UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA

TESIS PREVIA A LA OBTENCIÓN DEL TITULO DE INGENIERO FINANCIERO

TEMA: "PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LA COOPERATIVA COORAMBATO LTDA. DEL CANTÓN AMBATO"

AUTOR: TISALEMA TOCALEMA TUPAC AMARUC

DIRECTOR: ECO. MG. NELSON RODRIGO LASCANO AIMACAÑA

AMBATO – ECUADOR

2014 – 2015

APROBACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de tutor de trabajo de investigación sobre el tema "**"PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LA COOPERATIVA COORAMBATO LTDA. DEL CANTÓN AMBATO."** Desarrollado por el señor: Tupac Amaruc Tisalema Tocalema, egresado de la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato; considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos y meritos suficientes para ser sometido a evaluación por parte de la comisión calificadora designado por el H Consejo Directivo.

Ambato, 23 de julio de 2015

……

Eco. Mg. Nelson Rodrigo Lascano Aimacaña

DIRECTOR DE TESIS

APROBACIÓN DOCENTES CALIFICADORES

Los suscritos Docentes calificadores, una vez revisado, aprueban el trabajo de Investigación, sobre el tema: **"PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LA COOPERATIVA COORAMBATO LTD. DEL CANTÓN AMBATO."** Presentado por el estudiante: TUPAC AMARUC TISALEMA TOCALEMA, de acuerdo al Art. 15 del Reglamento de Graduación para obtener título Terminal del tercer nivel de la Universidad Técnica de Ambato; por lo que remite el presente trabajo para uso y custodia en las dependencias de la Facultad y la Universidad.

Ambato, a 25 de septiembre del 2015.

Para la constancia firma

Eco. Rosario Vásconez
Docente calificador

Lcda. Ruth Zamora
Docente calificador

Eco. Diego Proaño
Presidente del tribunal

AUTORÍA DE LA INVESTIGACIÓN

La responsabilidad de las opiniones, comentarios y críticas emitidas en el trabajo de titulación con el tema **"PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LA COOPERATIVA COORAMBATO LTD. DEL CANTÓN AMBATO."** Le corresponde exclusivamente a: Sr. Tupac Amaruc Tisalema Tocalema, Autor bajo la dirección de Eco. Mg. Nelson Rodrigo Lascano Aimacaña; y el patrimonio intelectual del mismo a la Universidad Técnica de Ambato.

.....

Sr. Tupac Amaruc Tisalema Tocalema

AUTOR

.....

Eco. Mg. Nelson Rodrigo Lascano Aimacaña

DIRECTOR

DERECHOS DEL AUTOR

Autorizado a la Universidad Técnica de Ambato, para que se haga de este trabajo de titulación como un documento disponible para su lectura, consulta y proceso de investigación.

Cedo los derechos de mi trabajo de titulación, con fines de difusión pública, además autorizado su reproducción dentro de las regulaciones de la Universidad.

.....

Sr. Tupac Amaruc Tisalema Tocalema

C.I: 1804804880-0

DEDICATORIA

El trabajo realizado es dedicado para DIOS en primera instancia, porque él me dio las fuerzas, valor y la esperanza para continuar con mi estudio. Luego les dedico a mis padres que a pesar de buenos y malos circunstancias siempre me apoyaron incondicionalmente para seguir adelante, también por tener paciencia y comprensión durante toda mi vida de estudios. Luego a mis familia que en todo momento me apoyaron moralmente.

A mis maestros, gracias por su tiempo, por su apoyo así como por la sabiduría que me transmitieron en el desarrollo de mi formación profesional, en especial al profesor Eco. Nelsono Lascano, por haber guidado el desarrollo del trabajo a la culminación del mismo.

AGRADECIMIENTO

Mi agradecimiento con todo mi corazón, Dios por ayudarme en cada paso de mi vida y fortalecer mi corazón y mente para poder llegar a estas instancias, agradecer a padre José Tisalema y a mi Madre Carmela Tocalema, porque ellos son sustento en mi vida y durante toda mi vida de estudio. Como no agradecer a mis abuelitos que en el momento más complicados estuvieron conmigo y a toda mi familia ya que me brindan apoyo, alegría y me dan fortaleza necesaria para seguir adelante.

Como olvidar a mis amigos del alma de nombre "KAUSAY" que siempre estuvieron para ayudarme en los momentos buenos y lo más complicados.

Agradezco a todos mis profesores por brindarme su sabiduría, en especial al Eco. Nelson Lascano, que tuvo paciencia durante mi elaboración de presente trabajo

Índice

TABLA DE CONTENIDO

Portada.....I
APROBACIÓN DEL TUTOR..... II
APROBACIÓN DOCENTES CALIFICADORES III
AUTORÍA DE LA INVESTIGACIÓN IV
Índice..... VIII
ÍNDICE DE GRÁFICOS XII
ÍNDICE DE TABLAS XIII
RESUMEN EJECUTIVO XV
INTRODUCCIÓN XVII
CAPITULO 1 1
EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN..... 1
1.1. TEMA DE INVESTIGACIÓN 1
1.2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA. 1
1.2.1. Contextualización. 1
Contexto Meso 4
Contexto Micro 5
1.1.1.1. Árbol de Problema..... 8
1.1.1.2. Relación Causa-Efecto 9
1.2.3. Formulación del problema. 10
1.2.4. Preguntas directrices. 10
1.2.5. Delimitación..... 11
Delimitación del problema..... 11
1.3. JUSTIFICACIÓN 12
1.4. OBJETIVOS 13
1.4.1. Objetivo general. 13
1.4.2. Objetivos específicos. 13
CAPITULO II 14
MARCO TEÓRICO..... 14
2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS..... 14
2.2. FUNDAMENTACIÓN FILOSÓFICA. 16
2.3. FUNDAMENTACÓN LEGAL. 18
2.4. CATEGORÍAS FUNDAMENTALES 20

2.4.1. Descripción conceptual de la variable independiente. 22
2.4.2. Descripción conceptual de la variable dependiente. 43
2.5. HIPÓTESIS. 54
2.6. SEÑALAMIENTO DE LA VARIABLES. 54
2.6.1. Variable independiente: Planificación Financiera 54
2.6.2. Variable Dependiente: Rentabilidad 54
CAPÍTULO III 55
METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN 55
3.1. ENFOQUE DE INVESTIGACIÓN 55
3.1.1. MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN 56
3.2. NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN 58
3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA. 60
3.2.2.1. Población. 60
3.4. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES 62
3.4.1. Variable independiente: La planificación financiera 63
3.4.2. Variable dependiente: Rentabilidad 64
3.5. PLAN DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN 65
3.6. PLAN DE PROCESAMIENTO DE INFORMACIÓN 65
Plan de análisis e interpretación de resultados. 67
CAPÍTULO IV 68
ANALISÍS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS 68
4.1. ANÁLISIS DE RESULTADOS. 68
4.1.1. Interpretación de datos. 68
2. VERIFICACIÓN DE LA HIPÓTESIS 82
4.2.1. Planteamiento de la hipótesis 82
CAPÍTULO V 94
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES 94
5.1. CONCLUSIONES. 94
5.2. RECOMENDACIONES. 95
CAPÍTULO VI 96
PROPUESTA 96
6.1. DATOS INFORMATIVOS. 96
6.1.1. Título 96
6.1.2. Ejecutor 96
6.1.3. Beneficiarios 96

6.1.4. Ubicación 96
6.1.5. Tiempo estimado para la ejecución 96
6.1.6. Equipo técnico 96
6.1.7. Costo de implementación de la propuesta 97
6.2. ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA 97
6.3. JUSTIFICACIÓN 98
6.4. OBJETIVOS 98
6.4.1. General 98
6.4.2. Específicos 98
6.5 ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD 99
6.5.1. Factibilidad Político 99
6.5.2. Factibilidad Tecnológico 99
6.5.3. Factibilidad Económico – Financiero 100
6.5.5. Factibilidad legal 100
6.6. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA 100
6.7. MODELO OPERATIVO 104
6.8. PRIMERA FASE 105
6.9. SEGUNDA FASE 108
6.9.1. ESTRATÈGIA FINANCIERA 108
6.10. TERCERA FASE 111
6.8.1. OPERALIZACION DEL PLAN ESTRATÉGICO. 111
FODA 111
MISIÓN 115
VISIÓN 115
VALORES 115
6.10. CUARTA FASE 116
6.10.1. ESTRATEGIA Y OBJETIVOS. 116
OBJETIVOS 116
ESTRATEGIAS 117
POLÍTICAS. 118
METAS. 121
PLANES. 122
PRESUPUESTOS 123

6.11. QUINTA FASE..... 125
6.8.1. EVALUACIÒN Y CONTROL..... 125
EVALUACIÓN. 125
CONTROL..... 125
Bibliografía 129
ANEXOS 145

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 Información de existencia de comercio en la zona centro del Ecuador 3
Gráfico 2 Árbol de problemas 8
Gráfico 3 Red de inclusiones conceptuales 20
Gráfico 4 Constelación de ideas 21
Gráfico 5 Esquema de proceso de planeación financiera. 41
Gráfico 6: Planificación financiera 69
Gráfico 7: Funciones que cumplen en la planificación financiera. 70
Gráfico 8: Frecuencia de la Planificación financiera 71
Gráfico 9: Aplicación de los indicadores para la planificación financiera. 72
Gráfico 10: Material de trabajo. 73
Gráfico 11: Capital de trabajo. 74
Gráfico 12: Rotación de cartera. 75
Gráfico 13: Capacidad de endeudamiento. 76
Gráfico 14: Frecuencia de la capacidad de endeudamiento. 77
Gráfico 15: Rentabilidad Obtenida 78
Gráfico 16: Rentabilidad de patrimonio. 79
Gráfico 17: Gastos. 80
Gráfico 18: Plan de marketing. 81
Gráfico 19: Organigrama estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO LTDA. 107

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Personal de la cooperativa de ahorro y crédito COORAMBATO Ltda. 61
Tabla 2: Operacionalización de Variables Independiente: Procesos de Créditos 63
Tabla 3: Operacionalización de Variables dependiente 64
Tabla 4: Planificación financiera. 69
Tabla 5: Funciones que cumplen en la planificación financiera. 70
Tabla 6: Frecuencia de la Planificación financiera 71
Tabla 7: Aplicación de los indicadores para la planificación financiera. 72
Tabla 8: Material de trabajo. 73
Tabla 9: Capital de trabajo. 74
Tabla 10: Rotación de cartera. 75
Tabla 11: Capacidad de endeudamiento. 76
Tabla 12: Frecuencia de la capacidad de endeudamiento. 77
Tabla 13: Rentabilidad. 78
Tabla 14: Rentabilidad de patrimonio. 79
Tabla 15: Gastos 80
Tabla 16: Marketing. 81
Tabla 17: Datos de la encuesta. 84
Tabla 18: Análisis Horizontal de dos últimos años 86
Tabla 19: Análisis Vertical 88
Tabla 20: Índice de liquidez 90
Tabla 21: Índice Rotación de Cartera 90
Tabla 22: Índice Endeudamiento patrimonial. 91
Tabla 23: Margen de Utilidad 91
Tabla 24: Índice de Rendimiento ROA (retorno de inversión) 92
Tabla 25: Índice de Rentabilidad neta de activo. 92
Tabla 26: Índice de Rendimiento de Capital (ROE) 92
Tabla 27: costo de implementación de la propuesta 97
Tabla 28: Matriz FODA 104
Tabla 29 FODA 111
Tabla 30: MATRIZ DE IMPACTO CRUZADA 114
Tabla 31: Políticas de interés de la Cooperativa. 119
Tabla 32: Plan operativo y estratégico 122
Tabla 33: Presupuesto de cartera de crédito. 124
Tabla 34: Control y evaluación 127

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA

TEMA: "PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LA COOPERATIVA COORAMBATO LTD. DEL CANTÓN AMBATO"

Autor: Tupac amaruc Tisalema Tocalema

Director: Eco. Mg. Nelson Rodrigo Lascano Aimacaña.

Fecha: Ambato, 23 de septiembre de 2015

RESUMEN EJECUTIVO

La presente investigación gira en torno a la incidencia de la planificación financiera en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO Ltda. del cantón Ambato, desde siempre ha existido la ineficiente planificación financiera por ello es necesario buscar estrategias que permitan cambiar la modalidad de trabajo de la institución para que asigne adecuadamente los recursos que dispone.

El propósito de este trabajo de investigación es mejorar la rentabilidad de la institución, realizando análisis de los datos históricos y reales de los dos últimos años de la Cooperativa.

El diseño del plan estratégico permitirá a la Cooperativa contar con un instrumento que facilite los procedimientos que se deben aplicar para el mejoramiento de ejercicio de sus actividades.

Descriptores: Cooperativa, Planificación financiera, rentabilidad, departamento de créditos, productos financieros departamento de gerencia y la junta administrativa.

SUMMARY

This research focuses on the impact of financial planning in the profitability of the credit union COORAMBATO Ltda. Canton Ambato, since there has always been inefficient financial planning it is necessary to look for strategies to change the mode work of the institution to properly allocate the resources available.

The purpose of this research is to improve the profitability of the institution, performing analysis of historical and actual data of the last two years of the Cooperative.

The design of the strategic plan will allow the cooperative to have an instrument to facilitate the procedures to be applied to improve performance of its activities.

Descriptors: Cooperative, financial planning, profitability, credit department, financial department product management and board.

INTRODUCCIÓN

La presente investigación se realizó acerca de la inapropiada planificación financiera, la cual constituye el problema de investigación. Para el desarrollo de la misma y como esquema general, de este trabajo lo constituye los siguientes capítulos:

En el capítulo I se analizó detenidamente el problema de investigación el mismo que indica que los conocimientos limitados en la planificación financiera que no se haya aplicado una metodología adecuada para la planificación financiera y por ende el nivel de rentabilidad deficiente en la Cooperativa de Ahorro y crédito COORAMBATO Ltda.

En el capítulo II se buscó referencias de trabajos anteriores similares al tema, los cuales cubren solo una parte de la investigación, así mismo se define que la investigación se realizó bajo el paradigma positivista y se estructuró el marco teórico.

En el capítulo III se define al enfoque cuantitativo como base de la investigación. Se aplicó la investigación de campo y bibliográfica documental. Se realizó la operalización de las variables, lo cual nos guío en la recolección de información.

En el capítulo IV se aplicó la encueta y la entrevista, y se procedió a realizar la interpretación de los resultados obtenidos, a la vez que se comprobó la hipótesis del trabajo de investigación.

En el capítulo V se emitió las conclusiones y recomendaciones de los resultados del cuarto capítulo.

En el capítulo VI se presenta la propuesta de solución, la cual es el "Diseño del Plan Estratégico para el mejoramiento de la Rentabilidad en la Cooperativa COORAMBATO Ltd. Del cantón Ambato.

CAPITULO 1

EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. TEMA DE INVESTIGACIÓN

"La planificación financiera y su incidencia en la Rentabilidad en la cooperativa de ahorro y crédito COORAMBATO Ltda. Del cantón Ambato"

1.2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.

1.2.1. Contextualización.

1.2.1.1. Contexto Macro

Según Grijalva, Wilson (2013, pág. 36) "El cooperativismo arranco formalmente en el Ecuador a inicios del siglo XX, con el nacimiento de varias cooperativas de consumo y de ahorro y crédito promovidas por el estado, las organizaciones religiosas, patronos y las organizaciones religiosas". Desde el siglo XX, donde las Cooperativas de Ahorro y Crédito entraron a formar parte de la economía del Ecuador, se ha visto el crecimiento relativo de las instituciones financieras y crédito. En la actualidad, es la parte fundamental de la economía del país pero sobre todo en la provincia de Tungurahua.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son entidades de intermediación financiera, cuyo objetivo es servir las necesidades financieras de sus socios y terceros; para ello, reciben depósitos de sus socios y terceros, pero también pueden contraer préstamos de las instituciones financieras nacionales o extranjeras según la necesidad, para luego otorgar en forma de crédito a una tasa de interés de acuerdo a las políticas de cada una de las instituciones, pero no se puede exceder a la tasa de interés que lo fija la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). Por otra parte, por la facilidad de emprender las Cooperativas de Ahorro y Crédito, por lo cual, es notorio

la debilidad en la planificación financiera, sobre todo en el sector financiero indígenas; sin duda, esto se ve afectado directamente en la rentabilidad, por lo que muchas de las cooperativas de ahorro y crédito se encuentran el peligro de extinción porque no tienen la capacidad de permanecer en el mercado.

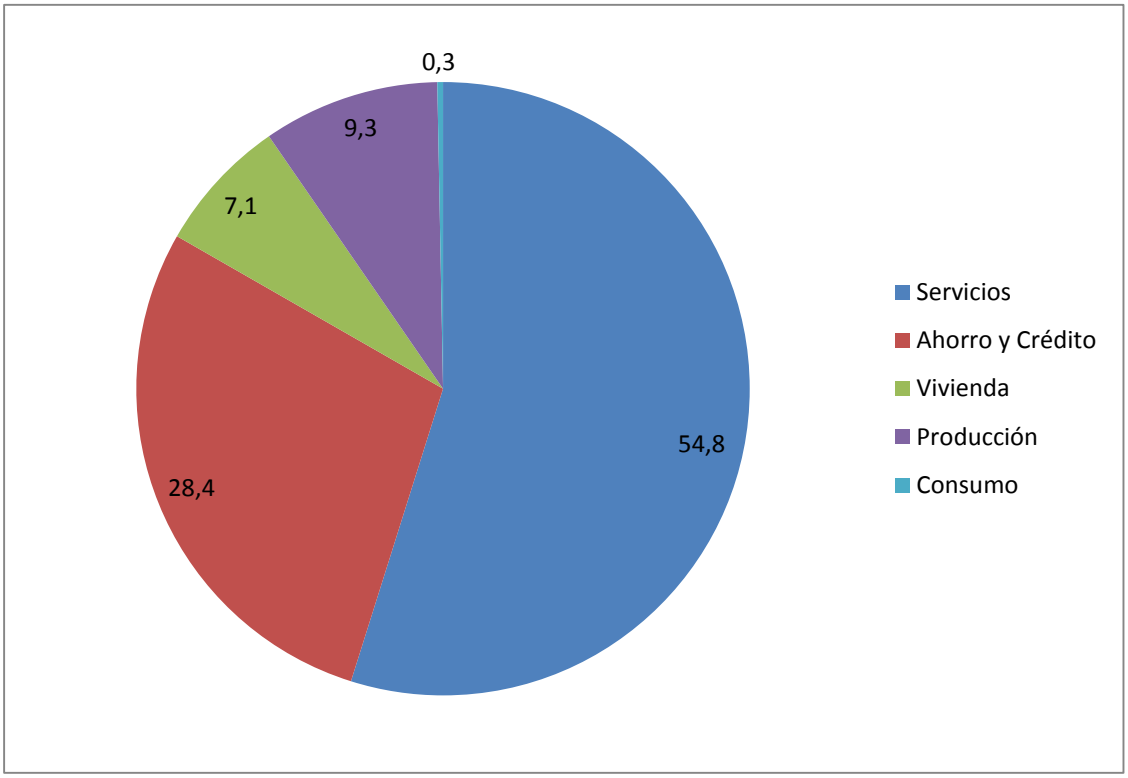
De acuerdo con MercaleBlog (2012), la Rentabilidad "*es una medida referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por los capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado",* es decir, que la rentabilidad es la ganancia de una inversión, misma, que se muestra en el retorno a través de un periodo de tiempo y de no ser posible el retorno se considera como deficiente rentabilidad.

Además, la rentabilidad es un ratio financiero muy importante dentro de la empresa, porque, a través de ella podemos demostrar la posibilidad de seguir permaneciendo en el mercado. En el Ecuador, la mayoría de las pequeñas cooperativas de ahorro y crédito no tienen suficiente rentabilidad y sobre todo en el sector indígena.

> *"En Ecuador existen actualmente 3330 cooperativas registradas que forman parte del sistema cooperativo, de las cuales 946 son cooperativas de ahorro y crédito más zona central y 2384 son cooperativas no financieras. Adicionalmente se han registrado 3195 asociaciones que realizan actividades económicas (no gremiales); y se estima que existe 12000 cajas y bancos comunales aproximadamente",* SEPS (2014)**.**

Por el exceso de cooperativa de ahorro y crédito en el Ecuador, la SEPS ha tomado a cargo el unificar a las pequeñas cooperativas, para que mejore la salud financiera de las mismas.

Gráfico 1 Información de existencia de comercio en la zona centro del Ecuador



Fuente: ROEPS
Elaborado por: Tisalema, T (2014)

En el grafico podemos observar que las cooperativas de ahorro y crédito ocupa el segundo lugar en comercialización de zona centro del Ecuador está conformado, el alto nivel de competencia en el cooperativismo, el otorgamiento de crédito disminuye y se vuelve muy riesgosa la recuperación de la cartera de crédito en las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador, por lo cual la rentabilidad es afectada.

Efectivamente, para tener una buena planificación financiera, es necesario

> *"la educación financiera debería iniciarse desde las primarias para que las personas sean educadas, y sin duda será más eficaz la educación desde la temprana edad, porque, desde la temprana edad tendrán conocimientos financieros y de acuerdo a ello tendrán un buen conocimientos en la planeación financiera así como la*

> *educación financiera debe ser parte de un buen gobierno corporativo de las instituciones financieras, cuya rendición de cuentas y responsabilidad debe ser promovida"*. (CREDOMATIC, 2008)

Los administradores de las Cooperativas deben tener muy claro y preciso, la educación financiera que deben tener sus trabajadores en todos los departamentos de trabajo, así podrán tener conocimientos previos sobre el funcionamiento de la misma.

Contexto Meso

Para este análisis se ha considerado a la provincia de Tungurahua. Por esta razón, se ha tomado como referencia el informe sobre las cooperativas de ahorro y credito publicado por el DIARIO EL EXTRA (2013) :

> *"En esta provincia no se dio ni el "boom" de las papas, bananero ni petrolero; pero sí el del cooperativismo. Todo empezó a partir de la crisis bancaria de 1999. En el 2002 en Tungurahua apenas existían 16, después de 11 años suman 402, entre cooperativas, corporaciones de desarrollo y cajas de crédito. En Ambato opera la mayoría, existen 370 cooperativas de ahorro y crédito que ofertan servicios, el consumo, la vivienda y la producción a los 504.583 habitantes de Tungurahua"*

La provincia de Tungurahua es uno de los sectores con mayor cooperativismo del país, cabe mencionar que la mayoría de las cooperativas que se encuentra en esta provincia y son de los sectores indígenas.

Según Parada , José. (1988, pág. 23) La rentabilidad "*es un coeficiente que mide la utilidad generada por una inversión";* por lo siguiente, en su mayoría, las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia de Tungurahua no tienen suficiente

rentabilidad esto, esto es causado por la exceso de existencia de cooperativas en la provincia.

La planificación financiera es muy significativa, especialmente, en las Cooperativas de Ahorro y Crédito, porque en la mayoría de las cooperativas de ahorro y crédito sobre todo del sector indígena existen demasiado falencias de la misma. Por otra parte, la competencia excesiva de las similares actividades que realiza las cooperativas hace que la rentabilidad disminuya porque el porcentaje de la recuperación de cartera de crédito sube.

Hoy por hoy es muy importante tener bien definido la planificación financiero en todo tipo de empresas porque a través de ella podemos seguir mejorando la salud financiera, una buena planificación financiera nos conlleva a un determinado fin u objetivo propuesto para un futuro mejor de la provincia de Tungurahua.

La rentabilidad de una empresa depende de la correcta elaboración y el uso de la planificación financiera; todas las personas encargadas del departamento financiero de la empresa permanentemente deben estar pendientes de la planificación financiera.

En la provincia de Tungurahua es donde existen la mayor cantidad de Cooperativas de Ahorro y Crédito, cabe recalcar que la mayor parte del cooperativismo está conformado por el sector indígena de la misma provincia. Y es la misma razón que existe una alta probabilidad de desconocimiento de la planificación financiera y corren un alto un alto riesgo de liquidarse.

Contexto Micro

Un informe presentado por Extra Touch (2013) "*la cooperativas de ahorro y crédito como piedras como en rio, En cada esquina se observan los letreros. Están ubicadas en mayor cantidad entre las dos avenidas principales: Cevallos y 12 de Noviembre y en la calle Juan Benigno Vela. Muy pocas sobresalen con sus edificios de hasta*

cinco pisos, pero la gran mayoría se ubican en pequeños departamentos. Tungurahua está segundo, después de Pichincha con 404, en tener el mayor número de cooperativas de ahorro y crédito del país" sin embargo, a pesar de existir en exceso las cooperativas de ahorro y crédito en la ciudad de Ambato es notorio la debilidad en el control a los sistemas financieros, en efecto, la mayoría de estas instituciones financieras son de las partes altas de la ciudad.

La historia de la cooperativa de ahorro y crédito COORAMBATO Ltda. (2009)*:*

> *"El entusiasmo creativo de un grupo de jóvenes de la provincia, fecunda la idea de crear una Cooperativa de Ahorro y Crédito, enfocando la ayuda con espíritu cooperativista para el progreso y desarrollo de sectores más necesitados, iniciando con un total de 14 socios, el 28 Septiembre del 2006 y posteriormente mediante Acuerdo Ministerial Nº 00059 - 2006 DNC se crea legalmente la Cooperativa de Ahorro y Crédito "COORAMBATO Ltda." Con un Capital inicial mínimo, con el propósito de brindar productos y servicios financieros."*

Para la explicación de la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito COORAMBATO Ltda. Se ha tomado como referencia a COHEN ERNESTO (2013); "*La educación financiera es un bien de inversión y, como tal, constituye una contribución relevante al desarrollo económico.* La educación sobre la rentabilidad comienza desde cuándo se va a realizar una inversión, *Toda inversión supone afrontar costos para obtener los beneficios esperados.* Pero, desde que ha realizado la inversión se debe afrontar los malos y buenos momentos de la institución.

> *La relación existente entre ambos puede ser analizada desde una doble óptica: i) la privada (análisis financiero), que compara los costos y beneficios directos, valorados a precios de mercado, para escoger la alternativa que maximice el volumen y tasa de ganancia para el dueño de los recursos que se asignan al proyecto; y ii) la social (análisis económico o socioeconómico), en la que se consideran también costos y beneficios indirectos a precios de eficiencia, buscando maximizar el impacto (rentabilidad) de la inversión sobre la sociedad en su conjunto"*

Para tener una buena rentabilidad se debe tener un correcto manejo de los procesos financieros.

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO Ltda. Existen falencias en la planificación financiera, por ende, esto refleja una baja liquidez de la institución.

En este caso, la cooperativa de ahorro y crédito COORAMBATO Ltda. Para tener un mejor manejo de los procesos financieros y tener una buena rentabilidad, el departamento administrativo debe crear estrategias en el otorgamiento de crédito y en la recuperación de cartera de crédito.

1.2.1. Análisis crítico

1.1.1.1. Árbol de Problema

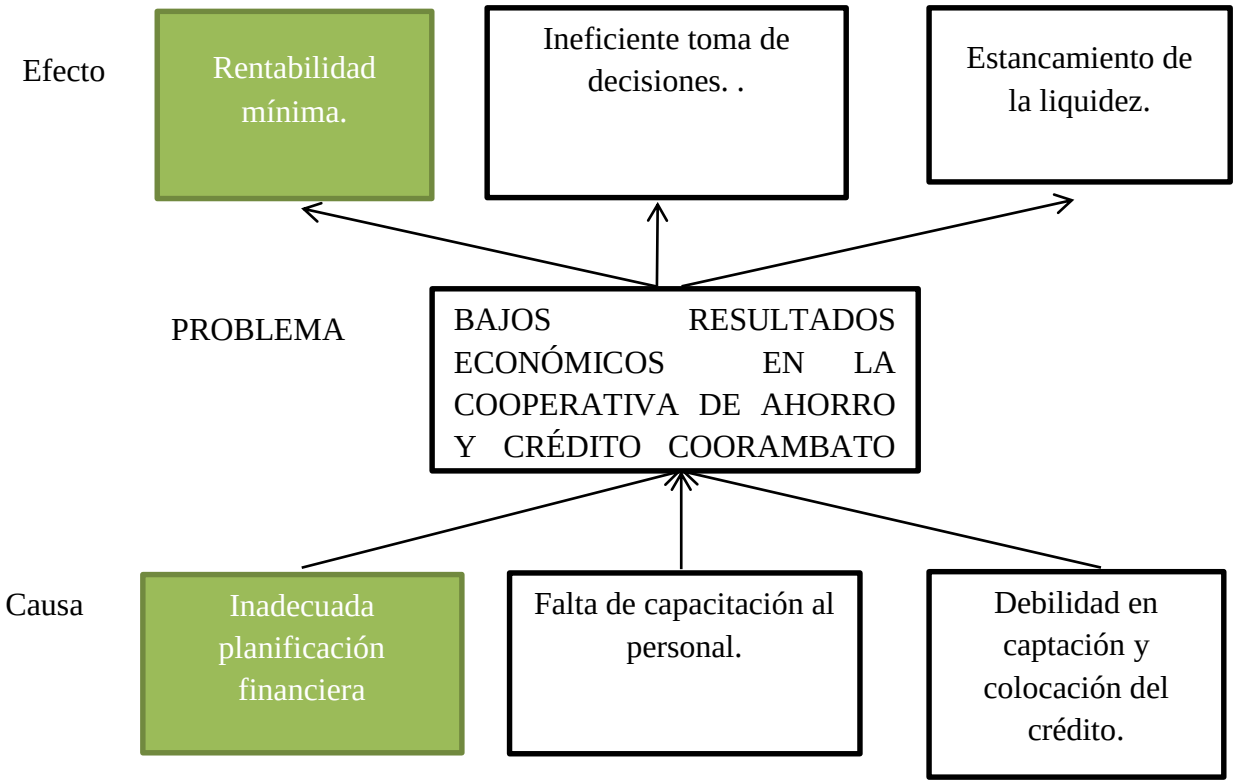


Gráfico 2 Árbol de problemas

Elaborado por: Tisalema, T (2014)

1.1.1.2. Relación Causa-Efecto

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO Ltda. Se ha determinado bajos resultados económicos porque el personal del departamento de finanzas no ejecuta adecuadamente la planificación financiera, por ende, el retorno de la inversión es muy frágil dentro de la institución.

Los bajos resultados económicos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO Ltda. Se ha provocado por la falta de capacitación al personal Administrativo y de la alta gerencia de la institución, por lo que, necesariamente se debe tomar cursos de capacitación sobre la temática severamente, porque, si no se preocupan, la toma de decisiones será deficiente y los resultados económicos de la institución seguirá deficiente.

La existencia de los bajos resultados económicos es causada por el otorgamiento de créditos y la recuperación de cartera de crédito, ya que, el otorgamiento de créditos es la materia prima en la Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO Ltda. Por otra parte la capacitación al personal de la institución también afecta, ya que, es necesario para el gerente o administrador de la institución darle toda la atención posible, porque, el efecto es directamente en el resultado de los ejercicios.

1.2.2. Prognosis.

El sector cooperativista con el movimiento financiero es uno de los sectores que necesita primordialmente de la rentabilidad óptima para poder permanecer en el mercado.

La necesidad de Planificación financiera la Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO Ltda. Del cantón Ambato. Es fundamental, porque, de acuerdo ello podremos planificar para mejorar la rentabilidad.

La cooperativa de ahorro y crédito COORAMBATO Ltda. Del cantón Ambato. De no tomar las precauciones en planificación financiera podrían tener la disminución en los créditos, por ende la rentabilidad de la institución se afectara, que eso, a futuro trae consecuencias inesperados, al no poder controlar los proceso financieros de una manera eficiente la institución verá afectada en la liquidez y no podrá hacer frente a los riesgos de su entorno.

Por el lado la rentabilidad se ve afectada en la institución, por tanto, el departamento de créditos debe realizar planificación sobre todo en el motor principal de la institución que en este caso son los otorgamiento y recuperación de cartera de créditos, con un correcto planificación en el departamento crédito de la institución podrán mejorar la rentabilidad.

1.2.3. Formulación del problema.

¿Cómo incide la planificación financiera en la Rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito COORAMBATO Ltda. Del cantón Ambato?

Variable dependiente: La planificación financiera.

Variable independiente: Rentabilidad.

1.2.4. Preguntas directrices.

VI: ¿La cooperativa cuenta con herramientas necesarias para la planificación financiera?

VD: ¿Cómo es afectada la Rentabilidad en la cooperativa de ahorro y crédito COORAMBATO Ltda. Del cantón Ambato?

PRO: ¿Qué alternativa de solución nos permitirá mejorar la Rentabilidad en la cooperativa de ahorro y crédito COORAMBATO Ltda. Del cantón Ambato?

1.2.5. Delimitación

Delimitación del problema.

CAMPO: Administración Financiera

ÁREA: Financiera

ASPECTO: La planificación financiera y su incidencia en la Rentabilidad.

1.2.6.2. Delimitación temporal

ESPACIAL: Cooperativa de ahorro y crédito COORAMBATO Ltda. Del cantón Ambato.

El presente investigación se va realizado en la provincia de Tungurahua, de la localidad de Ambato y como zona centro de la ciudad.

Para lo cual obtenemos datos del (INEC, 2012) de dicho sector.

TEMPORAL: TEMPORAL: La investigación se llevara a cabo durante los meses de Enero a Junio de año 2015, esta se ejecutará en base a la información recopilada del año 2012 y 2013.

POBLACIONAL: La presente investigación será proporcionada por los miembros integrantes de la Cooperativa de ahorro y crédito COORAMBATO Ltda. Del cantón Ambato y los socios activos en la institución.

1.3. JUSTIFICACIÓN

La planificación financiera en las Cooperativas de Ahorro y Crédito se encuentra aún en la fase de la debilidad, debido a los errores de funciones en sobrestimar la efectiva categoría que tiene esta unidad para las habilidades financieras.

Para el efecto de mejoramiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito se debe realizar la correcta administración de la alta gerencia, que necesariamente debe tener suficientes conocimientos para poder fomentar el crecimiento en la planificación financiera.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito desde su inicio ha operado sin una estructura apropiada del departamento de la planificación financiera que esto revela que existe desconocimiento en el área, así debilitando la rentabilidad de la institución.

Es de mucho interés la identificación de limitada planificación financieros para Cooperativa de ahorro y crédito COORAMBATO Ltda. Del cantón Ambato. Porque la institución está en constante crecimiento por tanto es importante tener bien definido todos los procesos financieros y los resultados que obtengan de este procedimiento serán reflejados en la rentabilidad de la institución.

Uno de los principales cambios que debe realizar o proyectar desde la alta gerencia en la planificación financiera es poder promover el crecimiento en la rentabilidad. Y para efecto se debe desarrollarse la capacitación del personal, la implementación del tecnología actualizada, la infraestructura adecuada y también una adecuada respuesta a del manejo financiero.

1.4. OBJETIVOS

1.4.1. Objetivo general.

Estudiar la incidencia de la planificación financiera y su impacto en la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO Ltda. del Cantón Ambato.

