



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**INFORME FINAL PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA CPA.**

**TEMA: “LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU RELACIÓN CON
LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
EL CALVARIO LTDA., DEL CANTÓN TISALEO. 2010”**

AUTORA: LABRE PANIMBOZA NORMA MARLENE

TUTOR: ECON. WASHINGTON ROMERO

AMBATO – ECUADOR

2013

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Eco. Washington Romero, en mi calidad de Tutor del trabajo de Graduación sobre el tema: **“La Planificación Financiera y su relación con la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro Y crédito el Calvario Ltda., del Cantón Tisaleo,2010”**, desarrollado por Norma Marlene Labre Panimboza, egresada de la Facultad de Contabilidad y Auditoría, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos mínimos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por los profesores calificadores designados por el H. Consejo de Posgrado - UTA.

Ambato, 28 de Enero 2013

EL TUTOR

.....

Eco. Washington Romero

AUTORÍA DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

Yo, NORMA MARLENE LABRE PANIMBOZA, con cédula de ciudadanía Nº1803778065, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el Trabajo de Graduación, bajo el tema: **“La Planificación Financiera y su Relación con la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., del Cantón Tisaleo, 2010”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis y síntesis de datos y resultados son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autor(a) de este trabajo de Investigación.

Ambato, 12 de Abril del 2013

AUTORA

.....

Norma Marlene Labre Panimboza

APROBACIÓN PROFESORES CALIFICADORES

El Tribunal de Grado, aprueba el Trabajo de Graduación, sobre el tema: **“La Planificación Financiera y su relación con la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., del Cantón Tisaleo, 2010”**, elaborado por Norma Marlene Labre Panimboza egresada de la Facultad de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por el Centro de Estudios de Pregrado de la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, 12 de Abril del 2013

Para constancia firma

.....

Ing. Orlando Guevara

PROFESOR CALIFICADOR

.....

Eco. Agustín Bombón

PROFESOR CALIFICADOR

.....

Dra. Karina Benítez

PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

DEDICATORIA

A Dios por darnos la vida, sabiduría y fortaleza, cuando más lo necesitamos y por darme su amor.

A mis padres Alejandro y Beatriz por darme su apoyo y sobre todo a mi madre: que gracias a su esfuerzo y sacrificio estoy por culminar con mis estudios.

A mi tío Jaime quién me apoyo y motivo a continuar con mis estudios gracias por apoyarme en mi carrera hasta culminarla, a pesar de los momentos difíciles.

A mi esposo Efraín gracias por apoyarme para continuar con mis estudios y depositar su entera confianza sin dudar ni un solo momento de mi inteligencia.

A mi hija Josselín quién me motivo a continuar con mi carrera a pesar de quitarle un tiempo de estar a su lado y entregarle todo mi cariño gracias mi vida por entenderme.

Gracias por todo los amo

AGRADECIMIENTO

Mi gratitud especial para Dios por bendecirme para culminar con mis objetivos propuestos en mi vida profesional.

Mi agradecimiento a la Universidad Técnica de Ambato en donde adquirido mis conocimientos para aplicarlos profesionalmente, al Economista Washington Romero Tutor de mi Proyecto de Investigación, por quién fue posible continuar con mi proyecto, gracias por su tiempo dedicado a la revisión y dirección de tesis.

A las autoridades y maestros de la Facultad de Contabilidad y Auditoría, por los conocimientos, sacrificios y orientación entregada en las aulas de clases.

A la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., del Cantón Tisaleo, quien con su apoyo fue posible la realización de la presente investigación.

ÍNDICE GENERAL

Portada.....	i
Autoría de la tesis.....	ii
Aprobación del Tutor.....	iii
Aprobación Profesores Calificadores.....	iv
Dedicatoria.....	v
Agradecimiento.....	vi
Índice General de Contenidos.....	vii
Índice de tablas.....	x
Índice de gráficos.....	xi
Resumen Ejecutivo.....	xiv
Introducción.....	1

CAPITULO I

EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. TEMA DE INVESTIGACIÓN.....	2
1.2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	2
1.2.1. Contextualización.....	2
1.2.1.1. Macro.....	2
1.2.1.1. Meso.....	3
1.2.1.1. Micro.....	4
1.2.2. Análisis crítico.....	5

