo que beneficia no solo al socio sino también a la entidad.

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

¿Cómo incide la Gestión Administrativa Financiera en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua de la ciudad de Ambato en el 2013?

#### **1.2.5. Preguntas Directrices**

¿Qué sistema de gestión administrativa financiera ha aplicado la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua?

¿Cómo se encuentra la aplicación de la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua?

¿Qué alternativa de solución es la más adecuada para mejorar la gestión administrativa financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua?

#### **1.2.6. Delimitación de la Investigación**

**CAMPO:** Administración

**ÁREA:** Gestión Financiera

**ASPECTO:** La Gestión Administrativa Financiera y la Rentabilidad

### **Delimitación Temporal**

La investigación se la realizara en el periodo contable 2013, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua de la ciudad de Ambato

### **Delimitación Espacial**

El proceso investigativo se lleva a cabo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua.

### **1.3. Justificación**

La presente investigación es de gran importancia para la cooperativa, ya que mediante la aplicación de nuevas tecnologías apropiadas, se va a desarrollar nuevos conocimientos de rentabilidad empresarial para mejorar la economía de la cooperativa.

La importancia del análisis de la rentabilidad viene determinada porque, aun partiendo de múltiples objetivos a los que se enfrenta una cooperativa, basados en la rentabilidad o beneficio, otros en el crecimiento, la estabilidad e incluso en el servicio a la colectividad, en todo análisis empresarial el centro de la discusión tiende a situarse en la polaridad entre rentabilidad y seguridad o solvencia como variables fundamentales de toda actividad económica.

El sistema cooperativo, al efectuar una serie de ajustes y al generar ciertos factores positivos, puede ser una alternativa real y capaz de integrar a una amplia gama de personas y grupos, en estructuras que propicien el desarrollo y expansión de sus potencialidades, en marcos socioeconómicos de carácter participativo y solidario, con justicia, libertad y transparencia tan necesarias para la transformación de las sociedades actuales. Por todas estas reflexiones el sistema cooperativo implica un conjunto de valores y principios; tiene su propio análisis histórico y además se fundamenta y sostiene con el aporte de las ciencias y de la tecnología, en otras palabras, tiene otra forma de entender al mundo, sus supuestos filosóficos y su mundo doctrinario que la orienta.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua aspira a encontrarse en uno de los sitios preferenciales en el sistema financiero ecuatoriano, ser una institución que marca el progreso a pasos agigantados, que brinde servicios cooperativos de calidad para lo cual es vital analizar el nivel de rentabilidad actual de la Cooperativa y de forma individual, para cada servicio financiero a fin de determinar las probables debilidades financieras u operativas que le impiden alcanzar un mejor monto de utilidad neta, respecto al total de sus activos.

Esta investigación es útil para la cooperativa, ya que es necesario conocer la gestión administrativa financiera y su incidencia en la rentabilidad, puesto que a través de este problema se puede resolver la presentación de indicadores en el momento oportuno y de esta manera incentivar el rendimiento financiero económico que sin duda hace falta en la ciudad de Ambato.

Esta investigación es factible, porque se cuenta con recursos bibliográficos, tecnológicos y económicos, para llevar a cabo la ejecución de la misma. Se cuenta con el tiempo disponible para esta investigación, al igual que con la tecnología a la mano, que ayuda a buscar la posible solución de esta investigación, también se cuenta con los recursos necesarios para la misma, poniendo en práctica los conocimientos adquiridos a lo largo de la preparación académica universitaria.

Los beneficiarios directos serán el gerente y los clientes, ya que el uso de una adecuada gestión administrativa financiera servirá para el crecimiento económico del sector. Los socios, sin duda, recibirán mejores servicios y su patrimonio estará óptimamente utilizado.

Además el presente proyecto tiene como finalidad brindar a las diferentes cooperativas de la ciudad de Ambato, un conocimiento de utilización de rendimiento financiero, con nuevas facilidades tecnológicas, que se posee en la actualidad.

El interés de la investigación se debe, a que el proceso de recolección de la información financiera no es oportuna, para la aplicación de indicadores de

rentabilidad, por la mala toma de decisiones de los administradores de La Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua de la ciudad de Ambato, por eso con la investigación se pretende mejorar la rentabilidad.

La investigación no posee antecedentes o datos similares, porque no se ha realizado ningún tipo de proyecto con similares características, es por esto que al tomar en cuenta esta investigación y sus soluciones a posible problemas que está tendrá en el futuro la cooperativa será una de las mejores de la ciudad y por ende del país.

Al hablar de rentabilidad financiera (s/f: 10) hablamos de la literatura anglosajona return one quity (ROE), la cual es una medida obtenida por los capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado, obtenidos por accionistas o propietarios de la cooperativa y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios.

La rentabilidad financiera es, por ello, un concepto de rentabilidad final, que al contemplar la estructura financiera de la cooperativa, viene determinada, tanto por los factores incluidos en la rentabilidad económica, como por la estructura financiera consecuencia de las decisiones de financiación.

Por estos motivos antes mencionados, la presente investigación tendrá un importante impacto, tanto para las cooperativas que brindan oportunidades de trabajo a mucha gente mediante las facilidades de la obtención de los créditos, así como su cancelación, al mismo tiempo que los clientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua se sentirán satisfechos por los resultados obtenidos en los servicios brindados, ya que los atenderán con excelencia, porque, existe buena gestión administrativa financiera y al mismo tiempo que ambas partes tendrán ganancia, haciendo que el capital de la cooperativa, como de sus socios, se incremente significativamente.

## **1.4 OBJETIVOS**

### **1.4.1 Objetivo General**

- Diagnosticar la Gestión Administrativa Financiera y su incidencia con la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua para mejorar la rentabilidad

### **1.4.2. Objetivos Específicos**

- Analizar qué sistemas de Gestión Administrativa Financiera ha aplicado la Cooperativa Carroceros de Tungurahua para la identificación de los riesgos de crédito.
- Diseñar el diagnóstico de la situación actual en la que se encuentra la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua, respecto a sus indicadores de rentabilidad, para identificar sus niveles de crecimiento.
- Proponer un modelo de Gestión Estratégica Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua que permita incrementar los índices de rentabilidad y mejorar la Gestión Administrativa Financiera de la cooperativa.

## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO

#### 2.1. Antecedentes de la Investigación

En el repositorio de la Universidad Técnica de Ambato se encontró una tesis de investigación de (Caiza, 2010) sobre: “LA GESTIÓN EN LA COLOCACIÓN DE CRÉDITOS Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “COORAMBATO LTDA EN EL AÑO 2010” de Segundo Lorenzo Caiza Tócamela, del año 2011, sus principales conclusiones son:

- Predomina una mala colocación de créditos, ya que los clientes activos han manifestado que no están de acuerdo con las cuotas y tiempo estimado de pagos, así como de la tasa de interés que maneja la institución para microcréditos.
- Desde el punto de vista de los socios encuestados, la mayoría no están de acuerdo con el encaje que maneja la cooperativa que es el (5 X 1), demostrando así, que una parte significativa del mercado está insatisfecha, propiciando la pérdida de socios potenciales.
- En la Institución se ha observado, que no existe una debida capacitación a los empleados según sus funciones, demostrando una deficiencia por parte de sus autoridades, señalando así que la gestión en la colocación de créditos afecta directamente en la rentabilidad de la Institución.

En la tesis de investigación de (Moyolema, 2011) sobre: “LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KURIÑAN DE LA CIUDAD DE AMBATO AÑO 2010”, sus principales conclusiones son:

- Al realizar un diagnóstico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan. Se establece que actualmente no cuenta con una gestión financiera adecuada lo cual no le ha permitido incrementar su rentabilidad y por ende no ha crecido como institución por lo que también no existen estrategias adecuadas en lo que la institución pueda respaldarse.
- Se ha determinado también el retraso en la elaboración de los estados financieros por lo que no ha permitido realizar un análisis económico de la institución llevando a una inestabilidad económica financieras. Desconocimiento sobre indicadores financieros y la inexistencia de un asesor permanente para realizar un análisis correspondiente de su liquidez provoca desconfianza de todos los socios.
- No cuenta con un plan financiero que le ayude a mejorar la rentabilidad de la institución ya que es una herramienta muy necesaria para poder verificar cuanto sería la proyección para un determinado tiempo.

En la tesis de investigación de (Toapanta, 2010) sobre: “DISEÑO DE ESTRATEGIAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA (CACSPMEC)”, sus principales conclusiones son:

- La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Servidores Públicos del Ministerio de Educación y Cultura fundamenta su gestión en un espíritu de servicio en bien social ya que satisface las necesidades de sus socios a través de prestaciones oportunas, precios razonables, adecuados descuentos y capacitación continua, con la aspiración de elevar la calidad de vida de todos quienes confían en la “caja fuerte del Magisterio”.
- La Cooperativa evidencia un crecimiento en sus activos debido al aumento de la cartera de créditos pues cada vez más son los socios que optan por la CACSPMEC gracias a las facilidades y tasa de interés que ofrece siendo la más baja del sistema financiero.

## **2.2. Fundamentación Filosófica**

La investigadora se alinea con el paradigma crítico propositivo, porque considera la única forma de comprender la realidad de las Cooperativas en el mundo económico de rentabilidad, además que este paradigma busca plantear alguna solución al problema investigado. Crítico, porque los problemas parten de situaciones reales y tiene por objeto transformar esa realidad, al mejoramiento de los grupos o individuos implicados en ella. Por tanto, los problemas de investigación arrancan de la acción, además porque tiene un carácter de ser objetiva y proponer soluciones al tema en estudio, estructurando un marco metodológico orientado a la verificación del análisis deductivo de los resultados, y de la aplicación de sistemas existentes.

### **Fundamentación Epistemológica.**

La gestión empresarial es una ciencia social, esta direccionada a contribuir al cambio, mediante la utilización y aplicación de modelos y planes. Desde el punto sociológico se puede analizar las variables y definir las mediante estudios de investigación, identificar los diversos cambios producidos en el entorno económico social del tema de investigación y proponiendo alternativas a las posibles soluciones.

La actividad humana y la comunicación tienen el carácter social dentro del proceso de las relaciones interpersonales. De ahí la importancia de profundizar en las regularidades del componente comunicacional en la mediación como una herramienta de paz y tranquilidad entre las personas y las instituciones. O en este caso los sistemas de planificación financiera.

La práctica histórico-social ha demostrado que la formación de las nuevas generaciones depende fundamentalmente de las aspiraciones de la comunidad, encomendando esta actividad al sector social, a través del servicio a la comunidad.

## **Fundamentación Axiológica**

Esta investigación, se caracteriza por ser realizada con valores, ya que el investigador, aplica la transparencia de la información, en cuanto a las fuentes bibliográficas que toma, pues si tomamos de libros o copiamos de internet, siempre ponemos el autor y todas sus referencias, para que dicha información sea veraz y no plagio, también la investigación es honrada de manera académica, a lo largo de su desarrollo, puesto que se siguen los reglamentos y lineamientos que estipulan al realizar esta investigación, al mismo tiempo que somos responsables en el manejo numérico para tener resultados que favorezcan a la resolución de los objetivos, ya que el cumplimiento de ello es nuestra meta y así llegaremos a solucionar un problema con mucho conocimiento.

Partiendo de la ciencia como el estudio de los valores, se establece que el Constructivismo Social busca la formación integral de las personas con valores, con capacidad crítica, reflexiva, libertad, autonomía, y sobre todo con la capacidad de satisfacer sus necesidades, pero también con la sabiduría de saber resolver los problemas de los demás con proposiciones verdaderas y reales.

### **2.3. Fundamentación Legal**

(Moran, 2011) La Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero en su artículo 85 nos habla sobre la solvencia y prudencia financiera, el cual dice:

Art. 85.- Solvencia y prudencia financiera.- Las cooperativas de ahorro y crédito deberán mantener índices de solvencia y prudencia financiera que permitan cumplir sus obligaciones y mantener sus actividades de acuerdo con las regulaciones que se dicten para el efecto, en consideración a las particularidades de los segmentos de las cooperativas de ahorro y crédito.

Las regulaciones deberán establecer normas al menos en los siguientes aspectos:

- a) Solvencia patrimonial;
- b) Prudencia Financiera;

- c) Índices de gestión financiera y administrativa;
- d) Mínimos de Liquidez;
- e) Desempeño Social; y,
- f) Transparencia.

## **NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD.**

### NEC 9

#### INGRESOS

Esta Norma, ha sido desarrollada con referencia a la Norma Internacional de Contabilidad NIC18, revisada en 1993. La Norma se muestra en tipo cursivo, y debe ser leída en el contexto de la guía de implantación de esta Norma. No se intenta que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se apliquen a partidas inmateriales.

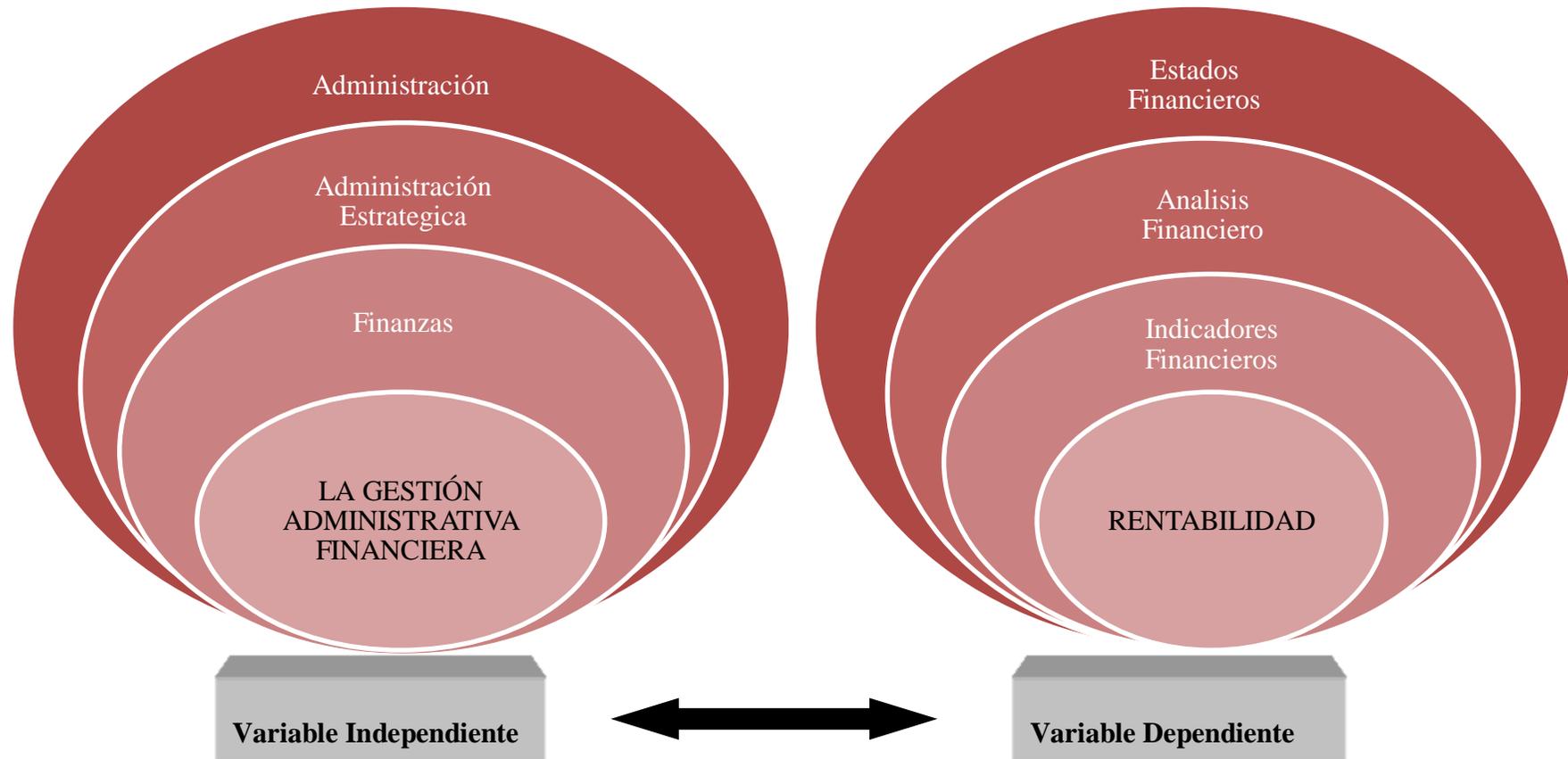
#### Objetivo

La utilidad se define en el Marco de Conceptos para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros como aumentos en los beneficios económicos durante el período contable en la forma de entradas o incrementos de activos o disminuciones de pasivos que resultan en aumentos de capital, distintos a aquellos que se refieren a contribuciones de los participantes en el capital. La utilidad abarca tanto a los ingresos como a las ganancias. Ingreso es la utilidad que se origina en el curso de las actividades ordinarias de una empresa y es llamado con una variedad de nombres diferentes incluyendo ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías. El objetivo de esta Norma es prescribir o señalar el tratamiento contable del ingreso que se origina de ciertos tipos de transacciones y eventos.

El tema primordial en la contabilidad de ingresos es determinar cuándo reconocer el ingreso. El ingreso es reconocido cuando es probable que habrá un flujo de beneficios económicos futuros hacia la empresa y que estos beneficios económicos puedan ser cuantificados confiablemente. Esta Norma identifica las circunstancias en las que estos criterios se cumplirán, y por lo tanto se reconocerá el ingreso. También proporciona guías prácticas para la aplicación de estos criterios.

## 2.4. Categorías Fundamentales

Gráfico N° 2 Categorías Fundamentales



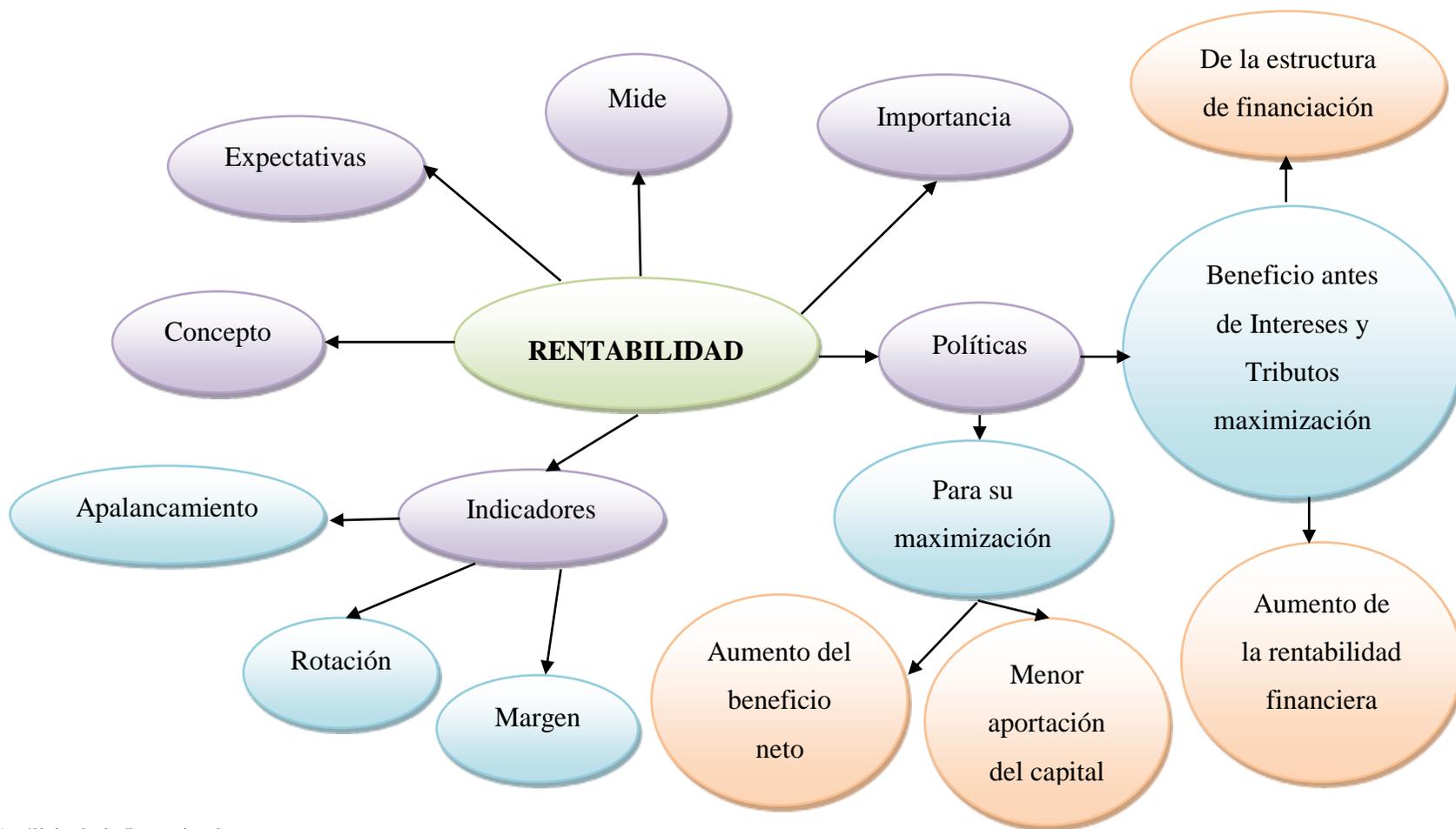
Fuente: Análisis de la Investigadora  
Elaborado por: Patricia Gabriela Martínez Shinin

**Gráfico N° 3 Constelación de Ideas de la Variable Independiente**



Fuente: Análisis de la Investigadora  
Elaborado por: Patricia Gabriela Martínez Shinin

**Gráfico N° 4 Constelación de Ideas de la Variable Dependiente**



Fuente: Análisis de la Investigadora  
 Elaborado por: Patricia Gabriela Martínez Shinin

## **2.4.1. Marco Conceptual de la Variable Independiente**

### **2.4.1.1 Administración**

Para (Reyes, 2004, pág. 27) “La administración es la técnica que busca lograr resultados de máxima eficiencia en la coordinación de las cosas y personas que integran una empresa.”

Mientras que (Finch, Freeman, & Gilbert, 1996, pág. 7) “La administración consiste en darle forma, de manera consciente y constante, a las organizaciones. Todas las organizaciones cuentan con personas que tienen el cargo de serviles para alcanzar sus metas.”

La Administración Financiera según (Horne & Wachowiz, 2002) se refiere “a la adquisición, el financiamiento y la administración de activos, con algún propósito general. Entonces la función de los administradores financieros en lo concerniente a la toma de decisiones se puede dividir en tres áreas principales: las decisiones de inversión, las de financiamiento y las de inversión de los activos”

La administración también se puede definir como el proceso de crear, diseñar y mantener un ambiente en el que las personas, laboran o trabajan en grupos y de esta manera alcancen con eficiencia metas seleccionadas. Es necesario ampliar esta definición básica. Como administración, las personas realizan funciones administrativas de planeación, organización, integración de personal, dirección y control.

Además que la administración es de gran ayuda para el direccionamiento eficaz de las actividades, es decir, que por medio de esta se determinan y realizan los propósitos y objetivos de una empresa ya que toda entidad desea alcanzar sus objetivos de forma efectiva.

También se la conoce como un proceso integral que sirve para planear, organizar e integrar una o varias actividades en el lugar de trabajo de las personas, sin embargo se basa en utilizar recursos adecuados para alcanzar lo planeado por la entidad o empresa.

## **Identidad Corporativa.**

“La identidad corporativa es un conjunto de rasgos propios de un individuo o de la colectividad que lo caracteriza frente a los demás. Recibir por uno de los sentidos las imágenes, impresiones o sensaciones externas junto a su comportamiento frente a los stakeholders, que facilite una percepción positiva de su imagen.” (Matilla, 2009, pág. 37)

“La identidad corporativa hace referencia a lo que la empresa comunica a su público, partiendo de lo que es. Sin embargo, la imagen corporativa se configura posteriormente, ya que no se ha implicado, se relaciona con lo que los públicos reciben y pasa a formar parte de sus pensamientos, haciendo que exista entre las distintas compañías que existente en el mercado.” (Pintado & Sánchez, 2013, pág. 20)

La identidad corporativa es esencia de una entidad, además que se basa en la actividad productiva, la cual se fundamenta en la generación de valor a la empresa, además que admite la competencia comercial, para identificar la capacidad que tiene la entidad para competir en el mercado, es indispensable que el precio del producto, la calidad, y la imagen sean adecuadas.

### **2.4.1.2 Administración Estratégica**

“La administración estratégica es el conjunto de decisiones y acciones administrativas que determinan el desempeño a largo plaza de la organización. Es una tarea imparable de los gerentes y comprende todas las funciones administrativas básicas.” menciona (Robbins & Coulter, 2005, pág. 180)

De Acuerdo con (Fred, 1994) define a la administración estratégica como:

La formulación, ejecución y evaluación de acciones que permitirán que una empresa logre sus objetivos.

Incluye tres componentes o etapas:

- La formulación de las estrategias: la formulación de estrategias incluye la identificación de las debilidades y fortalezas internas de la empresa, el establecimiento de misiones de la empresa, la fijación de objetivos, el desarrollo de estrategias alternativas, el análisis de dichas alternativas y la decisión de cuales escoger.
- La ejecución de las estrategias: la ejecución de las estrategias requiere que la empresa establezca, metas, diseñe políticas, motive a sus empleados y asigne recursos de forma tal que las estrategias seleccionadas puedan llevarse a cabo en forma exitosa.
- La evaluación de las estrategias: la evaluación de las estrategias comprende los resultados de la formulación y ejecución.

### **2.4.1.3 Finanzas**

Según (Merton, 2003, pág. 2) menciona que:

Las finanzas estudian la manera en que los recursos escasos se asignan a través del tiempo. Dos características distinguen a las decisiones financieras de otras decisiones de asignación de recursos: los costos y beneficios de las decisiones finales a través del tiempo, así como de un conjunto de modelos cuantitativos que auxilian en la evaluación financieras; la teoría de las finanzas consta de un grupo de conceptos que ayudan a organizar la forma de asignar recursos a través del tiempo, así como de un conjunto de modelos cuantitativos que auxilian en la evaluación de alternativas, la toma de decisiones y la puesta en práctica de las mismas. Los mismos conceptos básicos y modelos cuantitativos se aplican a todos los niveles de la toma de decisiones.

Un principio básico de las finanzas establece que la función primordial del sistema es satisfacer las preferencias del consumo de la gente, incluyendo todas las necesidades básicas de la vida, entre ellas la alimentación, vestido y vivienda.

Las finanzas cumplen un papel fundamental en el éxito y en la supervivencia de la empresa, pues se considera como un instrumento de planificación, ejecución y control que repercute decididamente en la economía empresarial y pública, extendiendo sus efectos a todas las esferas de la producción y consumos.

(Emery & Finnererty, 2000, pág. 2) Conceptualizan a las finanzas de la siguiente forma:

Las finanzas se ocupan de determinar el valor, tomar las mejores decisiones ya que son una parte integral de la vida.

El comprender las finanzas puede darle poder, puede ayudarlo a utilizar su dinero eficientemente y hasta puede ayudarlo a ganar más dinero, además se puede definir como el conjunto de actividades relacionadas con el dinero de negocios, banca, bolsa; basados en los flujos de sus ingresos, gastos y en su efectivo sobre los objetivos administrativos que la empresa se proponga alcanzar.

Según lo presentado las finanzas son importantes porque cumplen un papel fundamental en el éxito del estudio y de la empresa privada. Se consideran como un instrumento de planificación ejecución y control que representa la economía empresarial.

Es evidente que el objetivo de una empresa, negocio o individuo es conseguir retener el dinero y utilizarlos en alcanzar las metas fijadas por la gerencia, accionista o cualquier individuo.

Las finanzas se clasifican en:

- Públicas: Las cuales comprenden los bienes ventas, que forman el activo y pasivo de la nación.
- Privadas: Son aquellas con las funciones de empresa privada y las del estado que funcionan para maximizar las ganancias.

Es por ello que las finanzas son todas las actividades y decisiones que toman los gerentes de las empresas con el objetivo principal de comentar sus activos y este se clasifican en finanzas públicas: actividades económicas del sector público, estas finanzas estudian los recursos y las necesidades de la colectividad buscado por encima de todo satisfacer la necesidad pública.

Las finanzas privadas: Su entorno económico se desenvuelve en las mejoras de su producción, la importancia de ambas es que en la pública radica la planificación, ejecución y control que va directamente a la economía empresarial y publica.

#### **2.4.1.4 La Gestión Administrativa Financiera.**

Según (Martinez & Pinto, 2006, pág. 9) “La Gestión Financiera empresarial inicia sus bases en la información recogida de la empresa. El perfil del gestor de la pyme se ha caracterizado tradicionalmente por su orientación comercial. Si esta no se acompaña de una adecuada gestión financiera, no se garantiza la supervivencia de la empresa.”

“La gestión financiera tiene como objetivo apoyar el crecimiento rentable de la empresa, en el marco de su estrategia, manteniendo limitado su riesgo financiero, preservando su liquidez y emitiendo información relevante para la toma de decisiones.” (Nevado, 2007, pág. 36)

Según (Lusthaus, Adrien, Anderson, Carden, & Plinio, 2002, pág. 75) menciona que:

La gestión de los recursos financieros de una organización es una función crítica. La buena gestión del presupuesto, el mantenimiento del riesgo financiero y la declaración de datos son esenciales para el funcionamiento general de la organización. También inspiran la confianza de las entidades financieras que están interesadas en la responsabilidad financiera y en la gestión financiera acertada.

La gestión financiera comprende, la planificación, la ejecución y el monitoreo de los recursos monetarios de una organización, junto con los recursos humanos que proporcionan los principales insumos con los cuales una organización elabora sus productos o servicios.

La gestión financiera incluye planificación financiera, responsabilidad financiera, estados y sistema financiero. El forjar un sistema financiero transparente, con personal competente ayuda a muchos países a combatir la corrupción.

