



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

**TRABAJO DE GRADUACIÓN PREVIA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO
DE INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA**

**TEMA: “EL PRESUPUESTO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO
Y CREDITO CREDIFACIL LTDA. DE LA CIUDAD DE
AMBATO Y LOS ESTADOS FINANCIEROS FUTUROS
PARA EL AÑO 2015”**

AUTOR: Manuel David Jinde Aguagallo

TUTOR: Dr. Paul Ortíz

AMBATO – ECUADOR

2015

PÁGINA DE APROBACIÓN POR EL TUTOR

Yo, Dr. Hernán Paúl Ortiz Coloma, en calidad de Tutor del trabajo de investigación con el tema: **“EL PRESUPUESTO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIFACIL LTDA. DE LA CIUDAD DE AMBATO Y LOS ESTADOS FINANCIEROS FUTUROS PARA EL AÑO 2015”**, desarrollado por Manuel David Jinde Aguagallo, egresado de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad semipresencial, considero que dicho trabajo investigativo reúne las características establecidas en el reglamento de graduación de pregrado y en la normativa para la presentación de trabajos de graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría; por lo que, apruebo y autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por la comisión de calificación designada por el Honorable Consejo Directivo.

Ambato, 04 Febrero 2015



Dr. Paúl Ortiz

Tutor

AUTORÍA DE TRABAJO DE GRADUACIÓN

Yo, Manuel David Jinde Aguagallo, con C.I. # 1804301313, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el trabajo de graduación: **“EL PRESUPUESTO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIFACIL LTDA. DE LA CIUDAD DE AMBATO Y LOS ESTADOS FINANCIEROS FUTUROS PARA EL AÑO 2015”**, es original, auténtico y personal, en tal virtud la responsabilidad del contenido de esta Investigación, para efectos legales y académicos son de mi exclusiva responsabilidad y el patrimonio intelectual del mismo es de la Universidad Técnica de Ambato; por lo que autorizo a la Biblioteca de la Facultad de Contabilidad y Auditoría para que haga de esta tesis un documento disponible para su lectura y publicación según las Normas de la Universidad.

Ambato, 04 de Febrero 2015.



Manuel David Jinde Aguagallo

AUTOR

PÁGINA DE APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El tribunal de grado, aprueba el trabajo de graduación con el tema: “**EL PRESUPUESTO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIFACIL LTDA. DE LA CIUDAD DE AMBATO Y LOS ESTADOS FINANCIEROS FUTUROS PARA EL AÑO 2015**”, elaborado por Manuel David Jinde Aguagallo, mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, 04 de Febrero 2015



PROFESOR CALIFICADOR

Ing. Cristina Manzano



PROFESOR CALIFICADOR

Ing. Diego Jordán



PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

Econ. Diego Proaño

DEDICATORIA

El presente trabajo investigativo lo dedico con todo mi amor:

A Dios que me ha regalado vida, salud y todo para continuar mi desarrollo intelectual.

A mis padres, David Jinde y María Aguagallo, por su paciencia, y determinación para hacerme una persona independiente.

A mi esposa, Lucía Toalombo; mi Flor, por brindarme su cauteloso amor, su paciencia y apoyo incondicional.

A mis hijas, Emily, Michelle, Lucía y Sheyla, por ser la inspiración, el motor, la compañía y la ternura de mi vida en los momentos más difíciles.

A mis hermanos, Gaspar, Francisco y Elena por ser el ejemplo y el consejo que me guía.

Manuel David Jinde Aguagallo

AGRADECIMIENTO

Porque reconozco y valoro infinitamente el compañerismo y apoyo brindado:

A Dios por las bendiciones recibidas cada día de mi vida.

A mis padres, a mis hermanos, por brindarme la alegría de tenerlos y contar con ellos.

A mi esposa, a mis hijas, que son los regalos más lindos que Dios me ha dado.

A las personas que laboran en la Facultad de Contabilidad y Auditoría, por su desempeño, que aporta al crecimiento intelectual de cada uno de nosotros.

A los profesores por compartir sus conocimientos desinteresadamente, buscando el bienestar y preparación de los estudiantes.

A mi Tutor Dr. Paúl Ortiz, que con su buena voluntad y carisma aportó para el desarrollo de mi trabajo investigativo.

A las personas que conforman la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIFACIL LTDA, que facilitaron la información necesaria para la consecución de este objetivo.

A mis compañeros y compañeras de mi promoción que demostraron amistad, lealtad, unión y alegría para juntos alcanzar nuestro objetivo.

A todas las personas que aportaron con su iniciativa y detalles que me impulsaron a conseguir mis propósitos.

Manuel David Jinde Aguagallo

ÍNDICE

PORTADA	i
PÁGINA DE APROBACIÓN POR EL TUTOR	ii
AUTORÍA DE TRABAJO DE GRADUACIÓN	iii
PÁGINA DE APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vi
ÍNDICE	vii
ÍNDICE DE GRÁFICOS	xii
ÍNDICE DE TABLAS	xiii
RESUMEN EJECUTIVO	xvi
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I	2
EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	2
1.1. TEMA DE INVESTIGACIÓN	2
1.2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	2
1.2.1. Contextualización	2
1.2.1.1. Contexto Macro	2
1.2.1.2. Contexto meso	4
1.2.1.3. Contexto Micro	5
1.2.2. Análisis Crítico	7
1.2.2.1. Árbol de Problemas	7
1.2.2.2. Relación Causa – Efecto	8
1.2.3. Prognosis	8
1.2.4. Formulación del problema	8
1.2.5. Preguntas directrices	9
1.2.6. Delimitación del problema	9
1.3. JUSTIFICACIÓN	9
1.3.1. Interés	9
1.3.2. Importancia	10

1.4.	OBJETIVOS	10
1.4.1.	Objetivo General	10
1.4.2.	Objetivos Específicos	10
CAPÍTULO II		11
MARCO TEÓRICO		11
2.1.	ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS	11
2.2.	FUNDAMENTACIÓN LEGAL	14
2.3.	CATEGORÍAS FUNDAMENTALES	19
2.3.1.	Gráficos de inclusión interrelacionados	19
2.3.1.1.	Super - ordinación Conceptual	19
2.3.1.2.	Subordinación conceptual variable independiente	20
2.3.1.3.	Subordinación conceptual variable dependiente	21
2.3.2.	Visión dialéctica de conceptualizaciones	22
2.3.2.1.	Marco conceptual variable independiente	22
2.3.2.2.	Marco conceptual variable dependiente	32
2.4.	HIPÓTESIS	43
2.5.	SEÑALAMIENTO DE VARIABLES DE LA HIPÓTESIS	44
CAPÍTULO III		45
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN		45
3.1.	ENFOQUE	45
3.2.	MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN	45
3.2.1.	Investigación de campo	45
3.2.2.	Investigación bibliográfica documental	46
3.3.	NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN	46
3.3.1.	Investigación descriptiva	46
3.3.2.	Investigación exploratoria	47
3.3.3.	Investigación explicativa o causal	47
3.4.	POBLACIÓN Y MUESTRA	48
3.4.1.	Población	48
3.4.2.	Muestra	48
3.5.	OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLES	50

3.5.1.	Operacionalización de la variable independiente	50
3.5.2.	Operacionalización de la variable dependiente	51
3.6.	RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN	52
3.7.	PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS	54
3.7.1.	Plan de procesamiento y análisis de la información	54
3.7.2.	Plan de análisis e interpretación de resultados	56
CAPÍTULO IV		57
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS		57
4.1.	ANÁLISIS DE RESULTADOS	57
4.1.1.	Tabulación de datos obtenidos de la encuesta	57
4.1.2.	Análisis de la encuesta	58
4.2.	VERIFICACIÓN DE LA HIPÓTESIS	72
4.2.1.	Planteamiento de la hipótesis	72
4.2.1.1.	Simbología	72
4.2.1.2.	Formulación de hipótesis	73
4.2.1.3.	Modelo lógico	73
4.2.2.	Determinación del nivel de significancia	73
4.2.3.	Grados de libertad	74
4.2.3.	“t de Student” Tabular	74
4.3.	PREGUNTAS PARA LA VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS	74
4.3.1.	Encuesta realizada	74
4.3.2.	Distribuciones Estadísticas	76
4.3.3.	Aplicación de la prueba estadística	77
4.4.	“t de Student” calculado	77
4.4.1.	Regla de decisión	78
4.4.2.	Decisión	78
CAPÍTULO V		79
CONCLUSIONES Y REMOMENDACIONES		79
5.1.	CONCLUSIONES	79
5.2.	RECOMENDACIONES	80

CAPÍTULO VI	81
PROPUESTA	81
6.1. DATOS INFORMATIVOS	81
6.1.1. Título de la propuesta	81
6.1.2. Unidad ejecutora	81
6.1.3. Beneficiarios	81
6.1.4. Ubicación	81
6.1.5. Tiempo estimado para la ejecución	81
6.1.6. Equipo técnico responsable	81
6.1.7. Costo estimado	82
6.2. ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA	82
6.3. JUSTIFICACIÓN	83
6.4. OBJETIVOS	84
6.4.1. General	84
6.4.2. Específicos	84
6.5. ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD	84
6.5.1. Socio Cultural	84
6.5.2. Tecnológica	84
6.5.3. Organizacional	85
6.5.4. Económico – financiero	85
6.5.5. Legal	85
6.6. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA	86
6.6.1. El Presupuesto	86
6.6.2. Estados Financieros Futuros	94
6.6.3. Análisis Financiero	95
6.6.4. Modelo Operativo	101
6.7. ADMINISTRACIÓN	162
6.8. PREVISIÓN DE LA EVALUACIÓN	163
BIBLIOGRAFÍA	163

ANEXOS

ANEXO 1	169
RUC CREDIFACIL LTDA	169
ANEXO 2	170
ACUERDO MINISTERIAL CREDIFACIL LTDA	170
ANEXO 3	172
NOMBRAMIENTO CREDIFACIL LTDA	172
ANEXO 4	173
CONVENIO PROGRAMA NACIONAL DE FINANZAS POPULARES	173
ANEXO 5	175
CONVENIO FEDECOAC	175
ANEXO 6	176
CONVENIO BANCO CENTRAL ECUADOR	176
ANEXO 7	181
ESTADOS FINANCIEROS PERIODO 2013 CREDIFACIL LTDA	181
ANEXO 8	186
ESTADOS FINANCIEROS PERIODO 2014 CREDIFACIL LTDA	186
ANEXO 9	187
CUESTIONARIO	187
ANEXO 10	187
TABLA DE DISTRIBUCIÓN "T DE STUDENT	187
ANEXO 11	188
TALENTO HUMANO CREDIFACIL LTDA	188

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico N° 01.	Árbol de problemas.....	7
Gráfico N° 02.	Súper ordenación conceptual	19
Gráfico N° 03.	Subordinación conceptual variable independiente	20
Gráfico N° 04.	Subordinación conceptual variable dependiente	21
Gráfico N° 05.	Proceso Presupuestal.....	30
Gráfico N° 06.	Representación gráfica de resultados.....	55
Gráfico N° 07.	El presupuesto como herramienta de planificación	58
Gráfico N° 08.	Estructura presupuestal adecuada.....	59
Gráfico N° 09.	Objetivos y metas de Credifacil Ltda	60
Gráfico N° 10.	El presupuesto como instrumento de gestión	61
Gráfico N° 11.	Comprobación de la ejecución	62
Gráfico N° 12.	Reconocimiento de metas	63
Gráfico N° 13.	Diferencias comparativas razonables.....	64
Gráfico N° 14.	Ajuste de estructura presupuestal	65
Gráfico N° 15.	Estados Financieros Proyectados	66
Gráfico N° 16.	Estados financieros futuros como base de análisis	67
Gráfico N° 17.	Toma de decisiones con base en los estados financieros.....	68
Gráfico N° 18.	Estrategias y cumplimiento de objetivos	69
Gráfico N° 19.	Herramientas financieras y balances proyectados	70
Gráfico N° 20.	Análisis financiero	71
Gráfico N° 21:	Estados financieros como base de estudio.....	71
Gráfico N° 22.	Determinación del valor crítico “t de Student”	78
Gráfico N° 23.	Plan Maestro	87
Gráfico N° 24.	Anexos del presupuesto de operaciones	88
Gráfico N° 25.	Anexos del presupuesto financiero	89
Gráfico N° 26.	Etapas del presupuesto	89
Gráfico N° 27.	Áreas de Análisis Financiero	96
Gráfico N° 28.	Modelo operativo de la propuesta	101
Gráfico N° 29.	Composición del Activo 2013	114
Gráfico N° 30.	Composición del Activo 2014	114
Gráfico N° 31.	Composición del Pasivo 2014	116
Gráfico N° 32.	Composición del Pasivo 2013	116
Gráfico N° 33.	Composición del Patrimonio 2013.....	118
Gráfico N° 34.	Composición del Patrimonio 2014.....	118

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla N° 01.	Ratios de Liquidez.....	35
Tabla N° 02.	Ratios de Actividad	36
Tabla N° 03.	Ratios de Endeudamiento.....	36
Tabla N° 04.	Ratios de Rentabilidad	37
Tabla N° 05.	Características de los Estados Financieros	41
Tabla N° 06.	Elementos de los Estados Financieros.....	41
Tabla N° 07.	Operacionalización de la Variable Independiente	50
Tabla N° 08.	Operacionalización de la Variable Dependiente	51
Tabla N° 09.	Procedimiento Cuestionario.....	53
Tabla N° 10.	Formato para tabulación de datos	54
Tabla N° 11.	Tabulación de datos obtenidos en la encuesta	57
Tabla N° 12.	El presupuesto como herramienta de planificación.....	58
Tabla N° 13.	Estructura presupuestal adecuada	59
Tabla N° 14.	Objetivos y metas de Credifacil Ltda	60
Tabla N° 15.	El presupuesto como instrumento de gestión	61
Tabla N° 16.	Comprobación de la ejecución.....	62
Tabla N° 17.	Reconocimiento de metas	63
Tabla N° 18.	Diferencias comparativas razonables.....	64
Tabla N° 19.	Ajuste de estructura presupuestal	65
Tabla N° 20.	Estados Financieros Proyectoados	66
Tabla N° 21.	Estados financieros futuros como base de análisis	67
Tabla N° 22.	Toma de decisiones con base en los estados financieros.....	68
Tabla N° 23.	Estrategias y cumplimiento de objetivos	69
Tabla N° 24.	Herramientas financieras y balances proyectados.....	70
Tabla N° 25.	Análisis Financiero	71
Tabla N° 26.	Simbología para comprobación de hipótesis.....	72
Tabla N° 27.	Distribución variable independiente para desviación estándar.....	76
Tabla N° 28.	Distribución variable dependiente para desviación estándar.....	77
Tabla N° 29.	Costo de aplicación de la Propuesta	82
Tabla N° 30.	Razones de estructura y calidad de activos y pasivos.....	98
Tabla N° 31.	Razones de Morosidad	99
Tabla N° 32.	Razones de Capitalización y Apalancamiento	99
Tabla N° 33.	Razones de Liquidez.....	99
Tabla N° 34.	Razones de Eficiencia Financiera	100
Tabla N° 35.	Razones de Rentabilidad	100
Tabla N° 36.	Fase I Evaluación de Situación Actual	102
Tabla N° 37.	Fase II Análisis Horizontal y Vertical	105
Tabla N° 38.	Análisis Horizontal del Activo	106
Tabla N° 39.	Análisis Horizontal de Pasivo y Patrimonio	107
Tabla N° 40.	Análisis Horizontal de Gastos e Ingresos.....	108
Tabla N° 41.	Variaciones absolutas y relativas del activo	109
Tabla N° 42.	Variaciones absolutas y relativas del Pasivo y Patrimonio	110
Tabla N° 43.	Variaciones absolutas y relativas de Gasto e Ingresos	112

Tabla N° 44.	Análisis Vertical Activo	113
Tabla N° 45.	Análisis Vertical Pasivo	115
Tabla N° 46.	Análisis Vertical Patrimonio.....	117
Tabla N° 47.	Análisis Vertical Gastos e Ingresos	119
Tabla N° 48.	Fase III Indicadores Financieros.....	120
Tabla N° 49.	Estructura y Calidad de Activos.....	121
Tabla N° 50.	Morosidad de Cartera	122
Tabla N° 51.	Capitalización y Apalancamiento.....	123
Tabla N° 52.	Liquidez	124
Tabla N° 53.	Eficiencia Financiera	125
Tabla N° 54.	Rentabilidad	126
Tabla N° 55.	Fase IV Presupuesto 2015	127
Tabla N° 56.	Estructura de Proyección.....	129
Tabla N° 57.	Presupuesto Cartera y Colocaciones	130
Tabla N° 58.	Presupuesto Cartera Vencida.....	131
Tabla N° 59.	Presupuesto Cuentas por Cobrar.....	132
Tabla N° 60.	Presupuesto Activos Fijos.....	132
Tabla N° 61.	Presupuesto Muebles Enseres y Equipo Oficina	133
Tabla N° 62.	Presupuesto Equipo de Computo.....	133
Tabla N° 63.	Presupuesto Vehiculos	134
Tabla N° 64.	Presupuesto Otros Activos	134
Tabla N° 65.	Presupuesto Otros Activos	135
Tabla N° 66.	Presupuesto Edificio	135
Tabla N° 67.	Presupuesto Gastos Diferidos	136
Tabla N° 68.	Presupuesto Amortización de Gastos	136
Tabla N° 69.	Presupuesto Ahorro Socios	137
Tabla N° 70.	Presupuesto Intereses en ahorros.....	137
Tabla N° 71.	Presupuesto de Clientes.....	138
Tabla N° 72.	Presupuesto depositos a plazo.....	138
Tabla N° 73.	Presupuesto de Cuentas por pagar y provisión	139
Tabla N° 74.	Presupuesto Préstamos Financieros Privados	139
Tabla N° 75.	Resumen Mensual entidades privadas.....	140
Tabla N° 76.	Presupuesto de Préstamos financieros sector público	140
Tabla N° 77.	Resumen mensual entidades públicas.....	141
Tabla N° 78.	Presupuesto Certificados de aportación.....	141
Tabla N° 79.	Presupuesto de Reservas.....	142
Tabla N° 80.	Presupuesto de Beneficios Sociales	142
Tabla N° 81.	Presupuesto Gasto Remuneraciones.....	143
Tabla N° 82.	Presupuesto de Capacitaciones	144
Tabla N° 83.	Presupuesto de Dietas.....	144
Tabla N° 84.	Presupuesto de Honorarios	145
Tabla N° 85.	Presupuesto de Movilización	145
Tabla N° 86.	Presupuesto de combustible.....	146
Tabla N° 87.	Presupuesto de Servicios de guardianía.....	146
Tabla N° 88.	Presupuesto de Marketing y publicidad.....	147

Tabla N° 89. Presupuesto servicios básicos.....	147
Tabla N° 90. Presupuesto teléfono, internet, tvcable	148
Tabla N° 91. Presupuesto Gastos Financieros.....	148
Tabla N° 92. Presupuesto Central de Riesgo	149
Tabla N° 93. Presupuesto de Seguros.....	150
Tabla N° 94. Presupuesto de arriendo locales	150
Tabla N° 95. Presupuesto Impuestos municipales	151
Tabla N° 96. Presupuesto otros impuestos	151
Tabla N° 97. Presupuesto de Suministros	152
Tabla N° 98. Presupuesto de mantenimiento activos.....	152
Tabla N° 99. Presupuestos Varios	153
Tabla N°100. Presupuesto Otros ingresos	153
Tabla N°101. Presupuesto de Interes ganado.....	154
Tabla N°102. Presupuesto de ingreso socios.....	154
Tabla N°103. Presupuesto 2015	155
Tabla N°104. Fase V Estados Financieros Proyectados 2015	157
Tabla N°105. Estado Situación Financiera proyectado 2015.....	158
Tabla N°106. Estado de Resultados proyectado 2015.....	160
Tabla N°107. Crecimiento comparativo datos históricos y proyectado.....	161
Tabla N°108. Plan de evaluación de la propuesta	161

RESUMEN EJECUTIVO

En el mundo entero se ha generalizado la necesidad de anticiparse a un sinnúmero de hechos, especialmente en lo referente a la economía y las finanzas; de tal manera que el presupuesto, que nació de un requerimiento de control en la antigua Inglaterra, se ha convertido en una herramienta primordial para la toma de decisiones y el manejo de la economía global. El presupuesto está considerado como el límite de gastos que se deben realizar y la manera de consecución de los ingresos que cubrirán estos gastos, dejando un rendimiento para la continuidad de un determinado aspecto; realizar una estructura presupuestaria no es sinónimo de negocio; presupuestar es una actividad tan recomendable como el ahorro; es decir, que todos deberíamos llevar a cabo la elaboración y ejecución de un presupuesto ya que es el medio idóneo para alcanzar los objetivos propuestos.

El presente trabajo de investigación propone la elaboración de una estructura presupuestaria para la cooperativa de ahorro y crédito Credifacil Ltda, que sirva de guía y control de la ejecución de las operaciones, pero además que incluya en su gestión empresarial, herramientas de análisis financiero tomando como base el presupuesto.

La importancia de mantener herramientas financieras radica en la prontitud con que se puedan detectar posibles desviaciones y corregirlas a tiempo; de tal manera que no representen perjuicio económico, administrativo o legal para la organización.

Un presupuesto realizado con visión directa a las metas y objetivos planteados por la empresa, constituye una directriz fundamental hacia un sostenible crecimiento ordenado que bien puede incluirse como herramienta financiera comparativa que facilite el análisis financiero de las diferentes áreas que integran la cooperativa; presupuestar es un proceso que, basado en estructuras definidas, concreta la planificación financiera encaminado cada vez de mejor forma el destino que darán a los ingresos y los posibles sacrificios rentables a los cuales se enfrentará la organización como parte de un mundo infinito de posibilidades económicas.

INTRODUCCIÓN

La presente investigación, ha sido desarrollada con participación directa del sujeto de estudio; ya que se ha mantenido el contacto permanente con las personas que laboran en la cooperativa, los mismos que han aportado con el conocimiento necesario para la obtención de los datos históricos a la vez que han permitido encaminar la propuesta, el estudio presenta los siguientes capítulos:

CAPÍTULO I: describe el problema de estudio con las diferentes contextualizaciones, macro, meso y micro para mantener una perspectiva global del tema que se desarrolla y los objetivos a los cuales se encamina.

CAPÍTULO II: consta del fundamento teórico de las variables de estudio: El presupuesto y los Estados Financieros proyectados, además de la recopilación de estudios anteriores sobre este tema que se describen en los antecedentes de investigación, fundamentación filosófica y legal, categorías fundamentales, y el señalamiento de las variables.

CAPÍTULO III: se desarrolla como se llevará la metodología de la investigación con el respectivo nivel o tipo de investigación, se registra el número de personas que conforman la población y como se orienta la operacionalización de las variables, las técnicas y proceso de procesamiento de la información.

CAPÍTULO IV: comprende el análisis e interpretación de los resultados obtenidos a través de la aplicación de la encuesta.

CAPÍTULO V: incluye las conclusiones y recomendaciones a las cuales se han llegado mediante el análisis de la información del estudio realizado.

CAPÍTULO VI: presenta el desarrollo de la propuesta de manera total; es decir, tema de la propuesta, objetivos, fundamentación teórica, esquemas y matrices de actividades.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. TEMA DE INVESTIGACIÓN

“El Presupuesto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Credifácil Ltda de la Ciudad de Ambato y los Estados Financieros Futuros para el año 2015”

1.2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.2.1. Contextualización

1.2.1.1. Contexto Macro

El presupuesto es un término que aparece en el siglo XVIII en la esfera gubernamental, como herramienta básica de planificación y control de los gastos públicos. El Presupuesto inicia en la antigua Inglaterra como una propuesta por parte del parlamento británico de tener un registro para inspección de los gastos del reino; el origen de la palabra presupuesto se deriva del francés bougette o bolsa; de este nació el término inglés Budget utilizado en las últimas décadas. (Reyes E. , 2005, pág. 193)

Los Estados Financieros futuros o proyectados nacen de la necesidad de mantener medios con los cuales se puedan comparar las posibles situaciones económicas y financieras de la empresa, dentro de este ámbito se consideran las razones financieras que necesitan como base primordial el conocimiento de datos históricos como los balances; pero también información proyectada a futuro para relacionar las estrategias que se están aplicando para el desarrollo de las actividades y el cumplimiento de objetivos.

Enmarcados en el presupuesto y los estados financieros futuros, aparecen las organizaciones que buscan rentabilidad sobre la inversión que realizan; en un sector de toda la economía mundial aparecen las cooperativas.

Las cooperativas nacen con la revolución industrial, y con el afán de unir esfuerzos para conseguir mejores precios y calidad; esto debido a que en la antigüedad los trabajadores no recibían su salario en dinero sino en especies.

La unión de esfuerzos y la lucha constante por alcanzar igualdad de condiciones dio inicio a las cooperativas de ahorro y crédito que en la actualidad existen en todo el mundo formando parte del eje económico financiero global y que aportan al desenvolvimiento de la estructura productiva.

Respecto a la representatividad de las instituciones cooperativas, la (Comisión Nacional de los derechos humanos (2013) expresa:

“La Organización Internacional del Trabajo (Hernández, 2011), señala que las cooperativas, en calidad de organizaciones empresariales, contribuyen al desarrollo económico, generan más de 100 millones de empleos y garantizan el sustento de cerca de un cuarto de la población del mundo. Las cooperativas constituyen un canal importante para poner en relación los valores del mercado y los valores humanos.”

Sin embargo como todas las empresas las instituciones financieras tienen retos y dificultades que se ven reflejados en la ejecución de las actividades, un problema común es estructurar el presupuesto de cada ejercicio económico con proyección y presupuesto, porque no realizan los respectivos presupuestos que encaminen sus metas.

Las cooperativas de ahorro y crédito son parte de la economía activa de un país que generan desarrollo para los sectores sociales necesitados o conocidos comúnmente como vulnerables; es decir aquellos que durante siglos han tenido que luchar para ser vistos como iguales. En un contexto más amplio, Ban Ki-moon manifiesta la importancia de estas organizaciones:

“Las cooperativas son también fundamentales en la prestación de apoyo a las comunidades indígenas y de oportunidades de empleo productivo para las mujeres, los jóvenes, las personas con discapacidad, las personas de edad y otros que enfrentan la discriminación y la marginación.” (Comisión Nacional de los derechos humanos, 2013)

Las cooperativas al ser parte del crecimiento económico mundial deben prepararse y mantener herramientas que ayuden a gestionar efectivamente las operaciones, el presupuesto es uno de los aspectos financieros importantes para tener proyecciones de situaciones futuras; como los estados financieros futuros que son una visión anticipada de lo que se alcanzará aplicando estrategias que guíen el cumplimiento de los objetivos para el crecimiento institucional; y que garantice competitividad permanencia y rentabilidad.

1.2.1.2. Contexto meso

El presupuesto es de suma importancia como un instrumento financiero y de administración que vincula a la gestión empresarial como directriz para generar estrategias que ayuden a la consecución de objetivos y metas. El presupuesto además permite proyecciones futuras de todas las actividades de la organización por lo cual se puede considerar el eje de ejecución.

En Ecuador existen una gran cantidad de cooperativas de ahorro y crédito, las mismas que son un referente de desarrollo productivo y comercial para el país:

“las cooperativas financieras más grandes que hay en Ecuador prácticamente representan, por el volumen de colocaciones que tienen, el tamaño de cerca de doce bancos privados, es decir en el sector cooperativo hay organizaciones grandes e importantes de mucha relevancia.” (El Telégrafo, 2013)

Las cooperativas de economía popular y solidaria persigue satisfacer necesidades de sectores que tienen aspectos en común; sin embargo son instituciones financieras que deben mantener herramientas que ayuden a generar rentabilidad, en este aspecto muchas instituciones no realizan un presupuesto que sirva de guía para la ejecución de las estrategias, lo que produce incertidumbre al no poder comparar o aplicar indicadores de cumplimiento de objetivos, y tampoco se pueden proyectar balances.

Para resaltar la importancia del presupuesto Hernández (2011, pág. 184) manifiesta;

“La importancia del presupuesto radica en que actúa como un elemento más dentro de la planificación, esto permite orientar el gasto hacia los objetivos y metas racionalmente adoptadas y para las cuales se señalan los conceptos, los volúmenes y el tiempo en que se desean lograr.”

El presupuesto es fundamental para el desarrollo de las instituciones financieras y permite controlar en forma detallada los gastos, además es un instrumento que genera disciplina con dimensiones reales de los objetivos que se pretenden obtener luego de un determinado tiempo u operación, dan una visión anticipada de la situación financiera y rentable de la empresa ya que permiten elaborar estados financieros futuros con los cuales la toma de decisiones tiene una base sobre la cual sostener cambios o comparaciones.

1.2.1.3. Contexto Micro

Ambato es uno de los cantones de la provincia de Tungurahua que se reconoce por su desarrollo comercial, aquí se encuentran gran parte de las cooperativas nacidas a raíz de los cambios constitucionales en el Ecuador.

Moyolema (2010, pág. 3), expresa una visión del crecimiento de las cooperativas en la ciudad:

“la ciudad de Ambato se ha convertido en el mayor receptor de cooperativas especialmente del sector indígena, por tener una ubicación privilegiada y por ser el sector más comercial dentro del país, permitiendo una asidua concurrencia de campesinos que buscan facilidades de créditos y así poder mejorar sus pequeños negocios y por ende su nivel de vida.”

Desde esta perspectiva y con el objetivo de impulsar el crecimiento de la productividad en sectores que requieren de inversiones pequeñas la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), estimula y dirige recursos económicos a través de las cooperativas, sin embargo cada una de estas instituciones busca su progreso y permanencia en el mercado, cada una de estas organizaciones lucha por mantenerse competitivas y enfrentan como una constante la dificultad de mantener herramientas que direccionen a la institución a conseguir rentabilidad y control sobre las operaciones.

Según Moyolema (2010, pág. 4);

“El sector económico popular y solidario tiene alrededor de cinco millones de socios a nivel nacional. Esta situación ha generado el crecimiento de este tipo de entidades financieras que constantemente buscan estrategias para satisfacer la demanda existente dentro del mercado financiero.”

Las cooperativas de ahorro y crédito reguladas por la SEPS, experimentan grandes presiones en un mercado que cada día demanda servicios y prestaciones que las grandes cooperativas ofrecen, dentro de este contexto surge la dificultad de no contar con la realización de presupuestos por lo cual no se pueden generar estados financieros futuros para poder controlar y comparar los movimientos y para llegar a determinar si se cumplen los objetivos o no, y en cualquier situación tomar decisiones oportunas para encaminar las actividades a las metas propuestas.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Credifácil Ltda. es una institución que se dedica a realizar intermediación financiera para los socios por lo que su principal actividad es captar recursos económicos y otorgar préstamos a corto y mediano plazo para el desarrollo de los mismos; es una organización joven por lo cual tiene algunos aspectos por mejorar; una de las debilidades de la cooperativa es que el presupuesto se lo realiza como medio meramente obligatorio o de cumplimiento legal, que no coincide con los objetivos perseguidos por la empresa; por lo cual carece de una estructura que le permita ser una herramienta para la gestión financiera de la cooperativa.

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Credifácil Ltda las actividades que generan rentabilidad no tienen un instrumento o medio para comparar los avances en el cumplimiento de objetivos, esto repercute directamente en la proyección de estados financieros que darían una visión futura de la situación financiera y de resultados de la empresa permitiendo que los directivos tengan una base sobre la cual tomar decisiones, cambiar de estrategias o mantener el curso según lo planificado.

Al no contar con herramientas para la planificación financiera, la organización trabaja sin considerar gastos de gran influencia para el rendimiento económico de la entidad, la organización pierde, tiempo, confianza, competitividad y sobre todo la oportunidad de tener control sobre las actividades que realiza, sobretodo en la evolución y colocación de los recursos económicos.

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Credifácil Ltda debe proyectar las operaciones de tal manera que el beneficio sea mutuo; es decir ganar y ganar, pero para esto es fundamental planificar con bases en un presupuesto cuya estructura este de acuerdo a los objetivos y metas de la organización.

De esta manera la cooperativa se fortalece dentro del mercado financiero a la vez que aporta con el sistema de cooperativismo; que juega un papel muy importante dentro de la sociedad en la que se desenvuelven ofreciendo productos y facilidades de crédito de acuerdo a la necesidad de sus socios.

1.2.2. Análisis Crítico

1.2.2.1. Árbol de Problemas

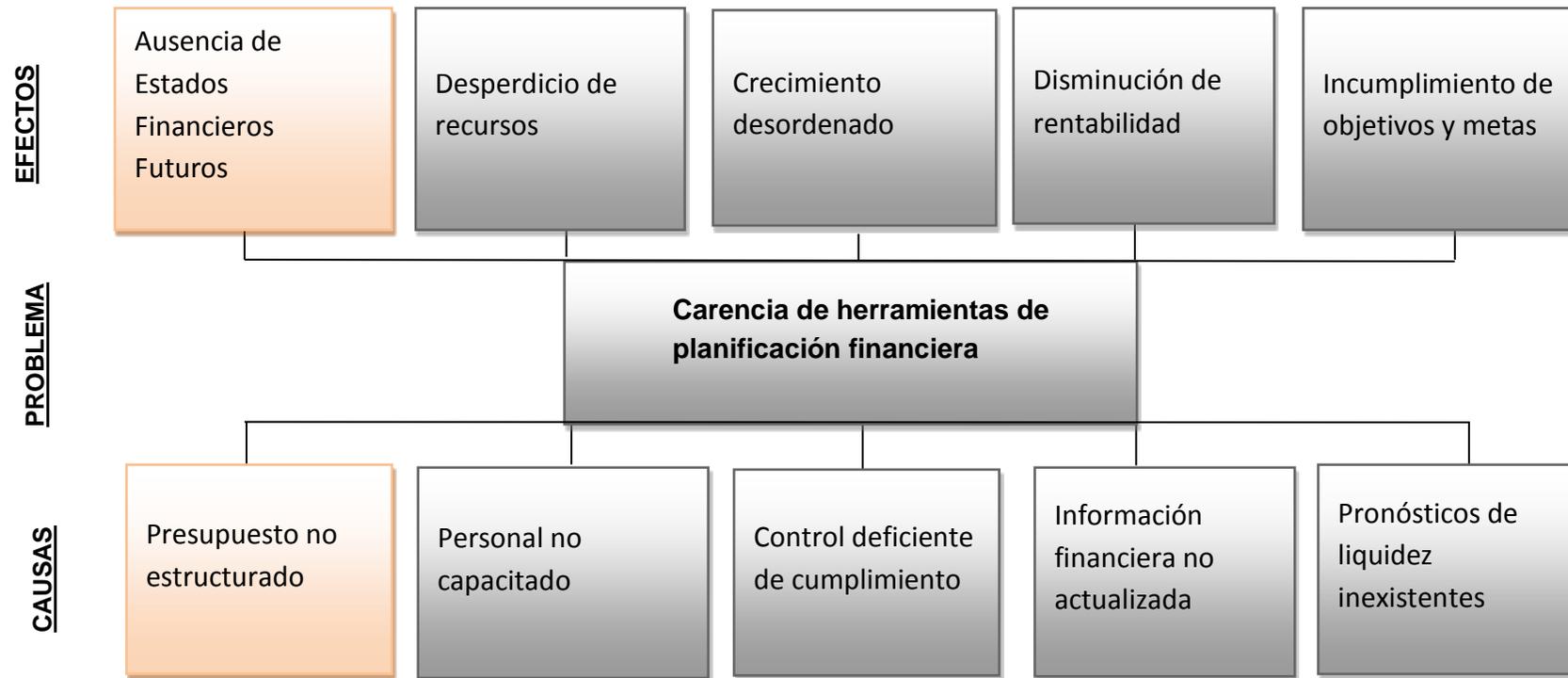


Gráfico N° 1. Árbol de problemas

Elaborado por: Manuel Jinde

1.2.2.2. Relación Causa – Efecto

Al realizar un análisis crítico del árbol de problemas se ha podido determinar que en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Credifacil Ltda de la ciudad de Ambato no existe disponibilidad de herramientas de planificación financiera debido a que la organización carece de un presupuesto estructurado que sirva como base de elaboración de Estados financieros futuros como directriz para seguimiento y control del cumplimiento de objetivos.

Al no tener un presupuesto estructurado la organización desperdicia recursos, además la información financiera no actualizada da paso a un crecimiento organizacional desordenado provocando incertidumbre y disminución de la rentabilidad debido a que no se manejan pronósticos de liquidez que puedan guiar la toma de decisiones que salvaguarden la inversión financiera.

1.2.3. Prognosis

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Credifacil Ltda no cuenta con herramientas de planificación financiera como un presupuesto estructurado que guíe las actividades de la organización, debido a este problema se pierde la oportunidad de mantener un control y seguimiento permanente al cumplimiento de objetivos, no puede proyectar los estados financieros, esto ocasiona un crecimiento desordenado de rubros que perjudican a la institución provocando una disminución en la rentabilidad que pone en peligro la permanencia de la cooperativa en el mercado financiero, la información financiera no actualizada complica el proceso contable, que no pueden ser tomado de manera oportuna por la administración, dificultando la toma de decisiones y por ende se ve truncado el cumplimiento de metas planteadas por la gestión empresarial lo que conlleva a que la cooperativa se vea afectada económica y competitivamente.

1.2.4. Formulación del problema

¿De qué manera el presupuesto dificulta la proyección de los estados financieros en la Cooperativa de ahorro y crédito Credifacil de la ciudad de Ambato?

1.2.5. Preguntas directrices

¿Es el presupuesto una herramienta básica de planificación?

¿La ausencia de presupuesto dificulta proyectar estados financieros?

¿El diseño de un presupuesto reducirá la dificultad de elaboración de estados financieros futuros?

1.2.6. Delimitación del problema

Campo: Gestión Financiera

Área: Presupuestos

Aspecto: Herramienta de planificación

Temporal: Abril – Septiembre de 2014

Espacial: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDI FÁCIL ubicada en la provincia de Tungurahua, cantón Ambato en la Av. 12 de Noviembre 10-37 y Espejo frente Bodegas Salomón Vargas.

1.3. JUSTIFICACIÓN

1.3.1. Interés

Todas las empresas buscan alcanzar los objetivos y metas planteados, reducir los riesgos que corre la inversión del capital y obtener la mayor rentabilidad posible en cada periodo, así como generar información segura y oportuna que ayuden a determinar los estados financieros de tal manera que estos sirvan de herramienta de análisis para la toma de decisiones; por la tanto, esta investigación busca implantar un diseño de presupuesto estructurado como herramienta de planificación que sirva de guía comparativa de los datos que se van generando en el periodo económico para en un momento determinado tomar las decisiones a tiempo para beneficio de la organización. La administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Credifacil Ltda. Apoya el presente trabajo investigativo reconociendo la importancia de contar con herramientas de planificación financiera que proporcionen un entorno comparativo entre lo proyectado y lo ejecutado.

1.3.2. Importancia

El presupuesto es de suma importancia para este tipo de organizaciones porque representa un instrumento base y guía para alcanzar los objetivos propuestos; constituye una representación con valores de lo que planifica la gestión empresarial y proporciona la directriz que encaminará cada actividad para llegar a la meta, elaborar un presupuesto es fundamental para las actividades operativas y administrativas porque permite obtener información financiera o estados financieros proyectados que ayudan a tomar decisiones adecuadas.

Desde el punto de vista interno de la cooperativa, con un presupuesto guía se pueden ir corrigiendo ciertas debilidades que se presentan en la ejecución de las actividades; así como se puede sacar provecho de las fortalezas para que la organización alcance sus objetivos. El presente trabajo investigativo aportará con un diseño de presupuesto que dará una transformación favorable que ayude a mantener una herramienta de planificación en la cooperativa para que esta pueda promover el seguimiento y cumplimiento de los objetivos claramente definidos.

1.4. OBJETIVOS

1.4.1. Objetivo General

Determinar la importancia del presupuesto y el impacto en la proyección de los estados financieros futuros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Credifacil Ltda para implantar una estructura presupuestaria coherente.

1.4.2. Objetivos Específicos

- Evaluar los lineamientos necesarios en la planificación del presupuesto, para definir una estructura de toma de decisiones.
- Analizar la información que dispone la organización previa la presentación de estados financieros para asegurar la razonabilidad de los datos y que demuestren la realidad institucional.
- Proponer una herramienta de planificación financiera, para la optimización de recursos y la toma de decisiones de manera oportuna.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

Cooperativa de Ahorro y Crédito Credifacil Ltda., es una institución orientada a la prestación de productos y servicios financieros principalmente enfocados a promover el desarrollo productivo manteniendo intactas las raíces culturales; la representación legal está a cargo del Sr. José Jinde, Credifacil Ltda se encuentra ubicada en la Av. 12 de Noviembre 10-37 y Espejo, frente a bodegas Salomón Vargas.

En la revisión del repositorio de la biblioteca de la Facultad de Contabilidad y Auditoría en la Universidad Técnica de Ambato, no se ha podido encontrar información de que en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Credifacil Ltda, se hayan realizado estudios con temas similares al del presente trabajo investigativo, por lo cual la organización tendría con este tema de estudio un aporte investigativo para mejorar sus actividades; para el desarrollar la presente investigación se extraen los siguientes antecedentes:

Gancino (2010, pág. 77); al hablar del presupuesto empírico opina que:

“Un presupuesto empírico en cualquier institución, no permite que los distintos departamentos puedan desarrollar sus actividades con eficacia, esto se refleja en el desperdicio de los recursos asignados, y en la insatisfacción de las necesidades en clientes internos y externos.”

Según Cevallos (2006, pág. 1);

“El presupuesto estructurado es la mejor oportunidad para constatar cómo se está administrando, y permitirá conocer qué ocurrirá en el futuro si se continúa con los mismos sistemas y procedimientos o qué pasará si se modifican éstos o emplean nuevos. Un sistema de presupuesto permite programar, ejecutar, controlar y evaluar los movimientos presupuestarios de una Institución Financiera, constituyéndose en una herramienta para que las autoridades de la organización tomen decisiones oportunas.”

El presupuesto es una de las herramientas fundamentales para mantener un control de las finanzas a la vez que hace posible la fijación de metas con cada uno de los pasos que conllevará a alcanzarlas.

En la lucha de conseguir permanencia en el mercado, las instituciones financieras buscan novedosa pero efectivas herramientas que les permitan sostenerse y crecer, reduciendo el riesgo que implica financiar a terceros y obtener rentabilidad. El presupuesto bien estructurado y realista es la mejor arma para alcanzar metas específicas e ir comparando lo proyectado con lo real para reajustar cuando sea necesario y no caer en errores que pueden desestabilizar a la organización.

De acuerdo a Tanaka (2005, pág. 285); “El éxito del uso de los presupuestos dependerá de que los recursos lo apliquen adecuadamente. Un presupuesto que no se lleve a la práctica no tiene razón de ser.”

A nivel mundial las empresas adoptan estrategias y metodologías con miras a sostener una competitividad reconocida y servir como ejemplo de desarrollo, el presupuesto representa un modelo fundamental básico de planificación en la actualidad la mayoría de empresas tienen estructurado el presupuesto por períodos, ya que constantemente necesitan tomar decisiones y el presupuesto permite proyectar los principales informes económicos para tener una visión de la efectividad o fracaso de la gestión administrativa y financiera.

Al referirse a la importancia de presupuestar Ugalde (2002, pág. 232) escribe:

“El propósito del presupuesto es el de obtener un mejor control en la dirección de la organización, en virtud de que establece una meta definida y formula el plan de ejecución que ha de llevarse a cabo en las futuras operaciones, además coordina las actividades promoviendo la cooperación para que la política general de la organización sea aceptada y se ejecuten los planes trazados; esto con la aplicación de los medios de comparación que comprueben los resultados e indique cuando y donde deben hacerse los cambios en las operaciones actuales para que los objetivos planeados puedan ser realizados.”

En este punto que el presupuestar se convierte en un punto relevante del desarrollo de la organización, se debe tomar en cuenta la estructuración de una base firme que sirva de guía para el seguimiento de las actividades; las mismas que deben siempre estar encaminadas a minimizar las pérdidas y ayude con datos reales, confiables, oportunos que permitan proyectar los estados financieros que luego de un período determinado puedan ser sujeto de análisis y

arrojen resultados que reflejen la situación real en la cual se encuentra la empresa.

Cuando una empresa no tiene una guía sobre la cual realizar comparaciones, desconoce el desarrollo de las actividades y puede caer en errores irreparables para la institución.

Al hablar de las ventajas del presupuesto; Ugalde (2002, pág. 233) menciona que:

“Los presupuestos son un valioso auxiliar de los directivos de las organizaciones puesto que evitan despilfarros en materiales y tiempo; además salvaguarda los recursos económicos no permitiendo que los valores excedan de los presupuestados, otra de las ventajas del presupuesto es que permite la coordinación de los distintos departamentos, un presupuesto que se cumple es una señal de que la empresa está bien organizada.”

Con la propuesta se busca cuidar de la inversión de la empresa; la misma que, merece un eficiente control que asegure que cada movimiento realizado este de acuerdo a la planificación para que se simplifique el proceso contable y que sea capaz de suministrar información correcta que sujeta a comprobación confirme que los objetivos de la gestión empresarial se cumplen.