1.4.2. Objetivos específicos.

1. Determinar las herramientas aplicadas relacionadas con la planificación financiera en los dos últimos periodos anuales, para el mejoramiento de los niveles de rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO Ltda. Del Cantón Ambato.

2. Comparar y analizar los estados financieros de la Cooperativa COORAMBATO Ltda. De dos últimos años y medir el porcentaje de los activos de la institución.

3. Proponer la elaboración de un plan estratégico, para el mejoramiento de la rentabilidad para la correcta aplicación.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS.

La presente investigación es basada en los estudios de similares o relacionado con el temas de investigación que se está realizando, la fuente de información será recolectada por las revistas publicadas en las bibliotecas virtuales de la Universidad Técnica d Ambato (Scielo, ebrary y EBSCO HOST) entre otras.

Zaldivar, Fuentes Frias, Godwall y Leyva, (2011) presenta el proyecto con el tema "**Análisis de la Rentabilidad Económica: Tecnología Propuesta para Incrementar la Eficiencia Empresarial**" se ha planteado como objetivo general*: "Diseñar una metodología que permita determinar los factores fundamentales que inciden en los resultados de la rentabilidad económica, así como su efecto para la toma de decisiones de la empresa",* de la misma manera también para el cumplimiento de la investigación se ha propuesto los objetivos específicos *"Realizar consulta de literatura nacional e internacional actualizada sobre la temática para definir el estado de arte y la práctica del tema"; y "Diseñar una metodología que permita analizar integralmente la rentabilidad económica de una organización"* se trata de una investigación de carácter transaccional y para la recolección de datos se realizó el análisis DAFO de acuerdo a la Misión y visión de la empresa, para ello se ha considerado a todo el personal posible. Y luego para el diagnóstico se utilizó los Estados Financieros, análisis Du Pont, Análisis de tendencias y los Puntos críticos de la rentabilidad económica de la empresa una vez obtenido el resultado de los cuatro rubros se precedió a buscar la solución mediante los pronósticos métodos de ROI y Benchmarking y Como resultado y conclusiones es la siguiente: *"La rentabilidad Económica como factor clave del éxito empresarial y la necesidad de análisis por partidas que afectan su eficiente desarrollo, como proceso económico, se impone como paradigma en las empresas, lo cual cobra un*

alta y progresiva importancia nacional, y constituye, actualmente, un eslabón decisivo en la empresa para sobrevivir, desarrollarse y canalizar el éxito competitivo", por último, los esfuerzos y resultados son claros, porque la tecnología diseñada en la investigación conforma un conjunto de etapas coherentes desarrolladas para dar solución al problema planteado, a la vez que constituye la base de un correcto análisis por partidas y tendencias para logar mantener niveles suficientes e incrementales de la rentabilidad económica.

La siguiente investigación como referencia es de Koldo Zabala y Miera (2010) con el tema *"***El Conocimiento sobre la planificación financiera y el manejo de las finanzas personales en los estudiantes universitarios***",* se ha planteado como objetivo principal "*estudiar el conocimientos sobre la planificación financiera y el manejo de las finanzas personales en los estudiantes universitarios del Puerto Rico",* y para un mejor resultado también se lo ha considerado también a los objetivos específicos que es mencionada a continuación: *"Examinar el conocimiento sobre el manejo de aspectos financieros en los estudiantes universitarios en Puerto Rico."* La presente investigación nos relata que los estudiantes desde niños hasta cuando se van a la los estudios en la universidad un 57.3 por ciento tienen desconocimientos en la finanzas personales. Y para obtener el resultado expuesto, la investigación se ha considerado como carácter exploratorio y se ha tomado datos a los estudiantes de la facultad de Diseño y Administración matriculados en el mencionado año. Y como resultado no dice: *"Los estudiantes que se encuentran en el campo de estudio de administración contestaron mejor que lo otros compañeros de diferente facultad, por otro lado, el estudio realizado ha hallado que hay carencia de información sobre aspectos financieros, posiblemente por la falta de educación financiera, por tanto, se establece que los estudiantes universitarios necesitan recibir educación financiera, en la medida que los padres y la sociedad en general le exija a ellos que planifiquen y hagan un buen uso de sus recursos".* Esta investigación buscaba evaluar si el nivel de conocimientos de los estudiantes universitarios en el tema financiero es suficiente, pero se ha encontrado que los estudiantes no tienen el suficiente conocimiento en

aspectos financieros y que debe realizarse con suficiente anterioridad la igualdad en la educación financiera.

La investigación sobre la planificación financiera *"La planificación es un elemento de vital importancia en la toma de decisiones, debido a que constituye un proceso de creación y consolidación de condiciones, que permite maximizar los resultados favorables de la empresa, significando, no solo llenar papeles con los deseos que pretendemos alcanzar, numéricamente, sino que se debe planificar con objetividad, atendiendo a las situaciones específicas de la entidad,* (Linares, 2008)*"*.

Por otra parte dice que el *"Análisis de las decisiones de inversión y de financiación en la empresa", se plantea como objetivos: a). "Determinar si las acciones y dividendos tiene una relación dependiente", b)." Aplicar sistema de análisis para determinación de precio de dividendos y su relación en las acciones emitidas por la empresa", para la recolección de datos se aplicaron instrumentos cuantitativos y cualitativos, las mismas que permitieron a las siguientes conclusiones: a). "En los mercados financieros prefectos la decisión de dividendos no afecta al valor de mercado de la empresa siempre que no se alteren las decisiones de inversión y financiación", b). " La emisión de nuevas acciones para financiar incrementos de los dividendo reducirá el precio de las existentes en igual cuantía al incremento del dividendo por acción pagado con los fondos procedentes de la venta de acciones",* Así relata en el trabajo investigativo de Gómez (2005).

2.2. FUNDAMENTACIÓN FILOSÓFICA.

La fundamentación filosófica es un método de reflexiones científicas, teóricas, principios, valores y procedimientos que se relaciona con el objetivo y van de la mano con los diferentes procesos de cambio mediante la investigación.

Según Kuhn (1962, pág. 80), el paradigma es un esquema básico de interpretación de la realidad, que comprende supuestos teóricos generales, leyes modelos, métodos y técnicas que son adoptados por una comunidad de científica. La teoría, la

investigación y la acción científica están sujetas a reglas y normas derivadas de un paradigma.

En el libro de Achig S. (2001) la concepción y la teoría del cambio social dice que se "*debe dirigir y orientar la investigación, para lo cual se requiere tener una concepción clara de los cambios planeados y no planeados, así como las condiciones y circunstancias en las cuales se establecen los cambios"* es decir, la investigación debe ser clara y concisa.

Los autores Hernandez, Fernandéz y Baptista (2010, pág. 588) relata las definiciones del enfoque mixto.

> *Los métodos mixtos representan un conjunto de procesos sistemáticos, empíricos y críticos de investigación e implican la recolección y el análisis de datos cuantitativos y cualitativos, así como su integración y discusión conjunta, para realizar inferencias producto de toda la información recabada (meta inferencias) y lograr un mayor entendimiento del fenómeno bajo estudio.*
>
> *Los métodos de investigación mixta son la integración sistemática de los métodos cuantitativo y cualitativo en un solo estudio con el fi n de obtener una "fotografía" más completa del fenómeno. Éstos pueden ser conjuntados de tal manera que las aproximaciones cuantitativa y cualitativa conserven sus estructuras y procedimientos originales ("forma pura de los métodos mixtos"). Alternativamente, estos métodos pueden ser adaptados, alterados o sintetizados para efectuar la investigación y lidiar con los costos del estudio.*

De acuerdo con los conceptos que relatan los autores Hernandez Sampieri, Fernandéz Collado, el presente trabajo al enfoque mixto (cuanticualitativo) por que este proyecto estará basado en la mayor en números y una mínima la parte de la teoría, porque el proyecto será basada en el departamento financiero de la cooperativa de ahorro y crédito COORAMBATO LTDA.

2.3. FUNDAMENTACÓN LEGAL.

La presente investigación tendrá la sustentación legal que debe cumplirse para que exista un adecuado desarrollo.

Ley orgánica de economía popular y solidaria del sistema financiero:

Art: Disposiciones supletorias.- Las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociadas o solidarias, cajas y bancos comunales, y las cajas de ahorro, en lo previsto en este capítulo, se regirán en lo que corresponda según su naturaleza por las disposiciones establecidas en el título II de la presente ley; con excepción de la intervención que será solo para las cooperativas de ahorro y crédito.

Sección 1. En la Ley orgánica de economía popular y solidaria del sistema financiero:

Donde se encuentran registradas las cooperativas de ahorro y crédito.

Art. 81.- cooperativas de ahorro y crédito.- son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la superintendencia, con los clientes o terceros con sujeción a las regulaciones a los principios reconocidos en la presente ley.

Art. De 83 al 85.- De acuerdo a esta ley las cooperativas d ahorro y crédito deberán contar con un estudio de mercado, de la misma manera deberá tener la previa autorización para poder realizar la intermediación financiera, también todas las cooperativas de ahorro y crédito deberán tener en lugares visibles los certificados de funcionamiento y de acuerdo con esta ley todas las cooperativas de ahorro y crédito deberán tener la suficiente solvencia para poder cumplir sus obligaciones y mantener sus actividades.

Ley general de instituciones del sistema financiero

Art 80.- la información que las instituciones financieras remitan a la Superintendencia, certificadas en la forma que esta determine, servirán como medios de prueba conforme al código de anuales de las operaciones pasivas, además de cualquier otra información necesaria para que el cliente pueda determinar con facilidad el costo total de operación activa.

Art 84.- las instituciones financieras al publicar sus operaciones o servicios deberán expresar con exactitud y veracidad las condiciones de estas, evitando cualquier circunstancia de pueda inducir a un error respecto de ella.

2.4. CATEGORÍAS FUNDAMENTALES

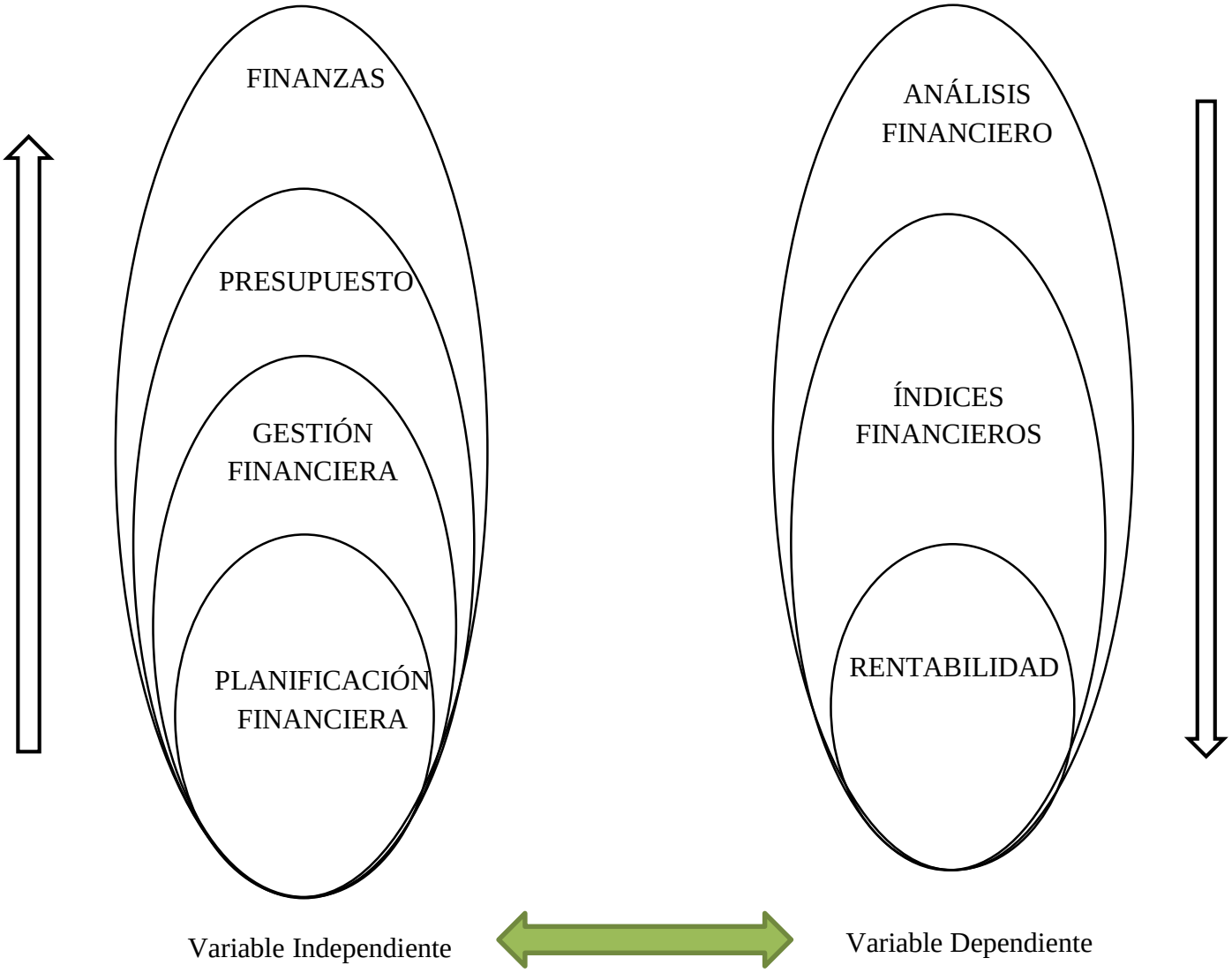


Gráfico 3 Red de inclusiones conceptuales

Elaborado por: Tisalema, T (2014)

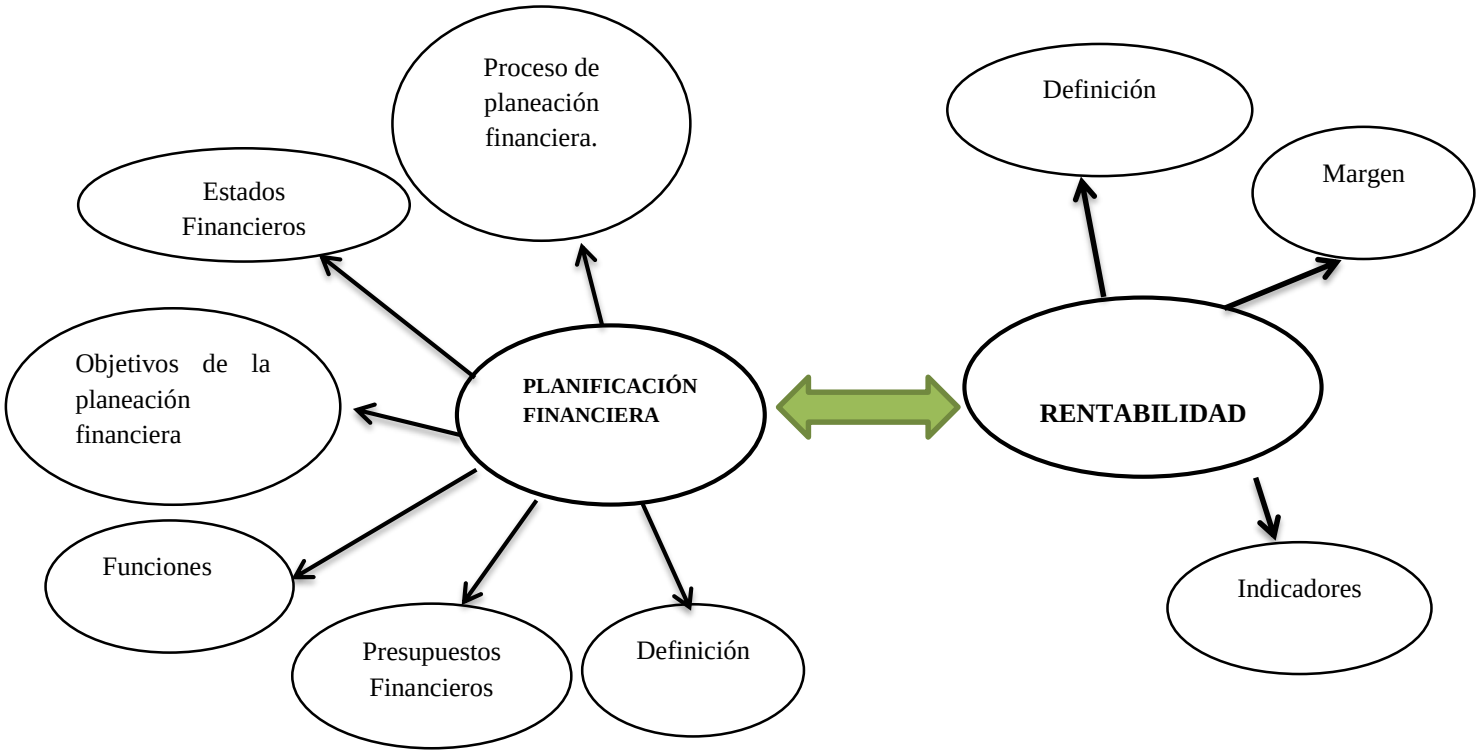


Gráfico 4 Constelación de ideas

Elaborado por: Tisalema, T (2014)

2.4.1. Descripción conceptual de la variable independiente.

Ochoa (2009, págs. 2-3), dice, que las finanzas es "*la rama de la economía que se relaciona con el estudio de las actividades de inversión tanto activos reales como los activos financieros, y con la administración de los mismos*", esto quiere decir que, es un método que estudia lo referente a la obtención y gestión del dinero, cabe recalcar que un activo real es "*es un activo tangible como una máquina, un terreno, o un edificio"* y estos activos son utilizados para generar recursos, por lo mismo que producen cambios en la situación financiera. Por otra parte, un activo financiero "*constituye el hecho de cobrar una cuenta a futuro, en caso de las empresas, se puede pensar en documentos por cobrar"* que esto son las condiciones y oportunidades en que consigue el capital, de sus usos y de los pagos e intereses que se cargan a las transacciones del dinero.

Para Shim y Siegel (2004, pág. 5/6), el estudio de las finanzas "*es aplicable a todas las entidades económicas, sean empresas comerciales u organizaciones no lucrativas".* Por la misma razón, las finanzas son las actividades que se realiza una persona y esto es relacionado con flujos de capital y dinero entre los individuos, empresa o estados, por ende, es substancial tener conocimiento y hacer automatismo de la misma.

Por otra parte los autores Weston y Brigham (1985, págs. 31-32), define a las finanzas como: "*las funciones y responsabilidades de los administradores financieros y los fondos se obtienen de fuentes financieras externas y se distribuyen entre diferentes aplicaciones",* es decir, es una herramienta que lo utilizan para dirigir la organización a través de la planificación de recursos y equilibrio financiero.

Además Johnson (1969, pág. 26), dice; que el papel del administrados financiero "*ejecuta dos funciones distintas como su aportación para elevar el máximo el valor neto actual de la inversión de los propietarios y asume la responsabilidad de las finanzas"* por si misma, la palabra finanzas se puede decir que es proveer del dinero y

buscar los medios para los pagos, por otro parte, el administrador financiero debe "*la obtención de utilidades comprometiendo el efectivo en inversiones que prometan un valor neto actual atractivo"* porque la elevación a su máximo valor neto actual de la inversión de los capitalistas de manada un equilibrio adecuado entre los objetivos adicionales como es la liquidez y lucro de la empresa.

Planificación financiera.

Para el autor Daft (2004, pág. 45/46), la planificación es *"Es el proceso que comienza con la visión que tiene la persona que dirige a una organización; la misión de la organización; fijar objetivos, las estrategias y políticas organizacionales, usando como herramienta el mapa estratégico"* es decir, todas las personas deber tener un conocimiento previo de lo que va a realizar en una empresa y de acuerdo a ello ejecutara el proyecto con visión de llegar al objetivo en un periodo determinado del tiempo.

Sin embargo Daft (2004, pág. 48), dice que para una buena planificación debe tener mucho en *"cuenta las fortalezas/debilidades de la organización y las oportunidades/amenazas del contexto (Análisis DAFO)"* es decri, en el proceso de planificación financiera se debe tomar en consideración el análisis FODA porque esto es muy importante en el momento de realizar la planificación financiera, este proceso le conlleva a mejorar la planificación y cuando este en la ejecución el proyecto el porcentaje de riesgos de disminuirá y con ello la empresa se fortalecerá repentinamente.

La planificación financiera es la coordinación y marcha administrativa en la empresa, también es la técnica del proceso financiero en cualquier tipo de empresa, de acuerdo con Administración y los procesos Financieros.

También la planificación financiera es una técnica o procesos que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer en una empresa metas o

propuestas económicas y financieras por llegar, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo.

En el artículo de Planificación financiera (2012), "*estudia la elaboración de proyecciones de ventas, ingresos y activos tomando como base estrategias opciones de producción y de mercadotecnia, a fin de solventar posteriormente la forma de compensar los requerimientos financieros",* por otro lado podemos indicar que si los efectos iniciales proyectados no son gratos, el proceso de planeación financiera debe frecuentar de identificar los cambios potenciales en las operaciones que producirán resultados satisfactorios.

Gestión financiera.

Consiste en analizar, administrar los capitales y tomar decisiones sobre las insuficiencias financieras de una empresa, tratando de utilizar los recursos financieros óptimos para afirmar que serán suficientes para cubrir los gastos.

Para Jeanne, (2014, pág. 1), la gestión financiera permite medir y mejorar la rentabilidad de las actividades y delos proyectos, prever las necesidades y encontrar los medios necesarios para la vida y el desarrollo de la empresa, y controlar su funcionamiento

La gestión financiera según Parada Danza (2000, pág. 10), "*centrada ésta principalmente en el estudio el precio de los activos financieros",* cabe recalcar, que los activos financieros es el activo intangible plasmado en un título o sencillamente es una anotación contable, por el que el usuario del título obtiene el derecho a recibir un ingreso a futuro.

Tomando como referencia a Ppenas (2010, pág. 1), "*se denomina gestión financiera (gestión de movimientos de fondos) a todos los procesos que consisten en conseguir, mantener y utilizar dinero a través de otros instrumentos, como cheques y tarjetas de*

crédito", es decir, que estudia la obtención y gestión del capital de forma factible y tangible.

Además, para llevar al cumplimiento de las metas propuestas por la empresa, la gestión financiera debe estar perfectamente comprendidos los tres áreas de decisiones que es la principal ayuda para llevar consigo el proceso, y las áreas son; de inversión, financiero y destino de utilidades, de acuerdo a ello los procesos financieros y las rentabilidad serán factibles y más oportunas en la empresa.

Según Shim & Siel (1998, pág. 2), "*las metas de administración financiera son; maximizar el valor para los accionistas, maximizar los beneficios, maximizar recompensa para la dirección, cumplir metas de desempeño, y la responsabilidad social",* tomando como base estos cinco elementos muy importantes la gestión financiera en la empresa será muy eficiente y a la larga de la vida de la entidad el procesos financiero será examinada convenientemente.

A pesar de tener las bases y conocimientos suficientes acerca de la gestión financiera, por cualquier acontecimiento que ocurra en la vida habitual de la persona o de la misma empresa constantemente abra dificultades en las decisiones financieras, como lo interpreta Shim & Siel (1998, pág. 3), que las decisiones financieras y el dilema riesgo /rendimiento es "*un concepto inseparable de la teoría de las finanzas, cuanto mayor sea el riesgo inherente a cualquier decisión financiera, mayor será el rendimiento esperado de ella".*

Pero, para disminuir y controlar riesgo se debe basar en los temas de análisis financiero que esto abarca estados financieros entre ellos; análisis horizontal, Análisis vertical y el análisis de los ratios financieros que a continuación los autores Shim & Siel (1998, pág. 19 al 23), interpretan como cada uno de estos estados financieros actúan en la empresa y son los siguientes que son los mencionados:

Análisis de los estados financiero

Los estados financieros de una empresa son resúmenes de datos a sus activos, sus pasivos y su patrimonio (en balance y sus ingresos y gastos (en el estado financieros. Estos datos por si solos, sin un análisis pueden llevar a una conclusión errónea acerca de la situación financiera de la situación financiera de la empresa. Para evaluar la salud financiera de una empresa hay diversos instrumentos, entre ellos el análisis financiero, el análisis financiero, y el análisis de ratios financieros. Los ratios (coeficientes) sirven al analista financiero para establecer dos tipos de comparaciones.

Análisis horizontal

Se usa para evaluar la tendencia que siguen las cuentas a lo largo de los años. Y al destacar las tendencias que exhiben las diversas cuentas, permite identificar fácilmente áreas de gran divergencia que requieren mayor atención. Cuando el análisis abarca un periodo de muchos años, los estados financieros corporativos de la actividad pueden volverse un tanto difíciles de leer. Esto puede solucionarse mostrando los resultados del análisis horizontal como tendencia relativa a un año base.

Análisis vertical

En el análisis vertical se usa como valor base un elemento significativo de los estados financieros y se compara con los de más ítems. Cuando se hace este tipo de análisis sobre el balance, el índice 100 por 10 se asigna al saldo total del activo y cada partida del activo se expresa como porcentaje de ese total. También se asigna un 100 por 100 al pasivo y al patrimonio, cada cuenta de pasivo y del patrimonio se expresa como porcentaje del total respectivo. Cuando el análisis es sobre el estado de resultado, se da el valor 100 por 100 a las ventas netas y se evalúan todas las demás cuentas en comparación con ese valor. Las cifras resultantes se muestran luego en un análisis vertical de estado financiero.

Ratios financieros

El análisis horizontal y análisis vertical comparan cifras pertenecientes a la misma categoría. Pero también es importantísimo poder comparar cifras tomadas de categorías distintas. Para ello se apela el análisis de ratios. Existen variedad

> *de ratios a disposición de analista, dependiendo de las relaciones que juzguen más importantes. Los ratios financieros se clasifican en cinco grandes grupos:*
>
> *Ratio de liquidez, ratios de actividad, ratios de apalancamiento ratios de rentabilidad y ratios de valor de mercado. Y de estos grupos también se clasifican en otros ratios dependiendo a cada uno de los ratios.*

Presupuestos financiero.

Para Burbano Ruiz (2011, pág. 3), presupuesto es "*la estimación programada, de manera sistemática, de las condiciones de operación y de resultados a obtener por un organismo en u periodo determinado"* se refiere a que, el empresario debe planear con inteligencia el tamaño de sus procedimientos, los ingresos, costos y gastos, con la mira puesta en la producción de utilidades cuyo beneficio se sujeta a la coordinación y relación sistemática de todas las actividades empresariales.

El presupuesto financiero se refiere a los recursos económicos y financieros necesarios para desarrollar o llevar a cabo las actividades o procesos y para obtener los medios esenciales que deben calcularse, como el costo de la realización, el costo del tiempo y el costo de adquirir nuevos recursos.

Perel y López Giménez (1968, pág. 5), dicen que el presupuesto "*es una reseña total del plan de operaciones de una empresa, para un periodo futuro, expresado en dinero"* en otras palabras, presupuesto es realizar plan de operaciones para el futuro específicamente con el capital.

Es importante mencionar que para realizar presupuestos se "*debe planear sus actividades si pretenden mantenerse en el mercado competitivo, puesto que cuanto mayor sea la incertidumbre, mayor serán los riesgos por asumir"* Burbano Ruiz (2011, pág. 11), es decir, cuanto menor sea el nivel de certeza en la pronóstico, mayor

será la exploración que debe realizarse sobre las atribución que ejercerán los elementos no controlables por la gerencia sobre los resultados de última etapa de negocio.

El objetivo de la propuesta para Díaz, Parra y López (2012, pág. 21), se debe "*planear las actividades de la empresa según los objetivos de la empresa",* realizar planes enfocándose con los objetivos a alcanzar, "*recolectar información y operativa que permita solidar una base de datos que posteriormente, al organizarse y sistematizarse, proporcionen los elementos necesarios para diseñar"* antes de realizar la presupuestario se debe recolectar la información histórica y de acuerdo a ello organizarse para diseñar el presupuesto. "*obtener los resultados con base en la coordinación de las actividades de la empresa, mediante la asignación de responsabilidades, funciones y tareas a los diferentes departamentos",* para realizar el presupuesto se debe coordinar correctamente con las actividades que se realiza en la empresa, y por último se debe hacer una "*evaluación de resultados obtenido mediante un proceso de control que permita verificar y comparar los datos presupuestados con los datos reales en la etapa de ejecución".*

La clasificación del presupuesto según Cárdenas (2002, págs. 4-5);

> ***POR TIPO DE EMPRESA***
> ***Públicos****. Estos presupuestos son utilizados por los gobiernos federal y estatal, organismo público. El gobierno realiza una estimación de los gastos designados por la atención de las necesidades de los gobernados y después planea la forma de cubrirlos (mediantes impuestos, contribuciones, servicios, emisión de papel).*
> ***Privados.*** *Son utilizados por las empresas privadas, las cuales deben estimarse sus ingresos, para que sobre esta base se estimen sus gastos.*
>
> ***POR SU CONTENIDO.***
> ***Principales****. Resumen los presupuestos de los departamentos o áreas de una empresa.*
> ***Auxiliares.*** *Analizan las operaciones de los departamentos o áreas de una organización.*

Por su forma.
Flexibles, *permiten cierta elasticidad cuando se presentan cambios; se ajustan en periodos cortos.*
Fijos. *Durante su vigencia permanecen invariables.*
Por su duración:
Cortos. *Para periodos de 3.6 o 12 meses.*
Largos*. Para periodos de más de un año.*

POR SU VALUACIÓN:
Estimados*. Se basan en las experiencias anteriores, que pronostican lo que probablemente puede suceder.*
Estándar. *Se elimina posibles errores y sus cifras representan los resultados que se deben obtener.*

POR SU REFLEJO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.
De situación financiera. *Son reconocidos en el estado de situación financiera presupuestado.*
De resultados. *Presentan posibles utilidades a obtener en un periodo.*
De costos. *Presentan costo de producción analizada con base en los elementos que lo caracterizan.*

POR SUS FINES:
De promoción. *Son proyectos financieros que estiman los ingresos y los egresos.*
De resultados. *Se elaboran con objeto de solicitar líneas y realizar pronósticos de distribución de recursos.*
Por programa. *Son utilizados por el gobierno para el presentar el gasto en relación con un objetivo o acción que se pretende analizar.*

Por otra parte Pere (2000, pág. 21), menciona que las ventajas de los presupuestos son los siguientes: "*obliga a los directivos a pensar en lo futuro"* es decir, todos los directivos ya tendrán conocimientos que va a pasar dentro de un determinado tiempo, *"proporciona a los directivos una manera de formalizar sus planes futuros y son el mejor marco de referencia para una posterior evaluación del rendimientos de la organización"* de acuerdo a ello podemos medir y evaluar los rendimientos de la empresa, "*facilita la transmisión de la información en la organización"* porque a través de la información facilita el conocimiento de la operativa de la organización.

Funciones.

De acuerdo a lo que establece los autores Welsch, Hilton; Welsch, Gordon (1990, pág. 45), "*las funciones de procesos financieros es de que una empresa requiere el constante ejercicio de ciertas responsabilidades directivas"*. Por tanto a estas responsabilidades a menudo se denomina totalmente como las funciones de la administración. "*Si bien se varía sus designaciones, estas funciones son ampliamente para muchos autores y la gente profesional de esta cátedra"*.

A demás de tener funciones el proceso financiero para detallar con amplio conocimiento el proceso financiero emplea las terminologías y definiciones.

La planificación es muy importante en el proceso financiero y la rentabilidad por lo que podemos mencionar el desarrollo de los objetivos empresariales y elegir un mejor futuro de operación, esto a su vez, comprende desarrollar referencia acerca del medio ambiente en la cual han de crear, elegir por desempeño de labor para alcanzas los objetivos, integrar las actividades necesarias para cambiar los planes de acción.

Por otra parte también es importante vigilar las actividades presupuestarias, coordinar y fortalecer el planteamiento de presupuesto, entonces se regularizará, mejorará y expresará a los accionistas, la sistematización financiera de la ejecución del presupuesto y vigilar por el cumplimiento de la categorización contundente.

Cabe recalcar que es importante efectuar el registro electrónico de las operaciones contables que se ejecutan durante el lapso de realización presupuestaria, en el sistema de información que encargue el ente jefe del Departamento de Administración Financiera, según la capacidad que se concrete al consecuencia en los Manuales de Procedimientos del Sistema Integrado de la Gestión de la Administración Financiera y la normativa legal vigente.

Además ejercer el control jurídico, es una de las funciones que se debe tomar en cuenta porque al no tener la intuición jurídica podremos tener problemas. El control

jurídico, contable y hábil de los instrumentos correctos de su aptitud, de afición con los Manuales de Procedimientos del Sistema Integrado de la Gestión de la Administración Financiera y la normativa legal vigente.

Conservar y salvaguardar el archivo de los documentos que resguardan las operaciones contables que se generan durante el transcurso de ejecución presupuestaria. Plantear a la Tesorería las cancelaciones puntuales que se efectúen por los bienes o servicios adquiridos.

Objetivos de la planeación financiera.

Progresar en los conocimientos, competentes e instrumentos que ofrecen las finanzas, con el fin de alcanzar eficiencia, tanto en análisis como en la gestión y la planeación financiera, también podemos mencionar que. De se debe adquirir un óptimo manejo de los recursos de la organización para una superviviente generación de riqueza.

Esto estará comprendido la parte de la método contable y su rango en el entretenimiento financiero de la empresa también logrará y manejará pertinentemente los instrumentos de análisis financiero y de la planeación financiera para el perfeccionamiento de una adecuada gestión financiera, y no se debe olvidar de la ventaja de destrezas en el manejo de las matemáticas financieras y en la evaluación financiera de planes de la inversión, y por ultimo hay que fortalecer las métodos de valoración de entidades y la administración basada en precio.

Estados financieros.

Para Zamorano (2011, pág. 49), los estados financieros "*es un estudio de las relaciones que existen entre diversos elementos financieros de un negocio"*, puede ser manifestados por un conjunto de estados contables pertenecientes a un mismo ejercicio y las tendencias de eso elementos, mostradas en una serie de estados financieros correspondientes a varios a periodos sucesivos.

Los estados financieros, son informes que utilizan las instituciones para dar a conocer la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la misma a un periodo determinado. Esta información resulta útil para la Administración, y otros tipos de interesados como los accionistas y propietarios.