1.2.3 Prognosis.....	6
1.2.4 Formulación del Problema.....	7
1.2.5 Preguntas directrices.....	7
1.2.6 Delimitación.....	7
1.3 JUSTIFICACIÓN.....	8
1.4 OBJETIVOS.....	9
1.4.1 Objetivo General.....	9
1.4.2 Objetivos Específicos.....	9

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVO.....	10
2.2 FUNDAMENTACIÓN FILOSÓFICA.....	12
2.3 FUNDAMENTACIÓN LEGAL.....	14
2.4 CATEGORÍAS FUNDAMENTALES.....	21
2.4.1 Marco conceptual variable independiente.....	23
2.4.2 Marco conceptual variable dependiente.....	38
2.5 HIPÓTESIS.....	49
2.6 SEÑALAMIENTO DE VARIABLES.....	49

CAPITULO III

METODOLOGÍA

3.1 MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN.....	50
3.1.1. Investigación de Campo.....	50
3.3.2. Investigación bibliográfica-documental.....	51
3.2 NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN.....	52
3.2.1. Investigación Descriptiva.....	53
3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA.....	53
3.3.1. Población.....	53
3.3.2. Muestra.....	55
3.4 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES.....	55
3.4.1 Operacionalización de la variable independiente.....	56
3.4.2 Operacionalización de la variable dependiente.....	57
3.5 PLAN DE RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN.....	58
3.5.1 Plan para la recolección de la información.....	58
3.6 PLAN DE PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS.....	61
3.6.1 Plan de procesamiento de la Información.....	61
3.6.2 Plan de análisis e interpretación de resultados.....	62

CAPITULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1 ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS (ENCUESTA).....	64
4.2 INTERPRETACIÓN DE LOS DATOS (ENCUESTA).....	64
4.3 VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS.....	76

CAPITULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 CONCLUSIONES.....	80
5.2 RECOMENDACIONES.....	81

CAPITULO V

PROPUESTA

6.1 DATOS INFORMATIVOS.....	82
6.2 ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA.....	83
6.3 JUSTIFICACIÓN.....	84
6.4 OBJETIVOS.....	85
6.4.1 Objetivo General.....	85
6.4.2 Objetivos Específicos.....	85
6.5 ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD.....	85
6.6 FUNDAMENTACIÓN.....	87
6.7 METODOLOGÍA. MODELO OPERATIVO.....	88
6.8 ADMINISTRACIÓN.....	113
6.9 PREVISIÓN DE LA EVALUACIÓN.....	113

ÍNDICE DE TABLAS

TABLA1. Evaluación Área de Gerencia.....	32
TABLA2. Evaluación Área Contable y Financiera.....	33
TABLA3. Evaluación Área de Créditos y Cobranza.....	34
TABLA4. Financiamiento otras Entidades Financieras.....	35
TABLA5. Nómina oficial de los colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda.....	54
TABLA6. Operacionalización Variable Independiente.....	56
TABLA7. Operacionalización Variable Dependiente.....	57
TABLA8. Procedimiento de recolección de información.....	60
TABLA9. Cuantificación de Resultados.....	61
TABLA10. La Cooperativa elabora la Planificación Financiera.....	65
TABLA11. La Cooperativa elabora Estados Financieros para evaluar su crecimiento.....	66
TABLA12. El Personal Administrativo elabora la Planificación Financiera.....	67
TABLA13. Elaboración de la Planificación Administrativa.....	68
TABLA14. La Planificación Financiera del año anterior.....	69
TABLA15. Problemas que se evidenciaron en el año anterior.....	70
TABLA16. Conocimiento general sobre la organización financiera.....	71
TABLA17. Conoce usted sobre el riesgo financiero.....	72
TABLA18. Cuenta la cooperativa con un software contable acorde a sus necesidades.....	73
TABLA19. Impacto de los créditos vinculados con otras instituciones.....	74
TABLA20. Experiencia en el manejo de este tipo de empresas.....	75
TABLA21. Recursos Económicos.....	86
TABLA22. Plan de Acción.....	88
TABLA23. Resumen del Balance General.....	97
TABLA24. Evolución Financiera.....	102
TABLA25 Análisis de Tendencia – Activos.....	103
TABLA26. Composición Pasivo y Patrimonio.....	104
TABLA26. Administración.....	113