Al referir el presupuesto como herramienta de gestión, Muñiz (2009, pág. 17) expone:

“El presupuesto posee las características esenciales que lo convierten en una herramienta de gestión esencial para cualquier organización, el presupuesto activa la participación de los diferentes directivos y responsables para conseguir los objetivos poniendo énfasis en los resultados y ampliando la información de tal manera que sirva para tomar decisiones oportunas y permita la mejora continua.”

El presupuesto es mucho más que un trámite obligatorio para ciertas organizaciones, representa un instrumento de planificación que integra responsabilidades y fomenta la comunicación; por lo tanto, si no se encuentra debidamente estructurado pierde la efectividad como herramienta de planificación.

Para Ruiz (2012, pág. 17), “la metodología cualitativa no es incompatible con la cuantitativa, lo que obliga a una reconciliación entre ambas y recomienda su combinación en aquellos casos y para aquellos aspectos que la reclamen.”

Esta metodología busca dar una visión de la realidad de la empresa en torno al problema que está afectando a la determinación de los estados financieros futuros, es cualitativo porque se enfoca en aspectos sociales y culturales relacionados con los individuos y es cuantitativo porque está expuesto a demostración numérica.

2.2. FUNDAMENTACIÓN LEGAL

Constitución de la República del Ecuador

Régimen de Competencias Artículo 261, numeral 5	<i>El Estado central tendrá competencias exclusivas sobre las políticas económica y monetaria, entre otras (...)</i>
Soberanía Económica Artículo 261	<i>El sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y Mercado, en armonía con la naturaleza; tiene como objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el Buen Vivir; (...)</i>
Sistema Financiero Artículo 309	<i>El sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público. Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas (...)</i>
Ahorro e Inversión Artículo 338	<i>El Estado promoverá y protegerá el ahorro interno como fuente de inversión productiva en el país. (...)</i>

Fuente: (Constitución de la República del Ecuador, 2008)

Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria

Formas de organización Artículo 8	<i>Para efectos de la presente Ley, integran la Economía Popular y Solidaria las organizaciones conformadas en los Sectores Comunitarios, Asociativos y Cooperativistas (...)</i>
Organizaciones del sector cooperativo	<i>Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma</i>

Artículo 21	<i>voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común (...)</i>
Artículo 27	<i>Las cooperativas acatarán lo dispuesto en el Título III de la presente Ley.</i>

Fuente: (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero, 2011)

Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos

<p>Capítulo II</p> <p>De la Información</p> <p>Artículo 2</p>	<p><i>Se entenderá por operaciones o transacciones económicas inusuales e injustificadas los movimientos económicos, realizados por personas naturales o jurídicas, que no guarden correspondencia con el perfil que éstas han mantenido en la entidad reportante y que no puedan sustentarse.</i></p>
<p>Del delito de lavado de activos</p> <p>Artículo 14</p>	<p><i>Art. 14.- Comete delito de lavado de activos el que dolosamente, en forma directa o indirecta:</i></p> <p><i>a) Tenga, adquiera, transfiera, posea, administre, utilice, mantenga, resguarde, entregue, transporte, convierta o se beneficie de cualquier manera, de activos de origen ilícito;</i></p> <p><i>b) Oculte, disimule o impida, la determinación real de la naturaleza, origen, procedencia o vinculación de activos de origen ilícito;</i></p> <p><i>c) Preste su nombre o el de la sociedad o empresa, de la que sea socio o accionista, para la comisión de los delitos tipificados en esta Ley;</i></p> <p><i>d) Organice, gestione, asesore, participe financie la comisión de delitos tipificados en esta Ley;</i></p> <p><i>e) Realice, por sí mismo o por medio de terceros, operaciones y transacciones financieras o económicas, con el objetivo de dar apariencia de licitud a actividades de lavado de activos; y,</i></p> <p><i>f) Ingreso y egreso de dinero de procedencia ilícita por los distritos aduaneros del país.</i></p>

<p>Contravenciones Artículo 19</p>	<p><i>La Unidad de Análisis Financiero informará, en el plazo de cinco días, sobre el incumplimiento de la obligación señalada en el primer inciso de este artículo, a la Superintendencia de Bancos y Seguros con la finalidad de que ésta sancione de conformidad con la Ley y la normativa pertinente</i></p>
--	--

Fuente: (Ley de Prevención, Detección y Erradicación del delito de lavado de activos y del financiamiento de Delitos, 2010)

Reglamento General de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario

<p>Capítulo I Normas Comunes Artículo 7</p>	<p><i>Las cooperativas a través de su Presidente provisional, además de los requisitos exigidos a las asociaciones presentarán los siguientes documentos:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <i>1. Estudio técnico, económico y financiero (...)</i> <i>2. Declaración simple efectuada y firmada por los socios (...)</i> <i>3. Informe favorable de autoridad competente (...)</i> <i>4. Para la constitución de cooperativas de ahorro y crédito, se requerirá un mínimo de 50 socios y un capital social inicial, equivalente a doscientos salarios básicos.</i>
<p>Capítulo III Estructura Interna Artículo 21</p>	<p><i>El control interno de las asociaciones EPS, además del efectuado por su propio órgano de control, será ejercido por la Auditoría Interna cuando sea procedente de acuerdo a lo previsto en el presente reglamento y conforme lo determinado, para el efecto, en las cooperativas.</i></p>
<p>Artículo 22</p>	<p><i>El Administrador, bajo cualquier denominación, será elegido por el órgano de gobierno y será el representante legal de la asociación EPS. Será responsable de cumplir y hacer cumplir a los asociados, las disposiciones emanadas de los órganos de gobierno, directivo y de control de la asociación EPS.</i></p> <p><i>El Administrador deberá presentar un informe administrativo y los estados financieros semestrales para consideración de los órganos de gobierno y control.</i></p> <p><i>El Administrador de la Asociación EPS está obligado a entregar a los asociados en cualquier momento la información que esté a su cargo y que se le requiera.</i></p>

<p>Capítulo IV Sector Cooperativo Artículo 28</p>	<p><i>La Asamblea general es el órgano de gobierno de la cooperativa y sus decisiones obligan a los directivos, administradores y socios, (...)</i></p>
<p>Artículo 29</p>	<p><i>Atribuciones y deberes de la Asamblea General (...)</i></p>
<p>Artículo 23</p>	<p><i>La Superintendencia dispondrá que las cooperativas se sometan a un plan de regularización, cuando incurran en una de las siguientes causas:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <i>1. Por incumplimiento de la ley, del presente reglamento, de las regulaciones, de su propio estatuto social o de las disposiciones de la Superintendencia, que pongan en riesgo la estabilidad institucional o derechos de los socios o de terceros;</i> <i>2. Cuando los estados financieros reflejen pérdidas por dos semestres consecutivos;</i> <i>3. Cuando en los informes de supervisión auxiliar, auditoría o de inspecciones, se determinen graves deficiencias de control interno, problemas financieros, administrativos o entre socios y directivos, que pongan en riesgo la estabilidad institucional; y,</i> <i>4. Cuando la Superintendencia detectare ocultamientos de deficiencias en los informes de auditoría interna o externa (...)</i>
<p>Artículo 73</p>	<p><i>La Superintendencia, mediante resolución dispondrá la intervención de una cooperativa por las causas previstas en el artículo 68 de la ley y por las siguientes:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <i>1. Si requerida la entrega de balances, no lo hiciere y hayan motivos para presumir una situación de grave riesgo para sus socios o terceros;</i> <i>2. Si incumpliere con promociones u ofertas de sorteos;</i> <i>3. Si emitiere obligaciones u otros compromisos de pago por captaciones, sin autorización de la Superintendencia; y,</i> <i>4. Si no diere cumplimiento a las disposiciones impartidas para el control del lavado de activos.</i>

Fuente: (Reglameto a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, 2012)

Normas Internacionales de Contabilidad

Buscan estandarizar a nivel internacional la información a presentarse en los estados financieros, para la presente investigación se tomaran las siguientes:

<p>NIC 1</p> <p><i>Presentación de Estados Financieros</i></p>	<p><i>Esta Norma es establecer las bases para la presentación de los estados financieros con propósito de información general, para asegurar la comparabilidad de los mismos, tanto con los estados financieros de la propia entidad correspondientes a ejercicios anteriores, como con los de otras entidades.</i></p> <p><i>Los estados financieros reflejarán fielmente la situación financiera y el rendimiento financiero, así como los flujos de efectivo de una entidad. La imagen fiel exige la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como de otros eventos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el Marco conceptual.</i></p>
<p>NIC 2</p> <p><i>Tratamiento Contable de existencias</i></p>	<p><i>Esta Norma es prescribir el tratamiento contable de las existencias. Un tema fundamental en la contabilidad de las existencias es la cantidad de coste que debe reconocerse como activo, y ser diferido hasta que los correspondientes ingresos ordinarios sean reconocidos.</i></p>

Fuente: (Plan Contable 2007)

Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

<p>Exoneración</p> <p>Artículo 13</p>	<p>Para la aplicación de la exoneración del Impuesto a la Renta de los ingresos percibidos por las organizaciones previstas en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, las utilidades obtenidas por éstas, deberán ser reinvertidas en la propia organización, atendiendo exclusivamente al objeto social que conste en sus estatutos legalmente aprobados.</p>
---------------------------------------	--

Fuente: (Reglamento de Aplicación de la Ley de Regimen Tributario Interno)

2.3. CATEGORÍAS FUNDAMENTALES

2.3.1. Gráficos de inclusión interrelacionados

2.3.1.1. Super - ordinación Conceptual

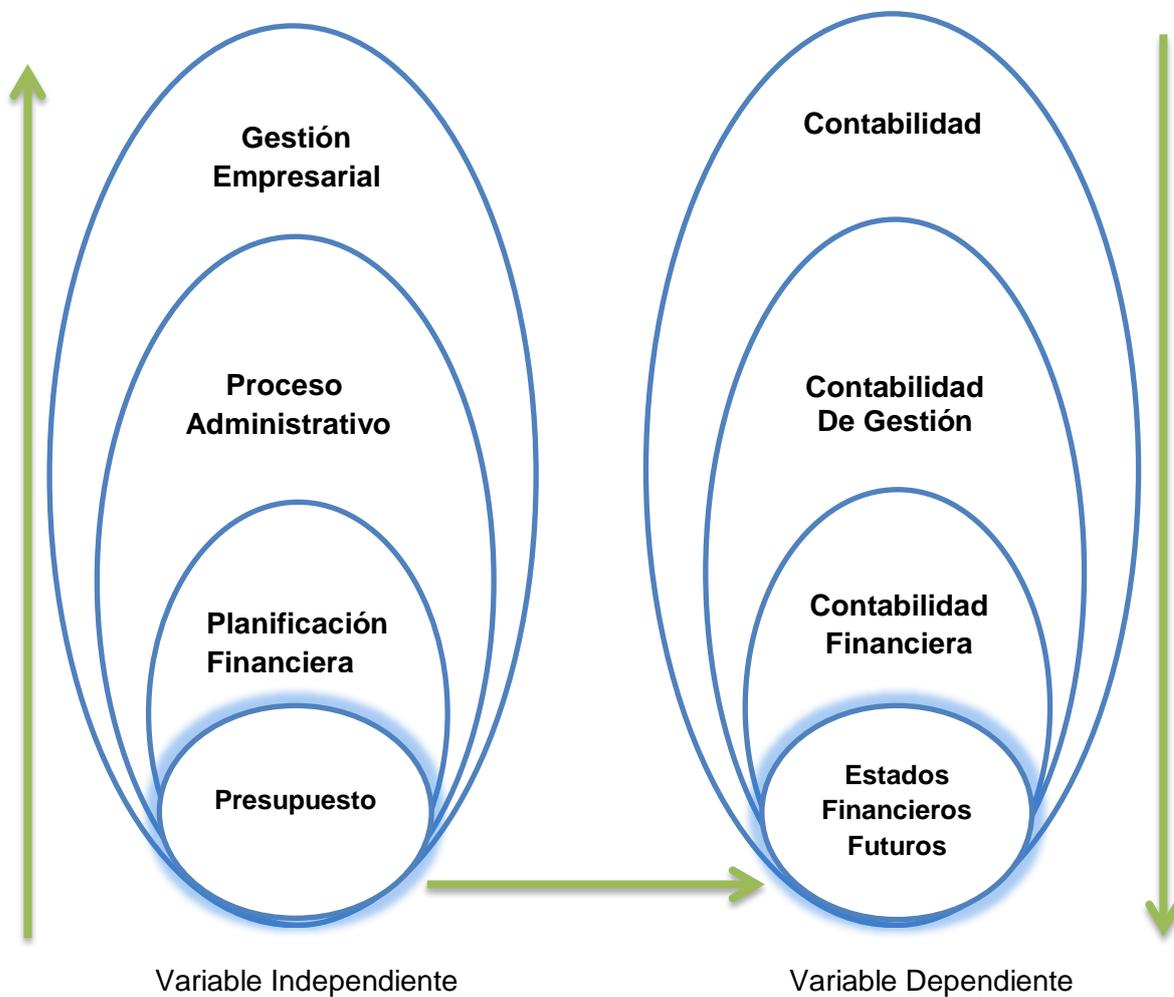


Gráfico N° 2. Súper ordinación conceptual
Elaborado por: Manuel Jinde

2.3.1.2. Subordinación conceptual variable independiente

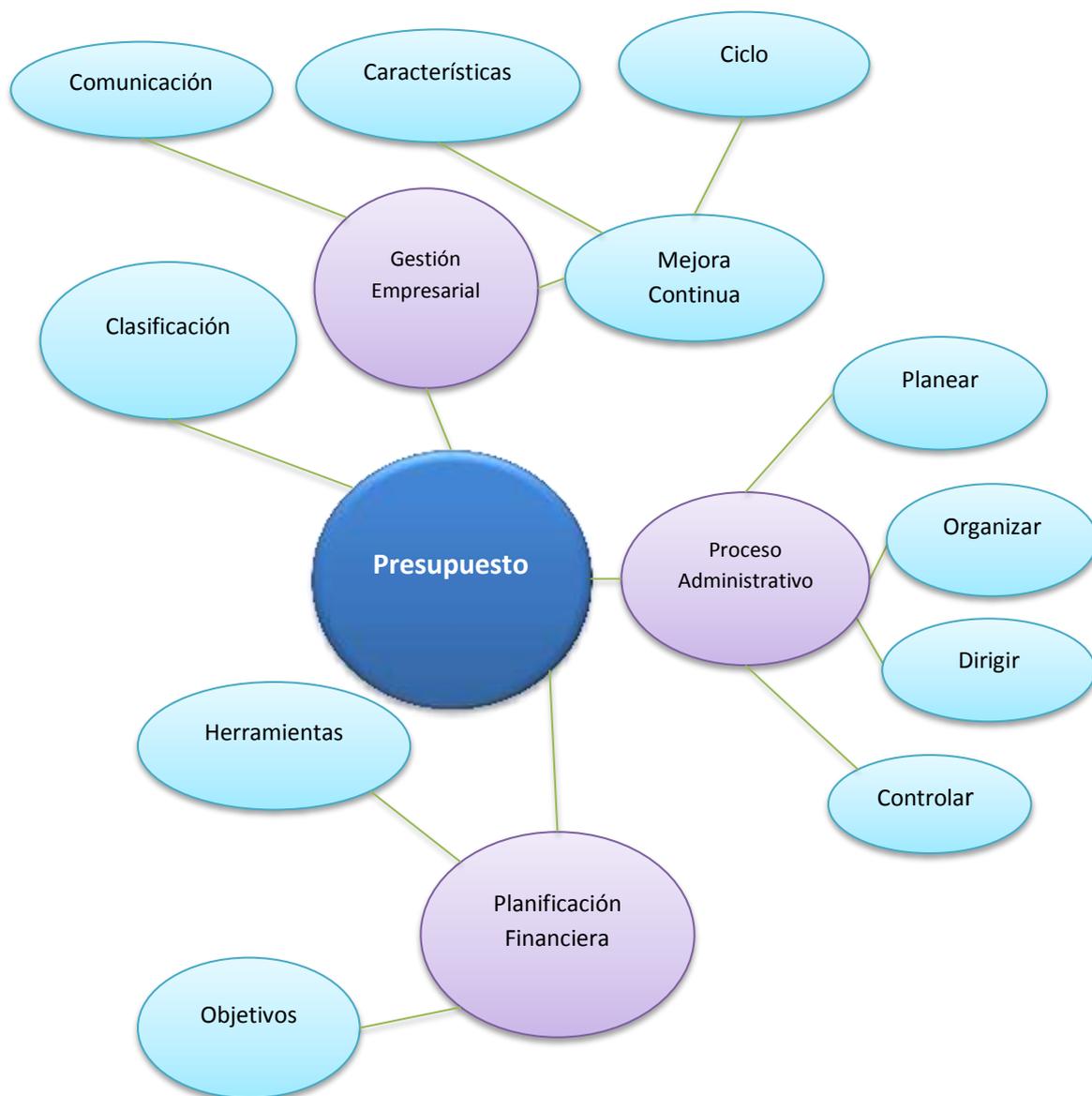


Gráfico N° 3. Subordinación conceptual variable independiente

Elaborado por: Manuel Jinde

2.3.1.3. Subordinación conceptual variable dependiente

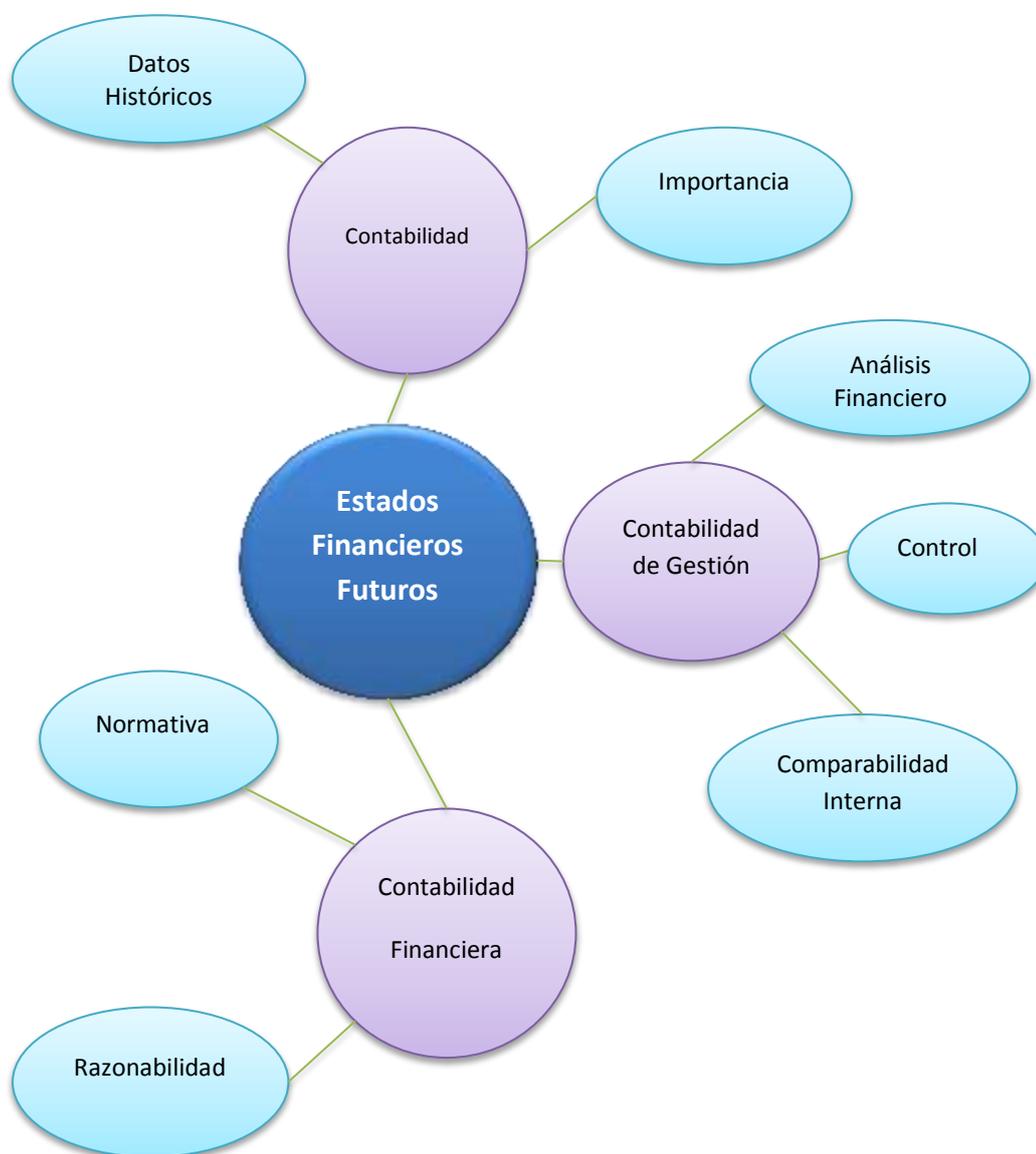


Gráfico N° 4. Subordinación conceptual variable dependiente
Elaborado por: Manuel Jinde

2.3.2. Visión dialéctica de conceptualizaciones que sustentan las variables del problema

2.3.2.1. Marco conceptual variable independiente

Gestión Empresarial

La gestión empresarial es el conjunto de actividades realizadas por directores, administradores, gerentes para mejorar la productividad y la competitividad de un negocio. Mejorar no significa solamente que dichas actividades solucionen dificultades detectadas, deben estar encaminadas a mejorar incluso las labores correctas para optimizarlas. (Junkin, 2010, págs. 2-3)

La gestión empresarial constantemente se encuentra en renovación e investigación de técnicas y estrategias efectivas que permitan a las organizaciones mantenerse frente a un mundo competitivo que cada vez presenta retos complicados; sin embargo, los gerentes y directivos deben tener capacidad para crear su propio modelo de gestión para encaminar la institución de acuerdo a sus propios objetivos que son el factor relevante de todo negocio. La capacitación permanente son los elementos que se destacan en el desempeño laboral; por lo tanto, los directivos deben conseguir eficiencia y control en el desarrollo de las actividades para que estas se ejecuten de manera ordenada sin mayores novedades. (León, 2007, pág. 64)

Para que la gestión empresarial obtenga los resultados esperados es necesario que los directivos sean excelentes comunicadores, por ende la comunicación es un elemento fundamental dentro de las estrategias gerenciales. Es importante conocer las reglas que conducen a la comunicación como estrategia. (Martínez, 2013, pág. 1)

Sin comunicación no hay gestión afirma la autora (Martínez, 2013, pág. 7); y expone los tres modos de información que se manifiestan en las organizaciones que profundizan en la manera correcta de comunicarse en el ámbito empresarial:

“Información Descendente o divergente que va de la cima de la jerarquía a la base. La información ascendente o convergente que parte de la base y remonta hacia la cima de la jerarquía, y la información lateral entre departamentos o personas del mismo nivel, casi siempre se desarrolla en reuniones de trabajo.”

Tipos de información

- Información General: es aquella que los organismos internos y externos importantes para el personal y las relaciones externas de la empresa.
- Información profesional: referida a la formación y perfeccionamiento profesional.
- Información motivacional: es la que permite que cada uno forme parte del entramado colectivo de la empresa.
- Información operativa: Es información técnica, necesaria para la ejecución del trabajo.

Estos tipos de información son indispensables para que los directivos puedan realizar la labor de gestión y medición de resultados. Una buena gestión empresarial siempre generará cambios positivos dentro de la organización poniendo énfasis en mantener una mejora continua como parte del desarrollo institucional.

Mejora Continua

“Es la técnica relacionada con el trabajo en equipo, esta es una filosofía que nace de la palabra japonesa Kaizen; esta palabra une dos significados que provienen del idioma japonés: Kai que quiere decir cambio y zen que quiere decir para mejorar; entonces se puede entender Kaizen como cambio para mejorar o mejora continua.” (Atehortua & Restrepo, 2010, pág. 59).

El enfoque de mejora continua en los resultados busca los siguientes objetivos según Cervera (2001, pág. 116);

- Reducir los costos constantemente en todas las áreas y departamentos de la organización.
- Alcanzar flexibilidad y cumplimiento en tiempos con los requerimientos del cliente.

- Minimizar los riesgos e incrementar la productividad, rendimiento, eficiencia de los productos y servicios.
- Mantener e incrementar la calidad de los productos y servicios.

Características de la Mejora Continua

Según Cervera (2001, pág. 117); “uno de los elementos más importantes para que los planes de mejora continua se realicen es la participación activa y creativa de los directivos y colaboradores de la organización”

Aunque los roles y responsabilidades de estos dos grupos son distintas; al pertenecer a una organización todas las actividades deben ser complementarias y coordinadas de tal manera que se encaminen a alcanzar los objetivos con los mejores resultados.

Los directivos tienen la misión de buscar información sobre los problemas e incidencias; buscar soluciones e involucrar a todos en la implantación de las mismas trabajando con mentalidad de servicio al cliente.

Los colaboradores deben participar ofreciendo información de detección de problemas en la organización e involucrarse de manera activa en la aplicación de planes de mejora aportando con propuestas y sugerencias.

Ciclo de mejora continua

- Planificación, partiendo de un estudio de la situación real de la empresa se identifican los problemas y las posibles soluciones todo enfocado en los objetivos de la empresa, aquí se elabora el plan de trabajo.
- Ejecutar, es la aplicación de las acciones planificadas para la mejora; es decir, se lleva a cabo el plan de trabajo.
- Verificar, es la medición entre lo obtenido y lo esperado estableciendo un indicador de medición.
- Intervenir, si los resultados son positivos se aplican los cambios se sistematizan y documentan.

Este ciclo se repite hasta conseguir el objetivo final; entonces, se convierte en un proceso de mejora continua que constantemente se retroalimenta y se evalúa para mantener un control de evolución del proceso calificando la eficiencia y eficacia conseguida, el tiempo que ha tomado; también se debe mantener registros de avances en donde se pueda realizar comparaciones para proceder a cambiar, disminuir, eliminar o fortalecer ciertos aspectos institucionales.

Proceso Administrativo

Conociendo que un proceso es el conjunto de actividades que determinado grupo de personas emprende con la finalidad de alcanzar un resultado, enmarcamos al proceso administrativo como el conjunto de estrategias tomadas por los directores para obtener las metas propuestas.

Para Guerra & Aguilar (2005, pág. 51) el proceso administrativo comienza de la siguiente manera:

“El proceso administrativo inicia con la toma de decisiones por parte del administrador que ejerce el liderazgo y la autoridad sobre todo el personal de la empresa, el proceso administrativo integra como un todo la planificación, organización, dirección y control bajo una autoridad.”

Para que el proceso administrativo se ejecute es necesario contar con herramientas que ayuden a tomar decisiones, por ejemplo datos numéricos que puedan guiar hacia los objetivos o que den una perspectiva futura de lo que podría suceder si se aplica una determinada estrategia. El proceso consta de las siguientes funciones:

Planeación

En esta función se determina de manera anticipada lo que se va a hacer; es decir, se toman en cuenta los objetivos, programas, políticas y procedimientos, en este contexto (Guerra & Aguilar, 2005) expresan que “la planificación definen los resultados que se esperan de la empresa”.

- **Objetivos:** representan la razón de ser de la empresa, es lo que se propone alcanzar.
- **Programas:** son planes que deben ser expuestos con definición de tiempo para alcanzar los objetivos.

- Políticas: son todas las normas que encaminan las actividades para llegar a los objetivos propuestos.
- Procedimientos: son guías que muestran cómo deben realizarse las actividades.

La planeación tiene razones básicas por las cuales es una función imprescindible en toda empresa; al planear se tiene una visión de futuro.

La planeación motiva a las personas a pensar hacia donde quieren ir pero realizando prevenciones sobre posibles problemas y como solucionarlos sin que causen perjuicios graves que pongan en riesgo la permanencia de la empresa en el mercado.

Organización

En esta etapa se relacionan las funciones con los respectivos responsables dentro de la empresa, es decir en la organización nace el engranaje que define el camino coordinado de cómo alcanzar los objetivos. La conveniencia de organizarse esta en la agrupación de actividades y a la vez en la división del trabajo.

Dirección

Es la explicación de que hacer y como se lo va hacer, constituyen las ordenes y las instrucciones para cada persona o equipo de trabajo en las áreas correspondientes; las indicaciones dadas deben ser razonables, claras y completas de tal manera que no quede duda sobre el trabajo que se tienen que llevar a cabo.

Control: es el conjunto de actividades realizadas para asegurarse de que algo se ejecute conforme a lo previsto, permite medir y corregir; según James Stoner (1996, pág. 688) manifiesta que el control es: "el proceso que permite garantizar que las actividades reales se ajusten a las actividades proyectadas."

El control también puede generar otro proceso en donde se toman en cuenta las siguientes actividades:

- Establecer patrones de comparación en puntos estratégicos.

- Medición de lo realizado.
- Comparación de lo que se ha realizado con lo que se ha planeado.
- Corrección de las fallas encontradas.

El proceso administrativo general no se encuentra alejado de la gestión empresarial sino que al contrario es el complemento idóneo para la aplicación de estrategias; una de las estrategias empresariales es la planificación financiera, la misma que define la utilización y optimización de todos los recursos.

Planificación Financiera

El desarrollo complejo de las empresas y la globalización exigen cada vez más esfuerzo de las organizaciones que buscan crecer con competitividad y la obtención del mayor beneficio económico.

Según Cibrén, Prado, Crespo, & Huarte (2013, pág. 43) la planificación financiera es: “la información cuantificada de los planes de la empresa que tienen incidencia en los recursos financieros.”; añaden además que: “la planificación financiera es la medición de todas las actividades de la empresa, y no solo de carácter financiero, ya que todo flujo real tiene una contrapartida en valor monetario.”

La planificación financiera se proyecta y da las bases de las actividades financieras con el fin de reducir los riesgos y optimizar al máximo los recursos y las oportunidades. La planificación financiera representa otro proceso dentro de la administración de las organizaciones, por tal motivo necesita de instrumentos métodos y herramientas que ayuden a pronosticar posibles resultados.

Los elementos claves de la planificación financiera son: la planificación del efectivo mediante el flujo de caja; la planificación de utilidades mediante balances proyectados y, los presupuestos generales con los respectivos estados financieros futuros que son de exigencia para tramites de financiamiento.

Objetivos de la Planificación Financiera

La planificación financiera al ser un proceso, tiene los siguientes objetivos:

- Elaborar un plan financiero con tácticas que permitan hacer previsiones futuras.
- Aprovechar las oportunidades y los recursos financieros.
- Decidir anticipadamente las necesidades de dinero y su correcta aplicación.
- Buscar el mejor rendimiento y seguridad financiera.

La planificación financiera es una parte relevante de la administración de las organizaciones por lo tanto es fundamental la utilización de herramientas que aporten a la toma adecuada de decisiones.

Entre las herramientas más utilizadas por la planeación financiera están:

Punto de Equilibrio

Al hablar de esta herramienta, Barajas (2008, pág. 177) expresa;

“Toda empresa tiene un punto de equilibrio, donde los ingresos son iguales a los costos y gastos, en este punto la organización no tiene utilidad pero tampoco pérdida; de esta condición se deriva el nombre de la herramienta punto de equilibrio.”

Para la aplicación de esta técnica es necesario conocer a fondo la naturaleza y actividad de la empresa; además de la evolución de los costos, gastos e ingresos.

Planificación de utilidades

Para la planificación de utilidades se utilizan estados proformas de en los cuales se puedan predecir los resultados y poner en consideración las posibles utilidades y el destino que se darán a las mismas. La planificación de utilidades requiere de datos históricos para generar las proyecciones respectivas.

Apalancamiento y riesgo de operación

Mide la utilidad antes de interés e impuestos y puede definirse como el cambio porcentual en las utilidades generadas en la operación excluyendo los costos de financiamiento e impuestos. A mayor apalancamiento, mayor riesgo, ya que se requiere una contribución marginal que permita cubrir los costos fijos.

Apalancamiento Financiero

Según Bodie & Merton (2010, pág. 80)“el apalancamiento financiero es simplemente el uso de dinero prestado.” Este tipo de apalancamiento mide la utilidad antes de interés e impuestos y puede definirse como el cambio porcentual en las utilidades generadas en la operación excluyendo los costos de financiamiento e impuestos.

El Presupuesto

El presupuesto es una estructura que expresa de manera numérica los resultados esperados por la organización.

“Presupuesto es una herramienta elaborada mediante un orden técnico y sistemático que ayuda a la toma de decisiones y a coordinar y controlar las acciones futuras, anticipando todos los eventos posibles para cuantificar los resultados de la empresa en un periodo determinado.” (Ortíz J. , 2013, pág. 318)

El presupuesto debe tener fines específicos para que al concluir el tiempo para la comparación respectiva se puedan palpar claramente el cumplimiento de los objetivos, de lo contrario se desperdician recursos; al referirse al aprovechamiento de esta herramienta, llamada presupuesto, Junkin (2010, pág. 9) comenta: “Los presupuestos son importantes en la planificación y el control. Pero solo sirven si lo que contienen refleja lo que realmente está planeando hacer la empresa.”

El presupuesto está orientado a cumplir dos funciones: preventiva y correctiva; la preventiva está destinada a anticipar oportunidades y riesgos futuros; la correctiva está orientada a detectar desviaciones producidas entre el pronóstico y la realidad.

Proceso Presupuestario

Según Muñiz (2009, pág. 19), para comenzar el proceso presupuestario se deben realizar las siguientes preguntas:

- “¿Cómo se empieza en una organización el proceso presupuestario?”

- “¿Con que entusiasmo, energía, recursos y dedicación se empieza el presupuesto?”
- “¿Es el presupuesto una rutina porque así está establecido o es verdaderamente una herramienta de gestión para conseguir los objetivos previstos?”

“Las respuestas que se den a estas interrogantes dependerá de la importancia que se dé al presupuesto como herramienta de planificación y control de gestión dentro de la organización.” (Muñiz, 2009, pág. 20)

La gestión empresarial debe considerar que el presupuesto es el eje sobre el cual se encaminan las estrategias para alcanzar los objetivos, y es por esto, que una estructura presupuestaria tiene importancia relevante; por ende, el interés y los recursos para elaborar el presupuesto tienen que ser los adecuados.

El proceso presupuestario es variable ya que depende de la naturaleza de cada organización y las necesidades de las mismas, generalmente se presenta con la siguiente estructura:

Proceso Presupuestario



Gráfico N° 5. Proceso Presupuestal

Elaborado por: Manuel Jinde

- En la programación se definen las directrices y los responsables de la elaboración de la estructura presupuestaria. Los directivos, administradores o gerente a cargo transmite el instructivo para cada área de la organización, así como las políticas de la empresa y el plan de crecimiento o desarrollo que se pretende alcanzar.
- En la formulación con las instrucciones recibidas, cada área será responsable de elaborar el presupuesto teniendo en cuenta los objetivos que la organización se plantea. Se debe tomar en cuenta las variaciones que se pueden dar en el curso de la ejecución de las actividades, así como imprevistos que pueden ocurrir en el transcurso del período.
- Para la aprobación, se evalúan los objetivos y el plazo de cumplimiento; también los resultados en base a las actividades.
- La ejecución encierra el conjunto de acciones, recursos materiales y financiamiento que se utilizaran según lo previsto en el presupuesto.
- Seguimiento y evaluación, cuando el presupuesto ha sido aprobado es fundamental mantener un control de las actividades, hacer un seguimiento para comparar si lo que se presupuestó se está cumpliendo, de lo contrario, realizar las correcciones en forma oportuna.
- Clausura y Liquidación, es el momento en que terminan las acciones guiadas por el presupuesto y se constata si lo previsto es coherente con lo ejecutado, se realizan los análisis del caso y comienza otro ciclo presupuestario.

Clasificación del presupuesto: El presupuesto se clasifica de la manera siguiente:

Presupuesto Rígido: no permite ajustes, este tipo de presupuesto es muy común en el sector público.

Presupuesto Flexible: son adaptables a las necesidades y circunstancias de las organizaciones, admiten ajustes y modificaciones según el proceso de consecución de objetivos lo determine.

Presupuesto Maestro: está representado por un plan general para todo el periodo próximo, es decir, se proyecta para todo un año; los beneficios de este presupuesto son:

- Define objetivos básicos de la empresa.
- Determina la autoridad y responsabilidad para cada una de las generaciones.
- Es oportuno para la coordinación de las actividades de cada unidad de la empresa.
- Facilita el control de las actividades.
- Permite realizar un auto análisis de cada periodo.

Presupuesto Operativo: son proyecciones numéricas referentes a cada actividad principal de la organización, este presupuesto es utilizado por separado en cada departamento; esto es, en ventas, producción, gastos, costos, etc.

2.3.2.2. Marco conceptual variable dependiente

Contabilidad

La contabilidad se define con el concepto dado por (Granados, Latorre, & Elvar, 2006, pág. 18) quienes consideran que:

“la contabilidad desde su génesis es la recopilación, clasificación y registro de las operaciones en que incurre una persona natural o jurídica en un accionar económico. Esto por supuesto dentro de la órbita empresarial permite una vez obtenidos los resultados tomar decisiones en las diferentes empresas.”

El objetivo principal de la contabilidad es suministrar información de la situación económica y financiera de la empresa; necesaria para conocer el patrimonio y ejercer un control sobre este. De acuerdo a eso podemos resumir sus objetivos:

- Medir los recursos.
- Reflejar los derechos de las partes.
- Medir los cambios de los recursos y de los derechos.
- Determinar los periodos específicos de dichos cambios.
- Tener la información usando la unidad monetaria como común denominador.
- Controlas las propiedades de la entidad.
- Programar el uso de las propiedades.

La Contabilidad es importante y necesaria para poder administrar de la mejor manera posible los recursos, ayuda a generar un mayor conocimiento acerca de los Trámites Tributarios, el pago de Impuestos y sobre todo, la confección de Balances y Presupuestos que ayudan a saber en qué invertir y cómo controlar las ganancias.

Contabilidad de Gestión

La contabilidad en la gestión empresarial, es sumamente importante y dentro de este aspecto (Maldonado, 2003, pág. 118), refiere el siguiente punto de vista de acuerdo a este tema:

“...una de las críticas más sentidas a la contabilidad se hace desde las finanzas, disciplina íntimamente ligada a la labor contable, y dice que su aplicación en las organizaciones requiere no solamente de una variada y completa información del entorno, y la economía a nivel macro y micro, sino principalmente de la seguridad y la calidad de la información contable como condición fundamental para garantizar que el análisis financiero sea útil y ajustado a la realidad de la empresa. Una buena información permite medir el verdadero desempeño de la actividad empresarial, permite proyectar, facilita medir y calificar la gestión y develar el porqué de las decisiones.”

La contabilidad es el inicio de un proceso que derivara en resultados que siempre servirán para encaminar las decisiones de la gestión empresarial, la información obtenida mediante la contabilidad debe ser instrumento de análisis para promover o conservar estrategias de gestión que aumenten el beneficio para la organización, además un proceso contable bien llevado permitirá tener una visión clara y real de la situación financiera de la empresa, esto permitirá determinar los balances sin mayor complicación y mantener su estructura como herramienta histórica; la misma que sirve para futuras comparaciones dando una visión clara de la evolución y desarrollo de la empresa con apego al cumplimiento legal.

Análisis Financiero

El análisis financiero de los Balance económicos de una empresa de acuerdo a (Rubio, 2007, pág. 2);

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

Los estados financieros son información valiosa que no debe quedar como simples datos expuestos en un informe; sino que, deben ser instrumento de análisis que aporte a la organización como medio comparativo y reflexivo sobre la gestión realizada y califique que tan efectivas han resultado las estrategias aplicadas. (Gancino, 2010, pág. 37).

Según (Tanaka, Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones, 2005, pág. 311); el análisis de los estados financieros “consiste en aplicar técnicas a los datos contenidos en la información financiera con el fin de medir y relacionar las circunstancias financieras que son significativas y útiles para la toma de decisiones”.

Un análisis financiero debe realizarse con conocimiento de causa; es decir conocer el contexto de donde nace la información financiera; sabe la naturaleza de la empresa, las políticas internas y externas, las tendencias del sector con el cual se relaciona. De esta manera se analizan los factores que influyen en la organización para tomar decisiones; respecto a esto (Levy, 2009, pág. 84) menciona que: “Las mejores decisiones en todos los ámbitos de la vida son aquellas tomadas con pleno conocimiento de los hechos, antecedentes y posibilidades de lo que se va a decidir.”

El análisis financiero fundamenta su importancia en que es un diagnóstico de la información contenida en los estados financieros que ayuda de manera oportuna a la gestión empresarial para tomar decisiones adecuadas.

Herramientas para el análisis de Estados Financieros

Según (Tanaka, Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones, 2005, pág. 315), el análisis de los estados financieros se pueden realizar con cuatro herramientas básicas: “variaciones, tendencias, porcentajes y ratios, los dos primeros forman parte del análisis horizontal, y los dos restantes son del análisis vertical”.

Análisis Horizontal - variaciones y tendencias: compara los estados financieros de distintos períodos con relación a un año base, con este análisis se obtendrá las variaciones o cambios que han surgido dentro de un período en el monto de una determinada partida; las tendencias determinaran el porcentaje de cambio con relación al período base.

Análisis Vertical – porcentajes y ratios: relaciona una o más partidas con un valor base del estado financiero correspondiente al mismo periodo, permite tener una visión global de la estructura financiera y de la productividad de las operaciones de la empresa; determina porcentajes con relación a un total.

Los ratios de acuerdo a (Tanaka, Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones, 2005, pág. 319), “son índices, razones, divisiones que comparan dos partidas de los estados financieros”.

Tipos de Ratios: los ratios permiten relacionar elementos de los estados financieros para generar información más avanzada respecto a términos puntuales de interés para tomar decisiones, según (Herrero, 2013, pág. 43); los ratios se clasifican: ratios de liquidez, ratios de actividad, ratios de endeudamiento y ratios de rentabilidad.

Ratios de Liquidez: según (Tanaka, Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones, 2005, pág. 319) los ratios de liquidez “miden la de manera aproximada la capacidad global de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo”.

Tabla N° 1. Ratios de Liquidez

RATIO	CONCEPTO	FÓRMULA
Liquidez General	Determina como la empresa encara obligaciones a corto plazo.	$Liquidez\ general = \frac{Activo\ Corriente}{Pasivo\ Corriente}$
Prueba Ácida	Resta las partidas menos líquidas	$Prueba\ ácida = \frac{Activo\ Corriente - Diferidos - Existencias}{Pasivo\ Corriente}$
Liquidez Absoluta	Este ratio toma en cuenta las partidas con mayor grado de liquidez.	$Liquidez\ absoluta = \frac{Caja + Bancos + Valores\ negociables}{Pasivo\ Corriente}$
Fondo de Maniobra	Mide la liquidez de la empresa a corto plazo empresa	$fondo\ de\ maniobra = Activo\ Corriente - Pasivo\ Corriente$ $FM = (Fondos\ Propios + Pasivo\ L. P.) - Activo\ Fijo$

Fuente: (Tanaka, Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones, 2005, pág. 320) y (Juez & Bautista, 2007, pág. 218)

Ratios de Actividad: “se conocen también como ratios de rotación o gestión miden el número de veces que la masa patrimonial correspondiente se halla comprendida en el volumen de ventas del periodo, mientras mayor rotación, mayor eficacia”. (Monzón, 2002, pág. 31);

Según Boal (2010) los ratios de actividad, rotación o gestión de mayor frecuencia se resumen en la siguiente tabla:

Tabla N° 2. Ratios de Actividad

RATIO	CONCEPTO	FÓRMULA
Rotación del Activo Total	Veces que los ingresos por ventas cubren las inversiones.	$RAT = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo}} = n^\circ \text{ de veces}$
Rotación del Activo Fijo	Veces que los ingresos cubren los activos fijos.	$RAF = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Fijo}} = n^\circ \text{ de veces}$
Rotación del Activo Corriente	Eficiencia de los activos corrientes para generar ingresos.	$RAC = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Corriente}} = n^\circ \text{ de veces}$
Rotación de Clientes	Veces que la empresa es capaz de convertir las deudas relacionadas con clientes en disponible.	$RC = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Clientes}} = n^\circ \text{ de veces}$
Rotación de Existencias	Veces que se renueva el inventario dentro de un periodo económico.	$RE = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Existencias}} = n^\circ \text{ de veces}$
Rotación de Capital Circulante	Veces que las ventas cubren el capital circulante.	$RCC = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Capital Circulante}} = n^\circ \text{ de veces}$

Fuente: (Bodie & Merton, 2010)

Ratios de Endeudamiento: mide el porcentaje en que la empresa se encuentra financiada por terceros.