En el caso de una empresa, los estados financieros básicos son toda la información financiera pertinente, presentada de una manera estructurada y en una forma fácil de entender. Por lo general incluyen cuatro estados financieros básicos, acompañados de una explicación y análisis. A continuación se detalla las cada uno de los estados financieros; el autor Rodríguez (2012, págs. 4 - 5);

> ***Balance General:*** *también se conoce como un balance de situación o balance contable, informa sobre los activos de una empresa, pasivos y patrimonio neto o fondos propios en un punto momento dado.*
>
> ***Estado de Resultados:*** *también se le conoce como cuenta de pérdidas y ganancias e informa sobre los ingresos de una empresa, los gastos y las ganancias o pérdidas en un período de tiempo. Incluye por tanto las ventas y los diversos gastos en que ha incurrido para conseguirlas.*
>
> ***Estado de flujos de efectivo:*** *informa sobre los movimientos de flujos de efectivo de la empresa en contraposición con la cuenta de resultados que utiliza el criterio del devengo y no tiene en cuenta el movimiento ocasionados por la inversión y financiación.*
>
> ***Estado de variación de capital:*** *consiste en una explicación y análisis de los datos más significativos de los estados anteriores y de las decisiones que han llevado a ellos, así como de las decisiones y expectativas de la organización para el futuro.*

La estructura del balance para Urías (1991, pág. 33), "*el balance puede contemplarse desde un punto de vista jurídico, en cuyo caso representará, por un lado, os bienes y derechos a favor de la empresa",* por otro lado, las obligaciones

contraídas a esa fecha (pasivo) y, como diferencia, el patrimonio perteneciente a los propietarios.

El mismo autor nos detalla a continuación la estructura del balance (1991, págs. 34 - 36);

> ***Características de la estructura del balance de situación***
>
> ***La estructura del balance de situación está regulada en el Plan General Contable,*** *por lo que es la misma para todas las empresas. Esto nos facilita mucho nuestra tarea a los inversores, ya que no tenemos que lidiar con diferentes estructuras, lo que complicaría mucho el proceso de valoración.*
>
> *No obstante, en base al principio contable de importancia relativa, las empresas podrán prescindir de algunas cuentas o explicarlas con menor detalle cuando sean de poca importancia en la empresa. Este principio también ayuda a facilitar la labor de los inversores.*
>
> ***Estructura del balance de situación: el activo y el pasivo***
>
> *<u>El balance de situación se divide en activo y pasivo.</u>*
>
> *Forman parte del activo los "bienes, derechos y otros recursos controlados económicamente por la empresa, resultantes de sucesos pasados de los que se espera obtener beneficios o rendimientos económicos en el futuro".*
>
> *Forman parte del pasivo las "obligaciones actuales surgidas como consecuencia de sucesos pasados, para cuya extinción la empresa espera desprenderse de recursos que puedan producir beneficios o rendimientos económicos en el futuro".*
>
> *<u>Estructura del activo</u>*
>
> *El activo se divide en activo no corriente (llamado anteriormente activo circulante) y activo corriente (llamado anteriormente activo fijo). La estructura del activo es la siguiente:*

A) Activo no corriente

Incluye inmovilizado intangible, inmovilizado material, inversiones inmobiliarias e inversiones financieras a largo plazo entre otros.

B) Activo corriente

Incluye existencias, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, inversiones financieras a corto plazo y efectivo y otros activos líquidos equivalentes entre otros.

Estructura del pasivo

El pasivo se divide en patrimonio neto, pasivo corriente (llamado anteriormente pasivo circulante) y pasivo no corriente (llamado anteriormente pasivo fijo). La estructura del pasivo es la siguiente:

A) Patrimonio neto

Incluye los aportes realizados por los socios o propietarios de la empresa, que no tengan la consideración de pasivos exigibles, así como los resultados acumulados u otras variaciones que le afecten.

B) Pasivo no corriente

Son las deudas de la empresa cuyo período de pago sea superior a 1 año.

C) Pasivo corrientes

Son las deudas de la empresa cuyo período de pago sea inferior a 1 año.

Para Urías (1991, pág. 59), la cuenta de estado de resultados *"muestra cual ha sido el beneficio o pérdida registrada en una entidad, en un periodo de tiempo".* A pesar de la aparente simplicidad del cálculo del resultado, es una magnitud compleja, sobre la que es preciso establecer una serie de premisas para homogeneizar su significado y hacer posible el establecimiento de acuerdos que faciliten o hagan comprensible el análisis.

Urías (1991, pág. 59), detalla todo los componentes de estado de resultados a continuación:

CLASIFICACIÓN DE INGRESOS

1.- INGRESOS ORDINARIOS O DE OPERACIÓN:

Son aquellos derivados de la actividad principal. En el caso de las entidades mercantiles son las ventas de mercancías, servicios, etc. En las asociaciones civiles son las cuotas de los socios o los donativos. Para el gobierno son impuestos.

2.- INGRESOS EXTRAORDINARIOS O SECUNDARIOS:

Son los otros ingresos, o sea, los que nos se derivan de la actividad principal, como son: los intereses ganados por inversiones en valores que comúnmente se registran bajo el rubro productos financieros. Los productos en venta de activo no circulante, las comisiones eventuales, etc. Todo esto se registra comúnmente bajo un rubro especial o un genérico de otros productos.

Los egresos se clasifican en: ordinarios o de operación y extraordinarios o secundarios.

EGRESOS ORDINARIOS O DE OPERACIÓN:

Son aquellos originados por la actividad principal de la entidad. Y éstos pueden ser:

COSTO DE VENTAS:

Donde se incluyen los costos de las mercancías o servicios vendidos y que al deducirse de las ventas netas producen la utilidad bruta. (Ventas netas Costo de Venta = Utilidad Bruta).

GASTOS DE OPERACIÓN

Son todos los gastos que permiten el funcionamiento de la entidad para el logro de su fin principal. Estos gastos de operación se han conocido clasificados bajo los siguientes rubros: Gastos de venta, sueldos y comisiones a agentes, impuestos sobre ingresos

mercantiles, empaques, etc. Gastos de administración, sueldos al personal administrativo, rentas de oficinas, depreciaciones del equipo de oficina, etc. Gastos financieros, intereses por préstamo, etc. Al deducir los gastos de operación de la utilidad bruta, obtenemos la utilidad de operación

CLASIFICACIÓN DE INGRESOS

EGRESOS EXTRAORDINARIOS O SECUNDARIOS:

Son los otros egresos, los que no se han originado por la actividad principal. Estos pueden ser: la pérdida en venta de activo no circulante, gastos eventuales, etc. Todo esto se registra comúnmente bajo un rubro especial o uno genérico de Otros Gastos.

CLASIFICACION DE LAS UTILIDADES

La combinación de todos los conceptos que forman al Estado de Resultados determina los siguientes conceptos de utilidad:

Ventas menos costo de lo vendido, es igual a Utilidad Bruta en mercancías.

Utilidad bruta en mercancías menos gastos de venta, es igual a utilidad sobre ventas.

Utilidad sobre ventas menos Gastos de Administración, más productos financieros, menos gastos financieros, es igual a Utilidad en operación.

Utilidad en operación más productos diversos, menos gastos diversos es igual a Utilidad neta o líquida.

Muestra el resultado obtenido por las entidades económicas en el desarrollo de sus operaciones. Dicho resultado puede ser utilidad o pérdida en el caso de entidades lucrativas o de exceso de los ingresos sobre egreso y viceversa en el caso de entidades no lucrativas.

Estado de flujo de efectivo para Urías (1991, págs. 85 - 89), el flujo de efectivo es uno de los estados financieros más complejos de realizar y que exigen un conocimiento profundo de la contabilidad de la empresa para poderlo desarrollar.

Estructura del estado de flujo de efectivo

De la definición que el Consejo Técnico de la Contaduría, advertimos tres elementos muy importantes que conforma un estado de flujo de efecto: actividades de Operación, Inversión y Financiación. Veamos a grandes rasgos que significa y que comprende cada una de esas actividades.

Actividades de operación. *Las actividades de operación, hacen referencia básicamente a las actividades relacionadas con el desarrollo del objeto social de la empresa, esto es a la producción o comercialización de sus bienes, o la prestación de servicios.*

Entre los elementos a considerar tenemos la venta y compra de mercancías. Los pagos de servicios públicos, nómina, impuestos, etc. En este grupo encontramos las cuentas de inventarios, cuantas por cobrar y por pagar, los pasivos relacionados con la nómina y los impuestos.

Actividades de inversión. *Las actividades de inversión hacen referencia a las inversiones de la empresa en activos fijos, en compra de inversiones en otras empresas, títulos valores, etc.*

Aquí se incluyen todas las compras que la empresa haga diferentes a los inventarios y a gastos, destinadas al mantenimiento o incremento de la capacidad productiva de la empresa. Hacen parte de este grupo las cuentas correspondientes a la propiedad, planta y equipo, intangibles y las de inversiones.

Actividades de financiación. *Las actividades de financiación hacen referencia a la adquisición de recursos para la empresa, que bien puede ser de terceros (pasivos) o de sus socios (patrimonio).*

En las actividades de financiación se deben excluir los pasivos que corresponden a las actividades de operación, eso es proveedores, pasivos laborales, impuestos, etc. Básicamente corresponde a obligaciones financieras y a colocación de bonos.

Es una actividad de financiación la capitalización de empresa ya sea mediante nuevos aportes de los socios o mediante la incorporación de nuevos socios mediante la venta de acciones.

Elementos necesarios para desarrollar el flujo de efectivo

Para desarrollar el flujo de efectivo es preciso contar el balance general de los dos últimos años y el último estado de resultados. Los balances los necesitamos para determinar las variaciones de las cuentas de balance (Balance comparativo).

Es esencial contar también no las notas a los estados financieros en donde consten ciertas operaciones que hayan implicado la salida o entrada de efectivo, o de partidas que no tienen efecto alguno en el efectivo.

Desarrollo del estado de flujo de efectivo

El estado de flujo de efectivo se puede hacer utilizando dos métodos: El método directo y el Método indirecto. (Seguir cada uno de los enlaces para consultar como realizarlos).

Urías (1991, págs. 85 - 89), define al estado de variaciones en el capital contable tiene por objeto presentar información relevante sobre los movimientos en la inversión de los accionistas de una institución durante un periodo determinado.

Estructura del estado de variaciones en el capital contable El estado de variaciones en el capital contable incluirá la totalidad de los conceptos que integran el capital contable. Dichos conceptos se enuncian a continuación:

Capital social;

Prima en venta de acciones;

Reservas de capital;

Resultado de ejercicios anteriores;

Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta;

Resultado por conversión de operaciones extranjeras;

Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable;

Resultado por tenencia de activos no monetarios; por valuación de activo fijo, y por valuación de inversiones permanentes en acciones.

Ajustes por obligaciones laborales al retiro, y resultado neto.

Se puede afirmar Ross, Wasterfield, & Jaffe (2009, pág. 1), las finanzas son las "*actividades relacionados para el intercambio de distintos bienes de capital entre individuos, empresa, o estado y con incertidumbre y el riesgo que estas actividades conllevan, se considera la rama de la economía",* se dedica al estudio de la obtención de capital de inversión de los ahorradores. Está relacionado con las transacciones y con la administración del dinero. También "*es el estudio de la obtención y gestión por parte de la entidad o puede ser de un individuo y de acuerdo a ello tomar las decisiones para el cumplimiento de los objetivos de la empresa*"

Las finanzas de acuerdo al estudio se dividen en dos grandes ramas que reflejan las enfoques relativas de aquel que necesita fondos de dinero para realizar una inversión y esto es denominado con el nombre de FINANZAS CORPORATIVAS, y la segunda aquel que requiere invertir su dinero proporcionar a alguien que lo quiera usar para invertir, en otras palabras, realizar una intermediación financiera y es esto es denominado como VALUACIÓN DE ACTIVOS.

Pero a más de estas dos ramas las finanzas es muy amplio y se puede dividir en muchas teorías como son: Microestructuras de los mercados financieros, desarrollo financiero, finanzas internacionales y finanzas del consumidor, mediante el avance tecnológico recientemente también apareció la neuroeconomía que esta teoría estudia los sesgos cerebrales relacionado con el manejo de las finanzas.

Planeación financiera

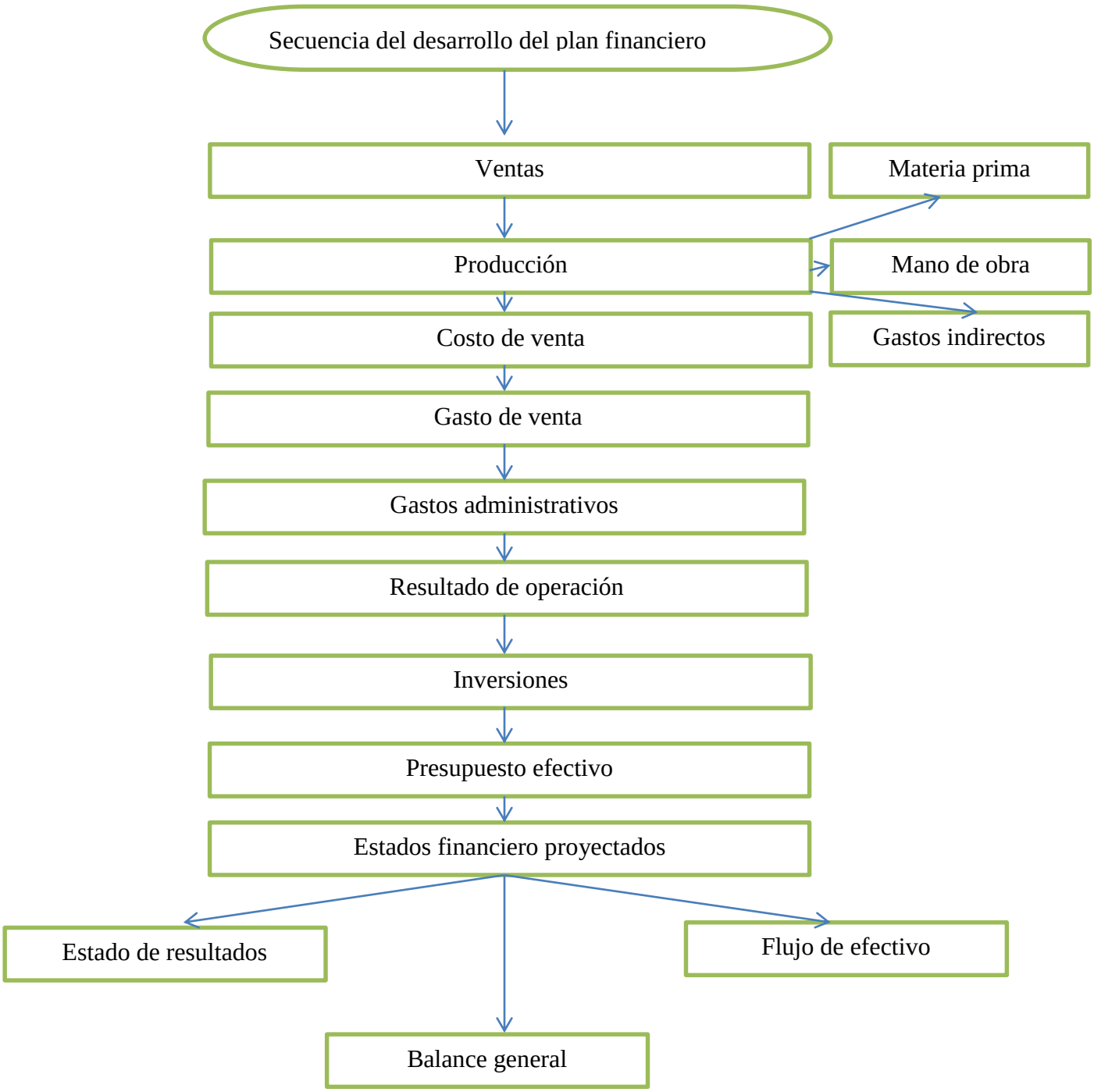
De acuerdo con Rodríguez Morales (2012, págs. 232-233-234), el proceso de planeación financiera dice que "*los objetivos y las estrategias determinadas en el plan estratégico, variables macroeconómicas y las de la industria, son las principales bases que se deben considerarse"* porque desde el plan estratégico parte la planeación financiera y es indispensable la parte plan estratégico, el plan financiero "*es la cuantificación monetaria de las decisiones que se tomara en el futuro sobre las operaciones, las inversiones y el uso de financiamiento, y que se representan en los estados financieros"* para ver el impacto que produce durante la ejecución del plan dentro de la empresa.

El proceso financiero se divide en 2 partes: la planeación estratégica y planeación financiera la primera va desde la definición del negocio hasta la determinación de objetivos, incluyendo el análisis prospectivo. La segunda, la planeación financiera, tomo como principal input la planeación estratégica y de ahí inicia la cuantificación monetaria hasta los estados financieros proyectados, incluyendo estrategias y proyectos definidos.

El primer presupuesto que debe realizarse es el de ventas; este es la base para los demás. El objetivo de este plan es determinar las ventas que la empresa estima realizar.

Después sigue el de la producción, cuyo propósito es determinar el número de unidades que se elaboraran y sus características de acuerdo con el plan de ventas, además de que la producción sea de la manera más económica posible.

Gráfico 5 Esquema de proceso de planeación financiera.



Elaborado por: Tisalema, T (2014)

Con el plan de producción y el manejo de inventarios finales se calcula el costo el costo de ventas. Con este y las ventas se determina la utilidad bruta que la empresa tendrá el periodo.

Después sigue los planes de gastos de venta y de la administración que son considerados como gastos de operación o gastos generales. Los gastos de venta incluyen los relacionados a la función de ventas y de distribución. Los principales gastos son los sueldos y las comisiones a vendedores, así como todos se incluyen en la distribución. Los gastos de administración son relacionados con la dirección y el control en la empresa y que apoya a la producción y a al venta e incluyen como principal gasto los sueldos y las prestaciones de los empleados.

Después se obtiene la utilidad de operación, al restar los gastos de operación a la utilidad bruta, el total es el resultado de operación y señala las utilidades que provienen de las operaciones ordinarias de la empresa.

Luego de calcular los resultados de operación se determina las inversiones en activos necesarias para apoyar ese plan: estas inversiones son en activos fijos destinados a mantener la capacidad de producción, aumentar la productividad, diversificar los productos o los mercados, e incluso las acciones necesarias para controlar la contaminación.

Con los resultados de operación planeado y las necesidades de inversiones en los activos se elaboran el presupuesto de efectivo para calcular los sobrante so faltantes y entonces decidir qué hacer, qué tipos de financiamientos solicitar o a donde o como invertir los excedente.

Por último se elaboran los estados financieros proyectados, los que incluyen el estado de resultados, el balance general y el estado del flujo de efectivo. A fin de cuentas los resultados de todas las decisiones que se tomaran durante el periodo

planeado y todas las estrategias que se implementaran estarán reflejados en dicho estados financieros.

2.4.2. Descripción conceptual de la variable dependiente.

Rentabilidad

Para Rodríguez Leopoldo (2012, pág. 164), la rentabilidad es la "*administración en la empresa es responsable de la utilización de los recursos que los accionistas le dan, pero para el uso de esos recursos implica la interrelación de muchos componente"* que van desde la operación y combinación de diferentes niveles de ventas, costos y gastos de la empresa, las inversiones en activos y de diferentes niveles de financiamiento entre pasivo y capital.

La rentabilidad es uno de los factores clave para que la empresa logre su permanencia en el largo plazo; mientras la rentabilidad sea moderada o superior a lo propuesto la empresa crecerá repentinamente y para ello debe tener un correcto control y manejo de la inversión.

Según los autores Bonsón, Cortijo y Flores (2009, pág. 249), el estudio de la rentabilidad se puede abordar desde una doble perspectiva de medición, en relación con la inversión total, o relación entre beneficio propios invertidos.

El rendimiento de la inversión de los activos recibe el nombre de la rentabilidad económica: mide la relación entre beneficio de explotación, es decir, antes de impuestos e intereses, y la total de activos, como media de la inversión que ha sido necesaria para la obtención de icho beneficio.

Según los autores Bonsón, Cortijo y Flores (2009, pág. 251), la rentabilidad económica, "*es la comparación de los resultados de explotación con cifra total de activos de la empresa, midiendo así la eficiencia de dichos activos e inversiones"*

para completar analizando sus componentes y las relaciones entre ellos se le recomiendo conocer el margen sobre ventas, la rotación del activo y el valor añadido.

El beneficio que se suele considerar para el cálculo de la rentabilidad económica es el beneficio de interés e impuestos denominado EBIT, y es un apartida e gran utilidad para la comparación entre empresas de diferentes sectores y país, dado que, al ser antes de intereses, es independiente de la estructura de pasivo de la empresa, y al ser antes de impuestos, es neutral respecto a la normativa fiscal que afecta a la misma.

Según los autores Bonsón, Cortijo y Flores (2009, pág. 257), la rentabilidad financiera "*mide la relación entre el beneficio ante los impuestos y el total para el patrimonio neto, como medida de los recursos que los accionistas han invertido en la empresa" es decir,* mide la relación entre beneficio neto, una vez detraídos los intereses, y el total de patrimonio neto, como medida de los recursos que los accionistas han invertido.

Índices financieros

Son ratios que analizan el estado como se encuentra la empresa desde un punto de vista personal, también es comparativamente con la competencia.

Los indicadores financieras son utilizados para expresar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros, también sirve para el pronóstico del futuro de la empresa y es útil como una forma de predecir las condiciones futuras.

Gitman y Castro (2010, págs. 48, 49), los índices financieros *"es simplemente el cálculo de una razón específica, lo más importante es la interpretación del valor de razón"* porque, si no se interpreta correctamente no tendría sentido el cálculo que se ha realizado, y para ello "*se requiere de una base significativa de comparación para responder a preguntas como, ¿es demasiado alta o baja? Y ¿es buena o mala?"* para

lograr responder esta interrogantes se usa dos tipos de comparaciones de razones; el análisis de una muestra representativa y el análisis de series temporales.

El análisis de una muestra comparativa implica la comparación de las razones financieras de diferentes empresas en un mismo periodo. Con frecuencia, los analistas se interesan en qué tan bien se ha desempeñado una empresa con relación a otras empresas de su categoría, con frecuencia, una institución compara los valores de sus razones con los de un competidor clave al que desea imitar. Este tipo de análisis de muestra representativa, denominada benchmarking (evaluación comparativa) se ha vuelto muy popular.

En cambio los análisis de series temporales evalúa el rendimiento con el paso del tiempo. La comparación del rendimiento actual y pasado las razones, permite a los analistas evaluar el progreso de la empresa.

Las tendencias que se están desarrollando pueden observarse mediante la comparación de varios años. Cualquier cambio significativo de un año a otro puede ser el inicio de un problema serio.

De acuerdo con los autores Gitman y Castro (2010, págs. 48, 49), los índices financieros se categorizan en; "*razones de liquidez, actividad, deuda, rentabilidad y mercado"* los que mencionamos son las principales ratios financieros, cabe recalcar que, estos ratios tienen la subdivisión.

Con la información de Experiam (S.A., 2011), los indicadores financieros son:

INDICADORES DE LIQUIDEZ

Capital de trabajo: *Una compañía que tenga un capital de trabajo adecuado está en capacidad de pagar sus compromisos a su vencimiento y al mismo tiempo satisfacer contingencias e incertidumbres. Un capital de trabajo insuficiente es la causa principal de morosidad en pagos y, lo que es peor, de serias dificultades financieras.*

Activo Corriente - Pasivo Corriente

Razón corriente: *Indica la capacidad de la empresa en cumplir con sus obligaciones a corto plazo.*

Activo Corriente / Pasivo Corriente

Prueba acida: *Mide con mayor severidad el grado de liquidez de las empresas ya que, en algunas circunstancias, los inventarios y otros activos a corto plazo pueden ser difíciles de liquidar.*

(Disponible + Inversiones Temporales + Deudores) / Pasivo Corriente

Pasivo corriente / inventarios: *En términos porcentuales, muestra que tanto depende la cancelación del pasivo corriente de la venta de inventarios.*

Pasivo Corriente / Inventarios

INDICADORES DE EFICIENCIA

Rotación del patrimonio líquido: *Muestra el volumen de ventas generado por la inversión realizada por los accionistas.*

Ventas Netas / Patrimonio Líquido

Rotación del activo total: *Corresponde al volumen de ventas generado por el activo total.*

Ventas Netas / Activo Total

Rotación del capital de trabajo: *Corresponde al volumen de ventas generado por el capital de trabajo y debe ser utilizado conjuntamente con el indicador de Rotación del Activo Total. Una alta rotación puede indicar un volumen de ventas excesivo para el nivel de inversión en la empresa. Puede también indicar que la empresa depende excesivamente del crédito recibido de proveedores o entidades financieras para financiar sus fondos de operación.*

Ventas Netas / (Activo Corriente - Pasivo Corriente)

Rotación de cartera: *Establece el número de veces que las cuentas por cobrar rotan en el transcurso de un año y refleja la calidad de la cartera de una empresa.*

Ventas Netas / Cuentas por Cobrar Clientes

Periodo de cobro: *De uso similar al índice anterior, refleja el número de días utilizados por la empresa en recaudar su cartera.*

*(Cuentas por Cobrar Clientes / Ventas Netas) * 365*

Rotación inventarios: *Días requeridos para que la empresa convierta sus inventarios en cuentas por cobrar o efectivo.*

*(Inventarios / Costo de Ventas) * 365*

Ciclo operacional: *Refleja el número de días que requiere la compañía para convertir sus inventarios en efectivo. Es la suma del número de días requeridos para rotar el inventario y el periodo de cobro.*

*((Inventarios / Costo de Ventas) * 365) + ((Cuentas por Cobrar Clientes / Ventas Netas) * 365))*

INDICADORES DE SOLVENCIA

Patrimonio neto: *Es una medida más conservadora del Patrimonio Líquido ya que puede darse el caso de que este haya sido inflado por valorizaciones sin sustentación real.*

Patrimonio Líquido - Valorizaciones

Nivel de endeudamiento: *Corresponde al grado de apalancamiento utilizado e indica la participación de los acreedores sobre los activos de la compañía.*

Total Pasivo / Total Activo

Endeudamiento sin valorizaciones: *Similar al indicador anterior, es más conservador ya que del valor del activo se resta la intangibilidad de las valorizaciones.*

Total Pasivo / (Total Activo - Valorizaciones)

Activos fijos / patrimonio líquido: *Entre mayor sea este porcentaje más vulnerable será la compañía a imprevistos y cambios inesperados en el entorno económico. Los recursos de la empresa están congelados en maquinaria y equipo y el margen de generación de capital de trabajo se estrecha demasiado para la realización de sus actividades diarias.*

Activos Fijos / Patrimonio Líquido

Concentración endeudamiento a corto plazo: *Indica el porcentaje de los pasivos que deben ser asumidos a corto plazo.*

Pasivo Corriente / Pasivo Total

Endeudamiento / ventas: *Medida adicional del nivel de endeudamiento que tiene la empresa. Si se compara con los estándares de la actividad a la que pertenece, indica la proporcionalidad de su nivel de endeudamiento a su nivel de ventas.*

Pasivo Total / Ventas Netas

Endeudamiento financiero / ventas:

Obligaciones Financieras / Ventas Netas

Carga gastos no operacionales: *Indica el porcentaje de los ingresos anuales dedicados al cubrimiento de gastos no operacionales.*

Gastos no Operacionales / Ventas Netas

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Rentabilidad bruta: *El margen bruto de utilidad refleja la capacidad de la empresa en la generación de utilidades antes de gastos de administración y ventas, otros ingresos y egresos e impuestos. Al comprarlo con estándares financieros de su actividad, puede reflejar compras o costos laborales excesivos.*

Utilidad Bruta / Ventas Netas

Rentabilidad operacional: *Refleja la rentabilidad de la compañía en el desarrollo de su objeto social, indicando si el negocio es o no lucrativo independientemente de ingresos y egresos generados por actividades no directamente relacionadas con este.*

Utilidad Operacional / Ventas Netas

Rentabilidad neta: *Mide la rentabilidad después de impuestos de todas las actividades de la empresa, independientemente de si corresponden al desarrollo de su objeto social.*

Utilidad Neta / Ventas Netas

Rentabilidad del patrimonio: *Muestra la rentabilidad de la inversión de los socios o accionistas.*

Utilidad Neta / Patrimonio Líquido

Rentabilidad del activo total: *Muestra la capacidad del activo en la generación de utilidades.*

Utilidad Neta / Activo Total

Análisis financiero.

Para el profesor Zamora Enrique (2011, pág. 19), los índice financieros *es un estudio e las relaciones que existen entre los diversos elementos financieros de un negocio"* esto se lo realiza para poder tomar decisiones en la empresa y que la rentabilidad sea más eficiente, *los estados financieros muestran la situación y desarrollo que ha*

llegado una empresa como consecuencia de las operaciones realizadas" esto se refleja de acuerdo de cómo se lo ha realizado el trabajo de las durante el periodo de la realización y verificación de los estados.

Para Oropeza (2012, pág. 15), los análisis de estados financieros es "la *separación o desintegración de los valores indicados en los estados financieros, con el objeto de conocer sus orígenes, los cambios realizados y sus causa",* es decir, tomar datos de los estados financieros por partes para realizar cálculos y saber de dónde se origina los antecedentes, "*para tener una idea más precisa y veraz acerca de la situación financiera que guarda el negocio de la empresa",* precisamente, se obtiene una panorama clara acerca de cómo se encuentra la empresa.

El mismo autor menciona que, "*es la metodología por la cual llega al conocimiento más específico de cada uno de los elementos que forman los estados financieros, con la finalidad de estudiar su comportamiento dentro de la estructura financiera del negocio"* cabe recalcar que, la estructura financiera es la exposición de las partidas o simplemente los saldos finales y esto presentan la estructura de las fuentes de financiamiento como pasivo acorto plazo y a largo plazo.

El autor Ortiz (2006, pág. 34), defina como "*un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio"* para realizar este procedimiento el ejercicio contable debe estar correctamente realizado para que no haya errores y poder analizar adecuadamente.

Podemos agregar que los estados financieros una vez calculado los resultados deberán ser en porcentajes, días, números de veces para poder hacer una interpretación concisa, los cuales servirán para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, esto ayuda a que los administradores, gerentes y acreedores puedan tomar decisiones exactas para el mejoramiento de la empresa.

Para realizar el análisis de los resultados obtenidos es importante indicar y mencionar que la finalidad de la interpretación requiere una comprensión amplia y detallada de la naturaleza y limitaciones de los estados financieros, un analista financiero tiene que determinar si las numerosas partidas presentan una dependencia razonable o no con los datos que lo reflejan, lo cual permite examinar las políticas financieras y administrativas en excelentes, regulares o simplemente mala.

Margen

El autor Para Rodríguez Leopoldo (2012, pág. 176), menciona que el margen de la rentabilidad es "*es el resultado de hacer bien las cosas y es una medida de eficiencia*, es decir, es la ganancia conseguida en relación al monto de venta, por ejemplo: que si vendemos 100 y la ganancia es un 10%.

El margen de la rentabilidad es el valor o porcentaje que debe designar a un producto, para poder tener una rentabilidad eficiente.

El margen de rentabilidad se lo calcula de 2 maneras; el primer cálculo es el margen de rentabilidad antes de impuestos y la siguiente es el margen de rentabilidad después de impuestos.

La fórmula del margen es (utilidad neta / ventas)

El margen representa como el porcentaje, ya que se considera como el tanto por ciento que se obtiene de utilidad por cada dólar vendido.

Por otra parte la rentabilidad de capital de los accionistas a la empresa es para ellos una inversión y como tal les debe producir beneficios. Para medir estos beneficios se aplica la (utilidad neta/ capital contable promedio); la utilidad neta es del ejercicio que se analiza, y el capital contable es el promedio que se tuvo como inversión durante ese periodo.

Rotación

Para Rodríguez Leopoldo (2012, pág. 173), la rotación de la rentabilidad es "*la que determina qué tan bien se usan los recursos, en otras palabras, los activos para producir ventas, y puede considerarse una medida de actividad o utilización de los recursos*, es decir, mide el número de veces que se recupera el activo de acuerdo a la venta realizada.

Podemos mencionar que es una medida de la eficiencia utilización de los activos para generar ingresos, pero, si existe baja rotación puede indicar a veces, más que la ineficiencia de la empresa en el uso de sus capitales.

La fórmula para obtener el resultado de rotación de rentabilidad se describe (ventas / activos)

De acuerdo con un buen cálculo de la rotación; se puede aumentar el margen, permaneciendo constante la rotación; aumentar la rotación, permaneciendo constante el margen y si queremos aumentar los 2 ratios o una sola de ellas siempre que la disminución en la otra no ocasione que el producto arroje una tasa de rentabilidad menor.

Apalancamiento

El apalancamiento generalmente es conocido como el endeudamiento o también podemos mencionar que es un fenómeno que nace por el hecho de la empresa incidir a un aserie de cargas operativas y financieras, con el fin de desarrollar al máximo las utilidades de los capitalistas.

La fórmula para tener un buen apalancamiento es (utilidad antes de impuestos/ utilidad de operación); la utilidad de operación corresponde a las actividades normales de la empresa, que van desde el abastecimiento y la producción hasta la venta y la distribución. Esta relación representa la eficiencia de las operaciones

primarias de la empresa, entre más alto sea el resultado mejor realizan sus funciones normales. Los costos y gastos que se encuentran comprendidos en esta parte son los costos de producción, de administración, de ventas y de la distribución.

Según Shimy Siegel (2004, pág. 315), el apalancamiento "*es la porción de costes fijos que representa un riesgo para la empresa. Una medida de riesgo operativo, se refiere a los costes operativos fijos que aparecen en el estado de resultados.* Por la misma razón, al momento de decidir un apalancamiento de sebe tomar en cuenta la planeación y los objetos dentro de la empresa y de acuerdo a ello poder tomar la decisión de apalancamiento.

Por otra parte el mismo Shim y Siegel (2004, pág. 315), menciona que el apalancamiento financiero *"se refiere a financiar una parte de los activos, haciendo frente a los costes financieros fijos con la esperanza de aumentar el rendimiento de los recursos propios.* Cabe recalcar que el apalancamiento van de la mano con la planificación financiera porque si es controlada el apalancamiento la empresa puede quebrar por el más uso de la misma, *"cuanto mayor sea el apalancamiento, mayor será el riesgo financiero y el coste del capital. Este último se eleva porque cuesta más obtener fondos para un negocio riesgoso"* pero si el apalancamiento es regulado el nivel de riesgo en la empresa se disminuye.

El apalancamiento financiero para los autores Bonsón, Cortijo y Flores (2009, pág. 259), "*es sinónimo de endeudamiento, una empresa esta financieramente apalancada cuando está en deuda",* es decir, cuando la empresa toma prestado el dinero de una institución financiera. lo importante es ver el grado de apalancamiento, y como este nivel de endeudamiento hace posible que la rentabilidad financiera alcance.

El efecto apalancamiento ocurre cuando se produce una variación más que proporcional de la rentabilidad financiera, provoca por la variación de rentabilidad económica, es at se da exclusivamente en presencia de la deuda, cuando la rentabilidad económica es superior al coste del pasivo.

2.5. HIPÓTESIS.

"La Planificación Financiera incide negativamente en la Rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito COORAMBATO Ltda. del cantón Ambato"

2.6. SEÑALAMIENTO DE LA VARIABLES.

2.6.1. Variable independiente: Planificación Financiera

2.6.2. Variable Dependiente: Rentabilidad

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN

3.1. ENFOQUE DE INVESTIGACIÓN

La aplicación de la metodología de la investigación para Martinez Ruiz y Ávila Reyes (2010, pág. 64), "*es un procedimiento adecuado para conseguir un fin. Durante el transcurso de la historia el hombre buscando facilitar la vida, esforzando menos con un máximo de efectividad"* son los procesos que se debe realizar el investigador durante la realización del proyecto a través de investigación, observación con las personas o grupos para facilitar y llegar al nivel óptimo del objetivo.

