



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

MODALIDAD SEMI-PRESENCIAL

**TRABAJO DE GRADUACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA CPA.**

**TEMA: “ACTIVOS CORRIENTES Y SU INCIDENCIA EN LA GESTION
DE RIESGO DE LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CREDITO FINANREDIT LTDA EN EL PERIODO COMPRENDIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014”**

AUTOR: Núñez Guerrero Jairo Renatto

TUTOR: Eco. Rafael Medina

AMBATO – ECUADOR

2015

APROBACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del trabajo de investigación sobre el tema: “ACTIVOS CORRIENTES Y SU INCIDENCIA EN LA GESTION DE RIESGO DE LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FINANREDIT LTDA EN EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014”, desarrollado por, Jairo Renatto Núñez Guerrero, egresado de la Facultad de Contabilidad y Auditoría Carrera de Contabilidad y Auditoría “Semi-Presencial”, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, modalidad Semi-Presencial de la Universidad Técnica de Ambato y en el Normativo para la presentación de proyectos de investigación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por tanto, autorizo a la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por el profesor calificador designado por el H. Consejo Directivo.

Ambato, septiembre de 2015

EL TUTOR



Eco. M.g. Rafael Medina

AUTORÍA DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

Yo, Jairo Renatto Núñez Guerrero, con C.I. 1804615803 tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el informe investigativo “ACTIVOS CORRIENTES Y SU INCIDENCIA EN LA GESTION DE RIESGO DE LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FINANACREDIT LTDA EN EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014”, como también los contenidos presentados, ideas, análisis y síntesis son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autor de este trabajo de investigación.

Ambato, septiembre de 2015

AUTOR



Jairo Renatto Núñez guerrero

CI: 1804615803

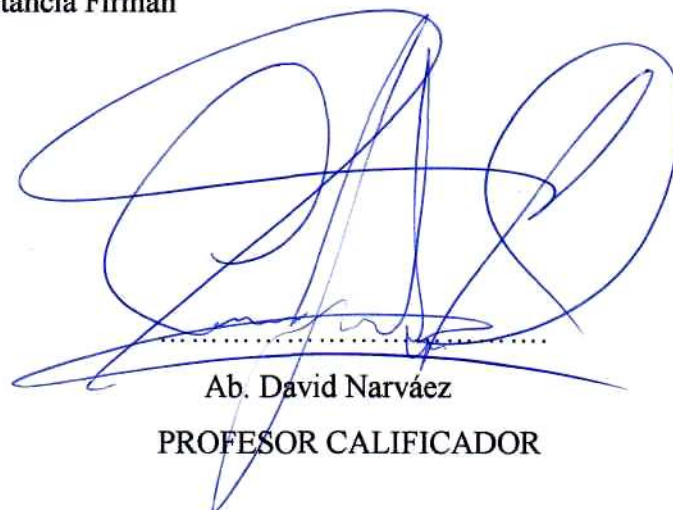
APROBACIÓN DEL JURADO EXAMINADOR

Los miembros del Tribunal Examinador aprueban el Informe de Investigación, sobre el tema “ACTIVOS CORRIENTES Y SU INCIDENCIA EN LA GESTION DE RIESGO DE LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FINANREDIT LTDA EN EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014”, presentado por el señor Núñez Guerrero Jairo Renatto, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría modalidad Semi-Presencial, de la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato

Ambato, septiembre de 2015

Para constancia Firman


Econ. Washington Romero
PROFESOR CALIFICADOR


Ab. David Narváez
PROFESOR CALIFICADOR


Econ. Diego Proaño Córdova Mg.
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

DERECHOS DE AUTOR

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

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

Ambato, septiembre de 2015



.....

Núñez Guerrero Jairo Renatto

C.I.: 1804615803

DEDICATORIA

A Dios, quien me da la sabiduría necesaria día a día.

A mi madre, quien a lo largo de mi vida, me guio siempre por el buen camino, alentándome siempre en los momentos difíciles y anhelando mi preparación profesional, siendo ésta la más valiosa de las herencias.

Jairo

AGRADECIMIENTO

A Dios por permitirme plasmar en realidad, lo que antes era un sueño.

Mil palabras no bastarían para agradecer a la Universidad Técnica de Ambato, Carrera de Contabilidad y Auditoría, por abrir las puertas del conocimiento y permitir el desarrollo de mi carrera profesional.

Un profundo reconocimiento y testimonio de gratitud al Eco. Rafael Medina por ser la guía en la culminación del presente trabajo.

Jairo

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	Pág.
Portada.....	i
Aprobación del Tutor	ii
Autoría del Trabajo de Investigación	iii
Aprobación del Jurado Examinador.....	iv
Derechos de Autor.....	v
Dedicatoria	vi
Agradecimiento.....	vii
Índice General	viii
Índice de Tablas	xii
Índice de Gráficos	xiii
Resumen Ejecutivo.....	xiv
Introducción	1

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Tema de Investigación	3
1.2 Planteamiento del Problema.....	3
1.2.1 Contextualización.....	3
1.2.1.1 Contexto Macro.....	3
1.2.1.2 Contexto Meso	4
1.2.1.3 Contexto Micro	5
1.2.2 Análisis Crítico.....	6
1.2.2.1 Árbol de Problemas.....	6
1.2.2.2 Relación Causa Efecto	7
1.2.3. Prognosis	7
1.2.4. Formulación del Problema	8
1.2.5 Preguntas Directrices	8
1.2.6 Delimitación.....	8

1.3 Justificación.....	9
1.4 Objetivos	10
1.4.1 Objetivo General	10
1.4.2 Objetivos Específicos.....	10

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes Investigativos.....	11
2.2 Fundamentación Filosófica	12
2.3 Fundamentación Legal	13
2.4 Categorías Fundamentales	20
2.4.1 Visión Dialéctica Conceptualizaciones que Sustentan Las Variables del Problema	20
2.4.1.1 Marco Conceptual Variable Independiente.....	20
2.4.1.2 Marco Conceptual Variable Dependiente	33
2.4.2 Gráficos de Inclusión Interrelacionados.....	40
2.5 Hipótesis.....	43
2.6 Señalamiento de Variables de la Hipótesis	43

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 Enfoque	44
3.2 Modalidad Básica de la Investigación.....	45
3.2.1 Investigación de Campo.....	45
3.2.2 Investigación Bibliográfica	46
3.2.3 Investigación Explicativa	46
3.3 Nivel o Tipo de Investigación	46
3.3.1 Investigación Exploratoria	46
3.3.2 Investigación Descriptiva.....	47
3.3.3 Investigación Correlacional	47
3.4 Población y Muestra.....	47
3.4.1 Población.....	47

3.5 Operacionalización de las Variables	48
3.5.1 Operacionalización de Variables.....	49
3.5.2 Operacionalización de Variables.....	50
3.6 Recolección de Información	51
3.6.1 Plan para la Recolección de Información.....	51
3.7 Procesamiento y Análisis	53
3.7.1 Plan de Procesamiento de Información.....	53
3.7.2 Plan de Análisis e Interpretación de Resultados	54

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1 Análisis e Interpretación de Resultados	56
4.2 Verificación de Hipótesis.....	67
4.2.1 Planteamiento de Hipótesis.....	67
4.2.2 Nivel de Significación.....	67
4.2.3 Regla de Decisión	69
4.2.4 Conclusión de la Hipótesis.....	70

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones	71
5.2 Recomendaciones.....	72

CAPÍTULO VI

PROPUESTA

6.1 Datos Informativos.....	73
6.2 Antecedentes de la Propuesta.....	74
6.3 Justificación.....	74
6.4 Objetivos	75
6.4.1 Objetivo General	75
6.4.2 Objetivos Específicos.....	75
6.5 Fundamentación	75

6.6 Análisis de Factibilidad.....	80
6.6.1 En el Ámbito Organizacional.....	80
6.6.2 En el Ámbito Tecnológico	81
6.6.3 En el Ámbito Ambiental	81
6.6.4 En el Ámbito Social	81
6.6.5 En el Aspecto Económico	82
6.6.6 En el Aspecto Contable y Financiero.....	82
6.7 Metodología - Modelo Operativo.....	82
6.7.1 Desarrollo de la Propuesta	84
6.7.1.1 Introducción	84
6.7.2 Segmentación	87
6.7.2.1 Base Legal.....	87
6.7.3 Ejecución del Examen Especial	91
6.7.4 Informe del Examen Especial	105
6.8 Plan de Monitoreo y Ejecución de la Propuesta.....	111
 Bibliografía	 112
Anexos.....	114

ÍNDICE DE TABLAS

	Pág.
Tabla No. 1 Variable Independiente: Activos Corrientes	49
Tabla No. 2 Variable Dependiente: Gestión de Riesgo de Liquidez	50
Tabla No. 3 Procedimiento de recolección de información	52
Tabla No. 4 Título con idea principal de la pregunta.....	53
Tabla No. 5 Relación de objetivos específicos, conclusiones y recomendaciones	55
Tabla No. 6 Finalidad de apertura de una cuenta.....	56
Tabla No. 7 Frecuencia de depósito de dinero	58
Tabla No. 8 Inversiones a plazo fijo	59
Tabla No. 9 Tipo de inversión a plazo fijo.....	60
Tabla No. 10 Disponibilidad de papeletas de depósito y/o retiro	61
Tabla No. 11 Efectivo disponible para cubrir retiros	62
Tabla No. 12 Calidad del servicio en cobros por concepto de créditos	63
Tabla No. 13 Importancia del control y gestión de liquidez en la cooperativa.....	64
Tabla No. 14 Garantías de inversión y/o ahorro	65
Tabla No. 15 Control y gestión de la liquidez en la cooperativa	66
Tabla No. 16 Respuestas Observadas	68
Tabla No. 17 Respuestas Esperadas	69
Tabla No. 18 Cálculo del Chi-cuadrado.....	69
Tabla No. 19 Modelo Operativo de la Propuesta.....	83
Tabla No. 20 Modelo Operativo de la propuesta	111

ÍNDICE DE GRÁFICOS

	Pág.
Gráfico No. 1 Árbol de Problemas.....	6
Gráfico No. 2 Superordinación conceptual.....	40
Gráfico No. 3 Subordinación conceptual de la variable independiente.....	41
Gráfico No. 4 Subordinación conceptual de la variable dependiente.....	42
Gráfico No. 5 Título de la idea principal de la pregunta.....	54
Gráfico No. 6 Finalidad de apertura de una cuenta.....	57
Gráfico No. 7 Frecuencia de depósito de dinero.....	58
Gráfico No. 8 Inversiones a plazo fijo.....	59
Gráfico No. 9 Tipo de inversión a plazo fijo.....	60
Gráfico No. 10 Disponibilidad de papeletas de depósito/retiro.....	61
Gráfico No. 11 Efectivo disponible para cubrir retiros.....	62
Gráfico No. 12 Calidad del servicio en cobros por concepto de crédito.....	63
Gráfico No. 13 Importancia del control y gestión de liquidez en la cooperativa..	64
Gráfico No. 14 Garantías de inversión y/o ahorro.....	65
Gráfico No. 15 Control y gestión de la liquidez en la cooperativa.....	66
Gráfico No. 16 Gráfico de decisión del Chi-cuadrado.....	70
Gráfico No. 17 Gráfico de Fases de un examen especial.....	79
Gráfico No. 18 Organigrama estructural.....	85
Gráfico No. 19 Organigrama funcional.....	86

RESUMEN EJECUTIVO

“ACTIVOS CORRIENTES Y SU INCIDENCIA EN LA GESTION DE RIESGO DE LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FINANREDIT LTDA EN EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014”

En la actualidad las instituciones del sistema financiero se desenvuelven en un mercado cada vez más competitivo, sin embargo, la utilización adecuada de los recursos, la implementación de controles le permitirá a la entidad fomentar una mejor participación en el mercado. Es responsabilidad de la administración adoptar políticas, establecer normas, definir estrategias y tomar decisiones que encaminen a la empresa hacia importantes niveles de competitividad, liquidez y rentabilidad asegurando el crecimiento económico.

El mundo globalizado avanza rápidamente, y no es indiferente en las cooperativas de ahorro y crédito que se dedican a actividades de intermediación financiera y servicios cooperativos, las nuevas demandas de información financiera, los cambios sociales, culturales, legales y económicos existentes en este entorno. Por tanto, el presente documento se enfoca en su totalidad a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Financredit” Ltda., su relación con el entorno, para lo cual se analizará sus aciertos y falencias en el desempeño de sus funciones, prestando principal atención en las situaciones difíciles que atraviesa la misma a fin de establecer mecanismos que ayuden al crecimiento institucional y económico.

Específicamente el trabajo desarrolla la investigación de la incidencia de los activos corrientes en la gestión de riesgo de la liquidez, debido a su gran importancia, pues con sus resultados se logrará resolver los inconvenientes financieros que ayudarán en el desempeño de la entidad, directivos, accionistas, empleados y socios.

INTRODUCCIÓN

La investigación presentada estudia la incidencia de los activos corrientes en la gestión de riesgo de la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Financredit” Ltda. de la ciudad de Ambato en el año 2014, desarrollada en seis capítulos, cada uno de ellos tendientes a lograr un objetivo específico.

En el primer capítulo se plantea la problemática presentada en la institución que se busca resolver en la investigación, a través del tema de investigación, un análisis crítico, la prognosis, la formulación del problema, los interrogantes, la justificación de la investigación, y el planteamiento de los objetivos con el fin de solucionar, si la carencia de control en las cuentas de activos corrientes incide en la gestión de liquidez.

El segundo capítulo compendia el marco teórico de la investigación, las indagaciones científicas realizadas, los antecedentes investigativos, fundamentación filosófica, paradigma y fundamentación legal. Así también categorías fundamentales, marco conceptual de la variable independiente, dependiente, constelación de las variables dependiente, independiente, hipótesis que enfoca al tema en un área legal y conceptual que servirán de soporte y guía para la elaboración del proyecto.

El tercer capítulo se plantea la metodología el enfoque de la investigación, la modalidad de la investigación, niveles de investigación, para la selección de la muestra, se aplican encuestas a la población seleccionada en este caso son los directivos y socios de la entidad, la operacionalización de las variables el plan de recolección y por último se comprueba la hipótesis mediante la fórmula apropiada.

En el cuarto capítulo revisaremos y analizaremos el análisis e interpretación de resultados, el mismo que comprende un análisis de la encuesta realizada a los directivos y socios de la Cooperativa de ahorro y crédito Financredit, seguido del

análisis de resultados e interpretación de datos para finalmente realizar la verificación de la hipótesis y determinar si los activos corrientes inciden en la gestión de liquidez de la Cooperativa de ahorro y crédito Financredit Ltda.

El quinto capítulo desarrolla las conclusiones y recomendaciones que se derivan de las encuestas aplicadas a las personas seleccionadas en la muestra.

En el sexto capítulo se define la propuesta a la investigación, que abarca datos informativos, antecedentes de la propuesta, justificación y objetivos de la propuesta, análisis de factibilidad para determinar si es viable la propuesta planteada, seguida por la fundamentación y el plan operativo para finalmente establecer la administración y seguimiento de la propuesta.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 TEMA DE INVESTIGACIÓN

“Activos Corrientes y su incidencia en la gestión de riesgo de la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit Ltda. en el periodo comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2014”

1.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.2.1 Contextualización

1.2.1.1 Contexto Macro

En los últimos años Ecuador ha sido uno de los países donde más desarrollo ha tenido el cooperativismo de ahorro y crédito según lo afirma el presidente de la Junta de Directores de la Confederación Latinoamericana de Cooperativas de Ahorro y Crédito (Colac), esto se debe a que luego de la crisis financiera del año 2000 muchas de estas instituciones recibieron los ahorros de los clientes que perdieron confianza en los bancos, es así que actualmente estas entidades a nivel de todo el país constituyen un importante sistema que apoyan a los sectores que no estaban atendidos por la banca tradicional, por esa razón las cooperativas se volvieron tan populares que ahora crecen de manera muy considerable.

En el Ecuador según el superintendente de la Economía Popular y Solidaria (SEPS), Hugo Jácome manifiesta que existen alrededor de 900 cooperativas de ahorro y crédito entendidas como sociedades, que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en

común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social.

Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo.

Debido al crecimiento considerable de las cooperativas de ahorro y crédito, la SEPS está tratando de regularizar y poner en orden este sector que era caótico, a través de la implementación de buenos sistemas de control, especialmente en el área financiera, contable, exigiendo a los mismos, un manejo con solidez, eficiencia, que garantice el manejo adecuado de los recursos que capta, como las colocaciones en concepto de créditos, para evitar manejos inadecuados, que exista una fluidez de la información financiera y contable, disponiendo así tanto al gobierno cooperativo, como para la gerencia tome decisiones a tiempo y adecuadas.

Por ejemplo se han dividido las cooperativas en cuatro segmentos de acuerdo a los activos totales, número de oficinas y al número de socios que maneja cada institución, para así categorizarles y darles un mayor seguimiento. Con la categorización se establece un catálogo de cuentas, donde de acuerdo a la categoría deben utilizar las cuentas contables.

1.2.1.2 Contexto Meso

A nivel de la provincia de Tungurahua podemos decir que la situación no es diferente, pues esta provincia se ha convertido en unos de los centros de desarrollo del sistema cooperativista. En la actualidad, Tungurahua es la tercera provincia con mayor número de cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. Tungurahua, es una de las tres provincias con mayor movimiento Económico y Comercial del Ecuador, lo que da apertura al incremento de cooperativas de ahorro y crédito.

Es de vital importancia analizar los efectos que afrontan las 117 cooperativas de ahorro y crédito de la provincia de Tungurahua, por las adecuaciones emitidas tanto en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria como en su Reglamento.

Por otro lado, las cooperativas de ahorro y crédito no aplican un adecuado manual de operaciones en sus procesos, lo que provoca que se dejen de lado ciertas políticas en la empresa, dando como resultado un deficiente manejo en cada una de los departamentos de las cooperativas de ahorro y crédito, sumado a esto el departamento de contabilidad tienen que llevar manualmente la información financiera, acumulando el trabajo, y dejando de lado la tecnología y la automatización de los procesos que se dispone.

Es así como dichas entidades aún no cuenta con una estabilidad en cuanto a la solidez y correcto funcionamiento del sector financiero popular y solidario.

1.2.1.3 Contexto Micro

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit Ltda., es una entidad creada por un grupo de personas que quisieron establecer una organización de intermediación financiera, inició sus actividades el 6 de julio de 2010 en la provincia de Tungurahua, ciudad de Ambato en la parroquia la Matriz según acuerdo ministerial Numero 0017; está controlada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y amparada por la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.

En la actualidad cuenta con 5000 socios, quienes son de mucha importancia, ya que mediante los certificados de aportación contribuyen al capital social de la institución.

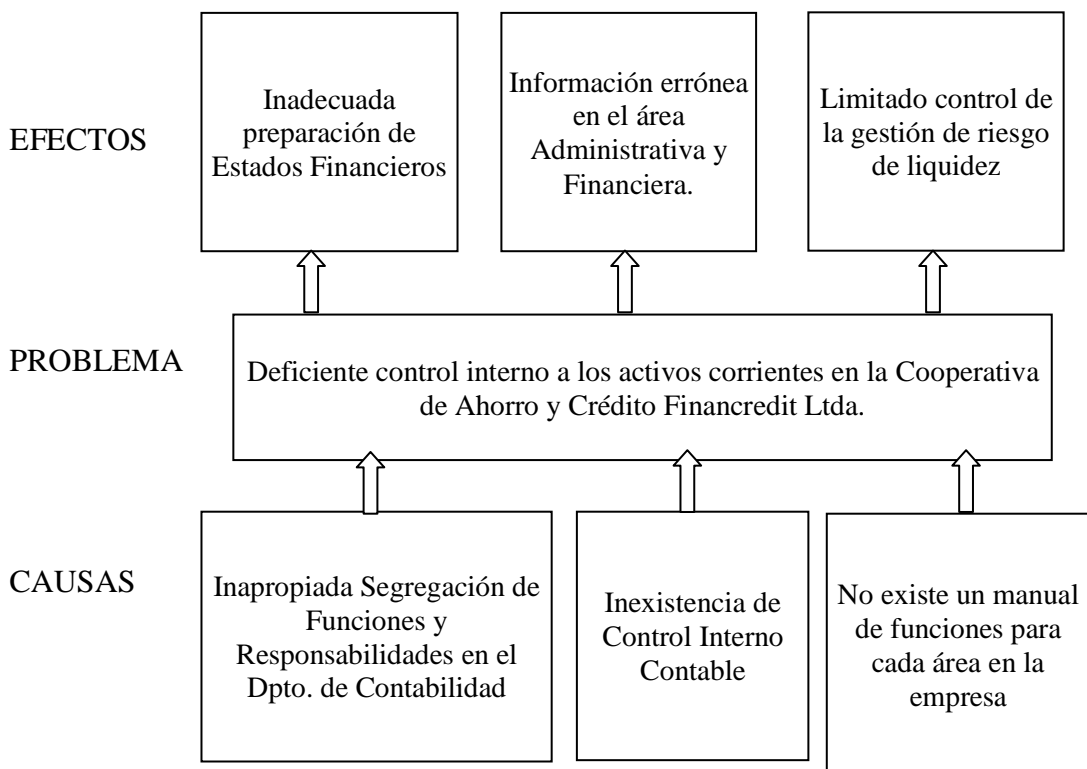
La cooperativa lleva a cabo actividades relacionadas al objeto social, para lo cual ejecuta programas de micro financiamiento a través de la Corporación Financiera

Nacional (CFN) y la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CONAFIPS), por lo que la prestación del servicio financiero o la intermediación financiera se dirigirán a personas naturales o jurídicas que tengan necesidad de solicitar créditos. Una de las mayores falencias que presenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito Finacredit, es la deficiente aplicabilidad de normas, políticas de la Ley de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, debido a que no se han tomado en cuenta políticas para el logro de objetivos, coordinación entre las dependencias de la entidad, diseño de las actividades de control entre otras.

1.2.2 Análisis crítico

1.2.2.1 Árbol de Problemas

Gráfico No. 1 Árbol de Problemas



Elaborado por: Jairo Núñez

1.2.2.2 Relación Causa Efecto

Luego de realizado el análisis crítico, se determina que la inapropiada segregación de funciones y responsabilidades en el departamento de contabilidad produce la inadecuada preparación de los Estados Financieros, lo cual provoca mayor probabilidad de errores en cada uno de los reportes financieros.