Tabla N° 3. Ratios de Endeudamiento

RATIO	CONCEPTO	FÓRMULA
Endeudamiento Total	Porcentaje de financiamiento total por terceros.	$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Patrimonio neto}} * 100$
Endeudamiento a Corto Plazo	Porcentaje de financiamiento a corto plazo.	$ECP = \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio Neto}} = * 100$
Endeudamiento a Largo Plazo	Porcentaje de financiamiento a largo plazo.	$ELP = \frac{\text{Pasivo largo plazo}}{\text{Patrimonio Neto}} = * 100$

Fuente: (Bodie & Merton, 2010)

Ratios de Rentabilidad: relacionan lo que se genera como beneficio con la inversión; según (Tanaka, Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones, 2005) los índices de rentabilidad son:

Tabla N° 4. Ratios de Rentabilidad

RATIO	CONCEPTO	FÓRMULA
Rentabilidad Neta de las Inversiones	Calidad de las inversiones que ha realizado la empresa.	$RNI = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$
Rentabilidad Neta del Patrimonio	Rentabilidad aproximada sobre las inversiones realizadas por los accionistas.	$RNP = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$
Rentabilidad Neta del Capital	Mide aproximadamente la utilidad obtenida por cada acción.	$RNC = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital Social}}$

Fuente: (Tanaka, Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones, 2005)

Comparabilidad Interna

La contabilidad de Gestión es fundamental en la comparabilidad interna; siendo esta para los usuarios internos; es prudente analizar la información en mesas de trabajo para tomar decisiones en favor de la organización a la vez que se corrigen o conservan las estrategias tomadas como punto referente para alcanzar los objetivos planteados.

Teniendo en cuenta que todos los datos recabados en el tiempo; es decir los archivos históricos, son parte esencial para la comparabilidad; se puede mantener una visión clara de cómo ha crecido la empresa; en este caso se debe tomar en cuenta para el análisis principalmente los factores externos.

Un análisis comparativo es sumamente importante para tener en cuenta el progreso de organizaciones similares y encaminar las actividades propias al cumplimiento de objetivos; además se puede comparar resultados, beneficios, deudas, esto para guiar los esfuerzos del talento humano a la consecución de utilidades y rentabilidad que garantice la permanencia de la institución en el mercado.

Contabilidad Financiera

La Contabilidad Financiera es la técnica con la que se produce de una manera sistemática información cuantitativa sobre entidades económicas.

La función principal de la contabilidad financiera es llevar en forma histórica la vida económica de una empresa, los registros de cifras pasadas sirven para tomar decisiones que beneficien al presente o en un futuro.

Los criterios que deben seguir en los registros de la contabilidad financiera son:

Aplicación correcta de conceptos contables clasificando lo que debe quedar incluido dentro del activo y lo que incluirá el pasivo, presentar la diferencia entre un gasto y un costo, decidir lo que debe constituir un producto o un ingreso, dentro de las cuentas de resultados. Esta contabilidad se concreta en la custodia de los activos confiados a la empresa.

Todos los sistemas contables se expresan en términos monetarios y la administración es responsable, del contenido de los informes proporcionados por la contabilidad financiera.

Estados Financieros

Para (Sinisterra & Polanco, 2007, pág. 15), los estados financieros son:

“El producto final del proceso contable es el resumen de la información que se presenta por medio de los estados financieros. A través de los estados financieros se provee información contable a personas e instituciones que no tienen acceso a los registros de un ente económico. La responsabilidad de la preparación y presentación de los estados financieros es de los administradores del ente económico. Los estados financieros reflejan, a una fecha de corte, la recopilación, clasificación y resumen final de los datos contables.”

Los estados financieros son el reflejo de toda la actividad económica de la empresa, representando una radiografía económica que muestra cómo se encuentra financieramente la organización. De aquí parte la toma de decisiones que encaminan el futuro de la empresa.

En el presente trabajo investigativo se toma como variable dependiente los estados financieros futuros; para sustentar dicha variable es necesario conocer algunas de las características y finalidades generales que deben reunir y cumplir tanto en estructura como en la información a revelarse en los estados financieros, sean estos reales o proyectados.

La Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1), define claramente la finalidad que tienen estados financieros:

“Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, el rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados”. (Plan Contable 2007, pág. 72)

El principal objetivo de los estados financieros es dar a conocer en una fecha determinada la situación económica financiera de la empresa a las personas las interesadas, y la información revelada en estos debe ser capaz de brindar elementos de juicio para evaluar el comportamiento económico financiero de la empresa, así como la capacidad de la organización para mantener y optimizar recursos, obtener financiamiento. (Mendoza, 2004, págs. 299-300)

Según Reyes, Anaya, & Mendoza, (2013, págs. 15-16), “Los estados financieros deben ser útiles para la toma de decisiones, entre las cuales sobresalen las decisiones de inversión, decisiones de crédito; además son herramienta para determinar la capacidad de la empresa para generar ingresos, distinguir el origen de los recursos y formar un juicio sobre la gestión administrativa.”

Los estados financieros son un instrumento indispensable para la decisión de continuar en marcha o generar nuevas opciones de ingreso o negocio en las empresas.

Conjunto de Estados financieros

El resultado del proceso contable son los informes económicos denominados Estados Financieros, en este caso es importante recordar también que dichos balances pueden ser proyectados después del proceso presupuestario, estados financieros futuros que se abordarán en este tema investigativo.

De acuerdo a (Estupiñán, 2006, pág. 105), los estados financieros considerados como básicos y de utilidad fundamental para el reconocimiento de la situación económica financiera de la empresa son:

- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Balance General

“El Balance General, es un estado financiero básico que reflejan la situación financiera de la empresa a una fecha determinada.” (Bermúdez, Jiménez, Torres, & Nieto, 1997, pág. 50)

Estado de Resultados

“El estado de estado tiene la información de las actividades del negocio dentro de un período determinado; describe los ingresos, costos y gastos incurridos dentro de la empresa.” (Bermúdez, Jiménez, Torres, & Nieto, 1997, pág. 51)

Estado de Cambios en el Patrimonio

“Muestra los cambios ocasionados en las cuentas de patrimonio, permite analizar el porqué de los cambios, aumentos o disminuciones de las cuentas de capital y superávit de la empresa.” (Bermúdez, Jiménez, Torres, & Nieto, 1997, pág. 52)

Estado de Flujos de Efectivo

“Describe aspectos de relevancia en las actividades financieras y de inversión.” (Bermúdez, Jiménez, Torres, & Nieto, 1997, pág. 55)

Notas a los Estados Financieros

“Las Notas a los Estados Financieros son aclaraciones para la correcta interpretación de los estados financieros.” (Tanaka, 2005, pág. 132)

Elementos y características de los Estados Financieros

“Los estados financieros son los documentos que concentran el registro de las operaciones de la empresa en forma ordenada, resumida, cuantificada, confiable y accesible con el objetivo de que sean utilizados en el conocimiento y análisis de la empresa para la toma de decisiones” (Levy, 2009)

De acuerdo a Campos (2010, pág. 30); los estados financieros deben evidenciar fielmente la situación financiera de la empresa en forma oportuna para la toma de decisiones; por lo tanto estos informes deben reunir las siguientes características:

Tabla N° 5. Características de los Estados Financieros

CARACTERÍSTICAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	
Utilidad	Su contenido informativo debe ser significativo, relevante, veraz y comparable. Además debe ser oportuno.
Confiability	debe ser estable, es decir, consistente, objetivos y verificables
Provisionalidad	contiene estimaciones para determinar la información correspondiente a cada periodo contable

Fuente: (Campos, 2010, pág. 30)

Tabla N° 6. Elementos de los Estados Financieros

ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS		
Componentes del Balance General y Estado de Resultados		
BALANCE GENERAL		
Activo	Pasivo	Patrimonio
ESTADO DE RESULTADOS		
Ingresos	Costos	Gastos

Fuente: (Estupiñán, 2006, pág. 29)

- **Activos:** Son bienes propios y controlados por la empresa que resultan de transacciones pasadas, figuran un posible beneficio económico a futuro.
- **Pasivos:** Representan acreedores a corto y largo plazo.

- **Patrimonio:** es la participación de los dueños en los activos después de descontados los pasivos.
- **Ingresos:** Representan el efectivo que ingresa a la empresa sea por actividades propias o por ingresos extraordinarios.
- **Costos:** son erogaciones económicas que necesariamente deben realizarse para la marcha de la empresa, se relacionan directamente con la adquisición o producción de bienes y prestación de servicios.
- **Gastos:** son salidas de recursos que disminuyen el activo o incrementan el pasivo.

Estados financieros futuros o proyectados

Los estados financieros futuros, son un término relacionado estrechamente con la elaboración de un presupuesto y su elaboración requiere de estudio y cuidado.

La proyección de los balances financieros consiste en calcular cuales son los informes económicos que presentará la empresa en el futuro.

Los estados Financieros futuros son el resultado de presupuestar eficientemente, puesto que los estados financieros deben reunir todas las características descritas, el hecho de que se proyecten no merma la responsabilidad de continuar con las normas que rigen la presentación de los estados financieros y la información a revelarse.

Después de realizar los presupuestos requeridos, sobre todo para las ventas y gastos se procede a elaborar los estados financieros, aunque con antelación se reconoció los balances básicos, generalmente se proyectan los dos balances: el estado de situación financiera y el estado de resultados; mediante estos informes la organización trata de anticiparse y conocer la utilidad y los activos netas con que contara la empresa.

De acuerdo a Mendoza (2004, pág. 197); el objetivo principal de los estados financieros futuros es:

“tener una idea anticipada de cuál será la posición financiera de la empresa en una fecha determinada y analizar si se están alcanzando o no los objetivos trazados con base en el presupuesto.”

Para generar los estados financieros futuros se tomará en cuenta como elementos indispensables los datos históricos de los balances del año anterior y la proyección de las ventas del próximo año.

Estado de Resultados Futuro

Para proyectar el estado de resultados es necesario tomar en cuenta el presupuesto realizado con respecto a las ventas y gastos, (Mendoza, 2004) respecto de este balance manifiesta que: “El estado de resultados futuro muestra en forma general el valor de las utilidades o pérdidas que la empresa puede esperar de las actividades operacionales que se hayan presupuestado.”

El estado de resultados proyectados pretende anticipar posibles pérdidas para tomar correctivos oportunos y evitar poner en riesgo la inversión de la organización, por lo tanto, es importante tener una visión a futuro de los posibles resultados que influyen incluso tributaria y legalmente.

Estado de Situación financiera futuro

El estado de Situación Financiera presupuestado es una visión anticipada de cómo quedará la situación financiera de la empresa al final del periodo, esta información es importante para tomar decisiones de crédito e inversión.

Para elaborar este balance es necesario tener presupuestados los rubros que movilizaran las cuentas que pueden generar cambio, especialmente en los activos y el patrimonio.

Los estados financieros futuros también deben ser instrumento de análisis ya que en estos informes se pueden evidenciar errores provenientes de la planificación financiera, por lo tanto son una herramienta para corrección que evitará gastos innecesarios.

2.4. HIPÓTESIS

El presupuesto no estructurado incide en la proyección de estados financieros futuros.

2.5. SEÑALAMIENTO DE VARIABLES DE LA HIPÓTESIS

- **Variable independiente**
El presupuesto
- **Variable dependiente**
Estados financieros futuros
- **Unidad de observación**
Cooperativa de Ahorro y Crédito Credifacil Ltda
- **Términos de relación**
No estructurado, incide, en la proyección.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. ENFOQUE

En el presente trabajo investigativo se aplicará el enfoque cualitativo, el mismo que parte del caso particular estudiado que es el Presupuesto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Credifácil Ltda de la Ciudad de Ambato y los Estados Financieros Futuros para el año 2015, en este estudio los sujetos, incluido el investigador, interactúan para procurar una alternativa de solución para generar cambios positivos.

“El enfoque cualitativo busca entrar en el proceso de construcción social, reconstruyendo los conceptos y acciones de la situación estudiada, describir y comprender los medios detallados a través de los cuales los sujetos se embarcan en situaciones significativas y crean un mundo propio suyo y de los demás, conocer cómo se crea la estructura básica de la experiencia, su significado, su mantenimiento y participación a través del lenguaje, recurriendo a las descripciones en profundidad a través de la inmersión en los contextos en los que ocurre.” (Ruiz, 2012, pág. 17)

En el enfoque cualitativo se mantiene una visión global del sujeto de estudio es decir se impulsa a mantener presente la realidad que dio origen a esta investigación y manipularla directamente, ya que de acuerdo a (Ruiz, 2012, pág. 17) en este enfoque “La proximidad es un requisito indispensable” En el presente estudio se mantiene proximidad y facilidad para el acceso a los recursos necesarios para la investigación del sujeto de estudio.

3.2. MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN

3.2.1. Investigación de campo

Es importante definir la investigación de campo para el reconocimiento pleno del proceso a seguir en esta modalidad; (Moreno, 2005, pág. 29) considera que:

“la investigación de campo reúne la información necesaria recurriendo fundamentalmente al contacto directo con los hechos o fenómenos que se encuentran en estudio, ya sea que estos hechos estén ocurriendo de una manera ajena al investigador o que sean provocados por este con un adecuado control de las variables que intervienen; en otras palabras, en la investigación de campo la fuente principal de información es la realidad misma, y esta información permitirá fundamentar las conclusiones del estudio.”

En el presente trabajo investigativo, se recabará información en el objeto de estudio, Cooperativa de Ahorro y Crédito Credifacil Ltda, se mantendrá contacto directo con los individuos relacionados con el tema a investigarse de los cuales se extraerá la información a través de una encuesta.

3.2.2. Investigación bibliográfica documental

Según (Gallardo, 2007, pág. 171) “La investigación bibliográfica documental se concentra en fuentes impresas, en las cuales la información pertinente ya ha sido registrada o fijada de algún modo.”

Para la realización del presente estudio es fundamental recurrir a fuentes bibliográficas que sustenten conocimiento teórico, también se recurrirá a fuentes relacionadas como, tesis, artículos de periódicos, publicaciones de internet, y demás fuentes documentales que faciliten estructurar la argumentación conceptual en forma coherente.

La investigación bibliográfica esta entendida como la búsqueda de información en documentos históricos para determinar y conocer el nivel de investigación de un área en particular, para esto es necesario hacer uso de las bibliotecas. Para el investigador es más fácil desarrollar el tema cuando conoce los detalles teóricos y puede sustentar el tema en estudio.

3.3. NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN

3.3.1. Investigación descriptiva

La investigación descriptiva según Namakforoosh (2005, pág. 91) es:

“una forma de estudio quién, cómo, dónde, cuándo y por qué del sujeto de estudio. En otras palabras, la información obtenida en el estudio descriptivo, explica perfectamente a una organización el consumidor, objetos, conceptos y cuentas. Se usa el diseño de estudio descriptivo cuando el objetivo es: describir características de ciertos grupos, calcular la proporción de gente de una población específica que tiene ciertas características y, Pronosticar como base para la planificación”

La investigación descriptiva revelará las particularidades del tema de estudio para llegar a una conclusión sobre el impacto del presupuesto sobre la variable dependiente.

3.3.2. Investigación exploratoria

La investigación exploratoria tiene como finalidad encaminar el tema de la investigación con datos de estudios anteriores que servirán como guía para continuar alimentando los antecedentes relacionados con las variables de estudio. Ortíz y Bernal (2007, pág. 18), dan una breve definición práctica de la investigación exploratoria; “Recibe este nombre la investigación que se realiza con el propósito de destacar los aspectos fundamentales de una problemática determinada y encontrar los procedimientos adecuados para elaborar una investigación posterior.”

3.3.3. Investigación explicativa o causal

En todo trabajo investigativo se busca que las variables de estudio tengan relación, en dónde la variable independiente tiene influencia en la variable dependiente produciéndose la determinación de causa efecto.

Según Namakforoosh (2005, pág. 93), la investigación explicativa busca; “proporcionar evidencia suficiente sobre la existencia de relaciones causales”, es decir, con la investigación explicativa se pretende definir el porqué de la situación que se investiga con las variables de estudio, en este caso la variable independiente, presupuesto, y variable dependiente, estados financieros futuros.

3.4. POBLACIÓN Y MUESTRA

3.4.1. Población

Es importante definir los términos para una comprensión de cada uno de los conceptos a utilizarse en el trabajo investigativo, por lo tanto, la población según (Caballero, 2000, pág. 130) desde un punto de vista estadístico es;

“una población o universo es el conjunto formado por todas las medidas o contadas que poseen alguna característica común especificada, la población puede ser finita o infinita.”

Para tener una visión más amplia de lo que se entiende por población; que de acuerdo a la primera conceptualización es la totalidad de individuos que se encuentran involucrados con el tema de estudio, se cita una definición más congruente dada por (Sábado, 2009, pág. 21), quien considera a la población como:

“el conjunto de todos los individuos que cumplen ciertas propiedades y de quienes deseamos estudiar ciertos datos. Podemos entender que una población abarca todo el conjunto de elementos de los cuales podemos obtener información, entendiendo que todos ellos han de poder ser identificados.”

Para la realización del trabajo investigativo se tomará todo el conjunto de individuos, total 15 personas que forman parte de la cooperativa de ahorro y crédito Credifacil Ltda.

3.4.2. Muestra

Según (Sábado, 2009, pág. 21); la muestra constituye “un grupo de elementos representativos del conjunto total; es decir de la población”; mientras que para (Caballero, 2000, pág. 130), la muestra es:

“un conjunto que constituye una parte de la población que conserva las características de la población y guarda representatividad absoluta para el estudio estadístico y que por medio de esta muestra se llegara a conocer lo planteado por el investigador”

Para obtener una muestra de un conjunto poblacional, es necesario aplicar técnicas y formulas, esto en caso de poblaciones numerosa o infinitas, sin embargo cuando la población es relativamente pequeña, no se necesita la aplicación de dichas técnicas de muestreo.

En este trabajo de estudio no se aplicará ninguna técnica de muestreo debido a se trabajará con todos los elementos del conjunto poblacional; el mismo que, contestará de un cuestionario que será base para la recolección de información. El número de personas que integran la población relacionada al estudio es de 15, las cuales contestarán el cuestionario mencionado, cuyo contenido es básicamente cerrado; es decir las preguntas tienen dos opciones de respuesta.

3.5. OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLES

3.5.1. Operacionalización de la variable independiente

Tabla N° 7. Operacionalización de la Variable Independiente

VARIABLE INDEPENDIENTE: Presupuesto

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ÍTEMS BÁSICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN
<p>Presupuesto refleja una previsión o predicción de cómo serán los resultados y los flujos de dinero que se obtendrán en un periodo futuro.</p> <p>Es un cálculo aproximado de los ingresos y gastos que se obtendrán tras la realización de la actividad, es decir, el presupuesto es una meta para la empresa que ha de cumplir para la consecución de sus objetivos y marcar las prioridades.</p>	Planificación Financiera	Cuadro de mando integral	<p>¿La cooperativa Credifacil Ltda tiene definida la estructura del presupuesto acorde a sus necesidades?</p> <p>¿Considera que el presupuesto es una herramienta fundamental para la planificación financiera?</p>	T:Encuesta I: Cuestionario
	Herramienta de planificación	Análisis de cumplimientos de objetivos y metas	¿Al realizar el presupuesto de la cooperativa Credifacil Ltda se toma en consideración los objetivos y metas de la organización?	T:Encuesta I: Cuestionario
		Análisis Comparativo de lo proyectado y lo ejecutado	¿Se han realizado comparaciones entre lo ejecutado y lo proyectado en el presupuesto de la Cooperativa Credifacil Ltda?	T:Encuesta I: Cuestionario
	Gestión Empresarial	Razones financieras	¿Considera que el presupuesto realizado para la Cooperativa Credifacil Ltda ha servido como instrumento de gestión?	T:Encuesta I: Cuestionario
Estrategias	Resultados	¿Considera que la estructura del presupuesto actual debe ajustarse?	T:Encuesta I: Cuestionario	

Elaborado por: Manuel Jinde

3.5.2. Operacionalización de la variable dependiente

Tabla N° 8. Operacionalización de la Variable Dependiente

VARIABLE DEPENDIENTE: Estados Financieros Futuros

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ÍTEMS BÁSICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN
Estados Financieros Futuros: constituyen el producto final del proceso de planeación financiera, normalmente los datos contenidos son una proyección del resultado que la empresa se ha propuesto alcanzar en un período de actividades económicas.	Proceso contable	Balances históricos	¿Cree usted que es importante realizar estados financieros proyectados?	T:Encuesta I: Cuestionario
	Análisis financiero	Masas patrimoniales	¿En la empresa se ha realizado algún estudio con base en los estados financieros futuros?	T:Encuesta I: Cuestionario
			¿La empresa utiliza alguna herramienta financiera para anticiparse y hacer correcciones en los estados financieros futuros?	
			¿Se ha realizado alguna vez análisis financiero en la Cooperativa Credifacil Ltda?	
	Toma de decisiones	Competitividad	¿La gestión empresarial toma como base los estados financieros para tomar decisiones?	T:Encuesta I: Cuestionario
¿La gestión empresarial estudia constantemente estrategias para alcanzar los objetivos?				

Elaborado por: Manuel Jinde

3.6. RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN

Sobre la recolección de información (Bonilla & Rodríguez, 2005, pág. 147); considera que “La calidad, la validez y la pertinencia de los resultados de una investigación dependen del proceso de recolección de información.”

De la recolección de información se obtendrán los resultados del trabajo investigativo, por lo cual, este proceso debe ser aplicado con precisión y cautela para alcanzar los objetivos planteados en la investigación.

Es importante que la recolección de información se realice de acuerdo al enfoque elegido para la investigación. Para la recolección de información se aplican técnicas y metodologías, en este trabajo investigativo se consideran los siguientes elementos:

Definición de los sujetos: personas u objetos que van a ser investigados,

Los individuos a ser investigados representan el total de la población, en este caso son 15 personas, las mismas que tienen relación directa con la cooperativa de ahorro y crédito Credifacil Ltda. Y poseen el conocimiento pertinente sobre el objeto de estudio; se considerarán también los datos aportados como estados financieros y documentos que apoyarán como argumento y parte del análisis para el cumplimiento de los objetivos de la investigación.

Selección de las técnicas a emplear en el proceso de recolección de información,

la técnica a utilizarse para recabar información es la encuesta que; según (Latorre, 1996, pág. 26); “es una técnica destinada a obtener información primaria, a partir de un número representativo de individuos de una población. Se realiza mediante un formato preestablecido en el cual se consignan las preguntas y campos para las posibles respuestas.” La encuesta será aplicada con base en una estructura que está representada por un cuestionario elaborado y revisado previamente.

Instrumentos seleccionados o diseñados de acuerdo con la técnica escogida para la investigación,

para la encuesta se elabora un cuestionario con 15 preguntas concretas, cerradas, cada pregunta de acuerdo a las variables del tema a investigar.

Selección de recursos de apoyo, las técnicas de recolección de datos serán aplicadas por el investigador y se considera como material obligatorio de apoyo lo siguiente:

- Tiempo
- Computador
- Internet
- Correo electrónico
- Fuentes eléctricas
- Materiales de oficina

Explicación de procedimientos para la recolección de información, todo proceso necesita determinar estructuras específicas que den formato de cómo realizar una actividad específica.

En este trabajo de estudio, la recolección de información se hará utilizando la siguiente estructura:

Tabla N° 9. Procedimiento Cuestionario

TÉCNICA	PROCEDIMIENTO
ENCUESTA	CÓMO Cuestionario con 15 interrogantes
	DÓNDE De acuerdo a la fecha a realizarse la encuesta, el personal será abordado directamente en la cooperativa de ahorro y crédito Credifacil Ltda
	CUÁNDO Noviembre 17/2014

Elaborado por: Manuel Jinde

3.7. PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS

3.7.1. Plan de procesamiento y análisis de la información

- **Revisión crítica de la información recogida**, recolectada la información se realiza una revisión y control de los datos para depurarlos.
- **Repetición de recolección**, en caso de detección de errores e inconsistencias en los datos recolectados es necesario aplicar nuevamente la técnica hasta que la información sea la adecuada para el soporte investigativo.
- **Tabulación**, para comprender esta parte del procesamiento de la información se determina un concepto básico de tabulación según (Malhotra, 2004, pág. 254) que manifiesta: “Tabular es el proceso posterior a la recolección de datos primarios (generalmente por respuestas a cuestionarios – encuestas), y es donde se obtienen los resultados en su forma más pura de todo el proceso de investigación.”

Tabla N° 10. Formato para tabulación de datos

	FRECUENCIA				
Pregunta	SI	%	NO	%	Total
TOTAL					

Elaborado por: Manuel Jinde

- **Representaciones gráficas**, para la representación gráfica de los resultados obtenidos después de la tabulación, se empleará la gráfica circular o de pastel, que son representaciones circulares mediante las cuales se interpreta la información separando la gráfica circular en porciones que sumadas darán el cien por ciento. En la gráfica de pastel es muy fácil visualizar las frecuencias y las respectivas diferencias existentes de una a otra, el estilo de esta representación estadística es dinámico y ofrece a simple vista una visión general de los resultados.

Idea principal de representación grafica

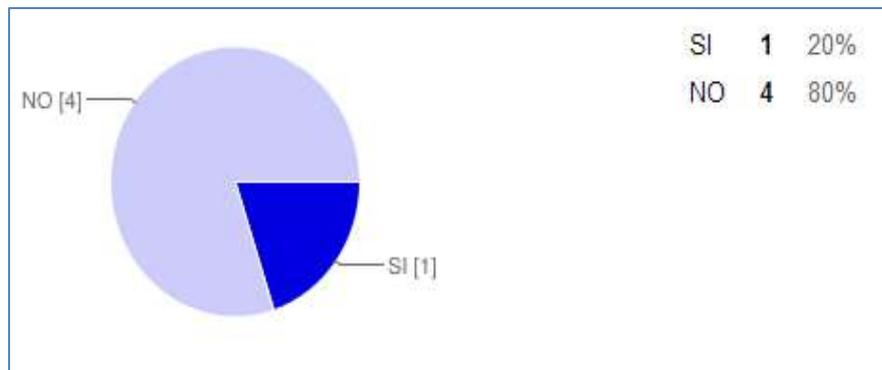


Gráfico N° 6. Representación gráfica de resultados
Elaborado por: Manuel Jinde

3.7.2. Plan de análisis e interpretación de resultados

- **Análisis de resultados estadísticos**, de acuerdo con el procesamiento de los datos obtenidos a través de las técnicas e instrumentos para relacionar el marco teórico con las predisposiciones resultantes.
- **Interpretación de los resultados**, partiendo del análisis de resultados estadísticos apoyado en el marco teórico y en los fundamentos del tema concerniente.
- **Comprobación de hipótesis**, considerando que en la presente investigación tomaremos el total de la población; y esta se encuentra representada por 15 personas, constituye una población reducida en la cual está recomendada la aplicación de del método estadístico t de Student, según (Levin & Rubin, 2004, pág. 297) lo determina: “Una muestra menor de treinta es una de las condiciones que nos llevan a utilizar distribución t.” Con este método se busca comprobar la hipótesis.
- **Conclusiones y recomendaciones**, Se enumeran después del estudio respectivo y constituyen el cumplimiento de los objetivos planteados en la investigación.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1. ANÁLISIS DE RESULTADOS

Una vez realizada la encuesta a las 15 personas de la cooperativa de ahorro y crédito Credifacil Ltda, que conforman la población de estudio, se procede a tabular los datos obtenidos para el respectivo análisis.

4.1.1. Tabulación de datos obtenidos de la encuesta realizada al personal directivo y administrativo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Credifacil Ltda.

Objetivo: Conseguir información que permita establecer la incidencia del Presupuesto en la determinación de los Estados Financieros Futuros

Tabla N° 11. Tabulación de datos obtenidos en la encuesta

Pregunta N°	FRECUENCIA				Total encuestados
	SI	%	NO	%	
1	14	93%	1	7%	15
2	3	20%	12	80%	15
3	8	53%	7	47%	15
4	1	7%	14	93%	15
5	2	13%	13	87%	15
6	7	47%	8	53%	15
7	4	27%	11	73%	15
8	15	100%	0	0%	15
9	14	93%	1	7%	15
10	0	0%	15	100%	15
11	5	33%	10	67%	15
12	10	67%	5	33%	15
13	1	7%	14	93%	15
14	2	13%	13	87%	15
	86		124		210

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Manuel Jinde

4.1.2. Análisis de la encuesta realizada al personal directivo y administrativo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Credifacil Ltda.

PREGUNTA N° 1

¿Considera que el presupuesto es una herramienta fundamental para la planificación financiera?

Tabla N° 12. El presupuesto como herramienta de planificación

N° Pregunta	FRECUENCIA				Total Encuestados	Total porcentaje
	SI	%	NO	%		
1	14	93%	1	7%	15	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Manuel Jinde

El presupuesto como herramienta de planificación

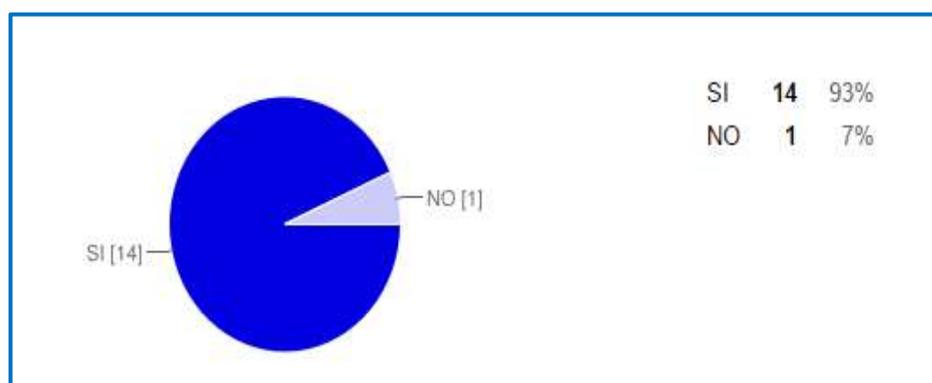


Gráfico N° 7. El presupuesto como herramienta de planificación

Fuente: Tabla N° 12

Elaborado por: Manuel Jinde

Análisis e interpretación: de acuerdo a las respuestas obtenidas se determina que el 93% de las personas encuestadas consideran que el presupuesto es fundamental para la planificación financiera; el 7% opina lo contrario. Los resultados demuestran que la mayor parte de las personas encuestadas estima al presupuesto como la base para la realización de una correcta planificación financiera en Credifacil Ltda.

PREGUNTA N° 2

¿La cooperativa Credifacil Ltda tiene definida la estructura del presupuesto acorde a sus necesidades?

Tabla N° 13. Estructura presupuestal adecuada

N° Pregunta	FRECUENCIA				Total Encuestados	Total porcentaje
	SI	%	NO	%		
2	3	20%	12	80%	15	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Manuel Jinde

Estructura presupuestal adecuada



Gráfico N° 8. Estructura presupuestal adecuada

Fuente: Tabla N° 13

Elaborado por: Manuel Jinde

Análisis e interpretación: de los resultados de la encuesta, el 80% estima que la estructura del presupuesto no se encuentra satisfaciendo las necesidades de la cooperativa Credifacil Ltda; en tanto que, el 20% manifiesta que dicha estructura es adecuada. Se observa que la mayoría de los encuestados concuerdan en que la estructura establecida no permite que el presupuesto sea tomado como una herramienta financiera para la organización; por lo tanto, el cumplimiento de los objetivos se verán truncados y en la ejecución no se podrá realizar análisis comparativo.

PREGUNTA N° 3

¿Al realizar el presupuesto de la cooperativa Credifacil Ltda se toma en consideración los objetivos y metas de la organización?

Tabla N° 14. Objetivos y metas de Credifacil Ltda

N° Pregunta	FRECUENCIA				Total Encuestados	Total porcentaje
	SI	%	NO	%		
3	8	53%	7	47%	15	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Manuel Jinde

Objetivos y metas de Credifacil Ltda

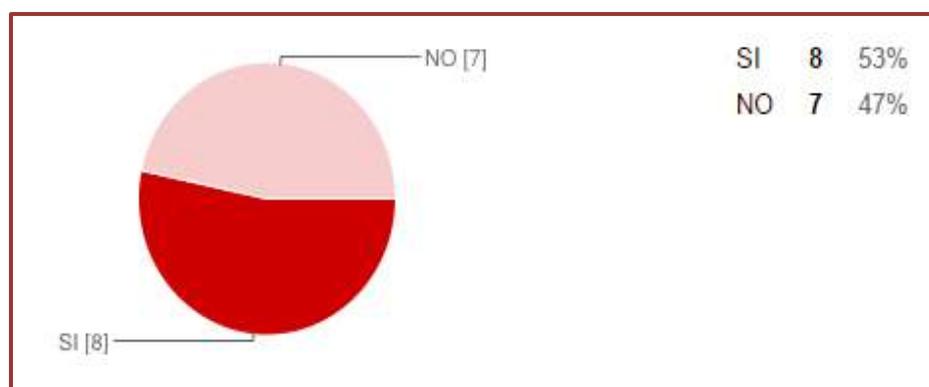


Gráfico N° 9. Objetivos y metas de Credifacil Ltda

Fuente: Tabla N° 14

Elaborado por: Manuel Jinde

Análisis e interpretación: del total de encuestados el 53% estima que el presupuesto se elabora tomando en cuenta los objetivos y metas de Credifacil Ltda; mientras que el 47% considera que no se toman en cuenta estos aspectos. Se puede apreciar que las personas encuestadas tienen una opinión dividida, lo que indica que el presupuesto actual no tiene un factor determinante que indique el seguimiento y cumplimiento de objetivos y metas.

PREGUNTA N° 4

¿Considera que el presupuesto realizado para la Cooperativa Credifacil Ltda ha servido como instrumento de gestión?

Tabla N° 15. El presupuesto como instrumento de gestión

N° Pregunta	FRECUENCIA				Total Encuestados	Total porcentaje
	SI	%	NO	%		
4	1	7%	14	93%	15	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Manuel Jinde

El presupuesto como instrumento de gestión

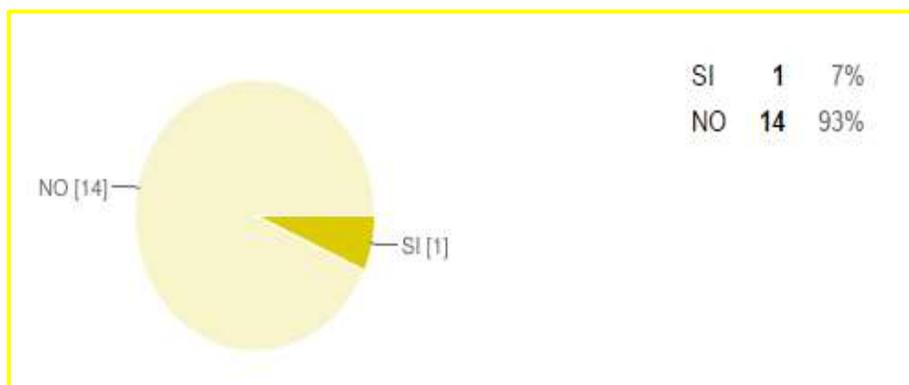


Gráfico N° 10. El presupuesto como instrumento de gestión

Fuente: Tabla N° 15

Elaborado por: Manuel Jinde

Análisis e interpretación: con base en la encuesta se observa que el 93% de las personas encuestadas estiman que el presupuesto no está siendo utilizado como instrumento de gestión y el 7% opinan lo opuesto. De acuerdo a los porcentajes obtenidos se define claramente que una proporción mayoritaria considera que el presupuesto no es utilizado para analizar las estrategias empresariales y contradice el objetivo de la planificación financiera; es decir, no se toma en cuenta la importancia de los datos proyectados que pueden ser una guía de actividades y control.

PREGUNTA N° 5

¿Se han realizado comparaciones entre lo ejecutado y lo proyectado en el presupuesto de la Cooperativa Credifacil Ltda?

Tabla N° 16. Comprobación de la ejecución

N° Pregunta	FRECUENCIA				Total Encuestados	Total porcentaje
	SI	%	NO	%		
5	2	13%	13	87%	15	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Manuel Jinde

Comprobación de la ejecución

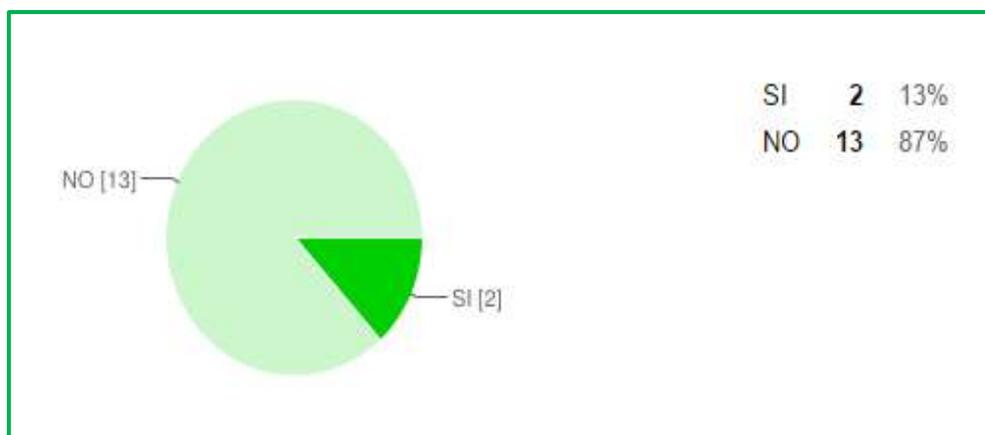


Gráfico N° 11. Comprobación de la ejecución

Fuente: Tabla N° 16

Elaborado por: Manuel Jinde

Análisis e interpretación: de las personas encuestadas el 87% está de acuerdo en que no se realizan comparaciones entre lo proyectado y lo ejecutado, el 13% opina lo contrario. Observando la información recabada se puede distinguir que la mayoría de los encuestados consideran que no se realiza análisis comparativo lo que no permite que se tomen decisiones correctivas o asertivas debido al desconocimiento de datos reales que impide que la cooperativa tenga un control permanente de las actividades.

PREGUNTA N° 6

¿Las personas encargadas de realizar el presupuesto conocen claramente las metas que persigue la Cooperativa Credifacil Ltda?

Tabla N° 17.Reconocimiento de metas

N° Pregunta	FRECUENCIA				Total Encuestados	Total porcentaje
	SI	%	NO	%		
6	4	33%	8	67%	15	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Manuel Jinde

Reconocimiento de metas

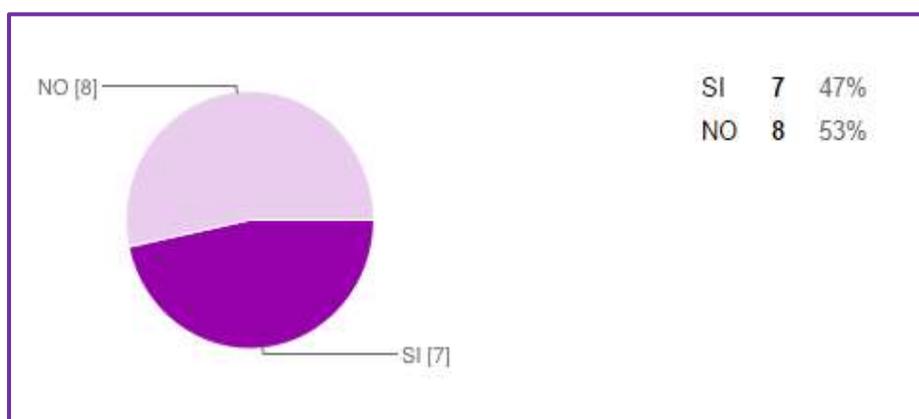


Gráfico N° 12. Reconocimiento de metas

Fuente: Tabla N° 17

Elaborado por: Manuel Jinde

Análisis e interpretación: según la encuesta realizada el 53% de las personas opinan que en la cooperativa Credifacil Ltda el presupuesto se elabora sin tener en cuenta claramente las metas que persigue la organización y un 47% considera que los objetivos son tomados en cuenta. Se puede observar que existe opinión dividida en cuanto a la consideración de las metas en el presupuesto, esto conlleva a que esta herramienta de planificación quede desestimada como medio comparativo de ejecución.

PREGUNTA N° 7

¿Si en un determinado momento se realiza una comparación del presupuesto actual con la realidad, las diferencias existentes serían razonables?

Tabla N° 18. Diferencias comparativas razonables

N° Pregunta	FRECUENCIA				Total Encuestados	Total porcentaje
	SI	%	NO	%		
7	4	27%	11	73%	15	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Manuel Jinde

Diferencias comparativas razonables

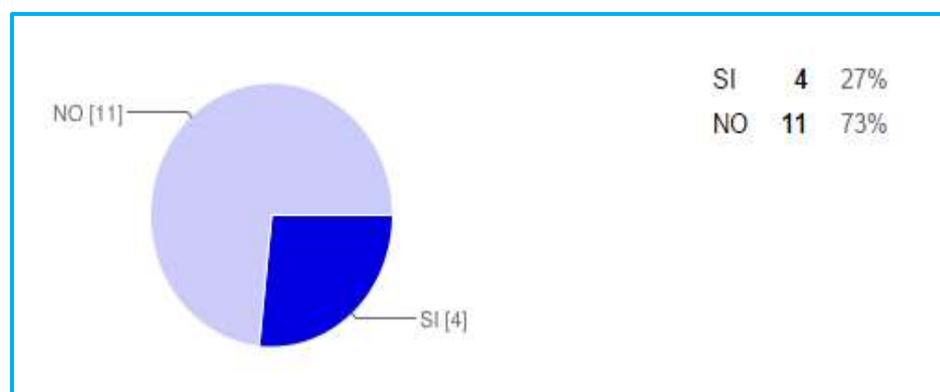


Gráfico N° 13. Diferencias comparativas razonables

Fuente: Tabla N° 18

Elaborado por: Manuel Jinde

Análisis e interpretación: en relación a esta pregunta el 73% de las personas encuestadas considera que en un análisis comparativo de lo real con lo proyecta habrían diferencias altas; mientras que, el 27% opina diferente. En la cooperativa Credifacil Ltda no se realizan análisis comparativos, sin embargo, según la encuesta se considera que lo proyectado se alejaría de manera significativa de la realidad ejecutada de la organización ya que el presupuesto es realizado como un medio o requisito obligatorio que busca simplemente cubrir una necesidad legal que permita continuar las operaciones de la empresa.

PREGUNTA N° 8

¿Considera que la estructura del presupuesto actual debe ajustarse?

Tabla N° 19. Ajuste de estructura presupuestal

N° Pregunta	FRECUENCIA				Total Encuestados	Total porcentaje
	SI	%	NO	%		
8	15	100%	0	0%	15	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Manuel Jinde

Ajuste de estructura presupuestal

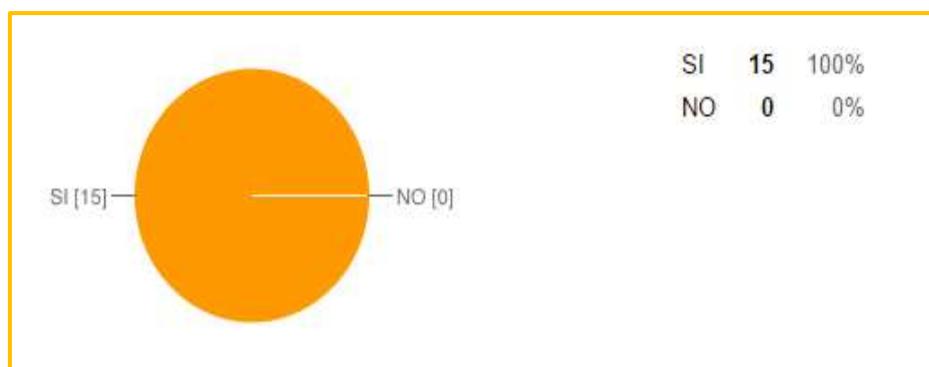


Gráfico N° 14. Ajuste de estructura presupuestal

Fuente: Tabla N° 19

Elaborado por: Manuel Jinde

Análisis e interpretación: el 100% de las personas encuestadas están de acuerdo con que debe ajustarse la estructura del presupuesto actual.

Todas las personas encuestadas reconocen que la estructura actual de presupuesto de la cooperativa Credifacil no se ajusta a las verdaderas necesidades de la organización, los datos no son útiles como medio comparativo por lo cual se debe pensar en ajustes inmediatos para que sirva como herramienta financiera.

PREGUNTA N° 9

¿Cree usted que es importante realizar estados financieros proyectados?

Tabla N° 20. Estados Financieros Proyectados

N° Pregunta	FRECUENCIA				Total Encuestados	Total porcentaje
	SI	%	NO	%		
9	14	93%	1	7%	15	100%

Fuente: Encuesta
Elaborado por: Manuel Jinde

Estados Financieros Proyectados

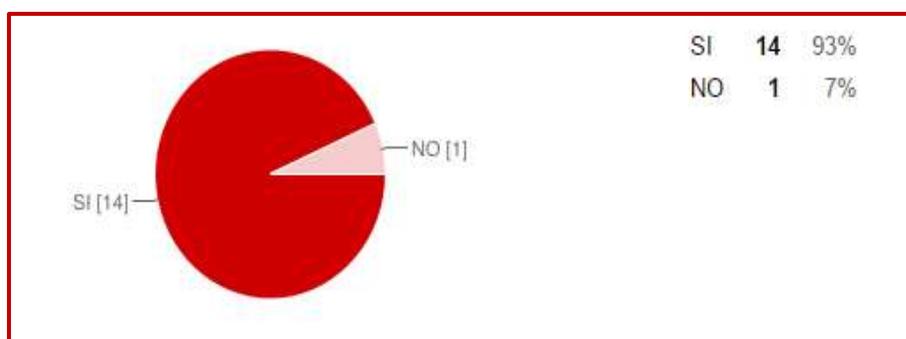


Gráfico N° 15. Estados Financieros Proyectados

Fuente: Tabla N° 20
Elaborado por: Manuel Jinde

Análisis e interpretación: el 93% de los encuestados consideran que es importante elaborar estados financieros proyectados y solo un 7% opina lo contrario. Los estado financieros futuros o proyectados son una visión anticipada de los resultados que probablemente la organización alcanzará, por lo tanto, es importante la proyección de los mismos ya que son un instrumento que indica la situación financiera futura de la organización y representan un referente base para la toma de decisiones.