La presente investigación se desarrolló utilizando la metodología Cuantitativa y cualitativa, por lo tanto, se convierte en la metodología mixta y que a esto se denomina cuanti-cualitativo, antes de ello, es importante dar a conocer los conceptos de cada uno de los que mencionamos anteriormente.

Los autores Sampieri, Fernández y Baptista (2010, pág. 4), manifiestan que *"el enfoque cuantitativo es secuencial y probatorio. Cada etapa precede a la siguiente y no podemos redefinir alguna fase brincar o eludir el paso"* en otras palabras, este enfoque menciona que por ningún motivo se debe perder la secuencia o pasos por que la recolección de datos para probar la hipótesis aplicando la estadística como lineamiento principal debe ser lo más esencial posible.

Según Bernal (2010, pág. 57), la investigación cualitativa "*es un método de la investigación que se orienta a profundizar casos específicos y no a generalizar".* Su preocupación no es prioritariamente medir, si no cualificar y describir el fenómeno social a partir de rasgos determinantes, según sean percibidos por los elementos mismos que estas dentro de la situación estudiada.

Para Martinez Ruiz (2010, pág. 25), la aplicación de la metodología cualitativa implica, "*recolección y análisis de datos y que los estudios cualitativos se puede*

realizar preguntas e hipótesis antes, durante y después de la recolección de datos" y que estas mediciones se transforman en valores numéricos, por tanto, permite la observación en forma racional y natural del estudio, y para complementar esta investigación se aplicó la encuesta a todos los funcionarios de la institución y los socios que forman parte de la Cooperativa de ahorro y crédito COORAMBATO Ltda. Del cantón Ambato. Una empresa dedicada a la intermediación financiera, su aplicación permitirá la comprensión a los fenómenos financieros en el que hacer de la institución.

El estudio del enfoque mixto es la combinación de los componentes cuantitativo y cualitativo en un mismo estudio o proyecto de investigación con el fin de obtener un resultado adecuado más completa al fenómeno, así como como su integración y discusión conjunta, para realizar inferencias producto de toda la información recabada y poder lograr un mayor entendimiento del fenómeno.

3.1.1. MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN

De campo:

Para Herrera, Medina y Naranjo (2004, pág. 45), la investigación de campo "*el estudio sistemático de los hechos en el lugar en que se produce los acontecimientos"*, esta modalidad el investigador toma contacto en forma directa, para obtener y recolectar la información necesaria para poder cumplir los objeticos propuestos.

La investigación de campo se realiza a través de:

Entrevisten a la jefatura financiera, tanto local como extranjera, recabar los datos directos que permiten tener una información de primera mano.

En el caso de ser necesario se realizara encuestas o lista de chequeo escrita a las personas involucradas.

Bibliografía – documental

Los autores Herrera, Medina y Naranjo (2004, pág. 45), redactan que la investigación de bibliográfica – documenta "*tiene propósito de detectar, ampliar profundizar y reducir diferentes enfoques, teorías, conceptualizaciones y criterios de diversos autores sobre una cuestión determinada, basándose en los documentos*, por lo tanto para realizar este trabajo se debe acudir a las fuentes primarias como son los libros, revistas, periódicos y otras publicaciones que tengan relaciones con el tema de investigación y esta razón en el presente trabajo se utilizara la documentación de acuerdo a las variables teóricas.

Para poder aplicar este tipo de investigación se debe recurrir a los estudios sociales comparados d diferentes modelos, tendencias o de realidades socioculturales y también es muy importante los estudios geográficos entre otros que son parte de la investigación y esto ayudara y facilitara a obtener la información necesaria para poder llegar al objetivo propuesto.

Para la investigación documental del este proyecto se recurrirá a la fuente de información de la Cooperativa de ahorro y crédito COORAMBATO Ltda. Del cantón Ambato. Y se obtendrá la información a través de:

Información financiera como: presupuestos, estados de resultados balance general y registros contables.

Fuentes internas como: manuales de procedimientos, políticas, reglamentos, entre otros que forman parte de la investigación.

Recopilación de datos se obtuvo de libros, revistas, tesis, sitios webs y bibliografías de soporte pata la investigación.

3.2. NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN

Investigación exploratoria.

Tomo como referencia a Sampieri, Fernández y Baptista (2010, pág. 79), los estudios exploratorios "*se realizan cuando el objetivo es examinar un problema de investigación poco estudiado" por tanto,* esta investigación permitirá aproximarse a los fenómenos desconocidos, con el fin de aumentar el grado de familiarizar y contribuir con ideas respecto a la forma correcta de abordar una investigación en particular y se caracterizan por ser más flexibles en su metodología, son más amplios y dispersos, implican un mayor riesgo y requieren paciencia, serenidad y receptividad por parte del investigador en el contexto de desarrollo del modelo de gestión y como esto incide en los procesos financieros en la Cooperativa de ahorro y crédito COORAMBATO Ltda. Del cantón Ambato.

Este proceso de investigación nos dio a conocer y obtener la información sobre la posibilidad de llevar a cabo una investigación más completa en un contexto particular, investigar nuevos problemas de comportamiento humano y también establecer prioridades para la investigación futuras, o seguir afirmaciones y postulados.

Investigación descriptiva

Para Hernandez sampiery, Fernanadez Collado y Baptista Lucio (2007, págs. 60-61), "*buscan especificar las propiedades, las características y los perfiles importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis"* es decir, es la recolección de datos necesarios sobre diversos aspectos o situaciones sobre lo que se pretende estudiar e investigar.

De acuerdo con el autor Bernal (2006, págs. 112-113) la investigación descriptiva "*es la capacidad para seleccionar las características fundamentales del objeto del estudio y su descripción detallada de las partes, categoría del dicho objeto"* en otras

palabras, la investigación descriptiva se sustenta directamente con las encuestas, entrevistas a las personas involucradas, la observación que se pueda realizar, y también la revisión del documento.

Esta investigación busca especificar todas las propiedades, las características y los perfiles que tiene la persona, empresa o grupo de personas entre otros, y todos los individuos que se involucren en la investigación, a todo ello se somete a un análisis para lograr el objetivo más cercano al propuesto.

Con este método se logra examinar las características del problema, optando con la técnica de la selección de datos adecuadas al tema de la investigación, realizando observaciones, entrevistas e interpretando los datos obtenidos en la investigación que se realizara en la cooperativa de Ahorro y crédito COORAMBATO Ltda. Del cantón Ambato.

Investigación correlacional.

La presente investigación es correlacional, porque permite medir el grado de relación que existe entre la variable procesos financieros y la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito COORAMBATO Ltda. Del cantón Ambato.

El autor Bernal (2006, págs. 112-113), Dice, que la investigación Correlacional; "*tiene como propósito mostrar o examinar la relación entre variables o resultados de variables"* de acuerdo con este el autor, es examinar relaciones entre variables o sus resultados, pero no explica que una sea la causa de la otra, en otras palabras, la correlación examina asociaciones pero no relaciones causales, donde un cambio en un factor influye directamente en un cambio en otro.

3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA.

3.2.2.1. Población.

Según Tamayo (1987, págs. 114-115), la población "*es la totalidad del fenómeno a estudiar en donde las unidades de población posee una características común, la cual se estudia y da origen a los datos de la investigación"* pero en mucha de las |ocasiones, no se puede investigar a toda la población, sea por las razones económicas, por falta de auxiliares de investigación o porque no tienen el tiempo suficiente para poder tomar todos los datos necesarios.

Para Bernal (2006, págs. 112-113), la población es "*el conjunto de todos los elementos a los cuales se refiere la investigación"* es decir, son las personas o grupo de personas en conjunto que participan o tienen relación directamente en la investigación del proyecto. De acuerdo a ello se recopila todos los datos necesarios para luego analizar un grupo representativo de la dicha población.

Tomando como referencia a Hernández Sampieri (2007, pág. 303), a la población debemos saber si; "*si nos interesa o no delimitar la población y si pretendemos que esto sea antes de recolectar o durante el proceso"* pero, en los estudios cualitativos por lo común de la población o el universo no se delimita y los cuantitativos se delimita casi siempre.

La población son los conjuntos de elementos cuantitativos que tienen características similares y que todos los casos que concuerdan con determinadas especificaciones, y por ende el presente estudio se tomara como elementos a 14 personas y esto será tomada en cuenta y analizada en el proyecto.

Según Bernal (2006, pág. 165), la muestra es "*es la parte de la población que se selecciona, de las cuales realmente se obtiene la información para el desarrollo del estudio y sobre la cual se efectuara la medición y la observación de las variables objeto del estudio"* es decir, es una parte de la población que se selecciona para poder

obtener la información que se necesita para realizar el proyecto de estudio y a este conjunto de elementos se tomara la observación o medición de acuerdo a los datos necesarios que se requiere obtener.

Herrera E, Medina F., & Naranjo L (2004, pág. 107), manifiesta que la muestra "*para ser confiable, debe ser representativa, y además ofrecer ventaja de ser más práctica, las más económica y la más en su aplicación".* Pero, por más perfecta que sea la muestra, siempre habrá un error en la muestra y por esta razón mientras más grande sea la muestra menor es la probabilidad de que exista el error.

La cooperativa de ahorro y crédito COORAMBATO Ltda. Para su funcionamiento de la empresa involucra a la mayoría de empleados que trabajan en la institución del cantón Ambato. Para la siguiente investigación el universo de estudio comprende a toda la población que en su totalidad incluyendo el departamento de administración, por la misma razón la población total es de 14.

Cabe recalcar que no es necesario calcular el tamaño de la muestra, porque, el tamaño de la población es pequeño y continuación se detalla en la tabla.

Tabla 1: Personal de la cooperativa de ahorro y crédito COORAMBATO Ltda.

POBLACIÓN	NUMERO	%
Consejo de administración	5	36%
Gerencia	1	7%
Dep. Contabilidad	2	14%
Dep. Créditos	6	43%
TOTAL	14	100%

Fuente: Gerente de la cooperativa de ahorro y crédito COORAMBTO Ltda.
Elaborado por: Tisalema, T (2014)

3.4. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Según Lerma (2008, págs. 33-35), la operacionalización de las variables de las hipótesis es "*un procedimiento por el cual se pasa del plano abstracto de la investigación a un plano operativo, traduciendo cada variable de la hipótesis",* por lo tanto, es el punto de partida a la Operacionalización de variables en función de factores que son posibles medir y que a estos se los denomina indicadores.

La Operacionalización de variables son los procesos que comienza por los con la definición de variables y para lograr esto se descompone es otras más específicas llamadas dimensiones y a estos se les denomina indicadores. A continuación se describe la Operacionalización de las variables dependientes y dependientes.

3.4.1. Variable independiente: La planificación financiera

Tabla 2: Operacionalización de Variables Independiente: Procesos de Créditos

Conceptualización	Dimensiones o Categoría	Indicadores	Ítems	Técnicas de instrumentos
la planificación es el proceso que comienza con la visión que tiene la persona que dirige a una organización; la misión de la organización; fijar objetivos, las estrategias y políticas organizacionales, usando como herramienta el mapa estratégico.	Análisis financiero. Indicadores.	Horizontal y vertical. Liquidez o solvencia. Rotación. Endeudamiento.	¿La cooperativa cuenta con sistema contable que reporta indicadores financieros? ¿Con que frecuencia realiza el análisis de planificación financiera? ¿Existe una correcta planificación financiera? ¿En la cooperativa existe el plan de marketing? ¿La cooperativa es tiene la capacidad de la endeudamiento?	Encuesta para gerente. Encuesta para gerente. Encuesta para el personal. Encuesta para gerente y presidente. Encuesta para gerente y consejo de administración.

Elaborado por: Tisalema, T (2014)

3.4.2. Variable dependiente: Rentabilidad

Tabla 3: Operacionalización de Variables dependiente

Conceptualización	Dimensiones o Categoría	Indicadores	Ítems	Técnicas de instrumentos
La rentabilidad económica, es la comparación de los resultados de explotación con cifra total de activos de la empresa, midiendo así la eficiencia de dichos activos e inversiones para completar analizando sus componentes y las relaciones entre ellos se le recomiendo conocer el margen sobre ventas, la rotación del activo y el valor añadido.	Rentabilidad económica.	Margen de utilidad bruta. Rendimiento sobre activo (ROA) Indicador de rentabilidad operacional.	¿Rendimiento de la rentabilidad? ¿Frecuencia de análisis de la rentabilidad? Utilidad/ Patrimonio ¿La rentabilidad obtenida hasta la actualidad es adecuada? ¿Rendimiento de capital de trabajo?	Encuesta para gerente. Encuesta para gerente y presidente. Encuesta para el personal. Encuesta para el personal.
	Rentabilidad económica.	Indicador de rentabilidad. Indicador de rentabilidad neta. Rendimiento sobre capital (ROE).		

Elaborado por: Tisalema, T (2014)

3.5. PLAN DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN

En la presente investigación, nos apoyaremos en la encuestas, que usada adecuadamente permitirá conocer de la manera eficiente nuestro objetivo de estudio se podrá recolectar información adecuado.

Según Herrera (2010, pág. 125), el plan de recolección de información es "*una técnica que consiste en poner atención, a través de los sentidos, en un aspecto de realidad y recoger datos para su posterioridad análisis e interpretación",* en otras palabras, la recolección de datos es elaborar un plan detallado de todos los procedimientos que nos conduzcan a reunir los datos con el propósito de alcanzar el objetivo propuesto.

También la recolección de datos son todas las formas posibles de que se vale el investigador para obtener la información necesaria en el proyecto, por tanto hace relación al procedimientos, condiciones y lugar de recolección de datos, dependiendo de las distintas fuentes de información primaria y secundaria.

Encuesta: Es una destreza de recolección de información para lo cual los informantes manifiestan por escrito. Esta herramienta es una serie de preguntas impresas sobre hechos y aspectos que interesan investigar, las cuales son respondidas por la población o muestra del estudio.

También se puede denominar una herramienta de emprendimiento física, en donde la persona involucrada puede responder de manera fácil y sencilla, y que para ello el cuestionario deberá ser comprensible para todo tipo de personas.

3.6. PLAN DE PROCESAMIENTO DE INFORMACIÓN

Para el procesamiento de datos se realizará mediante el uso de hojas de cálculo del Programa Excel, que permitan de una manera sencilla y exacta determinar los resultados de la investigación realizada.

Procederemos a:

- Revisión crítica de la información recogida.- Es decir limpieza de información defectuosa: contradictoria, incompleta, no pertinente, etc.
- Repetición de la recolección de la información, 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.
- Representaciones gráficas. Ejemplo de figura a ser utilizada para la presentación visual porcentual de los resultados cuantificados en la tabla anterior.

El procesamiento de análisis de datos es la etapa final del método estadístico. Una vez recopilado los todos los datos es necesario procesar, analizar e interpretarlos para que sea entendible y luego poder corregir lo necesario en la empresa.

Por lo tanto, la investigación se ajustará al plan de procesamiento de información propuesto (Bernal C. , 2010, pág. 137)

> *Revisión crítica de la información recogida, esto implica limpieza de información defectuosa, contradictoria, incompleta, no pertinente y otras fallas que no pudieran presentarse.*
>
> *Repetición de la recolección en ciertos casos individuales para corregir errores de contestación.*
>
> *Tabulación y cuadros según variables de la hipótesis y objetivos.*
>
> *Estudio estadístico de datos para para presentación de resultados.*

En lo que se refiere al análisis e interpretación de este proyecto se procederá según el siguiente esquema.

> *Análisis de resultados estadísticos, destacando las relaciones fundamentales de acuerdo con los objetivos e hipótesis.*

Interpretación de resultados, con el apoyo del marco teórico, según corresponda.

Comprobación de hipótesis.

Establecimiento de conclusiones y recomendaciones.

Plan de análisis e interpretación de resultados.

- ✓ Análisis de los resultados estadísticos, destacando tendencias o relaciones fundamentales de acuerdo con los objetivos e hipótesis.
- ✓ Interpretación de los resultados, con apoyo del marco teórico, en el aspecto pertinente.
- ✓ Comprobación de hipótesis
- ✓ Desarrollo de la investigación, con sus respectivos pasos, incluyendo la cita de texto.
- ✓ Establecimiento de conclusiones y recomendaciones.
- ✓ Explicación del proceso de obtención de conclusiones y recomendaciones.
- ✓ Las conclusiones se derivarán de la ejecución y cumplimiento de los objetivos específicos de la investigación.
- ✓ Las recomendaciones se derivarán 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.

CAPÍTULO IV

ANALISÍS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1. ANÁLISIS DE RESULTADOS.

Una vez realizada la encuesta a todos los trabajadores de la cooperativa de Ahorro y crédito COORAMBATO Ltda. Del cantón Ambato, se ha procedido a realizar la tabulación de los resultados y con ello se ha podido obtener la siguiente información.

4.1.1. Interpretación de datos.

A continuación se presentan cuadros y gráficos estadísticos que son de apoyo para realizar el análisis e interpretación de resultados

Pregunta 1

¿Se realiza la planificación financiera en la cooperativa?

Tabla 4: Planificación financiera.

Opciones de las respuestas	Frecuencia	%
Si	13	93%
No	1	7%
Tal Vez		0%
Total	14	100%

Fuente: Encuesta a la cooperativa de Ahorro y crédito COORAMBATO Ltda.
Elaborado por: Tisalema T (2015)

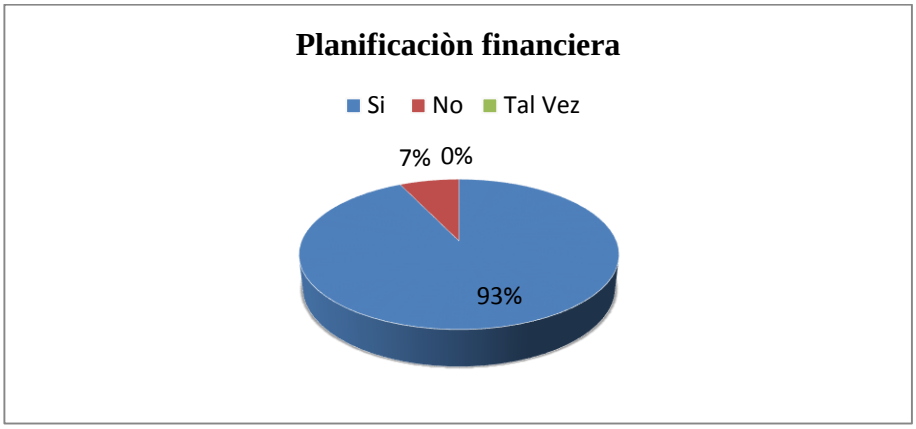


Gráfico 6: Planificación financiera

Elaborado por: Tisalema T. (2015)

Análisis e interpretación

De los resultados obtenidos en lo referente a la planificación financiera se puede apreciar que en la institución un 93% dela población total menciona que tiene conocimiento sobre la realización de la planificación financiera y un 7% de la población dice que desconoce de dicha planificación. Este resultado nos demuestra que el trabajo que realizan no es comunicado al personal que forman parte de la institución.

Pregunta 2

Para la planificación financiera en la institución ¿cuál de las siguientes funciones cumplen?

Tabla 5: Funciones que cumplen en la planificación financiera.

Opciones de las respuestas	Si	No	Frecuencia	%	Opciones de las respuestas	Frecuencia	%
Objetivos	6	0	6	43%	Si	12	86%
Políticas	3	0	3	21%	No	2	14%
presupuestos	1	1	2	14%	Tal Vez	0	0%
Análisis de indicadores	2	1	3	21%	Total	14	100%
Total			14	100%			

Fuente: Encuesta a la cooperativa de Ahorro y crédito COORAMBATO Ltda.
Elaborado por: Tisalema T (2015)

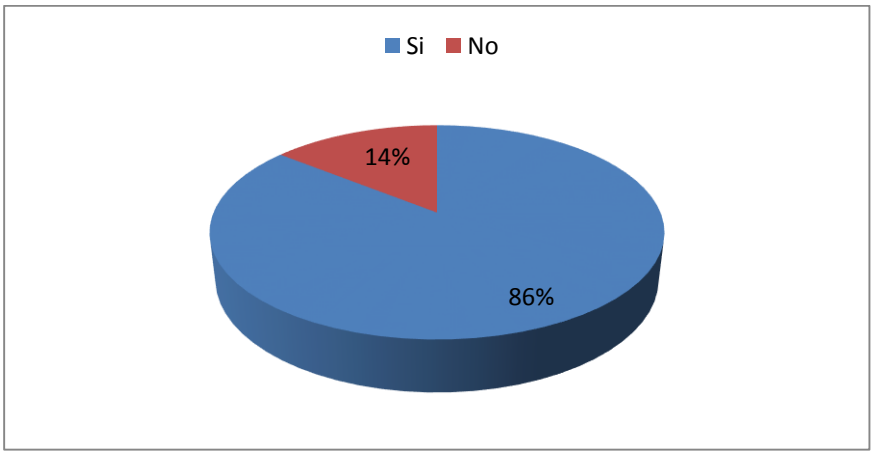


Gráfico 7: Funciones que cumplen en la planificación financiera.

Elaborado por: Tisalema T. (2015)

Análisis e interpretación

En los resultados obtenidos sobre las funciones de la planificación financiera podemos ver que 86% de las personas encuestadas dicen que cumplen las funciones financieras y el 14 % mencionan que no cumplen con la misma.

Pregunta 3

¿Con que frecuencia realiza la planificación financiera?

Tabla 6: Frecuencia de la Planificación financiera

Opciones de las respuestas	Frecuencia	%
Mensual	5	36%
Trimestral	2	14%
Semestral	1	7%
Anual	6	43%
Total	14	100%

Fuente: Encuesta a la cooperativa de Ahorro y crédito COORAMBATO Ltda.
Elaborado por: Tisalema T (2015)

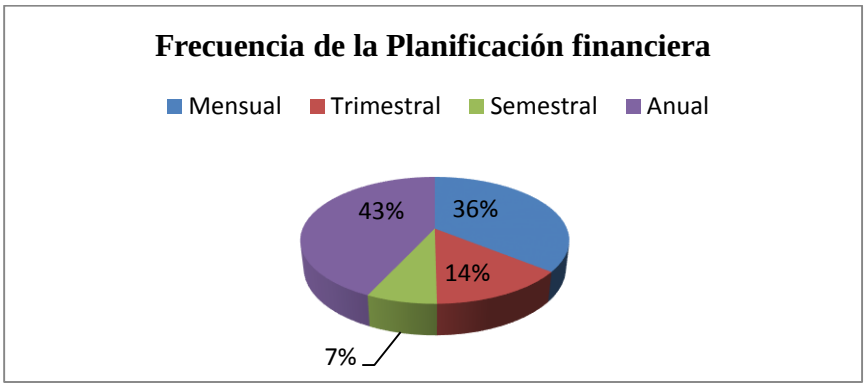


Gráfico 8: Frecuencia de la Planificación financiera

Elaborado por: Tisalema T. (2015)

Análisis e interpretación

En los resultados obtenidos sobre la frecuencia de la planificación financiera podemos observar que un 43% menciona que realiza anualmente, 36% realiza mensualmente, 14% realiza trimestralmente y un 7% menciona que realiza la planificación financiera semestralmente, este resultado nos muestra que las actividades que realizan dentro de la institución.

Pregunta 4

¿Qué indicadores se aplicó en la institución en su planificación financiera?

Tabla 7: Aplicación de los indicadores para la planificación financiera.

Opciones de las respuestas	Si	No	Opciones de las respuestas	Frecuencia	%
liquidez	1		Si	13	93%
Endeudamiento	1		No	1	7%
Rentabilidad	3		Total	14	100%
Rendimiento sobre capital	3				
Rendimiento sobre activos	2				
Rotación de activos	2	1			
Utilidad bruta	1				

Fuente: Encuesta a la cooperativa de Ahorro y crédito COORAMBATO Ltda.
Elaborado por: Tisalema T (2015)

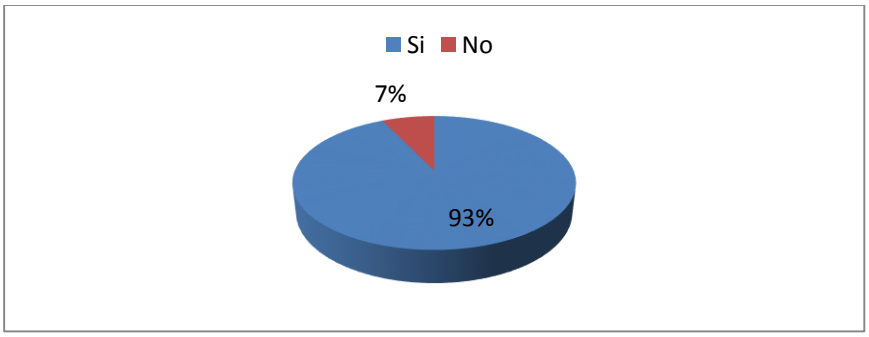


Gráfico 9: Aplicación de los indicadores para la planificación financiera.

Elaborado por: Tisalema T. (2015)

Análisis e interpretación

De acuerdo con las encuestas realizadas a los trabajadores de la Cooperativa sobre el tema de la aplicación de los indicadores financieros, tenemos como resultado que el 93% nos dice que si aplica los indicadores y el 7% ha mencionado que no se realiza este tipo de análisis.

Pregunta 5

¿Los materiales de trabajo (insumos) que utilizan en la cooperativa para la planificación financiera son adecuados?

Tabla 8: Material de trabajo.

Opciones de las respuestas	Frecuencia	%
Si	12	86%
No	2	14%
Tal Vez		0%
Total	14	100%

Fuente: Encuesta a la cooperativa de Ahorro y crédito COORAMBATO Ltda.
Elaborado por: Tisalema T (2015)

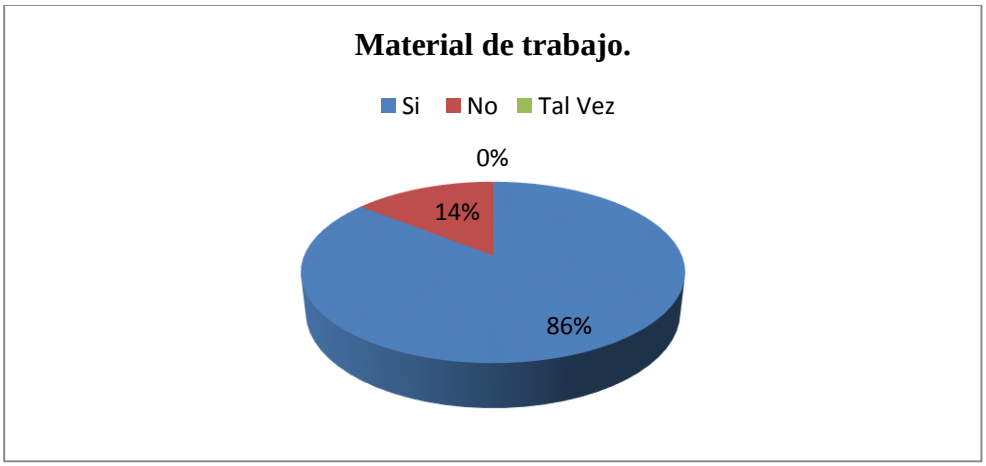


Gráfico 10: Material de trabajo.

Elaborado por: Tisalema T. (2015)

Análisis e interpretación

De acuerdo con las encuestas realizadas a los trabajadores de la Cooperativa sobre el tema que la utilización de material de trabajo el 86% manifiesta que tiene suficiente materiales de trabajo mientras que un 14% desconoce del material de trabajo utilizado por la cooperativa, este resultado muestra que los insumos de trabajo es adecuado.

Pregunta 6

¿Con qué frecuencia realiza el análisis de capital de trabajo?

Tabla 9: Capital de trabajo.

Opciones de las respuestas	Frecuencia	%
Mensual	12	86%
Trimestral	2	14%
Semestral		0%
Anual		0%
Total	14	100%

Fuente: Encuesta a la cooperativa de Ahorro y crédito COORAMBATO Ltda.
Elaborado por: Tisalema T (2015)

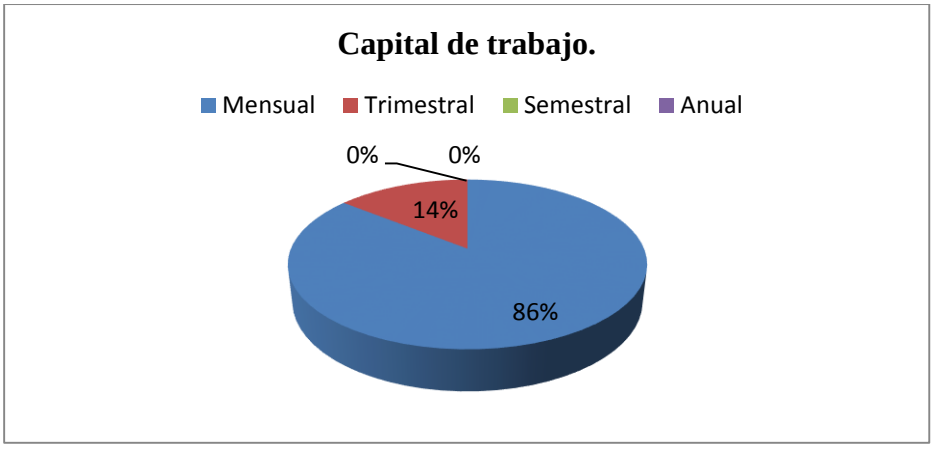


Gráfico 11: Capital de trabajo.

Elaborado por: Tisalema T. (2015)

Análisis e interpretación

De la información recolectada con las encuestas sobre el tema de análisis de capital de trabajo podemos observar en la gráfica que el 86% menciona mensualmente así mismo, 14% trimestralmente, mientras que semestral y anualmente no tiene ningún resultado acerca de capital de trabajo, por lo tanto, la cooperativa se sigue creciendo aunque no con una buena planificación.

Pregunta 7

¿Con qué frecuencia realiza el análisis la rotación de cartera?

Tabla 10: Rotación de cartera.

Opciones de las respuestas	Frecuencia	%
Mensual	9	64%
Trimestral	5	36%
Semestral		0%
Anual		0%
Total	14	100%

Fuente: Encuesta a la cooperativa de Ahorro y crédito COORAMBATO Ltda.
Elaborado por: Tisalema T (2015)

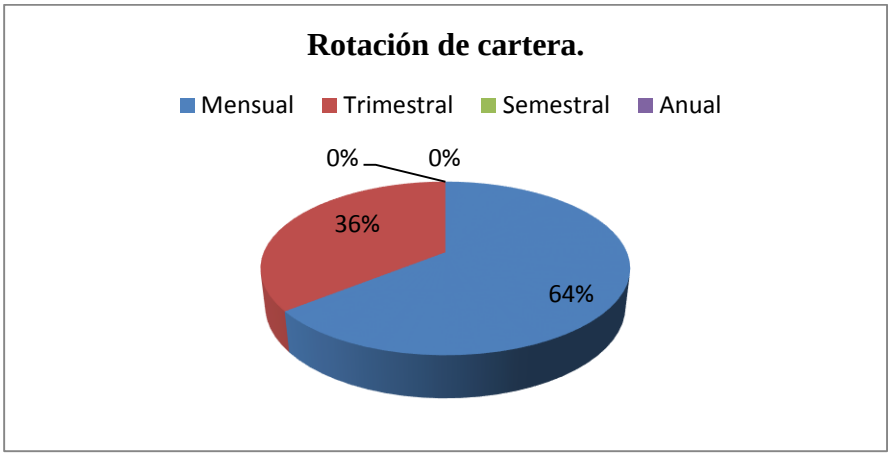


Gráfico 12: Rotación de cartera.

Elaborado por: Tisalema T. (2015)

Análisis e interpretación

De acuerdo con encuestas realizadas sobre el tema de análisis de rotación de cartera podemos observar en la gráfica que el 64% menciona mensualmente así mismo, 36% trimestralmente, mientras que semestral y anualmente no tiene ningún resultado acerca del tema. Así que, la rotación de cartera se por el momento se encuentra en buenas condiciones.

Pregunta 8

¿En la cooperativa si se analiza el nivel de endeudamiento?

Tabla 11: Capacidad de endeudamiento.

Opciones de las respuestas	Frecuencia	%
Si	14	100%
No		0%
Tal Vez		0%
Total	14	100%

Fuente: Encuesta a la cooperativa de Ahorro y crédito COORAMBATO Ltda.
Elaborado por: Tisalema T (2015)

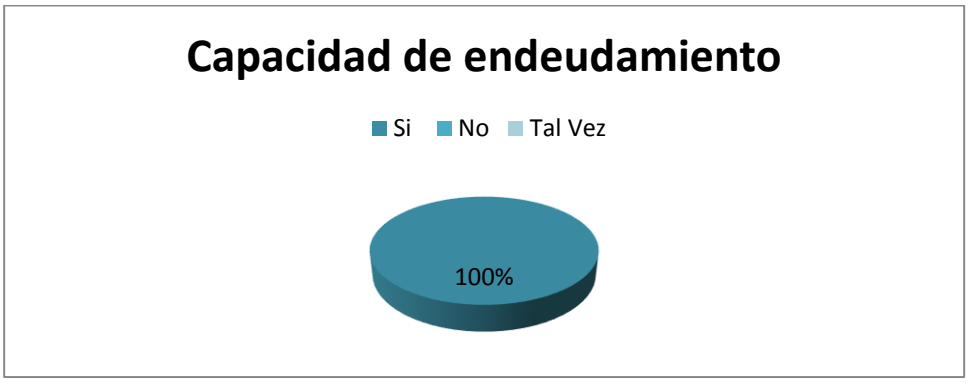


Gráfico 13: Capacidad de endeudamiento.

Elaborado por: Tisalema T. (2015)

Análisis e interpretación

El 100% de los trabajadores menciona que la capacidad de endeudamiento por la cooperativa es analizada como podemos observar el; por tanto, esto indica que la cooperativa está superando a medida que va pasando el tiempo y es la misma razón que desde hoy debe tomar en cuenta muy bien la planificación financiera.

Pregunta 9

¿Con qué frecuencia realiza el análisis de la capacidad de endeudamiento de la cooperativa?

Tabla 12: Frecuencia de la capacidad de endeudamiento.