Otra de las causas que la cooperativa presenta es el deficiente control interno contable, lo que ocasiona que la información administrativa y financiera se presente de una manera errónea o irreal, debido a que no se han tomado en cuenta políticas y normas preestablecidas para el buen manejo de cada uno de los componentes inmersos en una entidad financiera.

Por otra parte la inexistencia de un manual de funciones para cada área dentro de la empresa produce un limitado control de la gestión de riesgo de liquidez en la entidad, debido a que no se ha implementado un programa de capacitación hacia los trabajadores en temas relacionados a la normativa legal vigente que rige a las cooperativas de ahorro y crédito.

1.2.3. Prognosis

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Financredit” Ltda., de no cumplir con las disposiciones legales establecidas por los organismos de control, normas o políticas establecidas por la misma entidad, serán sancionadas con la imposición de multas, sin olvidar que dicha entidad se verá afectada en la parte financiera reflejada en sus Estados Financieros. Por otra parte, la cooperativa presenta una deficiente gestión de sus recursos sobre todo económicos, de continuar con el presente problema no podría cumplir a tiempo las obligaciones contraídas con sus proveedores, empleados y terceros.

De seguir incumpliendo con lo que manda la LOEPS en la forma que se debe llevar la contabilidad, también se verían afectados el Gerente y Contador ya que

son responsables directos de controlar y vigilar la correcta aplicabilidad de dicha ley.

1.2.4. Formulación del problema

¿Inciden los activos corrientes en la gestión de riesgo de la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit Ltda., en la ciudad de Ambato, durante el año económico 2014?

1.2.5 Preguntas directrices

- ¿A qué se debe el incumplimiento de política y normas establecidas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit Ltda.?
- ¿De qué manera se ve afectado el buen manejo y desarrollo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit Ltda.?
- ¿Cómo afecta la gestión de riesgo de la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit Ltda.?
- ¿Por qué se cree necesaria la realización de un examen especial de las cuentas de activos corrientes en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit Ltda.?

1.2.6 Delimitación

- **Campo:** Contabilidad y Auditoría
- **Área:** Auditoría a Instituciones Financieras
- **Aspecto:** Activos corrientes
- **Línea de Investigación:** Contabilidad, su metodología y el uso de información en la toma de decisiones.
- **Temporal:** Año económico 2014
- **Espacial:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit Ltda. Provincia:

Tungurahua Cantón: Ambato Parroquia: Matriz Calle: Espejo: Número: 12-11
Intersección: Juan Benigno Vela Referencia ubicación: Frente al Mercado
Artesanal.

1.3 JUSTIFICACIÓN

La presente investigación justifica su desarrollo ya que los resultados obtenidos ayudarán a la eliminación de las problemáticas existentes en la Cooperativa referente al limitado control de la gestión de riesgo de liquidez.

Debido a que el resultado de la investigación proporcionará niveles adecuados para controlar la gestión de riesgo de liquidez, cabe mencionar que el presente estudio metodológico podrá ser utilizado en entidades con problemas similares.

La utilidad del presente trabajo se verá reflejada en el resultado obtenido en la cooperativa, la cual podrá realizar cambios o simplemente aplicar la solución en áreas específicas, en donde se verifique la efectividad del manejo de los recursos.

Es factible y viable la realización del presente proyecto, debido a que cuenta con el tiempo necesario para su desarrollo, el acceso a fuentes de información, la facilidad de aplicar diferentes instrumentos de investigación y la disponibilidad de recursos humanos, materiales y tecnológicos.

Finalmente la presente investigación es original y única ya que no se han realizado trabajos investigativos similares al tema planteado y es un asunto de interés actual, vigente y relevante en cuanto a la aplicación de normas y políticas que rigen a las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

1.4 OBJETIVOS

1.4.1 Objetivo General

- Evaluar la incidencia de los activos corrientes en la gestión de riesgo de la liquidez, para cubrir la deficiente administración de recursos dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit Ltda.

1.4.2 Objetivos Específicos

- Medir el impacto de la gestión de riesgo de la liquidez mediante análisis a las captaciones crediticias, para de esta manera incrementar los fondos disponibles en la entidad.
- Analizar la disminución en los activos corrientes, mediante técnicas de investigación para prevenir costos excesivos en servicios financieros.
- Aplicar un examen especial a las cuentas del activo corriente basados en procedimientos de auditoría para mejorar la gestión de riesgo de la liquidez.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

En el desarrollo del presente trabajo de investigación no se cuenta con investigaciones realizadas anteriormente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit Ltda., por tanto la información con la que se trabajará aún no es procesada asegurando un enfoque de originalidad.

Con la finalidad de fundamentar el presente trabajo investigativo se ha estimado conveniente indagar acerca de los enfoques que poseen distintos autores, a consecuencia de ello a continuación se citan los puntos de vista de dichos investigadores:

Tomando como referencia a **Pablo Torres (2007, Internet)**. “La aparición de nuevas Cooperativas de Ahorro y Crédito, sin un adecuado marco de control, ha producido la merma de un importante segmento de mercado, ya que al no estar bajo supervisión de la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS) y por ende no observar las regulaciones emitidas por este organismo de control, pueden manejarse de una manera independiente, sin cumplir con las disposiciones emanadas (liquidez, morosidad, riesgos, lavado de dinero, etc.); lo que constituye una competencia desleal para las entidades controladas”.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito han crecido significativamente, la mayoría de éstas se encuentran reguladas por la Dirección Nacional de Cooperativas del Ministerio de Inclusión Económica y Social a través de la Ley de Cooperativas y su Reglamento General, mientras que la minoría se encuentran bajo supervisión de la Superintendencia de Bancos y Seguros, provocando una competencia desleal

en el mercado financiero. Además cabe mencionar que son pocas las Cooperativas que se preocupan por establecer índices financieros que les ayuden a conocer la situación de la entidad para mejorar continuamente.

Tomando como base el trabajo de **Cristóbal Paredes (2010:87)**“El riesgo operacional se entiende que es la pérdida potencial por fallas o deficiencias en sistemas de información, controles internos o por errores en el procesamiento de operaciones o riesgo que se originen en pérdidas imprevistas; riesgo legal o riesgo de que se produzcan quiebras por contratos inadecuadamente documentados o porque no puedan ejecutarse por algún defecto formal y por último riesgos de robo de fraude o estafa por parte de clientes, representantes, empleados o directivos.

Existen muchos indicadores que pueden ayudar a una empresa para que establezca bases o lineamientos de evaluación y medición de la gestión, los resultados de las actividades económicas y financieras, entre otras. Además el rol de un administrador o contador, es ayudar en el asesoramiento y manejo de la exposición ante posibles riesgos utilizando los instrumentos financieros y el empleo de proyecciones sistemáticas sobre tendencias o resultados futuros para guiar las acciones presentes en forma válida y con miras a cumplir los objetivos institucionales.

2.2 FUNDAMENTACIÓN FILOSÓFICA

Para la explicación científica, el problema de investigación se desarrollará en base a la fundamentación del paradigma Crítico-Propositivo, el mismo que es considerado como la mejor alternativa para la investigación social, ya que partiendo desde la perspectiva crítica, los problemas parten de situaciones reales y se tiene por objeto transformar esa realidad al mejoramiento de los grupos o individuos implicados en ella.

La metodología propuesta tiene como finalidad generar transformaciones en las

situaciones abordadas, partiendo de su comprensión, conocimiento y compromiso para la acción de todos los sujetos involucrados.

En el trabajo que se propone la relación sujeto - objeto será de dependencia procurando que los valores del investigador influya lo estrictamente necesario en la investigación aplicando criterios de calidad con fines de credibilidad, confirmación y transferibilidad que permitan aplicar técnicas e instrumentos de investigación que faciliten el análisis de datos, finalmente la realidad en la Cooperativa será analizada desde una visión dinámica y múltiple apoyada de las personas que forman parte de la institución.

2.3 FUNDAMENTACIÓN LEGAL

Todo proyecto de investigación para su desarrollo debe respaldarse en leyes o normas legales que determinan las instituciones que regulan el desarrollo económico del país; así el trabajo investigativo propuesto se desarrollará tomando como base la normativa que se detalla a continuación:

- Normas Ecuatorianas de Contabilidad

- Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.

- Estatuto y Reglamento Interno de la Cooperativa

Norma Ecuatoriana de Contabilidad publicada en el Registro Oficial N° 291, martes 5 de octubre de 1999, NEC N° 1 Presentación de Estados Financieros – Balance General

Activos Corrientes

56. Un activo debe ser clasificado como un activo corriente cuando este:

- a) se espera que sea realizado o efectivizado inmediatamente, cuando es mantenido para la venta o consumo, en el curso normal del ciclo operativo de la empresa;
- b) es mantenido principalmente para propósitos de comercialización o por un corto plazo y se espera sea realizado dentro de doce meses de la fecha del balance general;
- c) es efectivo o equivalente de efectivo y no está restringido en su uso;

Todos los otros activos deben ser clasificados como activos no corrientes.

57. Para fines contables, el término activo corriente se usa para designar el efectivo y otros activos o recursos comúnmente identificados como aquellos que razonablemente se espera serán convertidos en efectivo o vendidos o consumidos durante el ciclo normal de operación del negocio. De esta manera, el término comprende en general los recursos tales como:

- a) efectivo disponible para operaciones regulares y conceptos que son equivalentes de efectivo;
- b) inventarios de mercancías, materias primas, productos en proceso, productos terminados, suministros de operación y material de mantenimiento y refacciones ordinarias;
- c) cuentas y documentos por cobrar a clientes;
- d) cuentas por cobrar a funcionarios, empleados, compañías afiliadas y otros, siempre y cuando sean cobrables en el curso ordinario de los negocios en el plazo de un año;
- e) Cuentas y documentos por cobrar a plazos o en abonos diferidos, si en

general están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios;

- f) Valores negociables que representan la inversión de efectivo disponible para operaciones normales; y
- g) Gastos pagados por anticipado, tales como seguros, intereses, alquileres, impuestos, regalías no utilizadas, servicios de publicidad pagados y aún no recibidos y suministros de operación. Los gastos pagados por anticipado no son activo corriente en el sentido de que se convertirán en efectivo, sino en el sentido de que si no se pagaran por adelantado requerirían el uso de activo corriente durante el ciclo de operaciones.

58. Las operaciones ordinarias de una empresa involucran la circulación de capital dentro del grupo del activo corriente. El efectivo se desembolsa para la adquisición de productos terminados o materias primas, mano de obra y otros servicios de fabricación y dichos desembolsos se acumulan como costo del inventario. Los costos del inventario, una vez efectuada la venta de los productos a los que dichos costos se refieren, se convierten en cuentas por cobrar a clientes y, finalmente, otra vez en efectivo.

El tiempo promedio que transcurre entre la adquisición de los materiales o servicios que entran en este proceso y la realización final en efectivo constituye un ciclo de operación. Se usa un período de un año como base para la segregación del activo corriente en los casos en que hay varios ciclos de operación que ocurren dentro de un año. Sin embargo, donde el período del ciclo de operación es mayor a doce meses, como por ejemplo en las empresas del tabaco, destilería y madera, debe usarse el período más largo.

Cuando un negocio en particular no tiene claramente definido su ciclo de operación, debe regir la regla de un año.

Pasivos corrientes

Párrafo 60.- Un pasivo debe ser clasificado como un pasivo corriente cuando:

- a) Se espera que sea cancelado en el curso normal del ciclo de operaciones de la empresa; o
- b) Debe ser cancelado dentro de doce meses de la fecha del balance general.

En la codificación a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario expedida en el registro oficial N° 444 del 10 de mayo del 2011, expresa:

Sección 3

DE LAS ENTIDADES ASOCIATIVAS O SOLIDARIAS, CAJAS Y BANCOS COMUNALES Y CAJAS DE AHORRO

Art. 104.- Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro.- Son organizaciones que se forman por voluntad de sus socios y con aportes económicos que, en calidad de ahorros, sirven para el otorgamiento de créditos a sus miembros, dentro de los límites señalados por la Superintendencia de conformidad con lo dispuesto en la presente Ley.

También se consideran como parte de estas entidades, aquellas organizaciones de similar naturaleza y actividad económica, cuya existencia haya sido reconocida por otras instituciones del Estado.

Art. 105.- Estructura interna.- Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro, tendrán su propia estructura de gobierno, administración, representación, control interno y rendición de cuentas, de acuerdo

a sus necesidades y prácticas organizativas.

Art. 106.-Transformación.- La Superintendencia, dispondrá la transformación de las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro, en cooperativas de ahorro y crédito, cuando por su crecimiento en monto de activos, socios, volumen de operaciones y cobertura geográfica, superen los límites fijados por la Superintendencia para esas organizaciones.

Art. 107.- Canalización de recursos.- Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro podrán servir como medios de canalización de recursos públicos para el desarrollo e implementación de proyectos sociales y productivos, en sus respectivos territorios.

Art. 108.- Metodologías financieras.- Las organizaciones además del ahorro y crédito, promoverán el uso de metodologías financieras participativas como grupos solidarios, ruedas, fondos productivos, fondos mortuorios, seguros productivos o cualquier otra forma financiera destinados a dinamizar fondos y capital de trabajo.

Capítulo II

DEL FONDO DE LIQUIDEZ Y DEL SEGURO DE DEPÓSITOS

Art. 109.- Fondo de Liquidez y Seguro de Depósitos.- Créanse el Fondo de Liquidez y el Seguro de Depósitos del Sector Financiero Popular y Solidario, como mecanismos articulados y complementarios.

El Fondo de Liquidez tiene por objeto conceder créditos de liquidez, de liquidez contingente y para cubrir deficiencias en la cámara de compensación a las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y en las cajas de ahorro, reguladas por esta Ley.

El Seguro de Depósitos tiene por objeto proteger los depósitos efectuados en las

cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y en las cajas de ahorro, reguladas por esta Ley.

Art. 110.- Organización.- Para su funcionamiento y administración, el Fondo de Liquidez y el Seguro de Depósitos contarán con un Directorio único y dos Secretarías Técnicas, ejercidas por el Banco Central del Ecuador y por la Corporación del Seguro de Depósitos -COSEDE-, las mismas que asumirán la ejecución e instrumentación de las operaciones del Fondo de Liquidez y del Seguro de Depósitos, respectivamente.

Art. 111.- Del Directorio.- El Directorio único estará conformado por el Ministro encargado de la Coordinación del Desarrollo Social o su delegado, que lo presidirá y tendrá voto dirimente; el Ministro encargado de la Coordinación de la Política Económica o su delegado; un delegado del Comité Interinstitucional y un técnico delegado por el Directorio de la Corporación.

Asistirán, con voz informativa y sin voto, los presidentes del Banco Central del Ecuador y del Directorio de la Corporación de Seguro de Depósitos.

El Directorio tendrá las siguientes atribuciones:

- a) Dictar las políticas generales, administrativas y operacionales del Fondo de Liquidez y del Seguro de Depósitos;
- b) Reglamentar su funcionamiento interno;
- c) Determinar los requisitos y las condiciones necesarias para el acceso a los préstamos del Fondo de Liquidez y a las coberturas del Seguro de Depósitos;
- d) Fijar, anualmente, el monto y periodicidad de las primas y valores que, en forma diferenciada, deben aportar las instituciones del Sector Financiero Popular y Solidario, para el Seguro de Depósitos;

- e) Determinar las líneas, características y condiciones de los créditos de liquidez y de liquidez contingente;
- f) Determinar los depósitos asegurados y los excluidos de la cobertura del Seguro de Depósitos;
- g) Disponer la devolución de los depósitos asegurados en los casos que aplique;
- h) Cumplir con los procedimientos de resolución ordenados por la Superintendencia;
- i) Determinar, anualmente, el monto de la cobertura del Seguro de Depósitos; y,
- j) Las demás que sean necesarias para el cumplimiento de los objetivos del Fondo de Liquidez y del Seguro de Depósitos, determinados en la presente Ley y su reglamento.

Sección 1

DEL FONDO DE LIQUIDEZ

Art. 112.- Financiamiento.- El Fondo de Liquidez, se financiará con los aportes reembolsables y no reembolsables, periódicos, obligatorios y diferenciados de todas las organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario, que serán fijados por la Superintendencia y por los rendimientos que generen las operaciones de crédito y las inversiones del Fondo.

Art. 113.- Funcionamiento.- El Fondo operará a través de un fideicomiso mercantil de inversión, que será controlado exclusivamente por la Superintendencia y será administrado por la Secretaria Técnica.

Art. 114.- Inversiones del Fondo.- El Fondo será invertido en condiciones de alta liquidez, de inmediata disponibilidad, seguridad, diversificación y

rentabilidad, enmarcadas en las políticas de inversión aprobadas por el Directorio.

Art. 115.- Créditos.- El Fondo otorgará a sus participantes créditos a plazos no mayores de ciento veinte días y que no excederán del diez por ciento (10%) de los activos del fideicomiso, ni del cien por ciento (100%) del patrimonio de la beneficiaria del crédito.

Los créditos serán garantizados con inversiones y cartera con calificación "A" de las entidades beneficiarias, por un monto igual a, por lo menos, el ciento cuarenta por ciento (140%) del crédito aprobado.

2.4 CATEGORÍAS FUNDAMENTALES

2.4.1 Visión dialéctica de conceptualizaciones que sustentan las variables del problema

2.4.1.1 Marco conceptual variable independiente

ACTIVOS CORRIENTES

Estados Financieros

El resultado de las operaciones realizadas por una entidad se ve reflejado en los Estados Financieros que no son otra cosa que la compilación o resumen de la actividad económica-financiera de una empresa durante un período contable.

“Los estados financieros son informes que se elaboran al finalizar un período contable, con el objeto de proporcionar información sobre la situación económica y financiera de la empresa. Esta información permite examinar los resultados obtenidos y evaluar el potencial económico de la entidad”, según **Pedro Zapata (2005:123)**

Los estados financieros son una representación de la posición financiera y las transacciones realizadas por una empresa.

El objetivo de los estados financieros es proveer información sobre la posición financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de una empresa que será de utilidad para un amplio rango de usuarios en la toma de sus decisiones económicas.

Los estados financieros proveen información sobre:

- a) activos;
- b) pasivos;
- c) patrimonio;
- d) ingresos y gastos, incluyendo ganancias y pérdidas; y
- e) flujos de efectivo.

La información presentada en los Estados Financieros ayuda a los usuarios a pronosticar los flujos de efectivo futuros de la empresa, a la toma de decisiones principalmente de inversión y crédito, siempre que esta información sea pertinente, confiable y comparable, permiten establecer parámetros de medición de la gestión gerencial, solvencia, liquidez y conocer e identificar el origen y destino de los fondos.

La información proporcionada por los Estados Financieros ayuda a conocer la situación económica y financiera de la empresa al final de un ejercicio económico para proyectarse al futuro con el fin de conseguir los objetivos propuestos, crecimiento económico y reconocimiento en el mercado.

Los Estados Financieros que deben elaborarse en una entidad al final de un ciclo contable son:

- a) Estado de Situación Financiera;

- b) Estado de Resultados;
- c) Estado de cambios en el patrimonio;
- d) Estado de flujos de efectivo; y
- e) Políticas contables y notas explicativas.

Estado de Resultados

“Denominado también estado de ganancias y pérdidas, el estado de resultados es una de las herramientas financieras más importantes para evaluar la gestión económica de una organización, así como una importante guía en el proceso de toma de decisiones.” **Mercedes Bravo (2002:183).**

El Estado de Ganancias y Pérdidas se elabora para medir los resultados y la situación económica de una empresa, éste resume todo lo referente a aquellas actividades de ingresos generados por la institución, así como los costos y gastos incurridos por la misma para el desarrollo de sus actividades ordinarias. De la diferencia de los dos conceptos anteriores se obtiene la utilidad o pérdida del ejercicio alcanzada por la empresa durante el ejercicio económico.

El Estado de Resultados principalmente contiene: Nombre o razón social, nombre del estado financiero, fecha, ingresos operacionales, costos, gastos operacionales, resultado del ejercicio, ingresos no operacionales u otros ingresos, gastos no operacionales u otros gastos, resultado final, participaciones y cálculo de impuestos, firmas de legalización.

Dentro de las principales cuentas que integran el Estado de Resultados tenemos:

Ingresos: Importe obtenido por una institución producto del desarrollo normal de sus actividades, dicho importe podrá ser en efectivo, cuentas por cobrar u otra contraprestación. Los ingresos se encuentran clasificados en Operacionales y No Operacionales.

Los **Ingresos operacionales** son valores recibidos o no, pero devengados efectivamente originados por la venta de bienes o servicios en un período determinado.

Los **ingresos no operacionales** son ingresos generados por actividades distintas al objetivo propio de la organización.

Gastos: Son erogaciones de dinero que una institución debe realizar para el desarrollo de las operaciones y cumplimiento de sus actividades.

Los gastos constituyen principalmente desembolsos que están relacionados con la generación de una renta y que son necesarios para el funcionamiento de la empresa. Los gastos se encuentran clasificados en gastos operacionales y no operacionales.

Los **gastos operacionales** son aquellos desembolsos causados por las actividades de administración, comercialización e investigación directamente relacionadas con la actividad principal de la empresa.

Los **gastos no operacionales** son erogaciones o cargos realizados por la empresa que no están relacionados directamente con el objetivo.

El **resultado del período:** Es el resultado obtenido durante el ejercicio económico; es decir, la ganancia o pérdida que pudo obtener la institución.

“Son todas las obligaciones, apreciables en dinero, a cargo de la empresa, las cuales deberán cancelarse en un plazo no mayor de un año, o dentro del periodo contable”, según **Gudiño Efraín (1992:126)**.

Estado de Cambios en el Patrimonio

“El estado de cambios en el patrimonio tiene como finalidad mostrar las variaciones que sufran los diferentes elementos que componen el patrimonio, en

un periodo determinado. El estado de cambios en el patrimonio busca explicar y analizar cada una de las variaciones, sus causas y consecuencias dentro de la estructura financiera de la empresa”, según **Sotero Amador Fernández y otros (2007: Internet)**.

Para la empresa es primordial conocer y analizar el comportamiento de su patrimonio en un año determinado. De su análisis se pueden detectar infinidad de situaciones negativas y positivas que pueden servir de base para tomas decisiones correctivas, o para aprovechar oportunidades y fortalezas detectadas.