PREGUNTA N° 10

¿En la empresa se ha realizado algún estudio con base en los estados financieros futuros?

Tabla N° 21. Estados financieros futuros como base de análisis

N° Pregunta	FRECUENCIA				Total Encuestados	Total porcentaje
	SI	%	NO	%		
10	0	0%	15	100%	15	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Manuel Jinde

Estados financieros futuros como base de análisis



Gráfico N° 16. Estados financieros futuros como base de análisis

Fuente: Tabla N° 21

Elaborado por: Manuel Jinde

Análisis e interpretación: el 100% de las personas abordadas en la encuesta reconoce que no se han realizado estudios con base en estados financieros proyectados o futuros lo que dificulta mantener un antecedente para comparar resultados obtenidos en los últimos periodos, es importante reunir información histórica para la aplicación de análisis que encaminen y aclaren las estrategias que se van a seguir para alcanzar los objetivos.

PREGUNTA N° 11

¿La gestión empresarial toma como base los estados financieros para tomar decisiones?

Tabla N° 22. Toma de decisiones con base en los estados financieros

N° Pregunta	FRECUENCIA				Total Encuestados	Total porcentaje
	SI	%	NO	%		
11	5	33%	10	67%	15	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Manuel Jinde

Toma de decisiones con base en los estados financieros

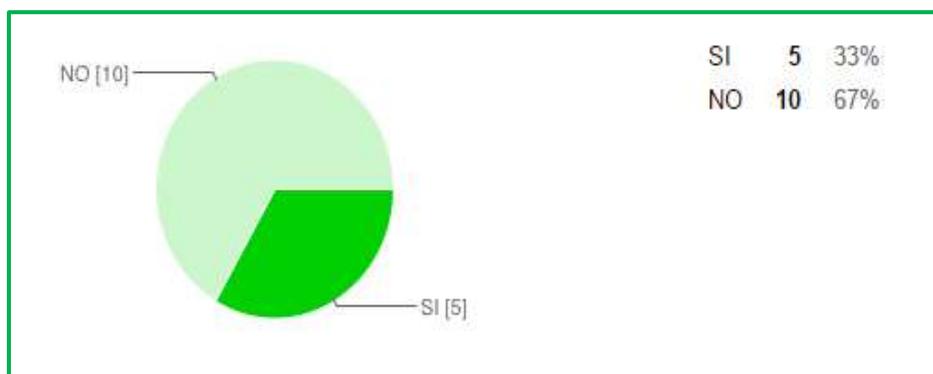


Gráfico N° 17. Toma de decisiones con base en los estados financieros

Fuente: Tabla N° 22

Elaborado por: Manuel Jinde

Análisis e interpretación: en la encuesta realizada, el 67% considera que la gestión empresarial no toma las decisiones con base en los estados financieros, en cuanto que el 33% opina lo contrario. De acuerdo a las personas encuestadas, la organización no toma los informes económicos como instrumento indispensable para el proceso de establecer las directrices y estrategias; es decir se está poniendo de lado la información financiera afectando la mejora de la competitividad de la cooperativa.

PREGUNTA N° 12

¿La gestión empresarial estudia constantemente estrategias para alcanzar los objetivos?

Tabla N° 23. Estrategias y cumplimiento de objetivos

N° Pregunta	FRECUENCIA				Total Encuestados	Total porcentaje
	SI	%	NO	%		
12	10	67%	5	33%	15	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Manuel Jinde

Estrategias y cumplimiento de objetivos

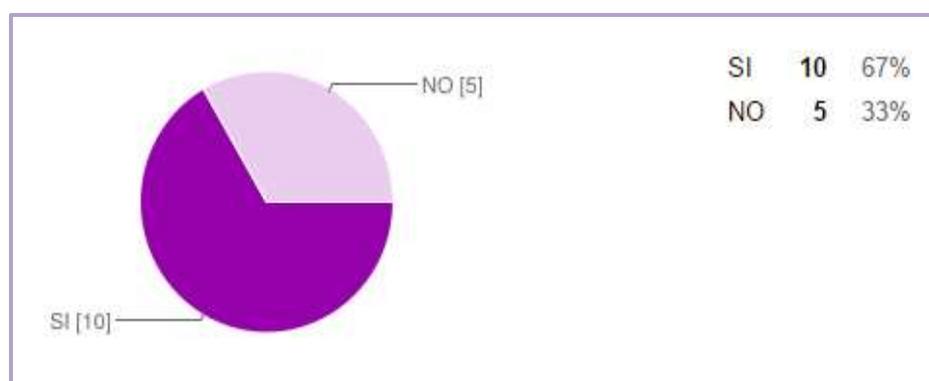


Gráfico N° 18. Estrategias y cumplimiento de objetivos

Fuente: Tabla N° 23

Elaborado por: Manuel Jinde

Análisis e interpretación: en la encuesta realizada encontramos que el 67% considera que la gestión empresarial busca estrategias para cumplir los objetivos de la organización y el 33 % opina lo contrario. En este punto se debe tomar en cuenta que se desestima el presupuesto como herramienta de planificación, aunque la gestión empresarial busque estrategias es importante mantener instrumentos que viabilicen la correcta aplicación y el seguimiento de la ejecución de las actividades.

PREGUNTA N°13

¿La empresa utiliza alguna herramienta financiera para anticiparse y hacer correcciones en los estados financieros futuros?

Tabla N° 24. Herramientas financieras y balances proyectados

N° Pregunta	FRECUENCIA				Total Encuestados	Total porcentaje
	SI	%	NO	%		
13	1	7%	14	93%	15	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Manuel Jinde

Herramientas financieras y balances proyectados

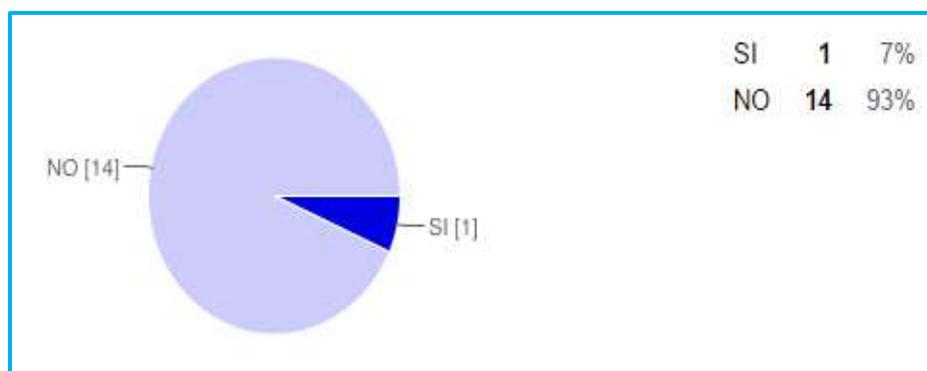


Gráfico N° 19. Herramientas financieras y balances proyectados

Fuente: Tabla N° 24

Elaborado por: Manuel Jinde

Análisis e interpretación: en la encuesta realizada el 93% de las personas consideran que en la cooperativa Credifacil Ltda no se aplican herramientas para tratar de anticiparse y corregir los estados financieros, el 7% considera lo contrario. Las respuestas a esta pregunta revelan que la cooperativa no tiene como base de análisis financiero herramientas que puedan ayudar a proyectar con cercanía a la realidad o corregir durante la ejecución las actividades de ser necesario, esta situación no permite a la organización mantener datos históricos o futuros apegados a la realidad para compararlos.

PREGUNTA N° 14

¿Se ha realizado alguna vez análisis financiero en la Cooperativa Credifacil Ltda?

Tabla N° 25. Análisis Financiero

N° Pregunta	FRECUENCIA				Total Encuestados	Total porcentaje
	SI	%	NO	%		
14	2	13%	13	87%	15	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Manuel Jinde

Análisis Financiero

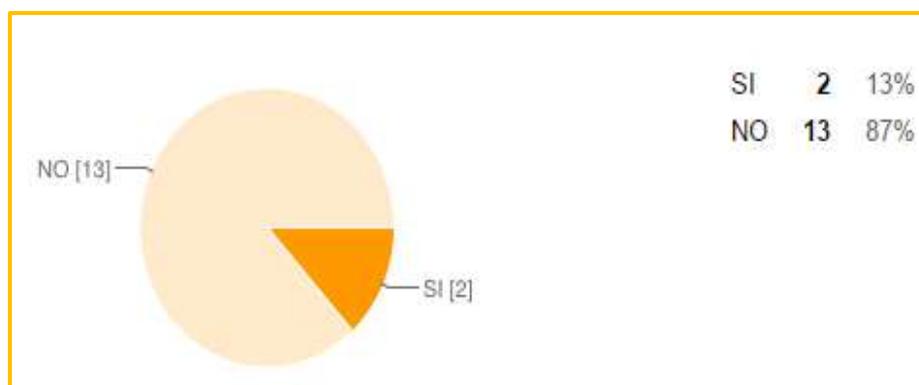


Gráfico N° 20. Análisis financiero

Fuente: Tabla N° 25

Elaborado por: Manuel Jinde

Análisis e interpretación: el 87% de las personas encuestadas afirman que en no se ha realizado análisis financiero, mientras que el 13% opina que se realizado análisis. Es indispensable reconocer la importancia de realizar análisis financiero en toda empresa porque los activos, pasivos y capital tienen variaciones con cada transacción y actividad que a diario se realizan; además, el análisis financiero permite la interpretación de los datos tomando en cuenta los puntos críticos sobre los cuales la organización tomará decisiones.

4.2. VERIFICACIÓN DE LA HIPÓTESIS

Con los datos pertinentes y tabulados obtenidos después de la aplicación de la encuesta se procede a la verificación de la hipótesis, este proceso es para examinar si la conjetura establecida en el capítulo dos es verdadera o no con la aplicación del método estadístico “t de Student”.

4.2.1. Planteamiento de la hipótesis

Para el planteamiento de la hipótesis alternativa es importante conocer algunos aspectos determinantes de comprensión: según (Del Río, 2013, pág. 182);

“La hipótesis alternativa está simbolizada por H_1 , establece otro valor o conjunto de valores para el parámetro desconocido distintos de los propugnados por H_0 (hipótesis de nulidad)”

La comprobación de hipótesis inicia como base en el establecimiento de la hipótesis nula o cero y la hipótesis alternativa o uno; las mismas que según Hanke y Wichern (2006) son: *“La hipótesis nula es una hipótesis sin cambio, mientras que la hipótesis alternativa es la hipótesis de investigación o de cambio.”*

Con el proceso de verificación de la hipótesis se busca dar luz verde a lo propuesto; por tal motivo, *“el objetivo es ver si se puede rechazar la hipótesis nula, con la posibilidad pequeña de un error en favor de la alternativa”* (Hanke & Wichern, 2006).

4.2.1.1. Simbología

Tabla N° 26. Simbología para comprobación de hipótesis

SIMBOLO	REFERENCIA
H_0	Hipótesis Nula
H_1	Hipótesis Alternativa
PTO	Presupuesto
EFF	Estados Financieros Futuros
N	Población
α	Margen de error
gl	Grados de libertad
p	Nivel de confianza

Elaborado por: Manuel Jinde

4.2.1.2. Formulación de hipótesis

En el presente estudio investigativo se establece la hipótesis de la siguiente manera:

4.2.1.3. Modelo lógico

H₀ = Hipótesis Nula

H₀: El Presupuesto **no** incide en la determinación de los estados financieros futuros de la cooperativa de ahorro y crédito Credifacil Ltda de la ciudad de Ambato.

H₁ = Hipótesis Alternativa

H₁: El Presupuesto **si** incide en la determinación de los estados financieros futuros de la cooperativa de ahorro y crédito Credifacil Ltda de la ciudad de Ambato.

Modelo matemático

H₀: PTO= EFF

H₁: PTO ≠ EFF

4.2.2. Determinación del nivel de significancia

En la presente investigación se aplica la distribución “t de Student”, a dos colas con un nivel de confianza del 95% (0,95) y un margen de error del 5% (0,05), teniendo en consideración los siguientes modelos matemáticos:

Entonces:

Nivel de significancia = α

$$\alpha = \alpha/2 = 0,025$$

Nivel de confianza = p

$$p = 0,95$$

4.2.3. Grados de libertad

Los grados de libertad son igual al número de individuos estudiados menos uno; en este trabajo de investigación se tomó el total de la población, 15 individuos, para efecto de aplicación de fórmula de “t de Student” con dos variables, por lo tanto la población se constituye de la siguiente manera:

Entonces:

$$\text{Grados de libertad} = N1 + N2 - 2$$

$$gl = 15 - 2$$

$$gl = 13$$

4.2.3. “t de Student” Tabular

Con el nivel de significancia y los grados de libertad se procede a buscar en la tabla el valor correspondiente a t tabular “**t**”. Tabla de Triola (2004).

t = 2,160 valor crítico.

4.3. PREGUNTAS SELECCIONADAS PARA LA VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS

Para la aplicación de la fórmula que ayudará a la verificación de la hipótesis con el estadístico “t de Student” se seleccionan las preguntas relacionadas con cada variable de la siguiente manera:

4.3.1. Encuesta realizada al personal directivo y administrativo de Cooperativa de ahorro y crédito Credifacil Ltda de la ciudad de Ambato.

Variable Independiente: Presupuesto

Pregunta N° 1

¿Considera que el presupuesto es una herramienta fundamental para la planificación financiera?

Pregunta N° 2

¿La cooperativa Credifacil Ltda tiene definida la estructura del presupuesto acorde a sus necesidades?

Pregunta N° 3

¿Al realizar el presupuesto de la cooperativa Credifacil Ltda se toma en consideración los objetivos y metas de la organización?

Pregunta N° 6

¿Las personas encargadas de realizar el presupuesto conocen claramente las metas que persigue la Cooperativa Credifacil Ltda?

Pregunta N° 8

¿Considera que la estructura del presupuesto actual debe ajustarse?

Variable Dependiente: Estados Financieros Futuros

Pregunta N° 10

¿En la empresa se ha realizado algún estudio con base en los estados financieros futuros?

Pregunta N° 11

¿La gestión empresarial toma como base los estados financieros para tomar decisiones?

Pregunta N° 12

¿La gestión empresarial estudia constantemente estrategias para alcanzar los objetivos?

Pregunta N° 13

¿La empresa utiliza alguna herramienta financiera para anticiparse y hacer correcciones en los estados financieros futuros?

Pregunta N° 14

¿Se ha realizado alguna vez análisis financiero en la Cooperativa Credifacil Ltda?

4.3.2. Distribuciones Estadísticas de las preguntas seleccionadas para comprobación de hipótesis.

Para el cálculo del estadígrafo de prueba (t de Student), es necesario calcular la desviación estándar ponderada; la Desviación Estándar Ponderada es aquella que se evalúa para una tabla de frecuencias, es decir, para datos clasificados en categorías o clases, en este caso variable independiente y variable dependiente.

El proceso de cálculo de la desviación estándar se resume en las tablas 27 y 28 respectivamente, de donde:

- X_1 valor promedio variable independiente
- X_2 valor promedio variable dependiente
- Xm_1 varianza variable independiente
- Xm_2 varianza variable dependiente
- $\sum (X_1 - Xm_1)^2$ sumatoria de cuadrados variable independiente
- $\sum (X_2 - Xm_2)^2$ sumatoria de cuadrados variable dependiente

Tabla N° 27. Distribución estadística de la variable independiente para calcular desviación estándar ponderada

N° Pregunta	RESPUESTAS		X_1	$X_1 - Xm_1$	$(X_1 - Xm_1)^2$
	SI	NO			
1	14	1	13	9,2	84,64
2	3	12	-9	-12,8	163,84
3	8	7	1	-2,8	7,84
6	7	8	-1	-4,8	23,04
8	15	0	15	11,2	125,44
TOTAL			19		$\sum(X_{ci} - Xm_1)^2$ 404,8
Xm_1			3,8		

Fuente: Estadística Básica (Salazar, 2010, pág. 4)

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 28. Distribución estadística de la variable dependiente para calcular desviación estándar ponderada

N° Pregunta	RESPUESTAS		X ₂	X ₂ - X _{m2}	(X ₂ -X _{m2}) ²
	SI	NO			
10	0	15	-15	-7,2	51,84
11	5	10	-5	2,8	7,84
12	10	5	5	12,8	163,84
13	1	14	-13	-5,2	27,04
14	2	13	-11	-3,2	10,24
TOTAL			-39		Σ(X₂-X_{m2})² 260,80
X_{m2}			-7,8		

Fuente: Estadística Básica (Salazar, 2010, pág. 4)
Elaborado por: Manuel Jinde

4.3.3. Aplicación de la prueba estadística

4.4. “t de Student” calculado

Con las distribuciones estadísticas se procede al cálculo de “t de Student” para comprobación de hipótesis:

Desviación estándar ponderada

$$\sigma\rho = \sqrt{\frac{SC1 + SC2}{N1 + N2 - 2}} = \sqrt{\frac{404.80 + 260.80}{15 - 2}} = \sqrt{\frac{665.60}{13}} = 7.16$$

“t de Student”

$$t = \frac{X_{m1} - X_{m2}}{\sigma\rho * \sqrt{\frac{1}{N1} + \frac{1}{N2}}} = \frac{3.8 - (-7.8)}{7.16 * \sqrt{\frac{1}{15} + \frac{1}{15}}} = \frac{11.60}{7.16 * \sqrt{\frac{2}{15}}} = 4.44$$

t^c = 4,44 valor de t calculado

4.4.1. Regla de decisión

- Si **t de Student** tabular $>$ **t de Student** calculado se rechaza la hipótesis alternativa H_1 y se acepta y se acepta la hipótesis nula H_0 .
- Si **t de Student** calculado $>$ **t de Student** tabular se rechaza la hipótesis nula H_0 y se acepta la hipótesis alternativa H_1 .

Determinación de valor crítico “t de Student”



Gráfico N° 22. Determinación del valor crítico “t de Student”
Elaborado por: Manuel Jinde

4.4.2. Decision

“t de Student” calculado **4,44** $>$ **t de Student** tabular 2,160; se rechaza la hipótesis nula H_0 y se acepta la hipótesis alternativa H_1 ; corresponde a que las personas encuestadas: directivos y administrativos de la Cooperativa de ahorro y crédito Credifacil Ltda de la ciudad de Ambato, confirman la hipótesis de este trabajo investigativo:

El Presupuesto si incide en la determinación de los estados financieros futuros de la cooperativa de ahorro y crédito Credifacil Ltda de la ciudad de Ambato.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y REMOMENDACIONES

5.1. CONCLUSIONES

Realizado el estudio, con el tema “El Presupuesto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Credifácil Ltda de la Ciudad de Ambato y los Estados Financieros Futuros para el año 2015” se ha llegado a las siguientes conclusiones:

- Credifacil Ltda es una de las organizaciones que ha crecido con la economía del país se encuentra enfocado en ayudar a la población a ser productiva y emprendedora, dentro de este marco económico la cooperativa de ahorro y crédito necesita analizar cada una de las operaciones que realiza, sin embargo no cuenta con herramientas financieras.
- En la Cooperativa de ahorro y crédito objeto de estudio se desestima el presupuesto como herramienta financiera y de gestión debido a que la estructura presupuestaria actual se ha mantenido como requisito legal, no se ha tomado el presupuesto como base de análisis o control; por lo tanto, se desperdicia un recurso importante para la toma de decisiones.
- De acuerdo a la encuesta realizada, se concluye que si no se elabora una estructura presupuestal coherente con las metas de la organización se dificulta la proyección de los estados financieros futuros; ya que, el presupuesto es la base para pronosticar los datos que conformaran dichos balances, los mismos que constituyen un instrumento fundamental para mantener o cambiar las estrategias organizacionales.
- Considerando que el presupuesto actual no ha sido utilizado como herramienta financiera, la cooperativa pierde la oportunidad de encaminar las estrategias para alcanzar los objetivos, mantener un control de cumplimiento que de una visión real de la situación financiera de la organización; entonces, los estados financieros futuros no pueden ser proyectados confiablemente y lo más importante no sirven de instrumento comparativo entre lo previsto y lo ejecutado.

5.2. RECOMENDACIONES

- Mantener el presupuesto como una herramienta de planificación financiera, para que la gestión empresarial tenga bases sobre las cuales realizar comparaciones de resultados y de cumplimiento; así como la elaboración de los estados financieros proyectados de cada período que demuestren la eficiencia o deficiencia de las estrategias aplicadas para tomar las decisiones a tiempo.
- Considerar que la elaboración y aplicación del presupuesto constituye una oportunidad de control y guía para la cooperativa, por lo tanto ésta estructura debe formar parte del desarrollo continuo del trabajo en equipo mediante el cual se realice la planificación de actividades facilitando la aplicación de estrategias, que se evidenciara en el crecimiento formal de la competitividad y rentabilidad de la organización.
- El presupuesto debe ser elaborado coherentemente con las metas y objetivos que la institución se plantea, por lo tanto una vez estructurado de manera confiable y de acuerdo a la realidad organizacional hay que cumplirlo a cabalidad según lo dispuesto inicialmente, de esta manera se van puliendo ciertos aspectos que dentro de un periodo dan origen a la toma de decisiones, constituyéndose a futuro en datos históricos para comparaciones y medición de resultados.
- Elaborar los estados financieros futuros con base en el presupuesto, convertir dichas estructuras en herramientas financieras, de tal manera que sean instrumento base de análisis para el cumplimiento de la planificación estratégica impulsando el control y el desarrollo ordenado con optimización de recursos en la ejecución de las operaciones de Credifacil Ltda.

CAPÍTULO VI

PROPUESTA

6.1. DATOS INFORMATIVOS

6.1.1. Título de la propuesta

El presupuesto como herramienta financiera para el cumplimiento de objetivos y proyección de estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito Credifacil Ltda.

6.1.2. Unidad ejecutora

Cooperativa de ahorro y crédito Credifacil Ltda.

6.1.3. Beneficiarios

Socios de la cooperativa de ahorro y crédito Credifacil Ltda.

6.1.4. Ubicación

Provincia: Tungurahua

Cantón: Ambato

Dirección: Av. 12 de Noviembre 10-37 y Espejo

Teléfono: 032-825377

Mail: <http://www.cooperativacredifacil.com>

6.1.5. Tiempo estimado para la ejecución

El tiempo estimado para la ejecución de la propuesta es un año, iniciando el 01 de enero de 2015 con finalización el 31 de diciembre del mismo año.

6.1.6. Equipo técnico responsable

- Sr. Manuel Jinde Investigador
- Dr. Paúl Ortiz Tutor de la investigación
- Sr. Ernesto Jinde Presidente
- Dra. María Elena Jinde Gerente

6.1.7. Costo estimado

El costo estimado de los recursos para la aplicación de la propuesta se detallan en la siguiente estructura:

Tabla N° 29. Costo de aplicación de la Propuesta

RECURSOS	COSTO
Suministros de oficina	155,00
Computador portátil	700,00
Transporte	80,00
Internet	240,00
Material informativo	130,00
Subtotal	1035,00
10% imprevistos	130,50
TOTAL COSTO PROPUESTA	1165,50

Elaborado por: Manuel Jinde

6.2. ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA

La Cooperativa de ahorro y crédito Credifacil Ltda, es una organización indígena perteneciente a la comunidad de Cuatro Esquinas de la parroquia Santa Rosa; constituida el 19 de septiembre de 2007 bajo los principios de cooperación, con la finalidad de encaminar el desarrollo y mejoramiento de las condiciones de la comunidad; la actividad de la institución es realizar intermediación financiera; es decir, captar recursos económicos y otorgar préstamos a corto y mediano plazo para el emprendimiento de sectores productivos y micro empresariales.

Credifacil Ltda ha crecido y se presenta la necesidad de mantener coordinadas y controladas las actividades mediante herramientas financieras, una de estas es el presupuesto; que es una guía de cumplimiento así como un medio comparativo, pero la organización no ha hecho uso de este recurso debido a que es realizado como un trámite aislado de los objetivos reales que la empresa se propone.

La propuesta busca incentivar el análisis de lo presupuestado con lo ejecutado, donde la principal herramienta de análisis sea el presupuesto.

6.3. JUSTIFICACIÓN

El presupuesto configura la unión de la planificación y el control dentro del proceso operativo de la cooperativa; tanto es así que constituye una de las herramientas base para los análisis, cambios o permanencia de las estrategias tomadas por la organización para el cumplimiento de los objetivos.

Según Cevallos (2006, pág. 18):

“Un sistema de presupuesto es muy importante en una institución ya que establece métodos y procedimientos de administración presupuestaria, con el fin de alcanzar las metas y objetivos planteados en la planificación, integrándose además la mejor utilización de los recursos humanos, materiales y financieros.”

Realizar un presupuesto es construir el núcleo central sobre el cual se moverán todas las actividades operacionales que darán resultados positivos o negativos dependiendo de las estrategias y la forma en que se hayan ejecutado. El presupuesto es una herramienta de gran importancia ya que busca enlazar, guiar y controlar los diferentes rubros que llegaran a cumplir objetivos al término de un período.

Credifácil Ltda necesita elaborar un presupuesto que pueda ser objeto de comprobación y análisis para la ejecución de las estrategias y que sirva de base para la proyección de estados financieros que muestren la realidad económica de la empresa, para salvaguardar su inversión, asegurando la fluidez de información real, confiable capaz de ser útil como instrumento de estudio para tomar acertadas decisiones que concluirán con el cumplimiento de objetivos trazados por la gestión empresarial, determinando la continuidad de la organización en el mercado así como de su factor humano; es decir, la propuesta trae un beneficio colectivo.

La ejecución de la propuesta es factible porque se cuenta con los recursos humanos y físicos necesarios, existe la predisposición del personal directivo y administrativo de la cooperativa para tomar el presupuesto como parte de las estrategias empresariales y para la elaboración de los estados financieros futuros.

6.4. OBJETIVOS

6.4.1. General

- Utilizar el presupuesto como herramienta financiera que direcciona las actividades de Credifacil Ltda para el cumplimiento de objetivos.

6.4.2. Específicos

- Evaluar la situación actual de la empresa respecto al presupuesto para conocer si esta estructura aporta beneficios comparativos dentro de la misma.
- Desarrollar un modelo de planificación basada en el presupuesto reestructurado acorde a las necesidades de la organización para elaborar los estados financieros futuros.
- Implementar el presupuesto como herramienta financiera base para proyección de estados financieros y como instrumento comparativo.

6.5. ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD

6.5.1. Socio Cultural

Dentro del ámbito cooperativo es imperante la utilización de herramientas financieras que ayuden a conseguir los objetivos planteados. Con el nacimiento de cientos de instituciones cooperativas en el país se extiende la competencia y las personas que administran estas organizaciones se ven cada vez en la necesidad de aplicar análisis con los datos históricos recopilados; sin embargo no siempre dichos datos aportan como instrumento de medición y comparación de lo proyectado con lo ejecutado; es de este contexto que se origina la importancia de elaborar un presupuesto de acuerdo a las expectativas de la empresa y que además refleje los objetivos y metas que se desean alcanzar.

6.5.2. Tecnológica

La tecnología es el medio que ha expandido la capacidad de conocer y crear nuevas y factibles herramientas.

La propuesta del presente trabajo investigativo hace uso total de medios tecnológicos para su realización; puesto que se deben manejar grandes cantidades de datos numéricos que se analizarán con mayor facilidad gracias a la aplicación tecnológica.

6.5.3. Organizacional

La cooperativa de ahorro y crédito Credifacil Ltda ha crecido y sus actividades cada vez requieren de mayor efectividad; para esto es necesario controlar la ejecución de las operaciones mediante herramientas financieras que sirvan de guía para supervisar el cumplimiento de objetivos.

La elaboración de un presupuesto acorde a las expectativas financieras de la organización es fundamental para mantener líneas de acción que se seguirán para conseguir lo proyectado al término de un periodo económico.

Los representantes Credifacil Ltda muestran optimismo con la aplicación de la propuesta; puesto que no se ha utilizado los presupuestos anteriores como herramienta financiera, esta implementación será un aporte significativo al desarrollo administrativo de la cooperativa.

6.5.4. Económico – financiero

Elaborar un presupuesto tomando en cuenta la situación real de la organización no requiere de grandes cambios o recursos costosos para ponerla en práctica, todos quienes conforman la empresa consideran esta propuesta como una oportunidad de aprovechar el recurso financiero que representa la estructura presupuestaria.

6.5.5. Legal

El presupuesto es una herramienta base para conocer las acciones que se deben seguir para conseguir las metas de la organización; además es un medio que puede determinar el financiamiento de la institución, en el caso de búsqueda de capitales de terceros para incrementar las actividades.

La cooperativa tiene como requerimiento legal la presentación del presupuesto para cada periodo de acuerdo a lo estipulado en el artículo 29 del Reglamento de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, esta estructura debe ser útil también para el análisis interno.

6.6. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

6.6.1. El Presupuesto

Al hablar de presupuesto se puede considerar que “es la expresión contable del plan económico para un periodo de tiempo determinado; en esta estructura constan el conjunto de gastos que han de atenderse y los ingresos que se prevén para cubrirlos.” (Calvo, Robledo, & Martínez, 2005, pág. 13).

Un presupuesto expresa en números lo que espera que pase en una empresa en un período. Los presupuestos son importantes en la planificación de una empresa determinando el control de la empresa en marcha.

Los presupuestos son útiles para proyectar los ingresos; los costos, la necesidad de efectivo. El presupuesto se puede expresar en términos financieros o en términos de horas de trabajo, unidades de producto, horas-máquina, o cualquier otro término que se puede expresar en números. El presupuesto debe desarrollarse tomando en cuenta todos los planes operativos que tiene previsto la organización.

El presupuesto como herramienta financiera debe cumplir los siguientes principios:

- Es una proyección, una estimación de los gastos y los ingresos en un determinado periodo de tiempo.
- Representa una idea de equilibrio entre gastos e ingresos. El presupuesto supone un equilibrio contable con base contable en el principio de partida doble.
- Adopta una forma determinada expresada en lenguaje contable.

El plan financiero de una organización comprende relacionar todas las áreas que conforman la institución para obtener un presupuesto total o maestro que abarcará todos los rubros que constituyen la base económica y financiera de la empresa, el presupuesto es a base del control y aprovechamiento adecuado de los recursos; es por eso que es considerado una de las herramientas financieras fundamentales para evaluar la ejecución de las operaciones; además al ser un medio comparativo, permite tomar los correctivos necesarios.

Presupuesto Maestro

El presupuesto maestro es toda la planificación financiera determinada y expuesta en datos numéricos que se espera obtener al ejecutar las operaciones dentro de un período determinado, abarca todas las áreas de la empresa.

El desarrollo del presupuesto maestro comienza con el pronóstico de las variables que intervienen en la actividad económica y culmina con la presentación de los estados financieros proyectados, el presupuesto maestro comprende:

Presupuesto Maestro



Gráfico N° 23. Plan Maestro
Elaborado por: Manuel Jinde

Presupuesto de Operaciones

El presupuesto de operaciones está relacionado con las actividades propias de una empresa en cuanto a la producción, venta y administración de la organización; comprende los conceptos relacionados con los resultados de la empresa dentro de un periodo determinado que generalmente es de un año.

Los anexos que se desprenden del presupuesto de operaciones sirven de base para la preparación del presupuesto financiero y permitirá la elaboración del estado de resultados futuro. (Carranza, 2012)

Anexos del Presupuesto de Operaciones



Gráfico N° 24. Anexos del presupuesto de operaciones

Elaborado por: Manuel Jinde

Presupuesto Financiero

El presupuesto financiero son las estimaciones relacionadas con las inversiones a corto plazo, facilita el movimiento de capital y promueve la rentabilidad, con este presupuesto se proyecta la situación financiera de la empresa.

Anexos del Presupuesto Financiero



Gráfico N° 25. Anexos del presupuesto financiero

Elaborado por: Manuel Jinde

El presupuesto financiero reflejará el resultado de todo lo planificado, mostrará con claridad la situación económica financiera de la organización para finalmente analizar si los objetivos planteados en forma inicial se ha cumplido satisfactoria o insatisfactoriamente.

Etapas del Presupuesto



Gráfico N° 26. Etapas del presupuesto

Elaborado por: Manuel Jinde

Elaboración

Con base en los planes aprobados para cada nivel funcional de la organización, se realiza los respectivos cálculos y estimaciones numéricas que reflejarán las proyecciones de crecimiento de acuerdo a los objetivos. Los proyectos de inversión especiales tendrán relación con la cuantificación de recursos.

Ejecución

En el proceso administrativo la ejecución se relaciona con la "puesta en marcha de los planes" y con el consecuente interés de alcanzar los objetivos trazados.

Control

Si el presupuesto es una especie de termómetro para medir la ejecución de todas y cada una de las actividades empresariales, puede afirmarse que su control resulta imprescindible para determinar hasta qué punto puede marchar la empresa con el presupuesto como patrón de medida.

Evaluación

Al culminar el período de presupuestación se prepara un informe crítico de los resultados obtenidos que contendrá no sólo las variaciones sino el comportamiento de todas y cada una de las etapas iniciales y reconocer los éxitos, al juzgarse que esta clase de acciones son importantes como plataforma para vencer la resistencia al planeamiento materializado en presupuestos.

La Gerencia es dinámica si recurre a todos los recursos disponibles, y uno de ellos es el presupuesto, el cual, empleado de manera eficiente, genera grandes beneficios. El presupuesto es el medio para maximizar las utilidades, y el camino que debe recorrer la gerencia al encarar las responsabilidades.

El Control Presupuestario es el medio de mantener el plan de operaciones dentro de unos límites razonables, mediante él se comparan unos resultados reales frente a los Presupuestos, se determinan variaciones y se suministran a la Administración elementos de juicio para la aplicación de acciones correctivas.

Sin presupuesto la dirección de una empresa no sabe hacia cual meta debe dirigirse, no puede precisar los campos de la inversión que merecen financiarse. La Ausencia de Presupuestos imposibilita cuestionar los resultados conseguidos en cuanto a ingresos, gastos, abastecimientos y utilidades.

Requisitos para elaborar un presupuesto

De acuerdo a Carranza (2012, pág. 4), los requisitos para elaborar el presupuesto son los siguientes:

- Conocimiento de la naturaleza de la empresa
- Apoyo de la administración y personal directivo
- Exposición clara de los planes y políticas de la organización
- Coordinación para la ejecución de los planes
- Determinación del periodo presupuestal
- Dirección, supervisión y comparación

Para realizar un presupuesto es necesario tener claros los conceptos de gastos fijos, gastos variables y punto de equilibrio.

Gastos fijos: Son los gastos en los que incurrirá tanto si tiene actividad generadora de ingresos como si no. Un ejemplo claro de estos gastos son los salarios.

Gastos variables: Son aquellos gastos que aumentan o disminuyen con el nivel de actividad económica.

Punto de equilibrio: Sería el punto en el que los gastos fijos son iguales al beneficio bruto. Es el punto en el cual no existe ni ganancias ni pérdidas.

Al elaborar el presupuesto es importante la determinación de cuáles son o serán los gastos fijos y variables, consecuentemente se proyecta el beneficio deseado de acuerdo a la capacidad de la organización; en este caso los ingresos dependen de las colocaciones, captaciones y la recuperación de cartera.

Una comprensión detallada de todos los gastos y la previsión de ingresos es la piedra angular de cualquier presupuesto. Los datos históricos también constituyen una fuente para determinar variaciones. Un presupuesto basado en la realidad es la opción más razonable para cumplir los objetivos.

Una vez elaborado el presupuesto, no puede pasar a ser un archivo cualquiera, debe ser su hoja de ruta para las actividades planteadas por la organización, las previsiones realistas evitarán posibles problemas económicos; además el presupuesto debe ser evaluado continuamente para comprobar si los datos presupuestados están acorde a los ejecutados.

Un presupuesto es una herramienta dinámica que puede ajustarse periódicamente para reflejar los cambios en función de los objetivos y del entorno económico.

El presupuesto como herramienta financiera

Al referir el presupuesto como una importante herramienta financiera Tanaka (2005, pág. 297) expone:

“Los presupuestos son herramientas de apoyo del plan financiero, permiten la consecución de objetivos y constituyen una herramienta de control financiero, análisis y guía que darán como resultado indicadores de la situación futura de la empresa en los aspectos financieros y económicos.”

Los términos y los conceptos de analizar la situación de las empresas para sacar provecho de la información puede ir variando de acuerdo a la naturaleza de las organizaciones.

Es importante que cada dato, cada expresión numérica sea estudiada para conocer a tiempo los errores en los cuales se pueden incurrir y solucionarlos oportunamente para evitar inconvenientes futuros; es así que, presupuestar y proyectar los estados financieros se ha convertido inclusive para algunas organizaciones en un proceso obligatorio, este es el caso de la cooperativa objeto de investigación.

El presupuesto como instrumento financiero aparece en el sector público en la antigua Inglaterra, como un medio que control para los gastos de la corona británica. (Reyes E. , 2005, pág. 193); sin embargo, la aplicación como herramienta financiera es una necesidad que aparece con la competencia del mercado.

Las empresas buscan oportunidades para crecer y fortalecerse continuamente y han encontrado en las herramientas financieras un aliado para estudiar en forma futura las reacciones de las actividades y el resultado de las mismas.

El presupuesto y la proyección de estados financieros en la actualidad son herramientas fundamentales para las empresas que buscan sobrevivir en el tiempo; además, con los medios tecnológicos y la globalización se realizan negocios a futuro y para eso se debe contar con información proyectada que sea cercana a una posible realidad; el presupuesto da paso a escenarios que impulsan a la creatividad, haciendo de las organizaciones entes de desarrollo capaces de inventar sus propias estrategias para alcanzar sus objetivos.

EL PRESUPUESTO HERRAMIENTA FINANCIERA BASE PARA EL CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS

Para contribuir a al cumplimiento de los objetivos de Credifacil Ltda se propone utilizar el presupuesto como herramienta financiera para el análisis de cumplimiento de objetivos; además la proyección de los estados financieros con datos cercanos a la realidad de la cooperativa, ya que es importante hacer uso de las estructuras y de la información que se genera día a día, estudiarla e interpretarla, así convertirla en una fortaleza institucional que sirva como medio comparativo y sobretodo como base para la toma de decisiones.

El presupuesto como herramienta financiera base tiene un argumento concreto según Blas Jiménez (2013, pág. 444) describe:

“El presupuesto es un plan integrador y coordinado que se expresa en términos financieros respecto a las operaciones y recursos que forman parte de una empresa para un periodo determinado con el fin de lograr objetivos fijados por la alta dirección, además constituye una herramienta administrativa de dirección y control financiero que presenta ordenadamente y en términos monetarios, los resultados previstos de un plan, un proyecto, una estrategia.”

El presupuesto es una estructura guía de las actividades de la organización que manejada eficientemente genera aprendizaje y un direccionamiento que permite enfocar claramente las metas y alcanzarlas sin problemas, proporciona excelentes resultados con beneficios económicos.

El presupuesto como base para la proyección de los Estados Financieros

Al describir el marco conceptual del presupuesto se determina que es la base para la proyección de los estados financieros futuros; lo que liga de manera directa las dos variables de estudio, tomando en cuenta que en el presupuesto se inicia con varios anexos que terminaran dando origen al presupuesto maestro, es de considerar que representa el inicio fundamental para los informes futuros.

Según Gutiérrez (2010, pág. 203) considera que: “proyectar los estados financieros es un objetivo estratégico para ofrecer resultados financieros y fiscales de los planes con la finalidad de tener un punto inicial para corroborar los resultados de la gestión administrativa.”

Para conocer las tendencias, porcentajes y la estructura de la masa patrimonial de Credifacil Ltda, es necesario partir de datos históricos que revelen el progreso y la composición del activo, pasivo y patrimonio con su respectiva distribución, por lo tanto para identificar lo expuesto se aplicará análisis financiero.

6.6.2. Estados Financieros Futuros

Los estados financieros futuros son informes financieros que dan una estimación de cómo quedará la empresa al terminar un periodo de tiempo en cuanto a la situación económica y financiera; sin embargo, es necesario conocer la importancia que tiene la información registrada para la toma de decisiones.

Según la apreciación de Fierro (2011, pág. 141), los estados financieros proyectados son:

“El mapa de navegación para el personal directivo de la empresa y se elaboran con base en un estudio de las perspectivas del negocio, teniendo en cuenta sus ingresos, gastos, costos; facilita el seguimiento de las actividades para el siguiente ejercicio o ciclo contable; es un medio comparativo de cumplimiento de metas y objetivos.”

De acuerdo a Tanaka (2005, pág. 310):

“Los estados financieros deben ser analizados integralmente para una debida interpretación, por lo tanto, se debe hacer uso de herramientas financieras para estudiar todo su contexto y no tomar como referencia una simple variación.”

Los estados financieros proyectados son portadores de valiosa información que debe ser analizada y comprendida de tal manera que sea un instrumento útil para detectar y corregir errores que pudieran alejar a la organización de los objetivos planteados.

La información reflejada en los estados financieros debe reunir las características necesarias para acudir a ella como base directriz de las estrategias empresariales; si no tomar estos informes como herramientas financieras para el análisis se estará desperdiciando tiempo y la oportunidad de mejorar en de todas las actividades de la empresa, aprovechando al máximo los recursos, que deben estar completamente dirigidos a la consecución de objetivos.

En cuanto se refiere a la importancia de la proyección de los estados financieros, Gitman (2010, pág. 114) opina que:

“Los estados financieros proforma son importantes para la toma de decisiones financieras, y que la información sostenida en estos balances debe ser analizada e interpretada para conocer los flujos negativos o positivos de la empresa, así como su liquidez, rentabilidad, endeudamiento; es decir, los estados financieros proforma persiguen la consolidación de los planes financieros de la empresa.”

Los Estados Financieros proyectados son un esquema futurista de la situación financiera y económica de la organización, por lo tanto, su elaboración debe ser cuidadosa y con bases en la realidad absoluta de la empresa.

6.6.3. Análisis Financiero

Los datos procesados hasta llegar a ser información, debe ser estudiada, analizada de tal manera que sea un aporte para conocer el camino que está siguiendo la empresa y como esta debe direccionarse para el futuro con sostenibilidad.

“El análisis financiero es el encargado del estudio de la estructura financiera, esto es, de los recursos necesarios, y de cómo han sido obtenidos para hacer posible la inversión” (López & Nevado, 2009, pág. 39)

Para que el análisis financiero tenga fundamentos relevantes, según Castro (2002, pág. 85) “La información contenida en los Estados Financieros debe ser confiable”

Según López & Nevado, (2009, pág. 40) La realización de un buen análisis financiero requiere del estudio de cuatro áreas de la empresa: liquidez solvencia, rentabilidad y actividad- productividad.

Liquidez y solvencia se refieren a la capacidad de hacer frente a los compromisos financieros futuros, la liquidez cubrirá el endeudamiento a corto plazo, mientras que la solvencia las obligaciones a largo plazo.

Rentabilidad se direcciona a los resultados logrados con los recursos disponibles dentro de un período establecido.

Actividad – Productividad es el crecimiento de la empresa a través de la utilización de los factores productivos.

AREAS DE ANÁLISIS FINANCIERO



Gráfico N° 27. Áreas de Análisis Financiero

Elaborado por: Manuel Jinde

Para que en análisis financiero obtenga bases para ser comparado, tiene mucho que ver el entorno donde se desarrolla, la naturaleza de la empresa, los objetivos y las metas; es por tal motivo que, se indague en datos sobre organizaciones similares, la competencia, esto para tener una visión global sobre la propia situación, también como medio comparativo para la aplicación de las distintas razones financieras y las respectivas interpretaciones de los resultados obtenidos.

Tipos de Análisis

Análisis Horizontal

Es la comparación de los rubros de los estados financieros de un año a otro.

Analiza la evolución de cada cuenta que componen los informes económicos, para la realización de proyecciones.

El análisis horizontal se realiza tomando un año determinado como base y se compara con el anterior, con esto se obtiene la variación relativa y absoluta de los rubros; es decir el crecimiento o decrecimiento de las cuentas.

Análisis Vertical

Analiza la participación de cada uno de los rubros con relación al Activo, Pasivo, y Patrimonio neto.

Los objetivos de estos análisis son:

- Analizar los resultados obtenidos de acuerdo a las metas planteadas
- Medir el crecimiento y desempeño dentro de la empresa
- Medir la eficiencia y eficacia de la gestión administrativa
- Realizar proyecciones y fijar nuevas metas
- Prevenir consecuencias negativas a través del conocimiento de los aspectos fuertes de la empresa
- Establecer la existencia de una distribución equitativa entre el activo y las obligaciones operativas

Análisis de Ratios

Con el análisis de ratios se busca relacionar los aspectos más significativos dentro de la organización, el resultado de estas razones pueden estar representados por valores absolutos, porcentajes o unidades.