ÍNDICE DE GRÁFICOS

GRAFICO1. Árbol de Problemas.....	5
GRAFICO2. Súper – Ordinación Conceptual.....	21
GRAFICO3. Sub – Ordinación Conceptual.....	22
GRAFICO4. Etapas del Presupuesto.....	29
GRAFICO5. Representación gráfica de resultados.....	62
GRAFICO6. La Cooperativa elabora la Planificación Financiera.....	65
GRAFICO7. La Cooperativa elabora Estados Financieros para evaluar su crecimiento.....	66
GRAFICO8. El Personal Administrativo elabora la Planificación Financiera.....	67
GRAFICO9. Elaboración de la Planificación Administrativa.....	68
GRAFICO10. La Planificación Financiera del año anterior.....	69
GRAFICO11. Problemas que se evidenciaron en el año anterior.....	70
GRAFICO12. Conocimiento general sobre la organización financiera.....	71
GRAFICO13. Conoce usted sobre el riesgo financiero.....	72
GRAFICO14. Cuenta la cooperativa con un software contable acorde a sus necesidades.....	73
GRAFICO15. Impacto de los créditos vinculados con otras instituciones.....	74
GRAFICO16. Experiencia en el manejo de este tipo de empresas.....	75
GRAFICO17. Función Organizacional.....	91
GRAFICO18. Activo.....	99
GRAFICO19 Pasivo.....	100
GRAFICO20 Patrimonio.....	101
GRAFICO21 Evolución Financiera.....	102
GRAFICO22 Análisis de Tendencia – Activos.....	103
GRAFICO23 Composición de Activo y Patrimonio.....	104
GRAFICO24 Flujo de Efectivo.....	112

SECCIÓN REFERENCIAL

BIBLIOGRAFÍA.....	115
ANEXOS.....	118
ANEXO 1.Matriz De Análisis De Situaciones – (MAS).....	119
ANEXO 2.Registro Único De Contribuyente – (RUC).....	120
ANEXO 3.Encuesta va dirigido al Personal Administrativo y socios fundadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda.....	121
ANEXO4. Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda.,.....	123
ANEXO5. Análisis Financiero (Análisis Horizontal Y Análisis Vertical)...	127
ANEXO6. Información Financiera (Balance General Y Estado de Resultados) emitida por la Cooperativa de A horro y Crédito el Calvario Ltda., del Cantón Tisaleo, respaldo de la presente investigación.....	131

RESUMEN EJECUTIVO

Para la presente investigación se comenzó buscando información en la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., que se desarrolla con el Tema: La Planificación Financiera y su relación con la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., del Cantón Tisaleo, 2010, utilizando un enfoque crítico, del problema, se propone una solución. La metodología utilizada está acorde a la estructura de la construcción científica del conocimiento, empleándose las modalidades de campo, bibliografía, y documental.

Capítulo I.- Se procedió a detectar el problema de investigación para lo cual se realizó la matriz MAS, la misma que ayuda a definir las variables mediante el árbol de problemas y de esta manera a establecer la respectiva relación causa-efecto, una vez definido el tema de investigación se realiza la contextualización macro, meso y micro y se establece la justificación en la cual se explica la factibilidad del proyecto; además, se estableció el objetivo general y objetivos específicos.

Capítulo II.- Se estableció los antecedentes, los mismos que se consultaron mediante la información secundaria a través de libros e internet, documentos, se desarrollaron las respectivas fundamentaciones legales y filosóficas obtenidas a través de las leyes, reglamentos entre otras; así mismo se determinó la hipótesis y variables.

Capítulo III.- Se describe el enfoque cuantitativo, la modalidad básica de la investigación como es: de campo, bibliográfica, y documental así como los tipos de investigación, se establece la población y muestra, se procede a desarrollar la operacionalización de las variables, el plan de recolección de información, procesamiento y análisis de datos.