(Amat, 2008, pág. 215), piensa que:

De la misma forma que los presupuestos ayudan a coordinar y controlar la marcha de la empresa a un horizonte de un año vista, como máximo, la planificación financiera se utiliza para la misma finalidad pero con un horizonte temporal mayor.

La planificación financiera se utiliza para:

- Cuantificar las necesidades de inversión de los próximos años.
- Planificar las fuentes de financiación precisa para cubrir las inversiones a efectuar.
- Obtener información sobre la rentabilidad futura de las inversiones y del capital de los propietarios de la empresa.
- Coordinar los movimientos de tesorería para garantizar el cumplimiento de todas las obligaciones de pago.

En definitiva esta planificación ayuda a verificar los proyectos futuros de la empresa, para ver si estos son viables, desde una perspectiva financiera.

El horizonte temporal de la planificación financiera suele ser, como mínimo, de tres a cinco años. De todas formas, cuando las inversiones a efectuarse tienen plazos de amortización mayores o cuando se piden préstamos a largo plazo, la planificación puede llegar a los diez o quince años.

La planificación financiera entonces es una técnica de métodos, instrumentos y objetivos que sirven para que la empresa pronostique sus metas económicas así como financieras a las cuales desea llegar; tomando en cuenta las oportunidades disponibles para lograrlo.

### **Proceso de Planeación Financiera**

Según (Emery, Finnerty, & Stowe, 2000, pág. 45) existe fases del proceso de planeación financiera:

La planeación financiera tiene tres fases:

- 1.- Formular el plan
- 2.- Implementar el plan
- 3.-Evaluar el desempeño.

En la fase de implementación se usan presupuestos con objetivos, asignaciones de recursos y políticas operativas específicas para aclarar las responsabilidades de cada gerente y su contribución a las metas de la compañía.

Durante la implementación, las circunstancias cambian y surgen oportunidades. Las compañías deben alterar sus planes para adaptarse a esos cambios, y aprovecharlos. Por consiguiente, un buen sistema de presupuestos debe ser flexible. Un presupuesto es solo una parte de un plan financiero, y los planes deben adaptarse a las oportunidades y circunstancias nuevas.

En la fase evaluación, la compañía compara su desempeño global con el plan financiero. Los gerentes y sus unidades se evalúan en términos de la diferencia entre su desempeño y los objetivos. En este proceso se toman en cuenta las circunstancias reales, que pueden ser muy distintas esperadas y pronosticadas.

### **Beneficios de la planeación financiera**

El objetivo del proceso de planeación es ayudar a maximizar el valor de la compañía.

Beneficios que una compañía espera obtener del proceso de planeación.

- 1.- Supuestos estandarizados
- 2.- Orientación futura
- 3.- Objetividad
- 4.- Desarrollo de empleados
- 5.-Requisitos de los prestadores
- 6.-Mejor evaluación del desempeño
- 7.- Preparación para contingencias.

### **Objetivos de la planificación financiera**

Son tres los elementos clave en el proceso de planificación financiera:

1. La planificación del efectivo consiste en la elaboración de presupuestos de caja. Sin un nivel adecuado de efectivo y pese al nivel que presenten las utilidades la empresa está expuesta al fracaso.

2. La planificación de utilidades, se obtiene por medio de los estados financieros proforma, los cuales muestran niveles anticipados de ingresos, activos, pasivos y capital social.

3. Los presupuestos de caja y los estados proforma son útiles no sólo para la planificación financiera interna; forman parte de la información que exigen los prestamistas tanto presentes como futuros.

### **Servicio al Cliente**

Para (Ballou, 2004, pág. 92) el servicio al cliente se “ha considerado como un ingrediente esencial dentro de las estrategias del marketing. Es la parte de la oferta total de servicio de la empresa, cuando este se utiliza de forma efectiva, es una variable fundamental que tiene un impacto importante sobre la creación de la demanda.”

### **Innovación de Servicios**

Manifiesta (López & Bermejo, 2014, pág. 44) “La innovación de servicio, aunque puede ser visible, generalmente son una nueva idea o concepto de cómo organizar una solución a un problema. Es decir, lo fundamental es que su aplicación sea novedosa dentro de un mercado particular.”

### **Valor Agregado**

“El valor agregado tiene aspectos objetivos, subjetivos y tienen costos. Cuando el valor agregado es reutilizable, el objeto tienen un costo que se distribuye entre todos los usos o las veces que es usado, este se determina sistemáticamente por la utilidad, funcionalidad y redundancia de los procesos.” (Belohlavek, 2005, pág. 92)

### **Calidad del Servicio**

Manifiesta (Vertice, 2008, pág. 1) podemos definir calidad como “el conjunto de aspectos y características de un producto o servicio que guardan relación con su capacidad para satisfacer necesidades expresadas o latentes (necesidades que no

han sido atendidas por ninguna empresa pero que son demandadas por el público de los clientes.”

### **Monitoreo**

Para (Hernandez, 1993, pág. 44) el monitoreo “recolecta información a nivel de proyectos en el mundo real en que ellos se ejecutan. El monitoreo o seguimiento de logros es el procedimiento que vigila, mide y reporta en forma objetiva los beneficios que aparecen a lo largo de los años de vida de un proyecto. También se lo entiende como el proceso de medida sistemático de “indicadores objetivamente verificables” de un proyecto con el fin de determinar el grado de consecución de los objetivos previstos.”

### **Fidelización de los Clientes**

La fidelización para (Álvarez , 2007, pág. 45) “es el hecho y el resultado de fidelizar a los clientes. Fidelizar consiste en conseguir mantener relaciones comerciales estrechas y a largo plazo con los clientes.”

## **2.4.2 Marco Conceptual de la Variable Dependiente.**

### **2.4.2.1 Estados Financieros**

(Tanaka, 2005, págs. 101-102), dice que:

Los estados financieros tienen como fin último, estandarizar la información económica-financiera de la empresa de manera tal, que cualquier persona con conocimiento de contabilidad pueda comprender la información que en ellos se ve reflejada.

Los estado financieros permiten obtener información para la toma de decisiones, no solo relacionada con aspecto histórico (control) sino también con aspectos futuros (planificación).

Analizando los estados Financieros uno obtiene información referente a:

- Las inversiones realizadas por la empresa (tanto a corto como a largo plazo).

- Sus obligaciones y el monto financiado por los accionistas;
- El flujo de dinero que se de en la empresa; y
- El nivel de liquidez, rentabilidad, y la magnitud del autofinanciamiento de la empresa.

Es sumamente importante que los estados financieros reúnan ciertas condiciones técnica, a fin de optimizar el uso que de ellos hagan los usuarios tomadores de decisiones. Es por ello que la información financiera deberá prepararse según los principio de la contabilidad.

(Perdomo, 2004, pág. 192), aporta en su libro que “por estados financieros puede entenderse, a aquellos documentos que muestran la situación económica de la empresa, la capacidad de pago de la misma, a una fecha determinada, pasada o futura; o bien, el resultado de operaciones obtenidas en un periodo o ejercicio pasado o futuro, en situaciones normales o especiales.”

Según (Sinisterra & Polanco, 2007, pág. 15) expresa que:

El producto final del proceso contable es el resumen de la información, que se presenta por medio de los estados financieros. A través de los estados financieros se provee información contable a personas e instituciones, que tienen acceso a los registros de un ente económico.

La responsabilidad de la preparación y representación de los estados financieros de los administradores del ente económico son muy importantes ya que los Estados Financieros reflejan, a una fecha de corte, la recopilación, clasificación y resumen.

Los indicadores financieros miden la consecuencia de decisiones tomadas en el pasado, pero no son capaces de proyectar hacia el futuro, el rendimiento de la organización, es decir, no aseguran el mantenimiento de ventajas competitivas productivas por mejoras continuas, en la organización.

Los entes financieros y unidades ejecutoras responsables de la administración de sus presupuestos, dispondrán de datos e información contable y presupuestaria individualizada, con los detalles que establecerá para el efecto el ente rector de las finanzas públicas.

Las máximas autoridades de las entidades y organismos del sector público enviarán la información financiera y presupuestaria, señalada en este

código o en las normas técnicas y en conformidad con éstas, dentro de los plazos previstos en dichos instrumentos.

El ente rector de las finanzas públicas recibirá, validará, analizará, clasificará y procesará los datos contenidos en la información elaborada por cada ente financiero del Sector Público no Financiero, con la finalidad de obtener estados financieros agregados y consolidados, relativos a agrupaciones predeterminadas y según requerimientos de la administración del Estado.

La empresa puede elaborar infinidad de estados financieros según sean las necesidades de cada momento, de cada situación, no obstante, la norma ha considerado unos estados financieros que ha denominado como básicos, y en razón a ellos es preciso elaborarlos siempre.

Son estados financieros básicos:

1. El balance general.
2. El estado de resultados.
3. El estado de cambios en el patrimonio.
4. El estado de cambios en la situación financiera, y
5. El estado de flujos de efectivo o cash flow.

En principio, todas las personas o empresas obligadas a llevar contabilidad, están obligadas a elaborar estos 5 estados financieros considerados básicos.

Desafortunadamente, en nuestro medio no se elaboran todos los estados financieros, especialmente los dos últimos, estos son, el estado de cambios en la situación financiera y el estado de flujos de efectivo, tal vez por su nivel de complejidad, aunque quizás son los que más aportan valor en el análisis financiero y hasta en la planeación estratégica.

#### **2.4.2.2 Análisis financiero:**

Para (Perez, 1993, pág. 10) “Por análisis financiero se entiende el estudio de los ingresos, costos, rentabilidad de empresas individuales, considerando todos los factores de producción. Es el instrumento fundamental que permite determinar la

capacidad financiera de la empresa para llevar adelante un proyecto. La proyección financiera, también llamada flujo de caja o cash-flow, permitirá verificar si la empresa es capaz de generar los fondos requeridos para llevar a cabo un proyecto.”

El Análisis Financiero para (Riofrío, Riofrío, & Ordoñez, 2010, pág. 22) “es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias e indicadores, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones.”

Se trata de un proceso de reflexión con el fin de evaluar la situación financiera actual y pasada de la empresa, así como los resultados de sus operaciones, con el objetivo básico de determinar, el mejor modo posible, una estimación sobre la situación y los resultados futuros.

Mediante el concepto anterior: un análisis financiero consiste en la aplicación de un conjunto de técnicas e instrumentos analíticos a los estados financieros para deducir una serie de medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones.

En consecuencia, la función esencial del análisis de los estados financieros, es convertir los datos en información útil, razón por la que el análisis de los estados financieros debe ser básicamente divisional.

#### **2.4.2.3 Indicadores financieros**

(Pellegrino, 2001, págs. 31-32), menciona que:

La lectura del balance general, se vuelve incompleta, sin los indicadores o índices que muestren con más detalles la configuración y evolución del patrimonio de la unidad económica estudiada, por la contabilidad.

La estructura básica de todo índice se deriva de la teoría económica del costo-beneficio, cuya racionalidad obliga a contrastar el peso del beneficio con relación a los esfuerzos para su obtención.

Beneficio / Costo o Esfuerzo

### **Índices del Capital de Trabajo**

El primer grupo de indicadores financieros lo conforman aquellos vinculados con el capital de trabajo. La noción del capital de trabajo se asoció en un principio con el efectivo necesario para las operaciones diarias del negocio. Pero, ese dinero se transforma en inventario y cuentas por cobrar durante el ciclo operativo, por lo tanto es más oportuno hablar del capital de trabajo como el activo circulante, el cual a su vez, viene provisto en buena medida por las deudas a corto plazo.

Los primeros indicadores financieros entonces se derivan de este concepto:

Capital de trabajo = Activo Circulante + Pasivo Circulante

### **Índices de Rentabilidad**

Estos indicadores miden la capacidad de creación de riqueza, ganancia contable o superávit, financiero, respecto al esfuerzo para producirla, por lo que mide la utilidad de un periodo contable determinado, a las ganancias acumuladas superavitarias respecto a los demás renglones:

Ganancia o Superávit / Activo circulante    activo fijo o activo total o pasivo, capital social o ventas

Es importante para este grupo de indicadores, como para cualquier otro, observar su evolución en el tiempo. Los indicadores son dinámicos, y en realidad lo que permiten son las tendencias de los negocios.

Cabe recalcar que (Membrano, 2007, pág. 120), los indicadores financieros permiten “medir las consecuencias económicas de la gestión realizada, indicando si los objetivos estratégicos correspondientes se van consiguiendo. El cuadro de Mando Integral debe establecer el vínculo entre la estrategia, los objetivos financieros a largo plazo y las acciones de mejora de los procesos financieros. Un indicador lo podemos definir como, la evolución de un parámetro a lo largo del

tiempo. Las metas, representan aquellos valores que deben alcanzar los indicadores en un periodo determinado de tiempo.”

Según (Van & Wachowicz, 2002, págs. 133-146) expresa que:

Las razones o indicadores financieros son esencialmente de dos tipos. En la primero se resumen algunos aspectos de la “situación financiera” de las empresas en determinado momento, cuando se prepara el balance general.

En la segunda se resumen algunos aspectos del desempeño de una compañía en determinado periodo, por lo general un año.

### **Tipos de las razones financieras:**

- Razones de liquidez.
- Razones de actividad.
- Razones de endeudamiento.
- Razones de rentabilidad.

**a. Razones de liquidez:** se utiliza con el fin de determinar la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Comparan este tipo de obligaciones con los recursos disponibles a corto plazo o corrientes con los que se cuenta para cumplirlas a partir de dichas razones se puede obtener bastante información acerca de la solvencia de la empresa y su capacidad para seguir siendo solvente en caso de una adversidad.

De esta forma, los índices de liquidez aplicados en un momento determinado evalúan a la empresa desde el punto de vista del pago inmediato de sus acreencias corrientes en caso excepcional.

**b. Razones de actividad:** las razones de actividad, también conocidas como razones de eficiencia, sirve para determinar la eficiencia de las empresas en el uso de sus actividades. Algunos aspectos del análisis de actividad guardan un vínculo muy estrecho con el análisis de liquidez.

**c. Razones de deuda:** para evaluar el grado en que las empresas utilizan dinero prestado, se puede recurrir a diferentes razones de deuda.

**d. Razones de rentabilidad:** las razones de rentabilidad son de dos tipos, las que prestan la rentabilidad en relación con las ventas y las que lo hacen

con relación a las inversiones. Juntas permiten conocer la eficacia operativa de las empresas.

#### **2.4.2.4 Rentabilidad**

Según el autor ( Besley & Brigham, 2000, pág. 120) dice que la rentabilidad es:

El resultado neto de un número de políticas y decisiones. Las razones examinadas hasta este momento proporcionan alguna información sobre cómo opera la empresa, pero las razones de rentabilidad muestran los efectos combinados de la liquidez, la administración de los activos y la administración de deudas sobre los resultados operativos.

La rentabilidad muestra la posición económica de la entidad, es decir, la capacidad que ésta tiene para generar y retener utilidades en un período determinado.

Desde el punto de vista contable el estudio de la rentabilidad se realiza a dos niveles, según se considere o no la influencia de la estructura financiera de la empresa: rentabilidad económica y rentabilidad financiera, cuya relación viene definida por el apalancamiento financiero.

- La rentabilidad económica es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, de la capacidad de los activos para generar valor con independencia de cómo han sido financiados
- La rentabilidad financiera informa del rendimiento obtenido por los fondos propios y puede considerarse una medida de los logros de la empresa.

El apalancamiento financiero, desde la óptica del análisis de la rentabilidad, hace referencia a la influencia que la utilización de deuda en la estructura financiera tiene sobre la rentabilidad de los fondos propios si se parte de una determinada rentabilidad económica.

Comprendemos que la rentabilidad hace referencia al beneficio, lucro, utilidad o ganancia que se ha obtenido de un recurso. La rentabilidad se considera también como la remuneración recibida por el dinero invertido.

(Ávila, 2003, pág. 35) Define la:

**Utilidad:**

La utilidad es un concepto subjetivo que surge de una relación entre un individuo “necesitado” y un objeto capaz de satisfacer esas necesidades.

**Utilidad total:**

Es la que satisface la necesidad que el individuo considera la más importante. Es la satisfacción completa que obtiene un individuo por la posición o consumo de un bien.

Da al satisfactor el valor máximo.

**Utilidad marginal:** es la que satisface la más pequeña de las necesidades. Es un aumento de la utilidad total provocado por un incremento de una unidad consumida, poseída o producida.

Es base y esencia del valor.

(Lawrence, 2003, pág. 59) Expresa que:

**Margen de utilidad:**

El margen de utilidad neta es una medida ampliamente citada del éxito de la empresa respecto de las ganancias sobre las ventas. Los “buenos” márgenes de utilidades netas difieren considerablemente entre industrias”.

Rentabilidad sobre ventas = Utilidad Neta del Ejercicio / Ventas

Por lo que el Margen de Utilidad calcula el porcentaje de cada dólar de ventas que queda después de deducir todos los costos y gastos, incluyendo los intereses e impuestos. Se usa comúnmente para medir el éxito de la empresa en relación con las utilidades sobre las ventas. Cuanto mayor sea, mejor.

**Retorno sobre activos:**

Mide el beneficio logrado en función de los recursos de la empresa, independientemente de sus fuentes de financiamiento. Si el índice es alto la rentabilidad es mejor, esto depende de la composición de los Activos, ya que no todos tienen igual rentabilidad.

Mide la efectividad de la administración en la generación de utilidades, con sus activos disponibles. Cuando más alto sea el rendimiento mejora los activos.

Rendimiento sobre activo total = Utilidad Neta del Ejercicio

### **Activo Total**

El retorno sobre los activos es una medida de rentabilidad que refleja tanto el margen de utilidad como la eficiencia de la institución. En pocas palabras, mide cuán bien la institución utiliza todos sus activos, determina la eficiencia de la gerencia para obtener utilidades con sus activos disponibles.

### **Retorno sobre patrimonio:**

Indica el beneficio logrado en función de la propiedad total de los accionistas, socios o propietarios. Si el porcentaje es mayor el rendimiento promedio del mercado financiero y de la tasa de inflación del ejercicio, la rentabilidad sobre el patrimonio obtenida se considera buena.

Mide el rendimiento obtenido sobre la inversión de los accionistas de la empresa. En general cuando más alto es este rendimiento, es mejor para los propietarios.

Rendimiento del Patrimonio = Utilidad Neta del Ejercicio

### **Patrimonio**

El retorno del patrimonio indica la capacidad de generación de utilidades del negocio para premiar el retorno a los accionistas, este indicador puede calcularse a partir del valor en libros o del mercado de capitales, es decir mide la tasa de rendimiento sobre el patrimonio neto de la empresa.

Según (Amat, 2008, pág. 167) dice que:

La rentabilidad financiera o rentabilidad propiamente dicha, es la relación entre el beneficio neto y los fondos propios.

$$\text{Rentabilidad Financiera} = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Fondos Propios}}$$

El ratio también se denomina ROE (del inglés return one quity, rentabilidad de fondo propios). La rentabilidad financiera es para las empresas lucrativas, el ratio más importante, ya que mide el beneficio neto, generado en relación a la inversión de los propietarios de la empresa.

A medida que el valor de ratio de la empresa sea mayor, mejor será esta. En cualquier caso como mínimo, ha de ser positiva y superior a las expectativas de los accionistas.

Estas expectativas suelen estar representados por el denominado coste de oportunidad, que indica la rentabilidad que dejan de percibir los accionistas, por no invertir en otras alternativas de riesgos financieros similares.

También es útil compara la rentabilidad financiera que obtiene una empresa, con la rentabilidad de las inversiones con riesgo casi nulo, como es el de deuda pública.

### **Descomposición de la Rentabilidad Financiera**

Al igual que se ha hecho con el rendimiento, la rentabilidad financiera también puede explicarse a partir de varios ratios. Se puede descomponer la rentabilidad financiera en tres ratios, si la multiplicamos por:

Ventas / Ventas y por Activo / Activo.

$$\text{Rentabilidad} = (\text{B. }^\circ \text{ Neto} / \text{Ventas (margen)}) * (\text{Ventas} / \text{Activos (Rotación)}) * (\text{Activo} / \text{Fondos propios (apalancamiento)})$$

En esta descomposición, el primer ratio es de margen, el segundo de rotación y el tercero de apalancamiento. Si se quiere aumentar la rentabilidad financiera se puede:

**Aumentar el margen:** Elevado precio, potenciando la venta de aquellos productos que tengan más margen, reduciendo los gastos o una combinación de las medidas anteriores.

**Aumentar la rotación:** Vendiendo más, reduciendo el activo o ambos.

**Aumentar el apalancamiento:** Esto significa, aunque parezca un contrasentido, que se ha de aumentar la deuda, para que la división entre el activo y los fondos propios sean mayor.

Según (Alegre, Berne, & Galve, 2000, pág. 230) manifiesta que:

La rentabilidad es la segunda exigencia fundamental de la gestión financiera. La rentabilidad depende al mismo tiempo de las relaciones contractuales con los prestamistas y de las mantenidas con los accionistas.

La rentabilidad, es la expresión obtenida de los resultados, a través de una acción económica de transformación de productos o intercambios. Es la fase final del intercambio, lo que hace aparecer un excedente. No obstante, la acción económica se realiza, a través de la utilización de diferentes factores, entre ellos el capital económico (activo) adquirido mediante capitales financieros.

La disociación fundamental entre el capital económico y capital financiero debido al endeudamiento, se encuentra en la base de distinción de la rentabilidad económica y de la rentabilidad financiera. La rentabilidad económica de la empresa (Re), se expresa por la relación entre el excedente monetario y el capital económico (activo total).

Este ratio no toma en cuenta las condiciones de financiación del activo. La rentabilidad se expresa, entonces, mediante la relación: Resultado de Explotación / Total Activo o Beneficio antes de intereses e impuestos (BAIT) / Total Activo.

La rentabilidad financiera, mide la eficacia con que la empresa remunera los capitales que les son confiado por los accionistas, quienes jurídicamente son los propietarios de la empresa. Una rentabilidad financiera inferior o poco superior a la que podría obtenerse en el mercado financiero, cierra las posibilidades de expansión de la empresa, pues esta, no podrá autofinanciarse, si quiere repartir un dividendo mínimamente aceptable, y además tampoco podrá, o le resultara muy difícil, acudir al mercado de capitales emitiendo acciones.

Por otra parte, si la empresa aumenta su deuda a mediano y largo plazo sin aumentar los recursos propios, detonarán su grado de autonomía financiera e incurrirá a niveles de riesgo financiero que puede resultar peligroso.

(Eslave, 2003, pág. 113), piensa que:

El otro ratio, que por excelencia mide la rentabilidad operativa, es el ratio de la rentabilidad financiera, que hemos definido como:

$$\text{Rentabilidad Financiera} = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Fondos Propios}}$$

Y que se mide en porcentaje, es decir, en el numerador expresaría el beneficio después de tributos (tras pagar el impuesto de sociedades) o Beneficio Neto (BN) que en un periodo tendría la empresa luego de la gestión directiva y el porcentaje que dicho beneficio representa sobre los capitales aportados por los accionistas o propietarios (FP).

La rentabilidad financiera pretende medir la capacidad de remunerar a los propietarios o accionistas representando para ellos en última instancia, el coste de oportunidad de los fondos que mantiene invertidos en la empresa y posibilita la comparación, al menos en precio, con los rendimientos de otras inversiones alternativas.

A estos ratios también se los conoce por ROE (Return one equity) según su denominación en inglés. En muchas ocasiones, al utilizar este ratio para comparar la rentabilidad financiera entre empresas o destinos de inversión del capital propio, se suelen utilizar dos modalidades de ratio, según se quiera considerar o no el efecto impositivo. Así se suelen distinguir entre el ratio de rentabilidad financiera bruta:

$$\text{Rentabilidad Financiera Bruta (ROE)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital social}}$$

Y el ratio de rentabilidad financiera neta que vendría representado por:

$$\text{Rentabilidad Financiera Neta} = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Fondos Propios}}$$

En cualquier versión, para muchos financieros, este ratio es el más importante, en finanzas corporativas o empresariales. Al medir los beneficios que quedan para repartir a los accionistas, un ratio alto significara éxito en los negocios, ya que genera un alto precio de las acciones y facilitara en consecuencia la aportación de nuevos recursos financieros.

Es más, para algunos autores y directores corporativos, e incluso analistas financieros, un buen ratio de rentabilidad financiera es sinónimo de empresas florecientes y crecientes. Y ello en el ámbito de la economía total, representaría un mayor nivel de inversión, mayores índices de empleo y una espiral de buenas vibraciones para el crecimiento económico de los países.

### **Políticas de Generación de la Rentabilidad Financiera**

Como se deriva de su propia definición la rentabilidad financiera para su maximización dependerá de: Un aumento del beneficio neto, y de una menor aportación del capital.

Cuando hablemos de la solvencia financiera, toda empresa requiere siempre un número de fondos propios, por lo que la política de generación y maximización de la rentabilidad financiera, tendrá que orientarse preferentemente por el aumento del beneficio.

Pero el beneficio neto dependerá básicamente de la generación de BAIT (Beneficio antes de Intereses e Impuestos) que tenga la empresa. Ello nos lleva a la conclusión de que la maximización de la rentabilidad financiera dependerá a su vez: del aumento de la rentabilidad financiera, y de la estructura de financiación.

Toda gestión que produce un incremento de la rentabilidad económica, bien vía margen, vía rotación, o una combinación de ambas, produciría automáticamente un incremento de la rentabilidad financiera para los accionistas. A su vez, todo incremento de apalancamiento del sector financiero, también producirá un incremento de la rentabilidad financiera para los accionistas.

Mientras que (Faga & Ramos, 2006) describe a la rentabilidad como “sinónimo de ganancia, utilidad, beneficio. Se trata de un objetivo válido para cualquier empresa, ya que a partir de la obtención de resultados positivos ella puede mirar con optimismo no solo su presente, que implica la supervivencia, sino también su futuro: es decir, el desarrollo de la organización en el tiempo.”

Según (Tanaka, 2005, pág. 340) manifiesta que:

La rentabilidad de las ventas netas; de acuerdo al esquema presentado de evaluación de la situación de la empresa este más bien sería un ratio de

utilidad. Este ratio refleja el porcentaje que se tiene de utilidad con respecto a las ventas realizadas.

$$\text{Rentabilidad Ventas Netas} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Venta Netas}}$$

Rentabilidad neta de las inversiones; Este índice también denominado ROA (Return on assets, o rentabilidad de las inversiones) muestra la calidad de las inversiones que ha realizado la empresa; es decir, si las inversiones han sido eficaces, entonces este ratio será alto, caso contrario será bajo.

$$\text{Rentabilidad neta de las inversiones (ROA)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

Rentabilidad neta del patrimonio; este ratio refleja la rentabilidad que han tenido las inversiones realizadas por los accionista

$$\text{Rentabilidad neta del patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Aproximadamente, a mayor cociente resultante de esta división, mayores serán la rentabilidad que han obtenido en el periodo de estudio por sus inversiones realizadas.

## **2.5. Hipótesis**

La Gestión Administrativa Financiera incide significativamente con la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua de la ciudad de Ambato en el 2013

## **2.6. Señalamiento de Variables**

### **Variable Independiente**

Gestión Administrativa Financiera

### **Variable Dependiente**

Rentabilidad

## **CAPÍTULO III**

### **METODOLOGÍA**

#### **3.1 Enfoque de la Investigación**

(Gómez, 2006, pág. 60) “El enfoque cuantitativo utiliza la recolección y el análisis de datos para contestar preguntas de investigación y probar hipótesis establecida previamente, y confía en la medición numérica, el conteo y el uso de la estadística para intentar establecer con exactitud patrones en la población.”

Expresa también que:

“El enfoque cualitativo, por lo común se utiliza primero para descubrir y refinar preguntas de investigación. A veces pero no necesariamente, se prueban hipótesis. Con frecuencia se basan en métodos de recolección de datos sin medición numérica, sin conteo. Utiliza la medición y la observación.”

El enfoque de la investigación es cuali-cuantitativo porque se emplean procesos cuidadosos, sistemáticos y empíricos para generar conocimientos. Los dos enfoques constituyen un proceso que a su vez, integra diversos procesos.

El cuantitativo utiliza la recolección y el análisis de datos para contestar preguntas de investigación y probar hipótesis establecidas previamente y confía en la medición numérica, el conteo y frecuentemente en el uso de la estadística para establecer con exactitud patrones de comportamiento de una población.

El cualitativo por lo común, se utiliza primero para descubrir y refinar preguntas de investigación, se prueban hipótesis. Con frecuencia se basa en métodos de recolección de datos sin medición numérica, como las descripciones y las observaciones.

### **3.2 Modalidad Básica de la Investigación**

Dentro de la modalidad de la investigación se emplearán la Investigación de Campo y la Investigación Bibliográfica.

#### **La Investigación de Campo.**

Según (Moreno, 1987, pág. 46) “la investigación de campo reúne la información necesaria recurriendo fundamentalmente al contacto directo con los hechos o fenómenos que se encuentren en estudio, ya sea que estos hechos y fenómenos estén ocurriendo de una manera ajena al investigador o que sean provocados por este con un adecuado control de las variables que intervienen.”

Se apoya en informaciones que provienen entre otras, de entrevistas, encuestas y observaciones, permite poner en contacto con el problema o fenómeno, en el presente caso la técnica que se empleará es la encuesta con cuestionario dirigido al gerente general, al jefe financiero y al consejo de administración.

#### **La Investigación Bibliográfica - Documental.**

Para (Rojas, 1988, pág. 179) la investigación bibliográfica - documental son los “procedimientos que permiten registrar las fuentes de información, así como organizar y sistematizar la información teórica y empírica, que contiene un libro, artículo, u otros documentos, para utilizar a fin de tener un conocimiento preliminar del objeto de estudio o entre las principales técnicas están, la ficha bibliográfica, la ficha maestra y ficha de trabajo.”

Esta investigación me permite sustentar las variables de una forma teórica – científica, mediante la consulta en libros, textos, folletos que se encuentran en las diferentes referencias bibliográficas, de tal manera que todo lo referente bibliográfico tenga un sustento, para realizar un trabajo de calidad, en el caso de la Gestión Administrativa Financiera y la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua.