Opciones de las respuestas	Frecuencia	%
Mensual	9	64%
Trimestral		0%
Semestral	4	29%
Anual	1	7%
Total	14	100%

Fuente: Encuesta a la cooperativa de Ahorro y crédito COORAMBATO Ltda.
Elaborado por: Tisalema T (2015)

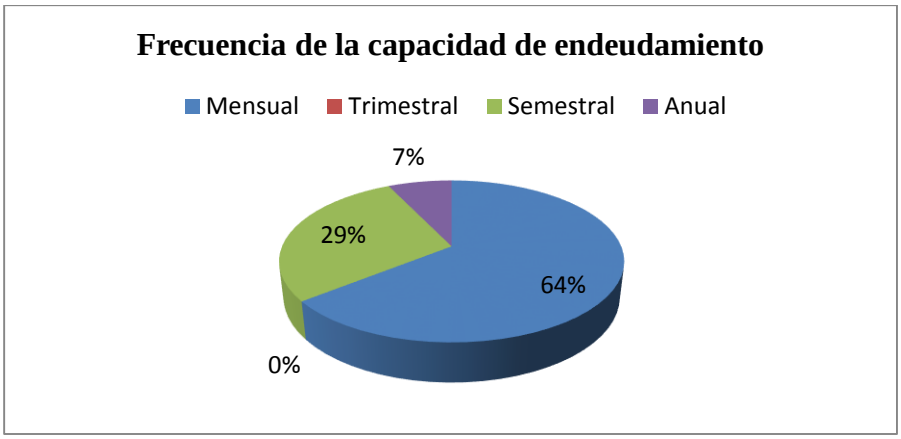


Gráfico 14: Frecuencia de la capacidad de endeudamiento.

Elaborado por: Tisalema T. (2015)

Análisis e interpretación

Como podemos observar el la gráfico el 64% menciona que la capacidad de endeudamiento se lo realiza mensualmente así mismo el 29% semestralmente y tal solo un 7% menciona que realiza anualmente. Este resultado es porque un 50% del personal desconoce el trabajo de los altos mandos en este caso el tiempo que realiza la capacidad de endeudamiento.

Pregunta 10

¿Considera que la rentabilidad obtenida por la cooperativa es adecuada comparada con otras instituciones del mismo segmento?

Tabla 13: Rentabilidad.

Opciones de las respuestas	Frecuencia	%
Si	6	71%
No	7	29%
Tal Vez		0%
Total	14	100%

Fuente: Encuesta a la cooperativa de Ahorro y crédito COORAMBATO Ltda.
Elaborado por: Tisalema T (2015)

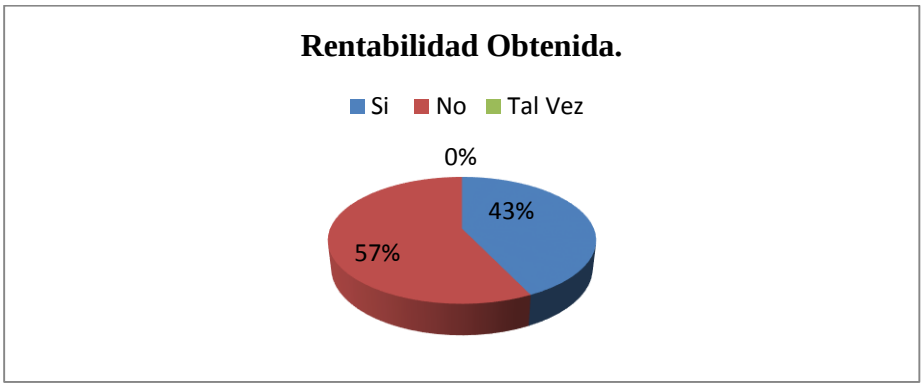


Gráfico 15: Rentabilidad Obtenida

Elaborado por: Tisalema T. (2015)

Análisis e interpretación

Según los datos obtenidos con las encuestas tenemos que un 58% está de acuerdo con la rentabilidad obtenida y un 42% está en contra de los resultados obtenidos en la cooperativa. Esto nos muestra que mayor parte de la total de población esta desacuerdo con la rentabilidad obtenida.

Pregunta 11

¿En la cooperativa realizan el análisis de rentabilidad de patrimonio?

Tabla 14: Rentabilidad de patrimonio.

Opciones de las respuestas	Frecuencia	%
Si	11	79%
No	3	21%
Tal Vez		0%
Total	14	100%

Fuente: Encuesta a la cooperativa de Ahorro y crédito COORAMBATO Ltda.
Elaborado por: Tisalema T (2015)

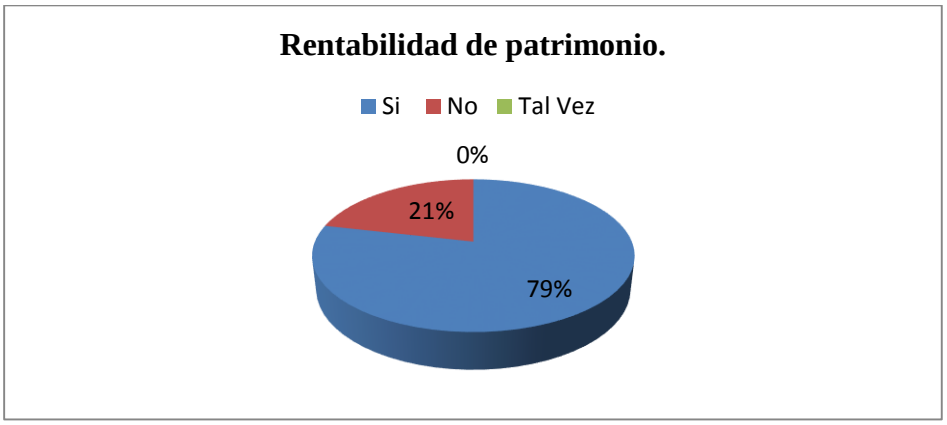


Gráfico 16: Rentabilidad de patrimonio.

Elaborado por: Tisalema T. (2015)

Análisis e interpretación

Como podemos observar en el gráfico que el 79% menciona que conoce sobre la realización de análisis de la rentabilidad de patrimonio y un 21% de la población total no se encuentra informado sobre el tema. Este resultado nos indica que el resultado análisis de rentabilidad no es informado a la población total de la institución.

Pregunta 12

¿Con qué frecuencia analiza los gastos de la cooperativa?

Tabla 15: Gastos

Opciones de las respuestas	Frecuencia	%
Mensual	10	71%
Trimestral	1	7%
Semestral	3	21%
Anual		0%
Total	14	100%

Fuente: Encuesta a la cooperativa de Ahorro y crédito COORAMBATO Ltda.
Elaborado por: Tisalema T (2015)

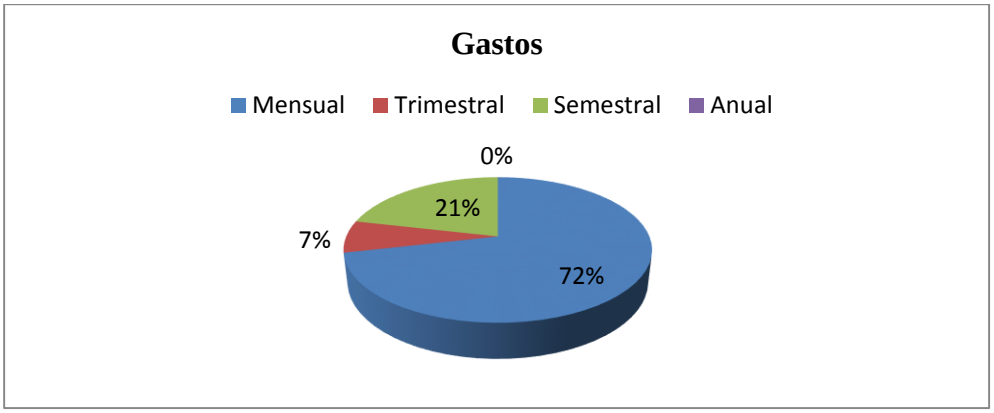


Gráfico 17: Gastos.

Elaborado por: Tisalema T. (2015)

Análisis e interpretación

Según los datos obtenidos de la encuesta realizan sobre la frecuencia de análisis de los gastos podemos observar que un 58% ha dicho mensualmente y un 5% nos indica que realiza trimestralmente y también el 37% semestralmente. Este resultado es porque; la información de gastos no es constantemente informado.

Pregunta 13

¿Cada qué periodo de tiempo realiza el plan de marketing en la cooperativa?

Tabla 16: Marketing.

Opciones de las respuestas	Frecuencia	%
Mensual	1	7%
Trimestral	7	50%
Semestral		0%
Anual	6	43%
Total	14	100%

Fuente: Encuesta a la cooperativa de Ahorro y crédito COORAMBATO Ltda.
Elaborado por: Tisalema T (2015)

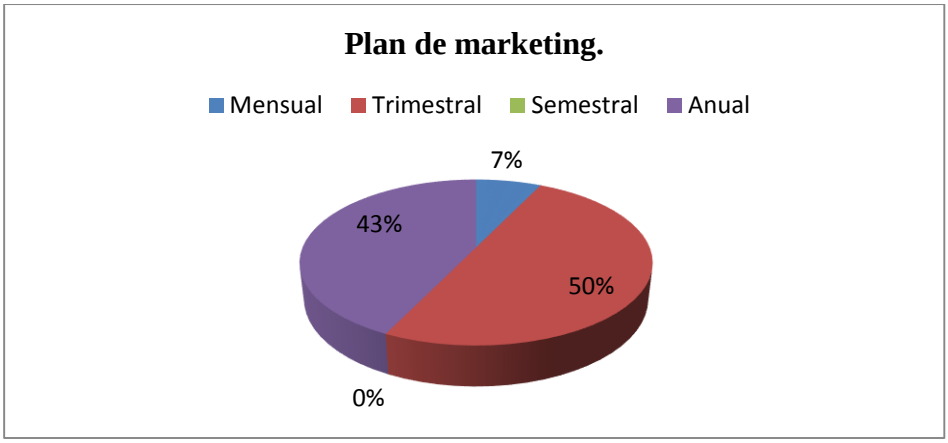


Gráfico 18: Plan de marketing.

Elaborado por: Tisalema T. (2015)

Análisis e interpretación

En el grafico podemos descifrar sobre la encuesta realizada sobre la planeación en marketing que el 7% ha dicho mensualmente, 50 trimestralmente y 43% nos indica que realiza anualmente. Este resultado nos indica que en mayor parte de plan marketing es realizado solo cuando creen que es necesario.

2. VERIFICACIÓN DE LA HIPÓTESIS

Para verificar la hipotesis se utiliza el metodo de T STUDENT, que permite determinar si los dos variables estan o no asociados y para su cálculo es necesario determinar las frecuencias esperadas y compararlas con las frecuencias observadas en la realidad.

4.2.1. Planteamiento de la hipótesis

a) Modelo lógico

Ho: No hay diferencia estadística significativa entre la planificación financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO Ltda. Del cantón Ambato.

H1: Si hay diferencia estadística significativa entre la planificación financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO Ltda. Del cantón Ambato.

b) Modelo matemático

Ho: P1 = P2

Ho: P1 ≠ P2

c) Modelo estadístico

$$z = \frac{p_1 - p_2}{\sqrt{(\hat{p} * \hat{q})\left(\frac{1}{n_1} + \frac{1}{n_2}\right)}}$$

De donde:

Z = estimador “z”

P1 = probabilidad de aciertos de la VI

P2 = probabilidad de aciertos de la VD

ṕ = probabilidad de éxito conjunta.

q = probabilidad de fracaso (1- p)

n1 = número de casos de la VI

n2 = número de casos de la VD

2.- Regla de decisión

1 – 0.05 = 0.95; α de 0.05

Z al 95% y un α de 0.05 es igual a 1.96

Se acepta la hipótesis nula H0 si el valor de t a calcularse esta entre ± 1.66 con alfa de 0.05 y 95º de libertad con un ensayo bilateral.

Preguntas de análisis:

Pregunta 2: Para la planificación financiera en la institución ¿cuál de las siguientes funciones cumplen?

Pregunta 4: ¿Qué indicadores se aplicó en la institución en su planificación financiera?

Pregunta 8: ¿Considera que la rentabilidad obtenida por la cooperativa es adecuada?

Pregunta 9: ¿En la cooperativa realizan el análisis de rentabilidad?

Tabla 17: Datos de la encuesta.

VI				
Pregunta		2	4	TOTAL
1	SI	13	12	25
	NO	1	2	3
				28

VD				
Pregunta		9	10	TOTAL
1	SI	9	8	17
	NO	5	6	11
				28

Fuente: Datos de la encuesta.
Elaborado por: Tisalema T (2015)

P1 = 25/ 28 = 0.8929

P2 = 17 / 28 = 0.6071

ṕ = (25 + 17) / 56 = 0.7500

q = (1- ṕ) = 1 – 0.7500= 0.2500

$$t = \frac{0.8929 - 0.6071}{\sqrt{(0.7500 * 0.2500 (1/28 + 1/28)}}$$

t= 2.4696

Λ =0.95

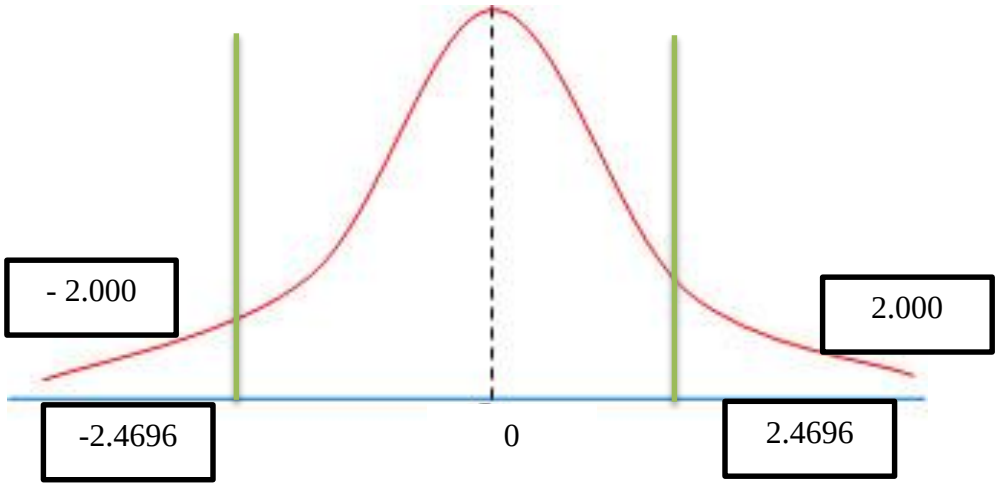
α = 0.05

gl = n1 + n2

gl= 28 + 28 – 2

gl = 54

t= 2.000



Conclusion

Como el valor del t calculado es igual a 2.4696, que es un valor superior a ± 2.000, se RECHAZA la hipótesis nula (Ho) y se ACEPTA la hipótesis alterna (H1), es decir, "si hay una diferencia estadística significativa entre la planificación financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO Ltda. Del cantón Ambato".

Para complementar este capitulo se va a proceder ha realizar los indicadores financieros mencionados en la operalizacion de variables a continuacion se detalla.

Cabe recalacar que todos los numeros presentados a continuacion se muesntran en dolares.

Tabla 18: Análisis Horizontal de dos últimos años

Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO Ltda. Del cantón Ambato"				
Balance general				
	2013	**2014**	V. Absoluto	V. Relativo
ACTIVOS				
Fondos Disponibles	**$ 451.441,33**	**$ 254.059,64**	**- 197.381,69**	**-44%**
Caja	$ 128.991,38	$ 59.431,04	**- 69.560,34**	**-54%**
Bancos	$ 321.306,43	$ 194.628,60	**- 126.677,83**	**-39%**
Efectos de cobros inmediatos	$ 1.143,52			
Inversiones	**$ 101.000,00**			
Para negociar con entidades de sistema	$ 101.000,00			
Cartera de crédito	**$ 2.250.326,12**	**$ 2.679.038,12**	**428.712,00**	**19%**
Cartera de crédito comercial	$ 4.167,73	$ 46.058,58	**41.890,85**	**1005%**
Cartera de crédito para microcrédito	$ 2.168.750,75	$ 2.272.920,96	**104.170,21**	**5%**
Microcrédito que genera intereses	$ 95.861,56	$ 262.514,33	**166.652,77**	**174%**
Cartera de crédito educativo	$ 356,31	$ 356,31		**0%**
Microcrédito vencido	$ 72.125,78	$ 214.328,69	**142.202,91**	**197%**
Provisiones para créditos incobrables	$ 90.936,01	$ 117.140,75	**26.204,74**	**29%**
Cuentas por cobrar	**$ 52.906,11**	**$ 51.673,90**	**- 1.232,21**	**-2%**
Intereses por cobrar de cartera	$ 37.024,45	$ 23.015,94	**- 14.008,51**	**-38%**
Pagos por cuenta de clientes	$ 12.387,37	$ 3.785,76	**- 8.601,61**	**-69%**
Cuentas por cobra varias	$ 3.494,29	$ 24.872,20	**21.377,91**	**612%**
Bienes realizados y adjudicados	**$ 1.128,00**	**$ 24.109,63**	**22.981,63**	**2037%**
Propiedad y equipo	**$ 62.660,75**	**$ 27.337,48**	**- 35.323,27**	**-56%**
Propiedad y equipo	$ 24.708,98	$ 27.040,38	**2.331,40**	**9%**
Equipo de computo	$ 22.484,94	$ 23.479,94	**995,00**	**4%**
Unidades de transporte	$ 90.895,86	$ 71.788,22	**- 19.107,64**	**-21%**
otros	$ 1.783,80	$ 1.335,80	**- 448,00**	**-25%**
Depreciación Acumulada	$ 77.212,83	$ 96.306,86	**19.094,03**	**25%**
Otros activos	**$ 320.495,32**	**$ 566.180,84**	**245.685,52**	**77%**
Gastos y pagos anticipados	$ 1.741,71	$ 1.831,79	**90,08**	**5%**
Gastos diferidos	$ 12.095,11	$ 6.951,11	**- 5.144,00**	**-43%**
Otros	$ 3.882,00	$ 3.227,00	**- 655,00**	**-17%**
Transferencias internas	$ 306.259,92	$ 557.834,52	**251.574,60**	**82%**

TOTAL ACTIVOS	**$ 3.239.957,63**	**$ 3.602.399,61**	**362.441,98**	**11%**
PASIVOS				
Obligaciones con el público	**$ 1.190.526,06**	**$ 1.417.159,11**	**226.633,05**	**19%**
Depósito de ahorro	$ 298.952,52	$ 683.650,77	**384.698,25**	**129%**
Depósito a plazo	$ 580.530,30	$ 733.508,34	**152.978,04**	**26%**
Depósito de garantía	$ 311.043,24			**0%**
Operaciones interfinancieras	**$ 891.331,44**	**$ 988.035,61**	**96.704,17**	**11%**
Cuentas por pagar	**$ 148.850,42**	**$ 93.081,28**	**- 55.769,14**	**-37%**
Intereses por pagar	$ 55.163,12	$ 21.329,61	**- 33.833,51**	**-61%**
Obligaciones patronales	$ 33.466,52	$ 28.607,23	**- 4.859,29**	**-15%**
Contribuciones retenciones, impuestos	$ 2.092,76	$ 4.027,34	**1.934,58**	**92%**
Proveedores	$ 34.316,68	$ 16.408,92	**- 17.907,76**	**-52%**
Cuentas por pagar varias	$ 23.811,34	$ 22.708,18	**- 1.103,16**	**-5%**
Otros pasivos	**$ 285.781,70**	**$ 308.699,88**	**22.918,18**	**8%**
Transferencias internas	$ 283.981,70	$ 306.620,50	**22.638,80**	**8%**
Otros	$ 1.800,00	$ 2.079,38	**279,38**	**16%**
TOTAL PASIVO	**$ 2.516.489,62**	**$ 2.806.975,88**	**290.486,26**	**12%**
PATRIMONIO				
Capital social	**$ 537.927,38**	**$ 499.073,47**	**- 38.853,91**	**-7%**
Aportes de socios	$ 537.927,38	$ 499.073,47	**- 38.853,91**	**-7%**
Reserva	**$ 12.581,46**	**$ 12.581,46**	**-**	**0%**
Legales	$ 11.238,46	$ 8.280,03	**- 2.958,43**	**-26%**
Especiales	$ 1.343,00	$ 4.301,43	**2.958,43**	**220%**
Otros aportes patrimoniales	**$ 16.601,60**	**$ 100.016,20**	**83.414,60**	**502%**
Resultados	**$ 156.357,57**	**$ 180.648,96**	**24.291,39**	**16%**
Utilidad Acumulada	$ 100.666,92	$ 152.257,44	**51.590,52**	**51%**
Utilidad del ejercicio	$ 55.690,65	$ 28.391,52	**- 27.299,13**	**-49%**
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS				
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	**$ 723.468,01**	**$ 792.320,09**	**68.852,08**	**10%**

Fuente: Datos de la Cooperativa.
Elaborado por: Tisalema T (2015)

Tabla 19: Análisis Vertical

Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO Ltda. Del cantón Ambato"				
Balance general				
	2013		**2014**	
ACTIVOS		**%**		%
Fondos Disponibles	**$ 451.441,33**	**14%**	**$ 254.059,64**	**7%**
Caja	$ 128.991,38	4%	$ 59.431,04	2%
Bancos	$ 321.306,43	10%	$ 194.628,60	5%
Efectos de cobros inmediatos	$ 1.143,52	0%		0%
Inversiones	**$ 101.000,00**	**3%**		**0%**
Para negociar con entidades de sistema	$ 101.000,00	3%		0%
Cartera de crédito comercial	**$ 2.250.326,12**	**69%**	**$ 2.679.038,12**	**74%**
Cartera de crédito comercial	$ 4.167,73	0%	$ 46.058,58	1%
Cartera de crédito para microcrédito	$ 2.168.750,75	67%	$ 2.272.920,96	63%
Microcrédito que genera intereses	$ 95.861,56	3%	$ 262.514,33	7%
Cartera de crédito educativo	$ 356,31	0%	$ 356,31	0%
Microcrédito vencido	$ 72.125,78	2%	$ 214.328,69	6%
Provisiones para créditos incobrables	$ 90.936,01	**3%**	$ 117.140,75	3%
Cuentas por cobrar	**$ 52.906,11**	**2%**	**$ 51.673,90**	**1%**
Intereses por cobrar de cartera	$ 37.024,45	1%	$ 23.015,94	1%
Pagos por cuenta de clientes	$ 12.387,37	0%	$ 3.785,76	0%
Cuentas por cobra varias	$ 3.494,29	0%	$ 24.872,20	1%
Bienes realizados y adjudicados	**$ 1.128,00**	0%	**$ 24.109,63**	**1%**
Propiedad y equipo	**$ 62.660,75**	**2%**	**$ 27.337,48**	**1%**
Propiedad y equipo	$ 24.708,98	1%	$ 27.040,38	1%
Equipo de computo	$ 22.484,94	1%	$ 23.479,94	1%
Unidades de transporte	$ 90.895,86	3%	$ 71.788,22	2%
otros	$ 1.783,80	0%	$ 1.335,80	0%
Depreciación Acumulada	$ 77.212,83	2%	$ 96.306,86	3%
Otros activos	**$ 320.495,32**	**10%**	**$ 566.180,84**	**16%**
Gastos y pagos anticipados	$ 1.741,71	0%	$ 1.831,79	0%
Gastos diferidos	$ 12.095,11	0%	$ 6.951,11	0%
Otros	$ 3.882,00	0%	$ 3.227,00	0%
Transferencias internas	$ 306.259,92	9%	$ 557.834,52	15%
TOTAL ACTIVOS	**$ 3.239.957,63**	**100%**	**$ 3.602.399,61**	**100%**
PASIVOS				
Obligaciones con el público	**$ 1.190.526,06**	**47%**	**$ 1.417.159,11**	**50%**
Depósito de ahorro	$ 298.952,52	12%	$ 683.650,77	24%

Depósito a plazo	$ 580.530,30	23%	$ 733.508,34	26%
Depósito de garantía	$ 311.043,24	12%		0%
Operaciones interfinancieras	**$ 891.331,44**	**35%**	**$ 988.035,61**	**35%**
Cuentas por pagar	**$ 148.850,42**	**6%**	**$ 93.081,28**	**3%**
Intereses por pagar	$ 55.163,12	2%	$ 21.329,61	1%
Obligaciones patronales	$ 33.466,52	1%	$ 28.607,23	1%
Contribuciones retenciones, impuestos	$ 2.092,76	0%	$ 4.027,34	0%
Proveedores	$ 34.316,68	1%	$ 16.408,92	1%
Cuentas por pagar varias	$ 23.811,34	1%	$ 22.708,18	1%
Otros pasivos	**$ 285.781,70**	**11%**	**$ 308.699,88**	**11%**
Transferencias internas	$ 283.981,70	11%	$ 306.620,50	11%
Otros	$ 1.800,00	0%	$ 2.079,38	0%
TOTAL PASIVO	**$ 2.516.489,62**	**100%**	**$ 2.806.975,88**	**100%**
PATRIMONIO				
Capital social	**$ 537.927,38**	**74%**	**$ 499.073,47**	**63%**
Aportes de socios	$ 537.927,38	74%	$ 499.073,47	63%
Reserva	**$ 12.581,46**	**2%**	**$ 12.581,46**	**2%**
Legales	$ 11.238,46	2%	$ 8.280,03	1%
Especiales	$ 1.343,00	0%	$ 4.301,43	1%
Otros aportes patrimoniales	**$ 16.601,60**	**2%**	**$ 100.016,20**	**13%**
Resultados	**$ 156.357,57**	**22%**	**$ 180.648,96**	**23%**
Utilidad Acumulada	$ 100.666,92	14%	$ 152.257,44	19%
Utilidad del ejercicio	$ 55.690,65	8%	$ 28.391,52	4%
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS				
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	**$ 723.468,01**	**100%**	**$ 792.320,09**	**100%**

Fuente: Datos de la Cooperativa.
Elaborado por: Tisalema T (2015)

Tabla 20: Índice de liquidez

Periodo	Fórmula	
Liquidez corriente 2013	Activo Corriente / Pasivo corriente	1,08
Liquidez corriente 2014	Activo Corriente / Pasivo corriente	1,09

Fuente: Datos de la Cooperativa.
Elaborado por: Tisalema T (2015)

Interpretacion

Este resultado nos indica que cada $1 de pasivo corriente, la empreas cuenta con 1.08 y 1.09 de respaldo de activo corriente, para los año 2013 y 2014 respectivamente.

Tabla 21: Índice Rotación de Cartera

Fórmula	Ventas	/Activo Total	Total
Rotación de ventas 2013	2250326,12	3239957,63	**0,69**
Rotación de ventas 2014	2679038,12	3606063,19	**0,74**

Fuente: Datos de la Cooperativa.
Elaborado por: Tisalema T (2015)

Interpretacion

En este resultado podemos ver que en el año 2013 la rotacion de ventas es de 0.69 y el siguiete año esd e 0.74, esto nos indica que en ese año el otorgamiento de crédito esta estable.

Tabla 22: Índice Endeudamiento patrimonial.

Fórmula	Pasivo total	/ patrimonio	
Endeudamiento patrimonial 2013	2516459,62	723468,01	3.48%
Endeudamiento patrimonial 2014	2806975,88	792320,09	3.54%

Fuente: Datos de la Cooperativa.
Elaborado por: Tisalema T (2015)

Interpretacion

De los resultados anteriores se concluye que la cooperativa tiene comprometido su patrimonio 3.48 veces para el año 2013 y 3.54 veces en 2014.

Tabla 23: Margen de Utilidad

Fórmula	Utilidad Neta	/Ventas	Total
Margen de utilidad bruta 2013	4789,2	2250326,12	0,21%
Margen de utilidad bruta 2014	6759,49	2679038,12	0,25%

Fuente: Datos de la Cooperativa.
Elaborado por: Tisalema T (2015)

Interpretacion

El resultado anterior, significa que por cada dolar vendido, la coopertiva genera una utilidad bruta de 0.21% para el año 2013 y del 0.25% para el año 2014. Como se aprecia el maren bruto aumento en un porcentaje mímino del año 2013 al 2014, lo cual nos conlleva a concluir que los costos de venta vcasi no variaron con relacion al año anterior.

Tabla 24: Índice de Rendimiento ROA (retorno de inversión)

Fórmula	Utilidad Neta	/Activo Total	Total
Rendimiento (ROA) 2013	4789,2	2933697,71	0,16%
Rendimiento (ROA) 2014	6759,49	3606063,19	0,19%

Fuente: Datos de la Cooperativa.
Elaborado por: Tisalema T (2015)

Interpretacion

El resultadoobtenido anteriormente, nos muestra que para el año 2013 es de 0.16% y para el año 2014 es de 0.19, como podemos apreciar el retorno de inversión se ha variado con relacion al año anterior.

Tabla 25: Índice de Rentabilidad neta de activo.

Fórmula	Utilidad Neta	/Ventas	*Ventas	/Activo Total	Total
Rentabilidad neta de activo 2013	4789,2	2250326,12	2250326,12	2933697,71	0,16%
Rentabilidad neta de activo 2014	6759,49	2679038,12	2679038,12	3606063,19	0,19%

Fuente: Datos de la Cooperativa.
Elaborado por: Tisalema T (2015)

Interpretacion

El resultado de la rentabilidad neta de activo de la cooperativa para el año 213 es de 0.16 y para el año 2014 es de 0.19, este caso nos demuestra que la rentabilidad entre los dos años casi no hay variación.

Tabla 26: Índice de Rendimiento de Capital (ROE)

Fórmula	Utilidad Neta	/Capital	Total
Rendimiento (ROE) 2013	4789,2	356845,12	1,34%
Rendimiento (ROE) 2014	6759,49	499073,09	1,35%

Fuente: Datos de la Cooperativa.
Elaborado por: Tisalema T (2015)

Interpretación

El resultado obtenido por el calculo del ROE o inversion de capital nos muestra que en eño 2013 el porcentaje de retorno de inversion es de 1.34 y de la misma manera del año 2014 es de 1.35.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. CONCLUSIONES.

- En la Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO Ltda. del cantón Ambato, el personal encargado de realizar la planificación financiera, no tiene fecha específicas para realizar planes financieros; esto nos indica que la mayoría de veces los planes es realizado de manera empírica; en otras palabras, los planes se realizan cada vez que ellos creen que es necesario.

- En la parte de análisis de gastos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO Ltda. del cantón Ambato; se ha visto que, la mayor parte de la población total encuestada desconoce de los gastos de la institución, esto es ocasionado por la deficiente comunicación dentro de la institución.

- En la parte de análisis hotizontal nos indica que los fondos disponibles se ha diminuido drásticamente con un resultado de -44% en comparación al año anterior.

- También podemos indicar que el total de activos creció en 11% en los dos ultimos años, pero el total de pasivos crece en 12% que es mas que los activos totales.

- La cartera de crédito de la institución representa el 69% en el año 2013 y en el año 2014 representa el 74%, y vemos que hubo un incremento de 19% en el año 2014.

5.2. RECOMENDACIONES.

- Se debe calcular los indicadores financieros en la Cooperativa porque esto ayudará a realizar correctamente los planes financieros y a través de estos obtener resultados aceptables en la institución.

- En la Cooperativa se debe realizar los planes financieros en los últimos meses de cada periodo; porque esto ayudará tener una mejor visibilidad y realizar las actividades para mejorar la rentabilidad de la institución.

- La Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO Ltda. del cantón Ambato; para tener resultados positivos en la rentabilidad es necesario tener bien especificado las estrategias y objetivos en la institución.

- La Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO Ltda. del cantón Ambato se debe implementar un plan estratégico para la planificación financiera para tener resultados apropiadas en la rentabilidad, también poder lograr una estabilidad financiera que es la visión de la cooperativa.

CAPÍTULO VI

PROPUESTA

6.1. DATOS INFORMATIVOS.

6.1.1. Título

DISEÑO DEL PLAN ESTRATÉGICO PARA EL MEJORAMIENTO DE LA RENTABILIDAD EN LA COOPERATIVA COORAMBATO LTD. DEL CANTÓN AMBATO.

6.1.2. Ejecutor

Tupac Amaruc Tisalema Tocalema

6.1.3. Beneficiarios

La Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO Ltda. Del cantón Ambato.

6.1.4. Ubicación

Provincia de Tungurahua, Cantón Ambato, Av. 12 de Noviembre.

6.1.5. Tiempo estimado para la ejecución

Inicio: Octubre 2015 Final: Diciembre 2015

6.1.6. Equipo técnico

Gerente general: Eco. Ángel Caiza

6.1.7. Costo de implementación de la propuesta

Tabla 27: costo de implementación de la propuesta

DETALLE	VALOR
Materiales de consulta	$ 100,00
Suministro materiales de oficina	$ 180,00
Internet	$ 180,00
Equipo de computo	$ 700,00
Movilización	$ 200,00
Impresiones/copias	$ 100,00
Anillados	$ 80,00
Imprevistos	$ 30,00
Asesor externo	$ 200,00
Imprevistos	$ 225,00
Total	**$ 1.995,00**

Elaborado por: Tisalema T. (2015)

6.2. ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA

En la presente investigación se ha tomado como información la situación actual de La Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO Ltda. Presenta la inadecuada planificación financiera dentro de la institución, tomando como referencia los dos últimos años y el resultado que ha obtenido en la rentabilidad.

Los datos obtenidos se complementaron con la investigación de campo, realizado por el investigador, que permite sustentar con mayor confiabilidad de la información recopilada, por ende se pudo constatar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO Ltda. Por ello se considera realizar el diseño del plan estratégico y financiero de la rentabilidad en la COAC.

6.3. JUSTIFICACIÓN

El plan estratégico servirá como guía para el Sr, gerente general de institución para que brinde la satisfacción y una ayuda para mejorar la rentabilidad de la cooperativa, esto es, con el fin de cumplir los objetivos.

La planificación financiera es importante en las actividades principales como; marketing, análisis de gastos, presupuestos y entre otras situaciones financieras, por ende es necesario crear un ambiente eficiente con los planes financieros.

El gerente General y el presidente de la cooperativa son los responsables de manejar los planes financieros, para realiza varias actividades entre ellas la elaboración de estrategias para mejoramiento de la COAC, que esto es la principal actividad para controlar y evaluar las actividades financieras.

6.4. OBJETIVOS

6.4.1. General

Elaborar un plan estratégico y financiero, para mejorar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO Ltda. Del cantón Ambato.

6.4.2. Específicos

Conocimiento preliminar de la Cooperativa mediante la información de la institución, para el cumplimiento de la misión, visión, estrategias, objetivos y metas de la misma.

Comparar la rentabilidad de la cooperativa del año 2014, para tomar decisiones adecuadas de mejoramiento en la rentabilidad de la institución.

Fortalecer y mejorar la misión, visión y valores de la cooperativa, para tener un mejor resultado en el plan financiero.

Desarrollar los objetivos metas, política y planes de acción para el mejoramiento de la rentabilidad.

Formular el FODA de la cooperativa con el propósito de identificar y analizar los riesgos que afecten la consecución de los objetivos.

6.5 ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD

La presente propuesta cuenta con el apoyo de los beneficios directos, contando con los resultados que apoyen al gerente general en la realización de planes financieros, por tanto, está basada en los siguientes aspectos de viabilidad.