La elaboración del estado de cambios en el patrimonio es relativamente sencilla puesto que son pocos los elementos que lo conforman y todo se reduce a determinar una simple variación.

Para elaborar el estado de cambios en la situación financiera se requiere del estado de resultados y del balance general con corte en dos fechas de modo que se puede determinar la variación.

En lo relativo a los cambios en el patrimonio se debe revelar:

1. Distribuciones de utilidades o excedentes durante el período.
2. En cuanto a dividendos, participaciones o excedentes durante el período, indicación del valor pagadero por aporte, fechas y formas de pago.
3. Movimiento de las utilidades no apropiadas.
4. Movimiento de cada una de las reservas u otras cuentas incluidas en las utilidades apropiadas.
5. Movimiento de la prima en la colocación de aportes y de las valorizaciones.

6. Movimiento de la revalorización del patrimonio.

7. Movimiento de otras cuentas integrantes del patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo

“El estado de flujos de efectivo es el estado financiero básico que muestra el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación, es de tipo financiero y muestra entradas, salidas y cambio neto en el efectivo de las diferentes actividades de una empresa durante un período contable, en una forma que concilie los saldos de efectivo inicial y final”, según **Ana Figueroa (2008: Internet)**.

El objetivo del flujo de efectivo es básicamente determinar la capacidad de la empresa para generar efectivo, con el cual pueda cumplir con sus obligaciones, proyectos de inversión y expansión. Adicionalmente, el flujo de efectivo permite hacer un estudio o análisis de cada una de las partidas con incidencia en la generación de efectivo, datos que pueden ser de gran utilidad para el diseño de políticas y estrategias encaminadas a realizar una utilización de los recursos de la empresa de forma más eficiente.

Es importante que la empresa tenga claridad sobre su capacidad para generar efectivo, de cómo genera ese efectivo, para así mismo poderse proyectar y tomar decisiones acordes con su verdadera capacidad de liquidez.

Los objetivos del Estado de Flujo de Efectivo son:

- a) Proporcionar información apropiada a la gerencia para toma de decisiones que ayuden al desenvolvimiento de la empresa.
- b) Facilitar información financiera a los administradores, lo cual le permite mejorar sus políticas de operación y financiamiento.

- c) Identificar las áreas donde se gasta el efectivo disponible.
- d) Reportar los flujos de efectivo pasados para facilitar la predicción de flujos de efectivo futuros.
- e) La determinación de la capacidad para pagar intereses, dividendos y deudas cuando éstas vencen.

Notas explicativas

“Las notas a los Estados Financieros representan aclaraciones o explicaciones de hechos o situaciones cuantificables o no que se presentan en el movimiento de las cuentas, las mismas que deben leerse conjuntamente a los Estados Financieros para una correcta interpretación”, según José Alejandro RM (2008: Internet).

Las notas a los estados financieros representan la divulgación de cierta información que no está directamente reflejada en los estados, y que es de utilidad para que los usuarios de la información financiera tomen decisiones con una base objetiva.

Las notas a los estados financieros incluyen descripciones narrativas o análisis más detallados de los montos presentados en el balance general, estado de resultados, estado de flujos de efectivo y estado de cambios en el patrimonio, así como información adicional tales como pasivos contingentes y compromisos.

Las notas deben contener principalmente la siguiente información:

- a) Una declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Contabilidad;
- b) Una declaración sobre la base o bases de valoración usadas en los estados financieros, así como las políticas contables aplicadas;

c) Información de apoyo para las partidas presentadas en cada uno de los estados financieros principales, las líneas que los componen; y

d) Otras informaciones, contingencias, compromisos, otras informaciones de carácter financiero; y, revelaciones de carácter no financiero.

Estado de Situación Financiera

“El balance general es un estado financiero que muestra los recursos de que dispone la entidad para la realización de sus fines (activo), y las fuentes externas e internas de dichos recursos (pasivo más capital contable), a una fecha determinada. De su análisis e interpretación podemos conocer, entre otros aspectos, la situación financiera y económica, la liquidez y rentabilidad de una entidad.” **J. Romero (2004:68).**

El Estado de Situación Financiera o Balance General debe ser elaborado en base a los saldos de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio obtenidas al final del período contable, el mismo que variará de acuerdo a la necesidad de información de la institución, puede ser ésta mensual, trimestral, semestral , anual, entre otras. Se llama Balance porque siempre debe establecerse la igualdad entre los grupos que conforman el Activo por un lado y por otro lado el Pasivo y Patrimonio.

Activo corriente.- Se encuentran los activos que pueden convertirse en dinero en efectivo más fácilmente dentro de un plazo no superior a un año, como Caja, Bancos, Cuentas y Documentos por Cobrar, entre otros.

Activo fijo.- Bienes de características más sólidas y que sirven para desarrollar las actividades de la empresa, normalmente no están destinados a la venta, dentro de este tenemos: Vehículos, Maquinaria y Equipo, Muebles y Enseres, Equipos de Computación, Edificios, Terrenos, etc. Con excepción de la cuenta Terrenos, todos los activos fijos tangibles están sujetos a depreciación y esta cuenta debe reflejarse en el Balance.

Otros Activos.- Son activos de propiedad de la empresa que no pueden entrar en las dos primeras categorías como por ejemplo: Gastos pagados por anticipado, depósitos en garantía, etc. Algunos de estos activos están sujetos a amortización.

Activo corriente

En esta categoría se incluyen aquellos activos que se espera vender, consumir o realizar en el ciclo normal de explotación, que con carácter general no excederá de un año, así como otros activos cuyo vencimiento, enajenación o realización se espera que se realice en el plazo máximo de un año. También forman parte de esta categoría los activos financieros clasificados como mantenidos para negociar y el efectivo y otros activos líquidos equivalentes.

Si se toma el modelo del balance el activo corriente está formado por las siguientes partidas: activos no corrientes mantenidos para la venta, existencias, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo, inversiones financieras a corto plazo, periodificaciones a corto plazo y efectivo y otros activos líquidos equivalentes.

DIVIDENDOS

Se puede definir como la parte de los beneficios generados por la sociedad, o las reservas constituidas que se distribuyen entre los socios como consecuencia de su participación en el capital social. Dicha distribución se efectúa proporcionalmente al porcentaje de participación de cada socio. Pueden ser dividendos causados, dividendos exigibles, dividendos pendientes y dividendos preferenciales.

Clases de dividendos:

Dividendos Causados: La causación de dividendos tiene lugar, a partir del momento en el cual la asamblea general de accionistas decide decretar y ordenar su correspondiente pago, siendo justamente a partir de dicho instante en que surge

la obligación para la sociedad y el derecho de los accionistas, a percibir los dividendos en la forma (dinero o acciones) y fecha que se disponga para el efecto.

Dividendos Exigibles: Son aquellos que el accionista puede exigir de forma inmediata, ya sea porque la asamblea general no dispuso plazo para su exigibilidad o porque habiéndose dispuesto, éste ha culminado o expirado.

Dividendos Pendientes: Son aquellos que habiendo sido causados se encuentran sujetos a un plazo suspensivo y por lo tanto no se han hecho exigibles.

Dividendos Preferenciales: Son aquellos dividendos a los cuales tiene derecho el poseedor de acciones preferenciales o accionista preferencial.

Dividendos Privilegiados: Son aquellos dividendos a los cuales tiene derecho el poseedor de acciones privilegiadas o accionista privilegiado.

TIPOS DE DIVIDENDOS

- **La razón de Pago:** Que se calcula dividiendo el dividendo en efectivo por acción de la empresa entre sus utilidades por acción, indica el porcentaje por unidad monetaria percibida que se distribuye a los accionistas en forma de dividendos. Uno de los inconvenientes de esta política es que si las utilidades de la compañía decaen, o si ocurre una pérdida en un periodo dado, los dividendos pueden resultar bajos o incluso nulos.
- **Política de dividendos regulares:** Se basa en el pago de un dividendo fijo en cada periodo. Esta política proporciona a los accionistas información generalmente positiva, indicando que la empresa se desempeña correctamente, con lo que se reduce al mínimo toda incertidumbre.
- **Política de dividendos regulares bajos y adicionales:** Algunas empresas establecen una política de dividendos regulares bajos y adicionales, con la que

pagan un dividendo regular bajo, complementado con un dividendo adicional, cuando las utilidades lo justifican.

- **Dividendos en acciones:** Un dividendo en acciones es el pago de dividendos en forma de acciones a los propietarios existentes. Las empresas recurren a menudo a este tipo de dividendo como una forma de reemplazo o adición de los dividendos en efectivo. Aunque los dividendos en acciones no tienen un valor real, los accionistas pueden concebirlos como algo de valor que les ha sido proporcionado y que antes no tenían.

Aspectos Contables: En el sentido contable el pago de un dividendo en acciones significa un cambio entre las cuentas de capital, en vez de una utilización de fondos.

Punto de Vista de los Accionistas: El accionista que recibe un dividendo en acciones no recibe en realidad nada de valor.

- **Divisiones de Acciones:** Las divisiones de acciones tienen un efecto sobre el precio de las acciones de una empresa similar al de los dividendos en acciones. La división de acciones es un método comúnmente empleado para reducir el precio de mercado de las acciones de la empresa mediante el incremento en el número de acciones detentadas por cada accionista.

Las empresas suelen creer que el precio de sus acciones es demasiado alto, y que una reducción en el precio de mercado harán más dinámicas las transacciones.

Las Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar representan derechos exigibles que tiene una empresa por las mercancías vendidas a crédito, servicios prestados, comisión de préstamos o cualquier otro concepto análogo.

Clasificaciones de las cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se clasifican en generalmente en tres grupos que son:

Cuentas por cobrar al cliente: está compuesto de los montos que acuerdan los clientes con la empresa, debido al crédito tomado por la venta.

Cuentas por cobrar Funcionarios y Empleados: son los acuerdos que los funcionarios y empleados hacen con la empresa por concepto de ventas a créditos, anticipo de sueldo, entre otros lo que se le descuenta después de su salario.

Otras cuentas por cobrar: estas surgen por una variedad de transacciones tales como anticipo a un ejecutivo, empleado, ventas o compras de algo, daños o pérdidas entre otros.

Estas cuentas deben ser presentadas en el balance general en el grupo de activo corriente después del efectivo ya que es lo que se puede convertir en efectivo lo más pronto posible, excepto aquellas cuyo vencimiento sea mayor que el ciclo normal de operaciones de la empresa, el cual, en la mayoría de los casos, es de doce meses estas deben de colocarse en el renglón de activos no corrientes, es decir en el de otros activos.

Los Documentos por cobrar

Documentos por cobrar en el post anterior estuvimos dando los conceptos y características de las **cuentas por cobrar** ahora les toca el turno a los documentos por cobrar.

Si las ventas se efectúan a crédito y se desea mayor garantía que tenga carácter legal se solicita al cliente que firme un documento denominado pagare.

Los Documentos por cobrar legalmente está amparada por **documentos negociables** entre lo que tenemos:

El pagare: representa una promesa de pagar una suma de dinero en una fecha estipulada futura.

La letra de cambio: son documentos de deudas a corto plazo, dicho documento no tiene carácter legal, más bien están garantizado por la moral y confianza de la entidad emisora.

Para calcular los intereses para un año utilizamos la siguiente formulas:

$$\text{Interés} = \text{Capital} \times \text{Tasa} \times (\text{Números de días} / 360)$$

Los documentos por cobrar solo puede registrarse en una sola cuenta “Documentos por Cobrar”, ya que se tienen a la mano los derechos de cobrar estos, con una tasa de interés y la fecha de vencimiento.

Concepto

Rendimiento de cualquier inversión de capital. Es el rédito o provecho que produce un capital prestado o invertido en valores, se identifica principalmente con las operaciones financieras de la empresa, comprende los ingresos distintos de la operación.

Naturaleza

El interés ganado forma parte del resultado integral de financiamiento.

Regla de valuación

Los rendimientos sobre depósitos que generen intereses, se reconocerán en el estado de resultados conforme se devenguen.

Reglas de presentación

Intereses ganados devengados. Los intereses devengados, así como los costos y gastos incurridos reembolsables, que se deriven de las operaciones que dieron origen a las cuentas por cobrar, deben considerarse parte de las mismas.

Intereses ganados no devengados. Los intereses por cobrar no devengados que hayan sido incluidos formando parte de las cuentas por cobrar, deben presentarse deduciéndose del saldo de la cuenta en la que fueron cargados.

2.4.1.2 Marco conceptual variable dependiente

GESTION DE RIESGO DE LIQUIDEZ

Planeación Financiera

“Formula el método mediante el cual las metas financieras pueden lograrse. Un plan financiero es la declaración de lo que debe hacerse en un momento futuro”, según **Ross S y otros (2005:231)**.

Lo más importante que se debe tomar en cuenta al realizar un análisis de la planeación financiera es explorar varias opciones de inversión y financiamiento para evaluar el impacto sobre la empresa, establecer un escenario de posibles acontecimientos que pudieran afectar a la empresa, identificar los ingresos y gastos que se esperan recibir y desembolsar en el período contable.

La planeación 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 tienen y los que se requieren para lograrlo.

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

1. **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. **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. **Presupuestos de caja y estados proforma:** Son útiles no sólo para la planificación financiera interna; forman parte de la información que exigen los prestamistas tanto presentes como futuros.

Indicadores Financieros

Según, **Rodrigo Estupiñán y Otro (2006:258)**, manifiesta que “los indicadores financieros representa una foto retardada del funcionamiento de la empresa porque se basa en datos históricos a valores presentes o constantes y que es muy difícil detectar problemas futuros y que los problemas descubiertos ya no se pueden remediar.”

Los indicadores financieros deben ser equilibrados con otras medidas que ofrezcan avisos y pronostiquen resultados futuros, serán medidas que logran diagnosticar sobre sí se consigue cumplir con los objetivos del negocio, los tipos de razones que se pueden extraer de los estados financieros son muy variados y son aplicados dependiendo del negocio.

Las diferentes relaciones que pueden existir entre las cuentas del balance general y/o el estado de pérdidas y ganancias se han agrupado de diversas maneras, tratando de analizar de forma global, y con la ayuda de varias herramientas complementarias, los aspectos más importantes de las finanzas de una empresa.

Gestión de riesgo

“Proceso social complejo que conduce al planeamiento y aplicación de políticas, estrategias, instrumentos y medidas orientadas a impedir, reducir, prever y controlar los efectos adversos de fenómenos peligrosos sobre la población, los bienes y servicios y el ambiente. Acciones integradas de reducción de riesgos a través de actividades de prevención, mitigación, preparación, atención de emergencias y recuperación post impacto”, según **A. M Lavell (2002: Internet)**.

La gestión de riesgo también se la podría definir como el proceso de ponderación de las distintas opciones normativas a la luz de los resultados de la evaluación de riesgos y, si fuera necesario, de la selección y aplicación de las posibles medidas de control apropiadas, incluidas las medidas reglamentarias.

La gestión de riesgo es un aspecto de mucha importancia en una empresa ya que está destinada a modificar las condiciones generadoras de riesgo con el fin de reducir los niveles del mismo y eliminarlo hasta donde sea posible.

Gestión de riesgo de liquidez

La gestión del riesgo de liquidez es el proceso de identificar, medir, monitorear, controlar, mitigar y divulgar el riesgo de liquidez y debe ser llevada a cabo bajo la aplicación de objetivos, políticas, procedimientos y acciones establecidas por la entidad para este propósito.

José Carrillo (2006:58) en el módulo sobre “Evaluación y gestión de riesgos para Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC’S) e Instituciones de Micro finanzas (IMF’S); expresa que: “La gestión del riesgo de liquidez se entiende como la previsión de potenciales flujos netos negativos como resultado de una insuficiencia de los flujos del portafolio de los fondos para cubrir los retiros pronosticados y no pronosticados. Para esto se considera que cualquier instrumento en la cartera puede liquidarse a precios por debajo del precio justo de

mercado para cubrir necesidades imprevistas o urgentes de liquidez.”.

La gestión de riesgo de liquidez se enfoca principalmente en determinar la probabilidad de que una empresa no cuente con los recursos necesarios para cubrir a tiempo con las obligaciones contraídas con terceros.

Riesgo de liquidez

“Contingencia de que la entidad incurra en pérdidas excesivas por la enajenación de activos a descuentos inusuales y significativos, con el fin de disponer rápidamente de los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones contractuales. Por lo anterior, la gestión del riesgo de liquidez contempla el análisis integral de la estructura de activos, pasivos, controlando los eventuales cambios que ocasionen pérdidas en los estados financieros”, según **Pablo Arteaga (2008: Internet)**.

Riesgo

“Probabilidad de que suceda un evento, impacto o consecuencia adversos, medida de potencial de pérdida económica o lesión en términos de la probabilidad de ocurrencia de un evento no deseado junto con la magnitud de las consecuencias”, según **Sara Rizzi (2009: Internet)**.

Existen variedad de riesgos, entre los principales tenemos:

- a) **Riesgo laboral.-** Contingencia o eventualidad de ocurrir daños en el trabajo
- b) **Riesgo geológico.-** Posibilidad que ocurra un evento relacionado con el globo terrestre como terremotos, sismos, erupciones volcánicas.
- c) **Riesgo financiero.-** Posibilidad de incumplimiento de obligaciones a corto plazo, obtención de pérdidas por una entidad.

d) **Riesgo biológico.-** Probabilidad de ocurrencia de eventualidades relacionadas con los seres vivos.

La adecuada gestión del riesgo consiste como mínimo en los siguientes procesos:

1. Fijación de criterios de aceptación de los riesgos que se desean tomar dentro de la empresa, de acuerdo con su ámbito de actividad y con los objetivos de rentabilidad y solvencia propia (calidad crediticia) perseguidos.
2. Análisis y evaluación de los riesgos existentes en cada instante, a nivel global (para toda la entidad) y de manera desagregada por unidades de negocio.
3. Toma decisiones acerca de nuevas transacciones y cambios en el perfil de rentabilidad - riesgo global de la entidad.
4. Evaluación de los resultados obtenidos, explicando su origen y la conexión con los riesgos asumidos.

Liquidez

El riesgo de liquidez se encuentra latente tanto en situaciones económicas normales como adversas. En situaciones normales la gestión de la liquidez se centra en la obtención de financiamiento, principalmente a través de los recursos provenientes del público, y la canalización de los mismos hacia actividades de colocación de cartera crediticia y cartera de inversiones. En situaciones adversas, el riesgo de liquidez se caracteriza por la aplicación de Planes de Contingencia enfocados a obtener recursos líquidos de fuentes no tradicionales de fondeo, como líneas de crédito nacionales y/o del exterior, créditos del prestamista de última instancia. Finalmente, los problemas de liquidez de una entidad se relacionan también con:

- Los riesgos de mercado, porque primero, los activos y pasivos están nominados

por tipo de moneda, y segundo, porque los instrumentos líquidos negociables se contratan a una tasa de interés.

□ La rentabilidad, porque almacenar recursos líquidos o conseguir financiamiento para disponer de efectivo puede implicar menor margen financiero.

□ La solvencia, debido a que los problemas de liquidez pueden ocasionar pérdidas que afecten en última instancia el patrimonio de la entidad.

Por tanto, las empresas deben contar con niveles adecuados de liquidez para atender a sus clientes y operar de manera eficiente; honrar sus compromisos oportunamente; atender repentinos cambios en la demanda de créditos; y financiar el crecimiento normal de la cartera de créditos sin llevar a cabo ajustes costosos en los estados financieros.

Indicadores de liquidez

Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes.

Razón Corriente: Relaciona los activos corrientes frente a los pasivos de la misma naturaleza. Cuanto más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo.

$$\text{Liquidezcorriente} = \frac{\text{Activocorriente}}{\text{Pasivocorriente}}$$

Capital de trabajo: Indica la cantidad de recursos que dispone la empresa para realizar sus operaciones, después de satisfacer sus obligaciones o deudas a corto plazo.

$$\textit{CapitaldeTrabajo} = \textit{Activocorriente} - \textit{Pasivocorriente}$$

Prueba ácida: Se conoce también como prueba del ácido o liquidez seca. Es un indicador más riguroso, el cual pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias; es decir, sólo con sus saldos de efectivo, el de sus cuentas por cobrar, inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación diferente de los inventarios.

$$\textit{PruebaÁcida} = \frac{\textit{Activocorriente} - \textit{Inventarios}}{\textit{Pasivocorriente}}$$

Índice de Inventarios a Activo Corriente: Indica la proporción que existe entre los rubros menos líquidos del activo corriente y el total del activo corriente, mide la liquidez del grupo.

$$\textit{IndicedeInventariosoActivoCorriente} = \frac{\textit{Inventarios}}{\textit{Activocorriente}}$$

Rotación de cuentas por cobrar: Establece el número de veces que, en promedio, se han recuperado las ventas a crédito dentro del ciclo de operación. Es preferible una rotación alta a una rotación lenta. Se deben tomar en cuenta los problemas derivados de pérdidas de clientes por presión en los cobros o concesión de plazos reducidos fuera del promedio de la competencia.