### **3.3. Niveles o Tipos de Investigación**

#### **Exploratorio**

(Pujals, 2001, pág. 11) Manifiesta que “el estudio exploratorio es sinónimo del estudio cualitativo y se utiliza cuando tenemos pocos datos o conocimientos del problema, cuando se busca indicios, alternativas de decisión o variables relevantes que deben considerarse.”

El objetivo es documentar el objeto de forma tan completa como sea posible, y no sólo aquellos temas que fueron documentados en estudios anteriores. La meta del estudio es describir su carácter excepcional que las teorías existentes no puedan retratar. Se examina minuciosamente el problema o fenómeno, en el presente caso. La Gestión Administrativa Financiera y la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua, es decir, investiga el tema poco estudiado o explorado, a través del dialogo, la entrevista, el test o la encuesta como instrumentos primarios de información.

#### **Descriptivo**

(Peñarrieta, 2005, pág. 68) En su libro describe “sirve para analizar cómo se manifiesta un fenómeno y sus componentes. Busca especificar las propiedades importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno.”

La Investigación descriptiva, también conocida como la investigación estadística, describen los datos y este debe tener un impacto en las vidas de la gente que le rodea. Su meta no se limita a la recolección de datos, sino a la predicción e identificación de las relaciones que existen entre dos o más variables. Los investigadores no son meros tabuladores, sino que recogen los datos sobre la base de una hipótesis o teoría, exponen y resumen la información de manera cuidadosa y luego analizan minuciosamente los resultados.

El objetivo de la investigación descriptiva consiste en llegar a conocer las situaciones, costumbres y actitudes predominantes a través de la descripción exacta de las actividades, objetos, procesos y personas. Su meta no se limita a la

recolección de datos, sino a la predicción e identificación de las relaciones que existen entre dos o más variables, en este caso de la gestión administrativa financiera y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua.

### **Correlacional**

(Bernal, 2006, pág. 113) “La Investigación Correlacional tiene como propósito mostrar o examinar la relación entre variable o resultados de variables. Un punto importante es examinar relaciones entre variables o sus resultados, en otras palabras la correlación examina asociaciones pero no relaciones causales, donde un cambio en un factor influye directamente en un cambio en otro.”

Este tipo de investigación pretende medir el grado de relación entre las variables de estudio, El sistema de gestión de ventas y su incidencia en la expansión de Mercado, para de esta forma fundamentar teórica-científicamente cada una de ellas.

### **3.4. Población y Muestra**

La Población o Universo con el cual se va a trabajar consta de 8 personas, las cuales son: el gerente, 5 del Consejo Administrativo, la contadora, la secretaria.

**Cuadro N° 1 Población**

<b>Población</b>	<b>Cantidad</b>	<b>%Muestra</b>
Gerente General,	1	12.5
Contadora	1	12.5
Secretaria	1	12.5
Miembros del Consejo Administrativo	5	62.5
<b>Total:</b>	<b>8</b>	<b>100</b>

Elaborado por: Patricia Gabriela Martínez Shinin

**Muestra.**

(Tomas, 2009, pág. 22) Señala: “la muestra es una parte o subconjunto de la población en que se observa el fenómeno a estudiar y de donde sacaremos una conclusión generalizable a toda la población.”

Por ser la población tan pequeña se consideraran a las 8 personas como la muestra de estudio.

### 3.5 OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

**Cuadro N° 2 Variable Independiente: Gestión Administrativa Financiera**

Conceptualización	Categorías	Indicadores	Ítems	Técnicas e Instrumentos
La gestión administrativa financiera es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer en una empresa pronósticos y metas económicas y financieras por alcanzar, tomando en cuenta los medios que se requieren para lograrlo.	Pronósticos	Frecuencia de actualizaciones	¿La Frecuencia de actualizaciones es parte de los pronósticos de la planificación financiera?	Encuesta y entrevista con cuestionario dirigido a gerente, contadora, secretaria y a los 5 miembros del consejo administrativo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua.
	Metas económicas	Cumplimiento de las metas a largo plazo	¿El cumplimiento de las metas a largo plazo es parte de las metas económicas de la planificación financiera?	
	Indicadores financieros	Cálculos financieros	¿Los cálculos financieros son parte de los indicadores financieros?  ¿El liderazgo y las políticas son parte de la dirección del sistema de gestión?	

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

**Cuadro N° 3 Variable Dependiente: Rentabilidad**

<b>Conceptualización</b>	<b>Categorías</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Ítems</b>	<b>Técnicas e Instrumentos</b>
La rentabilidad es la relación entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla. Mide la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y la utilización de las inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades.	Rentabilidad Financiera Neta	$RFN = \frac{Beneficio\ Neta}{Fondos\ Propios}$	¿Qué remuneración tienen los propietarios o accionistas al cierre del periodo? ¿Qué porcentaje de utilidad tiene en relación a las acciones?	Observación en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua.
	Rentabilidad neta de las inversiones	$ROA = \frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ Total}$	¿Las inversiones realizadas por la cooperativa son satisfactorias?	
	Rentabilidad neta del patrimonio	$RNP = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio}$	¿El rendimiento en Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua es acorde al plan de inversión?	
	Rentabilidad neta del capital	$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Capital\ social}$	¿Existe la capacidad económica para otorgar montos superiores al plan de trabajo?	

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

### **3.6. PLAN DE RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN**

En la recolección de la información del presente trabajo se utilizará la técnica de la encuesta, la entrevista y el checklist.

Según (García, 2002, pág. 19) “La encuesta es un método que se realiza por medio de técnicas de interrogación, procurando conocer aspectos relativos a los grupos. Tanto para entender como para justificar la conectividad y utilidad de la encuesta es necesario aclarar que en un proceso de investigación, en principio, el recurso básico que nos auxilia para conocer nuestro objeto de estudio es la observación.”

“La entrevista permite la aclaración de ciertos puntos, el descubrimiento de información adicional y la elaboración de los datos necesarios para tomar una sólida decisión.” (Mondy & Noe, 1999, pág. 182)

Para (Pavón, 2012, pág. 54) “Hacer un checklist es hacer una simple lista que se repasa con regularidad. Sirve para controlar una serie de parámetros que deben de estar correctos o que hay que realizar.”

Se aplicara la encuesta a 8 personas de la cooperativa, también se realizara el Checklist, además se entrevistara al Gerente, para de esta manera obtener resultados de cómo está la Gestión Administrativa Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua.

**Cuadro N° 4. Plan de Recolección de la Información**

<b>PREGUNTAS BÁSICAS</b>	<b>EXPLICACIÓN</b>
<b>1 -¿Para qué?</b>	Analizar la Gestión Administrativa Financiera como un factor que determina la baja rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua
<b>2. ¿De qué personas u objeto</b>	Gerente, Contadora, Secretaria y los 5 miembros del Consejo Administrativo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua
<b>3.- ¿Sobre qué aspectos?</b>	Gestión Administrativa Financiera y la baja rentabilidad
<b>4.- ¿Quién?</b>	Autora: Patricia Martínez
<b>5.- ¿Cuándo?</b>	Año 2013
<b>6.- ¿Dónde?</b>	Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua
<b>7.- ¿A cuántas personas?</b>	8 personas administrativas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua
<b>8.- ¿Qué técnicas de recolección?</b>	Encuesta, entrevista y la observación.
<b>9.- ¿Con qué?</b>	Anexos (Cuestionarios, entrevista)
<b>10.- ¿En qué situación?</b>	Horarios de oficina

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

### **3.7. Plan de Procesamiento de la Información**

Luego de recogidos los datos fueron transformados siguiendo los siguientes procedimientos:

- Revisión crítica de la información recogida; es decir, limpieza de información defectuosa, contradicción, incompleta, no pertinente.

- Repetición de la recolección, en ciertos casos individuales, para corregir fallas de contestación.
- Si se detecta fallas se volverá a repetir la recolección de la información.
- Se tabulará según las variables, en este caso la variable independiente y la variable dependiente, luego se realizará los cuadros de cada variable y el cuadro con cruce de variables. Y se realizará un estudio estadístico de datos para la presentación de resultados.
- Elaboración de gráficos estadísticos para una mejor comprensión e interpretación de la información.

## **CAPÍTULO IV**

### **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS**

#### **4.1. Análisis de datos**

El análisis de los datos comprende los procedimientos requeridos para evaluar e interpretar la información recopilada, para lo que se ha empleado una observación y entrevista, mediante esta se realiza comparaciones de la información “antes” de la ejecución del proyecto con “después” de su ejecución.

En la presente investigación se ha realizado la entrevista a los altos directivos, y la observación a los estados financieros de la cooperativa, para saber que incidencia tiene la rentabilidad de la operativa con la información financiera que presentan al cierre de cada periodo del ejercicio económico.

**Cuadro N° 5 Checklist Variable Independiente Gestión Administrativa Financiera**

N°	PREGUNTA	SI	NO
1	Se da a conocer a todo el personal de la cooperativa las políticas administrativas y financieras		1
2	Se protegen los activos, incluyendo los bienes y toda la información financiera	1	
3	Se evalúan los costos y controles del presupuesto en los sistemas informáticos que manejan.	1	
4	Considera usted que las políticas de crédito que manejan son las adecuadas para una buena gestión administrativa financiera	1	
5	Se encuentran claramente definidas las políticas de la cooperativa	1	
6	Se realiza una planificación financiera que ayude a la buena toma de decisiones y contribuya con una adecuada gestión administrativa financiera	1	
7	Se realiza un plan estratégico anual de la cooperativa		1
8	Elaboran presupuestos de caja que faciliten a disponer de efectivo al momento de otorgar créditos	1	
9	Se realiza una planificación de la utilidad obtenida en los estados financieros, que facilite tomar decisiones acertadas		1
10	Se realizan revisiones periódicas de la estructura organizativa, económica y financiera de la entidad por auditorías externas	1	
11	Cree usted que la cooperativa maneja una excelente gestión administrativa financiera		1
12	Cree usted que la toma de decisiones administrativas financieras, aporta para un mejor crecimiento institucional	1	
13	Realizan planes para evaluar el desempeño de la Gestión Administrativa Financiera en la cooperativa		1
14	Los planes realizados ayudan a que la cooperativa maximice el valor de la cooperativa en el aspecto financiero	1	
15	Cree usted que la gestión administrativa financiera tiene incidencia con la rentabilidad de la cooperativa	1	
16	Realizan capacitaciones al personal en todas sus áreas para un mejor desempeño laboral	1	
17	Existe una planeación, evaluación, monitoreo y análisis para la mejor utilización de los recursos financieros cooperativos	1	
18	Conocen que impacto tienen las decisiones organizacionales en los estados financieros	1	
19	El análisis de la información financiera en relación con el entorno, el sector y los objetivos organizacionales, proporcionan información para tomar decisiones efectivas	1	
20	La gestión administración financiera influye en el flujo de efectivo y en la obtención del dinero	1	
21	Existen políticas de gestión para tener un flujo de efectivo constante	1	

22	El flujo de efectivo depende de las gestiones financieras	1	
23	Se evalúa el impacto de las decisiones de inversión y valora el impacto de la estructura de financiación de la cooperativa	1	
24	Existen estrategias para mejorar el sistema de gestión administrativa financiera y sus procesos	1	
25	El flujo de efectivo depende del registro de pagos satisfactorios en las cuotas de créditos por parte de los clientes	1	
26	A través del flujo de efectivo se puede realizar análisis financieros	1	
27	Los atrasos en el pago de la cuota mensual del crédito afectan directamente al flujo de efectivo y la obtención de dinero	1	
28	La gestión financiera se basa en la información revelada en los estados financieros	1	
29	Planificar las alternativas de financiación y de inversión aportara al crecimiento de la cooperativa	1	
30	La planificación financiera facilita el monitoreo constante de los avances en el conocimiento o desarrollo de habilidades estipuladas en las metas financieras	1	
31	De acuerdo a la gestión administrativa financiera la gerencia puede tomar decisiones de inversión	1	
32	La gestión administrativa financiera ayuda con el cumplimiento de las obligaciones financieras	1	
33	La gestión administrativa financiera ayuda a la satisfacción de los clientes mediante los servicios brindados	1	
34	El desarrollo económico va de acuerdo a la gestión administrativa financieras que realice el Gerente	1	
35	La gestión administrativa financiera ayuda a tener rentabilidad y a cumplir con obligaciones internas y externas	1	
36	Considera usted que el volumen de créditos cubre las expectativas financieras	1	
37	Optimizan la eficacia y eficiencia financiera a fin de incorporar la planificación financiera como filosofía empresarial	1	
38	La información regular obtenida de los clientes confirma la buena demanda de créditos y la captación de recursos	1	
39	Realizan estrategias para mejorar las amenazas y debilidades del entorno	1	
40	El gerente se reúne con el personal para identificar estrategias para una mejor administración financiera	1	
<b>TOTAL PREGUNTAS</b>		<b>35</b>	<b>5</b>
		<b>40</b>	

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

**Cuadro N° 6 Checklist Variable Dependiente Rentabilidad**

N°	PREGUNTA	SI	NO
1	Tienen un listado de las cuentas por cobrar que posee la cooperativa y un aproximado del monto	1	
2	Realizan una verificación de los montos recibido de manera diaria o mensual para saber si son los correctos	1	
3	Los estados financieros aportan en la toma de decisiones	1	
4	Realizan un control diario del efectivo que maneja para saber su disponibilidad.	1	
5	Realizan un control diario de las transacción que se realizan	1	
6	Tienen un sistema de control para medir la eficacia de la información financiera		1
7	La cooperativa cuenta con propiedades que aporten con los activos		1
8	Realizan cálculos para saber cuál es el beneficio obtenido en un determinado periodo en función de los activo que poseen		1
9	Los estados financieros que se elaboran en la cooperativa, cumplen con características de: Comprensibilidad, Comparabilidad, Fiabilidad, Relevancia.	1	
10	La información financiera es comprensiva, relevante, confiable, comparable, proporcionando información útil y relativa	1	
11	Se identifican, recopilan y comunican oportunamente la información interna y externa importante y confiable a quienes toman decisiones	1	
12	La cooperativa compara mensualmente sus resultados económicos presupuestados con los reales y toma acciones correctivas, en caso de haberlas		1
13	La cooperativa realiza proyección para saber con cuanto capital cuenta para el otorgamiento de créditos	1	
14	Las actividades anuales de la cooperativa se manejan de acorde con las proyecciones realizadas		1
15	Se cuenta con un sistema informático efectivo en la cooperativa		1
16	La cooperativa dispone de un modelo de gestión estratégica financiera que permita un incremento en el rendimiento		1
17	La información financiera es procesada diariamente por el personal encargado	1	
18	Los estados financieros revelan información pertinente de cómo se está utilizando los recursos financieros	1	
19	Los estados financieros ayudan a la toma de decisiones dentro de la colocación de créditos	1	
20	En la información que revelan los estados financieros se detallan las obligaciones financieras	1	

21	A través de la información reflejada en los estados financieros se puede calcular la rentabilidad de la cooperativa	1	
22	Realiza la cooperativa índices para estar al tanto de cuál es la rentabilidad de la cooperativa		1
23	Considera usted que la aplicación de los índices de rendimiento son procesos fundamentales en la cooperativa	1	
24	Los estados financieros están elaborado de acuerdo a las necesidades de la cooperativa		1
25	Todos los movimientos dentro de la cooperativa se revela en los estados financieros	1	
26	La rentabilidad influye en una buena gestión administrativa financiera de la cooperativa	1	
27	La rentabilidad depende de la gestión financiera y de todas las actividades que realiza el área administrativa	1	
28	El volumen de créditos otorgados influye en la rentabilidad de la cooperativa	1	
29	Está usted de acuerdo que la cooperativa utilice financiamiento de instituciones financieras del país		1
30	La fiabilidad y seguridad de la información es un problema importante en la cooperativa	1	
31	La existencia de indicadores de rentabilidad ayudan a constatar el desempeño financiero de la cooperativa	1	
32	En base a la información obtenida de los estados financieros se puede verificar si la entidad esta encaminada al desarrollo	1	
33	Todos los indicadores financieros revelan información relevante para la cooperativa	1	
34	La rentabilidad de la cooperativa refleja la capacidad que está tiene para cumplir con los compromisos	1	
35	Si existe rentabilidad se puede seguir adquiriendo responsabilidades con los clientes	1	
36	Está definida cual es la rentabilidad financiera que posee la cooperativa		1
37	Mediante el ROA (rentabilidad de las inversiones) se puede medir la capacidad de recuperación de las inversiones	1	
38	Utilizan el ROE (rentabilidad financiera) para comparar la rentabilidad financiera entre cooperativas		1
39	La rentabilidad mide los beneficios que quedan para repartir a los accionistas		1
40	Los indicadores de rentabilidad de la cooperativa son altos ayudando a que la entidad crezca institucionalmente		1
<b>TOTAL PREGUNTAS</b>		<b>26</b>	<b>14</b>
		<b>40</b>	

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

### **Análisis para conocer la Situación Financiera enfocada a medir la rentabilidad**

Este análisis ayudara a tener una mejor comprensión de la situación financiera económica de la cooperativa, para de esta manera tomar acciones correctivas de las falencias que se presenten, aportando de manera significativa en el desarrollo de la propuesta de la investigación y resolver el problema de rentabilidad que tiene la institución financiera en los momentos actuales.

### **Análisis Horizontal del Estado de Situación de La Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua**

**Cuadro N° 7 Análisis Horizontal Estado de Situación 2012-2013**

<b>CUENTAS</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>VARIACIÓN ABSOLUTA</b>	<b>VARIACIÓN RELATIVA</b>
<b>ACTIVO</b>	<b>1.299.386,62</b>	<b>1.495.786,31</b>	<b>196.399,69</b>	<b>15,11%</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>1.272.035,40</b>	<b>1.459.972,81</b>	<b>187.937,41</b>	<b>14,77%</b>
<b>DISPONIBLE</b>	<b>1.251.637,94</b>	<b>1.397.051,80</b>	<b>145.413,86</b>	<b>11,62%</b>
CAJA	8.880,65	20.343,47	11.462,82	129,08%
BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES	20.975,99	17.906,52	-3.069,47	-14,63%
EFECTOS DE COBRO INMEDIATO	9.695,11		-9.695,11	-100,00%
CARTERA DE CRÉDITO CONSUMO POR VENCER	38.900,16	14.730,54	-24.169,62	-62,13%
CARTERA DE CRÉDITO MICROEMP. POR VENCER	1.119.842,11	1.280.236,24	160.394,13	14,32%
CARTERA DE CREDITO DE CONS. REEST. POR VEN.	7.886,24		-7.886,24	-100,00%
CARTERA DE CRÉDITO DE CONS. DEV. INTER.	8.551,14	7.971,78	-579,36	-6,78%
CART. CRÉD. MICROCR. NO DEV. INT.	28.497,47	52.875,52	24.378,05	85,54%
CART. CRÉD. CONS. VENCIDA	4.721,09	6.192,52	1.471,43	31,17%
CART. CRÉD. MICROEMPRESA VENCIDA	9.778,86	5.412,99	-4.365,87	-44,65%
PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES	6.090,88	8.617,78	2.526,90	41,49%
<b>EXIGIBLE</b>	<b>20.397,46</b>	<b>62.921,01</b>	<b>42.163,55</b>	<b>8,33</b>
INTERES POR COBRAR CARTERA DE CRÉDITOS	10.560,95	45.699,20	35.138,25	332,72%
OTRAS		360,00	360,00	0,00%
PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	392,00	2.133,12	1.741,12	444,16%
CUENTAS POR COBRAR VARIAS	9.444,51	14.728,69	5.284,18	55,95%
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>6.203,96</b>	<b>7.177,09</b>	<b>973,13</b>	<b>15,69%</b>
<b>DEPRECIABLE</b>	<b>6.203,96</b>	<b>7.177,09</b>	<b>973,13</b>	<b>15,69%</b>
MUEBLES Y ENSERES	5.246,99	6.065,19	818,20	15,59%
EQUIPO DE COMPUTO	3.191,27	5.236,92	2.045,65	64,10%
OTROS	250,39	250,39	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	2.484,69	4.375,41	1.890,72	76,09%
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>21.147,26</b>	<b>28.636,41</b>	<b>7.489,15</b>	<b>35,41%</b>
INVERSIONES	13.205,26	12.505,26	-700,00	-5,30%
GASTOS DIFERIDOS	7.942,00	15.435,03	7.493,03	94,35%
OTROS		696,12	<b>696,12</b>	<b>0,00%</b>
<b>PASIVO</b>	<b>1.167.324,53</b>	<b>1.330.720,58</b>	<b>163.396,05</b>	<b>14,00%</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>499.402,65</b>	<b>543.379,93</b>	<b>43.977,28</b>	<b>8,81%</b>
<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>499.402,65</b>	<b>543.379,93</b>	<b>43.977,28</b>	<b>8,81%</b>
DEPOSITOS A LA VISTA	140.913,73	310.105,75	169.192,02	120,07%
DEPOSITOS A PLAZO	354.937,48	212.320,05	-142.617,43	-40,18%
GIROS TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR PAG.	19,39	19,39	0,00	0,00%
INTERESES POR PAGAR		14.084,31	14.084,31	
OBLIGACIONES PATRONALES	3.532,05	6.850,43	3.318,38	93,95%
<b>IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES</b>	<b>667.921,88</b>	<b>787.340,65</b>	<b>119.418,77</b>	<b>17,88%</b>
RETENCIONES FISCALES	563,19	9.387,19	8.824,00	1566,79%
CUENTAS POR PAGAR VARIAS		739,29	739,29	
OBLIGACIONES CON INT. FRAS.	334.668,66	532.779,71	198.111,05	59,20%
OBLIGACIONES CON ENTIDAD SEC. P	332.690,03	244.434,46	-88.255,57	-26,53%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>132.062,09</b>	<b>156.712,74</b>	<b>24.650,65</b>	<b>18,67%</b>
<b>CAPITAL Y SUPERÁVIT</b>	<b>132.062,09</b>	<b>156.712,74</b>	<b>24.650,65</b>	<b>18,67%</b>
CAPITAL	28.133,45		-28.133,45	-100,00%
APORTES DE SOCIOS	82.754,29	141.464,46	58.710,17	70,95%
<b>RESERVAS</b>	<b>5.506,20</b>	<b>15.248,28</b>	<b>9.742,08</b>	<b>176,93%</b>
LEGALES	4.165,22	9.000,94	4.835,72	116,10%
ESPECIALES	1.340,98	6.247,34	4.906,36	365,88%
<b>RESULTADOS</b>	<b>15.668,15</b>	<b>8.352,99</b>	<b>-7.315,16</b>	<b>-46,69%</b>
UTILIDADES PÉRDIDA DEL EJERCICIO	15.668,15	8.352,99	-7.315,16	-46,69%

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

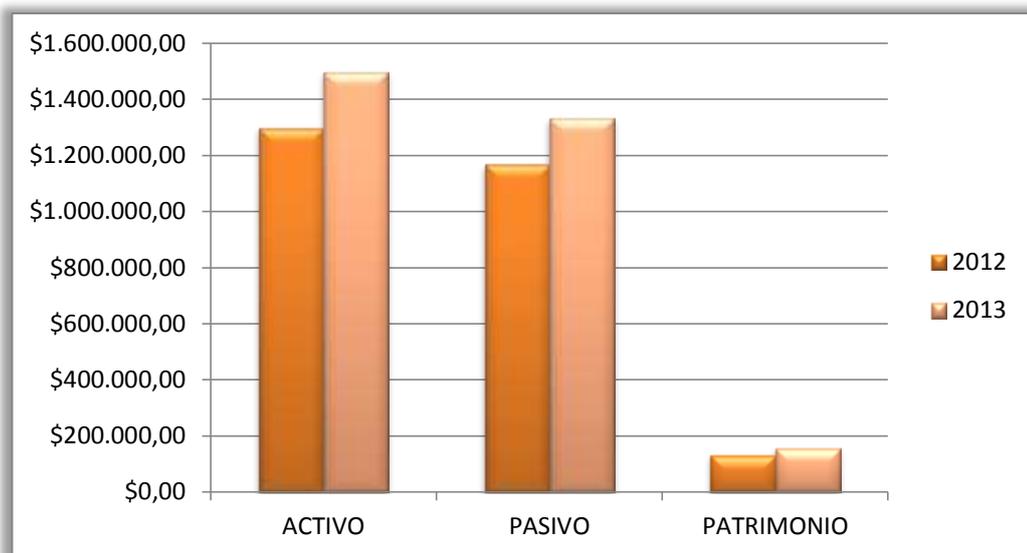
### Cuadro N° 8 Evolución Financiera

	Año 2012	Año 2013	V. Relativa
ACTIVO	\$1.299.386,62	\$1.495.786,31	15,11%
PASIVO	\$1.167.324,53	\$1.330.720,58	14%
PATRIMONIO	\$132.062,09	\$156.712,74	18.67%

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

### Gráfico N° 5 Evolución Financiera



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

#### Análisis:

Como se puede observar en el análisis horizontal del balance general los activos de la cooperativa han tenido un incremento ya que en el año 2013 se ha logrado recuperar más cartera de crédito que el año pasado, al igual pasa con el pasivo esto se debe a que en este año tienen que pagar intereses lo que en el 2012 no tenían, sin embargo el patrimonio también ha tenido un leve incremento esto gracias a que el aporte de sus socios, pero la utilidad para el 2013 ha bajado significativamente y para esto se debe tomar los correctivos necesarios, como el establecimiento de estrategias adecuadas para mejorar las inversiones, así como para la recuperación de cartera, y la captación de potenciales clientes.

## Análisis Vertical del Balance General

### Cuadro N° 9 Análisis Vertical 2012 – 2013

NOMBRE CUENTA	2012	%	2013	%
<b>ACTIVO</b>	<b>1.299.386,62</b>	<b>100%</b>	<b>1.495.786,31</b>	<b>100%</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>1.272.035,40</b>	<b>97,90%</b>	<b>1.459.972,81</b>	<b>97,61%</b>
<b>DISPONIBLE</b>	<b>1.251.637,94</b>	<b>96,33%</b>	<b>1.397.051,80</b>	<b>93,40%</b>
CAJA	8.880,65	0,68%	20.343,47	1,36%
BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES	20.975,99	1,61%	17.906,52	1,20%
EFECTOS DE COBRO INMEDIATO	9.695,11	0,75%		0,00%
CARTERA DE CRÉDITO CONSUMO POR VENCER	38.900,16	2,99%	14.730,54	0,98%
CARTERA DE CRÉDITO MICROEMP. POR VENCER	1.119.842,11	86,18%	1.280.236,24	85,59%
CARTERA DE CREDITO DE CONS. REEST. POR VEN.	7.886,24	0,61%		0,00%
CARTERA DE CRÉDITO DE CONS. DEV. INTER.	8.551,14	0,66%	7.971,78	0,53%
CART. CRÉD. MICROCR. NO DEV. INT.	28.497,47	2,19%	52.875,52	3,53%
CART. CRÉD. CONS. VENCIDA	4.721,09	0,36%	6.192,52	0,41%
CART. CRÉD. MICROEMPRESA VENCIDA	9.778,86	0,75%	5.412,99	0,36%
PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES	6.090,88	0,47%	8.617,78	0,58%
<b>EXIGIBLE</b>	<b>20.397,46</b>	<b>1,57%</b>	<b>62.921,01</b>	<b>4,21%</b>
INTERES POR COBRAR CARTERA DE CRÉDITOS	10.560,95	0,81%	45.699,20	3,06%
OTRAS		0,00%	360,00	0,02%
PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	392,00	0,03%	2.133,12	0,14%
CUENTAS POR COBRAR VARIAS	9.444,51	0,73%	14.728,69	0,98%
<b>ACTIVO FLOJO</b>	<b>6.203,96</b>	<b>0,48%</b>	<b>7.177,09</b>	<b>0,48%</b>
<b>DEPRECIABLE</b>	<b>6.203,96</b>	<b>0,48%</b>	<b>7.177,09</b>	<b>0,48%</b>
MUEBLES Y ENSERES	5.246,99	0,40%	6.065,19	0,41%
EQUIPO DE COMPUTO	3.191,27	0,25%	5.236,92	0,35%
OTROS	250,39	0,02%	250,39	0,02%
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	2.484,69	0,19%	4.375,41	0,29%
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>21.147,26</b>	<b>1,63%</b>	<b>28.636,41</b>	<b>1,91%</b>
INVERSIONES	13.205,26	1,02%	12.505,26	0,84%
GASTOS DIFERIDOS	7.942,00	0,61%	15.435,03	1,03%
OTROS		<b>0,00%</b>	696,12	0,05%
<b>PASIVO</b>	<b>1.167.324,53</b>	<b>89,84%</b>	<b>1.330.720,58</b>	<b>88,96%</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>499.402,65</b>	<b>38,43%</b>	<b>543.379,93</b>	<b>36,33%</b>
<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>499.402,65</b>	<b>38,43%</b>	<b>543.379,93</b>	<b>36,33%</b>
DEPOSITOS A LA VISTA	140.913,73	10,84%	310.105,75	20,73%
DEPOSITOS A PLAZO	354.937,48	27,32%	212.320,05	14,19%
GIROS TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR PAG.	19,39	0,00%	19,39	0,00%
INTERESES POR PAGAR		0,00%	14.084,31	0,94%
OBLIGACIONES PATRONALES	3.532,05	0,27%	6.850,43	0,46%
<b>IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES</b>	<b>667.921,88</b>	<b>51,40%</b>	<b>787.340,65</b>	<b>52,64%</b>
RETENCIONES FISCALES	563,19	0,04%	9.387,19	0,63%
CUENTAS POR PAGAR VARIAS		0,00%	739,29	0,05%
OBLIGACIONES CON INT. FRAS.	334.668,66	25,76%	532.779,71	35,62%
OBLIGACIONES CON ENTIDAD SEC. P	332.690,03	25,60%	244.434,46	16,34%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>132.062,09</b>	<b>10,16%</b>	<b>156.712,74</b>	<b>10,48%</b>
<b>CAPITAL Y SUPERÁVIT</b>	<b>132.062,09</b>	<b>10,16%</b>	<b>156.712,74</b>	<b>10,48%</b>
CAPITAL	28.133,45	2,17%		0,00%
APORTES DE SOCIOS	82.754,29	6,37%	141.464,46	9,46%
<b>RESERVAS</b>	<b>5.506,20</b>	<b>0,42%</b>	<b>15.248,28</b>	<b>1,02%</b>
LEGALES	4.165,22	0,32%	9.000,94	0,60%
ESPECIALES	1.340,98	0,10%	6.247,34	0,42%
<b>RESULTADOS</b>	<b>15.668,15</b>	<b>1,21%</b>	<b>8.352,99</b>	<b>0,56%</b>
UTILIDADES PÉRDIDA DEL EJERCICIO	15.668,15	1,21%	8.352,99	0,56%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