6.5.1. Factibilidad Político

La cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO Ltda. Del Cantón Ambato. Es una institución financiera, legalmente constituida bajo el amparo de las leyes ecuatorianas y bajo el control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

6.5.2. Factibilidad Tecnológico

Las empresas del siglo XXI, independientemente de su razón social la tecnología permite la comunicación más rápida y eficiente en la actualidad.

La ejecución de dicha propuesta requiere de la aplicación de la tecnología moderna, cabe recalcar que actualmente la entidad cuenta con suficientes recursos tecnológicos entre ellos mencionamos software y equipos modernos que facilitan el procesamiento de información.

La cooperativa de ahorro y COORAMBATO Ltda. Cuenta con un portal web donde proporciona información sobre los servicios, productos que ofrecen, balances y certificaciones.

6.5.3. Factibilidad Económico – Financiero

La Cooperativa mantiene una situación económica estable, aunque con problemas de la planificación financiera, el gasto que se incurrirá con la propuesta no será significativo ni excesivo lo cual esta propuesta puede efectuarse sin problemas económicos.

6.5.5. Factibilidad legal

No existen limitaciones carácter legal en la implementación de la propuesta debido que la Cooperativa cuenta con reglamentos y normas establecida por SEPS siendo viables.

6.6. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

6.6.1. Tipos de Planeación Estratégico

De acuerdo al Para Herrera y Barsena, (2012, págs. 189-190); detallamos los tipos de planeación estratégica.

> ***Planeación normativa:*** *una dimensión de la planeación normativa se enfoca hacia el interior de la organización encargándose de construir, modificar o adaptar el marco de políticas, normas y reglas que habrán de regir a la empresa o institución con el fin de garantizar su funcionamiento de manera ordenada.*
>
> *También se establece los acuerdos mínimos de convivencia y participación necesarios para desarrollar cualquier proceso productivo.*
>
> ***Planeación operacional u operativa****: se encarga de definir las acciones específicas que deberán desarrollarse para garantizar que*

las actividades cotidianas se realicen con eficiencia y que la organización de aproximen día con día a sus objetivos planteados a largo plazo. Su fin es alcanzar las metas de corto plazo, las cuales se irán incrementando acercando a la empresa a los objetivos estratégicos,

***Planeación táctica**: consiste en diseño y programación secuencial de acciones con el fin de asegurar una mejor coordinación y optimización continúa del desempeño de actividades, funciones y tareas de organización.*

***La planeación estratégica:** es esencialmente la labor de diseñar el futuro con visión a largo plazo, estableciendo las acciones, tiempos y recursos para lograr lo que se quiere y puede ser y hacer.*

6.6.2. Plan Estratégico

El plan estratégico es para mejorar la planificación financiera en cooperativa de ahorro y COORAMBATO Ltda.

La planeación estratégica.

Para el Arao (2001, pág. 56), la planeación estratégica:

Se el proceso que sirve para formular las estrategias de la organización con la finalidad de insertarla, según su misión, en el contexto en el que se encuentra.

Plan es organizar las actividades necesarias para orientar en práctica las decisiones tomadas para un futuro de la empresa y podemos medir los resultados obtenidos de la misma.

En otras palabras la planeación estratégica es un proceso continuo, basado en el conocimiento amplio de lo que va a suceder en un futuro considerado, que se emplea para tomar decisiones en el momento de realizar el plan, las cuales implican riesgos futuros en razón de los resultados esperados

El proceso estratégico para Garrido (2006, págs. 121 -125);

> *Es una idea hasta llegar a una concreción empírica de una estrategia determinada; se lleva a cabo todo un proceso de análisis de situación y de evaluación, de las diferentes alternativas existentes para de este modo examinar las posibles y elegir aquellas que corresponda más a nuestra convicción o el nivel del riesgo que deseemos adquirir.*
>
> *La matriz DAFO:*
>
> *Surge como consecuencia de la aplicación de análisis DAFO en el campo de matrices a través de ella se buscan las diferentes combinaciones entre los factores internos; es decir, los recursos y capaces de generar fortalezas o de presentar debilidades, y los aspectos externos, revelados de amenazas, pero también de oportunidades de negocio.*
>
> *La combinación de los cuatro aspectos se recogen en un cuadro o matriz que agrupan las estrategias en:*
>
> *FO: (Fortaleza / Oportunidades)*
>
> *DO: (Debilidades / Oportunidades)*
>
> *FA: (Fortaleza / Amenazas)*
>
> *DA: (Debilidad / Amenazas)*

6.6.3. FASES DE LA PLANEACIÓN

Para Herrera y Barsena, (2012, págs. 163 - 165) existen cuatro fases muy imprevisibles en la planeación estratégica que a continuación se detalla:

> ***La primera fase se refiriere*** *a: establecimiento de los objetivos.*
>
> *Fijar el principal objetivo u objetivos organizacionales: consiste en enunciar el fin hacia donde se debe llegar dirigir los recursos y esfuerzos de una organización. Un objetivo es un punto deseable para la empresa y debe se medible e intangible para todos los que conforman la organización.*

La segunda fase se refiere *a: definición de políticas.*

La definición de políticas es el paso donde se establecen las normas o patrones de la conducta y producción que deben de seguirse dentro de la organización.

Las políticas son reglas de conducta más general o de mayor nivel, en tanto que las normas son más concretas y específicas, y usualmente se definen a partir de una política para aplicarse a casos específicos.

La tercera fase se refiera*: creación de programa.*

Hacer un programa significa desarrollar un listado secuencial de acciones que deberán ser ejecutadas para el logro de algo, para en seguida determinar tiempos de realización de las diversas acciones o actividades, calendarizándolas, lo cual constituye la creación de programas de trabajo, con el fin de coordinar en tiempo de acciones e instrucciones que necesita la empresa para funcionar correctamente.

Cuarta fase: *determinación del presupuesto.*

La ultima fas de la planeación consiste en precisar, o al menos hacer una estimación sistemática de cómo, en que cantidad y hacia donde se destinaran los recursos financieros y humanos.

Estas cuatro tareas nos brindan un procedimiento a seguir para llegar a ser, tener o hacer lo que se desea.

6.7. MODELO OPERATIVO

El presente modelo operativo establece las etapas de diseño, socialización, planificación y ejecución de la propuesta.

Tabla 28: Matriz FODA

Fases	Actividades	Responsable
FASE I: FILOSOSFIA DE LA COOPERATIVA.	La historia y la filosofía de la empresa.	Investigador.
FASE II: ESTRATÈGIA FINANCIERA.	Análisis de la rentabilidad.	Investigador
FASE 3: OPERALIZACION DEL PLAN ESTRATÉGICO.	FODA. Misión. Visión. Valores.	Investigador
FASE 4: ESTRATEGIA Y OBJETIVOS.	Objetivo. Estrategia: Políticas. Metas. Planes. Presupuestos.	Investigador
FASE 4: CONTROL Y EVALUACIÒN	Control Evaluación.	Investigador

Fuente: Investigador.
Elaborado por: Tisalema T (2015)

6.8. PRIMERA FASE

6.8.1. FILOSOFÍA EMPRESARIAL

HISTORIA

En la página de la cooperativa (Coorambato, 2012), El entusiasmo creativo de un grupo de jóvenes de la provincia, fecunda la idea de crear una Cooperativa de Ahorro y Crédito, enfocando la ayuda con espíritu cooperativista para el progreso y desarrollo de sectores más necesitados, iniciando con un total de 14 socios, el 28 Septiembre del 2006 y posteriormente mediante Acuerdo Ministerial Nº 00059 - 2006 DNC se crea legalmente la Cooperativa de Ahorro y Crédito "COORAMBATO Ltda." Con un Capital inicial mínimo, con el propósito de brindar productos y servicios financieros.

FILOSOFÍA

LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “COORAMBATO LTDA.” forjará una calidad óptima de servicios financieros, con responsabilidades y eficiencia de quienes conforman la organización; manteniendo y mejorando una atención adecuada, a través del establecimiento de un ambiente de confiabilidad interno y externo, buscando una rentabilidad, que genere el crecimiento y desarrollo sostenible de la institución.

PRODUCTOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA

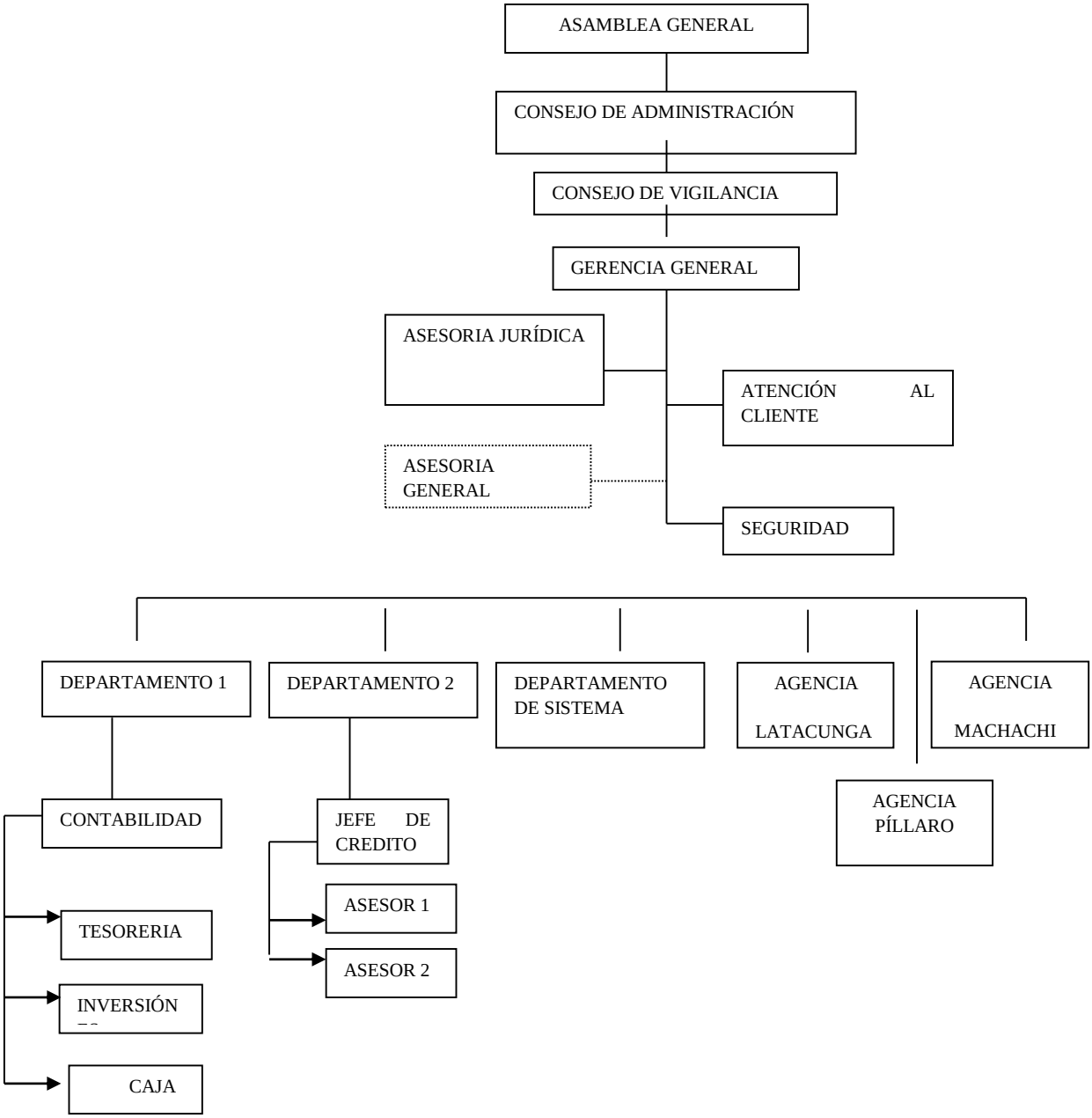
AHORROS

- **Cuenta ahorros**
  - ✓ Cero costos de mantenimiento
  - ✓ Atractiva tasa de interés
  - ✓ Acceso a servicios y préstamos

- ✓ Apertura $ 20,00, documentos personales, planilla de un servicio básico

- ❖ **Cuenta ahorro ágil**
  - ✓ Apertura con $2,00
  - ✓ Ahorro mensual seguro y planificado
  - ✓ Monto y plazo a su elección
  - ✓ Orientados a un fin especifico
- ❖ **Inversiones plazo fijo**
  - ✓ Inversiones con mayor tasa de interés anual mínimo 11% y máximo del 13%
  - ✓ Plazos desde 60 - 90 – 180 – 360. O más
  - ✓ Desde cualquier monto y a su alcance.
  - ✓ La póliza garantiza 1 crédito hasta 80%
- ❖ **Créditos**
- ❖ **Créditos productivos**
  - ✓ **Microcréditos:** Este producto apoyo y financia el desarrollo de sus actividades económicas micro empresariales relacionadas con:
  - ✓ Comercio formal, informal
  - ✓ Agricultura, Ganadería
  - ✓ Artesanía
  - ✓ Estudiantiles
- ❖ **NUESTROS SERVICIOS**
- ❖ **Pago de bono de desarrollo humano**
  - ✓ Pago del BONO DE DESARROLLO HUMANO a nuestros socios acreditación a las cuentas y por ventanilla a los clientes.
  - ✓ **COBRO DE PLANILLAS**
  - ✓ Cobro e impresión de planillas en línea de todos los servicios (telefonía básica, internet, etc.). Planillas IESS, Depósitos bancarios, pago de SRI-RISE, Servicio en que los socios y clientes pagan, consultan e imprimen sus planillas de servicios CNT (Corporación Nacional de Telecomunicaciones.
  - ✓ **PAGO DEL SOAT**

Gráfico 19: Organigrama estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO LTDA.



Fuente: Gerente General.
Elaborado por: Tisalema, T (2015)

6.9. SEGUNDA FASE

6.9.1. ESTRATÈGIA FINANCIERA

Análisis de la rentabilidad

Existen diferentes maneras de analizar la rentabilidad de una empresa, el análisis de rentabilidad miden la capacidad de generar la utilidad en la empresa en el periodo de tiempo.

La rentabilidad depende el alto porcentaje las decisiones y políticas de la administración de los fondos de la empresa, también depende de las decisiones que realicen la parte junta administrativa y la gerencia de la cooperativa.

En este caso, la rentabilidad expresa el rendimiento de la cooperativa en relación con la inversión de sus activos (otorgación de créditos), en este proyecto de investigación he tomado como referencia al ROI (rendimiento de inversión) ROA (rendimiento de activos) y ROE (rendimiento de patrimonio) para el análisis de la misma.

Análisis ROI: es el retorno de la inversión que nos permite calcular todos los beneficios obtenidos por la inversión realizada en un periodo de tiempo.

FORMULA: ingresos / inversión

$$ROI = \frac{\$\ 254{,}059.64}{\$\ 2{,}679{,}038.12} * 100$$

ROI = 9.48%

Interpretación

La cooperativa tuvo una rentabilidad de 9.48% en el año 2014, esto nos indica que, la inversión realizada es año mencionada está generando ganancia.

Análisis ROA:

FORMULA: utilidad neta / activos totales

$ 6759.49

ROA = ----------

$ 3, 606,063.19

ROA = 0.19

Interpretación

El indicador de rentabilidad (ROA) en el año 2014 es de 0.19%, es decir, la cooperativa tiene una rentabilidad de 0.19% con respecto a los activos que posee. O, en otras palabras, la empresa utiliza el 0.19% del total de activos en la generación de utilidades.

Análisis ROE:

FORMULA: Utilidad neta / Patrimonio total

$ 6759.49

ROE = ---------- *100

$ 792,320.09

ROE = 0.89 %

Interpretación

Como podemos observar la rentabilidad financiera del ROE es de 0.89% en el año 2014, en otras palabras la Cooperativa genera utilidades de 0.89% de su patrimonio en la generación de utilidades

6.10. TERCERA FASE

6.8.1. OPERALIZACION DEL PLAN ESTRATÉGICO.

FODA

Esta herramienta estratégica nos ayudara a reconocer las falencias que existen en la cooperativa y principalmente en parte de la rentabilidad.

Tabla 29 FODA

Matriz FODA		
	Aspectos Internos	Aspectos Externos
Aspectos Positivos	Fortaleza	Oportunidades
Aspectos Negativos	Debilidades	Amenazas

Fuente: Investigador.
Elaborado por: Tisalema T (2015)

Fortalezas:

Actividades y características internos de la cooperativa que contribuyen y afirman el logro de los objetivos.

Oportunidades:

Sucesos, o estilos en el entorno de la cooperativa que puede facilitar y beneficiar el desarrollo de ésta institución en forma oportuna y adecuada.

Amenazas:

Incidentes o hechos que suceden en el entorno de la cooperativa que prohíben y delimitan su desarrollo operativo.

Debilidades:

Actividades o condiciones internas de la cooperativa que dificultan el éxito de la empresa”

Después del análisis correspondiente de la cooperativa, en base a información recopilada en las visitas a la cooperativa, de los estatutos y balances proporcionados por parte de la cooperativa, de encuestas y entrevistas mantenidas con sus importantes funcionarios, y otros miembros del personal que forman parte de la institución, y utilizando el método deductivo, a nivel interno y externo se llegaron a determinar algunas variables positivas y negativas dentro de la cooperativa, y a continuación se señala:

FORTALEZAS:

- ✓ Reconocimiento y confianza ante organismos públicos y privados.
- ✓ Seguridad Institucional (socios y clientes).
- ✓ Alianza estratégica de financiamientos nacionales
- ✓ Desempeño de nuevas normativas ante la SEPS.
- ✓ Ubicación geográfica estratégico de las agencias.
- ✓ Personal con habilidades en el servicio financiero.
- ✓ Equipo de implementos para todo el personal.
- ✓ Buena atención de oficinas hacia los socios sin límites de los días.
- ✓ Capacitación al personal en distintas áreas de trabajo.

DEBILIDADES:

- ✓ Observación y direccionamiento de publicidad a los sectores más necesitados.
- ✓ Infraestructura debilitada para el servicio de la oficina matriz.
- ✓ Falta de comunicación por los empleados.
- ✓ Acceso no respetado a datos (borrado, modificación).
- ✓ Falta de apoyo integral de los consejos.
- ✓ Deficiente estructura del manejo de riesgos.

- ✓ Falta de cuidado en el manejo de información de claves

OPORTUNIDADES:

- ✓ Captación de nichos mercados de varias instituciones
- ✓ Tendencia creciente del mercado al sistema financiero cooperado
- ✓ Alianzas estratégicas con empresas (PYMES)
- ✓ Confianza del público al sistema cooperado
- ✓ Creación e introducción de nuevos productos.
- ✓ Incremento de la demanda de microcréditos en el país

AMENAZAS:

- ✓ Crecimiento y superación de la competencia directa
- ✓ Repunte tecnológico de instituciones financieras
- ✓ Crecimiento mínimo institucional en el mercado
- ✓ Cambio climáticos drásticos en los distintos sectores rurales
- ✓ Alto índice de endeudamiento de la población
- ✓ Tendencia de crecimiento de morosidad
- ✓ Inmigración permanente de la población rural hacia grandes ciudades.

Tabla 30: MATRIZ DE IMPACTO CRUZADA.

INTERNO / EXTERNO	LISTA DE OPORTUNIDADES	LISTA DE AMENAZAS
	O1. Captación nuevos mercados. O2. Alianzas Estratégicas O3. Introducción de nuevos productos O4. Demanda microcréditos	A1. Crecimiento de Competencia A2. Repunte Tecnológico A3. Crecimiento Institucional A4. Monitoreo Competencia A5. Índice de endeudamiento socios
LISTA DE DEBILIDADES D1. Análisis de Publicidad D2. Infraestructura decadente. D3. Falta de Comunicación D4. Sistema Financiero no sustentable. D5. Elaboración Cronograma de Liquidez D6. Falta apoyo de Consejos D7. Manejo de Claves Sistema.	MINIMIZAR DEB. ✓ Aser. D1 para Max O1 – O3. ✓ Max O2 para Min D2. ✓ Taller 3tral. Para min D3. ✓ Cambiar D4 ✓ Max O2 para Min D5. ✓ Elab. Cronograma actividades 3Tral. Ejecución Depar. Sistemas Min D7.	✓ Mejorar F5 para sustentar A1. ✓ Max F4 – F7 para solución A2. ✓ Inc. F6 para satisfacer A3. ✓ Elab. Estudio de Mercado para Max A4. Max. F6 para sustentar A5
LISTA DE FORTALEZAS: F1. Confianza ante Organismos. F2. Confiabilidad Institucional F3. Imagen Institucional F4. Alianzas de Financiamiento F5. Calificación ante la SEPS F6. Capacitación del Personal F7. Gestión Financiera	MAXIMIZAR FO. ✓ F1 y O2 gestión estratégica y permanente. ✓ Difundir F2 para Max O1. ✓ Inc., O3 para Max F3. ✓ Inc. F4 para Max O4. ✓ Inc. O1 – O2 para mejorar F5. ✓ Inc. F6 para Max O4. Gestión F7 para Max O2 – O3.	✓ Mejorar D1 con A4. ✓ Mejorar D2 para crecer en A1. ✓ Solución D3 para mejorar A5. ✓ Cambiar D4 para mejorar A1 y A2.

Fuente: Investigador.
Elaborado por: Tisalema T (2015)

MISIÓN

Somos una Institución competitiva que brinda servicios financieros y no financieros para ejecutar el desarrollo de los sectores de producción, servicios y empresariales, promover el desarrollo socioeconómico, con nuestros socios, clientes, y la sociedad.

VISIÓN

Fortalecer nuestro liderazgo con principios de capacidad, solidez, productividad y con ética de trabajo en equipo, para instalar dentro de las primeras Cooperativas del país.

VALORES

Aun cuando en el mercado competitivo exige una mayor calidad de servicios; la diferenciación de la Cooperativa viene dada por una capacitación permanente a los trabajadores, enfocando a los sectores estratégicos con nuevas perspectivas de creación y oportunidad en el servicio. Con compromiso, profesionalismo, prudencia, deslumbramiento, y honestidad.

Respeto

Es la base de toda convivencia en la sociedad, existen leyes, reglamentos que establecen las reglas básicas que cumplir.

Liderazgo

Tiene el compromiso y la obligación de velar por la superación colectiva, grupal, individual, espiritual, con responsabilidad y compromiso.

Trabajo en equipo

Es indispensable para procurar y mantener buenas relaciones en todos los ámbitos de la sociedad, este valor nos ayudará a todos quienes conforman la institución para intercambiar de forma efectiva pensamientos, ideas, en un ambiente de cordialidad que nos permita relacionar de manera razonable para el beneficio de la institución.

6.10. CUARTA FASE

6.10.1. ESTRATEGIA Y OBJETIVOS.

OBJETIVOS

Objetivo General.

Promover la protección entre los socios, buscando mecanismos que permitan mejorar su nivel de vida e incentivando el ahorro, otorgando créditos de manera oportuna con interés acorde a ley de la economía social ecuatoriana, para la satisfacción de los socios y clientes.

Objetivos Específicos.

- ✓ Desarrollar las captaciones de recursos a los trabajadores, de tal forma que permita un crecimiento sostenido institucional, manteniendo un nivel de riesgo razonable con una evaluación permanente, para la confianza de la sociedad.

- ✓ Gestionar y fortalecer alianzas estratégicas con Empresas.
- ✓ Otorgar créditos sobre una base sólida y recuperable en consideración directa a los periodos de exigibilidad de los pasivos, para mantener una buena relación de liquidez y poder cumplir oportunamente con las obligaciones de la cooperativa.
- ✓ Crear cuadro de provisiones por oficinas acorde al movimiento financiero.

- ✓ Disponer una capacitación permanente al personal de la Institución, para innovar los productos en diferentes áreas, optimizando el tiempo en los procesos internos.
- ✓ Adquirir tecnologías de comunicaciones para todas las oficinas y mejorar la calidad de servicios a todos sus asociados.

ESTRATEGIAS

Estas estrategias permitirán lograr los objetivos planteados, los resultados se desprenden del estado financiero estudiado, considerando el análisis interno y externo, se identifican como estrategias genéricas y funcionales, lográndose establecer en la COAC.

Para mejorar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO LTDA. Del cantón Ambato. A continuación se detalla las estrategias:

- ✓ El gerente y todo el personal encargado de la parte financiera, debe tener un conocimiento previo del estado financiero de la Cooperativa. En cualquier momento.
- ✓ Tener una tasa de interés de otorgamiento de créditos, acorde al mercado competitivo.
- ✓ Ofrecer productos adicionales para toda la población.
- ✓ Realizar las alianzas con instituciones públicas o privadas, también con grupo de personas.
- ✓ Considerar conseguir ofertas competitivas por cada caso de crédito o ahorro que se realiza dentro de la institución.
- ✓ Realizar una auditoría del personal, para poder desinar tareas fijas a cada uno de los trabajadores.
- ✓ No dejar pasar la fecha de pago de impuestos, y así evitar la fuga de recursos por multas o intereses, en este caso la ayuda de la contadora es indispensable para conocer las alternativas sobre como disminuir los gastos en este rubro.

- ✓ Evitar tener gastos innecesarios dentro de la cooperativa.

Estas estrategias mencionadas nos ayudaran a mejorar la rentabilidad, estos resultados se pudo obtener mediante investigación de la COAC.

POLÍTICAS.

Para mejorar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO LTDA. Del cantón Ambato. A continuación se detalla las políticas por cada departamento:

Consejo de Administración y Vigilancia

- ✓ Las reuniones se realizaran con la mayoría de participantes de los vocales electos.
- ✓ Las convocatorias serán publicadas mediante prensa, y en el franelografo de todas las oficinas antes de 48 horas.
- ✓ No podrán ser representantes a la Asamblea General los funcionarios que están bajo dependencia laboral.
- ✓ En cada reunión se procederá la lectura y aprobación de acta anterior.
- ✓ El representante que incurriese en morosidad como titular y garantía por más de 90 días con la cooperativa o cualquiera de las prohibiciones para tener esa calidad perderá la misma y será remplazado por el suplente.
- ✓ El consejo de Administración autorizaran los créditos a los funcionarios desde 1000,00 dólares en adelante en la oficina matriz

Departamento de Contabilidad

- ✓ Organización de balances generados, mensual, anual; suministrar la información contable a la gerencia para toma de decisiones.
- ✓ La información financiera se presentara hasta los 05 primeros días del mes concurrentes.

- ✓ El contador se prohíbe ser conyugues, convivientes, en unión de hecho o parientes hasta 4 grado de consanguinidad y segundo de afinidad, de todos los funcionarios.
- ✓ Asesorar a la Gerencia y Junta directiva en asuntos relacionados con el cargo.
- ✓ El personal designado debe viajar a todas las oficinas para tener al día las obligaciones contables.
- ✓ Registrar las transacciones contables en las cuentas correspondientes del sistema.
- ✓ Ordenar eficientemente todos los documentos ingresados al sistema.

Departamento de Finanzas e Inversiones

- ✓ Control y reporte consolidado de captaciones realizadas, mensual y anual.
- ✓ Realizar captaciones de plazo fijo con mínimo de 60 días.
- ✓ Se prohíbe las Pre cancelaciones de las pólizas.
- ✓ Sujetar a las políticas de intereses desarrolladas por la Cooperativa.

Tabla 31: Políticas de interés de la Cooperativa.

Días	%
30	12.00%
60	13.00%
90	13.50%
180	14.00%
360	14.00%

Fuente: Investigador.
Elaborado por: Tisalema T (2015)

Departamento de Crédito y Cobranzas

- ✓ Análisis previo, asesoramiento y control del monto y tiempo para la otorgación de créditos.
- ✓ Entregar créditos desde 600 puntos verificados en CREDIT – REPORT
- ✓ El asesor de créditos llenara la información garantizada

- ✓ Se planificara la entrega de créditos de acuerdo al flujo de caja por agencia y adjuntar las actas del comité de crédito.
- ✓ Todos los socios podrán acceder a un nuevo crédito siempre y cuando cancelen el 60% del crédito vigente.
- ✓ No se entregaran créditos al vencimiento por ningún tipo de recomendación.
- ✓ Las solicitudes superiores a 3000,00 dólares serán autorizadas en la oficina matriz, (Gerencia y Consejo Ad.)

Departamento de sistemas

- ✓ Las claves del sistema deben ser individuales por agencia y cada usuario
- ✓ Elaborar un plan de mantenimiento preventivo de SOFTWARE, Y HADWARE
- ✓ Llevar inventario de piezas y repuestos cambiados
- ✓ Mantenerse constantemente informados sobre las nuevas disposiciones emitidas por la SEPS, en el manejo administrativo y financiero.
- ✓ La eliminación de los procesos del sistemas realizara la contadora, mediante una autorización escrito por el jefe de agencia y/o créditos.

Departamento de Recurso Humano

- ✓ Todo el personal será contratado mediante certificado médico emitido por centro médico público.
- ✓ Una funcionaria que presta servicio, no podrá estar en estado de gestación antes de un año calendario.
- ✓ La contratación se realizara mediante el nivel académico y la necesidad de la Institución,
- ✓ La contratación del personal se realizara mediante el Departamento. de recurso humano y la Gerencia General.
- ✓ Elaborar cronograma de capacitación, evaluación permanente y continua de todo el personal en todos los departamentos.

METAS.

Aumentar el otorgamiento de crédito en la cooperativa, de esta manera se incrementara la rentabilidad.

Satisfacer las necesidades y los deseos de todos los socios, ofreciendo una amplia gama de servicios en todas las agencias con una tasa de interés considerable y confiable, que nos permitan ofrecer servicios financieros de calidad a nuestros socios y oportunidades de beneficio a los accionistas.

Contar con el personal capacitado en diferente campo financiero laborar, para tener un mejor servicio al socio de la institución.

Tener alianzas con todo tipo de empresas, para ser beneficiados mutuamente.

Los créditos serán otorgados con base sólida, recuperable en un periodo de tiempo establecido, así poder cubrir las obligaciones que contiene la cooperativa.

La cooperativa tendrá provisiones necesarias en cada agencia, cuando sea necesaria hacer uso de la misma, esta provisión estará de acuerdo al movimiento financiero de cada oficina.

La tecnología y la comunicación estarán en mejores condiciones, así tener mejor la calidad de servicios a todos los socios de la cooperativa.

PLANES.

Los planes que se presenta a continuación, está realizado de acuerdo con los objetivos y metas propuestas

Tabla 32: Plan operativo y estratégico

Plan operativo			**Plan estratégico**	
Ubicación funcional	**Nivel requerido**	**Nivel actual**	**Objetivos e indicadores**	**iniciativas**
Actividad			**Variable estratégica**	**Palanca de valor**
Otorgamiento de Crédito			Número de socios	Calidad de servicio
Variable operativa			**Objetivo estratégica**	**iniciativas**
Cantidad de socios			Incrementar otorgamiento de crédito	Publicidad
Indicador			**Indicador**	Anual
Créditos otorgados anualmente.	$3,053,190.33	$2,679,038.12	**Meta**	$3,053,190.33

Actividad			**Variable estratégica**	**Palanca de valor**
Capacitación a los Trabajadores			cantidad adiestramiento	cursos de capacitaciones
Variable operativa			**Objetivo estratégica**	**iniciativas**
Cantidad			incrementar cantidad de adiestramiento trabajadores	programa de cursos de capacitación
Indicador			**Indicador**	Mensual
mensual	$254,432.53	$223,253.18	**Meta**	$254,432.53

Elaborado por: Tisalema T (2015)

Después de realizar el plan operativo y estratégico llegamos a conocer que; para el otorgamiento de crédito mensual es de $254,432.53 y por otra parte, la meta propuesta para el presente año en el otorgamiento de crédito es de $3, 053,190.33

PRESUPUESTOS.

El presupuesto es el cálculo anticipado de los ingresos o egresos de una actividad económica durante un periodo de tiempo, por lo general se lo realiza anualmente, el presente presupuesto se realizar para el cumplimiento de objetivos y metas propuestos expresada en valores y términos financieros.

Además permitirá establecer y evaluar la consecución de los objetivos a continuación se presenta la tabla de presupuestos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATOLTDA.

Tabla 33: Presupuesto de cartera de crédito.

Presupuesto de cartera de crédito					
	año 2014	2015	2016	2017	2018
DETALLE					
		$ 2,679,038.12	**$ 3,053,190.33**	**$ 3,495,088.10**	**4,016,989.46**
Cartera de créditos comerciales por vencer	$ 46,058.85	$ 50,226.58	$ 54,771.44	$ 59,727.54	$ 65,132.11
Cartera de créditos de consumo por vencer	$ 357,741.17	$ 358,027.36	$ 358,313.78	$ 358,600.44	$ 358,887.32
Cartera de microcrédito por vencer	$ 1,915,179.79	$ 2,259,912.15	$ 2,666,696.34	$ 3,146,701.68	$ 3,713,107.98
Cartera de créditos educativo por vencer	$ 356.31	$ 356.31	$ 356.31	$ 356.31	$ 356.31
Cartera de créditos comerciales que no devengan intereses	$ 12,270.02	$ 12,626.33	$ 12,992.99	$ 13,370.29	$ 13,758.55
Cartera de créditos de consumo que no devengan intereses	$ 44,400.98	$ 44,436.50	$ 44,472.05	$ 44,507.63	$ 44,543.23
Cartera de microcrédito que no devengan intereses	$ 205,843.06	$ 205,945.98	$ 206,048.95	$ 206,151.98	$ 206,255.05
Cartera de créditos comercial vencida	$ 1,810.96	$ 1,811.68	$ 1,812.41	$ 1,813.13	$ 1,813.86
Cartera de consumo vencida	$ 5,007.03	$ 5,011.04	$ 5,015.04	$ 5,019.06	$ 5,023.07
Cartera de microcrédito vencida	$ 207,510.70	$ 244,862.63	$ 288,937.90	$ 340,946.72	$ 402,317.13
Provisiones para créditos incobrables	$ (117,140.75)	$ (130,026.23)	$ (144,329.12)	$ (160,205.32)	$ (177,827.91)
TORTAL DE CARTERA DE CREDITOS	**$ 2,679,038.12**	**$ 3,053,190.33**	**$ 3,495,088.10**	**$ 4,016,989.46**	**$ 4,633,366.72**

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO Ltda.
Elaborado por: Tisalema T (2015)

6.11. QUINTA FASE

6.8.1. EVALUACIÒN Y CONTROL

EVALUACIÓN.

Para el autor Ochoa (2009, pág. 43) la evaluación se refiere al *"proceso por el cual se hacen los cálculos necesarios para determinar si el proyecto es viable desde el punto de vista de la rentabilidad de inversión"*, por tanto, esta parte de evaluación es muy importante para poder seguir con el proceso de plan estratégico, y de acuerdo a ello poder tomar las decisiones necesarias al cumplimiento de los objetivos y metas propuestas.

Es revisar las variables u objetivos propuestos en la institución, con la finalidad de seleccionar estrategias que la organización utilizara a corto, mediano y largo plazo.

También podemos mencionar que la evaluación estrategia y administrar los resultados dados, que pueden tener secuencias significativas y duraderas.