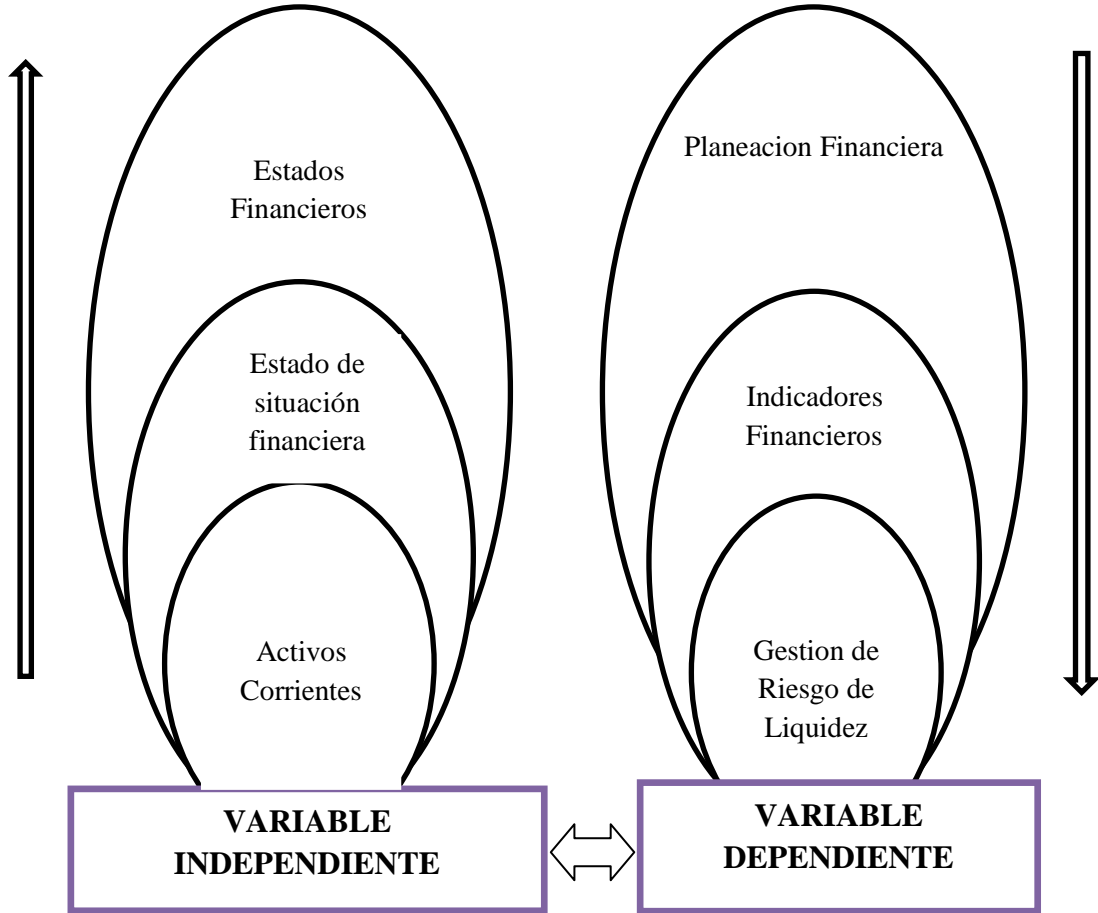
$$\textit{Rotaciondectasporcobrar} = \frac{\textit{Ventasnetasacredito}}{\textit{Promediodecuentasporcobrar}}$$

DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS

“La definición de las diferentes cuentas es concordante con la reciente literatura contable, así como la mejor manera o metodología de agrupación de las transacciones que se consideren homogéneas” **Ibídem (2012)**.

2.4.2 Gráficos de inclusión interrelacionados

Gráfico No. 2 Superordinación conceptual



Elaborado por: Jairo Núñez

Gráfico No. 3 Subordinación conceptual de la variable independiente

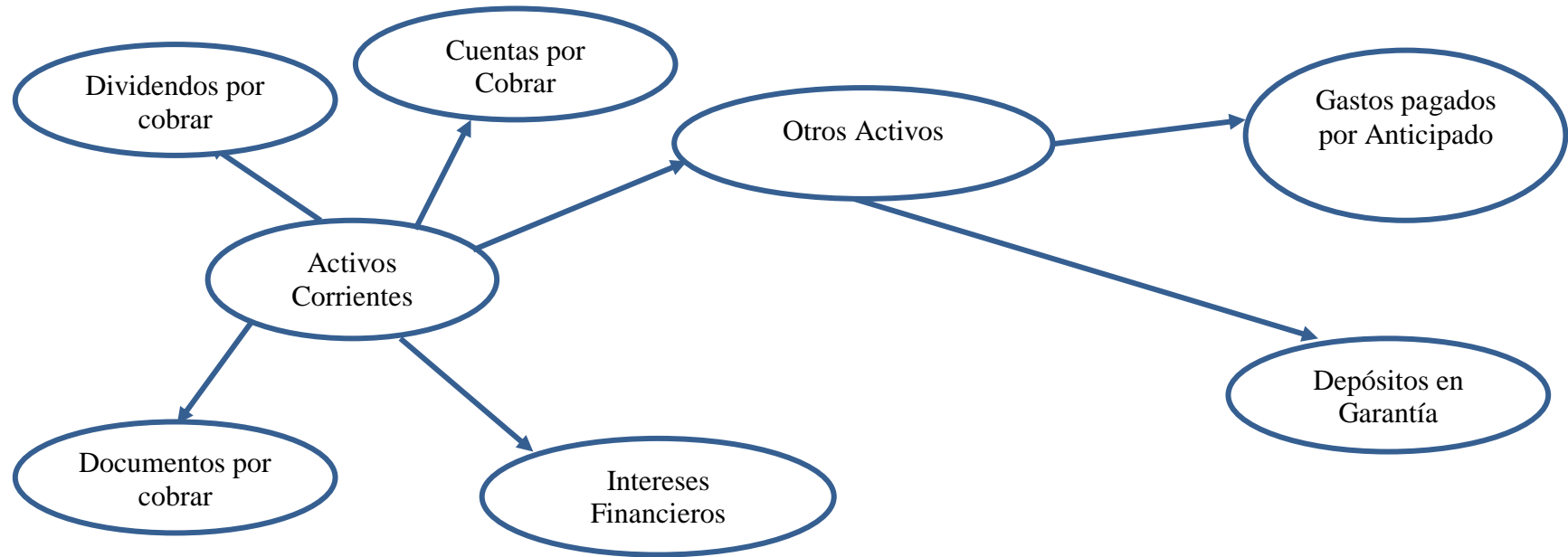
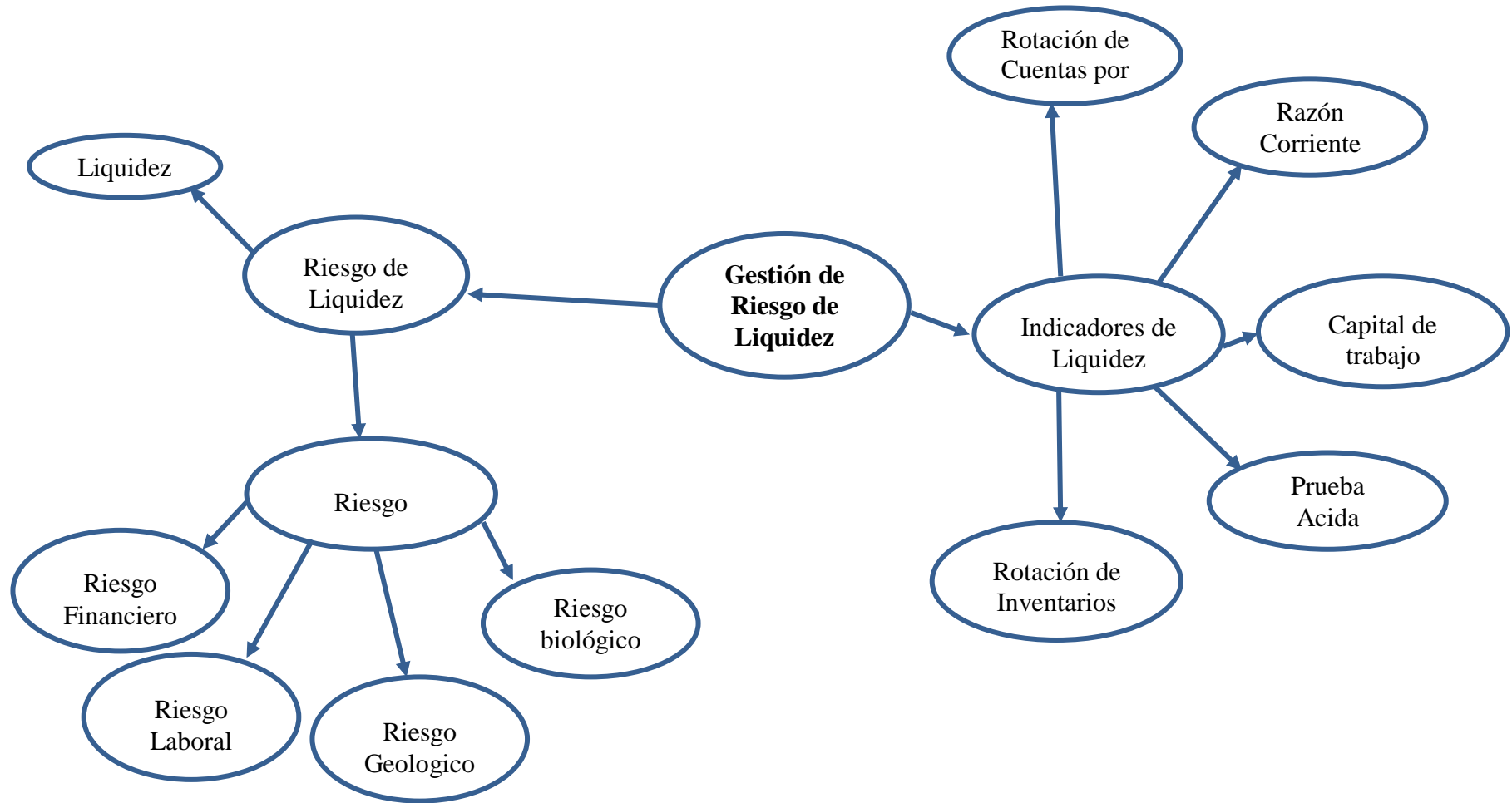


Gráfico No. 4 Subordinación conceptual de la variable dependiente



2.5 HIPÓTESIS

Los activos corrientes inciden en la gestión de riesgo de la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit Ltda.

2.6 SEÑALAMIENTO DE VARIABLES DE LA HIPÓTESIS

- **Variable independiente:** Activos corrientes
- **Variable dependiente:** Gestión de Riesgo de Liquidez
- **Unidad de observación:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit Ltda.
- **Términos de relación:** Incide.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 ENFOQUE

La presente investigación es predominantemente cuantitativa y cualitativa, debido a que permite conocer el entorno en donde se encuentra el problema, donde se podrá observar la realidad del mismo y de sus variables independientemente.

Los enfoques predominantes de la investigación son cuantitativo y cualitativo; cuantitativo porque utiliza datos para probar hipótesis, con base en la medición numérica y el análisis estadístico, para la establecer patrones de comportamiento y probar teorías, y cualitativo porque utiliza la recolección de datos sin medición numérica para descubrir o afinar preguntas de investigación en el proceso de interpretación. **Hernández, Fernández y Baptista (2006).**

Según **Hernández y otros (2006, p. 5-6)** presenta algunas características del enfoque cuantitativo:

- El investigador o investigadora plantea un problema de estudio delimitado y concreto. Sus preguntas de investigación versan sobre cuestiones específicas.
- La recolección de los datos se fundamenta en la medición (se miden las variables o conceptos contenidos en las hipótesis).
- Los estudios cuantitativos siguen un patrón predecible y estructurado (el proceso) y se debe tener presente que la decisiones críticas se efectuaran antes de recolectar los datos.
- Debido a que los datos son producto de mediciones se presentan mediante números (cantidades) y se deben analizar a través de métodos estadísticos.

Algunas características que posee el enfoque cualitativo de investigación:

- En la investigación cualitativa con frecuencia es necesario regresar a etapas previas. Por ello, las flechas de las fases que van de la inmersión inicial en el campo hasta el reporte de resultados se visualizan en dos sentidos.
- El investigador o investigadora plantea un problema, pero no sigue un proceso claramente definido. Sus planteamientos no son tan específicos como en el enfoque cuantitativo y las preguntas de investigación no siempre se han conceptualizado ni definido por completo.
- En la mayoría de estudios cualitativos no se prueban hipótesis, estas se generan durante el proceso y van refinándose conforme se recaban más datos o son un resultado de estudio.
- El enfoque cualitativo evalúa el desarrollo natural de los sucesos, es decir, no hay manipulación ni estimulación con respecto a la realidad.

3.2 MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN

3.2.1 Investigación de campo

Según, **Herrera y Otros (2004, p.103)** la investigación de campo “es el estudio sistemático de los hechos en el lugar en el que se producen los acontecimientos.

En esta modalidad el investigador toma contacto en forma directa con la realidad, para obtener información de acuerdo con los objetivos del proyecto”.

El trabajo que se propone presenta estas características porque trata de un estudio sistemático de los hechos en el lugar en el que se produce y para ello se recurrirá a técnicas, como la entrevista que permitirá estar en contacto directo al investigador con la realidad, con la finalidad de recolectar y registrar sistemáticamente información primaria referente al problema de estudio.

3.2.2 Investigación bibliográfica

Según, **Herrera y otros (2004, p. 103)**, señala que la investigación bibliográfica “tiene el propósito de detectar, ampliar y profundizar y deducir diferentes enfoques, teorías, conceptualizaciones y criterios de diversos autores sobre una cuestión determinada, basándose en documentos (fuentes primarias), o en libros, revistas, periódicos y otras publicaciones (fuentes secundarias)”.

Para el objeto de estudio será necesario leer y revisar documentos como libros, resoluciones, informes técnicos, archivos contables de la Institución, etc., que permita estructurar la base científica en la que se cimenta la investigación.

3.2.3 Investigación explicativa

Para **Hernández, Fernández y Baptista (2007, p. 85)**, la investigación explicativa “está dirigida responder por las causas de los eventos y fenómenos físicos o sociales. Se enfoca e explicar por qué ocurre un fenómeno y en qué condiciones se manifiesta, o por qué se relacionan dos o más variables”.

El trabajo que se propone presenta esta investigación ya que se pretende dar un sentido de entendimiento del problema de investigación al que se hace referencia.

3.3 NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN

3.3.1 Investigación Exploratoria

Para **Hernández, Fernández y Baptista(2007, p. 85)**, la investigación exploratoria “sirve para familiarizarnos con fenómenos relativamente desconocidos, obtener información sobre la posibilidad de llevar a cabo una investigación más completa respecto de un contexto particular, investigar nuevos problemas, identificar conceptos o variables promisorias, establecer prioridades para investigaciones futuras, o sugerir afirmaciones y postulados”

La utilidad principal de este estudio exploratorio es ayudar al planteamiento del problema de investigación del cual no se ha abordado antes.

3.3.2 Investigación Descriptiva

Tomando como referencia a **Hernández y otros (2007, p. 85)** la “investigación descriptiva busca especificar las propiedades, las características y los perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se somete a un análisis”.

En la presente investigación es útil para mostrar o describir con precisión los ángulos o dimensiones del problema de investigación.

3.3.3 Investigación Correlacional

La Investigación Correlacional “tiene como finalidad conocer la relación o grado asociativo que existe entre dos o más conceptos, categorías o variables en un contexto en particular”. **Hernández y otros (2007, p. 85)**

En la presente investigación se aplicará el nivel correlacional, ya que se analizará si existe relación entre la variable independiente: Pasivo Corrientes con la variable dependiente: Gestión de Riego de Liquidez.

3.4 POBLACIÓN Y MUESTRA

3.4.1 Población

La población “es el total de todos los elementos que comparten algún conjunto de características comunes y que comprenden el universo de propósito del problema de la investigación de mercados” **Malhotra (2004, p. 314)**.

En esta investigación se trabajará con un conjunto poblacional de 30 sujetos que

está compuesto por los 12 funcionarios y 18 directivos de la cooperativa de ahorro y crédito Financredit Ltda.

Adicional a esto se trabajará con una muestra de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit Ltda., aplicando la siguiente fórmula:

La muestra para la investigación se la realizará tomando en cuenta la fórmula

$$n = \frac{Z^2 P Q N}{Z^2 P Q + N e^2}$$

n= Tamaño de la muestra

Z= Nivel de confiabilidad 95%, $0,95/2= 0,475$. Z= 1,96

P= Probabilidad de ocurrencia 0,5

Q= Probabilidad de no ocurrencia = $1 - P = 1 - 0,5 = 0,5$

N= Población

e = error de muestreo (5%)= 0,05

Muestra para los socios.

$$n = \frac{Z^2 P Q N}{Z^2 P Q + N e^2} = \frac{(1,96)^2 \times (0,5) \times (0,5) \times (5000)}{(1,96)^2 \times (0,5) \times (0,5) + 5000 \times (0,05)^2} = 357$$

En la presente investigación se trabajará también con una muestra de 357 socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit Ltda.

3.5 OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

A continuación se procede a realizar el análisis por separado tanto de la variable independiente como de la variable dependiente:

3.5.1 Operacionalización de variables

Tabla No. 1 VARIABLE INDEPENDIENTE: Activos Corrientes

DEFINICIÓN	CATEGORÍA	INDICADORES	ÍTEMS BÁSICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
Son todas las deudas que terceros mantienen con una empresa: cuentas por cobrar, documentos por cobrar, intereses entre otras, las mismas que deben ser canceladas en un plazo no menor a un año, o dentro de un periodo contable.	Obligaciones de terceros	Créditos	¿Mantiene créditos en la cooperativa?	Encuesta a través de un cuestionario dirigida a los directivos, socios y funcionarios de la COAC Financredit
	Plazo	Nº días	¿Qué tipo de créditos mantiene en la cooperativa? De 1 a 30 días, de 31 a 90 días, de 91 a 180 días, de 180 a 365 días	Encuesta a través de un cuestionario dirigida a los directivos, socios y funcionarios de la COAC Financredit
	Periodo contable	Situación Económica	¿Cree usted que la situación económica de la cooperativa es excelente, muy buena, buena o regular?	Encuesta a través de un cuestionario dirigida a los directivos, socios y funcionarios de la COAC

3.5.2 Operacionalización de variables

Tabla No. 2 VARIABLE DEPENDIENTE: Gestión de Riesgo de Liquidez

DEFINICIÓN	CATEGORÍA	INDICADORES	ÍTEMS BÁSICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
Actividad que permite la identificación, medición y evaluación del nivel de liquidez permitiendo determinar la probabilidad de incurrir en pérdidas por no disponer de los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones	Liquidez	Índice de liquidez	¿Cree importante la liquidez en una cooperativa?	Encuesta a través de un cuestionario dirigida a los directivos, socios y funcionarios de la COAC Financredit
		Depósitos / Retiros	¿Cómo calificaría el servicio dado por la cooperativa en depósitos de ahorro y plazo fijo?	Encuesta a través de un cuestionario dirigida a los directivos, socios y funcionarios de la COAC Financredit Encuesta a través de un
	Recursos Suficientes	Fondos disponibles	¿Cubre la cooperativa sus requerimientos de dinero en cada retiro que realiza?	cuestionario dirigida a los directivos, socios y funcionarios de la COAC Financredit
	Obligaciones de terceros	Créditos	¿Al solicitar su crédito el acceso es inmediato o existen requisitos que retrasan el mismo?	Encuesta a través de un cuestionario dirigida a los directivos, socios y funcionarios de la COAC Financredit

3.6 RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN

Metodológicamente para **Bernal (2006)**, la construcción de la información se opera en dos fases: plan para la recolección de información y plan para el procesamiento de información.

3.6.1 Plan para la recolección de información

Este plan contempla estrategias metodológicas requeridas por los objetivos e hipótesis de investigación, de acuerdo con el enfoque escogido que para el presente estudio es cuantitativa y cualitativa, considerando los siguientes elementos:

- Definición de los sujetos: personas u objetos que van a ser investigados.
- Selección de las técnicas a emplear en el proceso de recolección de información.
- Instrumentos seleccionados o diseñados de acuerdo con la técnica escogida para la investigación.
- Selección de recursos de apoyo (equipos de trabajo).
- Explicitación de procedimientos para la recolección de información, cómo se va a aplicar los instrumentos, condiciones de tiempo y espacio, etc.

El plan de recolección de la población estará guiado de la siguiente manera:

Tabla No. 3 Procedimiento de recolección de información

TÉCNICAS	PROCEDIMIENTO
Encuesta	<p>¿Cómo?</p> <p>Se aplicará el método inductivo, ya que se analizará los aspectos particulares para llegar a una comprensión general del tema investigado.</p>
	<p>¿Dónde?</p> <p>En la provincia de Tungurahua, cantón Ambato, en la Cooperativa de ahorro y crédito “Financredit” Ltda.</p>
	<p>¿Cuándo?</p> <p>La investigación se llevará a cabo en Junio del 2014</p> <p>La primera, segunda y tercera semana de Junio del 2014.</p>

Elaborador por: Jairo Núñez

Los métodos de investigación nos permitirán desarrollar de manera correcta la indagación y de esta manera lograr los objetivos deseados.

En el presente estudio se aplicará el método inductivo, ya que este nos permitirá explorar los aspectos particulares para llegar a una comprensión general del tema investigado, en la cooperativa de ahorro y crédito “Financredit” Ltda., en el año económico 2014.

3.7 PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS

3.7.1 Plan de procesamiento de información

- **Revisión crítica de la información recogida.** Los datos obtenidos mediante la aplicación de la encuesta serán revisados para detectar posibles errores u omisiones y organizar la información de la forma más clara posible para su tabulación. Es decir limpieza de información defectuosa: contradictoria, incompleta, no pertinente, etc.
- **Repetición de la recolección.** En ciertos casos individuales, para corregir fallas de contestación.
- **Tabulación o cuadros según variables de cada hipótesis: manejo de información, estudio estadístico de datos para presentación de resultados.** Ejemplo de tabla a ser utilizada para la cuantificación de los resultados obtenidos con los instrumentos de recolección de información primaria (de campo).

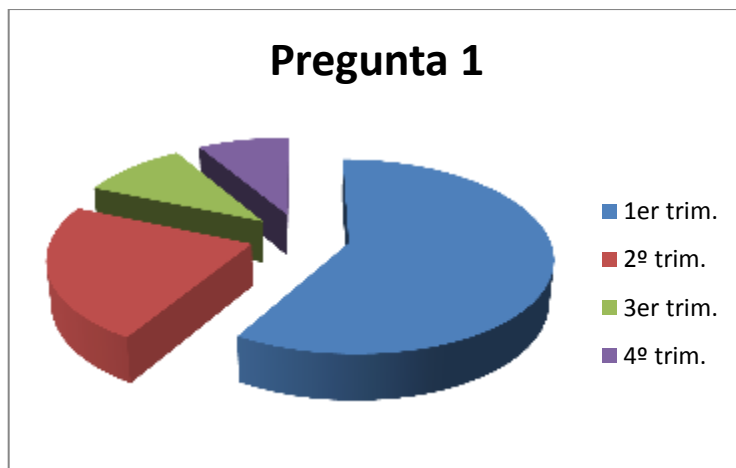
Tabla No. 4 Título con idea principal de la pregunta

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si		
No		
Total		

Elaborador por: Jairo Núñez

- **Representaciones gráficas.** Ejemplo de figura a ser utilizada para la presentación visual porcentual de los resultados cuantificados en la tabla anterior.