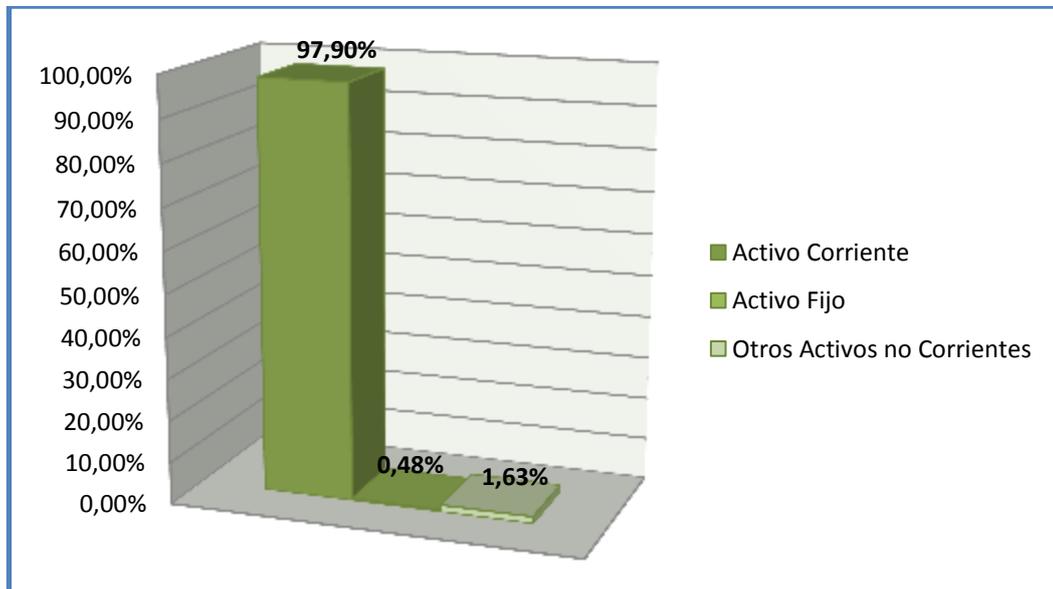
Elaborado por: Patricia Gabriela Martínez Shinin

**Cuadro N° 10 Composición del Activo, Pasivo – Patrimonio 2012**

Activo Corriente	97,90%	Pasivo Corriente	38,43%
Activo Fijo	0,48%	Impuestos Tasa y Contribuciones	51,40%
Otros Activos no Corrientes	1,63%	Patrimonio	10,16%
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>ACTIVO PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>100%</b>

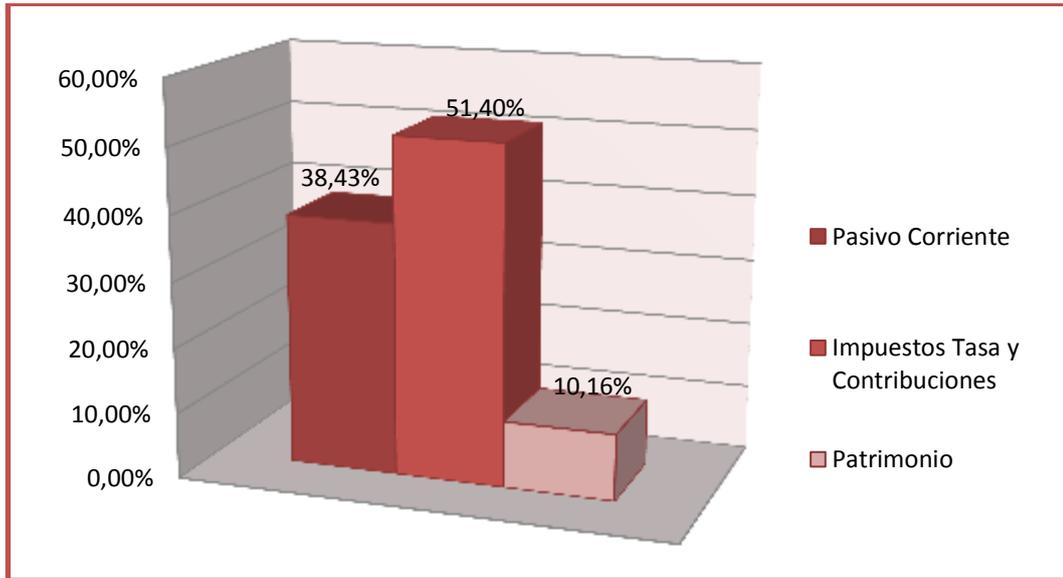
**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua  
**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

**Gráfico N° 6 Análisis de Composición del Activo 2012**



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua  
**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

**Gráfico N° 7 Análisis de Composición del Pasivo-Patrimonio**



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

Análisis:

En el análisis vertical realizado se evidencia que en el año 2012 la cuenta más importante de la cooperativa es el activo corriente con un 97,90% en comparación al activo, ya que en esta cuenta se encuentra todo el dinero que se recauda por los créditos entregados así como de las pólizas, al igual en el pasivo la cuenta que más sobre sale es la de impuestos, tasa, y contribuciones con el 51,40%, esto se debe a que la cooperativa debe cancelar obligaciones con entidades, ya que esos recursos prestados han ayudado a que la cooperativa pueda en parte seguir generando más recursos.

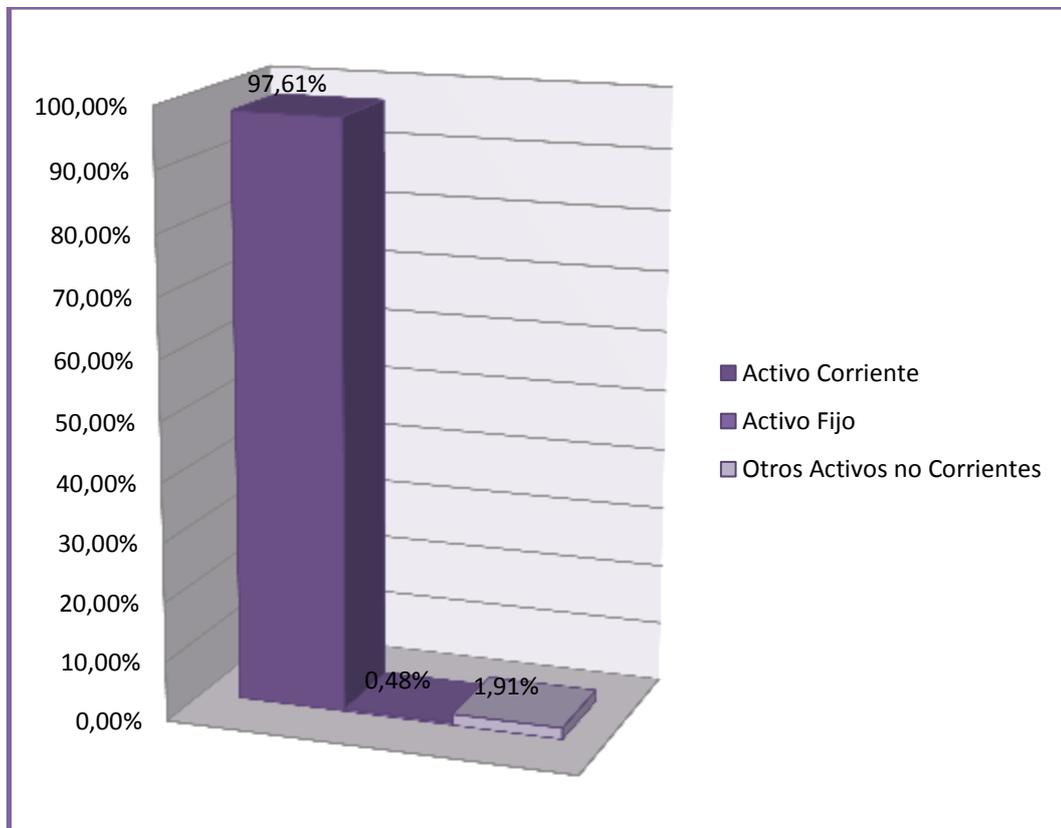
**Cuadro N° 11 Composición de Activo, Pasivo-Patrimonio 2013**

Activo Corriente	97,61%	Pasivo Corriente	36,33%
Activo Fijo	0,48%	Pasivo a largo plazo	52,64%
Otros Activos no Corrientes	1,91%	Patrimonio	10,48%
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>100%</b>	Utilidad del Ejercicio	0,56%
		<b>ACTIVO PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

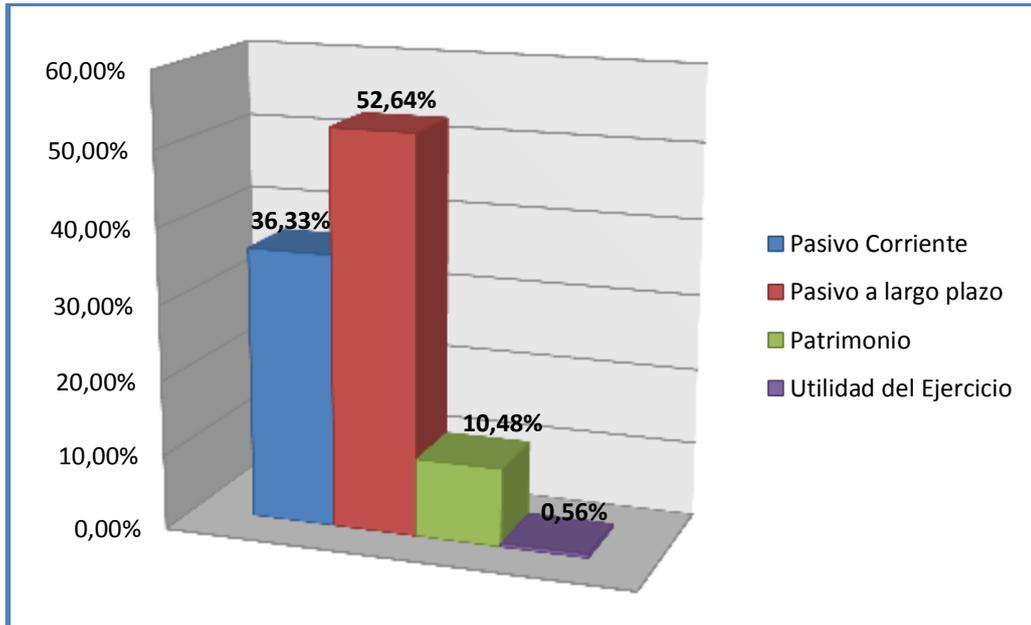
**Gráfico N° 8 Análisis de Composición del Activo 2013**



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

**Gráfico N° 9 Análisis de Composición del Pasivo-Patrimonio**



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

Análisis.

En el análisis vertical realizado se registró en el balance general nos damos cuenta que en el año 2013 el activo corriente cuenta con un 97,61%, no tiene gran variación con el año anterior, así también la cuenta impuestos, tasa, y contribuciones del pasivo que tiene un 52,64%, esto se debe a que la cooperativa debe cancelar intereses adquiridos en este año. Los directivos de la cooperativa deben tomar decisiones sobre como recuperar la cartera y analizar más detenidamente a que personas emitir créditos, para que no incumplan con los pagos ni se atrasen, ya que son montos elevados, y de esta manera se beneficia la cooperativa y sus socios.

## Análisis Horizontal del Estado de Pérdidas y Ganancias

**Cuadro N° 12 Análisis Horizontal Estado Pérdidas y Ganancias 2012–2013**

NOMBRE CUENTA	2012	2013	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
<b>INGRESOS</b>	<b>155.297,27</b>	<b>223.698,29</b>	<b>68.401,02</b>	<b>44,05%</b>
<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>155.297,27</b>	<b>223.698,29</b>	<b>68.401,02</b>	<b>44,05%</b>
INTERESE GANADOS EN INSTITUCIONES FINANC.	65,39	51,01	-14,38	-21,99%
INTERESE DE CARTERA DE CREDITO	153.452,92	206.499,66	53.046,74	34,57%
INTERESES DE MORA		8.316,36	8.316,36	0,00%
COMISIONES GANADAS	1.135,96	6.844,04	5.708,08	502,49%
INGRESOS POR SERVICIOS		822,78	822,78	0,00%
OTROS SERVICIOS		100,38	100,38	0,00%
INGRESOS OPERACIONALES	240,00		-240,00	-100%
OTROS INGRESOS	403,00	1.064,06	661,06	164,03%
<b>GASTOS</b>	<b>139.629,12</b>	<b>215.345,30</b>	<b>75.716,18</b>	<b>54,23%</b>
<b>INTERESES PAGADOS CAUSADOS</b>	<b>74.550,29</b>	<b>130.954,32</b>	<b>56.404,03</b>	<b>75,66%</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	7.330,83	11.743,20	4.412,37	60,19%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	67.219,46	114.778,51	47.559,05	70,75%
VALORES DE CIRCULACION		339,89	339,89	0,00%
OTROS INTERESES		1565,82	1.565,82	0,00%
CARTERA DE CREDITO		2526,9	2.526,90	0,00%
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>60.925,62</b>	<b>84.390,98</b>	<b>23.465,36</b>	<b>38,51%</b>
GASTOS DE PERSONAL	41.490,33	39.777,73	-1.712,60	-4,13%
HONORARIOS	3.261,50	18.151,99	14.890,49	456,55%
SERVICIOS VARIOS	8.097,46	18.749,44	10.651,98	131,55%
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	2.327,13	351,55	-1.975,58	-84,89%
DEPRECIACIÓN	1.451,27	2.338,71	887,44	61,15%
AMORTIZACIONES	992,74	3.514,04	2.521,30	253,97%
OTROS GASTOS	3.305,19	1.507,52	-1.797,67	-54,39%
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>1.200,33</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.200,33</b>	<b>-100%</b>
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	1.200,33		-1.200,33	-100,00%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>2.952,88</b>	<b>0,00</b>	<b>-2.952,88</b>	<b>-100,00%</b>
IMPUESTO A LA RENTA	874,66		-874,66	-100,00%
CUENTAS INCOBRABLES	1.838,22		-1.838,22	-100,00%
OTROS	240,00		-240,00	-100,00%
<b>RESULTADO DEL PERIODO:</b>	<b>15.668,15</b>	<b>8.352,99</b>	<b>-7.315,16</b>	<b>-46,69%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

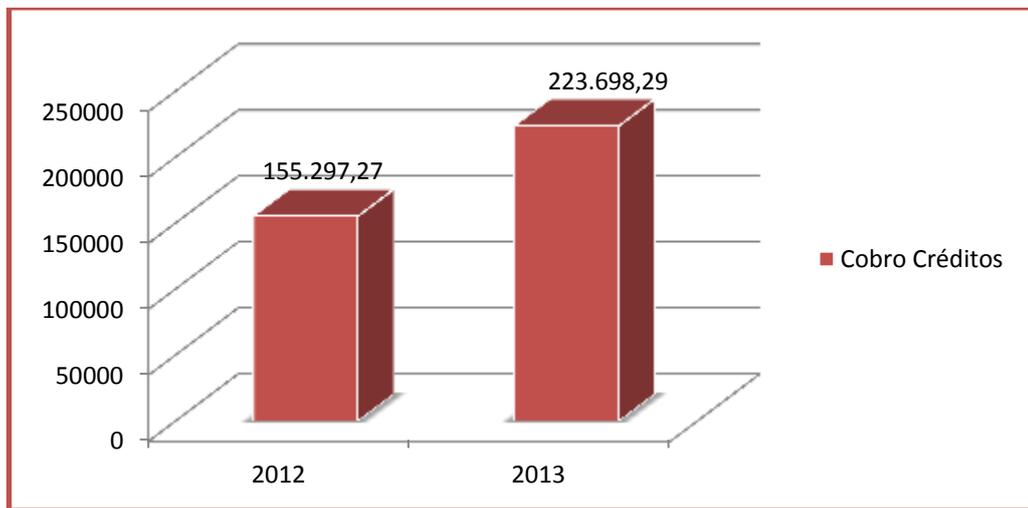
**Cuadro N° 13 Evolución de Créditos en USD**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>Va. Absoluta</b>	<b>Va. Relativa</b>
<b>Cobro Créditos</b>	155.297,27	223.698,29	68.401,02	44,05%

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

**Gráfico N° 10 Evolución de Créditos en USD**



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

**Análisis:**

Por medio del análisis nos damos cuenta que el cobro de los créditos otorgados, además de la recuperación de cartera vencida ha tenido un crecimiento notable del 44,05%, es decir, que en este año hemos obtenido además del capital prestado, los intereses ganados que generan más recursos financieros para que la cooperativa sea rentable y competitiva, pero para tener mayor rentabilidad es necesario no tener una cartera vencida muy alta, por lo que se debe implementar estrategias financieras que ayuden a que la cooperativa capte más clientes, y recursos económicos.

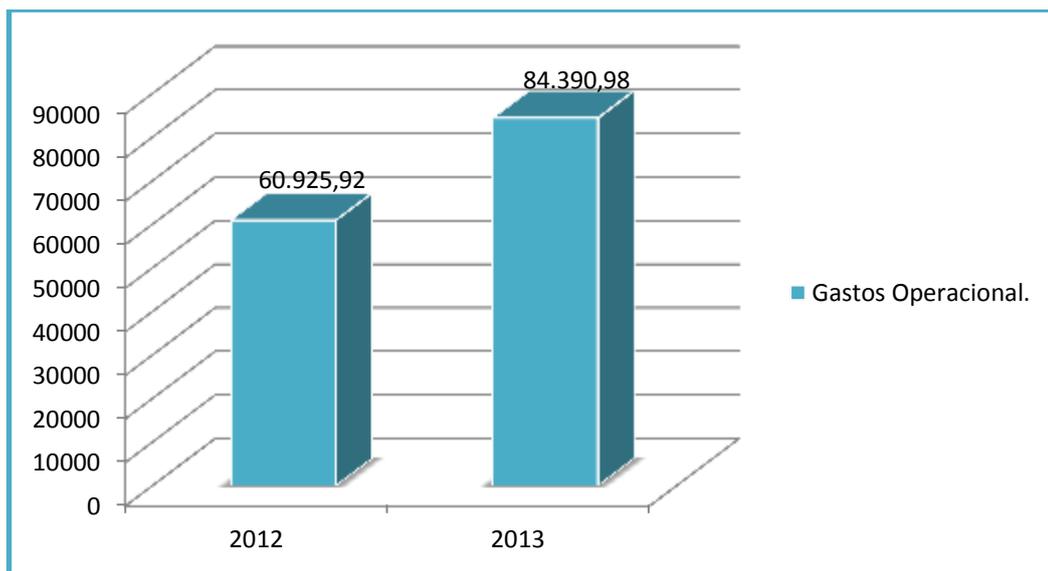
**Cuadro N° 14 Gastos Operacionales**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>Va. Absoluta</b>	<b>Va. Relativa</b>
<b>Gastos Operacionales.</b>	60.925,92	84.390,98	23.465,06	38,51%

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

**Gráfico N° 11 Evolución de los Gastos Operacionales**



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

Análisis:

Así como en el 2013 ha incrementado el cobro de créditos, también los gastos han tenido un incremento del 38,51%, esto se debe a que la cooperativa realizó gastos considerables en adecuación para mejorar el ambiente de trabajo tanto para empleados como para los socios, además adquirieron un programa contable que les hacía falta ya que el anterior era obsoleto y por esta razón afectó a la utilidad del ejercicio. Es necesario que para el siguiente año reduzcan el monto de los gastos, ya que al ser alto, afecta a la rentabilidad de la cooperativa, ocasionando que no dispongan de mucho dinero para otorgar créditos a los potenciales clientes y a sus socios, evidenciando una utilidad baja al final de ejercicio económico, provocando un lento crecimiento institucional y financiero.

## Flujo del Efectivo

Cuadro N° 15 Flujo del Efectivo

<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>2013</b>
<b>INGRESOS (ENTRADAS DE CAJA)</b>	
INTERESE GANADOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	51,01
INTERESE DE CARTERA DE CRÉDITO	206.499,66
INTERESES DE MORA	8.316,36
COMISIONES GANADAS	6.844,04
INGRESOS POR SERVICIOS	822,78
OTROS SERVICIOS	100,38
OTROS INGRESOS	1.064,06
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>223.698,29</b>
<b>EGRESOS (SALIDAS DE CAJA)</b>	
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	11.743,20
OBLIGACIONES FINANCIERAS	114.778,51
VALORES DE CIRCULACIÓN	339,89
OTROS INTERESES	1565,82
CARTERA DE CRÉDITO	2526,90
<b>EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>130.954,32</b>
AUMENTO (DISMINUCIÓN FONDOS DISPONIBLES)	354.652,61
FONDOS DISPONIBLES AL INICIO DEL PERÍODO	38249,99
<b>FONDOS DISPONIBLES AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>392.902,60</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

### Análisis:

En el flujo del efectivo se evidencia que la cooperativa dispone de 392.902,60 dólares para otorgar créditos, cubrir intereses por las pólizas, por lo que no es dinero suficiente, ya que los montos que emiten a sus socios son altos, pues son

para ayudarles a crear fuentes de trabajo en el sector carrocero, y allí la inversión que realizan es alta.

### **Análisis de Indicadores Financieros**

El análisis de indicadores financieros es una herramienta que se utiliza para llevar a cabo el análisis de estados financieros de entidades, ya que ayudan a medir la eficiencia y comportamiento de los valores.

Mediante los indicadores de liquidez, deuda, y el más importante de rentabilidad se analizara la situación financiera de Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua todos los análisis corresponden al año 2013, para así saber cómo se encuentra económica y financieramente.

### **Indicador de Liquidez**

Este indicador mide la capacidad que la cooperativa tiene para cumplir con sus obligaciones de corto plazo.

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

$$\text{Liquidez} = \frac{1.459.972,81}{543.379,93}$$

$$\text{Liquidez} = 2,69$$

Este índice indica que por cada dólar que la cooperativa tiene que pagar, dispondrá de 2,69 dólares para cubrirlo, lo que representa una liquidez elevada debido a que recupero el dinero prestado, además que realizo más captaciones de pólizas.

### **Indicador de Solvencia o Prueba Ácida**

Este indicador mide la capacidad que tiene la cooperativa para cumplir con los compromisos.

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Caja} + \text{Bancos} + \text{Cuentas por Cobr.}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{1.420.398,27}{543.379,93}$$

$$\text{Prueba Ácida} = 2,61$$

Por cada dólar que debe la cooperativa, dispondrá de 2,61 dolares para cumplir con los compromisos a corto plazo, a pesar de no recuperar cartera de crédito vencida.

### **Capital de Trabajo**

Este indicador mide la capacidad que tiene la cooperativa para cubrir con sus deudas a corto plazo.

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

$$\text{Capital de Trabajo} = 145.9972,81 - 543.379,93$$

$$\text{Capital de Trabajo} = 916.592,81$$

Este indicador dice que la cooperativa cuenta con \$916.592,81 en caso de que se necesite otorgar créditos a potenciales clientes y no quedar mal con ellos, ocasionando una buena imagen para la cooperativa, pero no quiere decir que ese dinero sea el necesario, lo que conlleva a que los directivos deben tomar acciones para disponer de mayor rentabilidad y solvencia.

### **Indicadores de Endeudamiento**

Mide la relación que existe entre el endeudamiento que sirve como financiación con los fondos propios de la entidad.

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

$$\text{Apalancamiento} = \frac{1.330.720,58}{156.712,74}$$

Apalancamiento = 8.49

Por cada \$1 que los socios aportaron, generan un endeudamiento de \$8.5, es decir, que la cooperativa utilizo el dinero de terceros para poder cubrir la financiación q requerida, por lo que no cuenta con un capital suficiente, ya que están comprometidos con los acreedores, esto provocado por falencias en la gestión administrativa.

### **Nivel de Endeudamiento**

Mide la inversión de la entidad que ha financiada mediante deuda.

$$\text{Endeudamiento Total} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} * 100$$

$$\text{Endeudamiento Total} = \frac{1.330.720,58}{1.495.786,31}$$

Endeudamiento Total = 88,96%

Este indicador refleja que por cada \$1 que la cooperativa ha invertido el 88,89% ha sido financiado por los acreedores, lo cual es poco aceptable, ya que la institución se está descapitalizando, ocasionando una deficiente estructura financiera al igual que bajo rendimiento, para lo que se deben tomar acciones correctivas.

### **Índices de Financiamiento Propio**

Mide la inversión de la entidad que se ha financiada mediante el aporte de los socios.

$$\text{Financiamiento Propio} = \frac{\text{Patrimonio Total}}{\text{Activo Total}} * 100$$

$$\text{Financiamiento Propio} = \frac{156.712,74}{1.495.786,31} * 100$$

Financiamiento Propio = 10,48%

Este indicador nos señala que por cada \$1 que la cooperativa invirtió el 10,48%, es financiamiento propios, es decir, cuentan con un capital propio bajo respecto al financiamiento externo.

### **Indicadores de Rentabilidad**

#### **Rendimiento sobre los activos totales (ROA)**

Mide la capacidad que tiene la administración para generar utilidades con los activos disponibles.

$$\text{ROA (rentabilidad de las inversiones)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} * 100$$

$$\text{ROA (rentabilidad de las inversiones)} = \frac{8.352,99}{1.495.786,31} * 100$$

$$\text{ROA (rentabilidad de las inversiones)} = 0.56 \%$$

Este índice muestra que la cooperativa tiene una rentabilidad del 0.56 % con respecto a los activos que poseen, lo que implica que existen falencias en la gestión administrativa porque es un porcentaje bajo, para lo cual se debe implementar estrategias financieras, contribuyendo a que la rentabilidad de la entidad crezca, y aportando también al crecimiento institucional en el sector financiero que es muy importante.

#### **Retorno sobre Patrimonio (ROE)**

Mide el retorno sobre la inversión de los accionistas.

$$\text{ROE (Rentabilidad neta del capital)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital social}} * 100$$

$$\text{ROE (Rentabilidad neta del capital)} = \frac{8.352,99}{141.464,46} * 100$$

ROE (Rentabilidad neta del capital) = 5.90 %

Este índice revela que la cooperativa tiene un rendimiento del 5.90% con respecto al patrimonio que posee, es decir, que se utilizó un porcentaje bajo de su patrimonio para generar utilidades, lo que ocasiona que la entidad no tenga la suficiente rentabilidad para con sus socios y potenciales cliente, para lo que se debe tomar acciones correctivas.

#### **4.2. Interpretación de resultados**

Mediante este análisis financiero realizado a la cooperativa se pudo evidenciar que existen falencias importantes en la gestión administrativa financiera que se ha desarrollado a lo largo del 2013, ya que cuentan con una baja rentabilidad al momento de generar utilidad, por lo cual los socios y empleados no están muy satisfechos con estos resultados, siendo necesario tomar acciones correctivas para una adecuada recuperación de rentabilidad.

La gestión administrativa financiera tiene un grado muy significativo en el desarrollo acertado de la rentabilidad, para que el desempeño de la cooperativa sea rentable y solvente es esencial que exista monitoreo y control de los ingresos constante, sin embargo también es importante conocer de cuánto dinero se dispone para el otorgamiento de créditos a los clientes y socios, también se debe llevar un control diario de los socios que se encuentran en mora, facilitando así a tomar acciones correctivas respecto a esos inconvenientes, para que de esa manera los créditos sean cancelados a tiempo, ayudando de gran manera a que la cooperativa tenga una alta rentabilidad y sobre todo liquidez, para seguir emitiendo estos créditos.

Es importante que los directivos realicen una gestión estratégica financiera que facilite a que la cooperativa tenga mayor capital social, mayor inversiones, que contribuyan a mejorar el rendimiento, mayor posicionamiento en el sector financiero, para que de esta manera capte más clientes y recursos económicos, fortaleciendo su estructura organizacional, así como su patrimonio.