Capítulo IV.- Se presenta el análisis e interpretación de resultados obtenidos a través de la encuesta, y la comprobación de la hipótesis, que permitirán saber si el tema elegido del proyecto es viable, es decir con qué recursos, cómo se financian los mismos, en que tiempo y en que fuentes se apoya el trabajo investigativo.

Capítulo V.- Presenta las conclusiones y recomendación del trabajo investigativo.

Capítulo VI.- Se presenta la propuesta como solución para la ejecución de una herramienta contable, la Planificación Financiera y su relación con la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., para optimizar la toma de decisiones; en el presente trabajo brinda un instrumento de ayuda que aporte para mejorar la gestión administrativa y mejorar el nivel de Liquidez en la entidad.

INTRODUCCIÓN

En el mundo globalizado en el que se vive resulta imprescindible para toda empresa que desea sobrevivir, la utilización de mecanismos que ayuden con un adecuado control financiero. El sistema cooperativo en el Ecuador ha jugado un papel muy importante dentro del mercado financiero a pesar de la crisis bancaria a finales de la década de los noventa, las cooperativas de ahorro y crédito aprovecharon para ofrecer sus servicios y ganarse la confianza de la gente, desde ese entonces la misma ha tenido un crecimiento significativo llegando a todos los sectores de la economía del país.

El financiamiento económico en las Cooperativas se da, debido a los cambios políticos, negociaciones internacionales, Leyes que se está dando en nuestro país afectando considerablemente a la estabilidad financiera sobre todo a las cooperativas que no están controladas por el ministerio de Economía Popular y Solidaria y que dependían del autofinanciamiento de organizaciones mundiales.

La planificación financiera es un factor elemental en la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., ya que me permite evaluar los movimientos financieros, presupuestos operativos, o informes sobre el estado de las cuentas y un análisis externo que sea posible conocer la situación futura de la misma.

El desarrollo del presente trabajo proporcionará a la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., una guía sobre la Planificación Financiera en la gestión organizacional y de sus recursos económicos, que reduzcan el impacto negativo sobre la iliquidez tomando decisiones adecuadas para su funcionamiento, pongo a su consideración el presente proyecto como herramienta para el logro de los objetivos y éxito de la misma.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. TEMA DE INVESTIGACIÓN

“La planificación financiera y su relación con la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., del Cantón Tisaleo. 2010”

1.2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.2.1 Contextualización

1.2.1.1. Macro

El sistema cooperativo en el Ecuador ha dado un paso importante dentro del mercado financiero ya que existe un nivel de superación, dado que ha sabido superar obstáculos por la crisis bancaria que vivió el Ecuador, un momento en el cuál la gente perdió la confianza en estas instituciones bancarias, pero las cooperativas de ahorro y crédito aprovecharon ofreciendo sus mejores servicios, ganándose la confianza de la gente, desde entonces las cooperativas han ido teniendo un crecimiento significativo en los sectores de la economía en el Ecuador, a Diciembre de 2008 según el Ministerio De Inclusión Económica Y Social (MIES), se registraron 1.221 Cooperativas De Ahorro Y Crédito Controladas (COACs), con cobertura de sus servicios para 11.470 personas en promedio.

La noción de Micro-Finanzas se refiere a la provisión de servicios financieros como préstamos, ahorro, seguros o transferencias a hogares con bajos ingresos, que ha dedicado al microcrédito, con el apoyo de Codesarrollo durante sus años

de servicio ha entregado crédito por más de \$150 millones de dólares, ha recibido ahorros de más de 80.000 familias, se han establecido cajas rurales, bancos comunales, cooperativas de ahorro y crédito que coordinan iniciativas de desarrollo local, generando empleo y reduciendo la emigración de la gente en las comunidades.

En la actualidad el sistema cooperativismo constituye a nivel nacional uno de los medios más importantes para mejorar los niveles de vida de sus asociados, frente a los cambios del gobierno, el crédito juega un papel importante en los sectores más vulnerables que no cuentan con recursos suficientes que solicita la banca privada en el país.

1.2.1.2. Meso

La situación experimentada en el resto del país también repercute en Tungurahua por lo que a nivel provincial de acuerdo con los datos registrados en el MIES ocupa el tercer lugar en el país, superado por Pichincha y Guayas. De sus 120 cooperativas, cinco (5) son reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros. Dos figuran entre las 5 más grandes del país y 112 están bajo control del Ministerio de Inclusión Económica y Social.