Gráfico No. 5 Título de la idea principal de la pregunta



Elaborador por: Jairo Núñez

3.7.2 Plan de análisis e interpretación de resultados

- **Análisis de los resultados estadísticos.** Destacando tendencias o relaciones fundamentales de acuerdo con los objetivos e hipótesis (lectura de datos).
- **Interpretación de los resultados.** Con apoyo del marco teórico, en el aspecto pertinente con un análisis cuantitativo y cualitativo presentado en cuadros organizados en filas y columnas en los que se presentan las frecuencias y porcentajes de las categorías utilizadas en el cuestionario utilizando la estadística descriptiva..
- **Comprobación de hipótesis.** Comprobación de la hipótesis utilizando el estadístico descriptivo Chi – Cuadrado. Con el enfoque cuantitativo y cualitativo determinado anteriormente.
- **Establecimiento de conclusiones y recomendaciones.** Explicación del procedimiento de obtención de las conclusiones y recomendaciones. Las conclusiones se derivan de la ejecución y cumplimiento de los objetivos específicos de la investigación. Las recomendaciones se derivan de las conclusiones establecidas. A más de las conclusiones y recomendaciones derivadas de los objetivos específicos, si pueden establecerse más

conclusiones y recomendaciones propias de la investigación.

Tabla No. 5 Relación de objetivos específicos, conclusiones y recomendaciones

OBJETIVOS ESPECÍFICOS	CONCLUSIONES	RECOMENDACIONES
Medir el impacto de la gestión de riesgo de la liquidez mediante análisis a las captaciones crediticias, para de esta manera incrementar los fondos disponibles en la entidad.		
Analizar la disminución en los activos corrientes, mediante técnicas de investigación para prevenir costos excesivos en servicios financieros.		
Aplicar un examen especial a las cuentas del activo corriente basados en procedimientos de auditoría para mejorar la gestión de riesgo de la liquidez.		

Elaborador por: Jairo Núñez

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1 ANÁLISIS E INTERPRETACION DE RESULTADOS

Luego de realizadas las encuestas a los 387 sujetos de investigación (funcionarios, directivos y socios) seleccionados en la población y muestra, se recogieron y procesaron los datos para el presente análisis.

Encuesta realizada a los funcionarios, directivos y socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Financredit” Ltda.

Pregunta 1.- ¿Con qué finalidad abrió su cuenta en la cooperativa?

Tabla No. 6 Finalidad de apertura de una cuenta

Finalidad	F	Porcentaje
Realizar un préstamo	102	27%
Ahorro	199	51%
Colocar dinero a Plazo fijo	86	22%
Total	387	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Jairo Núñez

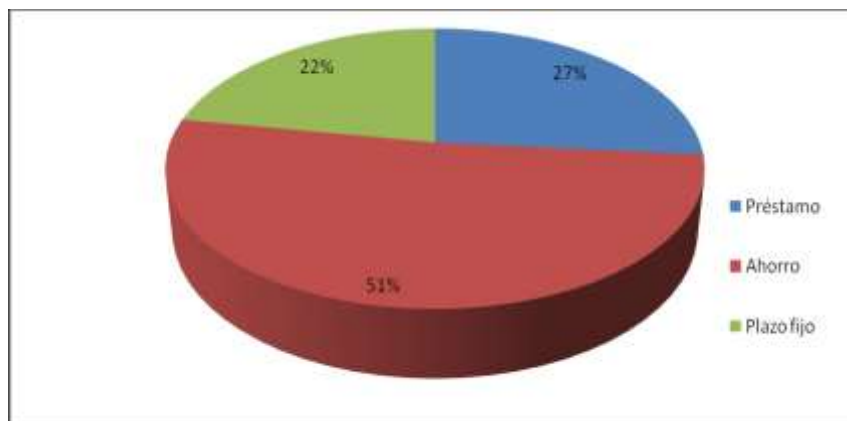


Gráfico No. 6 Finalidad de apertura de una cuenta

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Jairo Núñez

Análisis

Del total de socios encuestados, el 27% manifestó que abrieron una cuenta en la cooperativa para realizar un préstamo, el 51% para ahorrar dinero y el 22% para colocar una inversión a plazo fijo.

Interpretación

Los socios de la cooperativa opinan en su gran mayoría que la finalidad para abrir una cuenta en la institución financiera es la de colocar dinero para ahorrar, aspecto que debe ser aprovechado al máximo por la institución para colocar dicho dinero a producir a través del otorgamiento de créditos.

Pregunta 2.- ¿Con que frecuencia deposita dinero en la cooperativa?

Tabla No. 7 Frecuencia de depósito de dinero

Finalidad	F	Porcentaje
Diario	143	33%
Semanal	201	52%
Mensual	43	15%
Total	387	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Jairo Núñez

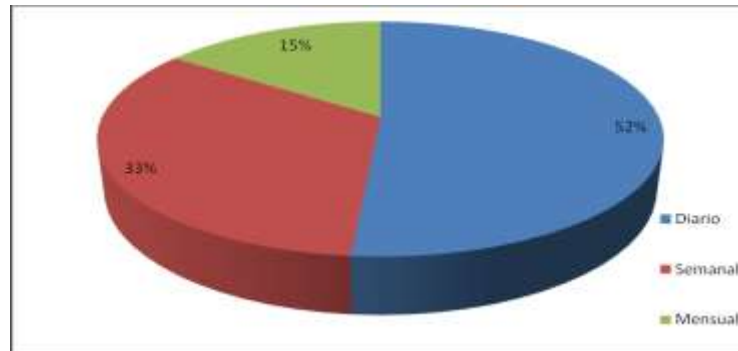


Gráfico No. 7 Frecuencia de depósito de dinero

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Jairo Núñez

Análisis

El 52% de los socios encuestados manifiestan que realizan depósitos de dinero diariamente, mientras que el 33% lo realiza semanalmente y un 15% de forma mensual.

Interpretación

Más de la mitad de los socios encuestados manifiestan que realizan sus depósitos diariamente, lo que es una ayuda para la cooperativa para disponer de efectivo, sin embargo es de vital importancia el desarrollo de nuevos productos financieros para captar mayores recursos.

Pregunta 3.- ¿Mantiene inversiones a plazo fijo en la cooperativa?

Tabla No. 8 Inversiones a plazo fijo

Inversión	F	Porcentaje
Si	97	25%
No	290	75%
Total	387	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Jairo Núñez

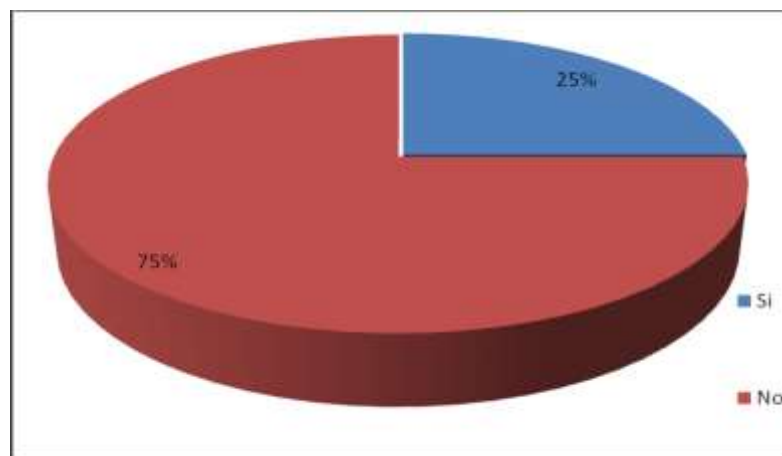


Gráfico No. 8 Inversiones a plazo fijo

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Jairo Núñez

Análisis

El 25% de los socios encuestados manifiestan que mantienen inversiones a plazo fijo en la cooperativa, mientras que el 75% restante afirma no tener ninguna clase de depósito a plazo fijo.

Interpretación

En su gran mayoría, los socios encuestados manifiestan que no tienen inversiones en la cooperativa, lo cual resulta perjudicial para la entidad ya que no existe captación de recursos monetarios los mismos que son utilizados para la concesión de créditos.

Pregunta 4.- ¿Qué tipo de inversión mantiene en la cooperativa?

Tabla No. 9 Tipo de inversión a plazo fijo

Tipo de inversión	F	Porcentaje
De 1 a 30 días	23	6%
De 31 a 90 días	43	11%
De 91 a 180 días	170	44%
De 181 a 365 días	151	39%
Total	387	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Jairo Núñez

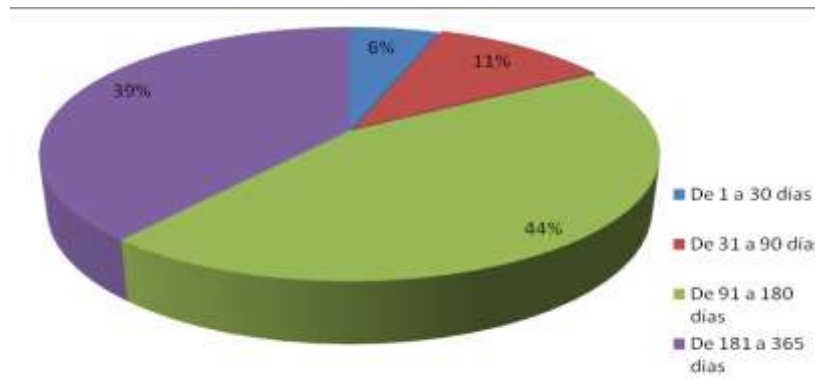


Gráfico No. 9 Tipo de inversión a plazo fijo

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Jairo Núñez

Análisis

De aquellos socios que mantienen inversiones a plazo fijo en la cooperativa, el 6% manifiesta que dichas inversiones las colocó en un plazo de 1 a 30 días, el 11% de 31 a 90 días, el 44% de 91 a 180 días y un 39 % que van de 181 a 365 días.

Interpretación

De los socios encuestados la mayoría manifiesta tener inversiones que superan los 91 días, lo que resulta alentador para la cooperativa ya que no debe realizar desembolsos de dinero para pago de inversiones, pudiendo usarlo para generar mayores recursos.

Pregunta 5.- ¿Dispone de papeletas de depósito/retiro para realizar su transacción?

Tabla No. 10 Disponibilidad de papeletas de depósito y/o retiro

Disponibilidad de papeletas	F	Porcentaje
Siempre	163	42%
Casi siempre	197	51%
Nunca	27	7%
Total	387	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Jairo Núñez

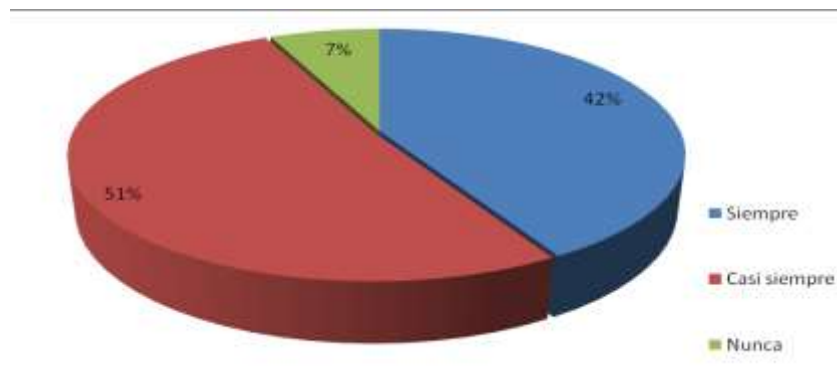


Gráfico No. 10 Disponibilidad de papeletas de depósito/retiro

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Jairo Núñez

Análisis

El 42% de los socios manifiestan que siempre encuentran a su disposición en la cooperativa papeletas de depósito y/o retiro para su transacción, el 51 % casi siempre y apenas un 7% manifestó que nunca dispone de estos documentos a su alcance.

Interpretación

Los socios encuestados en su gran mayoría manifiestan que si disponen de papeletas para sus transacciones, sin embargo de ello existe un mínimo porcentaje que manifiesta todo lo contrario por lo que es necesario tomar medidas correctivas.

Pregunta 6.- ¿Cubre la cooperativa sus requerimientos de dinero en cada retiro?

Tabla No. 11 Efectivo disponible para cubrir retiros

Requerimiento de dinero	F	Porcentaje
Siempre	155	40%
Casi siempre	220	57%
Nunca	12	3%
Total	387	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Jairo Núñez

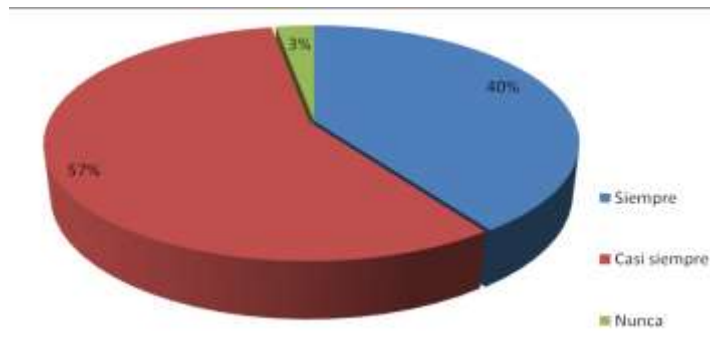


Gráfico No. 11 Efectivo disponible para cubrir retiros

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Jairo Núñez

Análisis

De la totalidad de socios encuestados, el 40% manifiesta que cada vez que retiran dinero siempre se cumple sus requerimientos, un 57% manifiesta que casi siempre y el 3% que nunca se cumplen sus demandas de efectivo en cada retiro. Gerencia manifiesta que el monto incide mucho para no cumplir el requerimiento del cliente.

Interpretación

Los socios encuestados manifiestan que en su gran mayoría la cooperativa cumple los requerimientos de dinero, sin embargo un 3% de los encuestados presentan quejas de por la no disponibilidad de dinero en el momento que lo solicitan, esto evidencia una falencia a nivel de cajas, las mismas que se deben corregir lo más pronto posible

Pregunta 7.- ¿Cómo calificaría el servicio dado por la cooperativa en depósitos bancarios concepto de cobro de créditos (activos corrientes)?

Tabla No. 12 Calidad del servicio en cobros por concepto de créditos

Calidad del servicio	F	Porcentaje
Excelente	23	6%
Muy bueno	74	19%
Bueno	155	40%
Regular	135	35%
Total	387	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Jairo Núñez

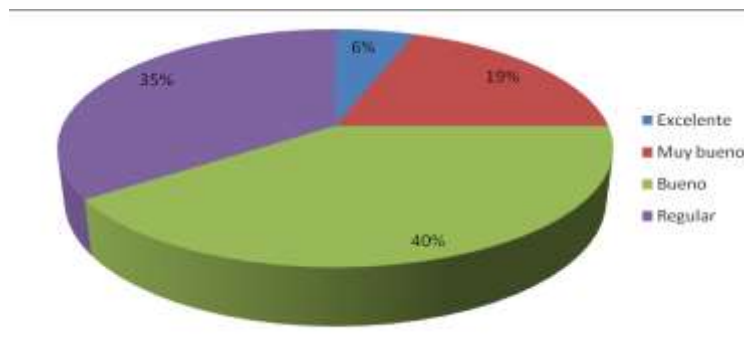


Gráfico No. 12 Calidad del servicio en cobros por concepto de crédito

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Jairo Núñez

Análisis

El 6% de los socios encuestados opinan que el servicio brindado por la cooperativa para depósitos bancarios concepto de cobro de créditos es excelente, el 19% que es muy bueno, el 40% bueno, mientras un 35% manifiesta que el servicio es regular.

Interpretación

El servicio y la atención que se da a los clientes es fundamental para el crecimiento de una institución ya que en este tipo de negocios el motor son las inversiones de los clientes, en este caso la mayoría de personas opinan que el trato es bastante cordial.

Pregunta 8.- ¿Considera importante el control y gestión de liquidez en la cooperativa?

Tabla No. 13 Importancia del control y gestión de liquidez en la cooperativa.

Importancia del control y gestión de liquidez	F	Porcentaje
Si	387	100%
No	0	0%
Total	387	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Jairo Núñez

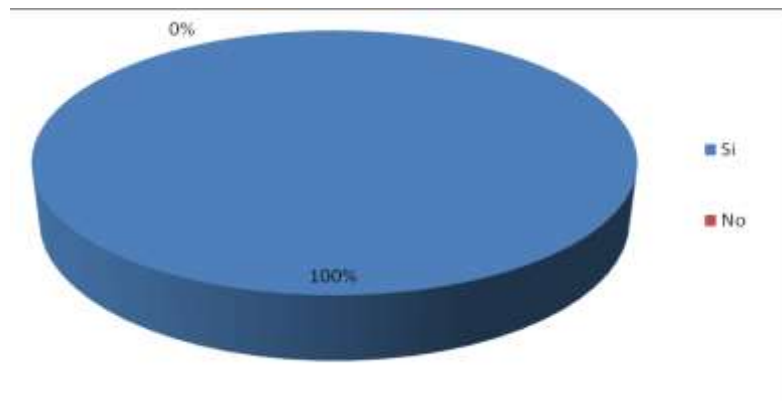


Gráfico No. 13 Importancia del control y gestión de liquidez en la cooperativa.

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Jairo Núñez

Análisis

El 100% de los socios encuestados consideran importante el control y gestión de liquidez en la institución financiera.

Interpretación

La cooperativa debe contar con niveles adecuados de liquidez para atender a sus socios y operar de manera eficiente: cumplir sus compromisos oportunamente: atender repentinos cambios en la demanda de créditos, aspectos mismos que los socios consideran de igual importancia que un control y la gestión de la liquidez.

Pregunta 9.- ¿Los documentos comerciales entregados como garantía de su inversión han sido pre impresos y pre numerados?

Tabla No. 14 Garantías de inversión y/o ahorro

Garantías	F	Porcentaje
Si	245	62%
No	142	38%
Total	387	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Jairo Núñez

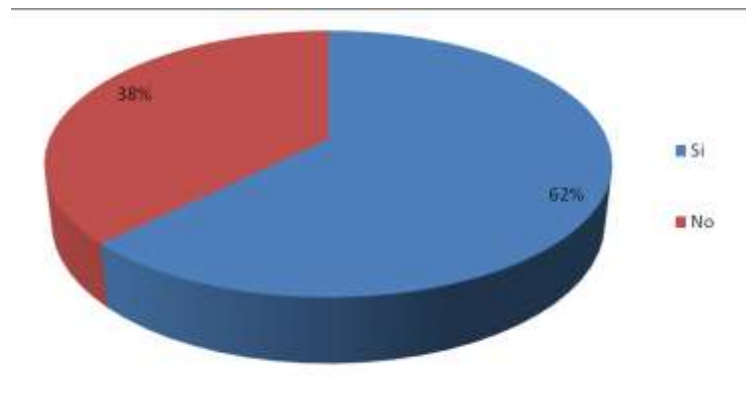


Gráfico No. 14 Garantías de inversión y/o ahorro

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Jairo Núñez

Análisis

Un 62% del total de encuestados manifiesta que los documentos entregados como garantía de su ahorro o inversión son documentos pre impresos, pre numerados, mientras que un 38% opina lo contrario.

Interpretación

La mayoría de los encuestados concuerdan en que los documentos entregados como garantía de su inversión son documentos pre impresos, pre numerados, es importante que todos los documentos que respaldan transacciones realizadas por los socios, cumplan con estos requisitos para asegurar la confiabilidad de la documentación.

Pregunta 10.- ¿Cómo considera el control y la gestión de la liquidez en la cooperativa?

Tabla No. 15 Control y gestión de la liquidez en la cooperativa

Situación económica	F	Porcentaje
Excelente	39	10%
Muy buena	124	32%
Buena	209	54%
Regular	15	4%
Total	387	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Jairo Núñez

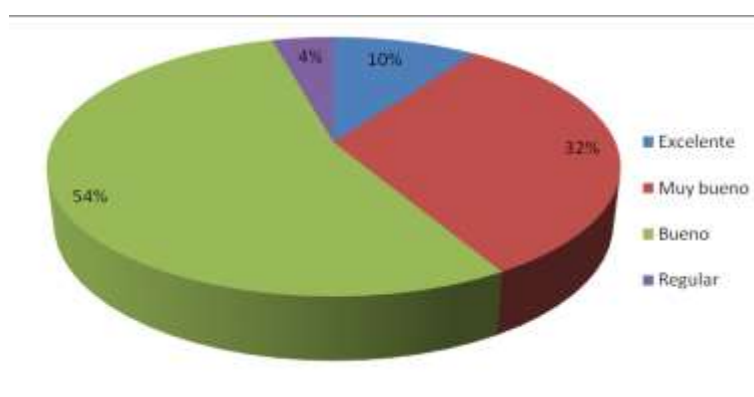


Gráfico No. 15 Control y gestión de la liquidez en la cooperativa

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Jairo Núñez

Análisis

Del total de socios encuestados el 10% opina que el control y la gestión de la liquidez en la cooperativa son excelentes, el 32% muy buena, un 54% manifiesta que es buena mientras que un 4 % considera que los controles dentro de la entidad son regulares.

Interpretación

La percepción que tienen los socios se concentra entre los criterios que el control y la gestión de la liquidez en la cooperativa es muy buenos, dicho criterio es importante ya que es un indicador de confianza que puede brindar la institución a sus socios.

4.2 VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS

4.2.1 Planteamiento de hipótesis

a) Modelo Lógico

Una vez aplicada la encuesta a los socios, funcionarios y directivos de la cooperativa de ahorro y crédito “Financredit” Ltda., se han extraído diversas respuestas y, para la verificación de la Hipótesis se aplicará de la siguiente manera:

(H_0): Los activos corrientes **NO** inciden en la gestión de riesgo de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit Ltda.

(H_1): Los activos corrientes **SI** inciden en la gestión de riesgo de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit Ltda.

b) Modelos Matemático

Hipótesis nula H_0 = Respuestas observadas = Respuestas Esperadas

Hipótesis alternativa H_1 = Respuestas observadas \neq Respuestas esperadas.