### 4.3. Verificación de la hipótesis

#### 1.- Planteo de hipótesis

##### a) Modelo lógico

Ho: La Gestión Administrativa Financiera no incide significativamente con la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua de la ciudad de Ambato en el 2013

H1: La Gestión Administrativa Financiera sí incide significativamente con la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua de la ciudad de Ambato en el 2013

##### b) Modelo matemático

Ho:  $P_0 = P_1$

H1:  $P_0 \neq P_1$

##### b) Modelo estadístico

$$t - \text{student} = \frac{P_1 - P_2}{\sqrt{p \cdot q \left( \frac{1}{n_1} + \frac{1}{n_2} \right)}}$$

#### 2.- Regla de decisión

$\alpha = 0.05$

$$gl = n_1 + n_2 - 2$$

$$gl = 40 + 40 - 2$$

$$gl = 78$$

Al 95% con  $gl = 78$  es igual a 1.6646

Se acepta la hipótesis nula si, t - student es menor o mayor a 1.6646, caso contrario se rechaza, con un  $\alpha$  de 0,05

Se acepta la Ho, si t - student es  $<$  a -1.6646 con  $\alpha$  0,05

Se acepta la Ho, si t - student es  $>$  a 1.6646 con  $\alpha$  0,05

### 3.- Cálculo de t – student

**TOTAL PREGUNTAS VI+VD 80**

#### Análisis Variable Independiente

SI	35	0,875	P1
NO	5	0,125	

#### Análisis Variable Dependiente

SI	26	0,65	P2
NO	14	0,35	

#### Repuestas Positivas (SI)

Respuesta Variable Independiente SI	35
Respuesta Variable Dependiente SI	26
<b>Total Respuestas Positivas</b>	<b>61</b>

$$P = \frac{VIP1 + VDP2}{\text{Número Total de Preguntas}}$$

$$P = \frac{35 + 26}{80}$$

$$P = 0,7625$$

$$q = 1 - p$$

$$q = 1 - 0,7625$$

$$q = 0,2375$$

$$\alpha = 0,05$$

$$t - \text{student} = 1,6646$$

$$t - \text{student} = \frac{P1 - P2}{\sqrt{p \cdot q \left( \frac{1}{n1} + \frac{1}{n2} \right)}}$$

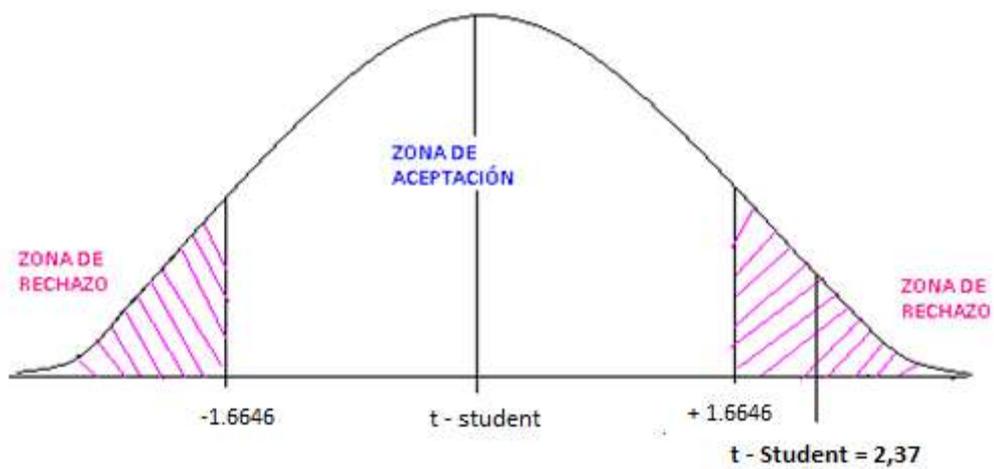
$$t - \text{student} = \frac{0,875 - 0,65}{\sqrt{0,7625 * 0,2375 \left( \frac{1}{40} + \frac{1}{40} \right)}}$$

$$t - \text{student} = \frac{0,23}{\sqrt{0,7625 * 0,011875}}$$

$$t - \text{student} = \frac{0,23}{\sqrt{0,0090547}}$$

$$t - \text{student} = \frac{0,23}{0,0951561}$$

$$t - \text{student} = 2,37$$



## 2.- Conclusión

Como el valor del t - student es mayor a 1.6646 con un  $\alpha$  de 0.05, se RECHAZA la hipótesis nula y se ACEPTA la alterna, es decir, "Sí hay diferencia significativa en la Gestión Administrativa Financiera con la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua (COAC) de la ciudad de Ambato en el 2013.

## **CAPITULO V**

### **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

#### **5.1. CONCLUSIONES**

- La cooperativa se encuentra ubicada en un sitio estratégico y de fácil acceso para sus clientes, además que se implementaron más departamentos, para una atención adecuada y mejor satisfacción del cliente, ayudando a un mejor desarrollo institucional.
- Se concluyó que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua no cuenta con un modelo de Gestión Estratégico financiero que ayude a un análisis de las fortalezas y debilidades así como a donde desea llegar la cooperativa, esto afecta también al incremento de su rentabilidad y por ende no ha tenido un crecimiento institucional.
- Se ha determinado que la institución no cuenta de un plan financiero, siendo este esencial, ya que por medio de este se puede tener una adecuada toma de decisiones para que la cooperativa siga creciendo financieramente.
- Existe poca información acerca de cómo manejar los índices de rentabilidad, ya que no cuentan con un asesor financiero, además que acaban de implementar un análisis de rendimiento, con la adquisición de un nuevo programa contable, pero aun no cuentan con los conocimientos adecuados a cerca del tema.
- Existe poco conocimiento por parte de los empleados de las políticas que maneja la cooperativa ya que al ingresar a los empleados no les dan a conocer cuáles son estas, siendo algo muy importante el conocer las aspiraciones que tiene la cooperativa tanto en el aspecto financiero como institucional.

- No existen adecuadas estrategias administrativas que favorezcan de mayor manera al rendimiento financiero, que es de gran importancia ya que por medio de este se pueden otorgar más créditos a potenciales clientes
- No poseen un plan de marketing adecuado para que la cooperativa sea más reconocida en el sector financiero ya que existen clientes potenciales que desconocen de la existencia de esta entidad.
- La cooperativa no cuenta con una persona que facilite información a los potenciales clientes, es decir, no disponen de servicio al cliente, lo que es necesarios en una entidad, para que resuelva las inquietudes o preguntas tanto de los socios, y potenciales clientes.

## 5.2. RECOMENDACIONES

- Le conviene a la cooperativa darse a conocer más ya que por su poco tiempo en el mercado y mal manejo de publicidad, no es muy conocida, esto se puede lograr con una adecuada publicidad, ya que de esta manera ganaría más reconocimiento, además brindaría mayor satisfacción en las necesidades del sector carroceros, transportista y metalero.
- Desarrollar un Modelo de Gestión Estratégico Financiero que permita tener una adecuada rentabilidad mediante la implementación de estrategias que ayude a disponer de un mayor capital, generando más captaciones de créditos, es decir, que cubra la demanda de los cliente del sector carroceros.
- Dar a conocer a los nuevos y antiguos empleados las políticas de la cooperativa mediante una socialización, ya que es indispensable que todos quienes forman parte de la institución conozcan las políticas estrategias a implementar y metas para poder ser una de las cooperativas pioneras.
- Será necesario que la Cooperativa tome acciones correctivas respecto a los eventos de riesgo identificados, que básicamente son generados por fallas en los procesos y personas, por lo que es necesario la revisión de las políticas y motivación del personal.
- La Cooperativa debe concientizar al personal sobre la importancia que tienen los procesos, políticas y las ventajas en su aplicación, como oportunidad de crecimiento profesional e institucional, permitiendo minimizar errores y costos de operación, esto con una acertada asignación de responsabilidades, además de ser claras e implementando mecanismo de trabajo en equipo.
- Se recomienda al gerente que contrate una persona que se encargue del servicio al cliente, ya que es necesario en la cooperativa, la misma que brindara información requerida por los socios y potenciales cliente.
- El Gerente como el líder de la cooperativa debe realizar una socialización con el personal de la cooperativa para darles a conocer sobre las políticas, metas y sobre toda para explicarles como los empleados deben poner en

práctica el Modelo de Gestión Estratégico Financiero a implementarse, para obtener más captación de clientes y por ende de créditos.

## **CAPITULO VI**

### **PROPUESTA**

#### **6.1. DATOS INFORMATIVOS**

##### **Título**

Desarrollo de un modelo de Gestión Estratégico Financiero que ayude a mejorar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

##### **Institución Ejecutora**

Institución Financiera, Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

##### **Beneficiarios**

- Gerencia
- Socios

##### **Ubicación**

Provincia: Tungurahua

Ciudad: Ambato

Dirección: Av. Atahualpa

##### **Tiempo Estimado para la Ejecución**

Inicio: Julio 2014

Fin: Octubre 2014

### Equipo Técnico Responsable

- ✓ Gerente
- ✓ Consejo Administración
- ✓ Contadora
- ✓ Secretaria
- ✓ Investigadora

### Costo

La investigación tiene un costo de 1.080,00 dólares

**Cuadro N° 16 Costos de la Investigación**

<b>Concepto</b>	<b>Costo</b>
Investigadora	700,00
Impresiones	200,00
Materiales	30,00
Transporte	50,00
Imprevistos y otros	100,00
<b>Total expresado en dólares</b>	<b>1.080,00</b>

Elaborado por: Patricia Gabriela Martínez Shinin

### 6.2. ANTECEDENTES

Luego de realizar la investigación se ha comprobado que en la institución financiera existen muchas falencias que no han permitido que la cooperativa siga creciendo, ya que existe desconocimiento por parte de los empleados en cuanto a la misión, visión y las políticas administrativas y financieras a las que la cooperativa desea llegar, provocando el incumplimiento de los objetivos, al mismo tiempo que no existe un plan para que se evalúe como está la cooperativa administrativa y financieramente, pero el principal problema de la investigación es la poca importancia en la realización de planes estratégicos para una adecuada gestión administrativa financiera impactando en la rentabilidad de la cooperativa,

ocasionando algunas molestias en los clientes, además del incumplimiento de las metas propuestas por la institución.

Además la cooperativa en los dos últimos años no ha tenido una utilidad alta que ayude a mejorar el rendimiento, al mismo tiempo que la cooperativa no cuenta con el personal capacitado para lograr una efectiva gestión administrativa financiera.

### **6.3. JUSTIFICACIÓN**

Este trabajo es práctico lo que facilita su aplicación en la cooperativa, ayudando a proporcionar herramientas para una gestión administrativa financiera, que permita a los directivos toma de decisiones adecuadas para un mejor rendimiento.

Es muy importante para los clientes y la cooperativa misma ya que depende de un desarrollo financiero así como institucional para tener una alta rentabilidad.

Al desarrollar el modelo de Gestión Estratégico Financiera se analiza principalmente la rentabilidad que la cooperativa tiene en el año 2013

Esta propuesta de la Gestión Estrategia Financiera parte de una investigación realizada, que incluye un análisis detallado de los Estados Financieros, el cálculo e interpretación de los principales indicadores de rentabilidad financieros en busca de una visión más exacta de las principales dificultades que inciden sobre la deficiente situación por la que atraviesa esta entidad financiera con relación a su rentabilidad; este diagnóstico aporta criterios y argumentos suficientes para que el personal administrativo pueda tomar decisiones acertadas, definiendo alternativas que conlleven al restablecimiento económico y financiero de la cooperativa así como a una mayor captación de clientes.

## 6.4. OBJETIVOS

### 6.4.1. Objetivo General

- ❖ Diseñar un modelo de Gestión Estratégico Financiero que permita mejorar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua.

### 6.4.2. Objetivos Específicos

- ❖ Realizar un análisis FODA de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua para conocer sus amenazas y mejorar sus fortalezas implementando estrategias para mejorar la toma de decisiones.
- ❖ Desarrollar proyecciones de los estados financieros para saber cómo evolucionara financieramente la cooperativa.
- ❖ Definir estrategias que mejoren la rentabilidad de la cooperativa.

## 6.5. ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD

Esta investigación es factible ya que se toma en cuenta lo siguiente:

**Legal:** no existe ningún impedimento legal para el desarrollo de este proyecto ya que la cooperativa realiza todas sus operaciones al margen de la ley.

**Organizacional:** los empleados deberán conocer más acerca de la cooperativa en el ámbito organizacional que ayude a una mejor administración financiera, además que se cuenta con el apoyo y coordinación del gerente para desarrollar de mejor manera la propuesta.

**Tecnológica:** en la cooperativa cuentan con un programa contable que les permite desarrollarse mejor financieramente permitiendo de esta manera un adecuado desarrollo de la propuesta.

**Social:** esta propuesta ayudara al área administrativa para un mejor desarrollo de sus funciones, además de aportar para que los socios tengan mejores

financiamientos por parte de la cooperativa ya que los montos requeridos son altos.

**Económico-Financiero:** en el ámbito financiero existe una competitividad financiera mediante esta propuesta ayudara a mejorar los niveles de rentabilidad.

## **6.6 Fundamentación**

### **6.6.1. Fundamentación Filosófica**

La presente propuesta se desarrolla en base al paradigma crítico propositivo ya que se desea promover la participación de la colectividad, además tiene un carácter objetivo y proponer soluciones, estructurando un marco metodológico orientado a la verificación del análisis deductivo de los resultados y de la aplicación de sistemas existentes.

### **6.6.2. Fundamentación Científica Técnica**

#### **Modelo Administrativo Estratégico**

##### **Financiero**

Para (Torres, 1999, p. 201) Las estrategias financieras “es parte de las denominadas estrategias funcionales que tiene en las decisiones sobre la estructura del capital y su aplicación, y sobre la política de dividendos los dos pilares sobre los que se toman las decisiones estratégicas del área de estados financieros. Sin embargo, las decisiones estratégicas deben, al final del proceso del negocio corporativo, verse reflejadas en los estados económicos financieros y en indicadores que permitan conocer si la empresa crea valor para el accionista.”

Los estados financieros proyectados para (Fierro, 2011, pág. 141) “son el mapa de navegación para el personal directivo de la empresa y se elaboran con base en un estudio de las perspectivas del negocio teniendo en cuenta sus ingresos, costos, gastos al igual que los costos de programa de mejoramiento y para el cumplimiento de la norma básica de continuidad.”

Para la realización de las proyecciones de los estados financieros de la cooperativa se los calculara con el porcentaje de 3.49% que es el promedio de la inflación desde mayo del 2012 hasta abril del 2014 basados en los datos del ( Banco Central del Ecuador)

**Cuadro N° 17 Inflación Mensual Mayo 2012 – Abril 2014**

<b>FECHA</b>	<b>VALOR</b>
Abril-30-2014	3.23 %
Marzo-31-2014	3.11 %
Febrero-28-2014	2.85 %
Enero-31-2014	2.92 %
Diciembre-31-2013	2.70 %
Noviembre-30-2013	2.30 %
Octubre-31-2013	2.04 %
Septiembre-30-2013	1.71 %
Agosto-31-2013	2.27 %
Julio-31-2013	2.39 %
Junio-30-2013	2.68 %
Mayo-31-2013	3.01 %
Abril-30-2013	3.03 %
Marzo-31-2013	3.01 %
Febrero-28-2013	3.48 %
Enero-31-2013	4.10 %
Diciembre-31-2012	4.16 %
Noviembre-30-2012	4.77 %
Octubre-31-2012	4.94 %
Septiembre-30-2012	5.22 %
Agosto-31-2012	4.88 %
Julio-31-2012	5.09 %
Junio-30-2012	5.00 %
Mayo-31-2012	4.85 %

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

**Elaborado por:** Banco Central del Ecuador

Para (Ludevil, Ludevil Anglada, & Ollé, 1987, pág. 94),

El punto de equilibrio es la cifra de ventas a partir de la cual la empresa empezara a obtener beneficios. Dicho de otra manera el punto de equilibrio

es la cifra de ventas que debemos alcanzar en un periodo de tiempo determinado para no perder ni tampoco ganar dinero.

Para calcular el punto de equilibrio, deberemos dividir el total de costes fijos por el margen de contribución unitario.

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{\text{Total coste fijo}}{\text{Precio de venta} - \text{Coste variable}}$$

*(unitario) (unitario)*  
*(ambos expresados en tanto por uno,)*  
*es decir, dividido por 100*

El objetivo que se desea obtener con este modelo de gestión estratégico financiero es el de mejorar la rentabilidad de la cooperativa para que posea mejor disponibilidad de dinero para la otorgación de créditos a sus socios.

Para (Porter, 2009, págs. 32 - 48) que dice:

La labor fundamental del estratega es comprender y hacer frente a la competencia. La competencia por obtener beneficios va más allá de los rivales consolidados de una industria para alcanzar también a otras fuerzas competidoras los clientes, los proveedores, los posibles aspirantes y los productos suplentes. Esta ampliación de la rivalidad que se origina en la combinación de cinco fuerzas define la estructura de una industria y moldea la naturaleza de interacción competitiva dentro de ella.

A pesar que son muchos los factores que pueden incidir en la rentabilidad de una industria a corto plazo, entre ellos el clima y el ciclo empresarial, la estructura de la industria, manifiesta en las fuerzas competitivas, marca su rentabilidad a mediano y a largo plazo.

**Gráfico N° 12 Fuerzas de Michael Porter**



**Fuente:** Michael Porter

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

### **Amenaza de entrada**

Los nuevos aspirantes a entrar en una industria aportan una nueva capacidad y un deseo de obtener una cuota de mercado que ofrece presión en los precios, los costes y el índice de inversión necesario para competir

### **Poder de negociación de los proveedores o influencia de los proveedores**

Los proveedores influyentes acaparan más valor para sí mismo al cobrar un precio elevado, limitar la calidad o los servicios o al traspasar sus costes a los participantes de la industria. Los proveedores poderosos, incluidos los que proporcionan mano de obra, pueden sacar la máxima rentabilidad de una industria que no pueda traspasar un incremento del coste al precio final.

### **Poder de negociación de los compradores o influencia de los compradores**

Los clientes influyentes – la otra cara de los proveedores influyentes- pueden acaparar más valor al forzar los precios a la baja, exigiendo menor calidad o más prestaciones y enfrentando en general a los distintos participantes de una industria. Todo esto a costa de la rentabilidad de una industria.

### **Amenazas de productos o servicios sustitutos**

Un sustitutivo realiza una función idéntica o similar a la del producto de una industria, pero de distinta manera. A veces la amenaza de un producto sustitutivo ocupa el producto de la industria del comprador.

### **Rivalidad entre competidores existentes**

La rivalidad entre competidores existentes adopta muchas formas conocidas, entre las cuales se incluyen los descuentos en los precios, nuevas mejoras en el producto, campañas de publicidad y mejoras en el servicio. Una rivalidad elevada limita el rendimiento de una industria.

### **Importancia**

Con la aplicación de esta propuesta, se busca solucionar la problemática que tiene la investigación que es la inadecuada Gestión Administrativa Financiera que como consecuencia provoca la baja rentabilidad de cooperativa por esta razón es muy importante la aplicación correcta del modelo de Gestión Estratégico Administrativo el cual se lo llevara a cabo con la ayuda del gerente.

Las cooperativas se encargan de captar dinero de los ahorristas, así como de los que dejan su dinero en pólizas a plazo fijo, de esta manera ellos disponen de recursos para otorgar créditos, por esto es muy importante que la cooperativa cuente con un alto nivel de rentabilidad, para de esta manera ser rentable y captar más socios que ayuden a crecer a la institución financiera, y porque no a ser más conocida a nivel de excelencia en sus financiamientos, esto se logra realizando

estrategias adecuadas mediante una buena toma de decisiones financieras por parte de los altos directivos.

### 6.7 Modelo Operativo

Luego de terminar con la investigación, se propone el siguiente modelo para un mejor rendimiento financiero, este modelo permite a la cooperativa contar con información veraz para disponer de dinero ayudando a una adecuada gestión administrativa financiera, esto es muy importante, ya que luego de analizar las estrategias, amenazas, oportunidades y debilidades dio como resultado, que la cooperativa necesita poner en práctica nuevas estrategias financieras que complementen la satisfacción de los clientes como el desenvolvimiento financiero y rentable de la institución.

La cooperativa cuenta con menos captaciones que colocaciones por esta razón no cuentan con un nivel de rendimiento adecuado siendo tan solo del 8.90%.

Para la aplicación de este modelo se llevará a cabo tres fases, las cuales constan de:

**Cuadro N° 18 Modelo Operativo**

	<b>Descripción</b>	<b>Metas</b>	<b>Tiempo</b>
Fase 1	Analisis FODA	Reforzar las fortalezas y oportunidades de la cooperativa	35 días
Fase 2	Proyección de los Estados Financieros	Mejorar la Gestión Administrativa Financiera	25 días
Fase 3	Definir Estrategias para mejorar la rentabilidad	Mayor posecionamiento en el mercado financiero	30 días
Fase 4	Socialización de la propuesta con el Gerente	Aportar con soluciones para mejorar la rentabilidad de la cooperativa	30 días

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

## **6.7.1 Marco Institucional**

### **Fase 1 Análisis FODA**

#### **Misión**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua es una cooperativa que presta servicios financieros al sector carroceros, además que las tasas de interés son convenientes para sus socios, que les permite invertir en fuentes de trabajo para un mejor nivel de vida.

#### **Visión**

En el 2014 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua será una de las entidades financieras líder en el sector financiero, con servicios eficientes y efectivos para la satisfacción de sus socios, así como para captar nuevos socios.

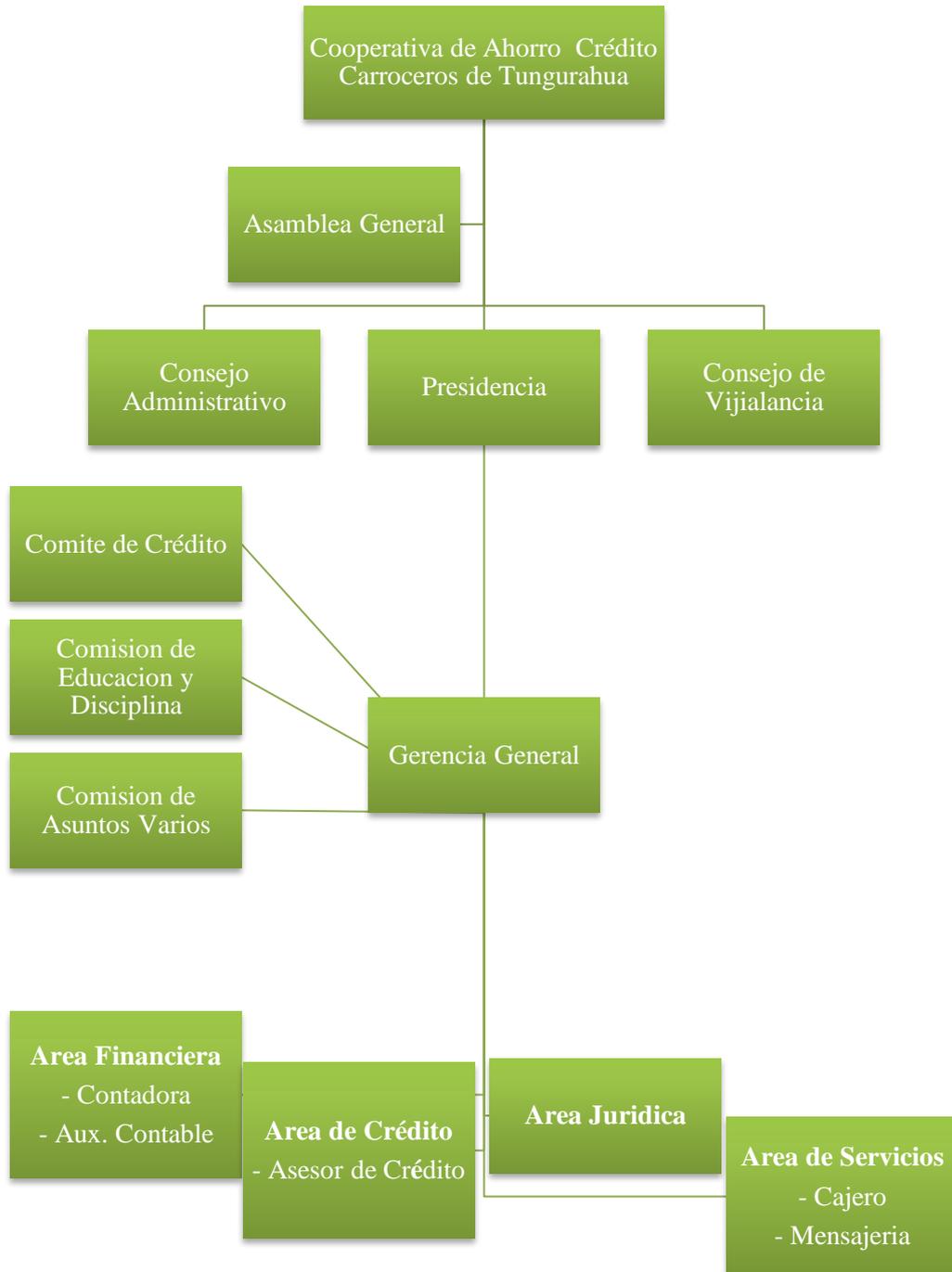
#### **Valores**

- Honestidad
- Responsabilidad
- Trabajo en Equipo
- Lealtad
- Compromiso
- Eficiencia
- Integridad
- Solidaridad

### **Estructura Organizacional**

La estructura organizacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua es la siguiente:

**Gráfico N° 13 Organigrama Estructural**



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua  
**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

## 6.7.2 Análisis Situacional

### Análisis FODA

Con el objetivo de determinar cómo se encuentra la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Carroceros de Tungurahua”, se realizara un análisis FODA, para analizar e identificar cuáles son sus fortalezas y debilidades más importantes así como sus oportunidades y amenazas.

**Cuadro N° 19 Valores de Ponderación para el Análisis FODA**

Ponderaciones		
Puntuación		
1	Debilidad importante	Amenazas Menores
2	Debilidad menor	Amenazas Importantes
3	Fortaleza Menor	Oportunidades Menores
4	Fortaleza importante	Oportunidades Importantes

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

Análisis:

El valor de ponderación más alto es de 4.0 que significa que una cooperativa reconoce las oportunidades y amenazas latentes en el sector financiero y el más bajo es de 1.0 lo que significa que no aprovechan las oportunidades que poseen pero tampoco evaden las amenazas externas.

**Cuadro N° 20 Matriz de Evaluación de Factores Externos**

No	Factores	Clasificación	Ponderación	Valor
	<b>Oportunidades</b>			
1	El sistema financiero cooperativo con una tendencia creciente	2	0,18	0,36
2	Crecimiento de la población por lo que las familias buscan una fuente de trabajo y para ello adquieren créditos	3	0,15	0,45
3	Tasas de interés bajas que beneficia en la captación de más recursos monetarios.	2	0,09	0,18
4	Mayores facilidades para acceder a créditos	3	0,10	0,3
5	Apertura de nuevas sucursales en la ciudad	2	0,08	0,16
	<b>Amenazas</b>			
1	Economía decreciente genera menor rentabilidad	3	0,12	0,36
2	La competencia en el sector financiero, cada vez más fuerte	3	0,08	0,24
3	La baja capitalización de las utilidades disminuye la rentabilidad de la cooperativa	2	0,05	0,1
4	Algunos socios inactivos prefieren a la competencia	2	0,07	0,14
5	Datos falsos de clientes, retraso en cobro de cartera de crédito	2	0,08	0,16
		<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>2,45</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

**Análisis:**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua, obtuvo un valor de 2,45 lo cual indica que debe implementar estrategias orientadas a capitalizar las oportunidades externas y evitar las amenazas.

La cooperativa debe realizar una revisión de los clientes inactivo e incentivarlos para que adquieran créditos o depositen su dinero en las pólizas que posee la cooperativa para generar más captación de recursos económicos.

**Cuadro N° 21 Matriz de Evaluación de Factores Internos**

No	Factores	Clasificación	Ponderación	Valor
	<b>Fortalezas</b>			
1	Personal motivado para el desarrollo de las actividades de la cooperativa	3	0,10	0,30
2	Espacios adecuada para una mejor atención a los clientes de la cooperativa	2	0,10	0,20
3	Las instalaciones le permiten estar cerca y a la disposición de sus socios.	4	0,09	0,36
4	Existe liderazgo en los directivos de la cooperativa.	4	0,20	0,80
5	Facilidades de pago y financiamiento a sus clientes.	3	0,04	0,12
6	Agradable presentación del lugar de atención al cliente	3	0,08	0,24
7	Otorgamiento de créditos altos que cubren expectativas de clientes	3	0,04	0,12
	<b>Debilidades</b>			
1	Falta de una gestión estratégica financiera para un mejor desempeño financiero.	3	0,10	0,30
2	Atención inadecuada por caja ya que no existe una persona capacitada.	2	0,09	0,18
3	La falta de publicidad hace que no todas las personas conozcan los servicios que la cooperativa ofrece	1	0,11	0,11
4	Inexistencia de zonas de parqueo para socios	2	0,05	0,10
		<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>2,83</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

Análisis:

El valor obtenido está por debajo del promedio, es decir 2,83, es decir, que la cooperativa se encuentra débil internamente y para solucionar este inconveniente es necesario implementar estrategias orientadas a disminuir las debilidades de gestión que son las que más afectan.

**Cuadro N° 22 Matriz de Evaluación de Perfil Competitivo**

Factores claves de éxito	Ponderación	Carroceros de Tungurahua		San Francisco		Oscus	
		Calif.	Valor	Calif.	Valor	Calif.	Valor
Servicio al cliente	0,15	3	0,45	4	0,6	3	0,45
Otorgamiento de créditos	0,12	4	0,48	3	0,36	4	0,48
Garantía	0,20	3	0,60	4	0,80	4	0,80
Interés	0,20	3	0,60	3	0,60	3	0,60
Facilidades de crédito	0,10	2	0,20	4	0,40	2	0,20
Experiencia e imagen	0,08	3	0,24	4	0,32	4	0,32
Publicidad	0,06	1	0,06	4	0,24	3	0,18
Posicionamiento en mercado	0,09	3	0,27	4	0,36	3	0,27
<b>Total Ponderado</b>	<b>1</b>		<b>2,9</b>		<b>3,68</b>		<b>3,3</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

Análisis:

Con estos resultados podemos observar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua tiene un puntaje de 2,9 frente a la Cooperativa San Francisco que tiene un puntaje de 3,68 y de la Cooperativa Oscus que posee 3,3, con lo cual se concluye que la Cooperativa necesita realizar una reestructuración en

todos sus áreas, fortaleciendo su imagen y su servicio al cliente para alcanzar y mantener un posicionamiento en el mercado que será clave para su mejor desarrollo rentable como institucional.

Es necesario también que la cooperativa realice una evaluación interna de sus empleados ya que no todos conocen las políticas que maneja, además necesita contratar una persona que se encargue de la caja ya que los otros empleados rotan para poder atender ese cargo, lo que ocasiona que no desempeñen bien sus funciones en la entidad.