Para el presente trabajo de investigación se aplicarán los ratios que se encuentran descritos en el glosario de la Superintendencia de Bancos y Seguros; de los cuales se conceptualizan los siguientes:

Estructura y calidad de los activos y pasivos

Según Castro (2002, pág. 94):

“En una cooperativa de ahorro y crédito se busca que los activos sean lo más productivos posible, demostrando solvencia financiera para la empresa y un grado de coherencia entre la administración de las captaciones y el correspondiente a las colocaciones.”

Tabla N° 30. Razones de estructura y calidad de activos y pasivos

RATIO	CONCEPTO	FÓRMULA
Activo Productivo	Determina el porcentaje de los activos de ingreso monetario directo	$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activo}}$
Activo productivo frente a pasivo con costo	Expresa lo adecuado de la orientación de los recursos costosos	$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$
Pasivos con costo frente al total de pasivos	Relaciona el porcentaje de pasivos con costo del total	$\frac{\text{Pasivos con Costo}}{\text{Total Pasivo}}$

Fuente: (Castro, 2002)

Tabla N° 31. Razones de Morosidad

RATIO	CONCEPTO	FÓRMULA
Cartera Vencida	Determina el porcentaje de morosidad	$\frac{\text{Cartera Vencida}}{\text{Total Cartera}}$
Provisiones de Cartera	Expresa lo adecuado de la provisiones frente a la morosidad	$\frac{\text{Provisiones de Cartera}}{\text{Cartera Vencida}}$
Provisiones de Cartera y Contingentes	Relaciona el porcentaje Provisiones frente a morosidad y contingentes	$\frac{\text{Provisiones de Cartera y Contingentes}}{\text{Total Cartera y Contingentes}}$
Cartera en Riesgo	Determina el riesgo de cartera frente al patrimonio	$\frac{\text{Cartera en Riesgo} - \text{Provisiones}}{\text{Patrimonio}}$

Fuente: (Castro, 2002)

Tabla N° 32. Razones de Capitalización y Apalancamiento

RATIO	CONCEPTO	FÓRMULA
Apalancamiento Total	Indica el grado del compromiso del patrimonio con los acreedores	$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Patrimonio}}$
Suficiencia Patrimonial	Expresa el grado de participación de los improductivos en el capital	$\frac{\text{Activos Improductivos}}{\text{Patrimonio}}$
Solvencia	Relaciona los recursos propios y ajenos	$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$

Fuente: (Castro, 2002)

Tabla N° 33. Razones de Liquidez

RATIO	CONCEPTO	FÓRMULA
Fondos Disponibles	Determina lo disponible por depósitos de hasta 90 días	$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos hasta 90 días}}$
Liquidez Ampliada	Mide la capacidad de cubrir los pasivos con costo con fondos disponibles	$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Pasivos con Costo}}$

Fuente: (Castro, 2002)

Tabla N° 34. Razones de Eficiencia Financiera

RATIO	CONCEPTO	FÓRMULA
Eficiencia Financiera	Representa la utilidad bruta frente a los ingresos	$\frac{\text{Margen Bruto Financiero}}{\text{Ingresos de Gestión e intermediación}}$
		$\frac{\text{Margen Bruto Financiero} + \text{Ingresos ord}}{\text{Activos Productivos Promedio}}$
	Indica el porcentaje de egresos en relación al Margen Bruto y Activos Productivos Promedio	$\frac{\text{Ingresos Financieros}}{\text{Activos Productivos Promedio}}$
		$\frac{\text{Egresos Financieros}}{\text{Activos Productivos Promedio}}$
		$\frac{\text{Egresos Operacionales}}{\text{Margen Bruto Financiero} + \text{Ingresos ord}}$

Fuente: (Castro, 2002)

Tabla N° 35. Razones de Rentabilidad

RATIO	CONCEPTO	FÓRMULA
Rentabilidad	Determina el porcentaje de los resultados en el patrimonio	$\frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Patrimonio Promedio}}$
		$\frac{\text{Resultado Operativo del Ejercicio}}{\text{Patrimonio Promedio}}$

Fuente: (Castro, 2002)

En la cooperativa objeto de estudio se aplicarán los análisis de acuerdo al fundamento teórico expuesto; para lo cual se realiza el respectivo modelo operativo:

6.6.4. Modelo Operativo

Modelo operativo de la propuesta

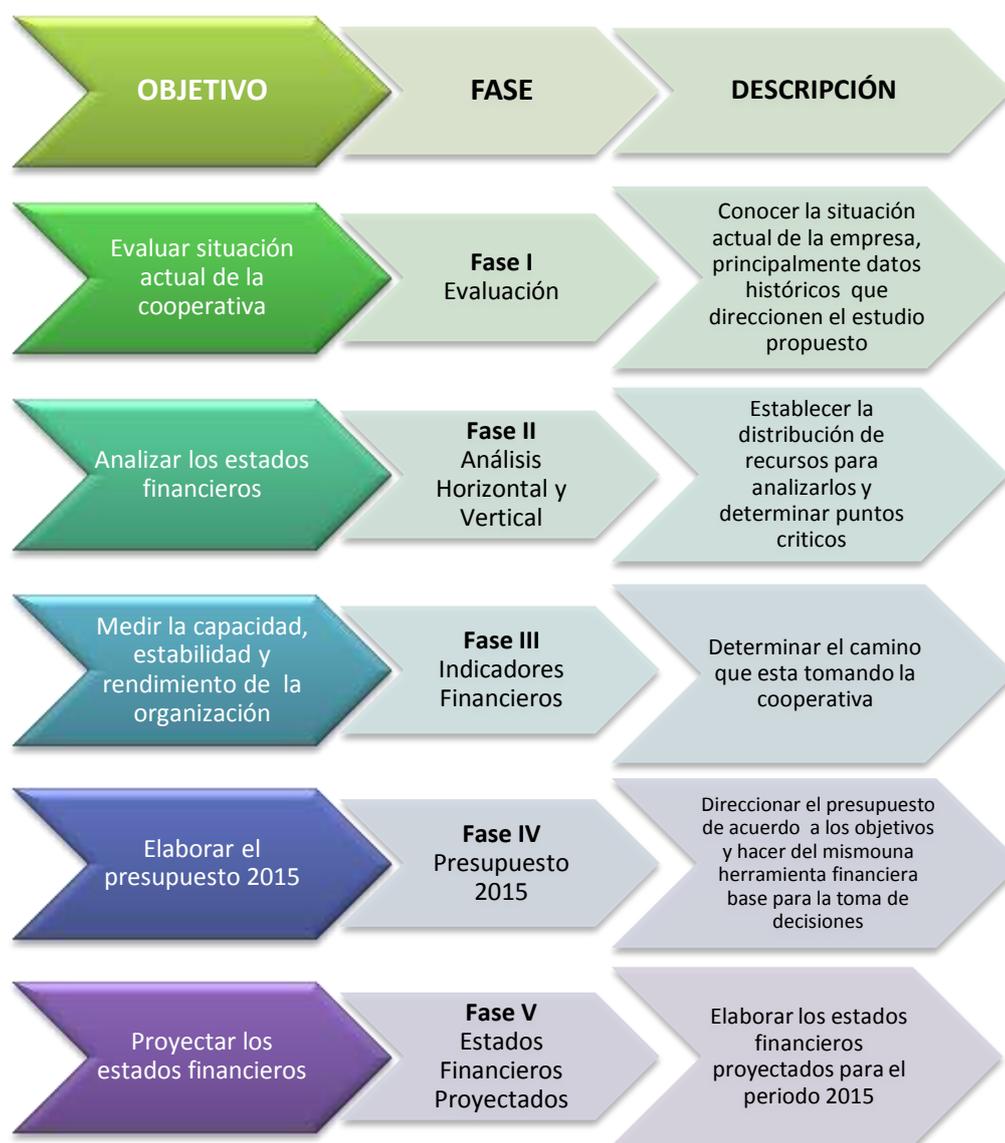


Gráfico N° 28. Modelo operativo de la propuesta

Elaborado por: Manuel Jinde

El desarrollo del modelo operativo se efectuará consecutivamente, como indican el gráfico antecedente; para esto, cada una de las fases tendrá una matriz guía de actividades.

Fase I: Evaluación de Situación Actual

Tabla N° 36. Fase I Evaluación de Situación Actual

	DENOMINACIÓN	OBJETIVO	ACTIVIDADES	RECURSOS	DIAS	PERSONAL A CARGO
Fase I	Evaluación : Situación actual de la empresa	Conocer la actividad que desarrolla la cooperativa	Datos históricos Misión y Visión	Humano, computador	3	Investigador Personal Administrativo
		Identificar la problemática	Solicitar balances históricos	Humano, computador	7	Investigador

Elaborado por: Manuel Jinde

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CREDIFACIL LTDA



Credifacil Ltda es una cooperativa que define sus actividades de acuerdo a:

Misión

Ofertar productos financieros de calidad que satisfagan las necesidades de los socios y clientes, contribuyendo al desarrollo de la economía popular y solidaria del país.

Visión

Ser una institución reconocida, con prestación de servicios de calidad que cubran las necesidades de los clientes y superen sus expectativas.

Las directrices sobre las cuales se guía el sujeto de estudio, Credifacil Ltda, se encuentran en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, que concuerda con el principal objetivo de la cooperativa, que es aportar activamente al cumplimiento del Plan del Buen Vivir; dentro de este contexto se referencia:

“el sistema económico nacional, se considera como social y solidario, cuyo sujeto y fin es el ser humano, y su objetivo es garantizar la producción y reproducción de condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el Buen Vivir para todos los ciudadanos.”
(Constitución de la República del Ecuador, 2008)

Dentro de este propósito de activar la economía en sectores que necesitaban microcréditos, nace la propuesta de creación de instituciones que atiendan necesidades de emprendedores con sueños de iniciar labores comerciales y productivas dentro del mercado de la pequeña y mediana empresa.

La Superintendencia de economía popular y solidaria (2012, pág. 4), describe las diferentes formas de organización en donde menciona al sector cooperativo y considera que:

“las nuevas formas de organización económica, que conforman el denominado Sistema Económico Social y Solidario, en el cual prevalece el capital humano y el beneficio colectivo por sobre el capital económico y el beneficio individual, a diferencia del esquema que propugnaba la economía de mercado, con la empresa de capital como paradigma de la organización de la economía. Así, aquellas formas de organización económica social en las que sus integrantes, colectiva o individualmente, desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, y realizan sus actividades basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, se aglutinan bajo dos sectores: el real de la Economía Popular y Solidaria (EPS) y el Sector Financiero Popular y Solidario (SFPS). A su vez, y de manera transversal, dichas entidades conforman los sectores: cooperativo, asociativo, comunitario y las unidades económicas populares.”

Los ideales de ayudar a las personas para que emprendan su productividad se origina de las experiencias de vida propias de quienes actualmente dirigen Credifacil Ltda, pero como es de imaginar, varios de los procesos necesarios para poner en marcha una empresa de esta naturaleza requiere de conocimientos multidisciplinarios o a su vez personal capacitado que aporte para documentar y presentar estructuras reglamentarias que reflejen la solvencia y proyecte como ha de crecer la organización, esto para seguridad de los socios y el cumplimiento de objetivos de la cooperativa.

Datos Históricos

Balances períodos 2013 – 2014 como base para análisis financiero

El análisis financiero tiene como objetivo de obtener conclusiones acerca del futuro del desarrollo de la actividad de la empresa, en el cual se basa con la toda la información que presenta el estado financiero y requiere de una habilidad analítica.

La necesidad de esta información ase que se realice los estados financieros, ya que con los estados financieros, se expresa la situación financiera, resultado de las operaciones y cambios en la situación de la empresa.

La importancia de la información financiera de una empresa, formula las conclusiones e información de la entidad, de cómo se encuentra. Para con esta información en general se podrá evaluar el futuro de la empresa y tomar decisiones, con el cual se beneficie la empresa.

La importancia de conocer datos históricos para establecer tendencias es imperante en el momento de realizar estimaciones, tal es el caso del presupuesto, por lo tanto se recogen los siguientes informes correspondientes a los periodos 2013 – 2014. (Anexo 6 y 7)

Fase II: Análisis Horizontal y Vertical

Una vez recopilada la respectiva información sobre la situación financiera de la cooperativa, reflejada en los informes financieros, desarrollamos la fase dos del modelo operativo de la propuesta, de acuerdo a la siguiente matriz.

Tabla N° 37: Fase II Análisis Horizontal y Vertical

	DENOMINACIÓN	OBJETIVO	ACTIVIDADES	RECURSOS	DIAS	PERSONAL A CARGO
Fase II	Análisis Horizontal y Vertical: Períodos 2013 - 2014	Determinar los valores absolutos y relativos de las distintas cuentas que conforman los balances	Análisis Horizontal Interpretación comparativa 2013-2014	Humano, computador	10	Investigador
		Identificar la composición de la estructura de la empresa y la representatividad de las cuentas en relación de las estructuras patrimoniales	Análisis Vertical Interpretación comparativa 2013-2014	Humano, computador	10	Investigador

Elaborado por: Manuel Jinde

ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS BALANCES CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS 2013-2014

Con los balances históricos de Credifacil Ltda, se procede a realizar el respectivo análisis horizontal con la finalidad de conocer los valores absolutos y relativos correspondientes para interpretarlos de acuerdo a la situación financiera de la cooperativa.

Tabla N° 38: Análisis Horizontal Activo Periodos 2013-2014

Activo

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI FACIL LTDA						
Análisis Horizontal						
Periodos 2013 - 2014						
		2014	2013	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO	PUNTOS CRÍTICOS
1	ACTIVO					
11	FONDOS DISPONIBLES	471.216,04	260.384,79	210.831,25	81%	
1101	Caja	35.772,10	19.000,75	16.771,35	88%	
1103	Bancos y otras instituciones financieras	435.443,94	241.384,04	194.059,90	80%	
13	INVERSIONES	75.000,00	0	75.000,00		
1301	Para negociar de entidades del sector privado	75.000,00	0	75.000,00		
14	CARTERA DE CREDITOS	4.140.292,51	2.067.666,12	2.072.626,39	100%	
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	4.012.149,83	1.899.530,81	2.112.619,02	111%	
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	112.697,97	136.736,52	-24.038,55	-18%	
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	90.467,19	63.891,37	26.575,82	42%	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-75.022,48	-32.492,58	-42.529,90	131%	
16	CUENTAS POR COBRAR	67.222,97	28.742,56	38.480,41	134%	
1603	Interes por Cobrar Por Cartera de Credito	50.111,33	0,00	50.111,33		
1614	Pagos por cuenta de clientes	2.340,00	28.742,56	-26.402,56	-92%	
1690	Cuentas por cobrar varias	14.771,64	0,00	14.771,64		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	126.563,39	79.541,51	47.021,88	59%	
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	6.053,60	0	6.053,60		
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	26.841,40	13.169,84	13.671,56	104%	
1806	Equipos de computación	26.970,79	18.534,17	8.436,62	46%	
1807	Unidades de transporte	102.180,81	68.660,63	33.520,18	49%	
1890	Otros	586,40	1.141,88	-555,48	-49%	
1899	(Depreciación acumulada)	-36.069,61	-21.965,01	-14.104,60	64%	
19	OTROS ACTIVOS	90.737,48	17.573,53	73.163,95	416%	
1901	Inversiones en acciones y participaciones	100,00	100,00	0,00	0%	
1904	Gastos y Pagos Anticipados	400,00	500,00	-100,00	-20%	
1905	Gastos diferidos	16.793,94	16.808,33	-14,39	0%	
1990	Otros	79.350,50	165,20	79.185,30	47933%	
1999	(Provision para Otros)	-5.906,96	0	-5.906,96		
	TOTAL ACTIVO	4.971.032,39	2.453.908,51	2.517.123,88	103%	

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 39: Análisis Horizontal Pasivo y Patrimonio Periodos 2013-2014

Pasivo y Patrimonio

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI FACIL LTDA						
Análisis Horizontal						
Períodos 2013 - 2014						
		2014	2013	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO	PUNTOS CRÍTICOS
2	PASIVOS					
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-2.398.243,37	-1.092.442,29	-1.305.801,08	120%	
2101	Depósitos a la vista	-444.097,17	-223.587,82	-220.509,35	99%	
2103	Depósitos a plazo	-1.954.146,20	-868.854,47	-1.085.291,73	125%	
25	CUENTAS POR PAGAR	-64.430,35	-19.516,02	-44.914,33	230%	
2501	INTERESES POR PAGAR	-23.959,04	0,00	-23.959,04		
2503	Obligaciones patronales	-21.527,72	-10.882,32	-10.645,40	98%	
2504	Retenciones	-3.634,49	-2.600,30	-1.034,19	40%	
2505	Contribuciones, impuestos y multas	-7.172,12	0,00	-7.172,12		
2506	Proveedores	-8.136,98	-6.033,40	-2.103,58	35%	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-1.809.027,77	-840.606,37	-968.421,40	115%	
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país	-103.563,12	-43.484,28	-60.078,84	138%	
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	-1.705.464,65	-797.122,09	-908.342,56	114%	
29	OTROS PASIVOS	-79.865,65	-89.429,00	9.563,35	-11%	
2903	Fondos en administración	-75.000,00	0,00	-75.000,00		
2990	Otros	-4.865,65	-89.429,00	84.563,35	-95%	
	TOTAL PASIVO	-4.351.567,14	-2.041.993,68	-2.309.573,46	113%	
3	PATRIMONIO					
31	CAPITAL SOCIAL	-398.462,33	-367.800,10	-30.662,23	8%	
3103	Aportes de socios	-398.462,33	-367.800,10	-30.662,23	8%	
33	RESERVAS	-7.539,31	-2.808,03	-4.731,28	168%	
3301	Fondo irrepartible de reserva legal	-7.539,31	-2.808,03	-4.731,28	168%	
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-189.452,61	-22.945,79	-166.506,82	726%	
3490	Otros	-189.452,61	-22.945,79	-166.506,82	726%	
	TOTAL PATRIMONIO	-595.454,25	-393.553,92	-201.900,33	51%	
	RESULTADO DEL EJERCICIO	-24.011,00	-18.360,91	-5.650,09	31%	
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	-4.947.021,39	-2.453.908,51	-2.493.112,88	102%	

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 40: Análisis Horizontal Gastos e Ingresos Periodos 2013-2014

Gastos e Ingresos

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI FACIL LTDA						
Análisis Horizontal						
Resultados Periodos 2013 - 2014						
		2014	2013	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO	PUNTOS CRÍTICOS
4	GASTOS	618.859,74	267.034,50	351.825,24	132%	
4.1.	INTERESES CAUSADOS	161.155,60	52.243,12	108.912,48	208%	
4103	Obligaciones financieras	68.398,64	24.065,18	44.333,46	184%	
4101	Obligaciones con el público	92.756,96	28.177,94	64.579,02	229%	
4.4.	PROVISIONES	48.436,86	25.392,76	23.044,10	91%	
4402	Cartera de créditos	42.529,90	25.392,76	17.137,14	67%	
4405	Otros Activos	5.906,96	0,00	5.906,96		
4.5.	GASTOS DE OPERACIÓN	396.904,09	188.639,05	208.265,04	110%	
4501	Gastos de personal	233.034,95	92.896,51	140.138,44	151%	
4.5.02.	Honorarios	13.894,35	13.366,90	527,45	4%	
4.5.03.	Servicios Varios	75.386,44	33.610,90	41.775,54	124%	
4.5.04.	Impuestos, contribuciones y multas	4.449,67	9.679,74	-5.230,07	-54%	
4.5.05.	Depreciaciones	19.903,07	13.691,26	6.211,81	45%	
4.5.06.	Amortizaciones	2.702,39	2.466,12	236,27	10%	
4507	Otros gastos	47.533,22	22.927,62	24.605,60	107%	
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLE	12.363,19	759,57	11.603,62	1528%	
4810	Participación a empleados	5.502,90	759,57	4.743,33	624%	
4815	Impuesto a la renta	6.860,29	0	6.860,29		
5	INGRESOS	-642.870,74	-285.395,41	-357.475,33	125%	
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	-606.952,78	-275.448,57	-331.504,21	120%	
5101	Depósitos	-1.991,15	-324,39	-1.666,76	514%	
5103	Intereses y descuentos de inversior	-119,63	0	-119,63		
5104	Intereses y descuentos de cartera d	-604.842	-275.124,18	-329.717,82	120%	
54	INGRESOS POR SERVICIOS	-12.859,37	-4.189,30	-8.670,07	207%	
5404	Manejo y cobranzas	-12.859,37	-4.189,30	-8.670,07	207%	
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	-20.058,59	-5.757,54	-14.301,05	248%	
56	OTROS INGRESOS	-3.000,00	0	-3.000,00		
5601	Utilidad en venta de bienes	-3.000	0	-3.000,00		
	RESULTADO DEL EJERCICIO	-24.011,00	-18.360,91	-5.650,09	31%	

Elaborado por: Manuel Jinde

INTERPRETACIÓN COMPARATIVA ANÁLISIS HORIZONTAL

ACTIVO

Como se define en el fundamento teórico se procede a la interpretación de los resultados obtenidos mediante el análisis horizontal correspondiente a los períodos 2013 – 2014, los mismos que serán analizados comparativamente.

Tabla N° 41: Variaciones absolutas y relativas del Activo

CUENTAS	2014	2013	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
ACTIVO				
FONDOS DISPONIBLES	471.216,04	260.384,79	210.831,25	81%
INVERSIONES	75.000,00	0	75.000,00	
CARTERA DE CREDITOS	4.140.292,51	2.067.666,12	2.072.626,39	100%
CUENTAS POR COBRAR	67.222,97	28.742,56	38.480,41	134%
PROPIEDADES Y EQUIPO	126.563,39	79.541,51	47.021,88	59%
OTROS ACTIVOS	90.737,48	17.573,53	73.163,95	416%
TOTALES	4.971.032,39	2.453.908,51	2.517.123,88	103%

Elaborado por: Manuel Jinde

De acuerdo a los resultados del análisis se puede observar que las cuentas del activo se han incrementado favorablemente.

En los Fondos Disponibles se distingue en el 2014 un crecimiento absoluto en dólares de \$ 210. 831,25 que representa un valor relativo del 81% con relación al año 2013.

Inversiones es un rubro que no se manejaba en el periodo 2013 por lo que, representa un aumento absoluto de \$75.000,00 para el periodo 2014.

La Cartera de Créditos duplica su valor absoluto para el 2014, representado por un incremento de \$ 2.072.626,39; es decir relativamente creció el 100% en relación con el 2013.

Las cuentas por cobrar subieron en su valor absoluto por \$ 38.480,41 en el 2014, esto representa un valor relativo del 134% de incremento con relación al 2013.

En Propiedades y Equipos el desarrollo del valor absoluto en el 2014 \$ 47.021,88 lo que concluye con un valor relativo del 59% en relación al año 2013.

En Otros Activos se determina una progresión del valor absoluto bastante cuantiosa de \$ 73.163,95 que relativamente representa un crecimiento del 416% en el 2014.

De manera general se puede determinar que el activo se ha duplicado para el 2014, siendo el aumento total absoluto para esta cuenta de \$ 2.517.123,88 que relativamente es el 103%, con relación al 2013.

PASIVO Y PATRIMONIO

Tabla N° 42: Variaciones absolutas y relativas del Pasivo y Patrimonio

CUENTAS	2014	2013	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-2.398.243,37	-1.092.442,29	-1.305.801,08	120%
CUENTAS POR PAGAR	-64.430,35	-19.516,02	-44.914,33	230%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	-1.809.027,77	-840.606,37	-968.421,40	115%
OTROS PASIVOS	-79.865,65	-89.429,00	9.563,35	-11%
TOTAL PASIVO	-4.351.567,14	-2.041.993,68	-2.309.573,46	113%
CAPITAL SOCIAL	-398.462,33	-367.800,10	-30.662,23	8%
RESERVAS	-7.539,31	-2.808,03	-4.731,28	168%
OTROS APORTES PATRIMONIALES	-189.452,61	-22.945,79	-166.506,82	726%
TOTAL PATRIMONIO	-595.454,25	-393.553,92	-201.900,33	51%
RESULTADO DEL EJERCICIO	-24.011,00	-18.360,91	-5.650,09	31%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	-4.947.021,39	-2.453.908,51	-2.493.112,88	102%

Elaborado por: Manuel Jinde

PASIVO

En relación a las cuentas de pasivo y patrimonio tenemos los siguientes resultados:

Las Obligaciones con el público tienen un incremento absoluto de \$ 1.305.801,08 que relativamente es el 120% de crecimiento con relación al período 2013.

Las cuentas por cobrar tiene un desarrollo absoluto de \$ 44.914,40 para el 2014 lo que representa un valor relativo de aumento del 230% con relación al año 2013.

Las Obligaciones Financieras crecen absolutamente por \$ 968.421,33 esto determina una progresión relativa del 115% con referencia al 2013.

En cuanto al Pasivo se observa claramente un incremento absoluto general de \$ 2.309.573,46 en el 2014 lo que relativamente representa el 113% respecto al año 2013.

PATRIMONIO

En las cuentas de patrimonio se observan los siguientes crecimientos:

Las reservas tienen un aumento absoluto de \$ 4.731,28 valor que relativamente se representa por el 168% de incremento en el año 2014.

Otros Aportes Patrimoniales, se desarrollan extensamente con un valor absoluto de \$ 166.506,82 que representa un valor relativo de crecimiento del 726% en relación al año 2013.

En forma general se determina que la Cooperativa está evolucionando en todos los aspectos generando un equilibrio entre las masas patrimoniales; es así que el incremento total absoluto de pasivo más el patrimonio es de \$ 2.493.112,88 que relativamente representa el 102%, que está completamente acorde a la estructura del activo total que creció relativamente un 103% todo en relación al período 2013.

GASTOS E INGRESOS

Tabla N° 43: Variaciones absolutas y relativas de Gastos e Ingresos

CUENTAS	2014	2013	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
INTERESES CAUSADOS	161.155,60	52.243,12	108.912,48	208%
PROVISIONES	48.436,86	25.392,76	23.044,10	91%
GASTOS DE OPERACIÓN	396.904,09	188.639,05	208.265,04	110%
IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	12.363,19	759,57	11.603,62	1528%
INTERESES Y DESCUENTOS	-606.952,78	-275.448,57	-331.504,21	120%
INGRESOS POR SERVICIOS	-12.859,37	-4.189,30	-8.670,07	207%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	-20.058,59	-5.757,54	-14.301,05	248%
OTROS INGRESOS	-3.000,00	0	-3.000,00	
RESULTADO DEL EJERCICIO	-24.011,00	-18.360,91	-5.650,09	31%

Elaborado por: Manuel Jinde

GASTOS E INGRESOS

Se puede observar que se mantiene el crecimiento en los rubros de resultados como en los de situación financiera; en los intereses causados el valor absoluto es de \$ 108.912,48 representado relativamente por el 208% de incremento, esto debido al aumento de captaciones de dinero con relación al año 2013.

Los gastos de operación se incrementan, ya que el desarrollo de la cooperativa se ha dado gracias a la efectividad operativa; reflejando así un valor absoluto de \$ 208.265,04 lo que es el 110% como valor relativo de crecimiento en el 2014.

Al aumentar las utilidades proporcionalmente la participación de los empleados también aumenta tal es que el valor absoluto es de 11.603,62 dando un valor relativo aumentado de 1528% en relación al 2013.

La tendencia de crecimiento se mantiene, y se aprecia que los ingresos operacionales tienen un valor absoluto de \$ 14.301,05 que representa el 248% de progreso relacionando los periodos 2013 y 2014. Tanto en la estructura financiera como en la de resultados el crecimiento es equilibrado, y ha superado las expectativas proyectadas.

Tabla N° 44: Análisis Vertical Activo Periodos 2013-2014

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI FACIL LTDA					
Análisis Vertical					
Periodos 2013 - 2014					
		2014	Porcentaje en relación con activo total	2013	Porcentaje en relación con activo total
1	ACTIVO				
11	FONDOS DISPONIBLES	471.216,04	9,48%	260.384,79	10,61%
1101	Caja	35.772,10	0,72%	19.000,75	0,77%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	435.443,94	8,76%	241.384,04	9,84%
13	INVERSIONES	75.000,00	1,51%	0	0,00%
1301	Para negociar de entidades del sector privado	75.000,00	1,51%	0	0,00%
14	CARTERA DE CREDITOS	4.140.292,51	83,29%	2.067.666,12	84,26%
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	4.012.149,83	80,71%	1.899.530,81	77,41%
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	112.697,97	2,27%	136.736,52	5,57%
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	90.467,19	1,82%	63.891,37	2,60%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-75.022,48	-1,51%	-32.492,58	-1,32%
16	CUENTAS POR COBRAR	67.222,97	1,35%	28.742,56	1,17%
1603	Interes por Cobrar Por Cartera de Credito	50.111,33	1,01%	0,00	0,00%
1614	Pagos por cuenta de clientes	2.340,00	0,05%	28.742,56	1,17%
1690	Cuentas por cobrar varias	14.771,64	0,30%	0,00	0,00%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	126.563,39	2,55%	79.541,51	3,24%
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	6.053,60	0,12%	0	0,00%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	26.841,40	0,54%	13.169,84	0,54%
1806	Equipos de computación	26.970,79	0,54%	18.534,17	0,76%
1807	Unidades de transporte	102.180,81	2,06%	68.660,63	2,80%
1890	Otros	586,40	0,01%	1.141,88	0,05%
1899	(Depreciación acumulada)	-36.069,61	-0,73%	-21.965,01	-0,90%
19	OTROS ACTIVOS	90.737,48	1,83%	17.573,53	0,72%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	100,00	0,00%	100,00	0,00%
1904	Gastos y Pagos Anticipados	400,00	0,01%	500,00	0,02%
1905	Gastos diferidos	16.793,94	0,34%	16.808,33	0,68%
1990	Otros	79.350,50	1,60%	165,20	0,01%
1999	(Provision para Otros)	-5.906,96	-0,12%	0	0,00%
	TOTAL ACTIVO	4.971.032,39	100,00%	2.453.908,51	100,00%

Elaborado por: Manuel Jinde

COMPOSICIÓN DEL ACTIVO PERÍODOS 2013 - 2014

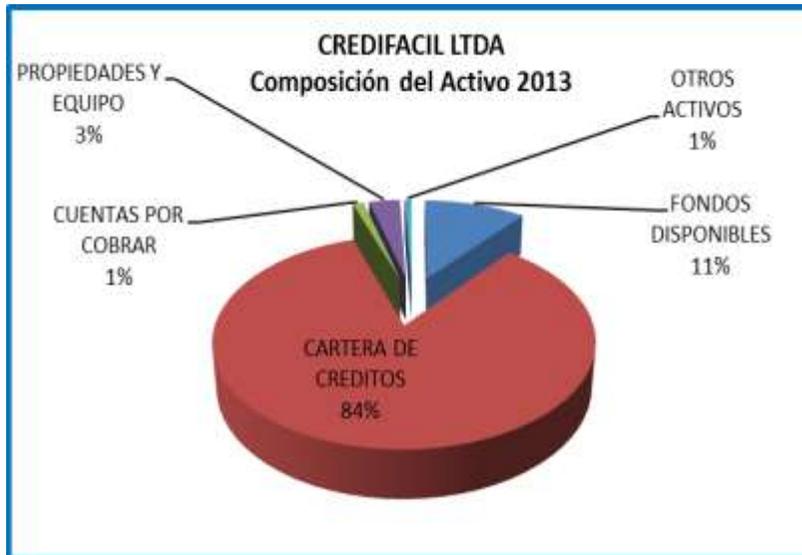


Gráfico N° 29. Composición del Activo 2013

Elaborado por: Manuel Jinde

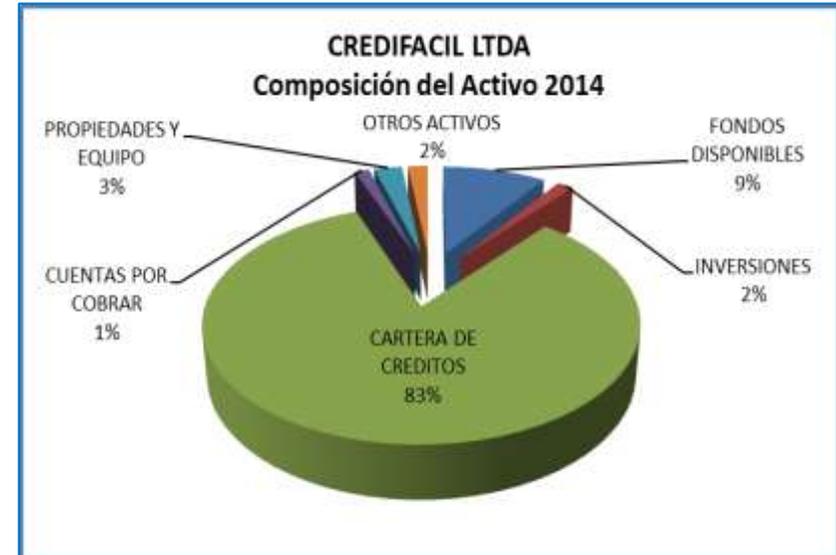


Gráfico N° 30. Composición del Activo 2014

Elaborado por: Manuel Jinde

COMPOSICIÓN DEL ACTIVO PERIODOS 2013 – 2014

Como se observa en los gráficos antecedentes, la composición del activo tiene una tendencia similar en los dos períodos objeto de análisis, es así que se determina un dominio de la cuenta cartera de créditos, esto es una constante en las empresas de esta naturaleza debido a que representa el sentido mismo de las operaciones de las cooperativas de ahorro y crédito.

En el período 2014 se incrementa la cuenta inversiones representando el 2% del total del activo, las cuentas propiedades y equipo, cuentas por cobrar mantienen el porcentaje de representatividad, en cuanto los rubros de otros activos y fondos disponibles tienen variación del 1% y 2% respectivamente.

Tabla N° 45: Análisis Vertical Pasivo Periodos 2013-2014

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI FACIL LTDA					
Análisis Vertical					
Períodos 2013 - 2014					
		2014	Porcentaje en relación con	2013	Porcentaje en relación con
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-2.398.243,37	55,1%	-1.092.442,29	53,5%
2101	Depósitos a la vista	-444.097,17	10,2%	-223.587,82	10,9%
2103	Depósitos a plazo	-1.954.146,20	44,9%	-868.854,47	42,5%
25	CUENTAS POR PAGAR	-64.430,35	1,5%	-19.516,02	1,0%
2501	INTERESES POR PAGAR	-23.959,04	0,6%	0,00	0,0%
2503	Obligaciones patronales	-21.527,72	0,5%	-10.882,32	0,5%
2504	Retenciones	-3.634,49	0,1%	-2.600,30	0,1%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	-7.172,12	0,2%	0,00	0,0%
2506	Proveedores	-8.136,98	0,2%	-6.033,40	0,3%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-1.809.027,77	41,6%	-840.606,37	41,2%
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país	-103.563,12	2,4%	-43.484,28	2,1%
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	-1.705.464,65	39,2%	-797.122,09	39,0%
29	OTROS PASIVOS	-79.865,65	1,8%	-89.429,00	4,4%
2903	Fondos en administración	-75.000,00	1,7%	0,00	0,0%
2990	Otros	-4.865,65	0,1%	-89.429,00	4,4%
	TOTAL PASIVO	-4.351.567,14	100,0%	-2.041.993,68	100,0%

Elaborado por: Manuel Jinde

COMPOSICIÓN DEL PASIVO PERÍODOS 2013 – 2014



Gráfico N° 32. Composición del Pasivo 2013

Elaborado por: Manuel Jinde

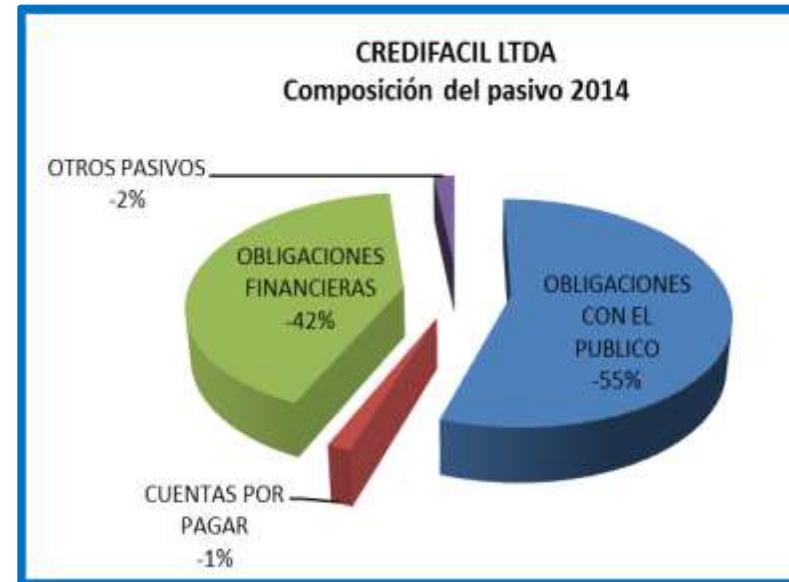


Gráfico N° 31. Composición del Pasivo 2014

Elaborado por: Manuel Jinde

COMPOSICIÓN DEL PASIVO PERIODOS 2013 – 2014

En un análisis comparativo se observa que la composición del pasivo guarda relación en los dos períodos conservando los porcentajes mayoritarios en las obligaciones con el público y por supuesto las obligaciones financieras; mientras que, las cuentas por pagar conservan la representación del 1% con relación al total de pasivos, en cuanto que el rubro otros pasivos disminuye su porcentaje de representación en el año 2014 del 4% al 2%.

Las obligaciones con el público se incrementan del 52% en el 2013 al 55% en el 2014; las obligaciones financieras de igual manera sufren un leve incremento del 41% al 42 % respectivamente en los períodos 2013 – 2014.

Tabla N° 46: Análisis Vertical Patrimonio Periodos 2013-2014

<i>COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI FACIL LTDA</i>					
Análisis Vertical					
Períodos 2013 - 2014					
		2014	Porcentaje en relación con	2013	Porcentaje en relación con
3	PATRIMONIO				
31	CAPITAL SOCIAL	-398.462,33	66,9%	-367.800,10	93,5%
3103	Aportes de socios	-398.462,33	66,9%	-367.800,10	93,5%
33	RESERVAS	-7.539,31	1,3%	-2.808,03	0,7%
3301	Fondo irrepartible de reserva legal	-7.539,31	1,3%	-2.808,03	0,7%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-189.452,61	31,8%	-22.945,79	5,8%
3490	Otros	-189.452,61	31,8%	-22.945,79	5,8%
	TOTAL PATRIMONIO	-595.454,25	100,0%	-393.553,92	100,0%

Elaborado por: Manuel Jinde

COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO PERÍODOS 2013 – 2014



Gráfico N° 33. Composición del Patrimonio 2013
Elaborado por: Manuel Jinde

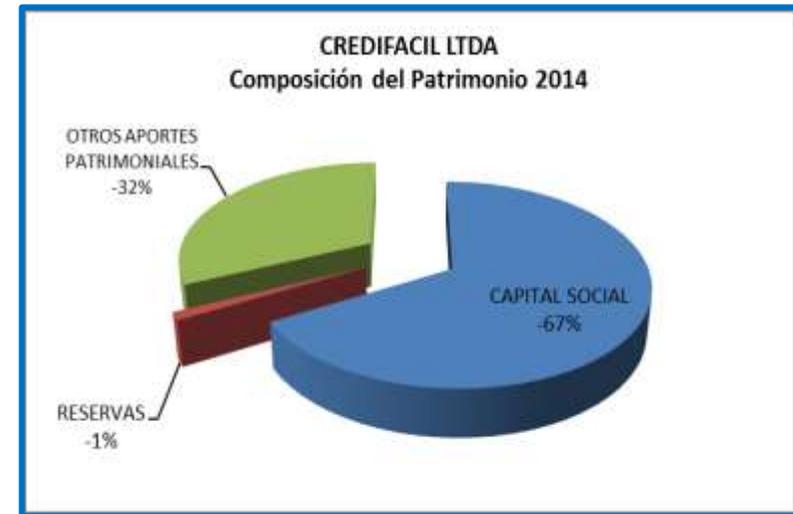


Gráfico N° 34. Composición del Patrimonio 2014
Elaborado por: Manuel Jinde

COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO PERIODOS 2013 – 2014

De acuerdo al análisis realizado se determina que la composición del patrimonio tiene una variación considerable. En el periodo 2013 el capital social representaba el 93% del patrimonio, en el año 2014 disminuye y representa el 67% de dicho rubro; además se puede observar que la cuenta otro aportes patrimoniales se incrementa del 6% al 32% en el año 2014 con relación al 2013, las reservas se mantienen en el porcentaje de representatividad.

ANÁLISIS VERTICAL ESTADO DE RESULTADOS 2013 – 2014

Tabla N° 47: Análisis Vertical Gastos e Ingresos Periodos 2013-2014

		2014	relación a los ingresos totales	2013	relación a los ingresos totales
4	GASTOS	618.859,74	-96,27%	267.034,50	-93,57%
4.1.	INTERESES CAUSADOS	161.155,60	-25,07%	52.243,12	-18,31%
4103	Obligaciones financieras	68.398,64	-10,64%	24.065,18	-8,43%
4101	Obligaciones con el público	92.756,96	-14,43%	28.177,94	-9,87%
4.4.	PROVISIONES	48.436,86	-7,53%	25.392,76	-8,90%
4402	Cartera de créditos	42.529,90	-6,62%	25.392,76	-8,90%
4405	Otros Activos	5.906,96	-0,92%	0,00	0,00%
4.5.	GASTOS DE OPERACIÓN	396.904,09	-61,74%	188.639,05	-66,10%
4501	Gastos de personal	233.034,95	-36,25%	92.896,51	-32,55%
4.5.02.	Honorarios	13.894,35	-2,16%	13.366,90	-4,68%
4.5.03.	Servicios Varios	75.386,44	-11,73%	33.610,90	-11,78%
4.5.04.	Impuestos, contribuciones y multas	4.449,67	-0,69%	9.679,74	-3,39%
4.5.05.	Depreciaciones	19.903,07	-3,10%	13.691,26	-4,80%
4.5.06.	Amortizaciones	2.702,39	-0,42%	2.466,12	-0,86%
4507	Otros gastos	47.533,22	-7,39%	22.927,62	-8,03%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	12.363,19	-1,92%	759,57	-0,27%
4810	Participación a empleados	5.502,90	-0,86%	759,57	-0,27%
4815	Impuesto a la renta	6.860,29	-1,07%	0	0,00%
			0,00%		0,00%
5	INGRESOS	-642.870,74	100,00%	-285.395,41	100,00%
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	-606.952,78	94,41%	-275.448,57	96,51%
5101	Depósitos	-1.991,15	0,31%	-324,39	0,11%
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	-119,63	0,02%	0	0,00%
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	-604.842	94,08%	-275.124,18	96,40%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	-12.859,37	2,00%	-4.189,30	1,47%
5404	Manejo y cobranzas	-12.859,37	2,00%	-4.189,30	1,47%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	-20.058,59	3,12%	-5.757,54	2,02%
56	OTROS INGRESOS	-3.000,00	0,47%	0	0,00%
5601	Utilidad en venta de bienes	-3.000	0,47%	0	0,00%
	RESULTADO DEL EJERCICIO	-24.011,00	3,73%	-18.360,91	6,43%

Elaborado por: Manuel Jinde

INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS PERIODOS 2013 -2014

El análisis vertical muestra que los gastos operativos son los más relevantes en los dos periodos comparativos, representando más del 60% con referencia al total de ingresos, esta situación determina que los gastos, para que la organización lleve a cabo las actividades de su propia naturaleza, son altos.

Los ingresos por intereses y descuentos son los de mayores porcentajes representados por el 94% del total de los ingresos en el 2014 y el 96% en el 2013. Además se concluye que la variación entre los periodos 2013 y 2014 no es alta, se conservan las tendencias.

Fase III: INDICADORES FINANCIEROS

Tabla N° 48: Fase III Indicadores Financieros

	DENOMINACIÓN	OBJETIVO	ACTIVIDADES	RECURSOS	DIAS	PERSONAL A CARGO
Fase III	Indicadores Financieros: Períodos 2013 - 2014	Medir la capacidad, estabilidad y rendimiento de la organización a través de indicadores financieros	Aplicar los indicadores financieros previamente fundamentados	Humano, computador	10	Investigador
			Interpretar los indicadores financieros de acuerdo a la situación actual de la cooperativa	Humano, computador	5	Investigador

Elaborado por: Manuel Jinde

De acuerdo al argumento teórico, y a la información de los períodos 2013 – 2014, se procede a obtener los siguientes índices financieros; los mismos que se calcularán de manera separada referenciando cada ejercicio económico.