4.2.2 Nivel de significación

La probabilidad de rechazar la hipótesis nula cuando es falsa es de 5%, es decir, el nivel de confianza es del 95%.

c) Modelo Estadístico

Para la verificación de la hipótesis se toma la fórmula del Chi cuadrado, se utilizó la encuesta como técnica de investigación, escogiendo dos preguntas:

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

X² = Valor a calcularse de Chi-cuadrado

Σ = Sumatoria

O= Respuestas observadas de la investigación

E = Respuestas esperadas o calculadas

Tabla No. 16 Respuestas Observadas

PREGUNTAS	Pregunta 7. ¿Cómo calificaría el servicio dado por la cooperativa en depósitos bancarios por concepto de cobro de créditos (activos corrientes)?	Pregunta 10. Cree que el control y la gestión de la liquidez en la cooperativa es:	TOTAL
Excelente	23	39	62
Muy bueno	74	124	198
Bueno	155	209	364
Regular	135	15	150
TOTAL	387	387	774

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Jairo Núñez

Tabla No. 17 Respuestas Esperadas

PREGUNTAS	Pregunta 7. ¿Cómo calificaría el servicio dado por la cooperativa en depósitos bancarios por concepto de cobro de créditos (activos corrientes)?	Pregunta 10. Cree que el control y la gestión de la liquidez en la cooperativa es:	TOTAL
Excelente	31	31	62
Muy bueno	99	99	198
Bueno	182	182	364
Regular	75	75	150
TOTAL	387	387	774

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Jairo Núñez

Tabla No. 18 Cálculo del Chi-cuadrado

PREGUNTAS	O	E	O-E	(O-E)^2	((O-E)^2)/E
Pregunta 7 Excelente	23	31	-8	64	2,06
Pregunta 7 Muy Buena	74	99	-25	625	6,31
Pregunta 7 Buena	155	182	-27	729	4,01
Pregunta 7 Regular	135	75	60	3600	48
Pregunta 10 Excelente	39	31	8	64	2,06
Pregunta 10 Muy Buena	124	99	25	625	6,31
Pregunta 10 Buena	209	182	27	729	4,01
Pregunta 10 Regular	15	75	-60	3600	48
TOTAL	774	774		X²	120,77

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Jairo Núñez

4.2.3 Regla de decisión

Si $X^2_c > X^2_t$ rechazo H_0 y acepto H_1

Grados de libertad

$$gl = (c-1) (h-1)$$

gl = grados de libertad

c = Columnas de la tabla

h = Filas o hileras de la tabla

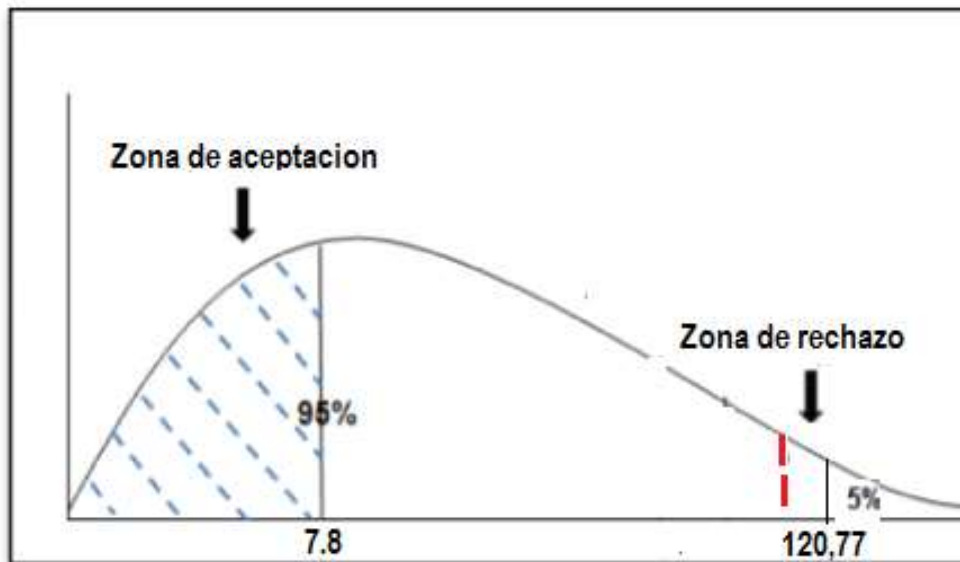
gl = (2-1) (4-1)

gl = 1*3

gl = 3

Con un nivel de significación del 5% y 3 grados de libertad se establece que X^2_t es igual a 7.8.

Gráfico No. 16 Gráfico de decisión del Chi-cuadrado



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Jairo Núñez

4.2.4 Conclusión de la hipótesis

El valor de $X^2_c = 120,77 > X^2_t = 7,8$ y de conformidad a lo establecido en la regla de decisión, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa, es decir, se confirma que Los activos corrientes **SI** inciden en la gestión de riesgo de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Financredit” Ltda.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 CONCLUSIONES

- La mayoría de los socios no han sido informados acerca de los productos y beneficios financieros que ofrece la cooperativa ya que no mantienen créditos con la institución o las operaciones realizadas se reducen a solamente depósitos y retiros ordinarios.
- No existe un control adecuado sobre los créditos otorgados a los clientes por lo que el recurso monetario ha disminuido ya que los socios no cuentan con garantías suficientes para posibles inversiones en un futuro.
- Se evidencian errores a nivel de cajas ya que no se cuenta con disponible suficiente para cubrir retiros de montos significativos, además que no se revisa que cumplan con los requisitos las papeletas de retiros y depósitos llenadas por los socios para sus respectivas transacciones.
- En la entidad no existe una difusión de la reglamentación para que los directivos, socios y empleados tengan conocimiento de la normativa vigente.
- La cooperativa no cuenta con un personal idóneo y lo suficientemente capacitado para brindar una buen servicio en la mayoría de sus áreas.

5.2 RECOMENDACIONES

- Se recomienda diseñar un instructivo donde consten las diferentes políticas y normas para el manejo de recursos, captaciones, créditos, y demás aspectos que regirán las distintas actividades y operaciones realizadas por la cooperativa.
- Establecer políticas de control interno y procedimientos para el área de cajas a fin de mejorar el servicio hacia los socios.
- Realizar un examen especial a las cuentas de activos corrientes mediante el establecimiento de un modelo que servirá como base para trabajos futuros.
- Implementar y fijar un plan de capacitación para dar a conocer la normativa que regirá la institución.
- Desarrollar fuentes adecuadas de información para dar a conocer a los socios sobre captaciones, créditos, colocaciones y productos financieros que ofrece para de esta manera cumplir con los objetivos establecidos, leyes, reglamentos y disposiciones a las que está sometida.

CAPÍTULO VI

PROPUESTA

6.1 DATOS INFORMATIVOS

Título:	Examen especial a las cuentas de activo corriente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit Ltda.
Institución Ejecutora:	Cooperativa de Ahorro y Crédito FINANCREDIT Ltda.
Investigadora:	Jairo Renatto Núñez Guerrero
Director de tesis:	Eco. Rafael Medina
Beneficiarios:	Socios, directivos y funcionarios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito FINANCREDIT Ltda.
Ubicación:	Espejo 12-11 y Juan Benigno Vela
Tiempo estimado para la ejecución:	Fecha de inicio: Junio 2015 F. finalización: Agosto 2015
Equipo técnico responsable:	Jairo Renatto Núñez Guerrero
Costo:	Recursos Humanos \$150.00 Recursos Materiales \$ 747.70

6.2 ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA

De acuerdo a la investigación realizada, se pudo establecer que no existen controles adecuados para las cuentas de activos corrientes, haciendo más difícil la tarea de reconocer operaciones que la Cooperativa mantiene con terceros y por ende la razonabilidad de los valores presentados. Adicional durante la presencia de la entidad no se ha realizado un examen especial a las cuentas antes mencionadas.

Tomando en cuenta que un examen de estas características abarca la revisión y análisis de una parte de las operaciones realizadas luego de su ejecución para verificar la gestión financiera, administrativa y operativa mediante procedimientos y técnicas de auditoría para de esta manera evidenciar errores y paralelamente establecer los controles para cumplir las diferentes obligaciones de la empresa con sus socios.

6.3 JUSTIFICACIÓN

La presente propuesta justifica su desarrollo ya que los resultados obtenidos ayudarán a la eliminación de las problemáticas existentes en la Cooperativa referente a la falta de control a las cuentas de activos corrientes las mismas que conlleva a un servicio deficiente.

También es de gran importancia porque podrá ser utilizado posteriormente en la resolución de problemas similares de otras instituciones financieras.

La utilidad de la presente propuesta se verá reflejada en el resultado obtenido en la cooperativa, la cual podrá realizar cambios o simplemente aplicar la solución en áreas específicas.

Es factible y viable la realización de la propuesta, ya que se cuenta con el tiempo necesario para su desarrollo, el acceso a fuentes de información, la facilidad de

aplicar diferentes instrumentos de investigación, disponibilidad de recursos humanos, materiales y tecnológicos.

Finalmente la presente propuesta es original y única porque no se han realizado trabajos investigativos similares al tema planteado y es un asunto de interés actual, vigente y relevante en cuanto a normativas que rigen a las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

6.4 OBJETIVOS

6.4.1 Objetivo General

- Aplicar un examen especial a las cuentas del activo corriente basados en procedimientos de auditoría para mejorar la gestión de riesgo de la liquidez.

6.4.2 Objetivos Específicos

- Elaborar la planificación de un examen especial mediante papeles de trabajo para obtener una conclusión sobre el estado administrativo de la Cooperativa.
- Determinar la razonabilidad de los saldos de activos corrientes a través de cédulas analíticas para proponer mejoramientos alternativos.
- Informar los resultados obtenidos mediante una Carta a Gerencia y el Dictamen dejando constancia de los resultados posterior al examen aplicado.

6.5 FUNDAMENTACIÓN

Todo proyecto de investigación para su desarrollo debe respaldarse en leyes o normas legales que determinan las instituciones que regulan el desarrollo económico del país; así el trabajo investigativo propuesto se desarrollará tomando como base la normativa que se detalla a continuación:

Examen Especial

Se denomina Examen Especial a la Auditoría que puede comprender o combinar la Auditoría Financiera de un alcance menor al requerido para la emisión de un dictamen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y con la auditoría de gestión, sean en forma genérica o específica, a la verificación del manejo de los recursos presupuestarios de un período dado, así como el cumplimiento de los dispositivos legales aplicables.

El examen especial, se considera como parte del control posterior en la empresa privada y pública se encarga de verificar, estudiar y evaluar los aspectos limitados o de una parte de las actividades relativas a la gestión financiera, administrativa, operativa y medio ambiente, con posterioridad a su ejecución, se aplicarán las técnicas y procedimientos de auditoría de acuerdo con la materia del examen y formulará el correspondiente informe que deberá contener comentarios, conclusiones y recomendaciones, **según Mariela Arias (Internet:2006)**.

Objetivo

El objetivo de un examen especial es permitir al auditor expresar una opinión sobre si los aspectos examinados están preparados de acuerdo a normas y se presentan en los estados financieros de forma razonable.

Mediante un examen especial se puede verificar:

- Razonabilidad de los saldos presentados en los diferentes Estados de información financiera.
- Manejo financiero de recursos por una entidad durante un periodo determinado, en relación a la normativa legal y normas reglamentarias aplicables a la gestión examinada.

- Cumplimiento de la ejecución del presupuesto
- Denuncias de diversa índole
- Cumplimiento de la normativa legal en relación a donaciones recibidas
- Cumplimiento de actividades de endeudamiento
- Cumplimiento de contratos para la adquisición de bienes y/o servicios u obras.

Fases de la realización de un examen especial

El desarrollo del Examen Especial sigue las mismas fases que la práctica de una auditoría de gestión, es decir:

- a) Planeación;
- b) Ejecución;
- c) Informe

Planeación

Constituye la primera fase del proceso de auditoría y de su concepción dependerá la eficiencia y efectividad en el logro de los objetivos propuestos, utilizando los recursos estrictamente necesarios.

Esta fase debe considerar alternativas y seleccionar los métodos y prácticas más apropiadas para realizar las tareas, por tanto esta actividad debe ser cuidadosa, creativa, positiva e imaginativa; por lo que necesariamente debe ser ejecutada por los miembros más experimentados del equipo de trabajo.

La planificación de la auditoría financiera, comienza con la obtención de

información necesaria para definir la estrategia a emplear y culmina con la definición detallada de las tareas a realizar en la fase de ejecución.

Ejecución

En esta fase el auditor debe aplicar los procedimientos establecidos en los programas de auditoría y desarrollar completamente los hallazgos significativos relacionados con las áreas y componentes, determinando los atributos de condición, criterio, efecto y causa que motivaron cada desviación.

Todos los hallazgos desarrollados por el auditor, estarán sustentados en papeles de trabajo en donde se concreta la evidencia suficiente y competente que respalda la opinión y el informe.

Es de fundamental importancia que el auditor mantenga una comunicación continua y constante con los funcionarios y empleados responsables durante el examen, con el propósito de mantenerles informados sobre las desviaciones detectadas a fin de que en forma oportuna se presente los justificativos o se tomen las acciones correctivas pertinentes.

Informe

La comunicación de resultados es la última fase del proceso de la auditoría, sin embargo ésta se cumple en el transcurso del desarrollo de la auditoría.

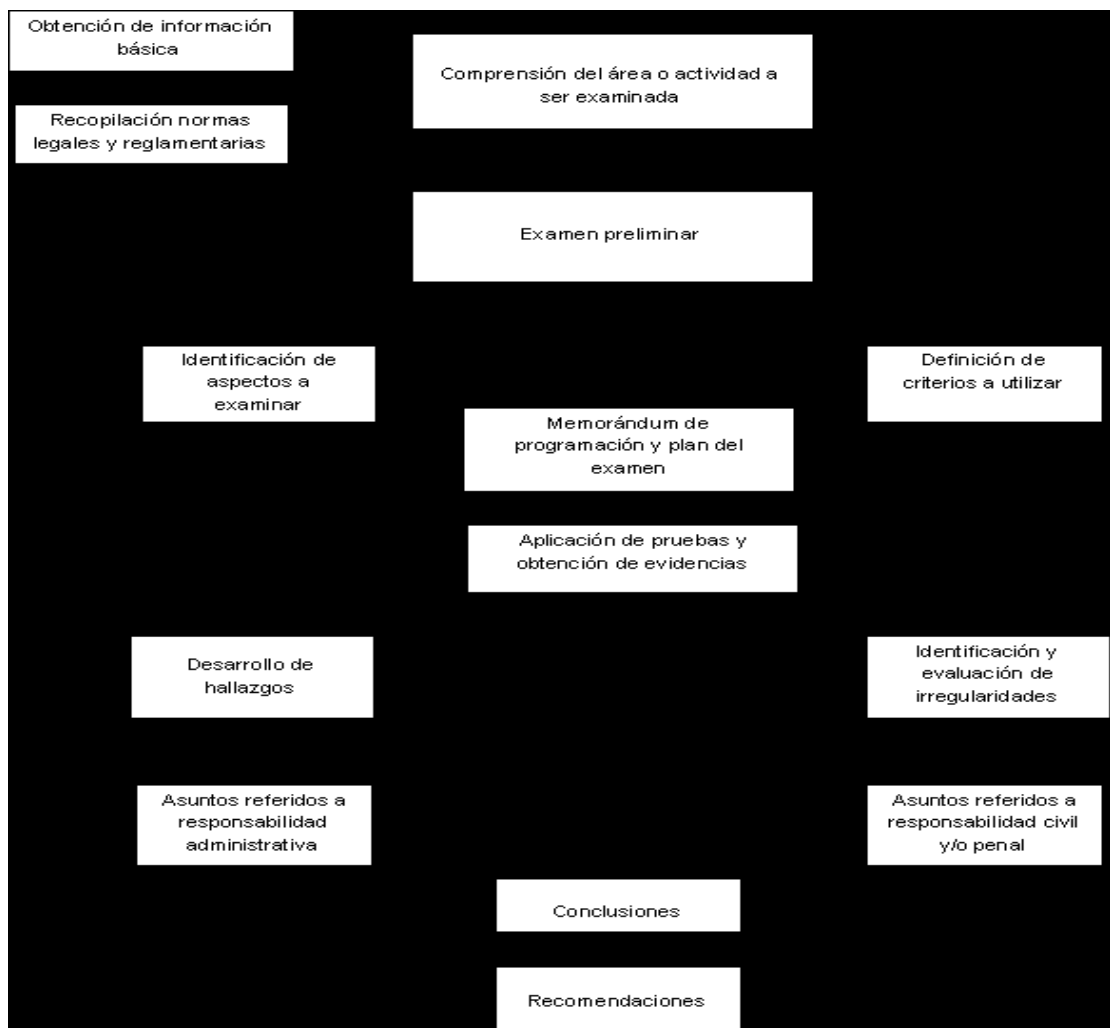
Está dirigida a los funcionarios de la entidad examinada con el propósito de que presenten la información verbal o escrita respecto a los asuntos observados.

Esta fase comprende también, la redacción y revisión final del informe borrador, el que será elaborado en el transcurso del examen, con el fin de que el último día de trabajo en el campo y previa convocatoria, se comuniquen los resultados mediante la lectura del borrador del informe a las autoridades y funcionarios

responsables de las operaciones examinadas, de conformidad con la ley pertinente.

El informe básicamente contendrá la carta de dictamen, los estados financieros, las notas aclaratorias correspondientes, la información financiera complementaria y los comentarios, conclusiones y recomendaciones relativos a los hallazgos de auditoría.

Gráfico No. 17 Gráfico de Fases de un examen especial



Fuente: Marco Cárdenas (Internet: 2006)

Gestión del Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se puede definir como la contingencia de que la entidad

incurra en pérdidas excesivas por la enajenación de activos a descuentos inusuales y significativos, con el fin de disponer rápidamente de los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones contractuales. Por lo anterior, la gestión del riesgo de liquidez contempla el análisis integral de la estructura de activos, pasivos y posiciones fuera de balance, estimando y controlando los eventuales cambios que ocasionen pérdidas en los estados financieros, según **Philippa L. Back (2006:86)**

El riesgo de liquidez se encuentra latente tanto en situaciones económicas normales como adversas. En situaciones normales la gestión de la liquidez se centra en la obtención de financiamiento, principalmente a través de los recursos provenientes del público, y la canalización de los mismos hacia actividades de colocación de cartera crediticia y cartera de inversiones. En situaciones adversas, el riesgo de liquidez se caracteriza por la aplicación de Planes de Contingencia enfocados a obtener recursos líquidos de fuentes no tradicionales de fondeo, como líneas de crédito nacionales y/o del exterior, créditos del prestamista de última instancia y/o a través de la venta forzosa de activos.

Algunos aspectos a considerar para gestionar el riesgo de liquidez son:

- * Elaboración de un plan de actuación por parte de la Alta Dirección en el que se determinen las medidas a tomar ante una falta repentina de liquidez.
- * Establecimiento de una adecuada diversificación tanto en plazos como en fuentes de fondeo.

6.6 ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD

6.6.1 En el ámbito organizacional

El desarrollo de la presente propuesta es factible desde el ámbito organizacional, ya que la aplicación de la misma permitirá observar la situación económica de la entidad financiera, para de esta manera establecer controles a nivel de directivos y empleados que ayudara a mejorar en ambiente laboral dentro de la organización.

Se contara con el apoyo de la gerencia y el personal del área contable, por lo que se podrá tener acceso a la información que se requiera para la realización de la propuesta.

6.6.2 En el ámbito tecnológico

La propuesta es viable desde el punto de vista tecnológico, ya que la entidad dispone de un software contable SADFIN, donde son procesadas diariamente las transacciones con el fin de generar reportes diarios, mensuales o anuales, lo que ayudara en la agilización de la información contable requerida, como transacciones de clientes, reportes detallados de cada cuenta contable, entre otras herramientas que son necesarias para el desarrollo de la presente propuesta.

6.6.3 En el ámbito ambiental

La presente propuesta no afectará al medio ambiente, todo lo contrario ayudara a fomentar el cumplimiento de normas y políticas que rigen a entidades con el mismo fin.

6.6.4 En el ámbito social

La finalidad de la presente propuesta es que la entidad, socios, directivos y funcionarios cuenten con una herramienta que permita desarrollar en forma eficiente y eficaz las labores asignadas, que consecuentemente ayudaran al buen uso de los recursos y al cumplimiento de las normas y políticas internas, y así en un futuro la empresa no incurra en multas o sanciones.

También es de gran importancia porque podrá ser utilizado posteriormente en la solución de problemas similares de otras instituciones financieras.

6.6.5 En el aspecto económico

El presente trabajo es viable desde el punto de vista económico, ya que la empresa dispone de los recursos económicos suficientes para la aplicación de la propuesta, que ayudara en el examen especial a determinadas cuentas que este caso serán las de Activos Corrientes.

6.6.6 En el aspecto contable y financiero

La presente propuesta en el ámbito contable y financiero permitirá que la cooperativa ofrezca y mejor y más amplio servicio hacia los socios contando con herramientas necesarias la cooperativa y sus empleados para desarrollar en forma eficaz y eficiente las labores asignadas y disponer de información completamente confiable.

6.7 METODOLOGÍA - MODELO OPERATIVO

Para realizar el trabajo de auditoría, es necesario solicitar una orden de trabajo a la gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Financredit” Ltda., quien autoriza para que se ejecute el examen especial a las cuentas de Activo Corriente, sujetándose a las normas y procedimientos que debe seguir para buscar las pruebas respectivas, que demuestre si son o no razonables los saldos de dichas cuentas.

Tabla No. 19 MODELO OPERATIVO DE LA PROPUESTA

FASES	ETAPAS	ACTIVIDADES	RESPONSABLES	PRESUPUESTO	TIEMPO
Fase inicial	Análisis de la situación actual de la empresa.	Recolección de información de la empresa.	Investigador	\$ 22.70	7 días
Fase central	Marco legal regulador	Socializar los nuevos cambios establecidos en normas y políticas internas.	Investigador Tutor	\$ 400.00	30 días
	Normativa Básica de registros Contables y examen especial a las cuentas	Aplicar correctamente los registros contables de acuerdo al tratamiento de las cuentas y el examen aplicado a las mismas para la preparación de los Estados Financieros.	Investigador Tutor	\$ 300.00	15 días
	Determinar la razonabilidad de los activos corrientes	Migrar la información financiera contable, de manera que se ajuste a la normativa empresarial mediante cédulas analíticas.	Investigador Tutor	\$ 150.00	7 días
Fase final	Comunicación de resultados	Informar sobre los resultados mediante Carta a Gerencia y Dictamen.	Investigador Tutor	\$ 50.00	15 días

Elaborado por: Jairo Núñez

6.7.1 Desarrollo de la propuesta



6.7.1.1 Introducción

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit Ltda., se constituyó mediante Acuerdo Ministerial No. 0017 con fecha 06 de julio de 2010, fue inscrita en el Registro General de Cooperativas el 20 de octubre de 2010 con el número de Orden 7457 de esta misma fecha, con un Capital inicial de 60,054.46 Dólares Americanos, con el propósito brindar productos y servicios financieros a los sectores como: agricultura, ganadería, vivienda, artesanía, comercio informal, pequeña industria, transporte, consumo entre otros.