Según **GRUPO SOCIAL FEPP (Fondo Ecuatoriano Populorum Progressio)**. **(2010: Internet)**, su base social tiene por Socios y Clientes. Al 31 de marzo del 2008 Codesarrollo está constituida por 142 socios divididos en: 58 Estructuras Financieras Locales, 28 Organizaciones Campesinas, 18 Entidades de Desarrollo, 38 Personas Naturales. La Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., es socia por tal motivo obtuvieron financiamiento de recursos económicos para su movimiento en la concesión de créditos a sus socios.

Micro-Finanzas también financió un crédito, pero no es suficiente para impulsar el desarrollo económico de los sectores rurales y urbanos marginales, permitiendo que los pobres adquieran su activo inicial y utilicen su capital humano y productivo de manera más rentable. Las personas de bajo recursos pueden, emplear los

servicios de ahorro y seguro para planificar futuras necesidades de fondos y reducir el riesgo ante posibles variaciones en sus ingresos y gastos.

1.2.1.3. Micro

En el Cantón Tisaleo se ha desarrollado el sistema cooperativista, con la aparición de cooperativas que impulsan a mejorar la economía en los sectores: agrícolas, ganaderos, artesanos, y microempresa. La Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda. (COACEC), viendo la necesidad de satisfacer y ayudar a la población, otorga créditos de diferente tipo a todos sus socios, pero al igual como la mayoría de estas instituciones no controladas por la Superintendencia de Bancos no cuenta con una planificación financiera eficiente, por lo que existe una inadecuada colocación y cobro de créditos poniendo en riesgo el Activo y la Liquidez con el que cuenta la cooperativa.

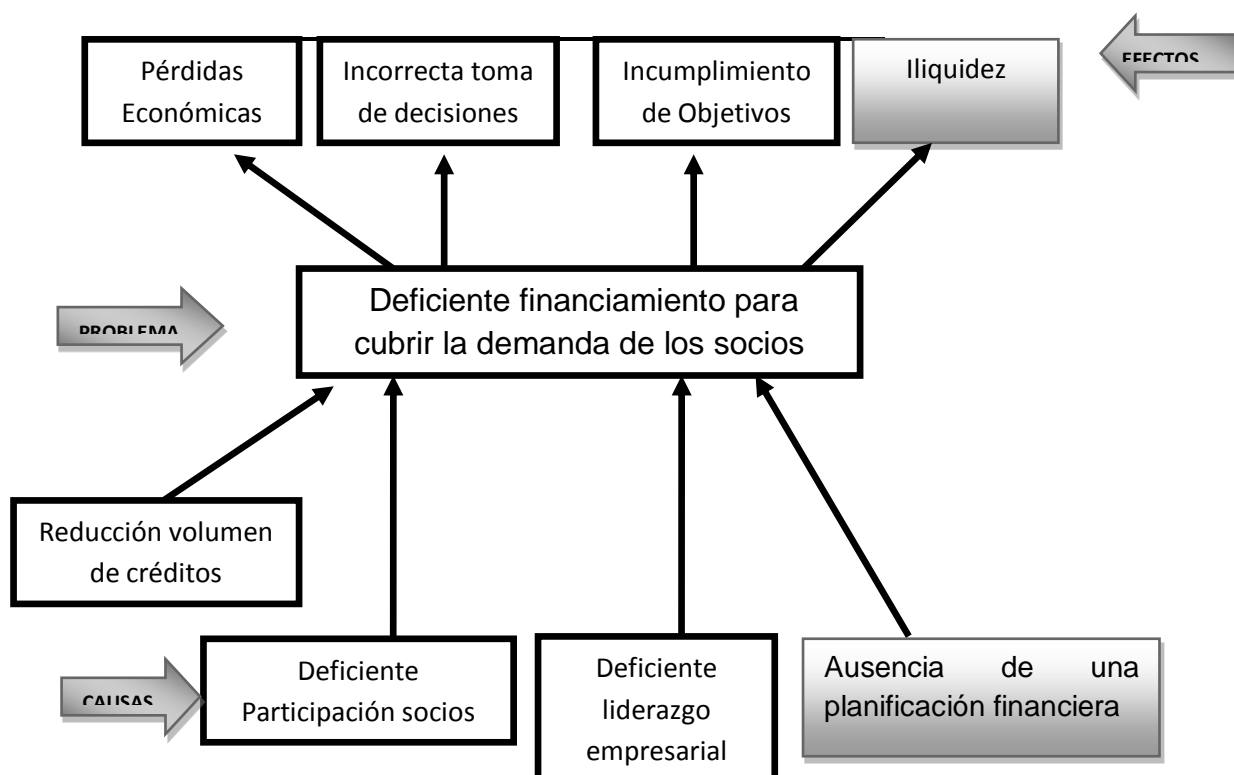
La Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., es una institución ubicada en el Cantón Tisaleo provincia de Tungurahua, que con acuerdo N.- 037. Registrada en la Subdirección de Cooperativas Central, de conformidad con lo prescrito en el numeral 19 del Art. 23 de la Constitución Política de la República. El estado conoce y garantiza a los ciudadanos ecuatorianos el derecho a libre asociación con fines de lucro.