**Tabla N° 49: Indicadores Financieros de Estructura y Calidad de Activos
períodos 2013 - 2014**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIFACIL LTDA							
INDICES FINANCIEROS PERIODOS 2013 - 2014							
(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)							
ESTRUCTURA Y CALIDA DE ACTIVOS		2013	PORCENTAJE	2014	PORCENTAJE		
ACTIVOS PRODUCTIVOS	=	$\frac{2341542,74}{2453908,51}$	=	95,42	%	$\frac{4725758,93}{4971032,39}$	95,07 %
TOTAL ACTIVOS							
ACTIVOS PRODUCTIVOS	=	$\frac{2341542,74}{1111958,31}$	=	210,58	%	$\frac{4725758,93}{2462673,72}$	191,9 %
PASIVOS CON COSTO							
PASIVOS CON COSTO	=	$\frac{555979,155}{2041993,68}$	=	27,23	%	$\frac{1231336,86}{4351567,14}$	28,3 %
TOTAL PASIVOS							

Elaborado por: Manuel Jinde

Interpretación

La relación entre activo productivo y activo total mide la proporción que representan los activos generadores de ingresos de la institución respecto al saldo del activo total al cierre del ejercicio. Para Credifacil este índice alcanza el 95,42% en el 2013 y el 95,07% en el periodo 2014, en los ejercicios económicos se indica una gran ventaja para la organización ya que se determina que un porcentaje mayoritario del total del activo estuvo representado por activos productivos generadores de ingresos.

La relación activos productivos con pasivos con costo permite conocer la capacidad de producir ingresos frente a la generación periódica de costos. Como fuente de financiación ajena, los pasivos sirven para realizar colocaciones de activos, por ello, es necesario que éstos produzcan más de lo que cuestan los pasivos. En Credifácil se puede observar que los periodos consecutivos muestran un porcentaje alto en dicha relación: el 210,58% en el 2013 y el 191,9% en el 2014, a mayor porcentaje es mucho mejor para la organización.

La relación de los pasivos con costo y el total de pasivos, nos indica el peso de la deuda con costo, como las captaciones, sobre el total del pasivo. La cooperativa en los dos periodos objeto de comparación ha mantenido un porcentaje similar así: en el 2013 los pasivos con costo representan el 27,23% del total del pasivo; mientras que en el 2014 dichos pasivos están en el 28,3%, lo que nos proporciona un resultado positivo debido a que los pasivos son mayoritariamente financieros.

Tabla N° 50: Indicadores Financieros de Morosidad de Cartera

Períodos 2013 - 2014

MOROSIDAD DE LA CARTERA		2013		2014	
CARTERA VENCIDA	=	63891,37	=	90467,19	
TOTAL CARTERA		2067666,12		4140292,51	
			3,09	%	2,19
PROVISIONES DE CARTERA	=	32492,58	=	75022,48	
CARTERA VENCIDA		63891,37		90467,19	
			50,86	%	82,93
PROVISIONES DE CARTERA Y CONTINGENTE	=	63891,37	=	90467,19	
TOTAL CARTERA Y CONTINGENTES		2067666,12		4140292,51	
			3,09	%	2,19
CARTERA EN RIESGO - PROVISIONES	=	2100158,7	=	4215314,99	
PATRIMONIO		507888,40		454023,64	
			413,51	%	928,44

Elaborado por: Manuel Jinde

Interpretación

La relación entre la cartera vencida y la cartera total determina el porcentaje que representa la morosidad dentro del total de cartera. En Credifacil Ltda se observa valores relativos bajos lo que indica que existe una morosidad controlada; en el periodo 2013 la cartera vencida llega a un 3,09% del total de la cartera, en el 2014 alcanza una disminución de aproximadamente el 1%.

En la segunda relación se observa que las provisiones para la cartera vencida en el 2013 cubren el 50,86% de la cartera vencida; mientras que en el 2014 el porcentaje sube considerablemente al 82,93%.

La cartera en riesgo menos las provisiones sobre el patrimonio indican el efecto sobre el patrimonio de las posibilidades que existen en la inversión del efectivo; en este aspecto el riesgo crece, en el 2013 el porcentaje es de 413,51% en el 2014 crece al 928,44%, debido a que se ha colocado mayores recursos financieros e inversiones.

Tabla N° 51: Indicadores Financieros de Capitalización y Apalancamiento

Períodos 2013 – 2014

CAPITALIZACION Y APALANCAMIENTO	2013			2014		
TOTAL PASIVO	2041993,68	402,06	%	4351567,14	958,45	%
PATRIMONIO	507888,40			454023,64		
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS	177350,93	34,92	%	395318,42	87,07	%
PATRIMONIO	507888,40			454023,64		
ACTIVOS INMOVILIZADOS	79641,51	15,68	%	126663,39	27,9	%
PATRIMONIO	507888,40			454023,64		
TOTAL PASIVO	2041993,68	83,21	%	4351567,14	87,54	
TOTAL ACTIVO	2453908,51			4971032,39		

Elaborado por: Manuel Jinde

Interpretación

La primera relación indica la proporción de la inversión de la empresa que ha sido financiada por deuda, en este caso comparativo, en el año 2013, el financiamiento representó el 402,06%, mientras que en el 2014, se incrementa al 958,45%, esto debido a los créditos obtenidos para incrementar los fondos para colocación por parte de entidades financieras tanto públicas como privadas.

La segunda relación señala el grado en que el patrimonio de la organización está comprometido en el financiamiento de activos no generadores de ingresos, porcentualmente en el 2013 indica que el patrimonio tiene el 34,92% comprometido con activos improductivos; mientras que en el 2014 crece al 87,07%.

Los activos inmovilizados con relación al patrimonio tiene el 15,68% en el periodo 2013 y el 27,90% en el año 2014, muestra un incremento de activos inmovilizados con representación directa en el patrimonio.

Total pasivo en relación con el activo total debe ser mayor a 1 por cuanto siempre debe existir un margen adecuado para cubrir las necesidades de pagos, Credifacil muestra que no tiene problema para cubrir sus obligaciones ya que en el año 2013 muestra un porcentaje del 83,21% mantenido la tendencia con un 87,54 en el año 2014.

Tabla N° 52: Indicadores Financieros de Liquidez

Períodos 2013 – 2014

INDICADORES DE LIQUIDEZ	2013		2014	
	FONDOS DISPONIBLES	260384,79	23,84	471216,04
DEPOSITOSHASTA 90 DIAS	1092442,29		2398243,4	
LIQUIDEZ AMPLIADA	260384,79	23,42	546216,04	22,18
	1111958,31		2462673,7	

Elaborado por: Manuel Jinde

Interpretación

El propósito de la administración de la liquidez es asegurar que la cooperativa pueda cumplir totalmente con sus obligaciones contractuales, así tenemos que en el 2013 la capacidad para cubrir los depósitos con fondos disponibles es del 23,84%, mientras que en el 2014 se observa un leve decremento al 19,65%. En los períodos analizados se muestra una relación constante de indicadores, manteniendo en gran porcentaje la tendencia al crecimiento con solvencia.

Tabla N° 53: Indicadores Financieros de Eficiencia Financiera

Períodos 2013 – 2014

EFICIENCIA FINANCIERA	2013			2014		
MARGEN BRUTO FINANCIERO	321663,90			445797,18		
INGRESOS DE GESTION DE INTERMEDIACION	373907,02	86,03	%	606952,78	73,45	%
MARGEN BRUTO FINANCIERO + INGRESOS OR	321663,90			445797,18		
ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIO	2309050,16	13,93	%	4650736,45	9,59	%
EGRESOS OPERACIONALES	72370,56			137717,65		
MARGEN BRUTO FINANCIERO + INGRESOS ORD	321663,90	22,50	%	445797,18	30,89	%
INGRESOS FINANCIEROS	373907,02			606952,78		
ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIOS	321663,90	116,24	%	445797,18	136,15	%
EGRESOS FINANCIEROS	52243,12			161155,6		
ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIO	321663,90	16,24	%	445797,18	36,15	%

Elaborado por: Manuel Jinde

Interpretación

Los indicadores que anteceden establecen la relación el nivel de ejecución de las operaciones; es decir cómo se hicieron las cosas y miden el rendimiento de los recursos utilizados, en este aspecto observamos las siguientes variaciones:

El Margen Bruto Financiero en relación con los ingresos de gestión en el periodo 2013 representa el 86,03%; mientras que en el 2014 el 73,45%; es decir que en el año 2013 en margen bruto estuvo representado por ingresos de intermediación y en el año siguiente hay un decremento de representatividad del 13%. De igual forma relacionando el margen bruto con los activos productivos promedio tenemos que la representatividad en el 2013 fue del 13,93% de los activos productivos promedio y en el 2014 se observa un 9,59%, dando como resultado comparativo una disminución del 4%.

En el año 2013 los egresos operacionales con relación al Margen bruto financiero fue del 22,50% y en el año 2014 se registró el 30,89%, lo que indica que en el año 2014 los egresos operativos crecieron en un 8% aproximadamente. Los activos productivos promedio en el año 2013 representaron 116,24% de los ingresos financieros; mientras que en el 2014, estos representaron el 136,15%; es decir que los activos productivos promedio tuvieron mayor participación en el año 2014 con un aproximado del 20% de incremento. Los egresos financieros en el año 2014 se incrementaron con relación al año 2013, pasando del 16,24% al 36,15 respectivamente; esto en concordancia con los ingresos financieros que aumentaron pero generaron mayores gastos.

Tabla N° 54: Indicadores Financieros de Rentabilidad Períodos 2013 – 2014

INDICADORES DE RENTABILIDAD	2013			2014		
RESULTADO DEL EJERCICIO	118919,36	30,57	%	24011,00	5,58	%
PATRIMONIO PROMEDIO	388969,04			430012,64		
RESULTADO OPERATIVO DEL EJERCICIO	118919,36	28,87	%	24011,00	3,88	%
PATRIMONIO PROMEDIO	411914,83			619465,25		

Elaborado por: Manuel Jinde

Interpretación

Los indicadores de rentabilidad proporcionan información en la cual se puede distinguir si la inversión está dando resultados positivos.

La relación existente entre el resultado del ejercicio y el patrimonio promedio indica que en el 2013, los recursos fueron rentables en un 30,57% mientras que en el año 2014 fue del 5,58%, se observa una disminución considerable del 25% aproximadamente, es decir que la rentabilidad decreció; sin embargo, se debe considerar que el crecimiento de la cooperativa ha devengado aumento de gasto. Relacionando el resultado operativo del ejercicio con el patrimonio promedio la situación es similar al índice anterior, demostrando una disminución en la rentabilidad del 25% aproximadamente, es así que se presenta un 28,87% en el año 2013 y el 3,88% en el 2014.

Fase IV: PRESUPUESTO 2015

Tabla N° 55: Fase IV Presupuesto 2015

	DENOMINACIÓN	OBJETIVO	ACTIVIDADES	RECURSOS	DIAS	PERSONAL A CARGO
Fase III	ESTRUCTURA PRESUPUESTARIA: Periodos 2015	Elaborar el presupuesto para el periodo 2015, tomando en cuenta el análisis realizado	Desarrollar una estructura de proyección de metas y objetivos a corto plazo	Humano, computador	10	Investigador
			Dar valores a la estructura presupuestaria	Humano, computador	10	Investigador

Elaborado por: Manuel Jinde

En concordancia con la matriz de ejecución de la fase IV, se expone una estructura de metas y objetivos expresada en valores, que la cooperativa desea alcanzar en un período a corto plazo; en este caso durante el ejercicio económico 2015.

Cooperativa de ahorro y crédito Credifacil Ltda, realiza el presupuesto de acuerdo al monto inicial que adquiere de entidades financieras; para este año dicho monto es de \$ 350.000,00 (dólares americanos); habiendo establecido este monto como base para colocaciones, se realiza la matriz con los respectivos datos proyectados; los mismos que se reflejarán en los estados financieros futuros.

Esta estructura abarca las principales directrices sobre las cuales debe encaminarse la cooperativa para alcanzar sus objetivos de crecimiento para el nuevo período. Es importante especificar que un conjunto de metas son las que llevan a los objetivos determinados.

Las metas propuestas para el período económico 2015 y expresadas en la estructura de proyección son:

- Recuperación de cartera dentro de 17 meses
- Manejar un interés sobre colocaciones del 21 % al 30%
- Incremento mensual de créditos del 2% con un nivel de riesgo del 4% y confiabilidad del 96%
- Conservar el método de depreciación en línea recta con los porcentajes establecidos por la ley
- Incremento mensual de pólizas del 8%
- Incremento presupuestal del 30%

Con esta estructura se busca estandarizar los puntos principales que son base del crecimiento de Credifacil Ltda. y tomarlos como referencia para el presupuesto general.

Tabla N° 56: Estructura de proyección para el ejercicio económico 2015

DATOS INICIALES	
PROYECTADO PARA EL AÑO 2015	
NOMBRE DE LA INSTITUCION	"CREDI FACIL" LTDA.
PRESIDENTE CONSEJO ADMINISTRACION	Sr. Ernesto Jinde
PRESIDENTE CONSEJO VIGILANCIA	Sr. Fransisco Asubading
GERENTE GENERAL	Ing. Elena Jinde
CONTADOR GENERAL	Dr. Patricia Villacres
FECHA DE INCIO	27-ene.-15
MONTO INICIAL PRESTA	350.000,00
PROMEDIO RECUPERA	17,00
INTERES CREDITO	21,00
DIAS MES	30,00
SEGURO DE CREDITO	0,35
COMISIONES	0,00
INCREMENTO MENSUAL DE CREDITOS	2,00%
% COBRO PROBABLE	96,00
% RIESGO PROBABLE	4,00
AÑOS DEPRECIA MUEBLES	10,00
AÑOS DEPRECIA COMPUTADORAS	3,00
AÑOS DEPRECIA VEHICULOS	5,00
AÑOS DEPRECIA OTRO ACTIVO	5,00
AÑOS AMORTIZA	5,00
% INTERES AHORROS	3,00
% INTERES CERTIFICADOS	3,00
MONTO INICIAL CAPTA POLIZA	30.000,00
% INCREMENTO MENSUAL POLIZAS	8%
% DE RETIRO DE POLIZAS	90%
% INTERES POLIZAS	10,00
% CREDITOS A CERTIFICADOS	2,00
% MANTENIMIENTO CUENTAS	0,00
% POR NOTIFICACIONES	1,00
INCREMENTO PREUPUESTO 2011 -2012	30,00%
INCREMENTO ANUAL A SUELDOS	0%

Elaborado por: Manuel Jinde

Tomando en cuenta el monto inicial se proyectan los gastos e ingresos para alcanzar los objetivos propuestos:

Tabla N° 57: Presupuesto de Cartera Crédito Vigente y Colocaciones

COOPERATIVA DAE AHORRO Y CREDITO											
"CREDI FACIL" LTDA.											
PROYECTADO PARA EL AÑO 2015											
PRESUPUESTO DE		CARTERA DE CREDITO VIGENTE						COLOCADO			
								100,00	60,00	30,00	10,00
MESES	PRESTA	COBRA	SALDO	INTERES	COMISION	SEGURO CREDITO	SALDO SEGURO	TOTAL	AMBATO	BIBLIAN	APATUT
SALDO INICIAL			4.124.847,80				79.865,65				
ene.-15	350.000,00	322.697,29	4.152.150,51	72.184,84	0,00	1.225,00	81.090,65	350.000,00	210.000,00	105.000,00	35.000,00
feb.-15	357.000,00	294.634,38	4.214.516,13	72.662,63	0,00	1.249,50	82.340,15	357.000,00	214.200,00	107.100,00	35.700,00
mar.-15	364.140,00	278.559,41	4.300.096,73	73.754,03	0,00	1.274,49	83.614,64	364.140,00	218.484,00	109.242,00	36.414,00
abr.-15	371.422,80	273.803,46	4.397.716,07	75.251,69	0,00	1.299,98	84.914,62	371.422,80	222.853,68	111.426,84	37.142,28
may.-15	378.851,26	269.735,57	4.506.831,76	76.960,03	0,00	1.325,98	86.240,60	378.851,26	227.310,75	113.655,38	37.885,13
jun.-15	386.428,28	376.325,27	4.516.934,77	78.869,56	0,00	1.352,50	87.593,10	386.428,28	231.856,97	115.928,48	38.642,83
jul.-15	394.156,85	287.332,23	4.623.759,38	79.046,36	0,00	1.379,55	88.972,65	394.156,85	236.494,11	118.247,05	39.415,68
ago.-15	402.039,98	283.809,85	4.741.989,52	80.915,79	0,00	1.407,14	90.379,79	402.039,98	241.223,99	120.612,00	40.204,00
sep.-15	410.080,78	340.940,44	4.811.129,86	82.984,82	0,00	1.435,28	91.815,07	410.080,78	246.048,47	123.024,24	41.008,08
oct.-15	418.282,40	365.307,99	4.864.104,27	81.194,77	0,00	1.463,99	93.279,06	418.282,40	250.969,44	125.484,72	41.828,24
nov.-15	426.648,05	368.771,90	4.921.980,43	80.121,82	0,00	-3.506,73	89.772,33	426.648,05	255.988,83	127.994,41	42.664,80
dic.-15	435.181,01	452.522,06	4.904.639,38	77.134,66	0,00	-3.476,87	86.295,46	435.181,01	261.108,60	130.554,30	43.518,10
					0,00	0,00					
TOTALES	4.694.231,40	3.914.439,83		931.081,00	0,00	6.429,81		4.694.231,40	2.816.538,84	1.408.269,42	469.423,14

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 58: Presupuesto de Cartera de Crédito Vencido

PRESUPUESTO DE CARTERA DE CREDITO VENDCIDO												
MESES	PRESTA	COBRA	SALDO	INTERES	% CARTERA VENCIDA	PROVISION		NOTIFICACIONES	ACUMULA NOTIF	CARTERA TOTAL	INTERES MORA	TOTAL PROVISION
SALDO INICIAL			90.467,19					-75.022,48				
ene.-15	14.000,00	8.705,60	95.761,59	1.843,41	2,25	-3.500,00	-78.522,48	957,62	957,62	4.247.912,10	1.843,41	3.500,00
feb.-15	14.280,00	9.170,13	100.871,46	1.941,78	2,34	-3.570,00	-82.092,48	1.008,71	1.966,33	4.315.387,59	3.785,19	7.070,00
mar.-15	14.565,60	9.619,75	105.817,30	2.036,98	2,40	-3.641,40	-85.733,88	1.058,17	3.024,50	4.405.914,03	5.822,17	10.711,40
abr.-15	14.856,91	10.056,18	110.618,03	2.129,40	2,45	-3.714,23	-89.448,11	1.106,18	4.130,68	4.508.334,10	7.951,57	14.425,63
may.-15	15.154,05	10.481,01	115.291,07	2.219,35	2,49	-3.788,51	-93.236,62	1.152,91	5.283,59	4.622.122,83	10.170,92	18.214,14
jun.-15	15.457,13	10.895,68	119.852,52	2.307,16	2,58	-3.864,28	-97.100,90	1.198,53	6.482,12	4.636.787,29	12.478,08	22.078,42
jul.-15	15.766,27	11.301,57	124.317,23	2.393,11	2,62	-3.941,57	-101.042,47	1.243,17	7.725,29	4.748.076,61	14.871,19	26.019,99
ago.-15	16.081,60	11.699,90	128.698,93	2.477,45	2,64	-4.020,40	-105.062,87	1.286,99	9.012,28	4.870.688,45	17.348,64	30.040,39
sep.-15	16.403,23	12.091,85	133.010,31	2.560,45	2,69	-4.100,81	-109.163,68	1.330,10	10.342,38	4.944.140,17	19.909,09	34.141,20
oct.-15	16.731,30	12.478,47	137.263,14	2.642,32	2,74	-4.182,82	-113.346,50	1.372,63	11.715,02	5.001.367,41	22.551,41	38.324,02
nov.-15	17.065,92	12.860,76	141.468,31	2.723,26	2,79	-4.266,48	-117.612,98	1.414,68	13.129,70	5.063.448,73	25.274,67	42.590,50
dic.-15	17.407,24	13.239,63	145.635,92	2.803,49	2,88	-4.351,81	-121.964,79	1.456,36	14.586,06	5.050.275,29	28.078,16	46.942,31
TOTALES	187.769,26	132.600,53		28.078,16	30,90	-46.942,31	-1.194.327,78	14.586,06		170.084,49	294.058,02	

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 59: Presupuesto de Cuentas por Cobrar

PRESUPUESTO DE CUENTAS POR COBRAR				
MESES	PRESTA	COBRA	SALDO	
SALDO INICIAL			67.222,97	
ene.-15	1.000,00	2.000,00	66.222,97	
feb.-15	1.500,00	2.600,00	65.122,97	
mar.-15	2.000,00	3.200,00	63.922,97	
abr.-15	2.500,00	3.800,00	62.622,97	
may.-15	3.000,00	4.400,00	61.222,97	
jun.-15	3.500,00	5.000,00	59.722,97	
jul.-15	4.000,00	5.600,00	58.122,97	
ago.-15	4.500,00		62.622,97	
sep.-15	5.000,00		67.622,97	
oct.-15			67.622,97	
nov.-15			67.622,97	
dic.-15			67.622,97	
TOTALES				
TOTALES	27.000,00	26.600,00	770.075,64	0,00

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 60: Presupuesto de Activos Fijos

PRESUPUESTO DE ACTIVOS FIJOS						
RESUMEN DE ACTIVOS FIJOS						
MESES	COMPRAS	VENTAS	SALDO	DEPRECIA ACUMULA	DEPRECIA MES	GASTO DEP. ACUM
SALDO INICIAL			162.633,00	-36.069,61		
ene.-15	0,00	0,00	162.633,00	-38.755,26	2.685,65	2.685,65
feb.-15	300.000,00	0,00	462.633,00	-41.440,92	2.685,65	5.371,31
mar.-15	0,00	0,00	462.633,00	-44.126,57	2.685,65	8.056,96
abr.-15	0,00	0,00	462.633,00	-46.812,23	2.685,65	10.742,62
may.-15	0,00	0,00	462.633,00	-49.497,88	2.685,65	13.428,27
jun.-15	0,00	0,00	462.633,00	-52.183,53	2.685,65	16.113,92
jul.-15	0,00	0,00	462.633,00	-54.869,19	2.685,65	18.799,58
ago.-15	0,00	0,00	462.633,00	-57.554,84	2.685,65	21.485,23
sep.-15	0,00	0,00	462.633,00	-60.240,49	2.685,65	24.170,88
oct.-15	0,00	0,00	462.633,00	-62.176,96	1.936,47	26.107,35
nov.-15	0,00	0,00	462.633,00	-64.113,42	1.936,47	28.043,81
dic.-15	0,00	0,00	462.633,00	-66.049,89	1.936,47	29.980,28
	300.000,00	0,00			29.980,28	

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 61: Presupuesto Muebles Enseres y Equipo de Oficina

PRESUPUESTO DE		ACTIVOD FJOS			
		MUEBLES Y ENSERES Y EQI. OFICINA			
MESES	COMPRAS	VENTAS	SALDO	DEPRECIA ACUMULA	DEPRECIA MES
SALDO INICIAL			26.841,40	0,00	
ene.-15			26.841,40	-223,68	223,68
feb.-15			26.841,40	-447,36	223,68
mar.-15			26.841,40	-671,04	223,68
abr.-15			26.841,40	-894,71	223,68
may.-15			26.841,40	-1.118,39	223,68
jun.-15			26.841,40	-1.342,07	223,68
jul.-15			26.841,40	-1.565,75	223,68
ago.-15			26.841,40	-1.789,43	223,68
sep.-15			26.841,40	-2.013,11	223,68
oct.-15			26.841,40	-2.236,78	223,68
nov.-15			26.841,40	-2.460,46	223,68
dic.-15			26.841,40	-2.684,14	223,68
TOTALES	0,00	0,00		-17.446,91	

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 62: Presupuesto Equipo de Computo

EQUIPOS COMPUTO				
COMPRA	VENTA	SALDO	DEPRECIA ACUMULA	DEPRECIA MES
		26.970,79	0,00	
		26.970,79	-749,19	749,19
		26.970,79	-1.498,38	749,19
		26.970,79	-2.247,57	749,19
		26.970,79	-2.996,75	749,19
		26.970,79	-3.745,94	749,19
		26.970,79	-4.495,13	749,19
		26.970,79	-5.244,32	749,19
		26.970,79	-5.993,51	749,19
		26.970,79	-6.742,70	749,19
		26.970,79	-6.742,70	
		26.970,79	-6.742,70	
		26.970,79	-6.742,70	
0,00	0,00		-53.941,58	

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 63: Presupuesto Vehículo

VEHICULOS				
COMPORA	VENTA	SALDO	DEPRECIA ACUMULA	DEPRECIA MES
		102.180,81	-36.069,61	
		102.180,81	-37.772,62	1.703,01
		102.180,81	-39.475,64	1.703,01
		102.180,81	-41.178,65	1.703,01
		102.180,81	-42.881,66	1.703,01
		102.180,81	-44.584,68	1.703,01
		102.180,81	-46.287,69	1.703,01
		102.180,81	-47.990,70	1.703,01
		102.180,81	-49.693,72	1.703,01
		102.180,81	-51.396,73	1.703,01
		102.180,81	-53.099,75	1.703,01
		102.180,81	-54.802,76	1.703,01
		102.180,81	-56.505,77	1.703,01
0,00	0,00		-565.670,37	

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 64: Presupuesto Otros Activos

OTROS ACTIVOS				
COMPRA	VENTA	SALDO	DEPRECIA ACUMULA	DEPRECIA MES
		586,40	0,00	
		586,40	-9,77	9,77
		586,40	-19,55	9,77
		586,40	-29,32	9,77
		586,40	-39,09	9,77
		586,40	-48,87	9,77
		586,40	-58,64	9,77
		586,40	-68,41	9,77
		586,40	-78,19	9,77
		586,40	-87,96	9,77
		586,40	-97,73	9,77
		586,40	-107,51	9,77
		586,40	-117,28	9,77
0,00	0,00	7.036,80	-762,32	

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 65: Presupuesto Otros Activos

OTROS ACTIVOS				
COMPRA	VENTA	SALDO	DEPRECIA ACUMULA	DEPRECIA MES
		6.053,60	0,00	
		6.053,60	-100,89	100,89
		6.053,60	-201,79	100,89
		6.053,60	-302,68	100,89
		6.053,60	-403,57	100,89
		6.053,60	-504,47	100,89
		6.053,60	-605,36	100,89
		6.053,60	-706,25	100,89
		6.053,60	-807,15	100,89
		6.053,60	-908,04	100,89
		6.053,60	-1.008,93	100,89
		6.053,60	-1.109,83	100,89
		6.053,60	-1.210,72	100,89
0,00	0,00	72.643,20	-7.869,68	

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 66: Presupuesto Edificio

EDIFICIOS				
COMPRA	VENTA	SALDO	DEPRECIA ACUMULA	DEPRECIA MES
		0,00	0,00	
300.000,00		300.000,00	-5.000,00	5.000,00
		300.000,00	-10.000,00	5.000,00
		300.000,00	-15.000,00	5.000,00
		300.000,00	-20.000,00	5.000,00
		300.000,00	-25.000,00	5.000,00
		300.000,00	-30.000,00	5.000,00
		300.000,00	-35.000,00	5.000,00
		300.000,00	-40.000,00	5.000,00
		300.000,00	-45.000,00	5.000,00
		300.000,00	-50.000,00	5.000,00
		300.000,00	-55.000,00	5.000,00
		300.000,00	-60.000,00	5.000,00
300.000,00	0,00	3.600.000,00	-390.000,00	

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 67: Presupuesto de Gastos Diferidos

PRESUPUESTO DE		GASTOS DIFERIDOS			
MESES	INCREMENTA	SALDO	AMORT. ACU	AMORTI	ACUMULA
SALDO INICIAL		96.644,44	-5.906,96		
ene.-15		96.644,44	-7.517,70	1.610,74	1.610,74
feb.-15		96.644,44	-9.128,44	1.610,74	3.221,48
mar.-15		96.644,44	-10.739,18	1.610,74	4.832,22
abr.-15		96.644,44	-12.349,92	1.610,74	6.442,96
may.-15		96.644,44	-13.960,66	1.610,74	8.053,70
jun.-15		96.644,44	-15.571,40	1.610,74	9.664,44
jul.-15		96.644,44	-17.182,14	1.610,74	11.275,18
ago.-15		96.644,44	-18.792,89	1.610,74	12.885,93
sep.-15		96.644,44	-20.403,63	1.610,74	14.496,67
oct.-15		96.644,44	-22.014,37	1.610,74	16.107,41
nov.-15		96.644,44	-23.625,11	1.610,74	17.718,15
dic.-15		96.644,44	-25.235,85	1.610,74	19.328,89
	0,00			19.328,89	

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 68: Presupuesto Amortización de Gastos

PRESUPUESTO DE		GASTOS DIFERIDOS		
RESUME AMORTIZACION DE GASTOS				
MESES	INCREMENTA	SALDO AMORTIZA	GASTO AMORTIZA	ACUMULA GASTO
SALDO INICIAL		-5.906,96	0,00	
		-7.517,70	1.610,74	1.610,74
		-9.128,44	1.610,74	3.221,48
		-10.739,18	1.610,74	4.832,22
		-12.349,92	1.610,74	6.442,96
		-13.960,66	1.610,74	8.053,70
		-15.571,40	1.610,74	9.664,44
		-17.182,14	1.610,74	11.275,18
		-18.792,89	1.610,74	12.885,93
		-20.403,63	1.610,74	14.496,67
		-22.014,37	1.610,74	16.107,41
		-23.625,11	1.610,74	17.718,15
		-25.235,85	1.610,74	19.328,89
		0,00		
		-196.521,29	19.328,89	125.637,77

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 69: Presupuesto de Ahorros de Socios

PRESUPUESTO DE AHORROS DE SOCIOS							
MESES	DEPOSITO	RETIRO	SALDO	INTSERES	BASE CREDITO	INCREMENTO NETO	CAPITALIZA INTERES
SALDO INICIAL			444.097,17				
ene.-15	350.754,97	340.232,32	454.619,82	1.136,55	87.688,74	10.522,65	0,00
feb.-15	357.772,85	347.039,67	465.353,00	1.163,38	268.329,64	10.733,19	
mar.-15	364.931,10	353.983,17	476.300,94	1.190,75	273.698,33	10.947,93	
abr.-15	372.232,51	361.065,54	487.467,91	1.218,67	279.174,38	11.166,98	
may.-15	379.679,95	368.289,55	498.858,31	1.247,15	284.759,96	11.390,40	
jun.-15	387.276,34	375.658,05	510.476,60	1.276,19	290.457,26	11.618,29	7.232,69
jul.-15	395.024,66	383.173,92	522.327,34	1.305,82	296.268,49	11.850,74	
ago.-15	402.927,94	390.840,10	534.415,18	1.336,04	302.195,96	12.087,84	
sep.-15	410.989,29	398.659,61	546.744,86	1.366,86	308.241,97	12.329,68	
oct.-15	419.211,87	406.635,51	559.321,21	1.398,30	314.408,90	12.576,36	
nov.-15	427.598,89	414.770,93	572.149,18	1.430,37	320.699,17	12.827,97	
dic.-15	436.153,66	423.069,05	585.233,79	1.463,08	327.115,25	13.084,61	
					0,00	0,00	
TOTALES	4.704.554,03	4.563.417,41		15.533,17		141.136,62	7.232,69

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 70: Presupuesto Intereses en Ahorros

PRESUPUESTO DE		INTERES EN AHORROS	
MESES	SALDO AHORROS	INTERES X PAGAR	
SALDO INICIAL			AH+CL+CA
ene.-15	1.136,55	2.151,08	2.151,08
feb.-15	2.299,93	2.196,83	4.347,91
mar.-15	3.490,68	2.243,68	6.591,59
abr.-15	4.709,35	2.291,64	8.883,23
may.-15	5.956,50	2.340,75	11.223,98
jun.-15	7.232,69	2.391,02	13.615,00
jul.-15	8.538,51	2.442,49	16.057,50
ago.-15	9.874,55	2.495,19	18.552,69
sep.-15	11.241,41	2.549,13	21.101,82
oct.-15	12.639,71	2.604,36	23.706,18
nov.-15	14.070,09	2.660,90	26.367,08
dic.-15	15.533,17	2.718,78	29.085,86
TOTALES	96.723,15	29.085,86	

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 71: Presupuesto de Clientes

PRESUPUESTO DE CLIENTES							RESUMEN DE INTERESES POR PAGAR	
MESES	DEPOSITO	RETIRO	SALDO	INTSERES	PAGOS	SALDO X PAGAR	MESES	SALDO INTERES
SALDO INICIAL			0,00			0,00	SALDO INICIAL	
ene.-15	3.000,00	2.500,00	500,00	1,25		1,25	ene.-15	1,25
feb.-15	3.150,00	2.612,50	1.037,50	2,59		3,84	feb.-15	3,84
mar.-15	3.307,50	2.730,06	1.614,94	4,04		7,88	mar.-15	7,88
abr.-15	3.472,88	2.852,92	2.234,90	5,59		13,47	abr.-15	13,47
may.-15	3.646,52	2.981,30	2.900,12	7,25		20,72	may.-15	20,72
jun.-15	3.828,84	3.115,45	3.613,51	9,03	29,75	0,00	jun.-15	29,75
jul.-15	4.020,29	3.255,65	4.378,15	10,95		10,95	jul.-15	40,70
ago.-15	4.221,30	3.402,15	5.197,29	12,99		23,94	ago.-15	53,69
sep.-15	4.432,37	3.555,25	6.074,41	15,19		39,12	sep.-15	68,88
oct.-15	4.653,98	3.715,24	7.013,15	17,53		56,66	oct.-15	86,41
nov.-15	4.886,68	3.882,42	8.017,41	20,04		76,70	nov.-15	106,45
dic.-15	5.131,02	4.057,13	9.091,30	22,73		99,43	dic.-15	129,18
TOTALES	47.751,38	38.660,08		129,18			TOTALES	562,23

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 72: Presupuesto de Depósitos a Plazo

PRESUPUESTO DE DEPOSITOS A PLAZOS							
MESES	INVIERTEN	RETIRA	SALDO	INTSERES	SALDO INTERES		
SALDO INICIAL			1.954.146,20				
ene.-15	30.000,00	27.000,00	1.957.146,20	16.309,55	16.309,55	3.000,00	
feb.-15	32.400,00	29.160,00	1.960.386,20	16.336,55	32.646,10	3.240,00	
mar.-15	34.992,00	31.492,80	1.963.885,40	16.365,71	49.011,82	3.499,20	
abr.-15	37.791,36	34.012,22	1.967.664,54	16.397,20	65.409,02	3.779,14	
may.-15	40.814,67	36.733,20	1.971.746,00	16.431,22	81.840,24	4.081,47	
jun.-15	44.079,84	39.671,86	1.976.153,99	16.467,95	98.308,19	4.407,98	
jul.-15	47.606,23	42.845,61	1.980.914,61	16.507,62	114.815,81	4.760,62	
ago.-15	51.414,73	46.273,26	1.986.056,08	16.550,47	131.366,28	5.141,47	
sep.-15	55.527,91	49.975,12	1.991.608,87	16.596,74	147.963,02	5.552,79	
oct.-15	59.970,14	53.973,12	1.997.605,89	16.646,72	164.609,73	5.997,01	
nov.-15	64.767,75	58.290,97	2.004.082,66	16.700,69	181.310,42	6.476,77	
dic.-15	69.949,17	62.954,25	2.011.077,58	16.758,98	198.069,40	6.994,92	
TOTALES	569.313,79	512.382,41		198.069,40		56.931,38	

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 73: Presupuesto de Cuentas por Pagar y provisión

PRESUPUESTO DE CUENTAS POR PAGAR				PRESUPUESTO DE CUENTAS POR PAGAR			
MESES	PRESTA	PAGA	SALDO	MESES	PROVISION	PAGA	SALDO
SALDO INICIAL			64.430,35	SALDO INICIAL			64.430,35
ene.-15	1.000,00	500,00	64.930,35	ene.-15	1.000,00	500,00	64.930,35
feb.-15	1.100,00	600,00	65.430,35	feb.-15	1.100,00	600,00	65.430,35
mar.-15	1.200,00	700,00	65.930,35	mar.-15	1.200,00	700,00	65.930,35
abr.-15	1.300,00	800,00	66.430,35	abr.-15	1.300,00	800,00	66.430,35
may.-15	1.400,00	900,00	66.930,35	may.-15	1.400,00	900,00	66.930,35
jun.-15	1.500,00	1.000,00	67.430,35	jun.-15	1.500,00	1.000,00	67.430,35
jul.-15	1.600,00	1.100,00	67.930,35	jul.-15	1.600,00	1.100,00	67.930,35
ago.-15	1.700,00	1.200,00	68.430,35	ago.-15	1.700,00	1.200,00	68.430,35
sep.-15	1.800,00	1.300,00	68.930,35	sep.-15	1.800,00	1.300,00	68.930,35
oct.-15	1.900,00	1.400,00	69.430,35	oct.-15	1.900,00	1.400,00	69.430,35
nov.-15	2.000,00	1.500,00	69.930,35	nov.-15	2.000,00	1.500,00	69.930,35
dic.-15	2.100,00	1.600,00	70.430,35	dic.-15	2.100,00	1.600,00	70.430,35
TOTALES	18.600,00	12.600,00	812.164,20	TOTALES	18.600,00	12.600,00	812.164,20

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 74: Presupuesto de Préstamos Financieros sector privado

PRESUPUESTO DE PRESTAMOS FINANCIEROS						
SECTOR PRIVADO						
MESES	PRESTA	PAGA	SALDO	INTSERES	COMISION	ACUMULA
SALDO INICIAL			103.563,12			
ene.-15		0,00	103.563,12	1.121,93	0,00	1.121,93
feb.-15		0,00	103.563,12	1.121,93	0,00	2.243,87
mar.-15		0,00	103.563,12	1.121,93	0,00	3.365,80
abr.-15	200.000,00	16.666,67	286.896,45	1.121,93	2.000,00	6.487,74
may.-15	200.000,00	33.333,33	453.563,12	3.108,04	2.000,00	11.595,78
jun.-15	200.000,00	50.000,00	603.563,12	4.913,60	2.000,00	18.509,38
jul.-15	200.000,00	66.666,67	736.896,45	6.538,60	2.000,00	27.047,98
ago.-15		66.666,67	670.229,79	7.983,04	0,00	35.031,03
sep.-15		66.666,67	603.563,12	7.260,82	0,00	42.291,85
oct.-15		66.666,67	536.896,45	6.538,60	0,00	48.830,45
nov.-15		66.666,67	470.229,79	5.816,38	0,00	54.646,83
dic.-15		66.666,67	403.563,12	5.094,16	0,00	59.740,98
TOTALES	800.000,00	500.000,00		51.740,98	8.000,00	

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 75: Resumen mensual entidades privadas

RESUMEN MENSUAL					
ENTIDADES PRIVADAS					
MESES	CREDITO	CAPITAL	INTERES	COMISION	SALDO
SALDO INICIAL					103.563,12
ene.-15	0,00	0,00	1.121,93	0,00	103.563,12
feb.-15	0,00	0,00	1.121,93	0,00	103.563,12
mar.-15	0,00	0,00	1.121,93	0,00	103.563,12
abr.-15	200.000,00	16.666,67	1.121,93	2.000,00	286.896,45
may.-15	200.000,00	33.333,33	3.108,04	2.000,00	453.563,12
jun.-15	200.000,00	50.000,00	4.913,60	2.000,00	603.563,12
jul.-15	200.000,00	66.666,67	6.538,60	2.000,00	736.896,45
ago.-15	0,00	66.666,67	7.983,04	0,00	670.229,79
sep.-15	0,00	66.666,67	7.260,82	0,00	603.563,12
oct.-15	0,00	66.666,67	6.538,60	0,00	536.896,45
nov.-15	0,00	66.666,67	5.816,38	0,00	470.229,79
dic.-15	0,00	66.666,67	5.094,16	0,00	403.563,12
TOTALES	800.000,00	500.000,00	51.740,98	8.000,00	

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 76: Presupuesto de Préstamos Financieros Sector Público

PRESUPUESTO DE PRESTAMOS FINANCIEROS						
SECTOR PUBLICO						
MESES	PRESTA	PAGA	SALDO	INTERES	COMISION	INTERES
SALDO INICIAL			1.705.464,65			
ene.-15		142.122,05	1.563.342,60	17.054,65	0,00	17.054,65
feb.-15		130.278,55	1.433.064,05	15.633,43	0,00	32.688,07
mar.-15	350.000,00	119.422,00	1.663.642,04	14.330,64	2.450,00	49.468,71
abr.-15		138.636,84	1.525.005,21	16.636,42	0,00	66.105,13
may.-15		127.083,77	1.397.921,44	15.250,05	0,00	81.355,19
jun.-15		116.493,45	1.281.427,99	13.979,21	0,00	95.334,40
jul.-15	150.000,00	106.785,67	1.324.642,32	12.814,28	1.050,00	109.198,68
ago.-15	200.000,00	110.386,86	1.414.255,46	13.246,42	1.400,00	123.845,10
sep.-15	200.000,00	117.854,62	1.496.400,84	14.142,55	1.400,00	139.387,66
oct.-15	200.000,00	124.700,07	1.571.700,77	14.964,01	1.400,00	155.751,67
nov.-15	200.000,00	130.975,06	1.640.725,70	15.717,01	1.400,00	172.868,67
dic.-15	200.000,00	136.727,14	1.703.998,56	16.407,26	1.400,00	190.675,93
TOTALES	1.500.000,00	1.501.466,09	18.016.127	180.175,93	10.500,00	

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 77: Resumen mensual entidades públicas

RESUMEN	PAGO DE MENSUALES					
	ENTIDADES PUBLICAS			GASTOS EXTRAS	SALDOS	SALDO INTERES
MESES		CAPITAL	INTERES			
SALDO INICIAL					1.705.464,65	
ene.-15	0,00	142.122,05	17.054,65	0,00	1.563.342,60	17.054,65
feb.-15	0,00	130.278,55	15.633,43	0,00	1.433.064,05	32.688,07
mar.-15	350.000,00	119.422,00	14.330,64	2.450,00	1.663.642,04	47.018,71
abr.-15	0,00	138.636,84	16.636,42	2.000,00	1.525.005,21	63.655,13
may.-15	0,00	127.083,77	15.250,05	2.000,00	1.397.921,44	78.905,19
jun.-15	0,00	116.493,45	13.979,21	2.000,00	1.281.427,99	92.884,40
jul.-15	150.000,00	106.785,67	12.814,28	3.050,00	1.324.642,32	105.698,68
ago.-15	200.000,00	110.386,86	13.246,42	1.400,00	1.414.255,46	118.945,10
sep.-15	200.000,00	117.854,62	14.142,55	1.400,00	1.496.400,84	133.087,66
oct.-15	200.000,00	124.700,07	14.964,01	1.400,00	1.571.700,77	148.051,67
nov.-15	200.000,00	130.975,06	15.717,01	1.400,00	1.640.725,70	163.768,67
dic.-15	200.000,00	136.727,14	16.407,26	1.400,00	1.703.998,56	180.175,93
					0,00	
TOTALES	1.500.000,00	1.501.466,09	180.175,93			

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 78: Presupuesto de Certificados de aportación

PRESUPUESTO DE CERTIFICADOS DE APORTACION							
MESES	DEPOSITO	RETIRO	SALDO	INTSERES	SOCIOS INGRESA	CUOTA INGRESA	SALDO INTERES
SALDO INICIAL			398.462,33				0,00
ene.-15	7.350,00	500,00	405.312,33	1.013,28	35,00	350,00	1.013,28
feb.-15	7.540,00	510,00	412.342,33	1.030,86	40,00	400,00	2.044,14
mar.-15	7.732,80	520,00	419.555,13	1.048,89	45,00	450,00	3.093,02
abr.-15	7.928,46	530,00	426.953,59	1.067,38	50,00	500,00	4.160,41
may.-15	8.127,03	540,00	434.540,61	1.086,35	55,00	550,00	5.246,76
jun.-15	8.328,57	550,00	442.319,18	1.105,80	60,00	600,00	6.352,56
jul.-15	8.533,14	560,00	450.292,31	1.125,73	65,00	650,00	7.478,29
ago.-15	8.740,80	570,00	458.463,11	1.146,16	70,00	700,00	8.624,45
sep.-15	8.951,62	580,00	466.834,73	1.167,09	75,00	750,00	9.791,53
oct.-15	9.165,65	590,00	475.410,38	1.188,53	80,00	800,00	10.980,06
nov.-15	9.382,96	600,00	484.193,34	1.210,48	85,00	850,00	12.190,54
dic.-15	9.603,62	610,00	493.186,96	1.232,97	90,00	900,00	13.423,51
TOTALES	101.384,63	6.660,00		13.423,51	750,00	7.500,00	

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 79: Presupuesto de Reservas

PRESUPUESTO DE RESERVAS				PRESUPUESTO DE RESERVAS			
MESES	INCREMENTO	USOS	SALDO	MESES	INCREMENTO	USOS	SALDO
SALDO INICIAL			196.991,92	SALDO INICIAL			24.011,00
ene.-15			196.991,92	ene.-15			24.011,00
feb.-15			196.991,92	feb.-15			24.011,00
mar.-15			196.991,92	mar.-15			24.011,00
abr.-15	24.011,00		221.002,92	abr.-15		24.011,00	0,00
may.-15			221.002,92	may.-15			0,00
jun.-15			221.002,92	jun.-15			0,00
jul.-15			221.002,92	jul.-15			0,00
ago.-15			221.002,92	ago.-15			0,00
sep.-15			221.002,92	sep.-15			0,00
oct.-15			221.002,92	oct.-15			0,00
nov.-15			221.002,92	nov.-15			0,00
dic.-15			221.002,92	dic.-15			0,00
TOTALES	24.011,00	0,00	2.580.002,04	TOTALES	0,00	24.011,00	72.033,00