Geográficamente la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit Ltda., esta domiciliada en la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua, como persona jurídica de responsabilidad limitada a su capital social, la misma que se registrará por la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario y su reglamento general, Estatuto, Reglamentos Internos que se dictaren y demás normas y resoluciones emitidas por los organismos de control.

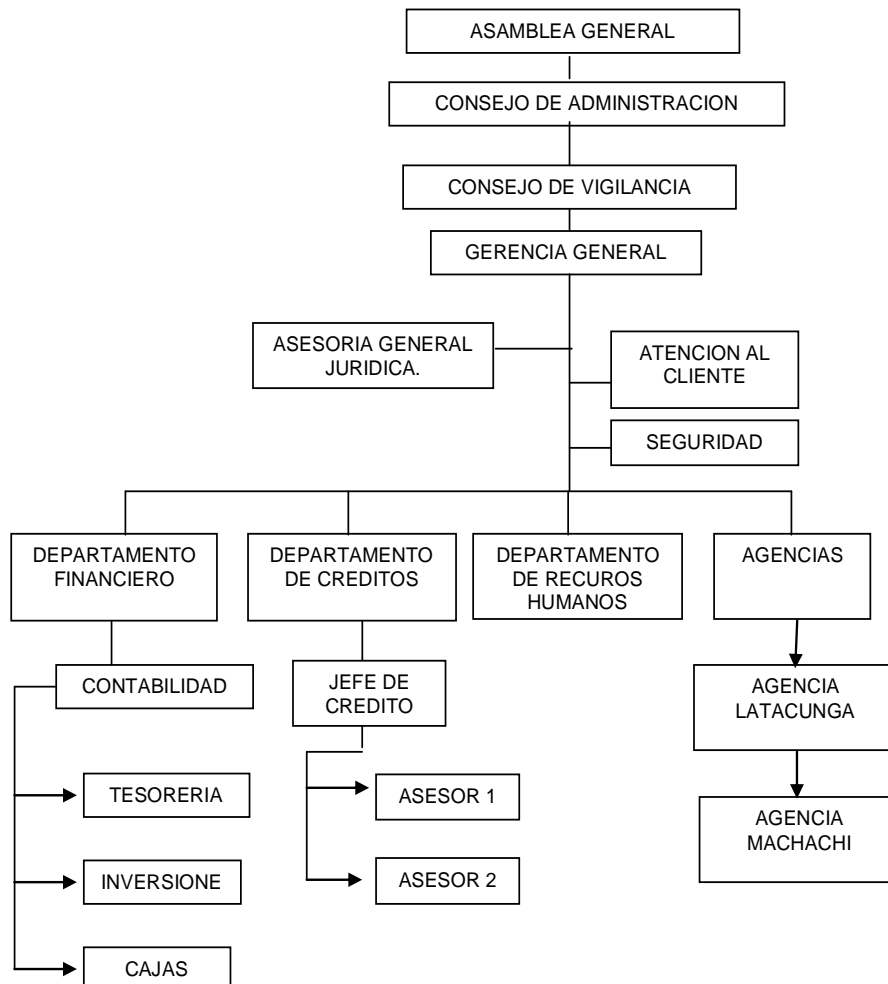
Misión

Somos una entidad dedicada a ofertar servicios financieros y no financieros mediante su propia estilo de gestión, desarrollando e innovando productos y servicios eficientes y eficaces que promueva el desarrollo socioeconómico del sector de la Economía Popular y Solidaria.

Visión

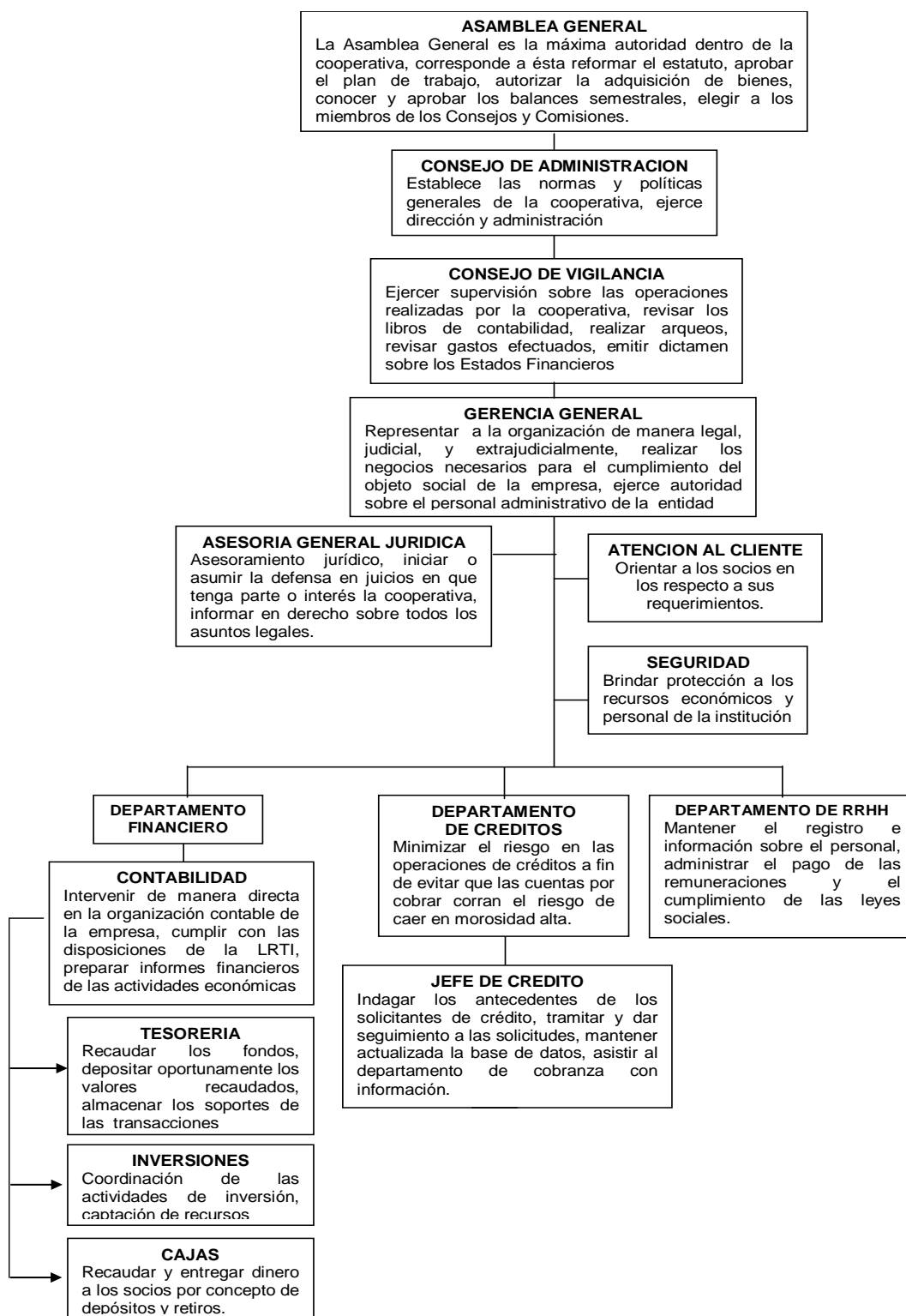
Ser una institución solvente, sólida y productiva, consolidada entre las 10 primeras Cooperativas de la provincia de Tungurahua, con cobertura nacional dentro de los 5 años, con una filosofía de trabajo en equipo, estabilidad y armonía interna entre sus estamentos directivos, gerenciales y operativos, prestando servicios financieros de excelencia, con la utilización de la tecnología moderna y recursos humanos eficientes, brindando calidad de atención y confianza para satisfacer las necesidades insatisfechas de sus asociados.

Gráfico No. 18 Organigrama estructural



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit Ltda.

Gráfico No. 19 Organigrama funcional



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Financrédito Ltda.

6.7.2 SEGMENTACIÓN



6.7.2.1 Base Legal

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Financredit” Ltda., se constituyó mediante Acuerdo Ministerial No. N° 00017 con fecha 06 de Julio del 2010 e inscrita con Numero de Orden 7457 en el Registro General de las Cooperativas, está domiciliada en la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua, como persona jurídica de responsabilidad limitada a su capital social, la misma que se regirá por la Ley de Cooperativas y su Reglamento General, Estatuto, Reglamentos Internos que se dictaren y demás Leyes que le fueren aplicables.

MEMORANDO DE PLANEACIÓN

EMPRESA: Cooperativa de Ahorro y Crédito “Financredit” Ltda.

EXAMEN ESPECIAL A LAS CUENTAS DE ACTIVO CORRIENTE DEL AÑO 2014

1. ANTECEDENTES

Las operaciones financieras de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Financredit” Ltda. en el período a auditar, no han sido examinadas por Auditoría Interna, ya que no existe tal unidad.

2. MOTIVO DEL EXAMEN

Necesidad de que la información reflejada en el Estado de Situación Financiera

presente razonablemente la situación económica de la entidad.

3. OBJETIVOS DE LA AUDITORIA

OBJETIVO GENERAL

- Determinar lo adecuado y razonable de las cifras establecidas en el Estado de Situación Financiera, en función de su objeto social, y el nivel de confiabilidad de los controles utilizados por la cooperativa para tal fin.

OBJETIVOS ESPECIFICOS:

- Determinar la confiabilidad y exactitud de los datos contables y la efectividad de los procedimientos internos.
- Revelar y corregir la ineficiencia en las operaciones.
- Recomendar cambios necesarios en las diversas fases de las operaciones.
- Averiguar el grado de protección, clasificación y salvaguarda del dinero.
- Emitir conclusiones y recomendaciones para las distintas falencias encontradas.

4. ALCANCE

Se evaluará el período comprendido del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2014.

5. ÁREA A EXAMINAR

- Activo corriente

6. FUENTES DE INFORMACIÓN

- Estados Financieros, registros contables, mayores, auxiliares, cierres de caja, papeletas de depósito / retiro.

7. CONOCIMIENTO DEL NEGOCIO

A. Funcionarios Principales

Sra. Martha Ainaguano	Gerente
Sr. Marco Basantes	Presidente del Consejo de Administración
Lcdo. Luis Sánchez	Presidente del Consejo de Vigilancia
Sra. María Caiza	Secretaria

B. Mercado que abarca

Matriz:	Ambato
Sucursal 1:	Latacunga
Sucursal 2:	Machachi

C. Factores económicos generales

Se discutió con Gerencia de la entidad, respecto a la actividad económica confirmando que ésta experimenta un crecimiento que estaba dentro de los planes y metas fijadas por la entidad.

D. Condiciones potenciales que afectan al negocio de la entidad

- El mercado y la competencia.
- Mal manejo de los recursos económicos por parte de directivos y funcionarios.
- Cambios en la tecnología.

- Prácticas erróneas e inaplicabilidad de principios de contabilidad.
- Nuevo marco de referencia regulador, Ley de Economía Popular y Solidaria.
- Situación económica del país

8. IDENTIFICACION DE AREAS CRÍTICAS Y SIGNIFICATIVAS

Las áreas críticas y significativas se determinan de acuerdo a la evaluación efectuada en la revisión analítica preliminar, materialidad a los estados financieros, áreas de mayor riesgo y el criterio profesional del auditor.

Áreas críticas	Riesgo
Comercial por vencer	Alto
Consumo por vencer	Alto
Microempresas por vencer	Alto
Intereses por cobrar	Moderado

Fuente: Estado de Situación Financiera COAC Finacredit Ltda.

Elaborado por: Jairo Núñez

6.7.3 EJECUCIÓN DEL EXAMEN ESPECIAL

PLANTILLAS DE REFERENCIA

COD	DESCRIPCION	REFERENCIA
1401	Comercial por vencer	A
	Programa de Auditoria	AA
	Cuestionario de Control Interno	ACI
	Cedula Analítica	ACA
1603	Consumos por vencer	B
	Programa de Auditoria	BA
	Cuestionario de Control Interno	BCI
	Cedula Analítica	BCA
1404	Microempresas	C
	Programa de Auditoria	CA
	Cuestionario de Control Interno	CCI
	Cedula Analítica	CCA
1402	Intereses por cobrar	D
	Programa de Auditoria	DA
	Cuestionario de Control Interno	DCI
	Cedula Analítica	DCA
	Hoja de Hallazgos	HA
	Carta a Gerencia	CG
	Dictamen	

PLANILLA DE SIMBOLOGIA

SIMBOLO	SIGNIFICADO
¥	Nivel de confianza establecido por el auditor
¤	Valores verificados con los cierres de caja
Σ	Sumas del auditor
Ψ	Pólizas que no han sido renovadas o canceladas ya que cumplieron su plazo.
Õ	Póliza no constatadas físicamente, por indagaciones manifiestan que fueron canceladas y devueltas
B	Tasa de interés que no sobrepasa los límites establecidos por el BCE
§	Las pólizas no cuentan con seguridades, son hojas de papel común impresas de acuerdo a las necesidades
√	Verificado según Estado de Situación Financiera
Ω	Personas afiliadas al IESS
¤	Sueldo igual a la Remuneración Básica
⊙	Cálculo de provisiones sociales
?	Valores cotejados con reportes del sistema
@	Declaración original o sustitutiva
€	Valores declarados correspondientes a retenciones por rendimientos financieros
Δ	La cooperativa no incurre en el pago de interés
ℱ	Las declaraciones no incurren en el pago de multas



Cooperativa de Ahorro y Crédito "Financredit"
Ltda.

Programa de Auditoría – Comercial por vencer
Al 31 de Diciembre de 2014

ACI
1/1

Objetivos:

Determinar la correcta valoración de los saldos presentados en los Estados Financieros

Determinar debilidades a través del control interno

Determinar la autenticidad de los depósitos

Procedimientos:

N°	PROCEDIMIENTOS	REF/PT	ELAB. POR	OBSERVACIONES
1	Aplice el cuestionario de control interno, con el fin de evaluar el grado de solidez y eficiencia administrativa	ACI	JRNG	
2	Obtenga la certificación de las tasas de interés que se aplicó para el pago sobre depósitos de ahorro	ACA	JRNG	
3	Obtenga los auxiliares de la cuenta de depósitos de ahorro	ACA	JRNG	
4	Verifique el movimiento de los auxiliares con sus respectivos documentos de respaldo	ACA	JRNG	
5	Prepare un P/T que contenga una muestra significativa de las transacciones de depósito y retiro	ACA	JRNG	
6	Establezca el nivel de confianza y nivel de riesgo basada en el cuestionario de control interno	ACI	JRNG	
7	Revise si existen resoluciones de Consejo de Administración en cuanto a las tasas de interés	Libro de actas C. Administ	JRNG	

Observaciones:

Elab. JRNG Fec 4/7/2015



Cooperativa de Ahorro y Crédito
"Financredit" Ltda.
Programa de Auditoría – Comercial por
vencer
Al 31 de Diciembre de 2014

ACI 1/2

No	PREGUNTAS	RESPUESTAS		OBSERVACIONES
		SI	NO	
1	¿Se encuentran determinadas políticas respecto al manejo de este rubro?		X	
2	¿Se monitorea la tasa de interés del mercado?		X	
3	¿Se controla el flujo de fondos de activos y pasivos?		X	
4	¿Existen claves individuales para ingresar a los computadores?	X		
5	¿Se realizan cuadros de caja diarios?	X		
6	¿Constan en los cuadros de caja el monto de depósitos y retiros diarios?	X		
7	¿Se han desarrollado nuevos productos financieros desde que la cooperativa inició sus actividades?	X		
8	¿Los retiros de dinero lo realiza sólo el titular de la cuenta?	X		
9	¿Se asigna diariamente un monto de dinero para las operaciones de cajas?	X		
10	¿Cada transacción se encuentra respaldada con su respectiva papeleta de depósito y/o retiro?	X		
	TOTAL	7	3	
		Elab.	JRNG	Fecha 4/7/2015



Cooperativa de Ahorro y Crédito "Financredit"
Ltda.
Programa de Auditoría – Comercial por vencer
Al 31 de Diciembre de 2014

ACI 2/2

NIVEL DE CONFIANZA Y NIVEL DE RIESGO

$$\text{Nivel de Confianza} = \frac{\text{Respuestas Positivas}}{\text{Respuestas totales}}$$

$$\text{Nivel de Confianza} = \frac{7}{10}$$

Nivel de Confianza = 70% ¥

Riesgo de Auditoría = 100 –
70

Riesgo de Auditoría = 30%

Nivel de Confianza

1_50	51 - 75	76 – 99
BAJO	MEDIO	ALTO

Riesgo de
Auditoria

¥ Nivel de confianza establecido por el auditor

Elab. **JRNG**

Fecha **4/7/2015**



Cooperativa de Ahorro y Crédito "Financredit" Ltda.
Programa de Auditoría – Consumos por vencer
Al 31 de Diciembre de 2014

BA
1/1

Objetivos:

Determinar el cumplimiento de las disposiciones legales y estatutarias.

Verificar la autenticidad de los saldos presentados en los títulos-valores

Obtener un conocimiento del control interno sobre depósitos a plazo

Procedimientos:

Nº	PROCEDIMIENTOS	REF/PT	ELAB. POR	OBSERVACIONES
1	Aplice el cuestionario de control interno, con el fin de evaluar el grado de solidez y eficiencia administrativa	BCI	JRNG	
2	Prepare un P/T que detalle los valores recibidos por la cooperativa en pólizas de inversión	BCA	JRNG	
3	Efectúe el arqueo de documentos en presencia del custodio	BCA	JRNG	
4	Verifique la inversión se haya contabilizada por el valor de adquisición	BCA	JRNG	
5	Establezca si a la fecha de la inversión, la tasa de interés pactada guarda relación con el promedio del mercado	BCA	JRNG	
6	Establezca el nivel de confianza y nivel de riesgo basándose en el cuestionario de control interno	BCI	JRNG	
7	Establezca el tipo de control y seguridad de los documentos que respaldan las inversiones	BCA	JRNG	

Observaciones:

Elab. JRNG Fec 6/7/2015



Cooperativa de Ahorro y Crédito "Financredit"
Ltda.

Programa de Auditoría – Consumos por vencer

Al 31 de Diciembre de 2014

BCI 1/2

No	PREGUNTAS	RESPUESTAS		OBSERVACIONES
		SI	NO	
1	¿Se realiza un análisis de la procedencia de los fondos invertidos?		X	
2	¿Existe una persona encargada de aprobar los montos de las inversiones?		X	
3	¿Las inversiones a plazo fijo permiten la concesión de créditos a los socios?	X		
4	¿Se realiza un inventario de las pólizas de inversión?		X	
5	¿Se encuentran bajo custodia los documentos de soporte de las inversiones?	X		
6	¿La cooperativa cancela oportunamente los intereses y/o inversiones a su vencimiento?	X		
7	¿Manejan reportes individuales de saldos de plazos fijos?	X		
8	¿Actúa la cooperativa como agente de retención sobre rendimientos financieros?	X		
9	¿Cuentan con controles y seguridades las pólizas de inversión?		X	
10	¿Se cuenta con firmas de gerencia como aval en las pólizas de inversión?	X		
	TOTAL	6	4	
		Elab.	JRNG	Fecha 6/7/2015



Cooperativa de Ahorro y Crédito "Financredit"
Ltda.

Programa de Auditoría – Consumos por
vencer

Al 31 de Diciembre de 2014

BCI 2/2

NIVEL DE CONFIANZA Y NIVEL DE RIESGO

$$\text{Nivel de Confianza} = \frac{\text{Respuestas Positivas}}{\text{Respuestas totales}}$$

$$\text{Nivel de Confianza} = \frac{6}{10}$$

Nivel de Confianza = 60% **¥**

Riesgo de Auditoría = 100 –
60

Riesgo de Auditoría = 40%

Nivel de Confianza

1 - 50	51 - 75	76 - 99
BAJO	MEDIO	ALTO

Riesgo de
Auditoría

¥ Nivel de confianza establecido por el
auditor

Elab.
JRNG

Fecha **6/7/2015**



Cooperativa de Ahorro y Crédito "Financredit" Ltda.
Programa de Auditoría – Microempresas por vencer
Al 31 de Diciembre de 2014

CA
1/1

Objetivos:

Determinar la correcta valoración de los saldos presentados en los Estados Financieros

Determinar debilidades a través del control interno

Verificar que los saldos de intereses por pagar son los correctos y propios de la actividad de la empresa

Procedimientos:

N°	PROCEDIMIENTOS	REF/PT	ELAB. POR	OBSERVACIONES
1	Elabore y aplique un cuestionario de control interno para determinar la eficiencia y eficacia de los controles	CCI	JRNG	
2	Elabore una cédula analítica que resuma la generación de los intereses de forma mensual	CCA	JRNG	
3	Establezca la diferencia del tipo de interés pagado sobre cada uno de los productos financieros	Datos del sistema	JRNG	
4	Establezca el nivel de confianza y nivel de riesgo basándose en el cuestionario de control interno	CCI	JRNG	
5	Revise el libro de actas de Consejo de Administración y verifique que dicho consejo fije las tasas de interés	CCA	JRNG	
6	Verifique que los intereses sean acreditados a las cuentas oportunamente	Datos del sistema	JRNG	
7	Redacte la Carta a Gerencia dando a conocer las conclusiones y recomendaciones	CG	JRNG	

Observaciones:

Elab. JRNG Fec 7/7/2015



Cooperativa de Ahorro y Crédito "Financredit"
Ltda.