Tomar acciones correctivas para asegurarse que los objetivos propuestos se van realizando de acuerdo a los planes.

CONTROL.

El control do seguimiento de un plan estratégico es muy importante porque existen las variaciones, y por ende, la Ochoa (2009, pág. 46) dice "*las variaciones que se tienen un menor efecto en la operación que el que tienen la inversión, las operaciones por ser continuas, tienen un efecto acumulativo; así, un aumento de 5% en el costo por unidad puede ser insignificante"* pero hay que considerar el volumen total y el paso del tiempo puede convertirse en un factor que afecte la inversión y el cumplimiento de los objetivos.

El control es asegurarse de que el proceso o pasos para alcanzar los objetivos se esta realizando lo que se ha planteado, y que lo hace del modo previsto. También podemos decir que es práctica que vigila el sistema, comprueban si funcionan de acuerdo a los objetivos propuestos. A continuación se presenta el control y evaluación del plan estratégico propuesto.

Tabla 34: Control y evaluación

Objetivos estratégicos		Evaluación			Proceso	Responsable
Objetivo	Meta	Indicador		Frecuencia		
Desarrollar las captaciones de recursos a los trabajadores	Personal capacitado	Nivel de capacitaciones	Ct= $\frac{Trabajadores\ satisfechos\ por\ capacitacion}{Total\ de\ personal\ capacitado}$ *100	Anual	Gestión estratégica corporativa	Gerente General
Alianzas estratégicas	Alianzas con empresas	Índice de alianzas con las empresas	Ae= $\frac{empresas\ satisfechas}{Total\ de\ empresas\ en\ alianza}$*100	Anual	Gestión estratégica corporativa	Gerente General
Otorgamiento de créditos	Aumento de otorgamiento de crédito	Índice de cartera de crédito	Créditos= $\frac{Total\ de\ creditos\ otorgados\ (año\ actual)}{Total\ de\ creditos\ otorgados\ (año\ anterior)} * 100$	Anual	Gestión estratégica corporativa	Gerente General y jefe de créditos
Provisiones por oficinas	Provisiones necesarias	Índice de Provisiones	P*O= $\frac{sumatoria\ de\ provicion\ de\ año\ actual}{sumatoria\ de\ provisiones\ anteriores}$ *100	Anual	Gestión estratégica corporativa	Gerente General de cada agencia
Tecnologías de comunicaciones para todas las oficinas	La tecnología de punta y de mejores condiciones	Índice de satisfacción de las TIC´s	Tic's= $\frac{Usuarios\ satisfechos\ por\ servicios}{Total\ Usuario\ por\ servicio} * 100$	Anual	Gestión estratégica corporativa	Gerente General y Presidente

Elaborado por: Tisalema T (2015)

En el cuadro anterior podemos ver y analizar cómo se evaluara el cumplimiento de los objetivos y metas mediante los indicadores realizadas por el investigador.

La primera parte se refiere a la capacitación del personal donde se realizara y tomara los datos respectivos de los trabajadores satisfechos con la capacitación sobre total de trabajadores capacitado, así mismo la alianza estratégica con las empresas se evaluara mediante un indicador propuesto en el cuadro, la parte fundamental que será evaluada es la parte de otorgamiento de créditos durante el año base sobre el año anterior y de cuerdo a ello se encaminara tomando las decisiones necesarias para la cooperativa. Para llegar a tener la satisfacción de los accionistas en lo que es la rentabilidad.

Bibliografía

Casal Fàbrega, J. (1999). *Análisis del riesgo en instalaciones industriales* (Primera ed.). Barcelona: Virtuals.

Jiménez Paneque, R. (1998). *Metodología de la Invesigación elementos básicos para la investigacón clínica* (Licdo. María Emilia Remedios Hernández ed.). Habana, Cuba: Ciencias Médicas.

De conceptos .com. (1935). Obtenido de http://deconceptos.com/general/ontologia)

BLOGSPOT POLITICAS DE CREDITO. (2013). Obtenido de http://creditosycobranzasdinero.blogspot.com/2010/01/politicasdecredito.html

http://www.todoprestamos.com/. (2 de 6 de 2013). Recuperado el 14 de 6 de 2014, de http://www.todoprestamos.com/prestamos/credito/

Achig S., L. (2001). *Enfoques y Métodos de la investigación.* Quito: Ariel S. A. Quito 2002.

Achig, l. (2001). *Enfoques y Metodología de la Investigación Cientifica.* Quito : AFEECE.

Achig, L. (2001). *Teoría de la Investigación.*

Acosta , M. (2000). *Metodogía de la Investigación.* Ambato: Universidad Tecnica de Ambato.

Aguilar, R. (1996). *Metodología de la Investigación Cientifica.* Loja: Universidad Particular de Loja.

Alan, E. (2009). *Administración Estratégica* . Panamá: Mc Graw Hill.

Alberto Chiriboga Rosales. (2003). *Diccionario Técnico Financiero Ecuatoriano.* Quito.

Almodeo, R. (25 de 08 de 2012). *MercaleBlog*. Recuperado el 04 de 11 de 2014, de un blog de contabilidad, empresa, economia y finanzas: http://www.contabilidad-empresa.com/2012/04/estudio-de-la-rentabilidad-economica-y.html

Amat, O. (1997). *Análisis económico financiero* (16 ed.). México: McGraw-Hill.

Añez, M. (2010). *Aspectos Básicos del aAnálisis del Crédito.* México: Pearson .

Añez, M. (2010). *Aspectos basicos del analiis de crédito*. Obtenido de http://site.ebrary.com/id/10316617?ppg=11

APICE- IFARHU. (7 de Abril de 2005). XXI SEMINARIO INTERNACIONAL SOBRE CRÉDITO EDUCATIVO. *XXI SEMINARIO INTERNACIONAL SOBRE CRÉDITO EDUCATIVO*. Panama.

Arao Sapiro, I. C. (2001). *Planificación Estratégica* (Segunda Edición ed.). Mëxico: Mc Graw Hill.

Arao Sapiro, I. C. (s.f.). *Planificación Estratégica* (Segunda Edición ed.). Mc Graw Hill.

Arens Aban, L. J. (2000). Manual de Creditos eficientes. Mexico: Don Bosco.

Argudero Cortés, O. (2002). *Administración Financiera.* México: Pearson.

Ayala Rodriguez, A. C. (03 de 01 de 2013). *http://repo.uta.edu.ec.* Recuperado el 15 de 06 de 2014, de http://repo.uta.edu.ec/handle/123456789/3724

Baena Toro, D. (2010). *Análisis financiero enfoque y proyecciones* (Primera ed.). (M. Osorio, Ed.) Bogotá, Colombia: Eco Ediciones.

Banco Central del Ecuador. (2008). *www.bce.fin.ec.* Obtenido de www.bce.fin.ec: http://contenido.bce.fin.ec/home1/economia/tasas/Presentacion_Homologacion.pdf

Banco de México. (11 de 2005). *www.banxico.org.* Recuperado el 25 de 11 de 2014, de www.banxico.org.: http://www.banxico.org.mx/sistema-financiero/material-educativo/intermedio/riesgos/%7BA5059B92-176D-0BB6-2958-7257E2799FAD%7D.pdf

Banco de México. (2009). *http://www.banxico.org.* Recuperado el 12 de 6 de 2014, de http://www.banxico.org.mx/sistema-financiero/material-educativo/basico/fichas/indicadores-financieros/%7BE2EEFEBA-4E08-3E0A-2E2F-91AE4C2D3E06%7D.pdf

Banco Interamericano de Desarrollo - Grupo Santander. (1999). *Gestion de Riesgos Financieros* . Bookstore.

Banco Nacional de Comercio Exterior. (15 de 1 de 2013). *www.bancomext.com*. Recuperado el 27 de 11 de 2014, de www.bancomext.com:

http://www.bancomext.com/Bancomext/secciones/servicios-financieros/credito/credito-corporativo.html

Banco Solidario S.A. (26 de 03 de 2008). Recuperado el 12 de 02 de 2015, de Banco Solidario S.A. - MIX Market: http://www.mixmarket.org/sites/default/files/medialibrary/20501.66/Calificacion_PCR.pdf

Bateman, T. S., & Snell, S. A. (1999). *Administración Ventaja Competitiva.* México: McGRaw-Hill.

Bernal Torres, C. (2006). *Metodología de la investigación: para administradores, economía, humanidades y ciencias sociales* (Segunda ed.). (L. Ganoa Figueroa, Ed.) México, México: Pearson Educación.

Bernal, c. (2010). *Metodología de investigación.* Colombia: Pearson education.

Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación* (Tercera ed.). (O. Fernández Palma, Ed.) Bogotá: Pearson Educación.

Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación* (tercera ed.). (O. Fernández Palma, Ed.) Bogotá, Colombia: Pearson Educación.

Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación* (Tercera ed.). (O. Fernández Palma, Ed.) Bogotá, Colombia: Pearson Educación.

Bernal, C. A. (2006). *Metodolgía de la Investigación* (Segunda Edición ed.). México: PEARSON EDUCACIÓN.

Bernal, C. A. (2010). *Metodología de la Investigación administracion, economía, humanas y ciencias sociales.* Colombia: Pearson Educación.

Blog, C. (s.f.). *Blog Coac Coorambato*. Recuperado el 05 de 11 de 2014, de http://www.coorambato.fin.ec/historia.html

Bodie, Z., & Merton, R. C. (1999). *Finanzas* (Primera Edición ed.). México: Prentice Hall Hispanoamericana, S.A.

Bonas, Bonas, A., & Llanes, M. (2010). *Mercados Financieros* . IDEC.

Bonilla, A. E. (2005). *Diseño de Políticas Estratégicas de Cobranzas para el Area de Micro negocios del banco Centro Mundo de la ciudad de Ambato.* Ambato.

Bonsón, E., Cortijo, V., & Flores , F. (2009). *Análisis de estados finacieros* . Madrid: Pearson.

Brigham, E. F., & Weston, J. F. (1985). *Manual de Administración Financiera* (1 ed.). España: INTERAMERICANA.

Burbano Ruiz, J. E. (2011). *Presupuestos un enfoque de direccionamiento estratégico, gestión y control de recursos.* Bogotá, Colombia: Mc-GrawHill.

Cabrera Aguilar, B. R. (08 de 2008). *Cabrera Aguilar.pdf - Repositorio Institucional de la Universidad Veracruzana.* Recuperado el 11 de 02 de 2015, de http://cdigital.uv.mx/bitstream/123456789/28286/1/Cabrera%20Aguilar.pdf

Calle Ramírez, D. C. (22 de Junio de 2007). Recuperado el 16 de Septiembre de 2013, de http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/431/3/Cap2_Enfoque_del_riesgo_en_el_Sistema_Bancario_Ecuatoriano.pdf

Cardenas , R., & Nápoles. (2002). *Presupuestos Teoría y Prácticas.* México: McGraw-Hill.

Cepeda Zuñiga, S. F. (2011). *Estrategias Competitivas y su incidencia en la cartera vencida de la cooperativa de ahorro y credito Oscus del canton Pelileo.*

Certo, S. C. (2001). *Administración moderna.* Colombia: PEARSON EDUCACIÓN.

Chavarria Moreno, L. L. (09 de 2010). *INSTITUTO POLITÉCNICO NACIONAL "MANUAL DE CRÉDITO Y COBRANZA PARA GRUPO MAYA Y ASOCIADOS S.A. DE C.V."*. Recuperado el 11 de 02 de 2015, de http://tesis.ipn.mx/jspui/bitstream/123456789/7559/1/CP2010%20C566l.pdf

Chavienato, I. (1981). *Introducciòn a la teorìa de la Administraciòn.* Mèxico: McGraw-Hill.

Chiluisa Yépez, P. A., & Torres Bastidas, L. P. (2008). *Gestión del riesgo de credito y su impacto en la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza del Valle.* Quito, Pichincha, Ecuador: QUITO/ EPN/ 2007.

Chiluisa Yépez, P. A., & Torres Bastidas, L. P. (2008). *Gestión del riesgo de credito y su impacto en la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza del Valle.* Quito, Pichincha, Ecuador: QUITO/ EPN/ 2007.

Cid, A., Méendez, R., & Sandoval, F. (2007). *Investigación fundamentos y metodología* (Primera ed.). (H. Rivera Oliver, Ed.) Naucalpan de Juárez, México: Pearson Educación.

Cid, A., Méndez , R., & Sandoval, F. (2007). *Investigación fundamental y metodología* (Primera ed.). (H. Rivera Oliver, Ed.) Naucapal de Juárez, México: Pearson Educación.

Cid, A., Méndez , R., & Sandoval, F. (2007). *Investigación fundamentos y Metodología* (Primera ed.). (H. Rivera Oliver, Ed.) Naucalpan de Juárez, México: Pearson Educación.

Cid, A., Méndez, R., & Sandoval, F. (2007). *Investigación fundamentos y metodología* (Primera ed.). (H. Rivera Oviedo, Ed.) Naucalpan de Juárez, México: Perason Educación.

Cohen, E. (25 de 06 de 2013). *EDUCACIÓN, EFICIENCIA Y EQUIDAD:*. Recuperado el 05 de 11 de 2014, de http://www.cepal.org/publicaciones/xml/2/4982/Renta1.html

COLEGIO DE BACHILLERES DEL ESTADO DE SONORA. (2007). *Técnicas de Credito y Cobranzas* . Mexico: Marco Antonio Navarro Márquez .

Confiar Cooperativa Financiera. (20 de 3 de 2013). *www.confiar.coop*. Recuperado el 14 de 6 de 2014, de http://www.confiar.coop/index.php/nosotros/gestion-riesgos

Coorambato, P. W. (5 de Enero de 2012). *Cooperativa Online*. Recuperado el 08 de Julio de 2015, de Cooperativa Online: http://www.coorambato.fin.ec/

Cortés Cortés , M., & Iglesias León , M. (2004). *Generalidades sobre Metodología de la Investigación.* Ciudad del Carmen: UNIVERSIDAD AUTONOMA DEL CARMEN.

Cortés Cortés , M., & Iglesias León, M. (2004). *Generalidades sobre Metodología de la investigación* (Primera ed.). Campeche, México.

Cortez, J. (29 de 11 de 2010). Recuperado el 20 de 10 de 2014, de http://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/640

CREDOMATIC, R. F. (2008). *Libro Maestro de Educacion Financiera* (Vol. 1). Costa Rica: San Jose de Costa Rica.

Cruz Ariza, F. J. (2012). *Análisis e Interpretación de estados financieros.* México DF, México.

Cruz Díaz, M. C., Parra Hernández, R., & López Castañeda, L. (2012). *Presupuestos Enfoque para la planeación financiera.* Colombia: PEARSON.

Cumbal, H. (1999). Cooperativismo una alternativa a la actual crisis. *Revista Cooperativa de la FECOAC*(22), 5.

Cupelli, R. (2008). *Creditos y Cobranzas.* Argentina: Mucci.

Cupelli, R. J. (1969). *Organización de créditos y Cobranzas.* Argentina: Mucchi.

Daft, R. L. (2004). *Administraciòn.* Chicago: Thomson .

De Lara Haro, A. (2005). *Medición y Control de Riesgos Financieros* (Tercera Edición ed.). México: Editorial Limusa, S.A.

Del Valle Córdova, E. E. (2005). Recuperado el 12 de 02 de 2015, de CRÉDITO Y COBRANZAS - FCA: http://fcasua.contad.unam.mx/apuntes/interiores/docs/98/opt/credito_cobranza.pdf

Den Berghe, E. V. (2010). *Gestión y Gerencia Empresariales Aplicadas al siglo XXl* (Segunda ed.). Bogotá, Colombia: Ecoe.

Dess, G. (2011). *Administración estratégica.* Mexico: Mc Graw Hill.

DIARIO EL EXTRA. (11 de 01 de 2013). LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO . *LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO COMO PIEDRAS EN EL RIO* , pág. 8.

Dumrauf, G. (2003). *Guía de Finanzas.* (R. Franco , Ed.) Buenos Aires, Argentina: Grupo Guía.

Dumrauf, G. (2003). *Guía de Finanzas.* (R. Franco, Ed.) Buenos Aires, Argentina: Grupo Guía.

economía, L. g. (22 de 10 de 2010). *http://www.economia48.com/*. Recuperado el 14 de 6 de 2014, de http://www.economia48.com/spa/d/credito/credito.htm

EL TELÉGRAFO. (16 de junio de 2008). *Las Cooperativas deben reinscribirse con nuevos estandares*. Obtenido de

http://www.telegrafo.com.ec/economia/item/las-cooperativas-deben-reinscribirse-con-nuevos-estandares.html

EL UNIVERSO. (18 de Junio de 2008). CREDITOS. *Desarrollo Comunitraio .Las Calles Centricas de Ambato reflejan el acelerado crecimiento del numero de Cooperativas en Ambato*, pág. 16.

EL UNIVERSO. (05 de Mayo de 2010). EL UNIVERSO. *Coops. indígenas compiten con BNF en Tungurahua*, pág. 15A.

Elergonomista.com. (2013). *Toma de desiciones*. Recuperado el 07 de 06 de 2014, de http://www.elergonomista.com/relacioneslaborales/rl77.html

Elizondo, A. (2004). *Medicion integral del riesgo de credito.* México DF: Limusa.

Empresa, F. d. (2012). *Procesos financiero y la planeación finaciera.* Recuperado el o5 de 06 de 2014, de VAL: http://www.hormigamillonaria.com/2008/05/15/el-proceso-financiero-de-planeacion-y-control/

Fermoso, P. (2007). Teoria de la Educacion. San Jose: Universidad Estatal a Dsitancia.

FINANCIERA RURAL. (2010). Manual de Credito Modelo Generico para Intermediario Financiero rural:Sociedad Financiera de Objeto Multiple (SOFOM) . Mexico.

Fisher, L., & Espejo, J. (2004). *Mercado tecnia.* Mexico: Hill, McGraw;.

FOJAL. (26 de 10 de 2012). Recuperado el 12 de 02 de 2015, de POLITICAS DE CRÉDITO EJEMPOLL: http://info.jalisco.gob.mx/sites/default/files/programas/politicas_micredito.pdf

Forex. (18 de 4 de 2013). Recuperado el 14 de 6 de 2014, de http://www.efxto.com/diccionario/r/3531-riesgo-de-credito

Gaitán Estupiñán, R., & Estupiñón Gaitán, O. (2010). *Análisis Financiero y de Gestión.* ECOE.

Gallardo, N. (25 de 06 de 2011). Recuperado el 11 de 06 de 2014, de http://noeninfi.blogspot.com/2011/06/fundamentacion-ontologica-y.html

Garrido Buj, S. (2006). *Direcciòn Eestratègica.* España: McGraw-Hill.

Giancometti, G. (2013). La economía popular y solidaria suman clientes y cartera. *Lideres*.

Gitman , L., & Castro, O. (2010). *Administración financiera.* México: Pearson.

Gitman, L. (2013). *Principios de Administracion Financiera* . Mexico : Pearson Educacion .

Gitman, L., & Joehnk, M. (2005). *Fundamentos de Inversiones.* Madrid, España: Pearson Educación.

Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de Administración FIANCIERA* (Décimo segunda ed.). (G. Chávez, Ed.) México DF, México: Pearson Educación.

Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de Adminsitarción Financiera* (Décimo segunda ed.). (G. R. Chávez, Ed.) México, México: Pearson Educación.

GOLIARDOS:NET . (s.f.). Obtenido de http://www.goliardos.net/goliardos.asp?gtpg=11

Gómez Cáceres, D. (2002). *Riesgos Financieros y operaciones Internacionales.* España: ESIC.

Gomez, M. (2005). *Analisis de la toma de decisioes de la inversion y de financiacion en la empresa. tesis inedita.* Madrid.

Grijalva, W. M. (2013). *Historia de la Cooperativa en el Ecuador.* Quito: Ministerio de la Coordinación de la Política Económoca.

Guachamín Guerra, M. E., & Cardenas Martínez, R. A. (2007). Recuperado el 22 de 10 de 2014, de http://bibdigital.epn.edu.ec/bitstream/15000/977/1/CD-1285.pdf

Gubner Gallo, J. I. (1993). *Los derechos humanos.* Santiago, Chile: Juridica de Chile.

Hamel, G., & Media, G. (15 de 07 de 2014). *La voz de Houston*. Recuperado el 11 de 06 de 2014, de Pyme Demad Media: http://pyme.lavoztx.com/qu-es-la-toma-de-decisiones-estratgicas-6111.html

Hargadon, B., & Cárdenas Múnera, A. (1995). *Principios de Contabilidad* (Cuarta ed.). Bogotá, Colombia: Norma.

Hargadon, B., & Cárdenas, A. M. (1995). *Principios de Contabilidad.* Bogotá, Colombia: Norma.

Hellriegel , D. (2002). *Administración un Enfoque Basado en Competencias.* México: Cengage Learning Latin America.

Hernández Samperi, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2007). *Funadmentos de metodología de la investigación* (Adaptado de la primera edición ed.). Madrid, España: Mc Graw Hill.

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2010). *Metodología de la investigación* (Quinta ed.). (J. Marces Chacón, Ed.) México: Mc Graw Hil.

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2003). *Metodología de la Investigación* . Mexico: McGraw-Hill.

Hernandez Sampieri, R., Fernandéz Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2010). *Metodología de la Investigación.* México: McGRAW-HILL.

Hernandez Sampieri, R., Fernandez Collazo, C., & Baptista Lucio, P. (2010). *Metodologia de la Investigacón.* México: Mc Graw Hill.

Hernandez sampiery, R., Fernanadez Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2007). *Fundamentos de Metodologia de la Investigación.* Madrid - España: Mc Graw Hill.

Herrera , L., Medina, A., & Naranjo, G. (2004). *Tutoria de la investigación científica.* Quito, Ecuador: Diemerino.

Herrera E, L., Medina F., A., & Naranjo L., G. (2004). *Tuturia de la investigacion científica.* Quito-Ecuador: DIEMERINO EDITORES.

Herrera, A., & Barsena Juares, S. (2012). *Planeaciòn estratègica por áreas funcionales.* Mèxico: Alfaomega.

Herrera, L., Medina, A., & Naranjo, G. (2004). *Tutoria de la investigación científica.* (M. Ortiz, Ed.) Quito, Pichincha, Ecuador: Copyrghit.

Hostgator. (2014). *Implementación* . Recuperado el 15 de julio de 2014, de SIG: http://www.implementacionsig.com/index.php/identificacion-de-riesgos/44-listas-de-chequeo-check-list

Illescas, Y. (11 de 1 de 2013). En Tungurahua hay cooperativas de ahorro como “piedras en el río”.

INEC. (2012). Recuperado el 10 de 05 de 2014, de http://www.ecuadorencifras.gob.ec/portales-estadisticos/

Instituto Nacional de Contadores de Colombia. (18 de 3 de 2010). Recuperado el 10 de 6 de 2014, de http://incp.org.co/Site/2012/agenda/7-if.pdf

INTERNATIONAL MONETARY FUND. (1993).

Jeanne, R. (2014). *Ejercicios Resueltos de Gestión Financiera.* Edicione Deusto.

Jimenez Paneque , R. (1998). *Metodología de la Investigacíon.* La Habana: Ciencias Medicas.

Johnson, R. W. (1969). *Administración Financiera.* México: Compañia Editorial Continental, S. A.

Kuhn, T. S. (1962). *Estructuras de la Revoluciones Científicas.* Chicago: University of Chicago Press.

Lara Haro, A. (2005). *Medicion y control de riesgos financieros* (tercera ed.). México DF, México: Limusa.

Lara Haro, A. (2005). *Medicion y control del riesgo financieros.* México DF, México : Limusa.

Lara Haro, A. (2005). *Medicon y control de los riesgos financieros* (Tercera ed.). México DF, México: Limusa.

Ledgerwood. (2000). *Sustainable Banking with the poor ;Manual de Microfinanzas.* Washintong.DC: Banco Mundial .

Ledgerwood, J. (1999). *Una perspectiva de manual de las microfinanzas.* Washintong, Estados Unidos: Banco Mundial.

Lerma, D. H. (2004). *Medolología de la investigación* (Segunda ed.). Pereira, Colombia: Ecoe Ediciones.

Lerma, H. (2004). *Medolología de la investigación* (Segunda ed.). Pereira, Colombia: Ecoe Ediciones.

Lerma, H. D. (2004). *Metodología de la Investigación.* Bogotá: Ecoe Ediciones.

Ley General de Instiruciones del Sistema Financiero. (30 de Noviembre de 2011). Ley General de Instiruciones del Sistema Financiero. Quito, Ecuador.

Linares, Y. (2008). *La Planificación Financiera, el Presupuesto de Efectivo y la función de la tesorería en la mejora del desempeño de las organizaciones y las relaciones con los bancos*. Recuperado el 29 de Juinio de 2014, de La Planificación Financiera, el Presupuesto de Efectivo y la función de la tesorería en la mejora del desempeño de las organizaciones y las relaciones con los bancos: http://www.disaic.cu/modules.php?name=content&pa=showpage&pid=830

Lind, M., & De, M. (2003). *Estadística para administración.* California: MATH Learning.

Mantilla, S. A. (1998). *Control Interno de los Nuevos Instrumentos Financieros.* Bogotá, Colombia: Ecoe.

Mantilla, S. A. (1998). *Control Internode los nuevos intrumentos financieros.* Bogotá, Colombia: Eco.

Martinez Ruiz , H. (2010). *Metodología de la Investigación.* México: Mc Graw Hill.

Martínez Ruiz, H., & Ávila Reyes, E. (2010). *Metodología de la investigación.* (M. Rosas López, Ed.) México DF, México: Latinoamérica.

Mendoza Colamarco, E. (2002). *Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.* Recuperado el 2 de 05 de 2014, de http://www.revistajuridicaonline.com/images/stories/revistas/2002/15/15_De_la_Crisis_Financiera_Ecuatoriana.pdf

Mera Gómez, A. M. (2011). Control interno crediticio y su impacto en los resultados financieros del Banco Nacional de Fomento Sucursal Ambato durante el segundo semestre del año 2010. Ambato, Tungurahua, Ecuador.

Merlo Calvo, F. (1974). *Finanzas de la empresa* . España: EDICIONES DEUSTO.

Miño Grijalva, W. (2013). *Historia del Cooperativismo en el Ecuador* (Primera ed.). (M. Maya, Ed.) Quito, Pichincha, Ecuador: Editogran S.A.

Monje Álvarez, C. A. (2011). *Metodología de la investigación cuantitativa y cualitativa Guía didáctica.* Colombia.

Morales, M. L. (2007). *La Administración del Riesgo de Crédito en la Cartera de Consumo.* Recuperado el 23 de Septiembre de 2013, de http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_3045.pdf

Mosquera Coronado, D. L., Ramón García , A. s., & Marquéz Bermeo, A. H. (2008). *Análisis y propuesta de mejora del proceso de credito y cobranzas de una empresa agroindustrial ubicada en la ciudad de guyaquil para disminuir el riesgo de incobrabilidad.* Guayaquil, Guayas, Ecuador : Escuela superior Politecnica del litoral Centro deIinvestigacion Cientifica y Tecnologica .

Mrtinez Ruiz, H., & Ávila Reyes, E. (2010). *Mertodología de la investigación.* México: CENGAGE Learning.

Nancy, C. (2003). *procedimientos ara otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Credito Mushuc Runa Ltda* . Ambato.

Navarro , W. (2009). *Finanzas Coorporativas,Guia didactica del participante* . Bogota : McGraw Hill.

Ochoa Setzer, G. A. (2009). *Administracion financiera.* México: McGRAW-HILL.

Oriol , A., Pujados, R., & Lloret, P. (2012). *Analiis de Operaciones de Credito.* Barcelona España: Profit.

Oropeza Martínra, H. (2012). *Análisis e interpretación de la información financiera.* México: TRILLAS.

Ortíz Ayana, H. (2006). *Análisis financiero aplicado y principios de administración.* Bogotá: Universidad EXTERNADO de colombia.

Pacari Tigsilema, J. (2013). *Incidencia de la Gestión del Riesgo de Crédito y su Impacto en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Accion Tungurahua Ltda.* Ambato, Tungurahua, Ecuador.

Parada D., J. R. (1988). *Rentabilidad Empresarial "un enfoque de gestión".* CHile: Universidad de Concepción.

PARADA D., J. R. (1988). *Rentabilidad Empresarial "un enfoque de gestión".* CHile: Universidad de Concepción.

Parada Danza, J. (2000). *Teoría Financiera Moderna Fundamentos y Métodos.* Santiago de Chile: Editorial Jurídica Conosur Ltda.

Pasmiño Cruzatti, I. (Octubre 1997). *Metodología de la Investigación Científica.* HAITI 630 y TAPI.

Pere, N. (2000). *Elaboración y control de presupuestos.* Barcelona: Gestion2000.

Perel, V. l., & López Giménes, J. (1968). *Manual de presupuesto.* Buenos Aires (Argentina): Ediciones Macchi.

Ppenas. (22 de 12 de 2010). *Slideshare*. Recuperado el 08 de 06 de 2014, de http://www.slideshare.net/ppenas/gestion-financiera-6306753

Puente Moncayo, D. L. (2010). *Gestión de riesgo de crédito en Mutualista Pichincha - modelo de pérdida esperada para la cartera hipotecada de vivienda.* Latagunga, Cotopaxi, Ecuador.

Ramirez Cardona, C. (2002). *Fundamentos administrativos* . Bogotá: ECOE EDICIONES.

Recalde, H. (2011). *slideshare*. Obtenido de http://www.slideshare.net/hector_recalde/mtodologa-de-la-investigac)

Rendón, M. Á. (2005). *Bases teóricas y filosoóficas de la bibliotecología* (Vol. II). México DF, México.

Robbins , S., & De Cenzo , D. (2009). *Fundamentos de la Administracion,Conceptos y aplicaciones* . Mexico: MacWill Hill.

Rodríguez Morales , L. (2012). *Análisis de estados financieros* (1 ed.). México: Mc-GRAWHILL.

Ross, S. A., Wasterfield, R., & Jaffe, J. (2009). *Finanzas Corporativas.* México: Octava Edición.

S.A., B. C. (2011). *Experian Byington*. Recuperado el 10 de 01 de 2015, de Experian Byington: http://www.byington.net/estandares/?accion=guia

Saenz, F. (Diciembre de 2005). "Análisis, Planeación y Control Financiero para la Toma de Decisiones en Empresas Constructoras" . Tesis Inédita. *"Análisis, Planeación y Control Financiero para la Toma de Decisiones en Empresas Constructoras"* . MEXICALI, B. C., México.

Salgado, W. (noviembre de 2010). Banca d Desarrollo Ecuador. Chile: Sección de Estudios del Desarrollo.

Salvador Durbán, O. (2008). *Dirección financiera.* México: McGraw-Hill.

Sanchez , P. (2000). *Gestion Financiera Calidad y productividad.* Don Bosco.

SEPS. (28 de 04 de 2011). *eSilec Profesional.* Recuperado el 15 de 10 de 2014, de www.lexis.com.ec

SEPS. (30 de 6 de 2013). *www.seps.gob.ec.* Recuperado el 18 de 10 de 2014, de www.seps.gob.ec: www.seps.gob.ec

SEPS. (5 de 6 de 2014). *superintendencia de economia polular y solidaria*. Recuperado el 10 de 05 de 2014, de SEPS: http://www.seps.gob.ec/web/guest/sector-cooperativo

Shall, L., & Haley, C. W. (1980). *Administración Financiera.* Bogotá Colombia: Mc Graw Hill Inc.

Shim, J. K., & Siegel, J. G. (2004). *Direccion Financiera* (2 ed.). España: McGRAW-HILL.

Shim, J. K., & Siel, J. G. (1998). *Direccion financiera* (Segunda ed.). Madrid: McGraw Hill.

Shim, J., & Siegel, J. (2004). *Dierección Financiera* (2 ed.). España: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA DE DE ESPAÑA, S.A.U.

Soler Ramos, J. A. (1999). *Gestión de Riesgos Financieros_Un enfoque práctico para países latinoamericanos.* Washington, D.C, Estados Unidos de América: IDB Bookstore.

Spurr, W. A., & Bonini, C. P. (1986). *Toma de decisiones en administración.* USA: Ciencia y Técnica.

SUPERINTENCIA DE COMPAÑIAS . (2013).

Superintendencia de Bancos y Seguros. (2009). Obtenido de Central de Riesgos - Bienvenidos a la Superintendencia: http://www.sbs.gob.ec/practg/p_index?vp_art_id=1&vp_tip=11&vp_lang=1&vp_buscr=1#10

Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. (15 de marzo de 2011). Recuperado el 14 de Mayo de 2014, de http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/nueva_codificacion/todos/L1_IX_cap_II-1.pdf

SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA . (10 de Mayo de 2011). Ley Organica de la Economia Popular y Solidaria y del Sector Fimnanciero Popular y Solidario. Quito, Ecuador.

SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA. (2014). COOPERATIVAS ECUADOR . ECUADOR, TUNGURAHUA.

Tamayo y Tamayo, M. (1987). *El Proceso de la Investigación Científica* (Tercero ed.). México: LIMUSA S.A:.

Terry, G. R. (1997). *Principios de administración.* México: Compañia Editorial Continental S.A.

UNILIBRE /CIENCIAS ECONOMICAS . (2010). Obtenido de http://www.unilibre.edu.co/CienciasEconomicas/Webcontaduria/estudie/Carte/CarteraCobra.htm

Urías Valiente, J. (1991). *Análisis de Estados financieros* . Madrir (España): MCGraw- Hill.

Van Horne, J. (2007). *Administración Financiera* (11 ed.). Mexico: Pearson Education.

velasteguì, C. (2014). Los microempresarios sacan el jugo a los créditos. *Lideres*.

Velazco, M. A. (1999). *Manuales Administrativos - jgomezr.* Recuperado el 11 de 02 de 2015, de http://jgomezr.wikispaces.com/file/view/METODOLOGIA+MANUALES+ADM+Veracruz.pdf

Venegas Martínez , F. (2006). *Riesgos Financieros y Económicos* . Mexico : THOMSON.

Vieras, A., & Paulone, H. P. (2012). *www.tecnicasdevaluacion.com.ar*. Obtenido de www.tecnicasdevaluacion.com.ar/notas_y_articulos/rdos_fin_final.pdf

Vilariño, A. (2000). *www.angelvila.eu/publicaciones_pdf/gestion_riesgo_credito.pdf.* Recuperado el 10 de 5 de 2014, de http://www.angelvila.eu/publicaciones_pdf/gestion_riesgo_credito.pdf

Villalobos Andrade, S. (2004). *Filosofia 3 Etica.* Guadalajara: UMBRAL.

Villaseñor, E. (1995). *Elementos de administracion de credito y cobranza.* Mexico: ED.trillas.

Welsch, H., & Welsch, G. (1990). *Proceso Administrativo.* Mexico: Ed. Prentice Hall.

Weston , F., & Brigham, E. (2001). *Manual de Administración Financiera* (Septima edición ed.). México: Interamercicana.