**Cuadro N° 23 Matriz FODA**

	<b>Fortalezas</b>	<b>Debilidades</b>
<b>Factores Internos</b>	<p>F1, Personal motivado para el desarrollo de las actividades de la cooperativa</p> <p>F2, Espacios adecuada para una mejor atención a los clientes de la cooperativa</p> <p>F3, Las instalaciones de la Cooperativa le permite estar cerca y a la disposición de sus socios.</p> <p>F4, Existe liderazgo en los directivos de la cooperativa.</p> <p>F5 Facilidades de pago y financiamiento a sus clientes.</p> <p>F6, Tener una agradable presencia del lugar para atender a los clientes</p> <p>F7, Otorgamiento de créditos altos que</p>	<p>D1, Falta de una gestión estratégica financiera para un mejor desempeño financiero.</p> <p>D2, Atención incorrecta por caja ya que no existe una persona capacitada.</p> <p>D3, La insuficiente publicidad hace que no todas las personas conozcan los servicios que la cooperativa ofrece.</p> <p>D4, Zonas de parqueo Inexistencia para socios y potenciales clientes.</p>
<b>Factores Externos</b>		

	cubren expectativas de clientes	
<b>Oportunidades</b>	<b>FO</b>	<b>DO</b>
<p>O1, El sistema financiero cooperativo con una tendencia creciente</p> <p>O2, Crecimiento de la población por lo que las familias buscan una fuente de trabajo y para ello adquieren créditos.</p> <p>O3, Tasas de interés bajas que beneficia en la captación de más recursos monetarios.</p> <p>O4, Mayores facilidades para acceder a créditos</p> <p>O5, Apertura de nuevas sucursales en la ciudad</p>	<p>Estrategias para maximizar tanto las Fortalezas como las Oportunidades.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Utilizar los recursos sin desperdiciarlos, seguir manteniendo tasa de interés competitivas, expandirse en toda la ciudad.</li> </ul> <p>F3,F4,F6,O1,O2,O3,O5</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Mantenerse en el mercado como la única Cooperativa de carroceros captando más recursos.</li> </ul> <p>F1,F2,F5,O4</p>	<p>Estrategias para minimizar las Debilidades maximizar las Oportunidades.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Invertir en publicidad para que nuestros socios potenciales conozcan los servicios que prestan. D3,D4,O4</li> <li>• Revisar las garantías exigidas mediante la aplicación de políticas y manuales, y controlar la seguridad de los créditos concedidos.</li> </ul> <p>D1,D2 ,O1,O2,O3,O5</p>
<b>Amenazas</b>	<b>FA</b>	<b>DA</b>
<p>A1, La economía al ser decreciente genera una menor rentabilidad</p> <p>A2, La competencia en el sector financiero, cada</p>	<p>Estrategias para maximizar las fortalezas y minimizar las amenazas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>•Que los clientes</li> </ul>	<p>Estrategias para minimizar tanto las Amenazas como las Debilidades:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Diseñar políticas y</li> </ul>

<p>vez más fuerte</p> <p>A3, La capitalización baja de las utilidades disminuye la rentabilidad de la cooperativa</p> <p>A4, Algunos socios son inactivos prefieren a la competencia</p> <p>A5, Datos de clientes falsos, retraso en cobro de cartera de crédito</p>	<p>conozcan de las ventajas en las tasas y montos que ofrece, con respecto a las otras entidades.</p> <p>F1,F4,F6,A1,A2,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Conceder crédito a clientes con facilidades de pago atractivos para que no elijan a la competencia.</li> </ul> <p>F2,F3,F5,A3,A4,A5</p>	<p>manuales que faciliten la concesión de créditos, promoviendo la capacitación de clientes, como de recursos.</p> <p>D1,D4,A1,A2,A4,A5</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Realizar una capacitación al personal, para que brinden servicios personalizados, y exista fidelidad de los clientes. D2,D3,A1,A3</li> </ul>
--	---	---

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

Análisis:

Para alcanzar los objetivos planteados en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua luego de un análisis interno del socio y de posibilidad de pago se deberá entregar el crédito así como un listado de las fechas de pagos porque de esta manera los clientes no se atrasen en sus cuotas, ya que se les realizara con facilidades de pago.

Para que la cooperativa tenga mayores fortalezas y disminuyan sus amenazas es necesario valorar al personal de la cooperativa para su mejor desempeño laboral mediante:

- Satisfacción del cliente en todo ámbito.
- Realizar los procesos con integridad y excelencia.
- Captar más recursos para una mayor rentabilidad financiera.
- Analizar a los posibles clientes en cuanto a la facilidad de pago.

## Fase 2 Proyección de los Estados Financieros

**Cuadro N° 24 Estado de Situación Financiera Reales y Proyectado**

<b>ACTIVOS</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
CAJA	20.343,47	21.053,46	21.788,22	22.548,63	23.335,58	24.149,99
BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES	17.906,52	18.531,46	19.178,21	19.847,52	20.540,20	21.257,06
EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO		-	-	-	-	-
CARTERA DE CRÉDITO CONSUMO POR VENCER	14.730,54	15.244,64	15.776,67	16.327,28	16.897,10	17.486,81
CARTERA DE CRÉDITO MICROEMP. POR VENCER	1.280.236,24	1.324.916,48	1.371.156,07	1.419.009,42	1.468.532,85	1.519.784,64
CARTERA DE CRÉDITO DE CONS. REEST. POR VEN.		-	-	-	-	-
CARTERA DE CRÉDITO DE CONS. DEV. INTER.	7.971,78	8.250,00	8.537,92	8.835,89	9.144,27	9.463,40
CART. CRÉD. MICROCR. NO DEV. INT.	52.875,52	54.720,88	56.630,63	58.607,04	60.652,43	62.769,20
CART. CRÉD. CONS. VENCIDA	6.192,52	6.408,64	6.632,30	6.863,77	7.103,31	7.351,22
CART. CRÉD. MICROEMPRESA VENCIDA	5.412,99	5.601,90	5.797,41	5.999,74	6.209,13	6.425,83
PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES	8.617,78	8.918,54	9.229,80	9.551,92	9.885,28	10.230,28
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>1.397.051,80</b>	<b>1.445.808,91</b>	<b>1.496.267,64</b>	<b>1.548.487,38</b>	<b>1.602.529,59</b>	<b>1.658.457,87</b>

INTERES POR COBRAR CARTERA DE CRÉDITOS	45.699,20	47.294,10	48.944,67	50.652,84	52.420,62	54.250,10
OTRAS	360,00	372,56	385,57	399,02	412,95	427,36
PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	2.133,12	2.207,57	2.284,61	2.364,34	2.446,86	2.532,25
CUENTAS POR COBRAR VARIAS	14.728,69	15.242,72	15.774,69	16.325,23	16.894,98	17.484,61
<b>TOTAL ACTIVO EXIGIBLE</b>	<b>62.921,01</b>	<b>65.116,95</b>	<b>67.389,53</b>	<b>69.741,43</b>	<b>72.175,41</b>	<b>74.694,33</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.459.972,81</b>	<b>1.510.925,86</b>	<b>1.563.657,17</b>	<b>1.618.228,81</b>	<b>1.674.704,99</b>	<b>1.733.152,20</b>
MUEBLES Y ENSERES	6.065,19	6.276,87	6.495,93	6.722,64	6.957,26	7.200,06
EQUIPO DE COMPUTO	5.236,92	5.419,69	5.608,84	5.804,58	6.007,16	6.216,81
OTROS	250,39	259,13	268,17	277,53	287,22	297,24
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	4.375,41	4.528,11	4.686,14	4.849,69	5.018,94	5.194,10
<b>TOTAL ACTIVOS DEPRECIABLES</b>	<b>7.177,09</b>	<b>7.427,57</b>	<b>7.686,79</b>	<b>7.955,06</b>	<b>8.232,69</b>	<b>8.520,01</b>
INVERSIONES	12.505,26	12.941,69	13.393,36	13.860,79	14.344,53	14.845,15
GASTOS DIFERIDOS	15.435,03	15.973,71	16.531,20	17.108,13	17.705,21	18.323,12
OTROS	696,12	720,41	745,56	771,58	798,51	826,37
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>28.636,41</b>	<b>29.635,82</b>	<b>30.670,11</b>	<b>31.740,50</b>	<b>32.848,24</b>	<b>33.994,64</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.495.786,31</b>	<b>1.547.989,25</b>	<b>1.602.014,08</b>	<b>1.657.924,37</b>	<b>1.715.785,93</b>	<b>1.775.666,86</b>

<b>PASIVO</b>						
DEPOSITOS A LA VISTA	310.105,75	320.928,44	332.128,84	343.720,14	355.715,97	368.130,46
DEPOSITOS A PLAZO	212.320,05	219.730,02	227.398,60	235.334,81	243.547,99	252.047,82
GIROS TRANSF. Y COBRANZAS POR PAG.	19,39	20,07	20,77	21,49	22,24	23,02
INTERESES POR PAGAR	14.084,31	14.575,85	15.084,55	15.611,00	16.155,82	16.719,66
OBLIGACIONES PATRONALES	6.850,43	8.145,91	8.430,20	8.724,42	9.028,90	9.344,01
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>543.379,93</b>	<b>563.400,29</b>	<b>591.570,30</b>	<b>621.148,82</b>	<b>652.206,26</b>	<b>684.816,57</b>
RETENCIONES FISCALES	9.387,19	9.714,80	10.053,85	10.404,73	10.767,85	11.143,65
CUENTAS POR PAGAR VARIAS	739,29	1.821,49	1.885,06	1.950,85	2.018,93	2.089,40
OBLIGACIONES CON INT. FRAS.	532.779,71	551.373,72	570.616,66	590.531,19	611.140,72	632.469,54
OBLIGACIONES CON ENTIDAD SEC. P	244.434,46	252.965,22	261.793,71	270.930,31	280.385,78	290.171,24
<b>TOTAL IMPUESTOS TASAS Y CONTRIB.</b>	<b>787.340,65</b>	<b>815.875,24</b>	<b>856.669,00</b>	<b>899.502,45</b>	<b>944.477,57</b>	<b>991.701,45</b>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>1.330.720,58</b>	<b>1.379.275,53</b>	<b>1.448.239,30</b>	<b>1.520.651,27</b>	<b>1.596.683,83</b>	<b>1.676.518,03</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.330.720,58</b>	<b>1.379.275,53</b>	<b>1.448.239,30</b>	<b>1.520.651,27</b>	<b>1.596.683,83</b>	<b>1.676.518,03</b>

PATRIMONIO						
CAPITAL		-	-	-	-	-
APORTES DE SOCIOS	141.464,46	146.401,57	151.510,98	156.798,72	162.270,99	167.934,25
LEGALES	9.000,94	9.315,07	9.640,17	9.976,61	10.324,79	10.685,13
ESPECIALES	6.247,34	6.465,37	6.691,01	6.924,53	7.166,20	7.416,30
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS</b>	<b>156.712,74</b>	<b>162.182,01</b>	<b>167.842,17</b>	<b>173.699,86</b>	<b>179.761,98</b>	<b>186.035,68</b>
UTILIDADES PÉRDIDA DEL EJERCICIO	8.352,99	6.208,11	6.424,77	6.649,00	6.881,05	7.121,20
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>156.712,74</b>	<b>168.390,12</b>	<b>176.809,63</b>	<b>185.650,11</b>	<b>194.932,62</b>	<b>204.679,25</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.495.786,31</b>	<b>1.547.665,65</b>	<b>1.625.048,93</b>	<b>1.706.301,38</b>	<b>1.791.616,45</b>	<b>1.881.197,27</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

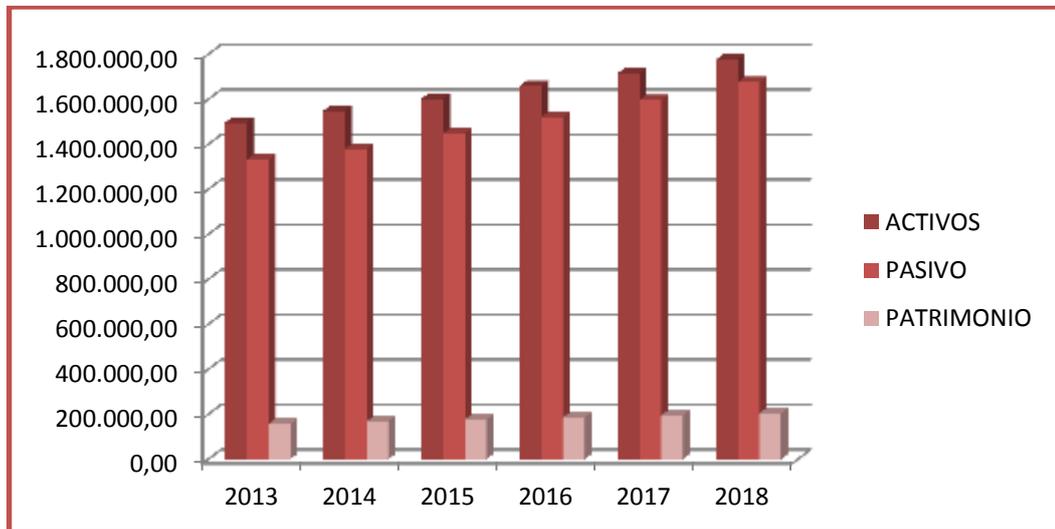
**Cuadro N° 25 Crecimiento en USD del Estado de Situación Proyectado**

	<b>ACTIVOS</b>	<b>PASIVO</b>	<b>PATRIMONIO</b>
<b>2013</b>	1.495.786,31	1.330.720,58	156.712,74
<b>2014</b>	1.547.989,25	1.379.275,53	168.390,12
<b>2015</b>	1.602.014,08	1.448.239,30	176.809,63
<b>2016</b>	1.657.924,37	1.520.651,27	185.650,11
<b>2017</b>	1.715.785,93	1.596.683,83	194.932,62
<b>2018</b>	1.775.666,86	1.676.518,03	204.679,25

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

**Gráfico N° 14 Crecimiento en USD del Estado de Situación Proyectado**



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

**Análisis:**

Existe un incremento en base a la inflación del 3.49%, para para cada uno de los cinco años de proyección del Estado de Situación, todo por la implementación de estrategias.

**Cuadro N° 26 Estado de Pérdidas y Ganancias Reales y Proyectado**

<b>COBRO DE CRÉDITOS</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
<b>INGRESOS</b>						
INTERESE GANADOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	51,01	52,79	54,63	56,54	58,51	60,55
INTERESE DE CARTERA DE CRÉDITO	206.499,66	213.706,50	221.164,85	228.883,51	236.871,54	245.138,36
INTERESES DE MORA	8.316,36	8.606,60	8.906,97	9.217,82	9.539,53	9.872,46
COMISIONES GANADAS	6.844,04	7.082,90	7.330,09	7.585,91	7.850,66	8.124,65
INGRESOS POR SERVICIOS	822,78	851,50	881,21	911,97	943,79	976,73
OTROS SERVICIOS	100,38	103,88	107,51	111,26	115,14	119,16
OTROS INGRESOS	1.064,06	1.101,20	1.139,63	1.179,40	1.220,56	1.263,16
<b>TOTAL INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>223.698,29</b>	<b>231.505,36</b>	<b>239.584,90</b>	<b>247.946,41</b>	<b>256.599,74</b>	<b>265.555,07</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>223.698,29</b>	<b>231.505,36</b>	<b>239.584,90</b>	<b>247.946,41</b>	<b>256.599,74</b>	<b>265.555,07</b>
<b>GASTOS</b>						
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	11.743,20	12.153,04	12.577,18	13.016,12	13.470,38	13.940,50
OBLIGACIONES FINANCIERAS	114.778,51	118.784,28	122.929,85	127.220,10	131.660,08	136.255,02
VALORES DE CIRCULACIÓN	339,89	351,75	364,03	376,73	389,88	403,49
OTROS INTERESES	1565,82	1.620,47	1.677,02	1.735,55	1.796,12	1.858,80
CARTERA DE CRÉDITO	2526,9	2.615,09	2.706,36	2.800,81	2.898,56	2.999,71
<b>TOTAL INTERESES PAGADOS CAUSADOS</b>	<b>130.954,32</b>	<b>135.524,63</b>	<b>140.254,44</b>	<b>145.149,31</b>	<b>150.215,03</b>	<b>155.457,53</b>
GASTOS DE PERSONAL	39.777,73	41.165,97	42.602,67	44.089,50	45.628,22	47.220,65
HONORARIOS	18.151,99	20.165,49	20.869,27	21.597,61	22.351,36	23.131,43
SERVICIOS VARIOS	18.749,44	19.403,80	20.080,99	20.781,81	21.507,10	22.257,70
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	351,55	363,82	376,52	389,66	403,26	417,33
DEPRECIACIÓN	2.338,71	2.420,33	2.504,80	2.592,22	2.682,69	2.776,31
AMORTIZACIONES	3.514,04	3.636,68	3.763,60	3.894,95	4.030,88	4.171,56
OTROS GASTOS	1.507,52	2.616,53	2.707,85	2.802,35	2.900,16	3.001,37
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>84.390,98</b>	<b>89.772,63</b>	<b>92.905,69</b>	<b>96.148,10</b>	<b>99.503,67</b>	<b>102.976,35</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>215.345,30</b>	<b>225.297,25</b>	<b>233.160,13</b>	<b>241.297,41</b>	<b>249.718,69</b>	<b>258.433,88</b>
<b>RESULTADO</b>	<b>8.352,99</b>	<b>6.208,11</b>	<b>6.424,77</b>	<b>6.649,00</b>	<b>6.881,05</b>	<b>7.121,20</b>

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

Elaborado por: Patricia Gabriela Martínez Shinin

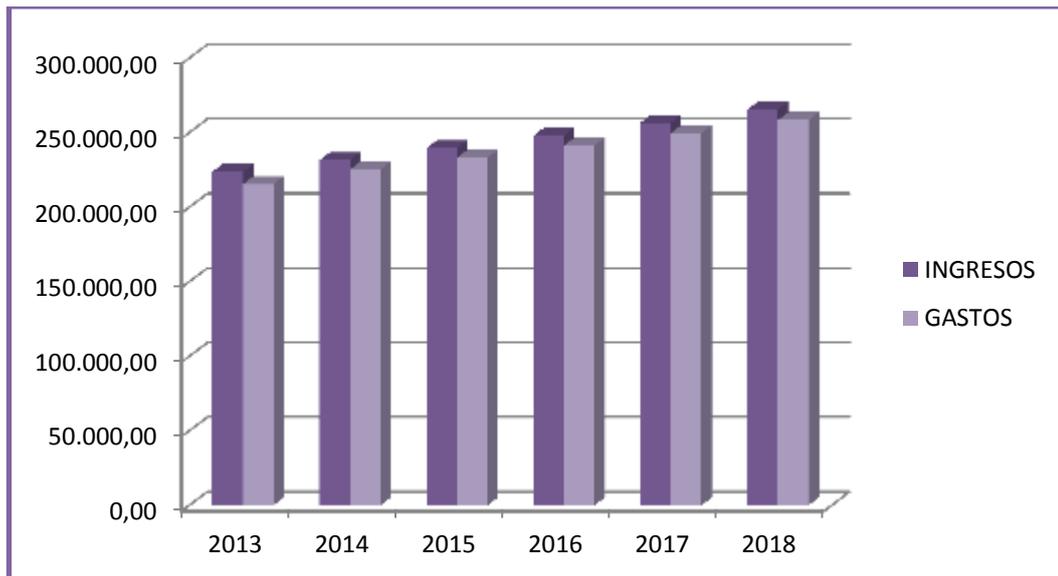
**Cuadro N° 27 Crecimiento en USD del Estado de Resultados Proyectado**

	2013	2014	2015	2016	2017	2018
<b>INGRESOS</b>	223.698,29	231.505,36	239.584,90	247.946,41	256.599,74	265.555,07
<b>GASTOS</b>	215.345,30	225.297,25	233.160,13	241.297,41	249.718,69	258.433,88

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

**Gráfico N° 15 Crecimiento en USD del Estado de Resultados Proyectado**



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

Análisis:

Existe un incremento en base a la inflación del 3.49%, para cada uno de los cinco años de proyección del Estado de Resultados, esto también por la implementación de estrategias.

## Punto de Equilibrio

### Cuadro N° 28 Clasificación de los Costos y Gastos

N°	CONCEPTO	FIJOS	VARIABLES	SUMA	(%)	(%ACUM.)
1	Remuneraciones Mensuales	24.015,81		24.015,81	28,5%	28,5%
2	Benefic. Sociales	7.501,99		7.501,99	8,9%	37,4%
3	Aportes al IESS	5.987,52		5.987,52	7,1%	44,4%
4	Fondos de Reserva IESS	1.745,45		1.745,45	2,1%	46,5%
5	Otros		517,96	517,96	0,6%	47,1%
6	Honorarios Profesionales	18.151,99		18.151,99	21,5%	68,6%
7	Movilización, fletes, embalajes		1662,68	1.662,68	2,0%	70,6%
8	Publicidad y Prop.	1.897,50		1.897,50	2,2%	72,9%
9	Servicios Básic.		1.432,29	1.432,29	1,7%	74,6%
10	Seguros	366,90		366,90	0,4%	75,0%
11	Arrendamiento	8.765,16		8.765,16	10,4%	85,4%
12	Otros Servicios		4.624,99	4.624,99	5,5%	90,9%
13	Imp. Fiscales		29,12	29,12	0,0%	90,9%
14	Imp. Municipal		87,80	87,80	0,1%	91,0%
15	Multas y Sanc.		34,63	34,63	0,0%	91,0%
16	Imp. y aportes otros org. e inst.	200,00		200,00	0,2%	91,3%
17	Depre. muebles, ens., equipo of.	946,77		946,77	1,1%	92,4%
18	Depre. Equipo de Computo	884,63		884,63	1,0%	92,3%
19	Otros		507,31	507,31	0,6%	92,9%
20	Amort. Gastos de Cont. y Organiz.	794,20		794,20	0,9%	93,9%
21	Amort. Prog. de Computación.		1.067,10	1.067,10	1,3%	95,1%
22	Amort. Gastos de Adecuación		1.527,98	1.527,98	1,8%	96,9%
23	Otros		124,76	124,76	0,1%	97,1%
24	Suministros Div.	395,93		395,93	0,5%	97,6%
25	Mant. y repara.		113,00	113,00	0,1%	97,7%
26	Otros	998,59		998,59	1,2%	98,9%
		<b>72.652,44</b>	<b>11.729,62</b>	<b>84.382,06</b>	<b>100%</b>	

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

Elaborado por: Patricia Gabriela Martínez Shinin

### **Cálculo del punto de equilibrio (PE)**

#### **PE = PUNTO DE EQUILIBRIO**

$$CF = \text{Costo Fijo} = 72.652,44 \text{ USD}$$

$$CV = \text{Costo Variable} = 11.729,62 \text{ USD}$$

$$CT = \text{Créditos Totales} = 1'421.722,82 \text{ USD}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{\text{Total coste fijo}}{\left[1 - \left(\frac{\text{Costos variables}}{\text{venta total}}\right)\right]}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{72.652,44}{\left[1 - \left(\frac{11.729,62}{1'421.722,82}\right)\right]}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = 73.256,83$$

### **Cálculo del Índice de Absorción (IA)**

$$\text{Índice de Absorción} = \frac{\text{Punto de Equilibrio}}{\text{Créditos Totales}}$$

$$\text{Índice de Absorción} = \frac{73.256,83}{1'421.722,82}$$

$$\text{Índice de Absorción} = 5.20\%$$

El 5,20% del valor de los créditos totales fueron destinados para alcanzar el Punto de Equilibrio

### **Cálculo del Margen que Proporciona Utilidad (MPU)**

$$\text{Margen que Proporciona Utilidad} = 1 - \text{Índice de Absorción}$$

$$\text{Margen que Proporciona Utilidad} = 1 - 5.20\%$$

$$\text{Margen que Proporciona Utilidad} = 94,80\%$$

Esto quiere decir que la recuperación de cartera es del 5,20% según la gráfica del Punto de Equilibrio. La Cooperativa, necesita otorgar créditos USD 73.256,83 para cubrir los costos de operación, ayudando así a que la institución tenga más rentabilidad.

Para lograr que la cooperativa cubra los gastos de operación, es necesario la captación de más clientes mediante la implementación de publicidad que ayude a la institución a darse a conocer más, es decir, que la gente conozca los servicios que prestan, al igual que las tasas bajas de interés que manejan, también es indispensable incentivar a los socios inactivos a obtener créditos e invertir su dinero en la cooperativa mediante las pólizas.

**Cuadro N° 29 Cálculo del Punto de Equilibrio**

<b>X</b>	<b>Y1</b>	<b>Y2</b>	<b>Y3</b>
( % )	USD	USD	USD
	<b>INGR.TOT.</b>	<b>C.TOT.</b>	<b>FIJOS</b>
0%	0,00	72.652,44	72.652,44
5%	71.086,14	73.238,92	72.652,44
10%	142.172,28	73.825,40	72.652,44
15%	213.258,42	74.411,88	72.652,44
20%	284.344,56	74.998,36	72.652,44
25%	355.430,71	75.584,85	72.652,44
30%	426.516,85	76.171,33	72.652,44
35%	497.602,99	76.757,81	72.652,44
40%	568.689,13	77.344,29	72.652,44
45%	639.775,27	77.930,77	72.652,44
50%	710.861,41	78.517,25	72.652,44
55%	781.947,55	79.103,73	72.652,44
60%	853.033,69	79.690,21	72.652,44
65%	924.119,83	80.276,69	72.652,44
70%	995.205,97	80.863,17	72.652,44
75%	1.066.292,12	81.449,66	72.652,44
80%	1.137.378,26	82.036,14	72.652,44
85%	1.208.464,40	82.622,62	72.652,44
90%	1.279.550,54	83.209,10	72.652,44
95%	1.350.636,68	83.795,58	72.652,44
100%	1.421.722,82	84.382,06	72.652,44

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

### Valores par el Gráfico del Punto de Equilibrio

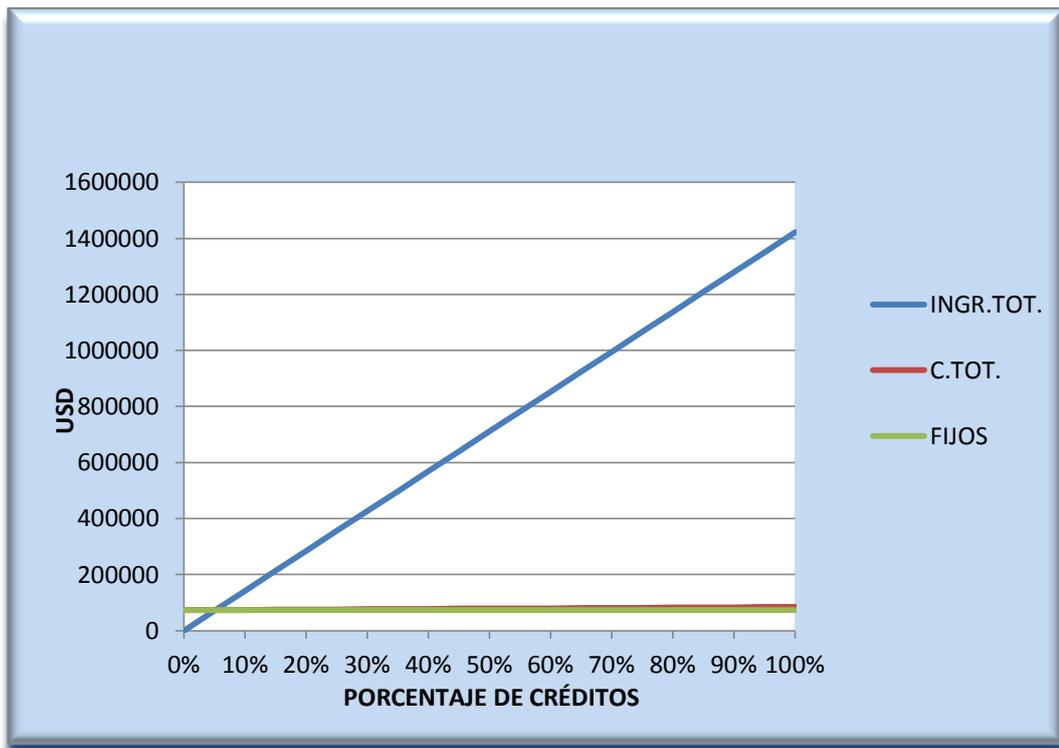
Créditos Totales = 1'421.722,82 USD

Costos Fijos = 72.652,44 USD

Costos Variables = 11.729,62 USD

Costos Totales = 84.382,06 USD

**Gráfico N° 16 Punto de Equilibrio**



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

Análisis:

El punto de equilibrio permite conocer si existe ganancia o pérdida, con lo cual se establece el cobro de los créditos, para estar en equilibrio con las finanzas, o sino para tomar acciones correctivas.

### **Fase 3 Definir Estrategias a través de las 5 Fuerzas de Porter**

Se desarrollara el análisis de las 5 fuerzas de Michael Porter para que la cooperativa tenga un mayor posicionamiento en el sector financiero y pueda competir de mejor manera con otras instituciones financieras de la localidad y por qué del país.

#### **a) Amenaza de entrada de nuevos competidores:**

Existe un significativo incremento de cooperativas en la ciudad de Ambato, lo que lleva a reflexionar sobre el riesgo de perder posicionamiento en el sector financiero, así como la captación de posibles clientes lo que afectaría en el crecimiento institucional como financiero de la cooperativa.

Por lo que se debe realizar cuñas publicitarias radiales para dar a conocer de los servicios que presta la cooperativa, así como de las tasa bajas de interés con la que se maneja la cooperativa.

#### **b) Rivalidad entre los competidores:**

En la actualidad existen Cooperativas de Ahorro y Crédito que prestan los mismos servicios, pero no existe una cooperativa que se enfoque solo al sector carrocero por lo que beneficia a la cooperativa y a sus socios, además que las tasa de interés son menores, atrayendo así a nuevos socios y brindando mayor capacidad de captación de recursos.

Socializar con los socios activos como pasivos, para recordarles las tasa de interés que manejan, así como de las facilidades para acceder a créditos, el interés que manejan en cuanto a pólizas de acumulación.

#### **c) Poder de negociación de los proveedores:**

Existen proveedores que están bien organizados gremialmente por lo que podrán imponer sus condiciones de acuerdo al tamaño del pedido que se realice en este caso será de los materiales de oficina en general.