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 80: Presupuesto de Beneficios Sociales

PRESUPUESTO DE OTROS GASTOS DE PERSONAL												
MESES	SUELDOS	IESS PATRONAL	XIII SUELDO	XIV SUELDO	FONDO RESERVA	TOTAL . BEN. LG	BENE. INTITU.	IESS PERSONA	ACUMULA REMUNE	ACUMULA BENE. SOC	ACUMULA BEN.INT	
SALDO INICIAL												
ene.-15	11.355,74	1.379,72	946,31	531,00	838,02	2.217,74	100,00	1.061,76	11.355,74	2.217,74	100,00	
feb.-15	11.355,74	1.379,72	946,31	531,00	838,02	2.217,74	100,00	1.061,76	22.711,48	4.435,48	200,00	
mar.-15	11.355,74	1.379,72	946,31	531,00	838,02	2.217,74	100,00	1.061,76	34.067,22	6.653,23	300,00	
abr.-15	11.355,74	1.379,72	946,31	531,00	838,02	2.217,74	100,00	1.061,76	45.422,96	8.870,97	400,00	
may.-15	11.355,74	1.379,72	946,31	531,00	838,02	2.217,74	100,00	1.061,76	56.778,70	11.088,71	500,00	
jun.-15	11.355,74	1.379,72	946,31	531,00	838,02	2.217,74	100,00	1.061,76	68.134,44	13.306,45	600,00	
jul.-15	11.355,74	1.379,72	946,31	531,00	838,02	2.217,74	100,00	1.061,76	79.490,18	15.524,20	700,00	
ago.-15	11.355,74	1.379,72	946,31	531,00	838,02	8.589,74	100,00	1.061,76	90.845,92	24.113,94	800,00	
sep.-15	11.355,74	1.379,72	946,31	531,00	838,02	2.217,74	100,00	1.061,76	102.201,66	26.331,68	900,00	
oct.-15	11.355,74	1.379,72	946,31	531,00	838,02	2.217,74	100,00	1.061,76	113.557,40	28.549,42	1.000,00	
nov.-15	11.355,74	1.379,72	946,31	531,00	838,02	2.217,74	100,00	1.061,76	124.913,14	30.767,17	1.100,00	
dic.-15	11.355,74	1.379,72	946,31	531,00	838,02	13.573,48	100,00	1.061,76	136.268,88	44.340,65	1.200,00	
TOTALES	136.268,88	16.556,67	11.355,74	6.372,00	10.056,24	44.340,65	1.200,00	12.741,14				

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 82: Presupuesto de Capacitaciones

PRESUPUESTO DE				
	CAPACITAR	VALOR ACU.CAP	REFRIGERIO	ACUMULA
ene.-15	200,00	200,00	30,00	30,00
feb.-15	200,00	400,00	35,00	65,00
mar.-15	200,00	600,00	40,00	105,00
abr.-15	200,00	800,00	45,00	150,00
may.-15	200,00	1.000,00	50,00	200,00
jun.-15	200,00	1.200,00	55,00	255,00
jul.-15	200,00	1.400,00	60,00	315,00
ago.-15	200,00	1.600,00	65,00	380,00
sep.-15	200,00	1.800,00	70,00	450,00
oct.-15	200,00	2.000,00	75,00	525,00
nov.-15	200,00	2.200,00	80,00	605,00
dic.-15	200,00	2.400,00	85,00	690,00
	2.400,00			

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 83: Presupuesto de Dietas

PRESUPUESTO DE DIETAS		
DEL CONSEJO		
MESES	PAGOS	ACUMULA
SALDO INICIAL		
ene.-15	240,00	240,00
feb.-15	240,00	480,00
mar.-15	240,00	720,00
abr.-15	240,00	960,00
may.-15	240,00	1.200,00
jun.-15	240,00	1.440,00
jul.-15	240,00	1.680,00
ago.-15	240,00	1.920,00
sep.-15	240,00	2.160,00
oct.-15	240,00	2.400,00
nov.-15	240,00	2.640,00
dic.-15	240,00	2.880,00
TOTALES	2.880,00	

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 84: Presupuesto de Honorarios

PRESUPUESTO DE		HONORARIOS						
MESES	PAGA	ACUMULA	Auditora	Gerente	Abogado	Otros	total	
SALDO INICIAL							0,00	
ene.-15	3.100,00	3.100,00	1.000,00	1.200,00	800,00	100,00	3.100,00	
feb.-15	3.100,00	6.200,00	1.000,00	1.200,00	800,00	100,00	3.100,00	
mar.-15	3.100,00	9.300,00	1.000,00	1.200,00	800,00	100,00	3.100,00	
abr.-15	3.100,00	12.400,00	1.000,00	1.200,00	800,00	100,00	3.100,00	
may.-15	3.100,00	15.500,00	1.000,00	1.200,00	800,00	100,00	3.100,00	
jun.-15	3.100,00	18.600,00	1.000,00	1.200,00	800,00	100,00	3.100,00	
jul.-15	3.100,00	21.700,00	1.000,00	1.200,00	800,00	100,00	3.100,00	
ago.-15	3.100,00	24.800,00	1.000,00	1.200,00	800,00	100,00	3.100,00	
sep.-15	3.100,00	27.900,00	1.000,00	1.200,00	800,00	100,00	3.100,00	
oct.-15	3.100,00	31.000,00	1.000,00	1.200,00	800,00	100,00	3.100,00	
nov.-15	3.100,00	34.100,00	1.000,00	1.200,00	800,00	100,00	3.100,00	
dic.-15	3.100,00	37.200,00	1.000,00	1.200,00	800,00	100,00	3.100,00	
TOTALES	37.200,00		12.000,00	14.400,00	9.600,00	1.200,00		

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 85: Presupuesto de Movilización

PRESUPUESTO DE		MOVILIZACION	
MESES	MOVILIZACION	MOV. ACUM	
SALDO INICIAL			
ene.-15	200,00	200,00	
feb.-15	220,00	420,00	
mar.-15	240,00	660,00	
abr.-15	260,00	920,00	
may.-15	280,00	1.200,00	
jun.-15	300,00	1.500,00	
jul.-15	320,00	1.820,00	
ago.-15	340,00	2.160,00	
sep.-15	360,00	2.520,00	
oct.-15	380,00	2.900,00	
nov.-15	400,00	3.300,00	
dic.-15	420,00	3.720,00	
TOTALES	3.720,00		

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 86: Presupuesto de Combustible

PRESUPUESTO DE		COMBUSTIBLES				
MESES	MOVILIZACION	MOV. ACUM	ambato	latacunga	pillaro	TOTAL
SALDO INICIAL						
ene.-15	500,00	500,00	100,00	150,00	150,00	400,00
feb.-15	500,00	1.000,00	100,00	150,00	150,00	400,00
mar.-15	500,00	1.500,00	100,00	150,00	150,00	400,00
abr.-15	500,00	2.000,00	100,00	150,00	150,00	400,00
may.-15	500,00	2.500,00	100,00	150,00	150,00	400,00
jun.-15	500,00	3.000,00	100,00	150,00	150,00	400,00
jul.-15	500,00	3.500,00	100,00	150,00	150,00	400,00
ago.-15	500,00	4.000,00	100,00	150,00	150,00	400,00
sep.-15	500,00	4.500,00	100,00	150,00	150,00	400,00
oct.-15	500,00	5.000,00	100,00	150,00	150,00	400,00
nov.-15	500,00	5.500,00	100,00	150,00	150,00	400,00
dic.-15	500,00	6.000,00	100,00	150,00	150,00	400,00
TOTALES	6.000,00					

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 87: Presupuesto de servicios guardianía

PRESUPUESTO DE		SERVICIOS DE GUARDIANIA				
MESES	MONITOREO	ACUM.S.G	ambato	latacunga	pillaro	
SALDO INICIAL						
ene.-15	51,00	51,00	15,00	21,00	15,00	
feb.-15	51,00	102,00	15,00	21,00	15,00	
mar.-15	51,00	153,00	15,00	21,00	15,00	
abr.-15	51,00	204,00	15,00	21,00	15,00	
may.-15	51,00	255,00	15,00	21,00	15,00	
jun.-15	51,00	306,00	15,00	21,00	15,00	
jul.-15	51,00	357,00	15,00	21,00	15,00	
ago.-15	51,00	408,00	15,00	21,00	15,00	
sep.-15	51,00	459,00	15,00	21,00	15,00	
oct.-15	51,00	510,00	15,00	21,00	15,00	
nov.-15	51,00	561,00	15,00	21,00	15,00	
dic.-15	51,00	612,00	15,00	21,00	15,00	
TOTALES	612,00	3.978,00	180,00	252,00	180,00	

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 88: Presupuesto de Marketing y Publicidad

PRESUPUESTO DE		MARKETING
MESES	PUBLICIDAD	ACUMULA
SALDO INICIAL		
ene.-15	1.000,00	1.000,00
feb.-15	1.000,00	2.000,00
mar.-15	1.000,00	3.000,00
abr.-15	1.000,00	4.000,00
may.-15	1.000,00	5.000,00
jun.-15	1.000,00	6.000,00
jul.-15	1.000,00	7.000,00
ago.-15	1.000,00	8.000,00
sep.-15	1.000,00	9.000,00
oct.-15	1.000,00	10.000,00
nov.-15	1.000,00	11.000,00
dic.-15	1.000,00	12.000,00
TOTALES	12.000,00	

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 89: Presupuesto de Servicios Básicos

PRESUPUESTO DE		SERVICIOS BASICO	AGUA Y LUZ		
MESES	LUZ Y AGUA	ACUMULA	ambato	latacunga	pillaro
SALDO INICIAL					
ene.-15	190,00	190,00	50,00	60,00	80,00
feb.-15	190,00	380,00	50,00	60,00	80,00
mar.-15	190,00	570,00	50,00	60,00	80,00
abr.-15	190,00	760,00	50,00	60,00	80,00
may.-15	190,00	950,00	50,00	60,00	80,00
jun.-15	190,00	1.140,00	50,00	60,00	80,00
jul.-15	190,00	1.330,00	50,00	60,00	80,00
ago.-15	190,00	1.520,00	50,00	60,00	80,00
sep.-15	190,00	1.710,00	50,00	60,00	80,00
oct.-15	190,00	1.900,00	50,00	60,00	80,00
nov.-15	190,00	2.090,00	50,00	60,00	80,00
dic.-15	190,00	2.280,00	50,00	60,00	80,00
TOTALES	2.280,00		600,00	720,00	960,00

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 90: Presupuesto de Teléfono, internet, tvcable

PRESUPUESTO DE		TELEFONO E INTERNET		TV CABLE	
MESES	TELF. E INTER	ACUMULA	ambato	latacunga	pillaro
SALDO INICIAL					
ene.-15	1.000,00	1.000,00	400,00	300,00	300,00
feb.-15	1.000,00	2.000,00	400,00	300,00	300,00
mar.-15	1.000,00	3.000,00	400,00	300,00	300,00
abr.-15	1.000,00	4.000,00	400,00	300,00	300,00
may.-15	1.000,00	5.000,00	400,00	300,00	300,00
jun.-15	1.000,00	6.000,00	400,00	300,00	300,00
jul.-15	1.000,00	7.000,00	400,00	300,00	300,00
ago.-15	1.000,00	8.000,00	400,00	300,00	300,00
sep.-15	1.000,00	9.000,00	400,00	300,00	300,00
oct.-15	1.000,00	10.000,00	400,00	300,00	300,00
nov.-15	1.000,00	11.000,00	400,00	300,00	300,00
dic.-15	1.000,00	12.000,00	400,00	300,00	300,00
TOTALES	12.000,00		4.800,00	3.600,00	3.600,00

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 91: Presupuesto de gastos financieros

PRESUPUESTO DE		GASTOS FINANCIEROS	
MESES	GASTO BANCOS	ACUMULA	
SALDO INICIAL			
ene.-15	20,00	20,00	
feb.-15	20,00	40,00	
mar.-15	20,00	60,00	
abr.-15	20,00	80,00	
may.-15	20,00	100,00	
jun.-15	20,00	120,00	
jul.-15	20,00	140,00	
ago.-15	20,00	160,00	
sep.-15	20,00	180,00	
oct.-15	20,00	200,00	
nov.-15	20,00	220,00	
dic.-15	20,00	240,00	
TOTALES	240,00		

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 92: Presupuesto para central de riesgos

PRESUPUESTO DE		CENTRAL DE RIESGOS							
MESES	CREDIREPORT	ACUMULA	ambato	latacunga	pillaro	pelileo	tambo	cañar	TOTAL
SALDO INICIAL									
ene.-15	250,00	250,00	45,00	41,00	41,00	41,00	41,00	41,00	250,00
feb.-15	250,00	500,00	45,00	41,00	41,00	41,00	41,00	41,00	250,00
mar.-15	250,00	750,00	45,00	41,00	41,00	41,00	41,00	41,00	250,00
abr.-15	250,00	1.000,00	45,00	41,00	41,00	41,00	41,00	41,00	250,00
may.-15	250,00	1.250,00	45,00	41,00	41,00	41,00	41,00	41,00	250,00
jun.-15	250,00	1.500,00	45,00	41,00	41,00	41,00	41,00	41,00	250,00
jul.-15	250,00	1.750,00	45,00	41,00	41,00	41,00	41,00	41,00	250,00
ago.-15	250,00	2.000,00	45,00	41,00	41,00	41,00	41,00	41,00	250,00
sep.-15	250,00	2.250,00	45,00	41,00	41,00	41,00	41,00	41,00	250,00
oct.-15	250,00	2.500,00	45,00	41,00	41,00	41,00	41,00	41,00	250,00
nov.-15	250,00	2.750,00	45,00	41,00	41,00	41,00	41,00	41,00	250,00
dic.-15	250,00	3.000,00	45,00	41,00	41,00	41,00	41,00	41,00	250,00
TOTALES	3.000,00		540,00	492,00	492,00	492,00	492,00	492,00	3.000,00

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 93: Presupuesto de seguros

PRESUPUESTO DE		SEGUROS
MESES	SEGUROS	ACUMULA
SALDO INICIAL		
ene.-15	100,00	100,00
feb.-15	100,00	200,00
mar.-15	100,00	300,00
abr.-15	100,00	400,00
may.-15	100,00	500,00
jun.-15	100,00	600,00
jul.-15	100,00	700,00
ago.-15	100,00	800,00
sep.-15	100,00	900,00
oct.-15	100,00	1.000,00
nov.-15	100,00	1.100,00
dic.-15	100,00	1.200,00
TOTALES	1.200,00	

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 94: Presupuesto de arriendos locales

PRESUPUESTO DE		ARRIENDO DE LOCALES			
MESES	ARRIENDOS	ACUMULA ARRIENDO			
			ambato	latacunga	pillaro
SALDO INICIAL					
ene.-15	2.750,00	2.750,00	1.500,00	850,00	400,00
feb.-15	2.750,00	5.500,00	1.500,00	850,00	400,00
mar.-15	2.750,00	8.250,00	1.500,00	850,00	400,00
abr.-15	2.750,00	11.000,00	1.500,00	850,00	400,00
may.-15	2.750,00	13.750,00	1.500,00	850,00	400,00
jun.-15	2.750,00	16.500,00	1.500,00	850,00	400,00
jul.-15	2.750,00	19.250,00	1.500,00	850,00	400,00
ago.-15	2.750,00	22.000,00	1.500,00	850,00	400,00
sep.-15	2.750,00	24.750,00	1.500,00	850,00	400,00
oct.-15	2.750,00	27.500,00	1.500,00	850,00	400,00
nov.-15	2.750,00	30.250,00	1.500,00	850,00	400,00
dic.-15	2.750,00	33.000,00	1.500,00	850,00	400,00
TOTALES	33.000,00		18.000,00	10.200,00	4.800,00

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 95: Presupuesto de impuestos municipales

PRESUPUESTO DE		IMPUESTOS	MUNICIPIO		
MESES	FISCALES	ACUMULA IMPT.	ambato	latacunga	pillaro
SALDO INICIAL					
ene.-15	0,00	0,00			
feb.-15	0,00	0,00			
mar.-15	0,00	0,00			
abr.-15	0,00	0,00			
may.-15	0,00	0,00			
jun.-15	3.000,00	3.000,00	2.200,00	500,00	300,00
jul.-15	0,00	3.000,00			
ago.-15	2.000,00	5.000,00	2.000,00		
sep.-15	0,00	5.000,00			
oct.-15	0,00	5.000,00			
nov.-15	0,00	5.000,00			
dic.-15	0,00	5.000,00			
TOTALES	5.000,00		4.200,00	500,00	300,00

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 96: Presupuesto de otros Impuestos

PRESUPUESTO DE		IMPUESTOS
MESES	MUNICIPIOS	ACUMULA IMPT.
SALDO INICIAL		
ene.-15	400,00	400,00
feb.-15	400,00	800,00
mar.-15	400,00	1.200,00
abr.-15	400,00	1.600,00
may.-15	400,00	2.000,00
jun.-15	400,00	2.400,00
jul.-15	400,00	2.800,00
ago.-15	400,00	3.200,00
sep.-15	400,00	3.600,00
oct.-15	400,00	4.000,00
nov.-15	400,00	4.400,00
dic.-15	400,00	4.800,00
TOTALES	4.800,00	

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 97: Presupuesto de Suministros

PRESUPUESTO DE		SUMINISTROS
		DIVERSOS
MESES	SUM. DIVERSOS	ACUM. SU.OF
SALDO INICIAL		
ene.-15	1.500,00	1.500,00
feb.-15	1.500,00	3.000,00
mar.-15	1.500,00	4.500,00
abr.-15	1.500,00	6.000,00
may.-15	1.500,00	7.500,00
jun.-15	1.500,00	9.000,00
jul.-15	1.500,00	10.500,00
ago.-15	1.500,00	12.000,00
sep.-15	1.500,00	13.500,00
oct.-15	1.500,00	15.000,00
nov.-15	1.500,00	16.500,00
dic.-15	1.500,00	18.000,00
TOTALES	18.000,00	

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 98: Presupuesto de Mantenimiento activos

PRESUPUESTO DE		MANTENIMIENTO
		ACTIVOS
MESES	MA. AF.FJOS	ACUM. MAT. AF.
SALDO INICIAL		
ene.-15	2.500,00	2.500,00
feb.-15	2.500,00	5.000,00
mar.-15	2.500,00	7.500,00
abr.-15	2.500,00	10.000,00
may.-15	2.500,00	12.500,00
jun.-15	2.500,00	15.000,00
jul.-15	2.500,00	17.500,00
ago.-15	2.500,00	20.000,00
sep.-15	2.500,00	22.500,00
oct.-15	2.500,00	25.000,00
nov.-15	2.500,00	27.500,00
dic.-15	2.500,00	30.000,00
TOTALES	30.000,00	

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 99: Presupuestos varios

PRESUPUESTO DE		OTROS
MESES	VARIOS	ACUM. VARIOS
SALDO INICIAL		
ene.-15	150,00	150,00
feb.-15	150,00	300,00
mar.-15	150,00	450,00
abr.-15	150,00	600,00
may.-15	150,00	750,00
jun.-15	150,00	900,00
jul.-15	150,00	1.050,00
ago.-15	150,00	1.200,00
sep.-15	150,00	1.350,00
oct.-15	150,00	1.500,00
nov.-15	150,00	1.650,00
dic.-15	150,00	1.800,00
TOTALES	1.800,00	

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 100: Presupuesto de Otros ingresos

OTROS INGRESOS					
PRESUPUESTO DE					
MESES	COLOCA	SALDO	INTERES		TOTAL
SALDO INICIAL		0,00			
ene.-15		0,00	0,00		0,00
feb.-15	150.000,00	150.000,00	1.250,00		1.250,00
mar.-15		150.000,00	1.250,00		2.500,00
abr.-15		150.000,00	1.250,00		3.750,00
may.-15		150.000,00	1.250,00		5.000,00
jun.-15		150.000,00	1.250,00		6.250,00
jul.-15		150.000,00	1.250,00		7.500,00
ago.-15		150.000,00	1.250,00		8.750,00
sep.-15		150.000,00	1.250,00		10.000,00
oct.-15		150.000,00	1.250,00		11.250,00
nov.-15		150.000,00	1.250,00		12.500,00
dic.-15		150.000,00	1.250,00		13.750,00
TOTALES	150.000,00	1.650.000,00	13.750,00	0,00	82.500,00

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 101: Presupuesto de Interés ganado

PRESUPUESTO DE		INTERES GANADO					
MESES	AHORROS	POLIZAS	INTERES AHO	INTE. POLIZA		INTERES MES	INTERES ACUM
SALDO INICIAL							
ene.-15		75.000,00	0,00	20,83		21	21
feb.-15		75.000,00	0,00	20,83		21	42
mar.-15		75.000,00	0,00	20,83		21	63
abr.-15		75.000,00	0,00	20,83		21	83
may.-15		75.000,00	0,00	20,83		21	104
jun.-15		75.000,00	0,00	20,83		21	125
jul.-15		75.000,00	0,00	20,83		21	146
ago.-15		75.000,00	0,00	20,83		21	167
sep.-15		75.000,00	0,00	20,83		21	188
oct.-15		75.000,00	0,00	20,83		21	208
nov.-15		75.000,00	0,00	20,83		21	229
dic.-15		75.000,00	0,00	20,83		21	250
TOTAL	0,00	900.000,00	0,00	250,00	0,00	250,00	

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 102: Presupuesto de Ingreso Socios

PRESUPUESTO DE		OTROS INGRESOS	
MESES	ING. SOCIOS		ACUMULA I.SOCIOS
SALDO INICIAL			
ene.-15	2.000,00		2.000,00
feb.-15	2.000,00		4.000,00
mar.-15	2.000,00		6.000,00
abr.-15	2.000,00		8.000,00
may.-15	2.000,00		10.000,00
jun.-15	2.000,00		12.000,00
jul.-15	2.000,00		14.000,00
ago.-15	2.000,00		16.000,00
sep.-15	2.000,00		18.000,00
oct.-15	2.000,00		20.000,00
nov.-15	2.000,00		22.000,00
dic.-15	2.000,00		24.000,00
TOTALES	24.000,00		

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 103: Presupuesto 2015

1/2

PRESUPUESTO COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO															
"CREDI FACIL" LTDA.															
PROYECTADO PARA EL AÑO 2015															
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015															
CODIGO	CUENTAS	dic-14	ene.-15	feb.-15	mar.-15	abr.-15	may.-15	jun.-15	jul.-15	ago.-15	sep.-15	oct.-15	nov.-15	dic.-15	dic.-15
	EGRESOS														
41	INTERESES CAUSADOS														
410115	Depósitos de ahorro	0,00	2.151	2.197	2.244	2.292	2.341	2.391	2.442	2.495	2.549	2.604	2.661	2.719	29.086
410130	Depósitos a plazo	92.756,96	16.310	16.337	16.366	16.397	16.431	16.468	16.508	16.550	16.597	16.647	16.701	16.759	198.069
410310	Oblig. financieras Privadas	0,00	1.122	1.122	1.122	1.122	3.108	4.914	6.539	7.983	7.261	6.539	5.816	5.094	51.741
410315	Oblig. financieras Publicas	68.398,64	17.055	15.633	14.331	16.636	15.250	13.979	12.814	13.246	14.143	14.964	15.717	16.407	180.176
410360	Gestiones Financieras		0	0	2.450	2.000	2.000	2.000	3.050	1.400	1.400	1.400	1.400	1.400	18.500
															0
44	PROVISIONES														
440205	Cartera de créditos Malos	48.436,86	3.500	3.570	3.641	3.714	3.789	3.864	3.942	4.020	4.101	4.183	4.266	4.352	46.942
															0
45	GASTOS DE OPERACION														
450105	Remuneraciones mensuales	233.034,95	11.356	11.356	11.356	11.356	11.356	11.356	11.356	11.356	11.356	11.356	11.356	11.356	136.269
450110	Beneficios Sociales	0,00	2.218	2.218	2.218	2.218	2.218	2.218	2.218	8.590	2.218	2.218	2.218	13.573	44.341
450150	Beneficios Institucional	0,00	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	1.200
450127	Capacitación	0,00	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	2.400
450149	Refrigerios	0,00	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	690
450205	Dietas y Otros	13.894,35	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	2.880
450210	Honorarios Profesionales	0,00	3.100	3.100	3.100	3.100	3.100	3.100	3.100	3.100	3.100	3.100	3.100	3.100	37.200
450305	Movilización, fletes y embalajes	75.386,44	200	220	240	260	280	300	320	340	360	380	400	420	3.720
450307	Combustibles y Lubricantes	0,00	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	6.000
450310	Servicios de Guardiania	0,00	51	51	51	51	51	51	51	51	51	51	51	51	612
450315	Publicidad y propaganda	0,00	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	12.000
450321	Servicios Basicos	0,00	190	190	190	190	190	190	190	190	190	190	190	190	2.280
450322	Telefono e Internet	0,00	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	12.000
450323	Central de Riesgos	0	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	3.000
450325	Seguros	0,00	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	1.200
450390	Otros Srvcios	0,00	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	240
450330	Arrendamientos	0,00	2.750	2.750	2.750	2.750	2.750	2.750	2.750	2.750	2.750	2.750	2.750	2.750	33.000
450405	Impuestos Fiscales	0,00	0	0	0	0	0	3.000	0	2.000	0	0	0	0	5.000
450410	Impuestos Municipales	4.449,67	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	4.800
4505	Gasto Deprec. Activos Fijos	19.903,07	2.686	2.686	2.686	2.686	2.686	2.686	2.686	2.686	2.686	1.936	1.936	1.936	29.980
450620	Amortizaciones	2.702,39	1.611	1.611	1.611	1.611	1.611	1.611	1.611	1.611	1.611	1.611	1.611	1.611	19.329
450705	Suministros diversos	47.533,22	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	18.000
450710	Donaciones	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
450715	Mantenimiento y reparaciones	0,00	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	30.000
450790	OTROS	12.363,19	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	1.800
	TOTAL DE EGRESOS	618.860	72.288	71.035	72.354	74.387	75.169	78.892	77.595	86.393	78.401	77.963	78.213	89.763	932.455

	INGRESOS	dic.-14	ene.-15	feb.-15	mar.-15	abr.-15	may.-15	jun.-15	jul.-15	ago.-15	sep.-15	oct.-15	nov.-15	dic.-15	dic.-15
	INGRESOS POR SERVICIOS														
51	INTERESES Y DESCUENTOS														
510110	Depósitos en bancos y otras	1.991,15	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	250
510420	Intereses de cartera de créditos	604.961,63	72.185	72.663	73.754	75.252	76.960	78.870	79.046	80.916	82.985	81.195	80.122	77.135	931.081
510430	De mora	0,00	1.843	1.942	2.037	2.129	2.219	2.307	2.393	2.477	2.560	2.642	2.723	2.803	28.078
															0
52	COMISIONES GANADAS														0
5201	Cartera de créditos	0,00													0
															0
54	INGRESOS POR SERVICIOS														0
540401	Notificaciones	12.859,37	958	1.009	1.058	1.106	1.153	1.199	1.243	1.287	1.330	1.373	1.415	1.456	14.586
540405	Comisiones De Creditos	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
540505	Ingreso de Servicios	0,00	350	400	450	500	550	600	650	700	750	800	850	900	7.500
540510	Mnatenimineto Cuentas	0,00													0
549	Otros Servicios		0												0
															0
56	OTROS INGRESOS														0
569001	Utilidades Varias	23.058,59	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
569020	Ingresos Varios	0,00	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	24.000
															0
	TOTAL DE INGRESOS	642.871	77.357	78.034	79.320	81.008	82.903	84.996	85.353	87.401	89.646	88.031	87.131	84.315	1.005.495
	RESULTADOS DEL PERIODO	24.011	5.069	6.999	6.966	6.621	7.734	6.104	7.758	1.008	11.245	10.067	8.917	-5.448	73.040

Elaborado por: Manuel Jinde

Aplicando la base de proyección, se obtienen los valores que se incrementarán en los balances; es decir, la estructura de monto inicial es la base para el cálculo del presupuesto general, que a la vez es el principal instrumento para proyectar los estados financieros para el ejercicio económico 2015.

Fase V: ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS

Una vez establecido el presupuesto con los datos que se incrementaran, se procede a tomarlo como base para la elaboración de los estados financieros proyectados al 2015, cuya estructura económica se determina con los valores expuestos en los respectivos informes económicos.

Tabla N° 104: Fase V Estados Financieros proyectados al 2015

	DENOMINACIÓN	OBJETIVO	ACTIVIDADES	RECURSOS	DIAS	PERSONAL A CARGO
Fase V	Estados Financieros futuros: Período 2015	Elaborar los estados financieros proyectados para conocer la situación financiera y resultados económicos de la cooperativa para el 2015	Estado de Situación financiera para el 2015	Humano, computador	3	Investigador
			Estado de resultados para el 2015	Humano, computador	2	Investigador

Elaborado por: Manuel Jinde

Las estructuras económicas generadas son el resultado de procesar los incrementos en las áreas, que según las metas y objetivos brindarán el crecimiento en las cuentas de activo, pasivo y patrimonio; se detallan a continuación los balances que dan una visión anticipada de la situación económica financiera que resultará después del cumplimiento a cabalidad del presupuesto.

Tabla N° 105: Estado de Situación Financiera proyectado al 2015

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CREDI FACIL" LTDA.		
		1/2
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PROYECTADO PARA EL AÑO 2015		
CODIGO	CUENTAS	dic.-15
11 FONDOS DISPONIBLES		
1101	Caja y bancos	192.995
14 CARTERA DE CREDITOS VIGENTE		
1404	Créditos Vigentes	4.904.639
1424	Créditos Vencidos	145.636
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-121.965
16 CUENTAS POR COBRAR		
1614	Pagos x cuentas de Terceros	67.623
18 PROPIEDADES Y EQUIPO		
180501	Activos Fijos	462.633
1899	(Dep. Acu. A.F)	-66.050
19 OTROS ACTIVOS		
1905	Gastos diferidos	96.644
190599	(Amortización Acumulada)	-25.236
199020	Anticipo a la renta	0
TOTAL DE ACTIVOS		5.656.920

2 PASIVOS		dic-15	2/2
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		
210135	Depósitos de ahorro	585.234	
210140	Clientes	9.091	
2103	Depósitos a plazo	2.011.078	
25	CUENTAS POR PAGAR		
2590	Cuentas por pagar varias	70.430	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		
2602	Obligaciones Finan. Instituciones Privadas	403.563	
2606	Obligaciones Finan. Instituciones Publicas	1.703.999	
29	OTROS PASIVOS		
2905	OTROS PASIVOS		
2990	Seguro Crédito	86.295	
	TOTAL PASIVO	4.869.690	
3	PATRIMONIO		
31	CAPITAL SOCIAL		
310301	CERTIFICADOS DE APORTACION	493.187	
33	RESERVAS		
31	LEGALES	221.003	
36	RESULTADOS		
3602	Resultados Acumulados	0	
3.603	Utilidad del ejercicio	0	
3604	Resultados del Ejercicio	73.040	
	TOTAL PATRIMONIO	787.230	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5.656.920	

Elaborado por: Manuel Jinde

Tabla N° 106: Estado de Resultados proyectado al 2015

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIFACIL LTDA		1/2
ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO PARA EL AÑO 2015		
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015		
CODIGO	CUENTAS EGRESOS	dic.-15
41	INTERESES CAUSADOS	
410115	Depósitos de ahorro	29.086
410130	Depósitos a plazo	198.069
410310	Oblig. financieras Privadas	51.741
410315	Oblig. financieras Publicas	180.176
410360	Gestiones Financieras	18.500
44	PROVISIONES	0
440205	Cartera de créditos Malos	46.942
45	GASTOS DE OPERACION	0
450105	Remuneraciones mensuales	136.269
450110	Beneficios Sociales	44.341
450150	Beneficios Institucional	1.200
450127	Capacitación	2.400
450149	Refrigerios	690
450205	Dietas y Otros	2.880
450210	Honorarios Profesionales	37.200
450305	Movilización, fletes y embalajes	3.720
450307	Combustibles y Lubricantes	6.000
450310	Servicios de Guardiania	612
450315	Publicidad y propaganda	12.000
450321	Servicios Basicos	2.280
450322	Telefono e Internet	12.000
450323	Central de Riesgos	3.000
450325	Seguros	1.200
450390	Otros Srvicios	240
450330	Arrendamientos	33.000
450405	Impuestos Fiscales	5.000
450410	Impuestos Municipales	4.800
4505	Gasto Deprec. Activos Fijos	29.980
450620	Amortizaciones	19.329
450705	Suministros diversos	18.000
450715	Mantenimiento y reparaciones	30.000
450790	OTROS	1.800
	TOTAL DE EGRESOS	932.455

INGRESOS		dic.-15
INGRESOS POR SERVICIOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	
510110	Depósitos en bancos y otras instituciones financieras	250
510420	Intereses de cartera de créditos	931.081
510430	De mora	28.078
		0
52	COMISIONES GANADAS	0
5201	Cartera de créditos	
		0
54	INGRESOS POR SERVICIOS	0
540401	Notificaciones	14.586
540405	Comisiones De Créditos	0
540505	Ingreso de Servicios	7.500
540510	Mantenimiento Cuentas	0
549	Otros Servicios	
		0
56	OTROS INGRESOS	0
569001	Utilidades Varias	0
569020	Ingresos Varios	24.000
		0
TOTAL DE INGRESOS		1.005.495
RESULTADOS DEL PERIODO		73.040

Elaborado por: Manuel Jinde

Con los balances proyectados se puede tener una visión clara del crecimiento que se busca en este nuevo período de actividades; una vez obtenidos los datos, los análisis comparativos se facilitan, constituyéndose en una herramienta de control y guía de la planeación administrativa; flexible con ajustes acorde a la realidad; además claramente eficaz para la toma de decisiones.

Tabla N° 107: Crecimiento comparativo de datos históricos y proyectados

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CREDIFACIL LTDA					
CRECIMIENTO PROYECTADO 2015					
	Datos Históricos		Crecimiento Comparativo 2013 - 2014	Datos Proyectados	Crecimiento Proyectado 2014 - 2015
	2013	2014		2015	
Total Activo	2453908,51	4971032,39	51%	5656920,00	12%
Total Pasivo	2041993,68	4351567,14	53%	4869690,00	11%
Total Patrimonio	393553,92	595454,25	34%	714190,00	17%
Gastos	267034,50	618859,74	57%	932455,00	34%
Ingresos	285395,41	642870,74	56%	1005495,00	36%
Utilidades	18360,91	24011,00	24%	73040,00	67%

Elaborado por: Manuel Jinde

En la tabla antecedente se observa un incremento significativo relacionando los datos históricos de los períodos 2013 – 2014; esto debido al alto apoyo gubernamental; la diferencia con el crecimiento proyectado es precisamente la reducción de crédito por parte de instituciones financieras públicas, esto debido a la situación económica actual por la cual atraviesa el país, Credifacil Ltda; se proyecta a trabajar con créditos de instituciones financieras privadas, lo cual exige mayor efectividad en las actividades operativas y una evidente reducción en el porcentaje de crecimiento; sin embargo, el porcentaje de utilidad se mantiene alto, ya que se optimizarán recursos buscando mayores beneficios.

6.7. ADMINISTRACIÓN

El consejo directivo, con su principal, gerente Ing. María Elena Jinde y con el apoyo total de los socios se disponen a instituir la propuesta planteada; además se enfatiza los resultados de la encuesta en donde las preguntas relacionadas

con el presupuesto indican que un porcentaje mayoritario desea mejorar el control de las operaciones en su ejecución y por consiguiente reconocen que facilitará la determinación de los estados financieros futuros.

6.8. PREVISIÓN DE LA EVALUACIÓN

Para evaluar la propuesta se aplicarán las siguientes preguntas:

Tabla N° 108. Plan de evaluación de la propuesta

N°	INTERROGANTE	ACTIVIDAD
1	¿Qué evaluar?	El presupuesto como base para la determinación de los estados financieros futuros en Cooperativa de ahorro y crédito de la ciudad de Ambato.
2	¿Por qué evaluar?	Porque el presupuesto debe ser una herramienta de control y análisis, el no utilizarlo causa pérdidas de oportunidades, en la toma de decisiones para corrección de posibles errores.
3	¿Para qué evaluar?	Para conocer el impacto que tiene el presupuesto en la determinación de los estados financieros futuros y proponer una solución que evite pérdidas.
4	¿Con qué criterios se evalúa?	Con los criterios de eficiencia en las actividades realizadas y encaminadas al cumplimiento de objetivos empresariales, con resultados económicos que demuestren optimización de recursos, con principios metodológicos que generen beneficio integral para la empresa y sus colaboradores.
5	¿Quién evalúa?	Gestión Empresarial
6	¿Cuándo evaluar?	Diciembre del 2015
7	¿Cómo evaluar?	Realizando análisis comparativos y aplicando ratios financieros.
8	¿Con qué evaluar?	Con matrices de cumplimiento.

Elaborado por: Manuel Jinde

Bibliografía

- Asamblea Constituyente. (20 de Octubre de 2008). Constitución de la República del Ecuador. Alfaro, Manabí, Ecuador: Asamblea Constituyente. 175 páginas
- Asamblea Nacional. (10 de Mayo de 2011). Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero. *Organizaciones del sector asociativo*. Quito, Pichincha, Ecuador. 204 páginas
- Atehortua, Y., & Restrepo, J. (2010). Kaisen: Un caso de estudio. *Red de Revistas Científicas de América Latina y el Caribe, España y Portugal*, 64 páginas.
- Barajas, A. (2008). *Finanzas para no financistas* (Cuarta edición ed.). Bogotá, Colombia: Pontificia Universidad Javeriana. 211 páginas
- Bermúdez, H., Jiménez, E., Torres, F., & Nieto, R. E. (1997). *Cuadernos de Contabilidad*. Bogotá: Pontificia Universidad Javeriana. 250 páginas
- Blas Jiménez, P. (2013). *Diccionario de Administración y Finanzas*. Bloomington: Palibrio. 230 páginas
- Bodie, Z., & Merton, R. (2010). *Finanzas*. Boston: Pearson Educación. Obtenido de <http://www.expansion.com/diccionario-economico/ratios-de-rotacion.html> 479 páginas
- Bonilla, E., & Rodríguez, P. (2005). *Más allá del dilema de los métodos*. Santafé de Bogotá, Colombia: Grupo Editorial Norma. 421 páginas
- Caballero, W. (2000). *Introducción a la Estadística*. San José, Costa Rica: Editorial IICA. 289 páginas
- Calvo, J., Robledo, T., & Martínez, J. (2005). *Auxiliares Administrativos* (Novena ed.). Madrid: Editorial Mad, S.L. 323 páginas
- Campos, M. d. (2010). *Compendio para el estudio de las finanzas corporativas básicas en las universidades*. Mexico D.F: Universidad Iberoamericana. 278 páginas
- Carranza, A. (2012). *Planeación Presupuestal*. Juarez: Pearson Educacion de México, S.A. 256 páginas
- Castro, A. (12 de Marzo de 2002). *Manual de Administración Financiera para Cooperativas de Ahorro y Crédito*. Quito: CEDECOOP. Obtenido de <http://es.slideshare.net/betzaidaberenicelopezolivares5/metodologia-de-las-9s>
- Cervera, J. (2001). *La Transición a las nuevas Iso 9000:2000 y su implantación*. Madrid, España: Díaz de Santos S.A. 190 páginas

- Cevallos, V. (2006). *El Presupuesto como herramienta de Gestión y Planificación de una Institución Financiera Pública*. Universidad Tecnológica Equinoccial. Quito: Universidad Tecnológica Equinoccial. 90 páginas
- Cibrén, P., Prado, C., Crespo, M., & Huarte, C. (2013). *Planificación Financiera*. Madrid, España: Esic Editorial. 345 páginas
- Comisión Nacional de los derechos humanos. (6 de Julio de 2013). *Comisión Nacional de los derechos humanos*. Obtenido de http://www.cndh.org.mx/node/913318#_ftn7
- Congreso Nacional. (30 de Diciembre de 2010). Ley de Prevención, Detección y Erradicación del delito de lavado de activos y del financiamiento de Delitos. *Instituciones del sistema financiero*. Quito, Pichincha, Ecuador.
- Congreso Nacional del Ecuador. (s.f.). Reglamento de Aplicación de la Ley de Regimen Tributario Interno. *Depuración de los Ingresos*. Quito, Pichincha, Ecuador.
- Correa, R. (27 de Febrero de 2012). Reglameto a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria. *Formas de organización de la economía popular y solidaria*. Quito, Pichincha, Ecuador.74 páginas
- Del Río, D. (2013). *Diccionario glosario de la metodología de la investigación social*. Madrid, España: Universidad Nacional de Educación a Distancia .780 páginas
- El Telégrafo. (4 de AGOSTO de 2013). *El Telégrafo*. Recuperado el 28 de AGOSTO de 2014, de <http://www.telegrafo.com.ec/economia/item/las-cooperativas-manejan-cerca-de-6-000-millones-en-activos.html>
- Estupiñán Gaitan, R. y. (2006). *Análisis Financiero y de Gestión*. Bogotá: Ecoe Ediciones. 406 páginas
- Fierro, Á. (2011). *Contabilidad General*. Bogotá : Ecoe Ediciones.259 páginas
- Gallardo, H. (2007). *Elementos de investigación académica* (Trigésimatercera ed.). San José, Costa Rica: Universidad Estatal a Distancia San José, Costa Rica. 232 páginas
- Gancino, A. (2010). *La Planificación Presupuestaria y su incidencia en la información Financiera en la Fundación Pastaza en el período 2009*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato.133 páginas
- Gitman, L. (2010). *Principios de Administración Financiera*. México D.F.: Pearson Educación. 430 páginas

- Granados, I., Latorre, L., & Elvar, R. (2006). *Contabilidad Gerencial*. Bogotá, Colombia: Unibiblos Universidad Nacional de Colombia. 232 páginas
- Guerra, G., & Aguilar, A. (2005). *Economía del Agronegocio*. México D.F.: Limusa S.A. 152 páginas
- Gutiérrez, J. (2010). *Modelos Financieros*. Bogotá: Ecoe Ediciones. Obtenido de http://www.who.int/occupational_health/evelyn_hwp_spanish.pdf
- Hanke, J., & Wichern, D. (2006). *Pronósticos en los negocios* (Octava ed.). Naucalpan de Juárez, México: Pearson Educación. 610 páginas
- Hernández, C. (2011). *Planificación y Programación*. San José, Costa Rica: Universidad Estatal a Distancia San José. Recuperado el 28 de AGOSTO de 2014, de <http://www.ilo.org/global/topics/employment-promotion/cooperatives/lang-es/index.htm>
- Herrero, D. (2013). *Análisis Financieros para los No Financieros*. Valencia: IEAF. 133 páginas
- Juez, P., & Bautista, P. (2007). *Manual de Contabilidad para juristas*. Madrid: La Ley. 70 páginas
- Junkin, R. (11 de Septiembre de 2010). *Ruralfinance*. Obtenido de http://www.ruralfinance.org/fileadmin/templates/rflc/documents/1171039141749_Herramientas_para_la_planificacion_financiera.pdf. 32 páginas
- Latorre, E. (1996). *Teoría general de sistemas*. Santiago de Cali, Colombia: Universidad del Valle. 217 páginas
- León, C. (2007). *Enciclopedia Virtual*. Obtenido de eumed.net: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2007c/318/la%20gestion%20empresarial.htm>. 330 páginas
- Levin, D. R. (2004). *Estadística para administración y economía* (Séptima ed.). Naucalpan de Juárez, México: Pearson Educación. 826 páginas
- Levy, L. H. (2009). *Planeación Financiera en la empresa moderna*. México D.F., México: Ediciones Fiscales ISEF. 284 páginas
- López, V., & Nevado, D. (2009). *Gestione y Controle el valor integral de su empresa*. España: Díaz de Santos S.A. Obtenido de <http://www.wordreference.com/definicion/h%C3%A1bito>
- Maldonado, S. (2003). La información Contable en la Gestión Empresarial. *Revista Economía*, 125 páginas.