La cooperativa fue creada para brindar servicios financieros de forma solidaria entre socios en el sector rural y urbano marginal, contribuyendo al crecimiento y desarrollo socio-económico de la comunidad y el Cantón en general, a través de créditos, motivando al ahorro en beneficio tanto para la cooperativa como para los socios, en la actualidad la cooperativa cuenta con 265 socios. Los lineamientos financieros que ofrece la Cooperativa son: Ahorros a la vista, Depósitos a plazo fijo, Depósitos en certificados de aportación, créditos de emergencia, créditos ordinarios.

La cooperativa en la actualidad a pesar de tener una sostenibilidad financiera sólida, no cuenta con un plan financiero, más aun cuando se destaca la competitividad.

1.2.2 Análisis crítico

Grafico No. 1 Árbol de Problema



Fuente: Investigación 2010
Elaborado por: Norma Labre

Relación causa-efecto

Con la determinación de la Matriz de Análisis de Situación MAS (Ver Anexo 1). Se ha determinado que la principal causa es la ausencia de una planificación financiera lo que ocasiona una iliquidez de la cooperativa, lo que permite tener un deficiente financiamiento para cubrir la demanda de los socios, y que conlleva a un reducido capital como consecuencia de la dificultad de acceder al mercado financiero en la concesión de créditos.

Por consiguiente:

La Principal causa es la ausencia de una planificación financiera que requiere la cooperativa y por ende trae como consecuencia la reducción de las utilidades ya que no cuentan con un suficiente financiamiento para cubrir la demanda de los socios en este sector.

El Principal efecto es la iliquidez de la Cooperativa por falta de recursos económicos para asegurar las actividades que se realizan diariamente en la cooperativa, situación en la que la cooperativa no cuenta con suficientes activos líquidos para cubrir sus obligaciones de corto plazo.

1.2.3 Prognosis

Si la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda. , no cuenta con una planificación financiera seguirá existiendo un descontrol de la liquidez, de tal manera que no podrá proyectar a futuro, debido a este problema es necesario llevar un plan financiero actual que permite generar y consolidar una cultura interna productiva para mejorar su estructura organizacional en busca de solución y gestión con fuentes de financiamiento propias., aprovechando los recursos disponibles, para no correr el riesgo de un mal funcionamiento por los limitados recursos económicos, quitando oportunidades de mejoramiento productivo a los diferentes sectores que ofrecen sus servicios.

La planificación financiera es una herramienta administrativa necesaria para implementar el camino que debe seguir la cooperativa para el manejo adecuado de sus recursos económicos en la correcta toma de decisiones, financiamiento y la inversión, además de no contar con este plan financiero no podrá proporcionar una dirección acertada de los cambios que se presenta en su entorno que afectara la información que exigen sus prestamistas y socios.

1.2.4 Formulación del problema

¿Es la ausencia de la planificación financiera la principal causa del deficiente financiamiento para cubrir la demanda de los socios lo que conlleva a una iliquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., en el Cantón Tisaleo del año 2010?