**d) Amenaza de ingreso de nuevos Servicios sustitutos:**

El riesgo de nuevos servicios sustitutos han aumentado, haciendo que los clientes prefieren probar con instituciones nuevas, por lo que la cooperativa debe dar incentivos como esferos, gorras y camisetas a cada socio, ya sea por apertura de cuenta, depósitos en pólizas de acumulación o crédito adquiridos, obteniendo así un beneficio rentable, ya que los socios se motivaran y atraerán más captación de clientes y recursos.

**e) Poder de Negociación de los clientes**

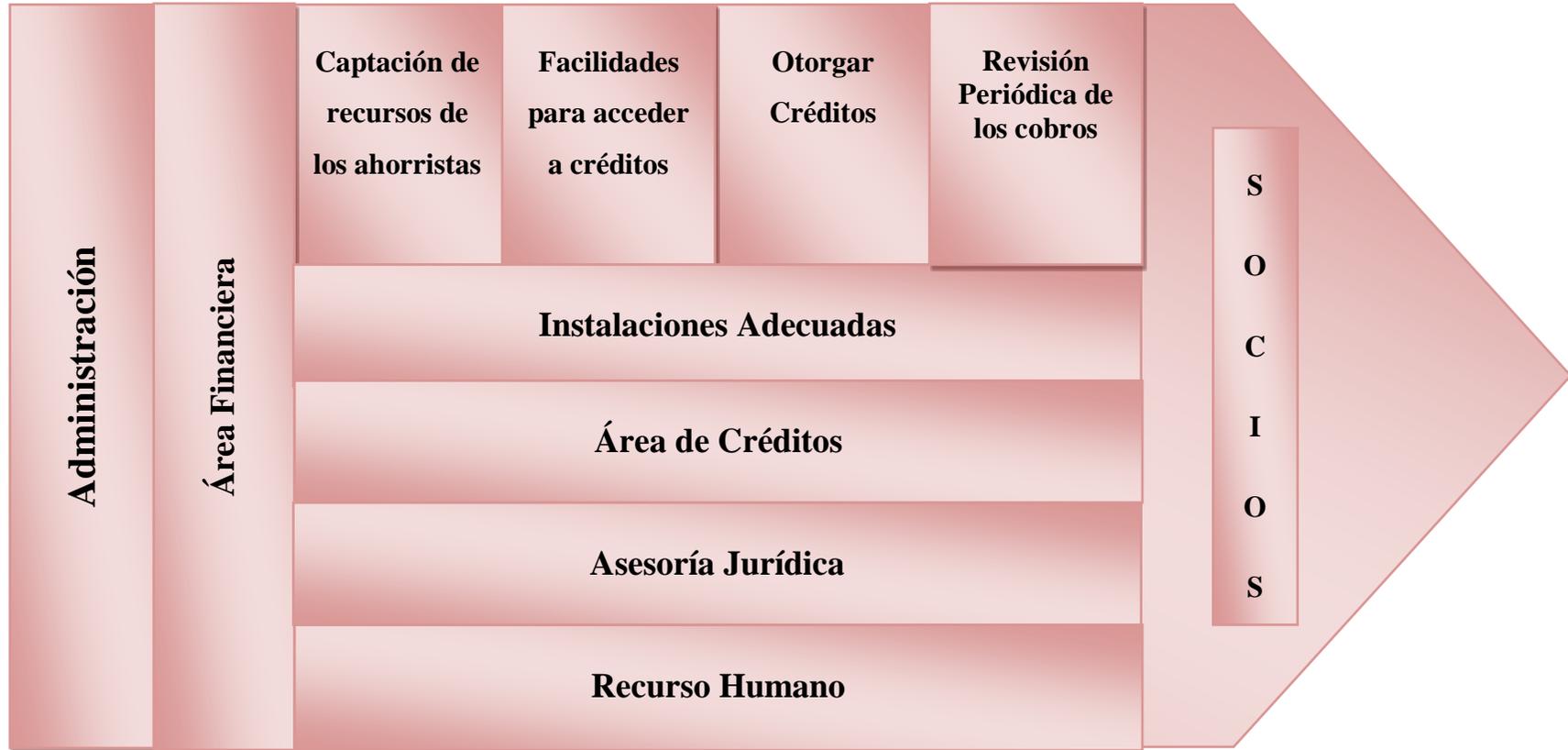
Cuando los clientes están bien organizados y sobre todo bien informados, de los servicios que las cooperativas prestan, más si son a bajo costo y a tasas de interés accesibles para los clientes, permitiendo una fidelidad por parte de los socios a la cooperativa ayudándoles a la obtención de mayor utilidades que podrían utilizar en inversiones.

**Cadena de Valor**

La cadena de valor es una herramienta importante de análisis estratégico que permite identificar las actividades que se desarrollan en las cooperativas o empresas, ya que se vinculan directamente con la generación de valor para el servicio, y el resto de actividades, además que con ella se identifican todos los servicios que presta la cooperativa, luego de esto es importante analizar cuáles de esos servicios tiene una ventaja competitiva para la entidad financiera en el mercado respecto a su competencia.

Esas actividades analizadas hacen que la cooperativa sea más rentable y fortalecen su posición en el mercado ya que deben potenciarse y mantenerse en la propia organización, sin embargo los otros servicios deben reducir los costos, pero sin perder el buen trato al cliente y los créditos accesible, ayudando a cumplir el objetivo del modelo de la cadena de valor de Porter que es: “Maximizar la creación de valor mientras se minimizan los costes”.

**Gráfico N° 18 Cadena de Valor**



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua  
**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

Se definirán estrategias de gestión administrativas que ayudara a mejorar el manejo de la institución:

Dirigir y supervisar la gestión administrativa mediante la misión, visión y los objetivos de la cooperativa encaminando su permanente evolución y cumplimiento correcto.

Integrar a los directivos y personal de la cooperativa para enfocarse en los alcances que tiene la toma de decisiones con relación a la rentabilidad.

Administrar adecuadamente los recursos económicos de la cooperativa, así como de la elaboración de información financiera oportuna y confiable que facilite la toma de decisiones.

Realizar una recopilación, evaluación y verificación minuciosa de toda la información económica financiera entregada por los socios antes del otorgamiento de créditos.

Cálculo y análisis de indicadores de rendimiento para conocer la situación de la cooperativa.

Entregar mensualmente al Gerente el análisis financiero de rentabilidad de la cooperativa.

Si bien es cierto el rendimiento que tiene la institución en cuanto a una excelente administración es importante, por esto se ha identificado riesgos operativos, pero los directivos podrán tomar decisiones y correctivos mediante las estrategias a implementarse, permitiéndole mejorar y administrar correctamente sus recursos pues el éxito de la cooperativa depende de ello.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua, mediante la aplicación efectiva del manual, las políticas y procedimientos propuestos, disminuirá el riesgo que tiene al otorgar créditos, además que guiara a los administradores a tomar decisiones acertadas.

Mediante el establecimiento de procesos y políticas que permitan desarrollar confianza a nivel del cliente interno y externo, razón por la cual la Cooperativa puede asegurar de alguna manera su accionar y lograr un desarrollo sostenido en el ámbito económico financiero.

La cooperativa debe contratar a una persona especializada y con experiencia en servicio al cliente, para que los socios y los potenciales clientes puedan pedir información y se sientan atendidos de forma adecuada, quedando satisfechos con los servicios prestados.

La gestión estratégica financiera le brinda a la Cooperativa, una ventaja competitiva frente a las demás instituciones financieras, debido a que, a largo plazo esta guía ayudará a incrementar la rentabilidad, mediante su efectiva aplicación.

A continuación se realizarán los costos de la implementación de las estrategias financieras que tiene mayor importancia para la cooperativa, además que son estrategias que ocasionarán gastos a la cooperativa.

**Cuadro N° 30 Costos de la Implementación del Modelo**

<b>Estrategias Financieras a Implementarse</b>	<b>Costos dólares</b>
Invertir en publicidad para que los socios potenciales conozcan más a la cooperativa.	<b>128,00</b>
Capacitación motivacional al personal, para que brinden servicios personalizados, y exista fidelidad de los clientes.	<b>200,00</b>
Socialización del Gerente como líder, con los socios activos y pasivos, para recordarles las tasa de interés que manejan, así como de las facilidades para acceder a créditos, el interés que manejan en cuanto a pólizas de acumulación.	<b>30,00</b>
Incentivos como esferos, gorras, llaveros y camisetas a cada socio, ya sea por apertura de cuenta, depósitos en pólizas de acumulación o crédito adquiridos, obteniendo así un mayor beneficio rentable	<b>698,40</b>
Contratar a una persona especializada y con experiencia en servicio al cliente, para que los socios y los potenciales clientes puedan pedir información y se sientan atendidos de forma adecuada, quedando satisfechos con los servicios prestados.	<b>460,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.516,40</b>

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

La recuperación de estos costos la cooperativa los obtendrá desde el segundo mes, mediante la captación de los potenciales socios, así como de los socios inactivos que por medio de aperturas y habilitación de cuentas, accederán a créditos con montos considerables, lo que generara mayor rentabilidad para la entidad.

#### **Fase 4 Socialización de la propuesta**

Se socializara con el gerente de la cooperativa para la puesta en marcha del Modelo de Gestión Estratégico Administrativo, para de esta manera aportar con soluciones estrategicas y que de esta manera exista mayor rentabilidad, ayudando a demas a tener un crecimiento institucional.

**Cuadro N° 31 Cronograma de la Implementación de las Estrategias**

No	ACTIVIDADES	MESES Y	Noviemb.	Diciem.	Enero.	Febrero.
		SEMANAS	semanas	semanas	semanas	semanas
1	Socialización del Gerente como líder, con los socios activos y pasivos de la cooperativa,		X			
2	Publicidad radial		XXX	XXXX		
3	Capacitación motivacional al personal.		X			
4	Entrega de esferos, gorras, llaveros y camisetas a cada socio y potenciales clientes			XXXX	XXXX	XXXX
5	Anuncio en periódico para contratar una persona para servicio al cliente		XX	XX		
6	Entrevista de la persona para servicio al cliente			XX		
7	Selección de la persona para servicio al cliente				XX	
8	Capacitación de la persona para servicio al cliente				XX	
9	Monitoreo de las actividades realizadas					XXXX

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

## 6.8. ADMINISTRACIÓN DE LA PROPUESTA

La administración de la propuesta estará a cargo del Gerente General, Contadora y Secretaria de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua, quienes son las máximas autoridades dentro de esta entidad financiera.

## 6.9. EVALUACIÓN DE LA PROPUESTA

En el desarrollo de la propuesta se tendrá vigilancia constante y a la vez se evaluará en tiempo determinados, con el objetivo de que los socios tengan conocimientos de este manual y ellos lo apliquen, de esta manera contribuir a que se pueda ejecutar sus actividades de una mejor manera.

Es muy importante mencionar que esta propuesta estará sujeta a cualquier modificación, ya que se busca el crecimiento y adelanto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua.

**Cuadro N° 32 Evaluación de la Propuesta**

<b>Preguntas Básicas</b>	<b>Explicación</b>
¿Quien solicita evaluar?	Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua
¿Por qué evaluar?	Cumplimiento de objetivos
¿Para qué evaluar?	Cumplir con la propuesta
¿Qué evaluar?	Objetivos del modelo de Gestión estratégico financiero
¿Quién evalúa?	Gerente, Consejo de Administración
¿Cuándo evalúa?	Luego de la ejecución de la propuesta
¿Cómo evaluar?	A través del análisis de los indicadores de rentabilidad
¿Con que evaluar?	Con los recursos de la cooperativa

**Elaborado por:** Patricia Gabriela Martínez Shinin

## **BIBLIOGRAFÍA**

ALEGRE, BERNE, & GALVE, (2000). *Fundamento de la economía de la empresa: Perspectiva funcional*. Barcelona: Ariel.

ÁLVAREZ, J. (2007). *Telemarketing: la red como soporte de marketing y comunicación*. España: Vigo.

AMAT, O. (2008). *Comprender la contabilidad y las finanzas*. Barcelona: Ediciones Gestión.

ÁVILA, J. (2003). *Economía*. México: Umbral

BALLOU, R. (2004). *Logística ración de la cadena de suministro*. México: Person.

BANCO CENTRAL DEL ECUADOR. (s.f.). *Banco Central del Ecuador*. Recuperado el 18 de Mayo de 2014, de <http://www.bce.fin.ec/index.php/indicadores-economicos>

BELOHLAVEK, P. (2005). *Blue book: metodología unicista de investigación y diagnóstico de sistemas complejos*. Buenos Aires: ISBN.

BERNAL, C. (2006). *Metodología de la investigación: para administración, economía, humanidades y ciencias sociales*. México: Person.

BESLEY, S., & BRIGHAM, E. (2000). *Fundamentos de la administración financiera*. Barcelona: Cash Managemen.

CAIZA, S. (2010). *La Gestión en la Colación de Créditos y su efecto en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato LTDA en el año 2010*. Recuperado el 2 de Agosto de 2013, de <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/handle/123456789/1960/TG0019.pdf?sequence=1>

EMERY, D., FINNERTY, J., & Stowe, J. (2000). *Fundamentos de administración financiera*. México: Pearson.

- ESLAVE, J. (2003). *Análisi económico financiero de las decisiones de gestión empresarial*. Madrid: ESIC Editorial.
- FAGA, H., & RAMOS, E. (2006). *Cómo profundizar en el análisis de sus costos para tomar mejores de...* México: Granica.
- FIERRO, M. (2011). *Contabilidad general*. ECO.
- FINCH, J., FREEMAN, R., & GILBERT, D. (1996). *Administración*. México: Pearson.
- FRED, D. (1994). *Gerencia Estratégica*. Bogotá: Legis.
- GARCIA, F. (2002). *El cuestionario: recomendaciones metodológicas para el diseño de cuestionarios*. México: Linusa.
- GÓMEZ, M. (2006). *Introducción a la metodología de la investigación científica*. Argentina: Brujas.
- HERRNANDEZ, E. (1993). *Monitoreo y evaluación de logros en proyectos de ordenación de cuenca*. Venezuela: ISBN.
- HORNE, V., & WACHOWIZ, J. (2002). *Fundamentación de administración financiera*. México.
- LAWRENCE, G. (2003). *Principios de Administración financiera*. México: Pearson.
- LÓPEZ, E., & ZAYAS, B. (2009). *El paradigma de la educación continua reto del siglo XXI*. Madrid: Narcea S.A.
- LÓPEZ, M., & BERMEJO, J. (2014). *La innovación continua en el éxito empresarial*. Madrid: Uned.
- LUDEVIL, M., LUDEVIL ANGLADA, M., & OLLÉ, M. (1987). *Cómo crear su propia empresa: factores clave de gestión*. Barcelona: Marcombo.

LUSTHAUS, C., ADRIEN, M.-H., ANDERSON, G., CARDEN, F., & PLINIO, G. (2002). *Evaluación organizacional marco para mejorar el desempeño*. Canada: IDRC CRDI.

MARTÍNEZ, B., & PINTO, C. (2006). *Finanzas para no financieros*. España: FC Editorial.

MATILLA, K. (2009). *Conceptos fundamentales en la planificación e estratégica de las relaciones públicas*. Barcelona: UOC.

MEMBRANO, J. (2007). *Metodología avanzada para la planificación y mejora planificación estratégica, BSC, Autoevaluación EFQM, Seis Sigma,..... Un sencillo enfoque integrado para las pymes con sentido común*. España: Díaz de Santos.

MERTON, R. (2003). *Finanzas*. México: Pearson Education.

MONDY, W., & NOE, R. (1999). *Administración de recursos humanos*. México: Person.

MORAN, C. (Martes de Mayo de 2011). *Sector financiero popular*. Recuperado el Miercoles de Abril de 2012, de <http://hlbmoran.com/AudidoresEnEcuador/sector-financiero-popular/ley-organica-de-la-economia-popular-y-solidaria-y-del-sector-financiero-popular-y-solidario/>.

MORENO, G. (1987). *Introducción a la metodología de la investigación educativa*. Progreso.

MOYOLEMA, M. (2011). *LA Gestión Financiera y su Impacto en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan de la Ciudad de Ambato en el año 2010*. Recuperado el 6 de Abril de 2013, de <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/handle/123456789/1944/TG0002.pdf?sequence=1>

NEVADO, D. (2007). *Como gestionar el binomio rentabilidad - productividad*. Madrid.

PAVÓN, M. (2012). *Aumenta tu cultura financiera antes de que te coma una fiera*. ISBN

PELLEGRINO, F. (2001). *Introducción a la contabilidad general*. Venezuela.

PEÑARRIETA, M. (2005). *Módulos de aprendizaje*. Plaza y Valdes.

PERDOMO, A. (2004). *Planeación financiera para épocas normal y de inflación*. México.

PÉREZ, I. (1993). *Un Método eficaz par el análisis financieo de pequeños y medianos proyectos de inversión*. Costa Rica: DICCAI.

PINTADO, T., & SÁNCHEZ, J. (2013). *Imagen corporativa influencia en la gestión empresarial*. Madrid: Esic.

PORTER, M. (2009). *Ser competitivo*. Barcelona: Deust.

PUJALS, P. (2001). *Investigación de mercados*. Barcelona: Univ. Autónoma de Barcelona.

REYES, A. (2004). *Administración e empresas teoría y Práctica*. México: Noriega.

RIOFRÍO, N., RIOFRÍO, A., & ORDOÑEZ, J. (2010). *Gestión de los recursos financieros*. Obtenido de <http://www.unl.edu.ec/juridica/wp-content/uploads/2010/03/modulo-5-la-gesti%C3%B3n-de-los-recursos-financieros.pdf>.

ROBBINS, S., & COULTER, M. (2005). *Adnistración*. México: Pearson.

ROJAS, R. (1988). *Investigación social: teoría y praxis*. México: Plaza y Valdes.

SIERRA, C. (2012). *El Comercio.com*. Obtenido de [http://www.elcomercio.com.ec/pais/cooperativas-crecen-control\\_0\\_736126617.html](http://www.elcomercio.com.ec/pais/cooperativas-crecen-control_0_736126617.html).

SINISTERRA, G., & POLANCO, L. (2007). *Contabilidad administrativa*. Bogota: ECO Ediciones.

TANAKA, G. (2005). *Análisis de estados financieros para la toma de decisiones*. Perú: Fondo Editoria.

TOAPANTA, R. (2010). *Diseño de estrategias para mejorar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Servidores Públicos del Ministerio de Educación y Cultura (CACSPMEC)*. Recuperado el 9 de Abril de 2013, de <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/1307/T-ESPE-026750.pdf?sequence=6>

TOMAS, J. (2009). *Fundamentos de bioestadística y análisis de datos para enfermería*. Barcelona: Univ. Autónoma de Barcelona.

TORRES, M. A. (1999). *Dirección Estratégica un enfoque práctico*. Madrid: Díaz y Santos.

VAN, J., & WACHOWICZ, J. (2002). *Fundamentos de administración financiera*. México: Pearson.

VERTICE, E. (2008). *La calidad en el servicio al cliente*. España: Vertice.

**ANEXOS**

MINISTERIO DE BIENESTAR SOCIAL  
DIRECCION NACIONAL DE COOPERATIVAS  
SECRETARIA GENERAL

Oficio No. 7019  
Quito,

14.8.2003

Señores  
DIRECTIVOS PROVISIONALES DE LA COOPERATIVA DE  
AHORRO Y CREDITO "CARROCEROS DE TUNGURAHUA"  
Presente

Señores Directivos:

Adjunto al presente sirvase encontrar copia del Estatuto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "CARROCEROS TUNGURAHUA" Ltda., domiciliada en la Parroquia Huachi Chico, Ciudad de Ambato, Provincia de Tungurahua, aprobada mediante Acuerdo Ministerial No 0000010 del 30 de julio del 2003, e inscrita en el Registro General de Cooperativas con el Número de Orden 6608 de 19 de Agosto del 2003.

En consecuencia, la Cooperativa deberá reunirse en Asamblea General de socios y proceder a la elección de miembros de los Consejos de Administración y Vigilancia, tales Consejos nombrarán a sus Presidentes y el de Administración designará, además al Gerente, exigiéndole la caución correspondiente. Si en un mes de plazo el Gerente no presenta la caución de Ley, quedará la designación sin valor, debiendo nombrar a un nuevo Gerente.

Se deberá participar del particular a esta Dirección en el término de 30 días, indicando los nombres de las personas que han sido designadas para cualquiera de las dignidades antes dichas, acompañando las respectivas copias certificadas de las Actas de Asamblea General y Consejos.

Así mismo, deberán remitir copia de la caución rendida por el Gerente (Póliza de Fidelidad) a fin de que sus actuaciones sean legales.

Particular que comunico para los fines consiguientes.

Atentamente



Dora Esmay Aguilar Pazos

SECRETARIA GENERAL (E) DE LA DIRECCION  
NACIONAL DE COOPERATIVAS

CL

008664



**MINISTERIO DE BIENESTAR SOCIAL**  
**SUBDIRECCIÓN REGIONAL DE COOPERATIVAS CENTRAL**



ACUERDO No. 0000010  
 Página No. 2

Art. 2.- REGISTRAR en calidad de socios fundadores de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CARROCEROS DE TUNGURAHUA" Ltda. a las siguientes personas:

No.	NOMBRES Y APELLIDOS	CEDULA DE CIUDADANIA
1	ALTAMIRANO VASQUEZ ANIBAL EFRAIN	180127084-4
2	ALTAMIRANO VASQUEZ MARCO RODRIGO	180073889-8
3	ALTAMIRANO ZURITA JUSTO ANIBAL	180173518-8
4	ARIAS SOLIS GALO ROBERTO	180254224-8
5	BARRERA RODRIGUEZ WILSON HOMERO	180103837-5
6	BARRIONUEVO CARRILLO MARCELO FAVIAN	180148842-8
7	BETANCOURT BASTIDAS EDUARDO ALBERTO	100110581-4
8	CADENA PILCO GERARDO GEOVANY	180022217-8
8	CUNALATA LARA JOSE ROBERTO	180141888-2
10	GORDON MARTINEZ ROMULO FIDEL	180247840-2
11	GUERRERO LOPEZ VOOLDER OSWALDO	180183834-3
12	JACOME CEPEDA CARLOS MARIA	050082787-7
13	LOPEZ VARGAS MILTON EDUARDO	180188780-7
14	MERA VALENCIA SILVANA DE LOS ANGELES	180288119-8
15	MERIZALDE RECALDE ROBINSON FROILAN	050137534-8
18	MORALES MAYORGA CARLOS RAMIRO	180084331-8
17	MOYANO CALERO TELMO ADAN	180157853-1
18	NUÑEZ ALARCON AMADO ISAIAS	180128087-5
19	PAREDES JOSE OSWALDO	180210188-7
20	PEÑALOZA POVEDA JUAN ALEJANDRO	180121454-3
21	PEREZ VELASTEGUI LUIS PATRICIO	180148145-8
22	PICO SANCHEZ CESAR EUSEBIO	180045422-3
23	SANCHEZ CRUZ KARINA ELIZABETH	180275257-4
24	SANCHEZ FREIRE CARLOS WILBERTO	180012038-8
25	SANTOS SEGUNDO PEDRO PABLO	180134828-7
28	SANTACRUZ CHERREZ JUAN FERNANDO	180214105-8
27	VALENCIA PAZMIÑO RAFAEL ENRIQUE	180280184-7
28	ZAMORA ARROBA CESAR GERMAN	180114000-3

Artículo 3.- De conformidad a lo dispuesto por el Art. 7 de la Ley y Art. 13 del Reglamento General de la Ley de Cooperativas, procédase a la inscripción respectiva en el Registro General de Cooperativas de la Dirección Nacional de Cooperativas para los efectos previstos



**MINISTERIO DE BIENESTAR SOCIAL**  
**SUBDIRECCIÓN REGIONAL DE COOPERATIVAS CENTRAL**

ACUERDO No. 0000010  
Página No. 3

Artículo 4.- **DISPONER**, que la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CARROCEROS DE TUNGURAHUA" Ltda., dentro de los treinta días posteriores a la emisión del presente Acuerdo, registre la directiva en la Subdirección Regional de Cooperativas Central de la Dirección Provincial de Bienestar Social de esta Cartera de Estado y posteriormente en forma periódica, observando las disposiciones estatutarias, a las directivas que se nominen.

Artículo 5.- **RECONOCER**, a los miembros de la Asamblea General de socios como la máxima autoridad y organismo competente, a la vez, para resolver los problemas internos de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CARROCEROS DE TUNGURAHUA" Ltda.

Artículo 6.- **PREVENIR**, a los personeros de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CARROCEROS DE TUNGURAHUA" Ltda., que no pueden apartarse de las actividades específicas de la Cooperativa, ni operara en otra clase de actividades que no sean las de Ahorro y Crédito, pues, de no cumplir con las disposiciones legales previstas en la Ley y en el Reglamento General de Cooperativas, se sujetaran a las sanciones allí contempladas pudiendo llegar inclusive a su disolución.

Artículo 7.- La solución de los conflictos que se presentaren al interior de la Organización y de ésta con otras, se someterán a las disposiciones de la Ley de Arbitraje y Mediación, publicada en el Registro Oficial No. 145, de septiembre 04 de 1997.

Dado en la Subdirección Regional de Cooperativas Central, en la ciudad de Ambato, a los treinta días del mes de julio del año dos mil tres. Comuníquese y Cúmplase.-

DIOS, PATRIA Y LIBERTAD

*[Signature]*  
Lcda. Amada Villavicencio  
SUBDIRECTORA REGIONAL DE  
COOPERATIVAS CENTRAL

PM/acz.  
44

CERTIFICO QUE LA PRESENTE COPIA  
GUARDA CONFORMIDAD CON  
SU ORIGINAL

22 MAY 2003

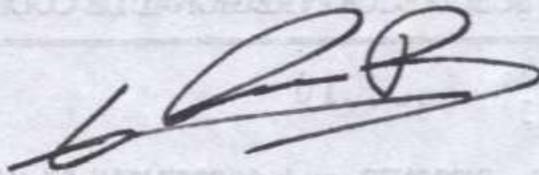
Ambato, 09

EL NOTARIO

*[Signature]*  
Fiel copia de la Original.