Wheelen, T. L., & Hunger, J. D. (2007). *Administración Estratégica Y polícas de Negocios* (Décima ed.). México: Pearson Educación.

Wheelen, T., & Hunger, D. (2007). *Administracion estratégica y política de negocios* (Décima ed.). (P. M. Guerrero Rosas, Ed.) México, México: Peasrson Educación.

Wolf, C. (22 de 3 de 2014). *http://www.ehowenespanol.com/*. Recuperado el 14 de 6 de 2014, de http://www.ehowenespanol.com/gestion-del-riesgo-credito-cartera-bancaria-hechos_263757/

Yadira, I. (11 de 1 de 2013). En Tungurahua hay cooperativas de ahorro como "piedras en el río".

Yadira, I. (11 de 01 de 2013). *Extra Touch*. Recuperado el 14 de 05 de 2014, de En Tungurahua hay cooperativas de ahorro como "piedras en el río": http://diario-extra.mobi/ediciones/2013/01/11/especial/en-tungurahua-hay--cooperativas-de-ahorro--como-piedras-en-el-rio/

Zabalza Miera, K., & Matey de Antonio, J. (2010). *Efectos de la Privatización en la Gestion Financira: un estudio de Casos.* Universidad del Pais Vasco.

Zaldivar, S., Fuentes Frias, E., & Godwall Leyva, V. (2011). Análisis de la rentabilidad económica: tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial. En S. Zaldivar, E. Fuentes Frias, & V. Godwall Leyva, *Análisis de la rentabilidad económica: tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial* (págs. 1-57). Cuba: Editorial Universtaria.

Zamorano García, E. (2011). *Análisis Financiero para la toma de decisiones.* México: Instituto Mexicanos de contadores publico, A. C.

Zapico Medina , R. (1967). *Creditos y Cobros.* Estados Unidos: Minerva Book Ltd.

ANEXOS

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

PROYECTO: "PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LA COOPERATIVA COORAMBATO LTD. DEL CANTÓN AMBATO"

PROYECTO: "PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LA COOPERATIVA COORAMBATO LTD. DEL CANTÓN AMBATO"

Cuestionario 1.

Dirigido a todo el personal de la cooperativa.

Objetivo: Reconocer y establecer el grado de importancia de la planificación financiera en la cooperativa.

Lea detenidamente antes de contestar

Instructivo.: marque con un (X) en el cuadro que Ud. cree que es la respuesta correcta.

1.- ¿Se realiza planificación financiera en la cooperativa?

Si ☐ No ☐ Tal vez ☐

2.- Para la planificación financiera en la institución ¿cuál de las siguientes funciones cumplen?

Opciones de las respuestas	Si	No
Objetivos		
Políticas		
presupuestos		
Análisis de indicadores		

3.- ¿Con qué frecuencia realiza la planificación financiera?

Mensual ☐ Trimestral ☐ Semestral ☐ Anual ☐

4.- ¿Qué indicadores se aplicó en la institución en su planificación financiera?

Opciones de las respuestas	Si	No
liquidez		
Endeudamiento		
Rentabilidad		
Rendimiento sobre capital		
Rendimiento sobre activos		
Rotación de activos		
Utilidad bruta		

5.- ¿Los materiales de trabajo (insumos) que utilizan en la cooperativa para la planificación financiera son adecuados?

Si ☐ No ☐ Tal vez ☐

6.- ¿Con qué frecuencia realiza el análisis de capital de trabajo?

Mensual ☐ Trimestral ☐ Semestral ☐ Anual ☐

7.- ¿Con qué frecuencia realiza el análisis la rotación de cartera?

Mensual ☐ Trimestral ☐ Semestral ☐ Anual ☐

8.- ¿En la cooperativa si se analiza el nivel de endeudamiento?

Si ☐ No ☐ Tal vez ☐

9.- ¿Con qué frecuencia realiza el análisis la capacidad de endeudamiento dela cooperativa?

Mensual ☐ Trimestral ☐ Semestral ☐ Anual ☐

10.- ¿Considera que la rentabilidad obtenida por la cooperativa es adecuada comparada con otras instituciones del mismo segmento?

Si ☐ No ☐ Tal vez ☐

11.- ¿En la cooperativa realiza el análisis de rentabilidad de patrimonio?

Si ☐ No ☐ Tal vez ☐

12.- ¿Con qué frecuencia analiza los gastos de la cooperativa?

Mensual ☐ Trimestral ☐ Semestral ☐ Anual ☐

13.- ¿Cada qué periodo de tiempo realiza el plan de marketing en la cooperativa?

Mensual ☐ Trimestral ☐ Semestral ☐ Anual ☐

Gracias por su colaboración.

BALANCE GENERAL 2013

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "COORAMBATO LTDA"
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DICIEMBRE DEL 2013

1 ACTIVO			3,239,957.63
11 FONDOS DISPONIBLES			451,441.33
1101 Caja		128,991.38	
110105 Efectivo	119,257.44		
110110 Fondo de cambio	9,073.99		
111011 Combustible	100.00		
110115 Caja Chica	559.95		
BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERA			
110310 Bancos e instituciones financieras		321,306.43	
11031015 Banco Promerica	218,130.94		
11031005 Banco Austro	488.91		
11031015 Banco Pichincha	36,288.88		
11031040 Coac Codesarrollo	66,397.70		
1104 EFECTOS DE COBRO INMEDIATO		1,143.52	
110405 Cheque Pais	1,143.52		
13 INVERSIONES			101,000.00
1301 Para negociar con entiddaes del sistema		101,000.00	
130110 de 31 a 90 dias	100,000.00		
130120 de 181 a 360 dias	1,000.00		
14 CARTERA DE CREDITO COMERCIAL			2,250,326.12
1401 Cartera de creditos Comercial		4,167.73	
140105 De 1 a 30 días	392.01		
140110 De 31 a 90 días	1,573.54		
140115 De 91 a 180 días	817.01		
140120 De 181 a 360 días	1,211.73		
140125 De más de 360 días	173.44		
1403 CARTERA DE CREDITOS PARA VIVIEN		0.00	
140305 De 1 a 30 dias	0.00		
140310 De 31 a 90 días	-214.33		
140315 De 91 a 180 días	214.33		
140320 De 181 a 360 días	0.00		
140325 De más de 360 días	0.00		
1404 CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROCREDIT		2,168,750.75	
140405 De 1 a 30 días	173,247.70		
140410 De 31 a 90 días	286,910.89		
140415 De 91 a 180 días	389,061.18		
140420 De 181 a 360 días	593,186.55		
140425 De más de 360 días	726,344.43		

1414 MICORCREDITO Q NO GENERA INTERES			
1414 Cartera de créditos para la microemp.		95,861.56	
141405 De 1 a 30 días	20,208.33		
141410 De 31 a 90 días	16,988.98		
141415 De 91 a 180 días	19,581.35		
141420 De 181 a 360 días	22,673.23		
141425 De más de 360 días	16,409.67		
1421 Cartera de Creditos Comercial			
142110 De 31 a 90 dias	0.00	356.31	
142125 De mas de 360 dias	356.31		
1424 MICROCREDITO VENCIDO			
1424 Cartera de créditos para la mi		72,125.78	
142405 De 1 a 30 días	179.28		
142410 De 31 a 90 días	18578.73		
142415 De 91 a 180 días	10666.09		
142420 De 181 a 360 días	13452.04		
142425 De más de 360 días	29249.64		
1499 PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES			
1499 (Provisiones para creditos inc		-90,936.01	
149905 (Cartera de creditos comercial	-25.17		
149920 (Cartera de creditos para la m	-90680		
149930 (Provision General para c)	-230.84		
16 CUENTAS POR COBRAR			
1603 Intereses por cobrar de carter		37,024.45	52,906.11
160305 Cartera de Creditos Comercia	-52.25		
160320 Cartera de Creditos para la	36,554.46		
160325 Cartera de Creditos para la m	522.24		
1614 PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES			
161425 Impuestos	8,694.57	12,387.37	
161405 Intereses	3,692.80		
1690 Cuentas por Cobrar Varias			
169005 Anticipos al Personal	0.00	3,494.29	
169040 Cuentas por Cobrar Varias	-473.24		
169090 C* Cobrar Comercial	3,967.53		
17 BIENES REALIZADOS ADJUDICADOS			
170215 Mobiliario Maq y Equipo	1,128.00	1,128.00	1,128.00
18 PROPIEDADES Y EQUIPO			
1805 Muebles, enseres y equipos d	0.00	24,708.98	62,660.75
180505 Muebles y enseres de oficina	16,218.67		
180510 Equipo de oficina	5,360.31		

180515 ROTULOS	3,130.00			
1806 EQUIPO DE COMPUTACION		22,484.94		
180605 Equipos de computacion	22,484.94			
1807 UNIDADES DE TRANSPORTE		90,695.86		
180705 Vehiculos	72,982.19			
180710 Motocicletas	17,913.67			
1890 Otros		1,783.80		
189005 Otros Activos Depreciables	1,447.80			
189020 Equipo de Seguridad y VIGILAI	336.00			
1899 DEPRECIACION ACUMULADA		-77,212.83		
189910 (Otros Locales)	-262.28			
189915 (muebles y enseres de oficina)	-10,522.10			
189920 (EQUIPOS DE COMPUTACION)	-21,740.63			
189925 (Unidades de transporte)	-44,519.42			
189935 (Equipo de Seguridad)	-168.40			
19 OTROS ACTIVOS			320,495.32	
1904 Gastos y Pagos Anticipados		-1,741.71		
190410 Anticipo a Terceros	-1,741.71			
190499 Amortizacion de gastos anticij	0.00			
1905 GASTOS DIFERIDOS		12,095.11		
190505 Gastos de constitucion y orga	8,961.26			
190510 Gastos de instalacion	105.62			
190525 Gastos de Adecuacion	1,739.96			
190520 Programas de Computacion	16,869.21			
190590 Gastos Diferidos	-591.06			
190599 (Amortizacion acumulada gast	-15,187.88			
1990 OTROS		3,882.00		
199025 Faltantes de Caja	3,882.00			
1908 TRANSFERENCIAS INTERNAS		306,259.92		
190801 Transferencias latacunga	127,977.06			
190805 Transferencias Machachi	14,037.79			
190810 Transferencias Pillaro	164,245.07			
190815 Transferencias MATRIZ	0.00			
2 PASIVOS				-2,516,489.62
21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			-1,190,526.06	
210135 Depositos de ahorro	0.00	-298,952.52		
213505 Cuentas activas	-274,186.62			
213510 Cuentas inactivas	-13,812.28			
210140 Otros depositos	-10,953.62			
2103 Depositos a plazo		-580,530.30		

210305 De 1 a 30 dias	-146,421.67		
210310 De 31 a 90 dias	-321,168.89		
210315 De 91 a 180 dias	-45,223.76		
210320 De 181 a 360 dias	-23,375.98		
210325 De mas de 361 dias	-44,340.00		
2105 Depositos de Garantia		-311,043.24	
210505 Ahorro Encaje	-311,043.24		
22 OPERACIONES RESTRINGIDAS			-891,331.44
2202 Operaciones que reporto con inst		-891,331.44	
220220 Cuentas por Pagar CFN-PNFF	-891,331.44		
25 CUENTAS POR PAGAR			-148,850.42
2501 Intereses por pagar	0.00	-55,163.12	
250105 Depositos a La Vista	-37,616.32		
250115 Depositos a plazo	-14,546.80		
250190 Otros	-3,000.00		
2503 OBLIGACIONES PATRONALES		-33,466.52	
250305 Remuneraciones	-24,734.15		
250310 Beneficios Sociales	-4,669.77		
250315 Aportes al IESS	-3,505.04		
250320 Fondo de Reserva IESS	-179.74		
250325 Participacion Empleados	-377.82		
250505 CONTRIBUCIONES RETENCIONES, IMPUESTOS		-2,092.76	
250505 Retencion Fuente	-18.87		
250510 Impuesto Iva 12%	-2,073.89		
2506 PROVEEDORES		-34,316.68	
250605 Proveedores	-5,716.68		
250610 C*P Maria J.G. Vargas Amend	-24,800.00		
250615 Cuentas * pagar Municipio	-3,800.00		
2590 Cuentas Por Pagar Varias		-23,811.34	
259001 Cuentas Por Pagar Matriz	0.00		
259015 Cheq Girados y no Cobrados	-10,788.68		
259090 Otras ctas por Pagar	-13,022.66		
29 OTROS PASIVOS			-285,781.70
2908 TRANSFERENCIAS INTERNAS		-283,981.70	
290801 Oficina Matriz Ambato	-283,981.70		
2990 OTROS		-1,800.00	
299010 Transferencias Internas Machi	0.00		
299090 Varios	0.00		
290810 Transferencias Machachi	-1,800.00		
290820 Tansferencias Latacunga	0.00		

3 PATRIMONIO				
31 CAPITAL SOCIAL				-723,468.01
3103 Aportes de socios			-537,927.38	
310305 Certificados Aportacion	-470,231.56	-537,927.38		
310310 Certificados Obligatorios	-67,695.82			
33 RESERVAS				
3301 LEGALES			-12,581.46	
330105 legales	-5,609.30	-11,238.46		
330110 Fondo de Educacion	-2,670.73			
330115 Prevision y asistencia social	-2,958.43			
3303 Especiales				
330315 Otras	-1,343.00	-1,343.00		
34 OTROS APORTES PATRIMONIALES				
3490 OTROS APORTES PATRIMONIALES			-16,601.60	
349005 Otros Aportes Patrimoniales	-16,601.60	-16,601.60		
36 RESULTADOS				
UTILIDADES			-156,357.57	
3603 Utilidades acumuladas		-156,357.57		
360305 Utilidades acumuladas	-100,666.92			
3605 UTILIDAD				
360305 Utilidad del Ejercicio	-55,690.65			
EXEDENTE DEL PERIODO				
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO				-3,239,957.63
				3,239,957.63

PRESI. C. ADMINISTRACION

PRESI. C. VIGILANCIA

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ... AMBATO - ECUADOR

GERENCIA GENERAL

CONTADORA GENERAL

BALANCE GENERAL 2014

COOPERATIVA COORAMBATO LTDA.

BALANCE DE SITUACION GENERAL (PROVISIONAL)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2014	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%

ACTIVO

1. . . .	ACTIVO	3,606,063.19	100.00%
1.1. . .	FONDOS DISPONIBLES	254,059.64	7.05%
1.1.01. .	Caja	59,431.04	1.65%
1.1.01.05.	Efectivo	58,731.04	1.63%
1.1.01.10.	Caja chica	600.00	0.02%
1.1.01.20.	Caja Chica Combustible	100.00	0.00%
1.1.02. .	Depósitos para encaje	194,628.60	5.40%
1.1.02.25.	PROMERICA--AMBATO	97,420.40	2.70%
1.1.02.30.	cOODESARROLLO	1,226.57	0.03%
1.1.02.35.	PICHINCHA-MACHACHI	20,241.89	0.56%
1.1.02.40.	PROMERICA-LATACUNGA	36,513.59	1.01%
1.1.02.45.	AUSTRO	4.91	0.00%
1.1.02.50.	PICHINCHA-PILLARO	39,221.24	1.09%
1.4. . .	CARTERA DE CRÉDITOS	2,679,038.12	74.29%
1.4.01. .	Cartera de créditos comerciales por vencer	46,058.85	1.28%
1.4.01.05.	De 1 a 30 días	4,810.59	0.13%
1.4.01.10.	De 31 a 90 días	6,186.47	0.17%
1.4.01.15.	De 91 a 180 días	7,958.89	0.22%
1.4.01.20.	De 181 a 360 días	12,212.26	0.34%
1.4.01.25.	De más de 360 días	14,890.64	0.41%
1.4.02. .	Cartera de créditos de consumo por vencer	357,741.17	9.92%
1.4.02.05.	De 1 a 30 días	31,609.82	0.88%
1.4.02.10.	De 31 a 90 días	54,566.58	1.51%
1.4.02.15.	De 31 a 90 días	65,498.23	1.82%
1.4.02.20.	De 181 a 360 días	91,056.94	2.53%
1.4.02.25.	De más de 360 días	115,009.60	3.19%
1.4.04. . .	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	1,915,179.79	53.11%
1.4.04.05.	De 1 a 30 días	158,592.93	4.40%
1.4.04.10.	De 31 a 90 días	277,795.72	7.70%
1.4.04.15.	De 91 a 180 días	337,314.97	9.35%
1.4.04.20.	De 181 a 360 días	479,693.39	13.30%
1.4.04.25.	De más de 360 días	661,782.78	18.35%
1.4.21. .	Cartera de crédito educativo reestructurada por vencer	356.31	0.01%
1.4.21.25.	De más de 360 días	356.31	0.01%
1.4.25. .	Cartera de créditos comercial que no devenga intereses	12,270.02	0.34%
1.4.25.05.	De 1 a 30 días	1,490.99	0.04%
1.4.25.10.	De 31 a 90 días	1,281.04	0.04%
1.4.25.15.	De 91 a 180 días	1,817.13	0.05%
1.4.25.20.	De 181 a 360 días	3,117.64	0.09%
1.4.25.25.	De más de 360 días	4,563.22	0.13%

Impreso el: 02/12/2015 16:28:00 Pagina 1 de 8

COOPERATIVA COORAMBATO LTDA.

BALANCE DE SITUACION GENERAL (PROVISIONAL)

Desde: SALDO INICIAL — EJERCICIO 2014 — Moneda: DOLAR
Hasta: DICIEMBRE — Expresado en: Unidades

	ACTIVO		
1.4.26. .	Cartera de créditos de consumo que no devengan inter	44,400.98	1.23%
1.4.26.05.	De 1 a 30 dias	3,932.25	0.11%
1.4.26.10.	De 31 a 90 dias	5,740.69	0.16%
1.4.26.15.	De 91 a 180 días	7,043.91	0.20%
1.4.26.20.	De 181 a 360 días	10,158.68	0.28%
1.4.26.25.	De más de 360 días	17,525.45	0.49%
1.4.28. .	Cartera de créditos para la micoempresa que no deven	205,843.06	5.71%
1.4.28.05.	De 1 a 30 días	9,895.10	0.27%
1.4.28.10.	De 31 a 90 días	32,331.77	0.90%
1.4.28.15.	De 91 a 180 días	38,672.86	1.07%
1.4.28.20.	De 181 a 360 dias	55,900.52	1.55%
1.4.28.25.	De más de 360 dias	69,042.81	1.91%
1.4.49. .	Cartera de créditos comercial vencida	1,810.96	0.05%
1.4.49.10.	De 31 a 90 días	829.35	0.02%
1.4.49.15.	De 91 a 180 días	544.29	0.02%
1.4.49.20.	De 181 a 360 días	437.32	0.01%
1.4.50. .	Cartera de créditos de consumo vencida	5,007.03	0.14%
1.4.50.05.	De 1 a 30 dias	1,941.12	0.05%
1.4.50.10.	De 31 a 90 dias	2,450.11	0.07%
1.4.50.15.	De 91 a 180 días	615.80	0.02%
1.4.52. .	Cartera de créditos para la microempresa vencida	207,510.70	5.75%
1.4.52.05.	De 1 a 30 dias	49,379.88	1.37%
1.4.52.10.	De 31 a 90 dias	30,429.67	0.84%
1.4.52.15.	De 91 a 180 dias	27,062.03	0.75%
1.4.52.20.	De 181 a 360 dias	38,261.16	1.06%
1.4.52.25.	De más de 360 dias	62,377.96	1.73%
1.4.99. .	(Provisiones para créditos in	-117,140.75	-3.25%
1.4.99.05.	(Cartera de créditos comercial)	-25.17	-0.00%
1.4.99.20.	(Cartera de créditos para la microempresa)	-90,680.00	-2.51%
1.4.99.90.	(Provisión general para cartera de créditos)	-26,435.58	-0.73%
1.6. .	CUENTAS POR COBRAR	51,673.90	1.43%
1.6.03. .	Intereses por cobrar de cartera de créditos	23,015.94	0.64%
1.6.03.05.	Cartera de créditos comercial	604.19	0.02%
1.6.03.10.	Cartera de créditos de consumo	3,843.33	0.11%
1.6.03.20.	Cartera de créditos para la microempresa	17,954.69	0.50%
1.6.03.25.	Cartera de créditos educativo	613.73	0.02%
1.6.14. .	Pagos por cuenta de clientes	3,785.76	0.10%
1.6.14.05.	Interêses	3,692.70	0.10%
1.6.14.10.	Comisiones por cobrar	93.06	0.00%
1.6.90. .	Cuentas por cobrar varias	24,872.20	0.69%

COOPERATIVA COORAMBATO LTDA.

BALANCE DE SITUACION GENERAL (PROVISIONAL)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2014	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
		ACTIVO			
1.6.90.35.		BONO SOLIDARIO	11,304.09		0.31%
1.6.90.60.		Cuentas por Cobrar Varias	548.49		0.02%
1.6.90.90.		Otras	13,019.62		0.36%
1.7. .		BIENES ADJUDICADOS POR PAGO Y NO UTILIZADO		24,109.63	0.67%
1.7.01. .		BIENES ADJUDICADOS POR PAGO Y NO UTILIZADO		23,581.63	0.65%
1.7.01.05.		Terrenos	14,581.63		0.40%
1.7.01.15.		Mobiliario, maquinaria y equipo	9,000.00		0.25%
1.7.02. .		Bienes no utilizados por la institución		528.00	0.01%
1.7.02.15.		Otros locales	528.00		0.01%
1.8. .		PROPIEDADES Y EQUIPO		27,337.48	0.76%
1.8.05. .		Muebles, enseres y equipos de oficina		27,040.38	0.75%
1.8.05.05.		Muebles de Oficina	17,293.67		0.48%
1.8.05.10.		Equipos	6,220.31		0.17%
1.8.05.15.		ROTULOS	3,130.00		0.09%
1.8.05.25.		Equipo de Seguridad y Vigilancia	396.40		0.01%
1.8.06. .		Equipos de computación		23,479.94	0.65%
1.8.06.05.		Computación	23,479.94		0.65%
1.8.07. .		Unidades de transporte		71,788.22	1.99%
1.8.07.05.		Vehiculos	45,840.00		1.27%
1.8.07.10.		Motocicletas	25,948.22		0.72%
1.8.90. .		Otros locales		1,335.80	0.04%
1.8.90.05.		Otros Activos Depreciables	1,335.80		0.04%
1.8.99. .		(Depreciación acumulada)		-96,306.86	-2.67%
1.8.99.10.		(Otros locales)	-262.28		-0.01%
1.8.99.15.		(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-12,412.72		-0.34%
1.8.99.20.		(Equipos de computación)	-22,764.35		-0.63%
1.8.99.25.		(Unidades de transporte)	-60,329.87		-1.67%
1.8.99.30.		Programas de computación	-321.18		-0.01%
1.8.99.40.		(Otros)	-148.86		-0.00%
1.8.99.50.		Otros activos Depreciables	112.00		0.00%
1.8.99.60.		(Equipo de Seguridad)	-179.60		-0.00%
1.9. .		OTROS ACTIVOS		569,844.42	15.80%
1.9.04. .		Gastos y Pagos anticipados		1,831.79	0.05%
1.9.04.10.		Anticipos a terceros	1,831.79		0.05%
1.9.05.		Gastos diferidos		6,951.11	0.19%
1.9.05.05.		Gastos de constitución y organización	8,961.26		0.25%
1.9.05.10.		Gastos de instalación	103.62		0.00%
1.9.05.20.		Programas de computación	16,869.21		0.47%
1.9.05.25.		Gastos de adecuación	1,739.96		0.05%
1.9.05.99.		(Amortización acumulada de gastos diferidos)	-20,722.94		-0.57%

COOPERATIVA COORAMBATO LTDA.

BALANCE DE SITUACION GENERAL (PROVISIONAL)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2014	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%

ACTIVO

1.9.08. .	Transferencias internas	557,834.52	15.47%
1.9.08.05.	Transferancias Matriz	1,876.67	0.05%
1.9.08.10.	Transferencias Pillaro	184,076.51	5.10%
1.9.08.15.	Transferencias Latacunga	219,368.28	6.08%
1.9.08.20.	Transferencias Machahi	152,513.00	4.23%
1.9.90. .	Otros activos	3,227.00	0.09%
1.9.90.25.	Flatantes de caja	3,227.00	0.09%
	Total ACTIVO		**3,606,063.19**

COOPERATIVA COORAMBATO LTDA.

BALANCE DE SITUACION GENERAL (PROVISIONAL)

esde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2014	Moneda:	DOLAR
asta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades

PASIVOS

. . .	PASIVOS	2,806,975.88	-100.00%
2.1. . .	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	1,417,159.11	-50.49%
2.1.01. .	Depósitos a la vista	683,650.77	-24.36%
2.1.01.35.	Depósitos de ahorro	351,121.28	-12.51%
2.1.01.40.	Otros depósitos	6,650.00	-0.24%
2.1.01.42.	Ahorro Encaje	325,879.49	-11.61%
2.1.03. .	Depósitos a plazo	733,508.34	-26.13%
2.1.03.05.	De 1 a 30 días	401,867.88	-14.32%
2.1.03.10.	De 31 a 90 días	188,282.69	-6.71%
2.1.03.15.	De 91 a 180 días	67,605.26	-2.41%
2.1.03.20.	De181 a 360 días	53,639.19	-1.91%
2.1.03.25.	De más de 361 días	22,113.32	-0.79%
2.2. .	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	988,035.61	-35.20%
2.2.02. .	Operaciones de reporto con instituciones financieras	988,035.61	-35.20%
2.2.02.10.	Bancos	10.00	-0.00%
2.2.02.20.	Instituciones del sector fianciero popular y solidario	988,025.61	-35.20%
2.5. .	CUENTAS POR PAGAR	93,081.28	-3.32%
2.5.01. .	Intereses por pagar	21,329.61	-0.76%
2.5.01.15.	Depósitos a plazo	18,606.48	-0.66%
2.5.01.90.	Otros títulos valores	2,723.13	-0.10%
2.5.03. .	Obligaciones patronales	28,607.23	-1.02%
2.5.03.05.	Remuneraciones	13,779.85	-0.49%
2.5.03.11.	Décimo tercero	4,009.89	-0.14%
2.5.03.12.	Décimo cuarto	2,624.19	-0.09%
2.5.03.13.	Vacaciones	4,483.20	-0.16%
2.5.03.14.	Aportes patronales	1,424.25	-0.05%
2.5.03.15.	Aporte al IESS	1,107.74	-0.04%
2.5.03.20.	Fondo de reserva IESS	1,102.92	-0.04%
2.5.03.90.	Otras	75.19	-0.00%
2.5.04. .	Retenciones	4,027.34	-0.14%
2.5.04.01.	Ret. Imp. Renta 1%	84.05	-0.00%
2.5.04.02.	Ret. imp. Renta 1 X 1.000	.16	-0.00%
2.5.04.03.	Ret. imp. Renta 2%	337.70	-0.01%
2.5.04.04.	IVA 100%	2,287.49	-0.08%
2.5.04.05.	Retenciones fiscales	3.75	-0.00%
2.5.04.07.	Ret Imp Renta 8 %	741.39	-0.03%
2.5.04.08.	Ret Imp Renta 10 %	331.03	-0.01%
2.5.04.09.	Iva 70 %	122.33	-0.00%
2.5.04.10.	Iva 30 %	119.44	-0.00%
2.5.10. .	Cuentas por pagar a establecimientos afiliados	16,408.92	-0.58%

COOPERATIVA COORAMBATO LTDA.

BALANCE DE SITUACION GENERAL (PROVISIONAL)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2014	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
		PASIVOS			
2.5.10.05.		Cuentas x Pagar Municipio	289.99		-0.01%
2.5.10.10.		Notificaciones	13,550.15		-0.48%
2.5.10.20.		Tramite Judicial	2,568.78		-0.09%
2.5.90.		Cuentas por pagar varias	22,708.18		-0.81%
2.5.90.15.		Cheques girados no cobrados	1,303.32		-0.05%
2.5.90.21.		Cuentas por pagar pago agil	7,049.40		-0.25%
2.5.90.90.		Otras cuentas por pagar	14,355.46		-0.51%
2.6.		OBLIGACIONES FINANCIERAS	251.01		-0.01%
2.6.02.		Obligaciones con instituciones financieras del pais	251.01		-0.01%
2.6.02.25.		De más de 360 dias	251.01		-0.01%
2.9.		OTROS PASIVOS	308,448.87		-10.99%
2.9.01.		Ingresos recibidos por anticipado	3,941.55		-0.14%
2.9.01.20.		Afiliaciones y renovaciones	3,941.55		-0.14%
2.9.08.		Tranferencias internas	302,678.95		-10.78%
2.9.08.05.		Transferencias Matriz	275,250.90		-9.81%
2.9.08.10.		Transferencias Pillaro	2,824.01		-0.10%
2.9.08.15.		Transferencias Latacunga	12,860.64		-0.46%
2.9.08.20.		Transferencias Machachi	11,743.40		-0.42%
2.9.90.		Otros	1,828.37		-0.07%
2.9.90.06.		Ctas. por pagar acreedores	111.00		-0.00%
2.9.90.10.		Ctas por pagar acreedoras	1,717.37		-0.06%
		Total PASIVOS		**2,806,975.88**	

COOPERATIVA COORAMBATO LTDA.

BALANCE DE SITUACION GENERAL (PROVISIONAL)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2014	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%

Patrimonio

3. . . .	Patrimonio		792,320.09	-100.00%
3.1 . .	CAPITAL SOCIAL	499,073.47		-62.99%
3.1.03. .	Aporte de socios	499,073.47		-62.99%
3.1.03.05.	Certificados de aportación	445,712.19		-56.25%
3.1.03.10.	certificados Obligatorios	53,361.28		-6.73%
3.3. . .	RESERVAS	12,581.46		-1.59%
3.3.01. .	Fondo irrepartible de reserva legal	8,280.03		-1.05%
3.3.01.05.	Fondo irrepartible	5,609.30		-0.71%
3.3.01.10.	Donaciones y legados	2,670.73		-0.34%
3.3.03. .	Especiales	4,301.43		-0.54%
3.3.03.90.	Otras	4,301.43		-0.54%
3.4. . .	OTROS APORTES PATRIMONIALES	100,016.20		-12.62%
3.4.01. .	Otros	100,016.20		-12.62%
3.4.01.10.	Otros Aportes Patrimoniales	100,016.20		-12.62%
3.6. . .	RESULTADOS	180,648.96		-22.80%
3.6.01. .	Utilidades y/o excedentes acumuladas	152,257.44		-19.22%
3.6.01.10.	Utilidades o Excedentes Acumuladas	152,257.44		-19.22%
3.6.03. .	Utilidad o excedente del ejercicio	28,391.52		-3.58%
3.6.03.05.	Utilidad del ejercicio	28,391.52		-3.58%
	Total PATRIMONIO		792,320.09	
	EXCEDENTE DEL PERIODO :		6,759.49	
	Total PASIVO & Patrimonio & EXCEDENTE DEL PERIODO :		3,606,055.46	

CAIZA TOCALEMA MIGUEL ANGEL
GERENTE

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COORAMBATO AMBATO - ECUADOR

LATA PEREZ MARGOTH JACQUELINE
Contador

CONSEJO DE ADMINISTRA

CONSEJO DE VIGILANCIA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO "2014	
Fondos Disponibles	254059.64
Caja	59431.04
Depósito para encaje	194628.60
Cartera de crédito	2679038.12
Cuentas por cobrar	51673.90
Intereses por cobrar de cartera de crédito	23015.94
Pagos por cuentas de clientes	3785.76
Cuentas por cobrar varias	24872.20
Bienes adjudicados por pago y no utilizado	24109.63
Terreno	14581.63
Mobiliario, maquinaria y equipo	9000.00
Otros locales	528.00
Propiedad y equipo	27337.48
otros activos	569844.42
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	3935906.36
TOTAL ACTIVO FIJO	
TOTAL ACTIVO	
Obligaciones con el publico	1417159.11
Depósitos a la vista	683650.77
Depósitos a Plazo	733508.34
Operaciones financieras	988035.61
Cuentas por pagar	93081.28
Intereses por pagar	21329.61
Obligaciones patronales	28607.23
Retenciones	4027.34
Cuentas por pagar Afiliados	16408.92
Cuentas por pagar varias	22708.18
Obligaciones Financieros	251.01
Otros pasivos	308448.87
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	4317216.27

PLAN ESTRATÉGICO Y OPERATIVO

plan operativo			plan estratégico	
ubicación funcional	**nivel requerido**	**Nivel actual**	**Objetivos e indicadores**	**iniciativas**
actividad			**Variable estratégica**	**Palanca de valor**
Otorgamiento de Crédito			Número de socios	Calidad de servicio
Variable operativa			**Objetivo estratégica**	**iniciativas**
Cantidad de socios			Incrementar otorgamiento de crédito	Publicidad
Indicador			**Indicador**	mensual
créditos otorgados anualmente.	$3,053,190.33	$2,679,038.12	**Meta**	$3,053,190.33

actividad			**Variable estratégica**	**Palanca de valor**
Capacitación a los Trabajadores			cantidad adiestramiento	cursos de capacitaciones
Variable operativa			**Objetivo estratégica**	**iniciativas**
Cantidad			incrementar cantidad de adiestramiento trabajadores	programa de cursos de capacitación
Indicador			**Indicador**	Mensual
mensual	$254,432.53	$223,253.18	**Meta**	$254,432.53

CONTROL Y EVALUACIÓN

Objetivos estratégicos		Evaluación			Proceso	Responsable
Objetivo	Meta	Indicador		Frecuencia		
Desarrollar las captaciones de recursos a los trabajadores	Personal capacitado	Nivel de capacitaciones	Ctra= $\frac{Usuarios\ satisfechos\ por\ servicios}{Total\ Usuario\ por\ servicio}$	Anual	Gestión estratégica corporativa	Gerente General
Alianzas estratégicas	Alianzas con empresas	Índice de alianzas con las empresas	Tic's= $\frac{Usuarios\ satisfechos\ por\ servicios}{Total\ Usuario\ por\ servicio}$	Anual	Gestión estratégica corporativa	Gerente General
Otorgamiento de créditos	Aumento de otorgamiento de crédito	Índice de cartera de crédito	Tic's= $\frac{Usuarios\ satisfechos\ por\ servicios}{Total\ Usuario\ por\ servicio}$	Anual	Gestión estratégica corporativa	Gerente General y jefe de créditos
Provisiones por oficinas	Provisiones necesarias	Excedentes	Tic's= $\frac{Usuarios\ satisfechos\ por\ servicios}{Total\ Usuario\ por\ servicio}$	Anual	Gestión estratégica corporativa	Gerente General de cada agencia
Tecnologías de comunicaciones para todas las oficinas	La tecnología de punta y de mejores condiciones	Índice de satisfacción de las TIC´s	Tic's= $\frac{Usuarios\ satisfechos\ por\ servicios}{Total\ Usuario\ por\ servicio}$	Anual	Gestión estratégica corporativa	Gerente General y Presidente