- Malhotra, N. (2004). *Investigación de Mercados* (Cuarta ed.). Naucalpan de Juárez, México: Pearson Educación. 713 páginas
- Martínez, M. d. (2013). *La Gestión Empresarial*. Madrid, España: Díaz de Santos S.A. 334 páginas
- Mendoza, C. (2004). *Presupuesto para empresas de manufactura*. Barranquilla, Colombia: Ediciones Uninorte. 339 páginas
- Monzón, J. (2002). *Técnicas de análisis de la eficiencia empresarial*. Cataluña: Universidad Abierta de Cataluña UOC. 289 páginas
- Moreno, M. (2005). *Introducción a la metodología de la investigación educativa*. México D.F.: Editorial Progreso. 127 páginas
- Moyolema, H. (2010). *La Gestión Financiera y su impacto en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito KURIÑAN*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato. 184 páginas
- Muñiz, L. (2009). *Control Presupuestario*. Barcelona, España: Profit Editorial. 225 páginas
- Namakforoosh, M. (2005). *Metodología de la Investigación*. México D.F.: Limusa. 525 páginas
- Nostrum. (2007). *Plan Contable 2007*. Obtenido de <http://www.plancontable2007.com/>
- Ortíz, E., & Bernal, M. (28 de Junio de 2007). *Enciclopedia virtual*. Recuperado el 08 de Julio de 2014, de eumed.net: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2007b/286/#indice>. 500 páginas
- Ortíz, J. (2013). *Gestión Financiera*. Madrid, España: Editex S.A. 336 páginas
- Reyes, E. (2005). *Contabilidad de Costos*. México D.F.: Limusa. 277 páginas
- Reyes, R., Anaya, I., & Mendoza, A. (01 de Febrero de 2013). *Cecytebc Educación Tecnológica*. 34 páginas
- Rubio, P. (2007). *Manual de Análisis Financiero*. Madrid: Instituto Europeo de Gestión Empresarial. 62 páginas
- Ruiz, J. I. (2012). *Metodología de la investigación cualitativa* (quinta ed.). Bilbao, España: Universidad de Deusto. 344 páginas
- Sábado, J. T. (2009). *Fundamentos de bioestadística y análisis de datos para enfermería*. Barcelona, España: Universidad Autónoma de Barcelona. 146 páginas

- Sinisterra, G., & Polanco, L. (2007). *Contabilidad Administrativa*. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones Ltda. 256 páginas
- Solidaria, S. d. (2012). *Informe de Gestión y rendición de cuentas 2012*. Quito: SEPS. 19 páginas
- Stoner, J. (1996). *Administración* (Sexta ed.). Juarez, México: Prentice Hall Hispanoamericana, S.A.688 páginas
- Tanaka, G. (2005). *Análisis de Estados Financieros para la toma de decisiones*. Lima: Pontificia Universidad Católica del Perú. 560 páginas
- Triola, M. (2004). *Estadística*. México D.F.: Pearson Educación.838 páginas
- Ugalde, G. (01 de Diciembre de 2002). *Administración de Empresas Agropecuarias*. San José, Costa Rica: Universidad Estatal a Distancia San José. Obtenido de <http://www.emprendeperu.pe> . 286 páginas

ANEXO 1

RUC CREDIFACIL LTDA

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES

SOCIEDADES



NUMERO RUC: 1891724787001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI FACIL LTDA.
NOMBRE COMERCIAL:
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS
REPRESENTANTE LEGAL: JINDE AGUAGALLO MARIA ELENA
CONTADOR: VILLACRES JINEZ PATRICIA EUGENIA

FEC. INICIO ACTIVIDADES:	19/09/2007	FEC. CONSTITUCION:	19/09/2007
FEC. INSCRIPCION:	21/01/2008	FECHA DE ACTUALIZACIÓN:	03/12/2014

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: MATRIZ Calle: AV. 12 DE NOVIEMBRE Número: 10-41 Intersección: ESPEJO Referencia ubicación: JUNTO A REPCOPY IMPORTADORA Telefono Trabajo: 032825377 Email: credi_facil1@hotmail.com Telefono Trabajo: 032426265

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

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

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:	del 001 al 003	ABIERTOS:	3
JURISDICCION:	\ ZONA 3\ TUNGURAHUA	CERRADOS:	0



FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se derivan (Art. 97 Código Tributario; Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: LACC100308 **Lugar de emisión:** AMBATO/AV. MANUELITA **Fecha y hora:** 03/12/2014 15:54:05

Página 1 de 2

Fuente: CREDIFACIL LTDA (Investigación de Campo)

ANEXO 2

ACUERDO MINISTERIAL CREDIFACIL LTDA

1/2

**MIES**
Ministerio de Inclusión Económica y Social

Dirección Nacional de Cooperativas
Dirección

ACUERDO No 00007

Econ. Milton Maya D.
DIRECTOR NACIONAL DE COOPERATIVAS (E)

CONSIDERANDO:

Que, de conformidad con los Arts. 245 y 246 de la Constitución Política de la República, el estado reconoce, garantiza, regula y promueve el desarrollo de las empresas comunitarias o de autogestión como las Cooperativas;

Que, de conformidad con los artículos 7 y 154 de la Ley de Cooperativas y el artículo 121 literal a), de su Reglamento General, corresponde al Ministerio de Bienestar Social hoy Ministerio de Inclusión Económica y Social a través de la Dirección Nacional de Cooperativas, aprobar los estatutos de las cooperativas;

Que, mediante Acuerdo Ministerial No. 0747 de 23 de agosto de 2007, la señora Ministro de Bienestar Social hoy Ministra de Inclusión Económica y Social delega al señor Director Nacional de Cooperativas, las atribuciones en procesos cooperativos.

Que, se ha enviado al Ministerio de Bienestar Social hoy Ministerio de Inclusión Económica y Social, la documentación correspondiente a la Pre-Cooperativa de Ahorro y Crédito "CREDI FACIL" Ltda., domiciliada en la Comunidad Cuatro Esquinas, parroquia Santa Rosa, cantón Ambato, Provincia de Tungurahua, República del Ecuador, para que apruebe el Estatuto y se conceda personería jurídica.

Que, el estatuto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "CREDI FACIL" Ltda., fue discutido y aprobado en tres asambleas de 04, 11 y 18 de noviembre de 2006.

Que, la Coordinación Jurídica mediante Memorando No. 532-CJ-ALM-IMP-2007 de 16 de agosto de 2007, emite informe favorable para la aprobación de los Estatutos y concesión de personería jurídica de la mencionada organización, toda vez que ha cumplido con los requisitos exigidos por la Ley de Cooperativas y su Reglamento General.

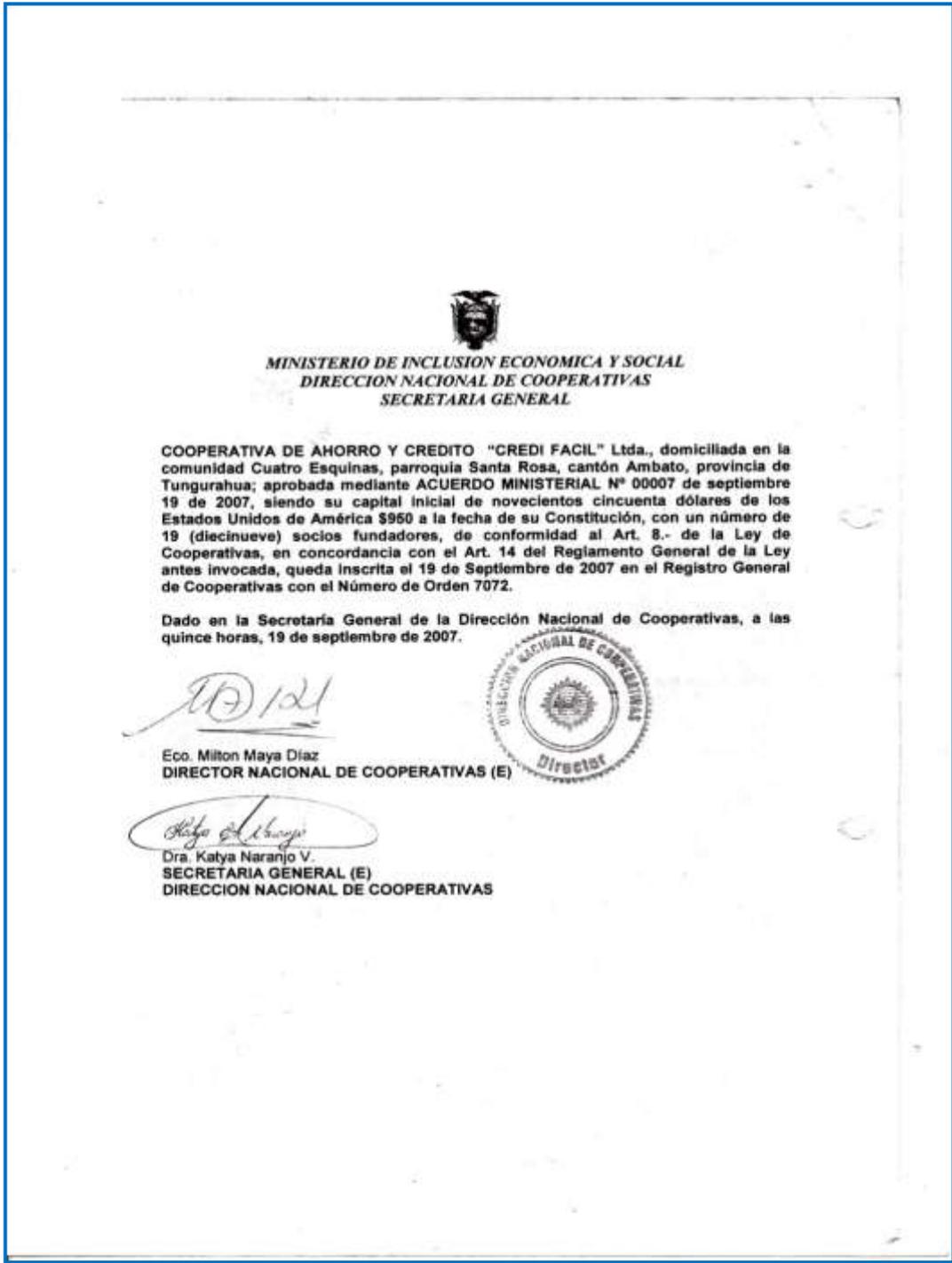
En uso de las Atribuciones que le confiere la Ley de Cooperativas y su Reglamento General

ACUERDA:

ARTICULO PRIMERO.- Aprobar el Estatuto y conceder personería jurídica a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "CREDI FACIL" Ltda., domiciliada en la comunidad Cuatro Esquinas, parroquia Santa Rosa, cantón Ambato, provincia de Tungurahua, República del Ecuador, la que no podrá apartarse de las finalidades específicas, para las cuales se constituyó, ni operar en otra clase de actividades que no sea las de ahorro y crédito, bajo las prevenciones señaladas en la Ley de Cooperativas y

10 de Agosto y Mariana de Jesús, e-mail: secretaria.general@mies.gov.ec
Teléfono: (0925) 02 250 0062
Página web: www.dinacoop.gov.ec
Quito - Ecuador

Fuente: CREDIFACIL LTDA (Investigación de Campo)



Fuente: CREDIFACIL LTDA (Investigación de Campo)

ANEXO 3

NOMBRAMIENTO CREDIFACIL LTDA

	
 107003583-5	
Código de Documento:	107003583-5
Fecha de Registro:	11/11/2013
Fecha de Generación de Documento:	28/01/2015
Validez de Documento:	30 días a partir de la fecha de generación
REGISTRO DE DIRECTIVAS DE ORGANIZACIONES DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA	
DATOS DE LA ORGANIZACIÓN:	
RAZÓN SOCIAL:	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI FACIL LTDA.
RUC:	1891724787001
PROVINCIA:	TUNGURAHUA
CANTÓN:	AMBATO
DIRECCIÓN:	AV. 12 DE NOVIEMBRE 10-41 ESPEJO
DIRECTIVA:	
PRESIDENTE designado en sesión del Consejo de Administración el 15/08/2013: JINDE MANUEL ERNESTO	
GERENTE nombrado en sesión del Consejo de Administración el 15/08/2013: MARIA ELENA JINDE AGUAGALLO	
SECRETARIO designado en sesión del Consejo de Administración el 15/08/2013: BRAVO TISALEMA JUAN MANUEL	

Fuente: CREDIFACIL LTDA (Investigación de Campo)

ANEXO 4

CONVENIO PROGRAMA NACIONAL DE FINANZAS POPULARES CREDIFACIL LTDA



Programa Nacional de
Finanzas Populares,
Emprendimiento y
Economía Solidaria

VIGÉSIMA SEGUNDA.- DOMICILIO.-

Para todos los efectos de este convenio, las partes acuerdan en fijar su domicilio en la ciudad de San Francisco de Quito Distrito Metropolitano, renunciando expresamente a cualquier otro domicilio. Cualquier comunicación que las partes deban dirigir con motivo de este convenio, así como cualquier notificación que tuvieren que hacer se efectuará por escrito, inclusive vía fax, a la siguiente dirección:

22.1. PNFPEES:

Dirección: Quito, calle Santa María E4-377 y Amazonas, Edificio Amazonas Plaza, Planta Baja.

Teléfonos: 2551854 / 2529918

Fax: 2551854 ext. 104

22.2. OPERADORA:

Dirección: Av. 12 de Noviembre y Espejo - Ambato

Teléfonos: 032429397

VIGÉSIMA TERCERA.- ACEPTACIÓN.-

Las partes declaran aceptar en su totalidad y de manera expresa, el contenido de las cláusulas establecidas en el presente instrumento, por lo que para su constancia y conformidad, proceden a suscribirlo por triplicado, en ejemplares de igual tenor y valor cada uno, en la ciudad de Quito, a los 26 días de marzo de 2010.

Eco. Geoovanny Cardoso
Secretario Técnico
PNFPEES

Visto bueno,

Carlos Arregui
Asesor Jurídico

María Elena Jinde Aguagallo
Gerente General
Operadora



Dirección: Santa María E4-377 y Amazonas, Edif. Amazonas Plaza, PB, Quito - Ecuador
Teléfono: 2529 918 / 2551 854 / 2906 063

ANEXO 5

CONVENIO FECOAC CREDIFACIL LTDA



FECOAC

FEDERACIÓN DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DEL ECUADOR

Quito, 25 de mayo - 2010
GG-00190-FECOAC

Señores
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
"CREDI FACIL" LTDA.
Presente.-

De mi consideración:

Me permito comunicar a ustedes que en la sala de sesiones de la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador – FECOAC, **"El Consejo de Administración en sesión realizada el día 21 de mayo de 2010, según acta Nro. 354, Resolución Nro. 4, ha tomado en consideración su petición y ha RESUELTO ACEPTAR SU AFILIACIÓN como miembro de este Organismo de Integración"**. En tal virtud ustedes ejercerán, gozarán y cumplirán de todos los deberes, derechos y obligaciones que están contempladas en la Ley de Cooperativas, Reglamento General a la Ley y por el Estatuto de la Federación.

Particular que comunico a ustedes, para los fines legales y administrativos consiguientes.

Atentamente,



Lcdo. Patricio Hinojosa
GERENTE DE FECOAC

Av. Colón ES-57 y Almagro • Edif. El Cisne, Piso 3. Apartado 17-01-2062 • Telf: (593-2) 2222-798-7 092 703-293 Fax: (593-2) 2562-220
E-mail: fecoac@uito.satnet.net - www.fecoac.com
Quito - Ecuador

Fuente: CREDIFACIL LTDA (Investigación de Campo)

ANEXO 6

CONVENIO BANCO CENTRAL DEL ECUADOR CREDIFACIL LTDA



Fuente: CREDIFACIL LTDA (Investigación de Campo)

ANEXO 7

ESTADOS FINANCIEROS PERIODO 2013 CREDIFACIL LTDA

Estado de situación Financiera período 2013

1/3

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI FACIL LTDA					
BALANCE GENERAL					
VALOR EN UNIDADES DE DOLARES					
OFICINA:	AMBATO				PAGINA:1
PERIODO:	DICIEMBRE		EMISION:		31-dic-13
1	ACTIVO				2.453.908,51
11	FONDOS DISPONIBLES			260.384,79	
1101	Caja		19.000,75		
110105	Efectivo	19.000,75			
110110	Caja chica	0,00			
1103	Bancos y otras instituciones financieras		241.384,04		
110305	Banco Central del Ecuador	11.789,19			
110310	Bancos e instituciones financieras	229.594,85			
11031005	Banco Guayaquil	107.742,58			
11031010	CODESARROLLO	41.364,45			
11031015	Banco Nacional de Fomento	80.487,82			
13	INVERSIONES			0,00	
1301	Para negociar de entidades del sector privado		0,00		
130110	De 31 a 90 días				
130115	De 91 a 180 días	0,00			
130125	De más de 360 días	0,00			
14	CARTERA DE CREDITOS			2.067.666,12	
1404	Cartera de créditos para la microempresa por		1.899.530,81		
140405	De 1 a 30 días	48.388,35			
140410	De 31 a 90 días	80.534,15			
140415	De 91 a 180 días	130.145,29			
140420	De 181 a 360 días	320.515,62			
140425	De más de 360 días	1.319.947,40			
1428	Cartera de créditos para la microempresa que		136.736,52		
142805	De 1 a 30 días	17.194,39			
142810	De 31 a 90 días	26.662,79			
142815	De 91 a 180 días	29.516,23			
142820	De 181 a 360 días	36.437,99			
142825	De más de 360 días	26.925,12			
1452	Cartera de créditos para la microempresa ver		63.891,37		
145205	De 1 a 30 días	27.585,93			
145210	De 31 a 90 días	13.498,36			
145215	De 91 a 180 días	8.732,80			
145220	De 181 a 360 días	6.685,78			
145225	De más de 360 días	7.388,50			
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		-32.492,58		
149920	(Cartera de créditos para la micr	-32.492,58			

16	CUENTAS POR COBRAR			28.742,56
1603	Interes por Cobrar Por Cartera de Credito		0,00	
160320	Interes por Cobrar Por Cartera de	0,00		
1690	Pagos por cuenta de clientes		28.742,56	
169005	Anticipos al personal	24.781,21		
169090	Otros	3.961,35		
16909005	Bono de Desarrollo	0,00		
16909010	Wester Union	0,00		
16909015	Ria	0,00		
16909020	RIANXEIRA	0,00		
16909090	Facturas Pendientes	0,00		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			79.541,51
1803	Construcciones y remodelaciones en curso		0,00	
180301	Construcion de boveda			
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		13.169,84	
180505	Muebles de Oficina	10.739,41		
180510	Equipos de Oficina	2.247,03		
180515	Suministro de Oficina	183,40		
1806	Equipos de computación		18.534,17	
180605	Equipos de Computo	18.534,17		
1807	Unidades de transporte		68.660,63	
180705	Vehículos	57.130,28		
180710	Motos	11.530,35		
1890	Otros		1.141,88	
189005	Rotulos,	1.141,88		
1899	(Depreciación acumulada)		-21.965,01	
189915	(Muebles, enseres y equipos de	-1.974,12		
189920	(Equipos de computación)	-10.193,18		
189925	(Unidades de transporte)	-9.415,94		
189940	(Otros)	-381,77		
19	OTROS ACTIVOS			17.573,53
1901	Inversiones en acciones y participaciones		100,00	
190110	En otras instituciones financiera	100,00		
1904	Gastos y Pagos Anticipados		500,00	
190415	Anticipos a Terceros	500,00		
1905	Gastos diferidos		16.808,33	
190505	Gastos de constitución y organiz	7.118,71		
190510	Gastos de instalación	6.870,98		
190515	Estudios	4.950,00		
190520	Programas de computación	7.622,40		
190599	(Amortización acumulada gastos	-9.753,76		
1990	Otros		165,20	
199005	Impuesto al valor agregado - IVA	119,83		
199010	Otros impuestos	45,37		
199090	Varias	0,00		
1999	(Provision para Otros)		0,00	
199990	(Provision para Otros)	0,00		
	TOTAL ACTIVO			2.453.908,51

2	PASIVOS				-2.041.993,68
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			-1.092.442,29	
2101	Depósitos a la vista		-223.587,82		
210135	Depósitos de ahorro	-222.288,99			
210140	Otros depósitos	-1.298,83			
2103	Depósitos a plazo		-868.854,47		
210305	De 1 a 30 días	-71.352,01			
210310	De 31 a 90 días	-129.678,46			
210315	De 91 a 180 días	-44.200,00			
210320	De 181 a 360 días	-623.624,00			
210325	De más de 361 días	0,00			
25	CUENTAS POR PAGAR			-19.516,02	
2501	INTERESES POR PAGAR		0,00		
250115	Depósitos a plazo	0,00			
2503	Obligaciones patronales		-10.882,32		
250305	Remuneracion				
250310	Beneficios Sociales	-7.596,96			
250315	Aportes al IESS	-2.525,80			
250320	Fondo de Reserva IESS	0,00			
250325	Provisiones para participación E	-759,56			
2504	Retenciones		-2.600,30		
250405	Retenciones fiscales				
25040501	Retencion en la Fuente	-2.600,30			
25040502	Retenciones IVA	0,00			
2504050201	30% IVA	0,00			
2504050202	70% IVA	0,00			
2504050203	100% IVA	0,00			
2505	Contribuciones, impuestos y multas		0,00		
250505	Impuesto a la Renta	0,00			
250590	Otras Contribuciones e impuestos	0,00			
25059010	Provisiones para la SEPS	0,00			
2506	Proveedores		-6.033,40		
250602	SDO SISTEMAS	0,00			
250604	INDUMOT S.A.	0,00			
250640	Proveedores Varios	-6.033,40			
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			-840.606,37	
2602	Obligaciones con instituciones financieras de		-43.484,28		
260215	De 91 a 180 días	0,00			
260220	De 181 a 360 días	0,00			
260225	De más de 360 días	-43.484,28			
2606	Obligaciones con entidades financieras del s		-797.122,09		
260610	De 31 a 90 días	0,00			
260615	De 91 a 180 días	0,00			
260620	De 181 a 360 días	0,00			
260625	De más de 360 días	-797.122,09			
29	OTROS PASIVOS			-89.429,00	
2901	Ingresos recibidos por anticipacion		-89.429,00		
290190	Seguro de Credito	-89.429,00			
2903	Fondos en administración	0,00	0,00		
290301	Fondos para el Bono	0,00			
2908	Transferencias Internas	0,00	0,00		
290805	Matriz	0,00			
290810	Biblian	0,00			
290815	Apatug	0,00			
	TOTAL PASIVO				-2.041.993,68
3	PATRIMONIO				-393.553,92
31	CAPITAL SOCIAL			-367.800,10	
3103	Aportes de socios		-367.800,10		
310305	Certificados de Aportación	-367.800,10			
33	RESERVAS			-2.808,03	
3301	Fondo irrepartible de reserva legal		-2.808,03		
330105	Fondo irrepartible	-2.808,03			
33010505	Reserva Legal	-2.456,43			
33010510	Reserva de Educacion	-219,01			
33010515	Reserva Asistencia Social	-132,59			
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES			-22.945,79	
3490	Otros		-22.945,79		
349005	Otros	-22.945,79			
	TOTAL PATRIMONIO				-393.553,92
	RESULTADO DEL EJERCICIO				-18.360,91
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO				-2.453.908,51

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito CREDIFACIL LTDA (Investigación de Campo)

Ing. María Elena Jinde
GERENTE GENERAL

Dra. Patricia Villacres
CONTADORA GENERAL

Estado de Resultados período 2013

1/2

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI FACIL LTDA				
BALANCE DE RESULTADOS				
VALOR EN UNIDADES DE DOLARES				
				PAG. 1
OFICINA:	AMBATO		FECHA PROCESO:	31-dic-13
CODIGO	CUENTA			
4	GASTOS			267.034,50
41	INTERESES CAUSADOS		52.243,12	
4101	Obligaciones con el público		28.177,94	
410115	Depósitos de	5.202,50		
410130	Depósitos a p	20.144,99		
410140	Otros	2.830,45		
41014005	Ahorros Client	2.830,45		
41014010	Certificados de	0,00		
4103	Obligaciones financieras		24.065,18	
410310	Obligaciones d	24.065,18		
44	PROVISIONES			25.392,76
4402	Cartera de créditos		25.392,76	
440220	Provisión Créd	25.392,76		
4405	Otros Activos		0,00	
440505	Otros	0,00		
45	GASTOS DE OPERACION			188.639,05
4501	Gastos de personal		92.896,51	
450105	Remuneracion	56.755,74		
450110	Beneficios soc	12.518,75		
450120	Aportes al IESS	8.026,26		
450135	Fondo de rese	1.411,92		
450190	Otros	14.183,84		
45019005	Uniformes	1.914,00		
45019010	Capacitación	2.765,73		
45019015	Refrigerios y R	2.050,84		
45019020	Beneficios Ins	1.142,10		
45019095	Agazajo Navid	6.311,17		
45019035	Desahucio	0,00		
4502	Honorarios		13.366,90	
450210	Honorarios pro	13.366,90		
4503	Servicios varios		33.610,90	
450305	Movilización, f	382,65		
450307	Combustibles	2.750,50		
450310	Servicios de gu	555,00		
450315	Publicidad y p	4.354,48		
450320	Servicios básic	8.896,74		
45032001	Agua Potable	282,55		
45032002	Energía Electr	1.253,14		
45032003	Comunicacion	7.361,05		
450325	Seguros	196,05		
450330	Arrendamiento	16.107,44		
450390	Otros servicios	368,04		
4504	Impuestos, contribuciones y		9.679,74	
450405	Impuestos Fis	230,60		
450410	Impuestos Mu	622,21		
450415	Contribucione	222,57		
450425	Multas y otras	97,63		
450490	Impuestos y a	8.506,73		
45049001	Aportes FECOA	1.173,00		
45049090	Otros	7.333,73		

4505	Depreciaciones		13.691,26		
450520	Otros locales	0,00			
450525	Muebles, ense	1.207,78			
450530	Equipos de co	5.032,79			
450535	Unidades de t	7.450,69			
450590	Otros	0,00			
4506	Amortizaciones		2.466,12		
450610	Gastos de con	771,19			
450615	Gastos de inst	362,57			
450620	Estudios	536,25			
450625	Programas de	796,11			
4507	Otros gastos		22.927,62		
450705	Suministros di	11.466,85			
45070501	Suministros pa	8.721,24			
45070502	Suministros de	2.745,61			
450715	Mantenimient	11.460,77			
45071501	Mantenimient	8.209,90			
45071502	Mantenimient	2.579,60			
45071503	Comisiones co	390,90			
45071504	Mantenimient	280,37			
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS			759,57	
4810	Participación a empleados		759,57		
4815	Impuesto a la renta		0,00		
5	INGRESOS				-285.395,41
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			-275.448,57	
5101	Depósitos		-324,39		
5103	Intereses y descuentos de in		0,00		
510315	Mantenedas h	0,00			
5104	Intereses y descuentos de ca		-275.124,18		
510420	Cartera de cré	-267.924,26			
510450	De mora	-7.199,92			
54	INGRESOS POR SERVICIOS			-4.189,30	
5401	Manejo y cobranzas		-4.189,30		
540105	Notificaciones	-4.189,30			
5490	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			-5.757,54	
549090	OTROS		-5.757,54		
54909001	Comisión RIA	-5.757,54			
54909002	Comisiones Pa	0,00			
54909003	Comisiones Gi	0,00			
54909005	Trasferencia S	0,00			
54909006	Comision Pagd	0,00			
56	OTROS INGRESOS			0,00	
5601	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES		0,00		
560105	Utilidad en ve	0,00			
	RESULTADO DEL EJERCICIO				-18.360,91

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito CREDIFACIL LTDA (Investigación de Campo)

Ing. María Elena Jinde
GERENTE GENERAL

Dra. Patricia Villacres
CONTADORA GENERAL

ANEXO 8

ESTADOS FINANCIEROS PERIODO 2014 CREDIFACIL LTDA

Estado de Situación Financiera período 2014

1/3

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI FACIL LTDA				
BALANCE GENERAL				
VALOR EN UNIDADES DE DOLARES				
OFICINA:	AMBATO			PAGINA:1
PERIODO:	DICIEMBRE 2014		EMISION:	31-dic-14
1	ACTIVO			4.971.032,39
11	FONDOS DISPONIBLES		471.216,04	
1101	Caja		35.772,10	
110105	Efectivo	35.772,10		
110110	Caja chica	0,00		
1103	Bancos y otras instituciones financieras		435.443,94	
110305	Banco Central del Ecuador	19.399,36		
110310	Bancos e instituciones financieras locales	416.044,58		
11031002	Banco Guayaquil	124.993,49		
11031005	CODESARROLLO	158.261,39		
11031006	Banco Nacional de Fomento	132.789,70		
13	INVERSIONES		75.000,00	
1301	Para negociar de entidades del sector privado		75.000,00	
130110	De 31 a 90 días	0,00		
130115	De 91 a 180 días	20.000,00		
130125	De más de 360 días	55.000,00		
14	CARTERA DE CREDITOS		4.140.292,51	
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer		4.012.149,83	
140405	De 1 a 30 días	287.282,60		
140410	De 31 a 90 días	449.280,57		
140415	De 91 a 180 días	469.193,87		
140420	De 181 a 360 días	1.044.955,13		
140425	De más de 360 días	1.761.437,66		
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga inte		112.697,97	
142805	De 1 a 30 días			
142810	De 31 a 90 días	45.528,32		
142815	De 91 a 180 días	46.823,53		
142820	De 181 a 360 días	16.931,91		
142825	De más de 360 días	3.414,21		
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida		90.467,19	
145205	De 1 a 30 días	0,00		
145210	De 31 a 90 días	15.794,45		
145215	De 91 a 180 días	26.248,58		
145220	De 181 a 360 días	29.464,10		
145225	De más de 360 días	18.960,06		
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		-75.022,48	
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)		-75.022,48	

16	CUENTAS POR COBRAR			67.222,97
1603	Interes por Cobrar Por Cartera de Credito		50.111,33	
160320	Interes por Cobrar Por Cartera de Credito Micro	50.111,33		
1614	Pagos por cuenta de clientes		2.340,00	
161490	Otros	2.340,00		
16149005	Bono de Desarrollo	0,00		
16149006	RIA	1.300,00		
16149007	Wester Union	1.040,00		
16149010	Cuentas por cobrar servicios			
1690	Cuentas por cobrar varias		14.771,64	
169005	Anticipos al personal	11.190,00		
169090	Otras	3.581,64		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			126.563,39
1803	Construcciones y remodelaciones en curso		6.053,60	
180301	Construcion de boveda	6.053,60		
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		26.841,40	
180505	Muebles de Oficina	22.301,61		
180510	Equipos de Oficina	4.336,39		
180515	Suministro de Oficina	203,40		
1806	Equipos de computación		26.970,79	
180605	Equipos de Computo	26.970,79		
1807	Unidades de transporte		102.180,81	
180705	Vehículos	86.102,63		
180710	Motos	16.078,18		
1890	Otros		586,40	
189005	Rotulos,	586,40		
1899	(Depreciación acumulada)		-36.069,61	
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-4.696,91		
189920	(Equipos de computación)	-11.672,62		
189925	(Unidades de transporte)	-19.354,04		
189940	(Otros)	-346,04		
19	OTROS ACTIVOS			90.737,48
1901	Inversiones en acciones y participaciones		100,00	
190110	En otras instituciones financieras	100,00		
1904	Gastos y Pagos Anticipados		400,00	
190410	Anticipos a Terceros	400,00		
1905	Gastos diferidos		16.793,94	
190505	Gastos de constitución y organización	7.118,71		
190510	Gastos de instalación	6.870,98		
190515	Estudios	4.950,00		
190520	Programas de computación	10.310,40		
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-12.456,15		
1990	Otros		79.350,50	
199005	Impuesto al valor agregado - IVA	487,99		
199010	Otros impuestos	4.454,66		
199090	Varias	74.407,85		
1999	(Provision para Otros)		-5.906,96	
199990	(Provision para Otros)	-5.906,96		
	TOTAL ACTIVO			4.971.032,39

2	PASIVOS				-4.351.567,14
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			-2.398.243,37	
2101	Depósitos a la vista		-444.097,17		
210135	Depósitos de ahorro	-436.094,13			
210140	Otros depósitos	-8.003,04			
2103	Depósitos a plazo		-1.954.146,20		
210305	De 1 a 30 días	-3.615,00			
210310	De 31 a 90 días	-216.423,07			
210315	De 91 a 180 días	-476.623,19			
210320	De 181 a 360 días	-695.352,94			
210325	De más de 361 días	-562.132,00			
25	CUENTAS POR PAGAR			-64.430,35	
2501	INTERESES POR PAGAR		-23.959,04		
250115	Depósitos a plazo	-23.959,04			
2503	Obligaciones patronales		-21.527,72		
250310	Beneficios Sociales	-12.670,23			
250315	Aportes al IESS	-3.354,59			
250325	Provisiones para participación Empleados	-5.502,90			
2504	Retenciones		-3.634,49		
250405	Retenciones fiscales	-3.634,49			
25040501	100% IVA	-1.289,09			
25040502	70% IVA	-461,07			
25040503	30% IVA	-332,67			
25040504	Otras retenciones	-1.551,66			
2505	Contribuciones, impuestos y multas		-7.172,12		
250505	Impuesto a la Renta	-6.860,29			
250590	Otras Contribuciones e impuestos	-311,83			
25059010	Provisiones para la SEPS	-311,83			
2506	Proveedores		-8.136,98		
250602	SDO SISTEMAS	0,00			
250604	INDUMOT S.A.	0,00			
250605	INNOVA	-8.136,98			
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			-1.809.027,77	
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país		-103.563,12		
260215	De 91 a 180 días	-7.000,04			
260220	De 181 a 360 días	-42.651,69			
260225	De más de 360 días	-53.911,39			
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público		-1.705.464,65		
260610	De 31 a 90 días	-54.135,96			
260615	De 91 a 180 días	-10.000,00			
260620	De 181 a 360 días	-33.264,48			
260625	De más de 360 días	-1.608.064,21			
29	OTROS PASIVOS			-79.865,65	
2903	Fondos en administración		-75.000,00		
290301	Fondos para el Bono	-75.000,00			
2990	Otros		-4.865,65		
299001	Capacitación				
299002	Seguro de Crédito	-4.865,65			
	TOTAL PASIVO				-4.351.567,14
3	PATRIMONIO				-595.454,25
31	CAPITAL SOCIAL			-398.462,33	
3103	Aportes de socios		-398.462,33		
310301	Certificados de Aportación	-398.462,33			
33	RESERVAS			-7.539,31	
3301	Fondo irreplicable de reserva legal		-7.539,31		
330105	Fondo irreplicable	-7.539,31			
33010501	Reserva Legal	-5.047,76			
33010501	Reserva de Educacion	-952,46			
33010502	Reserva Asistencia Social	-1.539,09			
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES			-189.452,61	
3490	Otros		-189.452,61		
349001	Otros	-189.452,61			
	TOTAL PATRIMONIO				-595.454,25
	RESULTADO DEL EJERCICIO				-24.011,00
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO				-4.971.032,39

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito CREDIFACIL LTDA (Investigación de Campo)

Ing. María Elena Jinde
GERENTE GENERAL

Dra. Patricia Villacres
CONTADORA GENERAL

Estado de Resultados período 2014

1/2

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI FACIL LTDA				
BALANCE DE RESULTADOS				
VALOR EN UNIDADES DE DOLARES				
	PERIODO: DICIEMBRE 2014			PAG. 1
OFICINA:	AMBATO		FECHA PROCESO:	31-dic-14
CODIGO	CUENTA			
4	GASTOS			618.859,74
41	INTERESES CAUSADOS		161.155,60	
4101	Obligaciones con el público		92.756,96	
410115	Depósitos de ahorro	9.180,35		
410130	Depósitos a plazo	70.478,22		
410190	Otros	13.098,39		
41019005	Ahorros Clientes	30,69		
41019010	Certificados de Aportación	13.067,70		
4103	Obligaciones financieras		68.398,64	
410310	Obligaciones con instituciones financieras del país	68.398,64		
44	PROVISIONES			48.436,86
4402	Cartera de créditos		42.529,90	
440205	Provisión Créditos Incobrables	42.529,90		
4405	Otros Activos		5.906,96	
440520	Otros	5.906,96		
45	GASTOS DE OPERACION			396.904,09
4501	Gastos de personal		233.034,95	
450105	Remuneraciones mensuales	130.670,91		
450110	Beneficios sociales	22.762,20		
450120	Aportes al IESS	18.919,99		
450135	Fondo de reserva IESS	6.722,01		
450190	Otros	53.959,84		
45019005	Uniformes	11.095,98		
45019010	Capacitación	14.945,11		
45019015	Refrigerios y Recepciones	5.135,39		
45019020	Beneficios Institucional	35,09		
45019095	Agazajo Navideño	11.028,27		
45019035	Desahucio	11.720,00		
4502	Honorarios		13.894,35	
450210	Honorarios profesionales	13.894,35		
4503	Servicios varios		75.386,44	
450305	Movilización, fletes y embalajes	1.013,30		
450307	Combustibles y Lubricantes	6.048,58		
450310	Servicios de guardiana	398,77		
450315	Publicidad y propaganda	15.312,65		
450320	Servicios básicos	18.717,76		
45032001	Agua Potable	545,03		
45032002	Energía Eléctrica	1.563,14		
45032003	Comunicaciones Telf. Internet	16.609,59		
450325	Seguros	932,48		
450330	Arrendamientos	32.794,90		
450390	Otros servicios	168,00		
4504	Impuestos, contribuciones y multas		4.449,67	
450405	Impuestos Fiscales	480,22		
450410	Impuestos Municipales	1.458,06		
450415	Contribuciones a la SEPS	311,83		
450430	Multas y otras sanciones	1.000,20		
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituc	1.199,36		
45049001	Aportes FECOAC	728,00		
45049090	Otros	471,36		

4505	Depreciaciones		19.903,07		
450520	Otros locales	67,56			
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	1.251,85			
450530	Equipos de computación	6.056,53			
450535	Unidades de transporte	12.449,21			
450590	Otros	77,92			
4506	Amortizaciones		2.702,39		
450610	Gastos de constitución y organización	757,67			
450615	Gastos de instalación	691,29			
450620	Estudios	495,00			
450625	Programas de computación	758,43			
4507	Otros gastos		47.533,22		
450705	Suministros diversos	14.512,98			
45070501	Suministros papelería	11.902,99			
45070502	Suministros de Limpieza	2.609,99			
450715	Mantenimiento y reparaciones	33.020,24			
45071501	Mantenimiento de Activos	28.832,18			
45071502	Mantenimiento del local	3.124,28			
45071503	Comisiones cobrado por el	147,78			
45071504	Mantenimiento de sisitema y Programa de Computaci	916,00			
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS			12.363,19	
4810	Participación a empleados		5.502,90		
4815	Impuesto a la renta		6.860,29		
5	INGRESOS				-642.870,74
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			-606.952,78	
5101	Depósitos		-1.991,15		
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores		-119,63		
510315	Mantenedas hasta el vencimiento	-119,63			
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos		-604.842,00		
510420	Cartera de créditos para la microempresa	-590.715,34			
510450	De mora	-14.126,66			
54	INGRESOS POR SERVICIOS			-12.859,37	
5404	Manejo y cobranzas		-12.859,37		
540405	Notificaciones	-12.859,37			
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			-23.058,59	
5590	Otros		-23.058,59		
559001	Comisión RIA	-129,90			
559002	Comisiones Pago Bono Desarrollo Humano	-6.197,13			
559003	Comisiones Giros WESTER Unión	-832,06			
559004	Comisiones del Creditos Bono PPS	-7.100,04			
559005	Venta de activos	-3.000,00			
559006	Reporme S.A,	-50,53			
559007	Trasferencia SPI	-75,67			
559010	Otros	-5.673,26			
	RESULTADO DEL EJERCICIO				-24.011,00

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito CREDIFACIL LTDA (Investigación de Campo)

Ing. María Elena Jinde
GERENTE GENERAL

Dra. Patricia Villacres
CONTADORA GENERAL



ANEXO 9
CUESTIONARIO
UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
Modalidad Semipresencial

Encuesta dirigida al personal Directivo y administrativo de Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIFACIL LTDA de la ciudad de Ambato

Objetivo: Conseguir información que permita establecer la incidencia del Presupuesto en la determinación de los Estados Financieros Futuros

Instrucciones: Lea detenidamente cada pregunta y marque con una **X** la respuesta que considere pertinente.

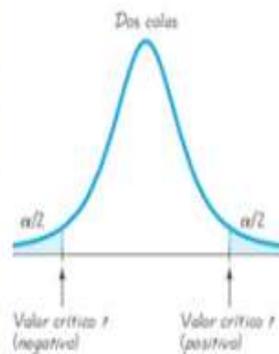
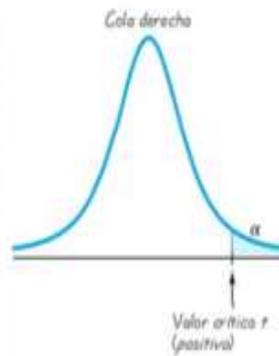
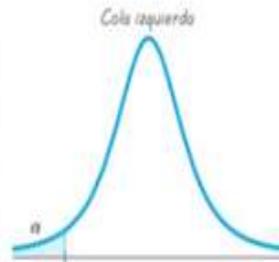
CUESTIONARIO 1			
PREGUNTAS	SI	NO	Desconoce
1- ¿Considera que el presupuesto es una herramienta fundamental para la planificación financiera?			
2- ¿La cooperativa Credifacil Ltda tiene definida la estructura del presupuesto acorde a sus necesidades?			
3-¿Al realizar el presupuesto de la cooperativa Credifacil Ltda se toma en consideración los objetivos y metas de la organización?			
4- ¿Considera que el presupuesto realizado para la Cooperativa Credifacil Ltda ha servido como instrumento de gestión?			
5-¿Se han realizado comparaciones entre lo ejecutado y lo proyectado en el presupuesto de la Cooperativa Credifacil Ltda?			
6- ¿Las personas encargadas de realizar el presupuesto conocen claramente las metas que persigue la Cooperativa Credifacil Ltda?			
7- ¿Si en un determinado momento se realiza una comparación del presupuesto actual con la realidad, las diferencias existentes serían razonables?			
8- ¿Considera que la estructura del presupuesto actual debe ajustarse?			
9- ¿Cree usted que es importante realizar estados financieros proyectados?			
10- ¿En la empresa se ha realizado algún estudio con base en los estados financieros futuros?			
11- ¿La gestión empresarial toma como base los estados financieros para tomar decisiones?			
12- ¿La gestión empresarial estudia constantemente estrategias para alcanzar los objetivos?			
13- ¿La empresa utiliza alguna herramienta financiera para anticiparse y hacer correcciones en los estados financieros futuros?			
14- ¿Se ha realizado alguna vez análisis financiero en la Cooperativa Credifacil Ltda?			

Gracias por su colaboración

ANEXO 10

Tabla de distribución "t de Student

TABLA A-3 Distribución t Valores críticos t		Área en una cola				
		0.005	0.01	0.025	0.05	0.10
Grados de libertad	Área en dos colas					
	0.01	0.02	0.05	0.10	0.20	
1	63.657	31.821	12.706	6.314	3.078	
2	9.925	6.965	4.303	2.920	1.886	
3	5.841	4.541	3.182	2.353	1.638	
4	4.604	3.747	2.776	2.132	1.533	
5	4.032	3.365	2.571	2.015	1.476	
6	3.707	3.143	2.447	1.943	1.440	
7	3.499	2.998	2.365	1.895	1.415	
8	3.355	2.896	2.306	1.860	1.397	
9	3.250	2.821	2.262	1.833	1.383	
10	3.169	2.764	2.228	1.812	1.372	
11	3.106	2.718	2.201	1.796	1.363	
12	3.055	2.681	2.179	1.782	1.356	
13	3.012	2.650	2.160	1.771	1.350	
14	2.977	2.624	2.145	1.761	1.345	
15	2.947	2.602	2.131	1.753	1.341	
16	2.921	2.583	2.120	1.746	1.337	
17	2.898	2.567	2.110	1.740	1.333	
18	2.878	2.552	2.101	1.734	1.330	
19	2.861	2.539	2.093	1.729	1.328	
20	2.845	2.528	2.086	1.725	1.325	
21	2.831	2.518	2.080	1.721	1.323	
22	2.819	2.508	2.074	1.717	1.321	
23	2.807	2.500	2.069	1.714	1.319	
24	2.797	2.492	2.064	1.711	1.318	
25	2.787	2.485	2.060	1.708	1.316	
26	2.779	2.479	2.056	1.706	1.315	
27	2.771	2.473	2.052	1.703	1.314	
28	2.763	2.467	2.048	1.701	1.313	
29	2.756	2.462	2.045	1.699	1.311	
30	2.750	2.457	2.042	1.697	1.310	
31	2.744	2.453	2.040	1.696	1.309	
32	2.738	2.449	2.037	1.694	1.309	
34	2.728	2.441	2.032	1.691	1.307	
36	2.719	2.434	2.028	1.688	1.306	
38	2.712	2.429	2.024	1.686	1.304	
40	2.704	2.423	2.021	1.684	1.303	
45	2.690	2.412	2.014	1.679	1.301	
50	2.678	2.403	2.009	1.676	1.299	
55	2.668	2.396	2.004	1.673	1.297	
60	2.660	2.390	2.000	1.671	1.296	
65	2.654	2.385	1.997	1.669	1.295	
70	2.648	2.381	1.994	1.667	1.294	
75	2.643	2.377	1.992	1.665	1.293	
80	2.639	2.374	1.990	1.664	1.292	
90	2.632	2.368	1.987	1.662	1.291	
100	2.626	2.364	1.984	1.660	1.290	
200	2.601	2.345	1.972	1.653	1.286	



Fuente: (Triola, 2004)

ANEXO 11

TALENTO HUMANO CREDIFACIL LTDA



Fuente: CREDIFACIL LTDA (Investigación de Campo)