Subdirección Regional  
Cooperativas Central  
Ambato, 26 de Agosto 2003  
3

da inscrita con esta fecha bajo el número Quinientos Cincuenta y Seiscientos Dos ( 602 ) del Registro Mercantil.- Se anotó con el N° 2522 del Libro Repertorio.- Queda archivada una copia, las demás fueron devueltas.- Ambato Agosto 27 del 2.009.-



**DR. HERNÁN PALACIOS PÉREZ**  
**REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON AMBATO**



2572 2522



**MINISTERIO DE BIENESTAR SOCIAL**  
**SUBDIRECCIÓN REGIONAL DE COOPERATIVAS CENTRAL**

**ACUERDO No 6661010**

**LCDA. AMADA VILLAVENCIO**  
**SUBDIRECTORA REGIONAL DE COOPERATIVAS CENTRAL**

**CONSIDERANDO:**

Que, de conformidad con lo prescrito en el numeral 19 del Art. 23 de la Constitución Política de la República del Ecuador, el Estado reconoce y garantiza a los ciudadanos ecuatorianos el derecho a la libre asociación con fines pacíficos;

Que según el Art. 584 del Código Civil, corresponde al Presidente de la República conceder personería jurídica a las organizaciones que se constituyen de conformidad con las normas del Título XXIX, Libro I, del citado cuerpo legal;

Que mediante Decreto Ejecutivo No. 003 de enero 23 del 2000, el doctor Gustavo Noboa Bejarano, Presidente Constitucional de la República, reorganiza la función Ejecutiva, subsistiendo el Ministerio de Bienestar Social, conforme consta en el literal b) del Art. 1 del citado decreto;

Que de conformidad con el Art. 19 del Estatuto del Régimen Jurídico Administrativo de la Función Ejecutiva, el número y atribuciones de los Subsecretarios Ministeriales que habrá en cada Ministerio será definido por el respectivo Ministro;

Que el señor Ministro de Bienestar Social, mediante Acuerdo Ministerial No. 00426, de fecha enero 11, 2002, en su Art. 2 literal b) delegó a la Subdirección Regional de Cooperativas Central la atribución de suscribir Acuerdos por los que se otorgue personería jurídica a las Organizaciones cooperativas mediante la aprobación de sus Estatutos y las pertinentes reformas de las Cooperativas y demás organizaciones del Sistema Cooperativo;

Que la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CARROCEROS DE TUNGURAHUA" Ltda., con domicilio en la parroquia de Huachi Chico, ciudad de Ambato, cantón Ambato, provincia de Tungurahua, ha presentado la pertinente documentación para que se apruebe su Estatuto; misma que cumple con los requisitos establecidos en la Ley de Cooperativas y Reglamento General, vigentes según INFORMES FAVORABLES para que se continúe con el trámite de aprobación, emitido por el Técnico de Cooperativas, mediante Informe Técnico No. 061-SDRCC-2003, de julio 16, 2003; Informe Financiero, emitido por el Analista de Presupuesto, mediante Memorando No. 01-DPBST-2003, de 30 de julio de 2003; e Informe emitido por Asesor Jurídico de la Dirección Provincial de Bienestar Social

Que en razón de haberse discutido y aprobado el respectivo Estatuto, en tres sesiones de socios de Asamblea General, llevadas a cabo con fechas 11, 18 y 25 de abril de 2003; y,

**EN USO DE LAS FACULTADES LEGALES QUE LE CONFIERE LA LEY:**

**ACUERDA:**

**Art. 1.- APROBAR, en su totalidad el ESTATUTO y conceder personería jurídica a la**



Cooperativa  
de Ahorro y Crédito  
Carroceros de Tungurahua

## BALANCE GENERAL COOP. A.C. CARROCEROS DE TUNGURAHUA

Elaborado Por: HERRERAP

Fecha de Corte: 31-12-2013

Fecha de Elaboración: 06-01-2014 17:21

Código Cuenta	Descripción		
<b>ACTIVO</b>			
1 . . . .	ACTIVO		L.495.786,21
11 . . . .	FONDOS DISPONIBLES		38.249,99
11.01 . . .	Caja	20.343,47	
11.01.05 . .	Efectivo	20.293,47	
11.01.10 . .	Caja chica	50,00	
11.03 . . .	Bancos y otras instituciones financieras	17.906,52	
11.03.05 . .	Banco Central del Ecuador Cta. 15703034	2.382,00	
11.03.10 . .	Bancos e Instituciones financieras locales	15.624,52	
11.03.10.05 .	Cooperativa La Merced cta ahorro 20440	21,17	
11.03.10.10 .	Banco de Machala cta.cta. 1300031249	8.565,47	
11.03.10.15 .	Cooperativa San Francisco cta. ahorro 546322	1.345,83	
11.03.10.25 .	Cooperativa Cámara de Comercio cta 80007477	6,01	
11.03.10.30 .	Caquet cta. 007927	25,02	
11.03.10.35 .	Codensur cta. 1120004161-3	100,00	
11.03.10.40 .	Banco del Azuero cta.cta. 0518012118	5.374,49	
11.03.10.45 .	Banco Capital cta.cta. 1806-000674	186,26	
11.03.10.80 .	Banco Machala Ahorros FDR.	0,27	
11.04 . . .	Efectos de cobro inmediato		
11.04.05 . .	Depósitos en cheques		
11.04.05.05 .	Depósitos en Cheques		
14 . . . .	CARTERA DECRÉDITOS		1.358.801,81
14.02 . . .	Cartera de créditos de consumo por vencer	14.730,54	
14.02.05 . .	De 1 a 30 días	296,93	
14.02.10 . .	De 31 a 90 días	2.822,43	
14.02.15 . .	De 91 a 180 días	2.395,89	
14.02.20 . .	De 181 a 360 días	5.157,56	
14.02.25 . .	De más de 360 días	4.057,73	
14.04 . . .	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	1.280.236,24	
14.04.05 . .	De 1 a 30 días	19.656,86	
14.04.10 . .	De 31 a 90 días	65.566,32	
14.04.15 . .	De 91 a 180 días	98.289,92	
14.04.20 . .	De 181 a 360 días	219.559,78	
14.04.25 . .	De más de 360 días	885.163,46	
14.26 . . .	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	7.971,78	
14.26.10 . .	De 1 a 30 días	138,47	
14.26.15 . .	De 31 a 90 días	760,85	
14.26.20 . .	De 91 a 180 días	1.828,59	
14.26.25 . .	De 181 a 360 días	5.251,87	
14.28 . . .	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga interés	52.875,52	
14.28.10 . .	De 1 a 30 días	3.977,57	
14.28.15 . .	De 31 a 90 días	12.491,80	
14.28.20 . .	De 91 a 180 días	18.521,87	
14.28.25 . .	De más de 180 días	25.884,28	
14.50 . . .	Cartera de créditos de consumo vencida	6.192,52	
14.50.10 . .	De 1 a 30 días	1.471,56	
14.50.15 . .	De 31 a 90 días	2.179,67	
14.50.20 . .	De 91 a 180 días	2.537,64	
14.50.25 . .	De más de 180 días	3,65	
14.52 . . .	Cartera de créditos para la microempresa vencida	5.412,99	
14.52.10 . .	De 1 a 30 días	3.788,64	



Cooperativo  
de Ahorro y Crédito  
Carroceros de Tungurahua

## BALANCE GENERAL

### COOP. A.C. CARROCEROS DE TUNGURAHUA

Elaborado Por: HERRERAP

Fecha de Corte: 31-12-2013

Fecha de Elaboración: 06-01-2014 17:21

Código Cuenta	Descripción		
<b>ACTIVO</b>			
14.52.20 . .	De 181 a 360 días	1.200,00	
14.99 . . .	(Provisiones para créditos incobrables)		-8.617,78
14.99.90 . .	(Provisión general para cartera de créditos)	-8.617,78	
16 . . . .	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		62.921,01
16.03 . . .	Intereses por cobrar de cartera de créditos		45.699,20
16.03.10 . .	Cartera de créditos de consumo	5.202,84	
16.03.20 . .	Cartera de créditos para la microempresa	40.496,36	
16.05 . . .	Comisión es por cobrar		360,00
16.05.90 . .	Otros	360,00	
16.14 . . .	Pagos por cuenta de clientes		2.133,12
16.14.20 . .	Seguros	186,74	
16.14.25 . .	Impuestos	1.539,38	
16.14.30 . .	Gastos judiciales	407,00	
16.14.90 . .	Cuentas por cobrar varias		14.728,69
16.14.15 . .	Cheques protestados y rechazados	1.869,77	
16.90.90 . .	Otros	12.858,92	
18 . . . .	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>		7.177,09
18.05 . . .	Muebles, enseres y equipos de oficina		6.065,19
18.05.05 . .	Muebles y Enseres	5.910,19	
18.05.10 . .	Equipo de Oficina	155,00	
18.06 . . .	Equipos de computación		5.236,92
18.06.05 . .	Equipos de Computación	5.236,92	
18.90 . . .	Otros		250,39
18.90.20 . .	Otros Activos Depreciables	250,39	
18.99 . . .	(Depreciación acumulada)		-4.375,41
18.99.15 . .	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-2.372,53	
18.99.20 . .	(Equipos de computación)	-1.891,52	
18.99.40 . .	(Otros)	-111,36	
19 . . . .	<b>OTROS ACTIVOS</b>		28.636,41
19.01 . . .	Inversiones en acciones y PARTICIPACIONES		12.505,26
19.01.10 . .	En otras instituciones financieras	12.005,26	
19.01.25 . .	En otros organismos de integración cooperativa	500,00	
19.05 . . .	Gastos diferidos		15.435,03
19.05.05 . .	Gastos de constitución y organización	7.942,00	
19.05.20 . .	Programas de computación	5.335,98	
19.05.25 . .	Gastos de educación	7.985,41	
19.05.90 . .	Otros		
19.05.99 . .	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-5.347,88	
19.90 . . .	Otros		696,12
19.90.90 . .	Varias	696,12	



Cooperativo  
de Ahorro y Crédito  
Carroceros de Tungurahua

## BALANCE GENERAL COOP. A.C. CARROCEROS DE TUNGURAHUA

Elaborado Por: HERRERAP

Fecha de Corte: 31-12-2013

Fecha de Elaboración: 06-01-2014 17:21

Código Cuenta	Descripción		
<b>PASIVO</b>			
2 . . . .	PASIVOS		-1.336.738,58
21 . . . .	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		-522.425,80
21.01 . .	Depósitos a la vista	-310.105,75	
21.01.35 .	Depósitos de ahorro	-308.163,09	
21.01.40 .	Otros depósitos	-9.942,26	
21.03 . .	Depósitos a plazo	-212.320,05	
21.03.15 .	De 91 a 180 días	-51.868,32	
21.03.20 .	De 181 a 360 días	-21.384,19	
21.03.25 .	De más de 361 días	-139.067,54	
23 . . . .	OBLIGACIONES INMEDIATAS		-19,39
23.02 . .	Otros, transferencias y cobranzas por pagar	-19,39	
23.02.15 .	Judiciales y Prejudiciales	-19,39	
25 . . . .	CUENTAS POR PAGAR		-31.061,22
25.01 . .	Intereses por pagar	-14.084,31	
25.01.15 .	Depósitos a plazo	-3.597,75	
25.01.45 .	Obligaciones	-1.538,83	
25.01.55 .	Obligaciones inst. financieras del país	-8.948,53	
25.03 . .	Obligaciones patronales	-6.850,43	
25.03.05 .	Rentizaciones	-247,46	
25.03.10 .	Beneficios Sociales	-5.932,84	
25.03.15 .	Aportes al IESS	-528,20	
25.03.20 .	Fondo de reserva IESS	-150,73	
25.04 . .	Retenciones	-9.387,19	
25.04.05 .	Retenciones Fiscales	-889,92	
25.04.05.05	1% Retención Fuente Compras	-1,61	
25.04.05.10	2% Retención Fuente Servicios	-17,64	
25.04.05.12	2% Retención Rendimientos Financieros	-64,82	
25.04.05.13	8% Retención en la Fuente	-104,34	
25.04.05.14	10% Retención Fuente	-191,47	
25.04.05.20	30% Retención IVA	-1,08	
25.04.05.23	100% Retención IVA	-386,29	
25.04.05.25	70% Retención IVA	-42,67	
25.04.10 .	Retenciones Sociales	-8.577,27	
25.04.10.15	Protección Préstamos (desgravamen)	-8.577,27	
25.90 . .	Cuentas por pagar varias	-739,29	
25.90.90 .	Otras cuentas por pagar	-739,29	
26 . . . .	OBLIGACIONES FINANCIERAS		-777.214,17
26.02 . .	Obligaciones con instituciones financieras del país	-532.779,71	
26.02.05 .	De 1 a 30 días	-68.246,65	
26.02.10 .	De 31 a 90 días	-74.881,93	
26.02.15 .	De 91 a 180 días	-68.937,63	
26.02.20 .	De 181 a 360 días	-889.273,76	
26.02.25 .	De más de 360 días	-238.319,74	
26.04 . .	Obligaciones con instituciones del sector financiero popular y «	-244.434,46	
26.04.05 .	De 1 a 30 días		
26.04.10 .	De 31 a 90 días	-35.893,88	
26.04.15 .	De 91 a 180 días	-35.717,91	
26.04.20 .	De 181 a 360 días	-68.382,62	
26.04.25 .	De más de 360 días	-105.239,13	



Cooperativo  
de Ahorro y Crédito  
Carroceros de Tungurahua

# BALANCE GENERAL

## COOP. A.C. CARROCEROS DE TUNGURAHUA

Elaborado Por: HERRERAP

Fecha de Corte: 31-12-2013

Fecha de Elaboración: 06-01-2014 17:21

Código Cuenta	Descripción		
<b>PATRIMONIO</b>			
3 . . . .	PATRIMONIO		-156.712,34
31 . . . .	CAPITAL SOCIAL		-141.464,46
31.03 . . .	Aportes de socios	-141.464,46	
31.03.01 . .	Obligatorios	-141.464,46	
33 . . . .	RESERVAS		-15.248,28
33.01 . . .	Fondo irreplicable de reserva legal	-9.000,34	
33.01.05 . .	Fondo irreplicable	-9.000,34	
33.03 . . .	Especiales	-6.247,34	
33.03.05 . .	A disposición de la Asamblea General de Representantes	-4.191,34	
33.03.10 . .	Para futuras capitalizaciones	-1.340,98	
33.03.90 . .	Otros	-804,42	
	Utilidad del Ejercicio:	-8.352,99	
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:</b>	<b>-1.495.706,31</b>	

Presidente C. Administración  
SANTOS SEGUNDO PEDRO PABLO  
Cédula: 1801348267

LIC. TELMO MOYANO  
Cédula: 1801579531



Presidente C. Vigilancia  
JUAN FIALLOS  
Cédula: 1801922376

Contador  
LIC. PAULINA HERRERA V.  
Cédula: 1802164697  
Matrícula:



Cooperativo  
de Ahorro y Crédito  
Carroceros de Tungurahua

## BALANCE DE RESULTADOS COOP. A.C. CARROCEROS DE TUNGURAHUA

Elaborado Por: HERRERAP

Fecha de Corte: 31-12-2013

Fecha de Elaboración: 06-01-2014 17:26

Código Cuenta	Descripción		
<b>INGRESOS</b>			
.....	INGRESOS		-213.698,29
1. . . .	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		-214.867,03
1.01. . .	Depósitos	-51,01	
1.01.10. .	Depósitos en bancos e instituciones del sector financiero pop	-51,01	
1.04. . .	Intereses y descuentos de cartera de créditos	-206.499,66	
1.04.10. .	Cartera de créditos de consumo	-7.179,91	
1.04.20. .	Cartera de créditos para la microempresa	-187.902,74	
1.04.50. .	De mora	-11.417,01	
1.90. . .	Otros intereses y descuentos	-8.316,36	
1.90.90. .	Otros	-8.316,36	
2. . . .	COMISIONES GANADAS		-6.844,04
2.90. . .	Otros	-6.844,04	
2.90.10. .	Otros ingresos	-6.844,04	
.....	INGRESOS POR SERVICIOS		-923,16
4.01. . .	Manejo y cobranzas	-822,78	
4.01.05. .	Manejo y Cobranzas	-822,78	
4.90. . .	Otros servicios	-100,38	
4.90.90. .	Otros	-100,38	
5. . . .	OTROS INGRESOS		-1.064,06
5.04. . .	Recuperaciones de activos financieros	-874,06	
5.04.20. .	Intereses y comisiones de ejercicios anteri	-874,06	
5.90. . .	Otros	-190,00	
5.90.90. .	In/por afiliación	-190,00	
	<b>Utilidad / Périda Período:</b>	<b>-8.352,99</b>	

Presidente C. Administración  
SANTOS SEGUNDO PEDRO PABLO  
Cédula: 1801348267

Gerente  
LIC. TELMO MOYANO  
Cédula: 1801579531



Presidente C. Vigilancia  
JUAN FIALLOS  
Cédula: 1801922376

Contador  
LIC. PAULINA HERRERA V.  
Cédula: 1802164697  
Matricula:

Código Cuenta	Descripción		
<b>GASTOS</b>			
4 . . . .	GASTOS		215,345,30
41 . . . .	INTERESES CAUSADOS		128,427,42
41.01 . .	Obligaciones con el público	11,743,20	
41.01.05 .	Depósitos monetarios	1,190,74	
41.01.30 .	Depósitos a plazo	10,552,46	
41.03 . .	Obligaciones financieras	114,778,51	
41.03.10 .	Obligaciones con instituciones financieras del país	78,795,36	
41.03.20 .	Obligaciones con entidades del sector popular y solidario en	13,823,24	
41.03.50 .	Otras obligaciones	22,959,91	
41.04 . .	Valores en circulación	339,89	
41.04.05 .	Obligaciones	339,89	
41.05 . .	Otros intereses	1,565,82	
41.05.90 .	Otros	1,565,82	
44 . . . .	PROVISIONES		2,526,90
44.02 . .	Cartas de créditos	2,526,90	
44.02.01 .	Provisión Cartas de Crédito	2,526,90	
45 . . . .	GASTOS DE OPERACIÓN		84,390,98
45.01 . .	Gastos de personal	39,777,73	
45.01.05 .	Remuneraciones mensuales	24,815,81	
45.01.10 .	Beneficios sociales	7,581,99	
45.01.20 .	Aportes al IESS	5,987,82	
45.01.35 .	Fondo de reserva IESS	1,754,45	
45.01.90 .	Otros	517,96	
45.02 . .	Honorarios	18,151,99	
45.02.10 .	Honorarios profesionales	18,151,99	
45.03 . .	Servicios varios	18,749,44	
45.03.05 .	Mobilización, fletes y embalajes	1,662,68	
45.03.15 .	Publicidad y propaganda	1,897,58	
45.03.20 .	Servicios básicos	1,432,29	
45.03.5 .	Seguros	366,90	
45.03.30 .	Arrendamientos	8,768,16	
45.03.90 .	otros servicios	4,634,99	
45.04 . .	Impuestos, contribuciones y multas	351,55	
45.04.05 .	Impuestos Fiscales	28,12	
45.04.10 .	Impuestos Municipales	87,88	
45.04.30 .	Multas y otras sanciones	34,63	
45.04.90 .	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	200,88	
45.05 . .	Depreciaciones	2,338,71	
45.05.25 .	Muebles, enseres y equipos de oficina	946,77	
45.05.30 .	Equipos de computación	884,63	
45.05.90 .	Otros	587,31	
45.06 . .	Amortizaciones	3,514,04	
45.06.10 .	Gastos de constitución y organización	794,38	
45.06.25 .	Programas de computación	1,867,18	
45.06.30 .	Gastos de adecuación	1,527,98	
45.06.90 .	Otros	124,76	
45.07 . .	otros gastos	1,507,52	
45.07.05 .	Suministros diversos	388,93	



Cooperativo  
de Ahorro y Crédito  
Carroceros de Tungurahua

# BALANCE DE RESULTADOS

## COOP. A.C. CARROCEROS DE TUNGURAHUA

Elaborado Por: HERRERA P

Fecha de Corte: 31-12-2013

Fecha de Elaboración: 06-01-2014 17:26

Código Cuenta	Descripción	
<b>GASTOS</b>		
45.07.15 .	Mantenimiento y reparaciones	113,00
45.07.90 .	Otros	990,59

Entrevista al Sr. Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua de la Ciudad de Ambato

Entrevistado: Telmo Moyano

Entrevistador: Patricia Martínez

## **UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**

### **CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

#### **CARRERA: INGENIERÍA FINANCIERA**

#### **GUÍA DE ENTREVISTA AL GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CARROCEROS DE TUNGURAHUA**

Objetivo: Determinar la incidencia de la Gestión Administrativa Financiera con la rentabilidad de La Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua para verificar su situación financiera.

1. ¿Qué servicios presta la cooperativa? ¿A quiénes presta este servicio?

*Nuestros servicios son esencialmente de ahorro y crédito, crédito dirigido especialmente a nuestro sector artesanal, a quienes corresponde nuestro gremio y al sector transportistas, porque son los clientes de nuestras carrocería, especialmente de nuestros productos más seleccionados.*

2. ¿Los estados financieros que se elaboran en la empresa, cumplen con las características cualitativas siguientes: Comprensibilidad, Comparabilidad, Fiabilidad, Relevancia.

*Claro, hemos pasado ya cuatro auditorias del 2009, 2010, 2011, 2012 y nos falta la del 2013 pero estamos preparados para el momento que nos toque presentarla, ya que de los años anteriores hemos salido bien, claro que hay alguna situaciones que se deben mejorar, pero para eso estamos, a tal punto*

*que los balances son los más acertadamente, en cuanto al crecimiento mismo y al desarrollo de la cooperativa.*

3. ¿Se identifican, recopilan y comunican oportunamente la información interna y externa importante y confiable a quienes toman decisiones?

*Si tenemos procesos, en donde cada una de las personas que están encargadas de las diferentes aéreas informa, y pasan por escrito cualquier situación que hay, en cuanto a cartera, a la dirigencia mismo, en donde el gerente tiene que tomar decisiones y de la misma forma el presidente, en lo que se refiere a organización misma de la cooperativa, en cuanto a sesiones, asambleas, elección de directiva; en esta vez cumplimiento de la ley que estamos justamente, la nueva ley de cooperativas, también en cobranza de cartera, que es el punto más importante en la cooperativa.*

4. ¿Las Información financieras es analizadas por los altos directivos antes de su aplicación en la cooperativa?

*Claro, está pasa por diferentes filtros, primero, la señora contadora, quien es la que realiza los balances, luego nos hace llegar a nosotros, a mí como gerente y luego como consejo de administración, a manera de revisión de los balances para ver si no hay ninguna equivocación, y en realidad hemos pasado por diferentes pruebas e inclusive estamos calificados por el programa de finanzas popular, y naturalmente para otorgar un crédito ellos analizan los balances correspondiente a la cooperativa.*

5. ¿Realizan en la cooperativa un control para evaluar el desempeño de la Gestión Administrativa Financiera que ayude a la cooperativa a maximizar su valor en el aspecto financiero?

*Si, se realiza un control y claro que esto ayuda para que la cooperativa maximice su valor ya que yo realizo un control diario, ya que esto también tiene que ver con la rentabilidad, especialmente con el programa que le*

*cargamos desde julio del 2013, ya que este programa nos reporta todo lo que se refiere a rentabilidad*

6. ¿Cree usted que la gestión administrativa financiera tiene incidencia con la rentabilidad de la cooperativa?

*Indudablemente, porque si no se gestiona administrativamente y financieramente bien cómo vamos a obtener rentabilidad, ya que se debe estar en constante monitoreo y control de los ingresos que hay frente a los egresos para saber si existe rentabilidad y de cuánto dinero dispone la cooperativa, además incide mucho con los créditos que se emite a los clientes, con la captaciones que se realiza, también de la colocación de recursos en nuestros clientes, conllevando así, a la rentabilidad de la cooperativa, ya que si los créditos son cancelados a tiempo recuperamos los recursos, ayudando de gran manera a que la cooperativa tenga una alta rentabilidad y sobre todo liquidez, para seguir emitiendo más créditos.*

7. ¿Se realiza una planificación en cuanto a la utilidad obtenida reflejada en los estados, que ayude a la toma de decisiones para una buena gestión administrativa?

*Si se planifica, justamente los dos últimos años lo que se ha hecho con la utilidad es capitalizarla, ya que la utilidad ha sido baja, porque hemos tenido gastos de adecuación, para una mejor atención al cliente en cuanto a caja, también tuvimos que comprar el programa, se implementó el cuarto frío para el servidor, por estos gastos no habido mucha utilidad y por eso no se ha realizado inversiones, pero sin embargo, si hemos tenido utilidad y esa poca utilidad se capitalizo*

8. ¿Se realiza un análisis y cálculo de los indicadores de rendimiento para saber cuánto dinero dispone la cooperativa al momento de emitir los créditos a sus clientes?

*Si se realiza un análisis cada mes ya que el programa que obtuvimos nos da un reporte analítico de resultados mensual que nos ayuda a saber cuánto obtuvimos con la rentabilidad o la diferencia que existe entre los ingresos y gastos, ese es el control que se hace mensualmente, claro que también se lo hace diario y eso ayuda para el análisis mensual.*

9. ¿La cooperativa realiza proyecciones para saber cómo poder invertir a futuro, y si tendrá rentabilidad o no?

*Si, realizamos el plan anual, de trabajo en donde, revisamos el plan de trabajo para todo el año, las proyecciones en cuanto se refiere a caja misma, para saber que dinero tenemos para fin de año, o para determinada fecha.*

10. ¿La cooperativa dispone de un modelo de gestión estratégica financiera que permita un incremento en el rendimiento de la cooperativa?

*La planificación estratégica que realizamos contempla aspectos generales ya en el aspecto financiero no lo tenemos, pero pensamos en implementar para el año que viene ya que la planificación que tenemos es hasta el 2014, y tenemos este año que empezar a planificar en vista de que vamos integrando más activos más cartera y será difícil controlar sin planificación.*

Fuente: entrevista al Sr. Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Carroceros de Tungurahua Sr. Telmo Moyano

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CARROCEROS DE TUNGURAHUA**

**VARIABLE INDEPENDIENTE**

Nº	PREGUNTA
1	Se da a conocer a todo el personal de la cooperativa las políticas administrativas y financieras
2	Se protegen los activos, incluyendo los bienes y toda la información financiera
3	Se evalúan los costos y controles del presupuesto en los sistemas informáticos que manejan.
4	Considera usted que las políticas de crédito otorgadas por la cooperativa son las adecuadas para una buena gestión administrativa financiera
5	Se encuentran claramente definidas las políticas de la cooperativa?
6	Se realiza una planificación financiera que ayude a la buena toma de decisiones y contribuya con una adecuada gestión administrativa financiera
7	Se realiza un plan estratégico anual de la cooperativa
8	Elaboran presupuestos de caja que faciliten a disponer de efectivo al momento de otorgar créditos
9	Se realiza una planificación de la utilidad obtenida en los estados financieros, que facilite tomar decisiones acertadas
10	¿Se realizan revisiones periódicas de la estructura organizativa, económica y financiera de la entidad por auditorías externas?
11	Cree usted que la cooperativa maneja una excelente gestión administrativa financiera
12	Cree usted que la toma de decisiones administrativas financieras, aporta para un mejor crecimiento institucional
13	¿Realizan planes para evaluar el desempeño de la Gestión Administrativa Financiera en la cooperativa?
14	¿Los planes realizados ayudan a que la cooperativa maximice el valor de la cooperativa en el aspecto financiero?
15	Cree usted que la gestión administrativa financiera tiene incidencia con la rentabilidad de la cooperativa
16	Realizan capacitaciones al personal en todas sus áreas para un mejor desempeño laboral
17	Existe una planeación, evaluación, monitoreo y análisis para la mejor utilización de los recursos financieros de la cooperativa?
18	Conocen que impacto tienen las decisiones organizacionales en los estados financieros?
19	El análisis de la información financiera en relación con el entorno, el sector y los objetivos organizacionales, proporcionan información para tomar decisiones efectivas?
20	¿La gestión administración financiera influye en el flujo de efectivo y en la obtención del dinero?
21	¿Existen políticas de gestión para tener un flujo de efectivo constante?
22	¿El flujo de efectivo depende de las gestiones financieras?
23	Se evalúa el impacto de las decisiones de inversión y valora el impacto de la estructura de financiación de la cooperativa?
24	¿Existen estrategias para mejorar el sistema de gestión administrativa financiera y sus procesos?
25	¿El flujo de efectivo depende del registro de pagos satisfactorios en las cuotas de créditos por parte de los clientes?
26	¿A través del flujo de efectivo se puede realizar análisis financieros?
27	¿Los atrasos en el pago de la cuota mensual del crédito afectan directamente al flujo de efectivo y la obtención de dinero?
28	¿La gestión financiera se basa en la información revelada en los estados financieros?
29	Planificar las alternativas de financiación y de inversión aportara al crecimiento de la cooperativa?
30	La planificación financiera facilita el monitoreo constante de los avances en el conocimiento o desarrollo de habilidades estipuladas en las metas financieras?
31	¿De acuerdo a la gestión administrativa financiera la gerencia puede tomar decisiones de inversión ?
32	¿La gestión administrativa financiera ayuda con el cumplimiento de las obligaciones financieras?
33	¿La gestión administrativa financiera dentro de la cooperativa ayuda a que los clientes estén satisfechos con los servicios brindados por la cooperativa?
34	¿El desarrollo económico va de acuerdo a la gestión administrativa financieras que realice el Gerente?
35	¿La gestión administrativa financiera ayuda a tener rentabilidad y a su capacidad para cumplir con obligaciones internas y externas?
36	Considera usted que el volumen de créditos cubre las expectativas financieras
37	¿Es necesario optimizar la eficacia y eficiencia del panorama financiero a fin de incorporar la planificación financiera como filosofía empresarial?
38	La información regular obtenida de los clientes confirma la buena demanda de créditos y la captación de recursos
39	Realizan estrategias para mejorar las amenazas y debilidades del entorno
40	El gerente se reúne con el personal para identificar estrategias para una mejor administración financiera
	<b>TOTAL PREGUNTAS</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CARROCEROS DE TUNGURAHUA**

**VARIABLE DEPENDIENTE**

<b>N°</b>	<b>PREGUNTA</b>
1	Tienen un listado de las cuentas por cobrar que posee la cooperativa y un aproximado del monto
2	Realizan una verificación de los montos recibido de manera diaria o mensual para saber si son los correctos
3	Los estados financieros aportan en la toma de decisiones
4	Realizan un control diario del efectivo que maneja para saber su disponibilidad.
5	Realizan un control diario de las transacción que se realizan
6	Tienen un sistema de control para medir la eficacia de la información financiera
7	La cooperativa cuenta con propiedades que aporten con los activos
8	Realizan cálculos para saber cuál es el beneficio obtenido en un determinado periodo en función de los activo que posee la cooperativa?
9	Los estados financieros que se elaboran en la cooperativa, cumplen con características de: Comprensibilidad, Comparabilidad, Fiabilidad, Relevancia.
10	La información financiera es comprensiva, relevante, confiable, comparable, proporcionando información útil y relativa
11	Se identifican, recopilan y comunican oportunamente la información interna y externa importante y confiable a quienes toman decisiones?
12	La cooperativa compara mensualmente sus resultados económicos presupuestados con los reales y toma acciones correctivas, en caso de haberlas
13	La cooperativa realiza proyeccion para saber con cuanto capital cuenta para el otorgamiento de créditos
14	Las actividades anuales de la cooperativa se manejan de acorde con las proyecciones realizadas
15	Se cuenta con un sistema informatico efectivo en la cooperativa
16	La cooperativa dispone de un modelo de gestión estratégica financiera que permita un incremento en el rendimiento de la cooperativa?
17	La información financiera es procesada diariamente por el personal encargado
18	¿Los estados financieros revelan información pertinente de cómo se esta utilizando los recursos financieros
19	¿Los estados financieros ayudan a la toma de decisiones dentro de la colocación de créditos?
20	¿En la información que revelan los estados financieros se detallan las obligaciones financieras ?
21	¿A traves de la información reflejada en los estados financieros se puede calcular la rentabilidad de la cooperativa?
22	Realiza la cooperativa índices para estar al tanto de cuál es la rentabilidad de la cooperativa
23	Considera usted que la aplicación de los indices de rendimiento son procesos fundamentales en la cooperativa
24	¿Los estados financieros estan elaborado de acuerdo a las necesidades de la cooperativa?
25	¿Todos los movimientos dentro de la cooperativa se revela en los estados financieros ?
26	¿La rentabilidad influye en una buena gestión administrativa financiera de la cooperativa?
27	¿La rentabilidad depende de las gestiones financieras realizadas por el area administrativo y todas las actividades que se realizan?
28	¿El volumen de créditos otorgados influye en la rentabilidad de la cooperativa?
29	Esta usted de acuerdo que la cooperativa utilice financiamiento de instituciones financieras del pais
30	La fiabilidad y seguridad de la información es un problema importante en la cooperativa
31	¿La existencia de indicadores de rentabilidad ayudan a constatar el desempeño financiero de la cooperativa?
32	¿En base a la informacion obtenida de los estados financieros se puede verificar si la entidad esta encaminada al desarrollo?
33	¿Todos los indicadores financieros revelan información relevante para la cooperativa
34	¿La rentabilidad de la cooperativa refleja la capacidad que está tiene para cumplir con los compromisos?
35	¿Si existe rentabilidad se puede seguir adquiriendo responsabilidades con los clientes?
36	Esta definida cual es la rentabilidad financiera que posee la cooperativa
37	Mediante el ROA (rentabilidad de las inversiones) se puede medir la capacidad de recuperacion de las inversiones
38	Utilizan el ROE (rentabilidad financiera) para comparar la rentabilidad financiera entre cooperativas
39	La rentabilidad mide los beneficios que quedan para repartir a los accionistas ya que si es alto significa éxito en los negocios y la aplican
40	Los indicadores de rentabilidad de la cooperativa son altos ayudando a que la entidad crezca institucionalmente
	<b>TOTAL PREGUNTAS</b>