Programa de Auditoría – Microempresas por
vencer

Al 31 de Diciembre de 2014

CCI 1/2

No.	PREGUNTAS	RESPUESTAS		OBSERVACIONES
		SI	NO	
1	¿Se encuentran determinadas políticas respecto al manejo de tasas de interés?		X	
2	¿Se diferencia el interés por pagar por cada uno de los productos financieros existentes	X		Existen intereses por pagar por Depósitos a la vista
3	¿La acreditación de intereses lo realiza directamente el sistema?	X		
4	¿Son acreditados los intereses en las libretas de ahorro a su presentación?	X		
5	¿Se realizan análisis de las tasas de interés antes de su aplicación?		X	
6	¿Las tasas de interés aplicadas guardan relación con las establecidas por el BCE?	X		
7	¿En depósitos a plazo fijo la tasa de interés varía de acuerdo al plazo y montos?	X		
8	¿Se reúne Gerencia, Consejo de Administración y Comité de Créditos para fijar las tasas de interés?		X	
9	¿Se cancelada por adelantado los intereses generados por depósitos a plazo fijo?	X		
	TOTAL	6	3	
		Elab.	JRNG	Fecha 07/07/2015



Cooperativa de Ahorro y Crédito "Financredit"
Ltda.

Programa de Auditoría – Microempresas por
vencer

Al 31 de Diciembre de 2014

CCI 2/2

NIVEL DE CONFIANZA Y NIVEL DE RIESGO

$$\text{Nivel de Confianza} = \frac{\text{Respuestas Positivas}}{\text{Respuestas totales}}$$

$$\text{Nivel de Confianza} = \frac{6}{9}$$

Nivel de Confianza = 66.66%

¥

Riesgo de Auditoría = 100 – 66.66

Riesgo de Auditoría = 33.34%

Nivel de Confianza

1_50	51 - 75	76 - 99
BAJO	MEDIO	ALTO

Riesgo de
Auditoria

¥ Nivel de confianza establecido por el auditor

Elab.
JRNG

Fecha 7/7/2015



operativa de Ahorro y Crédito "Finacredit"
Ltda.

Programa de Auditoría – Intereses por cobrar

Al 31 de Diciembre de 2014

DA 1/1

Objetivos:

Determinar la correcta valoración de los saldos presentados

Comprobar si se realiza provisiones
sociales

Determinar debilidades a través del control
interno

Procedimientos:

N°	PROCEDIMIENTOS	REF/PT	ELAB. POR	OBSERVACIONES
1	Elabore y aplique un cuestionario de control interno para determinar la eficiencia y eficacia de los controles	DCA	JRNG	
2	Elabore una cédula analítica que resuma la generación de los intereses de forma mensual	DCI	JRNG	
3	Establezca la diferencia del tipo de interés cobrado sobre cada uno de los productos financieros	DCI	JRNG	
4	Establezca el nivel de confianza y nivel de riesgo basándose en el cuestionario de control int.	DCI	JRNG	
5	Revise el libro de actas de Consejo de Administración y verifique que dicho consejo fije las tasas de interés	DCA	JRNG	
6	Verifique que los intereses sean acreditados a las cuentas oportunamente	DCA	JRNG	
7	Redacte la Carta a Gerencia dando a conocer las conclusiones y recomendación.	DCI	JRNG	

Observaciones:

Elab. JRNG Fech. 8/7/2015



Cooperativa de Ahorro y Crédito
"Financredit" Ltda.
Programa de Auditoría – Intereses por
cobrar

DCI 1/2

Al 31 de Diciembre de 2014

No.	PREGUNTAS	RESPUESTAS		OBSERVACIONES
		SI	NO	
1	¿Se encuentran determinadas políticas respecto al manejo de tasas de interés?		X	
2	¿Se diferencia el interés por pagar por cada uno de los productos financieros existentes en la Cooperativa?		X	
3	¿La acreditación de intereses lo realiza directamente el sistema?	X		
4	¿Son acreditados los intereses en las libretas de ahorro a su presentación?	X		
5	¿Se realizan análisis de las tasas de interés antes de su aplicación?	X		
6	¿Las tasas de interés aplicadas guardan relación con las establecidas por el BCE?	X		
7	¿En depósitos a plazo fijo la tasa de interés varía de acuerdo al plazo y montos?	X		
8	¿Se reúne Gerencia, Consejo de Administración y Comité para fijar las tasas de interés?	X		
9	¿Se cancelada por adelantado los intereses generados por depósitos a plazo fijo?		X	
	TOTAL	6	3	
		Elab.	JRNG	Fecha 07/07/2015



Cooperativa de Ahorro y Crédito "Financredit"
Ltda.

Programa de Auditoría – Intereses por cobrar
Al 31 de Diciembre de 2014

DCI 2/2

NIVEL DE CONFIANZA Y NIVEL DE RIESGO

$$\text{Nivel de Confianza} = \frac{\text{Respuestas Positivas}}{\text{Respuestas totales}}$$

$$\text{Nivel de Confianza} = \frac{6}{10}$$

Nivel de Confianza = 60% **¥**

Riesgo de Auditoría = 100 –
60

Riesgo de Auditoría = 40%

Nivel de Confianza

1 _50	51 - 75	76 – 99
BAJO	MEDIO	ALTO

Riesgo de
Auditoria

¥ Nivel de confianza establecido por el
auditor

Elab.
JRNG

Fecha **8/7/2015**

6.7.4 INFORME DEL EXAMEN ESPECIAL



Cooperativa de Ahorro y Crédito "Financredit" Ltda.
 Hoja de Hallazgos - Activo Corriente
 Al 31 de Diciembre de 2014

HA 1/2

No	REF/PT	CONDICIÓN	CRITERIO	CAUSA	EFEECTO	RECOMENDACIONES
1	ACA	Las papeletas de depósito y retiro no registran la firma de la cajera	Papeletas de depósito y retiro además del sello de la cooperativa deben ser firmadas por la cajera	Desconocimiento / descuido	Falencias en el control interno / Origen a estafas o conflictos con los socios	Cajera: Firmar las papeletas
2	ACA	Faltan datos de los socios por llenarse en las	Papeletas deben ser llenas de forma correcta y completa	Desconocimiento / descuido	Origen a posibles conflictos con los socios	Cajera: Verificar antes de realizar la transacción de pago o cobro que datos como el # de socio, nombres, firmas, entre otros se encuentren llenos y de forma correcta
3	BCA	Existen créditos ya vencidas pero que no han sido renovadas	Pólizas vencidas sino son canceladas deben renovarse	Falta de persona responsable encargada de inversiones	Información desactualizada	Gerencia: Designar un responsable para operaciones de Plazo Fijo

4	CCA	No existe fijación de las tasas de interés vigentes para las operaciones financieras en la cooperativa	Consejo de Administración debe reunirse para la fijación de tasas de interés	Desconocimiento / Despreocupación de los directivos	No existe bases para aplicación de tasas de interés	Gerencia y Consejo de Administración: Reunirse de forma periódica para analizar y fijar las tasas de interés y dejar constancia de ello en actas
5	DCA	No existe fijación de las tasas de interés vigentes para las operaciones financieras en la cooperativa	Consejo de Administración debe reunirse para la fijación de tasas de interés	Desconocimiento / Despreocupación de los directivos	No existe bases para aplicación de tasas de interés	Gerencia: Designar un responsable para operaciones de Intereses causados.
					Elab. JRNG	Fecha. 12/07/2015

CARTA A GERENCIA

Ambato, 15 de julio de 2015

Señora:

Martha Ainaguano Sisa

GERENTE

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “FINANCREDIT” LTDA

De mis consideraciones:

Se ha efectuado un estudio y evaluación del Control Interno de las cuentas de Comercial por vencer, Consumos por vencer, Microempresas por vencer e Intereses por cobrar perteneciente al Activo Corriente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Financredit” Ltda, que usted acertadamente dirige; labor que se llevó a cabo de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Auditoría Generalmente Aceptadas con el propósito de determinar la naturaleza, oportunidad y extensión de las pruebas de auditoría que se aplicaron en relación al examen.

Es responsabilidad de Gerencia de la empresa el establecimiento y mantenimiento del Sistema de Control Interno Contable, para lo cual necesita hacer apreciaciones y juicios para evaluar los beneficios esperados y costos relacionados con el procedimiento de control. El objetivo de este sistema es proveer a la Gerencia de una seguridad razonable, pero no absoluta, de que los valores de la cuenta en mención estén salvaguardados contra pérdidas o usos sin autorizaciones de la Gerencia y se registren correctamente para permitir la preparación de informes y saldos para los Estados Financieros de acuerdo a la Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

El estudio y evaluación reveló ciertas debilidades en el Sistema de Control Interno de los componentes Comercial por vencer, Consumos por vencer, Microempresas por vencer e Intereses por cobrar de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Financredit” Ltda., a las cuales se sugiere implementen las recomendaciones para

contar con información confiable y toma de decisiones acertadas, las cuales detallo a continuación:

Hallazgo 1

Conclusión: Existen papeletas de depósito y retiro que respaldan las transacciones efectuadas en el segundo semestre del año 2014 que no registran la firma de la cajera.

Recomendación: La cajera debe firmar las papeletas de depósito y retiro una vez que haya realizado el pago o cobro como respaldo de la transacción realizada.

Hallazgo 2

Conclusión: Faltan datos de los socios por llenarse en las papeletas de depósito y retiro.

Recomendación: La cajera debe verificar que los datos como el # de socio, nombres, firmas, # de cédula se encuentren llenos y de forma correcta antes de realizar la transacción de pago o cobro.

Hallazgo 3

Conclusión: Existen inversiones a plazo fijo ya vencidas que no han sido renovadas o canceladas a los socios.

Recomendación: Gerencia debe designar un responsable para operaciones de Plazo Fijo para que realice un seguimiento de las inversiones.

Hallazgo 4

Conclusión: En la revisión realizada a los libros de actas de sesiones de Consejo

de Administración se ha determinado que no existe fijación de las tasas de interés para las operaciones financieras que realiza la cooperativa

Recomendación: Gerencia y Consejo de Administración deben trabajar conjuntamente y reunirse de forma periódica para analizar y fijar las tasas de interés dejando constancia de ello en actas.

Hallazgo 5

Conclusión: No existe fijación de las tasas de interés vigentes para las operaciones financieras en la cooperativa.

Recomendación: Gerencia y Contabilidad deben trabajar o designar una persona que se encargue de dicha función periódicamente.

Atentamente:

Jairo Renatto Núñez Guerrero
RESPONSABLE

DICTAMEN DE EXAMEN ESPECIAL

A la Asamblea General de Socios, a los Miembros de los Consejos de Administración y Vigilancia, Directivos y Ejecutivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “FINANCREDIT” Ltda.

1. Se ha auditado las cuentas de Activo Corriente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Financredit” Ltda., desde el 01 de julio al 31 de diciembre del 2014 los correspondientes rubros de Comerciales por vencer, Consumos por vencer, Microempresas por vencer, Intereses por cobrar, por el período económico terminado a esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Cooperativa. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base al a examen especial.
2. Realizamos el trabajo de acuerdo con las normas de auditoría aplicables a la auditoría de gestión. Las normas de auditoría reunieren que el trabajo se planifique y se lleve a cabo de tal manera que se obtenga una seguridad razonable si la empresa se ha conducido de manera ordenada en el logro de las metas y objetivos propuestos; el grado en que la administración ha cumplido los objetivos, metas y programas de manera eficiente, efectiva y económica; y si es confiable la información que sirvió de base para el cálculo de los indicadores de desempeño en la evaluación del plan de gestión.
3. En mi opinión, las cuentas mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de los activos corrientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Financredit” Ltda., al 31 de Diciembre del 2014, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Ambato, 22 de julio del 2015

Jairo Renatto Núñez Guerrero

RESPONSABLE

6.8 PLAN DE MONITOREO Y EJECUCIÓN DE LA PROPUESTA

Se utiliza para evaluar si los cambios ocurren como se tiene previsto. Las evaluaciones determinan el cumplimiento de los objetivos previstos en la aplicación de un examen especial a las cuentas de Activos Corrientes. El personal administrativo y financiero son los interesados y encargados en evaluar que los resultados que se tienen con la implementación de la presente propuesta sean positivos para la entidad.

Tabla No. 20 Modelo Operativo de la propuesta

1	¿Quiénes solicitan evaluar?	Directivos del Cooperativa de Ahorro y Crédito Finacredit Ltda.
2	¿Por qué evaluar?	Porque es necesario identificar las debilidades existentes para dar soluciones a los problemas.
3	¿Para qué evaluar?	Comprobar la acogida de la propuesta
4	¿Qué evaluar?	Cumplimiento de los nuevos cambios emitidos para las instituciones del sector financiero, como el examen especial a las cuentas de Activos corrientes
5	¿Con qué criterios?	Con los criterios de eficiencia y efectividad de la persona que desarrolla el proyecto y las personas que forman parte de la entidad.
6	¿Quién evalúa?	Los directivos, funcionarios y socios de la entidad.
7	¿Personal encargado de evaluar?	El Consejo de Vigilancia, gerente y contador(a)
8	¿Cuándo Evaluar?	Periódicamente
9	¿Qué fuentes de información?	Recursos humanos, económicos y tecnológicos
10	¿Con qué evaluar?	Papeles de trabajo detallados en la propuesta.

BIBLIOGRAFÍA

- BACK, Philippa L., “Gestión de la tesorería de empresas”. Ediciones Díaz de Santos S.A. Madrid. 43pp.
- HERRERA E. Luis, MEDINA F. Arnaldo, NARANJO L. Galo, PROAÑO B. Jaime (2002). “Tutoría de la investigación “. Maestría en Gerencia de Proyectos Educativos y Sociales, Primera Edición. Asociación de Facultades Ecuatorianas de Filosofía y Ciencias de la Educación. AFEFCE. Quito – Ecuador.319 pp.
- JOHNSON, Robert W. (1975). “Administración Financiera”. Tercera edición. Compañía Editorial Continental S.A. México. 56pp.
- MALDONADO, Milton (2006). “Auditoría de Gestión”. Tercera Edición. Producciones Digitales Abya-Yala. Quito – Ecuador. 331 pp.
- NEILL Mc. Eugene, (1980). “Contabilidad Financiera”. Editorial Diana. México. 369pp.
- ROMERO, J (2004). “Principios de Contabilidad”. Segunda edición. McGraw-Hill Interamericana. México. 68pp.
- ROSS S, WESTERFIELD R y JAFFE J (2005). “Finanzas corporativas”. Séptima edición. McGraw-Hill Interamericana. México. 231pp.
- Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero de Bolivia (2008). “Boletín de gestión de riesgos” (En Línea) Disponible en: <http://gestionriesgobolivia.blogspot.com/2008/07/11-riesgo-de-liquidez.html>. (Fecha de consulta 28-03-2015)
- MORENO DE LEÓN, Miguel (2001). “Estados Financieros”. (En Línea)

- Disponible en:
<http://www.monografias.com/trabajos5/estafinan/estafinan.shtml> (Fecha de consulta 12-04-2015)
- PALACIOS, Rudy. “Investigación cualitativa y cuantitativa - Diferencias y limitaciones”. (En línea) Disponible en:
<http://www.monografias.com/trabajos38/investigacioncualitativa/investigacion-cualitativa.shtml> (Fecha de consulta: 04-03-2015)
 - PERDOMO, Luis (2008). “Modalidades de la investigación”. (En línea) Disponible en: <http://www.monografias.com/trabajos18/recepcion-remesas/recepcion-remesas.shtml> (Fecha de consulta: 06-04-2015)
 - SALAMANCA, Ana (2007). “Paradigma Naturalista”. (En línea) Disponible en:
http://www.nureinvestigacion.es/formacion_metodologica_obj.cfm?id_f_metodologica=31&modo=mas&FilaInicio=7 (Fecha de consulta: 09-05-2015)
 - SELLRIZ, (1980). “Modalidades de la investigación”. (En línea) Disponible en: <http://www.mistareas.com.ve/Tipo-de-estudio-tipo-de-investigacion.htm> (Fecha de consulta: 02-05-2015)
 - TAMAYO, Mario (2008). “Modalidades de la investigación”. (En línea) Disponible en: <http://www.monografias.com/trabajos15/invest-cientifica/invest-cientifica.shtml#CLASIF> (Fecha de consulta: 03-05-2015)

ANEXOS

ANEXO 1

RUC: COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FINANREDIT LTDA

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**

SRI
...le hace bien al país!

NUMERO RUC: 1891737552001
RAZÓN SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FINANREDIT LTDA.
NOMBRE COMERCIAL:
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS
REPRESENTANTE LEGAL: AINAGUANO SISA MARTHA CERAFINA
CONTADOR: MOSCOSO ZURITA IRMA MARITZA

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 09/07/2010 FEC. CONSTITUCION: 09/07/2010
FEC. INSCRIPCION: 12/08/2010 FECHA DE ACTUALIZACIÓN: 10/05/2013

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DOMICILIO TRIBUTARIO:
Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: MATRIZ Calle: ESPEJO Numero: 12-11 Interección: JUAN BENIGNO VELA Referencia ubicación: FRENTE AL MERCADO ARTESANAL Telefono Trabajo: 032427656

DOMICILIO ESPECIAL:
Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:
* ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
* DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: 64 001 # 003 ABIERTOS: 3
JURISDICCION: REGIONAL CENTRO TUNGURAHUA CERRADOS: 0

CATEGORIA	NUMERO	ESTADO
OTROS	1891737552001	ABIERTO

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE: 

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS
Se verifica que los documentos de identidad y certificado de autenticación adjuntos presentados, pertenecen al contribuyente.
10 JUN 2013
Firma del Sesionar Responsable
Usuario: C66V030829 Agencia: NATE2

Usuario: C66V030827 Lugar de emisión: AMBATO/BOLIVAR 1596 Fecha y hora: 10/05/2013 12:13:39



ANEXO 2
UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CUESTIONARIO DE ENCUESTA
PROYECTO DE INVESTIGACIÓN



**DIRIGIDO A: Socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Financredit”
Ltda.**

CÓDIGO

OBJETIVO: Obtener información de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Financredit” Ltda. respecto a su opinión sobre la incidencia de los **Activos Corrientes** en la **Gestión de Riesgo de Liquidez**.

MOTIVACIÓN: Saludos cordiales, le invitamos a contestar con la mayor seriedad el siguiente cuestionario a fin de obtener información valiosa y confiable, que será de uso oficial y de máxima confidencialidad.

INSTRUCCIONES: Seleccione con una X la respuesta adecuada a su modo de pensar o su opinión según el caso. Procure ser lo más objetivo y veraz.

CUESTIONARIO

1.- ¿Con qué finalidad aperturó su cuenta en la cooperativa?

Realizar préstamo___ Ahorrar___ Colocar dinero a plazo fijo___

2.-¿Con qué frecuencia deposita dinero en la Cooperativa?

Diario___ Semanal___ Mensual___ Otros

3.- ¿Mantiene inversiones a plazo fijo en la Cooperativa?

Si___ No___

4.- En caso de ser positiva la respuesta anterior ¿Qué tipo de inversiones mantiene en la cooperativa?

De 1 a 30 días___ De 31 a 90 días___ De 91 a 180 días___
De 180 a 365 días___

5.- ¿Existen papeletas de depósito y/o retiro disponibles en la papelería para que realice su transacción?

Siempre___ Casi siempre___ Nunca___

6.- ¿Cubre la cooperativa sus requerimientos de dinero en cada retiro que realiza?

Siempre___ Casi siempre___ Nunca

7.- ¿Cómo calificaría el servicio dado por la cooperativa en depósitos de ahorro y plazo fijo (pasivos corrientes)?

Excelente___ Muy bueno___ Bueno___ Regular___

8.- ¿Cree importante el control y la gestión de la liquidez en la Cooperativa?

Si___ No___

9.-¿Los documentos comerciales entregados como garantía de su inversión han sido pre impresos y pre numerados?

Si___ No___

10.-¿Cree que el control y la gestión de la liquidez la liquidez de la cooperativa es ?

Excelente___ Muy bueno___ Bueno___ Regular___

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Elaborado por: Jairo Renatto Núñez Guerrero

Fecha:



ANEXO 3
UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CUESTIONARIO DE ENCUESTA
PROYECTO DE INVESTIGACIÓN



DIRIGIDO A: Socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Financredit” Ltda.

CÓDIGO

<p>OBJETIVO: Obtener información de la señora Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Financredit” Ltda. respecto a su opinión sobre la incidencia de los Activos Corrientes en la Gestión de Riesgo de Liquidez.</p>
<p>MOTIVACIÓN: Saludos cordiales, le invitamos a contestar con la mayor seriedad el siguiente cuestionario a fin de obtener información valiosa y confiable, que será de uso oficial y de máxima confidencialidad.</p>
<p>INSTRUCCIONES: Seleccione con una X la respuesta adecuada a su modo de pensar o su opinión según el caso. Procure ser lo más objetivo y veraz.</p>

CUESTIONARIO

1.-¿Se emplean formularios pre impresos y pre numerados para depósitos a plazo fijo?

Siempre___ Casi siempre___ Nunca___

.....

.....

.....

2.- ¿Se mantiene deudas con proveedores?

Si___ No___

.....

.....

.....

3.- ¿Las deudas con proveedores son obligaciones contraídas por la institución?

.....

.....

.....

4.- ¿Invierte la Cooperativa algún porcentaje de los resultados obtenidos para estudios sobre la gestión de riesgos?

.....
.....
.....

5.- ¿Se establece políticas internas para obtener mayores captaciones?

Si___ No___

.....
.....
.....

6.- ¿Son satisfactorios los resultados obtenidos por la Cooperativa?

Si___ No___

.....
.....
.....

7.-¿Posee la institución liquidez para cancelar sus obligaciones?

.....
.....
.....

8.-¿Qué tipo de inversiones a plazo fijo mantienen los socios en la cooperativa?

.....
.....
.....

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Elaborado por: Jairo Renatto Núñez Guerrero

Fecha:

ANEXO 4



ORDEN DE TRABAJO

MEMORANDO # 1

Para: C.P.A José Iván Culqui

De: Gerente Sra. Martha Ainaguano

Asunto: Orden de trabajo

Fecha: 8 de junio de 2015

Por el presente autorizo al Sr. Jairo **Renatto Núñez Guerrero CI 1804615803** para realizar un examen especial a las cuentas de activo corriente sujetándose a las normas, procedimientos y otras disposiciones de la profesión, para lo cual elaborará el Plan específico, los correspondientes papeles de trabajo con índice, marcas y referencias, así como el borrador del informe.

El examen especial del pasivo corriente, se procederá atendiendo las órdenes de la Gerente Sra. Martha Ainaguano, durante los meses de junio y julio del año 2015.

Atentamente,


Sra. Martha Cerafina Ainaguano Sisa
GERENTE GENERAL