1.2.5 Preguntas directrices

- ¿A qué se debe las pérdidas económicas de la institución?
- ¿Por qué se da el incumplimiento de objetivos?
- ¿Por qué existe la incorrecta toma de decisiones?
- ¿Debido a qué hay deficiente liderazgo empresarial?
- ¿Por qué motivo se da la reducción de los socios en la cooperativa?
- ¿Por qué existe deficiente participación de los socios en la cooperativa?

1.2.6 Delimitación del objeto de investigación

- **Campo:** Contabilidad y Auditoría
- **Área:** Financiera
- **Aspecto:** Financiamiento para cubrir la demanda de los socios
- **Temporal:** Tiempo del Problema: Corresponde al año 2010
- **Espacial:** La Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda. tiene el RUC número 1891709761001, y se encuentra ubicada en la Provincia: TUNGURAHUA Cantón: TISALEO Parroquia: TISALEO Barrio: ACAPULCO Calle: 17 DE NOVIEMBRE Número: S/N Intersección: CASIQUE TISALEO Referencia de Ubicación: A MEDIA CUADRA DEL MUNICIPIO Teléfono Trabajo: 032751442 Celular: 085589189 (Ver Anexo 2

1.3 JUSTIFICACIÓN

Uno de los problemas que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda. , es que no cuenta con una Planificación Financiera y suficientes recursos económicos, para la concesión de créditos a sus socios, ante ello la cooperativa tiene planes claros y sobre todo una disposición especial para trabajar en busca de financiamiento; por cuanto se pretende hacer una planificación financiera, a través de la correcta toma de decisiones basado en el análisis de los estados financieros que permitan la maximización de su financiamiento.

Se debe partir del hecho de que nunca habrá un financiamiento directo suficiente para la operación de la Cooperativa y siempre será necesario canalizar recursos financieros participativos.

Es importante recordar que el objetivo principal de la cooperativa de contar con recursos económicos, apoyando al sector productivo a través de microcréditos y no al financiamiento burocrático. La función de la cooperativa es entonces ser gestora y administradora de recursos económicos y ofrecer créditos para el bienestar y desarrollo de la sociedad.

Los beneficiarios de esta investigación serán los socios, personal administrativo, dado que la mayor parte de las decisiones económicas del administrador financiero en una cooperativa resulta de vital importancia, así todas las áreas que la constituyen a más de eso requieren de un conocimiento mínimo de la función administrativa. Con este propósito la presente investigación fundamenta a la planificación financiera como una herramienta que reúne procesos que brindan la oportunidad de gestionar mejor sus recursos para el cuidado de su financiamiento, cartera, e inversiones; que permita tener liquidez efectiva y por ende cumplir con los objetivos institucionales.

1.4 OBJETIVOS

1.4.1 Objetivo general

- Adaptar una planificación financiera que permita conocer la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda. 2010, para la evaluación del financiamiento y cubrir la demanda de los socios.

1.4.2 Objetivos específicos

- Analizar la situación actual de la planificación financiera de la Cooperativa, para la determinación de falencias en la gestión de recursos económicos y administrativos.
- Determinar el grado de iliquidez que presenta la cooperativa para la disponibilidad del efectivo en el desembolso de los créditos.
- Proponer una planificación financiera eficiente que permita evaluar la rentabilidad de la cooperativa, para la toma de decisiones y maximizar el financiamiento de los recursos económicos.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

Realizada la investigación se ha encontrado material que respalde la información sobre la Planificación Financiera, financiamiento y la importancia del crédito que ofrece la cooperativa en beneficio de los sectores más vulnerables en la sociedad.

Según **SALAZAR Jenny Paulina, (2011)**, autora del trabajo de investigación con el tema “La Planificación Financiera Empírica Incide en la Liquidez en la Cooperativa de Ahorro Y Crédito Campesina Ltda. (Coopac) de la ciudad de Ambato, Periodo Segundo Semestre 2010”, manifiesta *“Un problema que contribuye a la COOPAC es que en la actualidad manejan empíricamente un plan financiero, por lo que no permite observar un estructurado sistema de control hacia su liquidez, restringiendo así el personal administrativo – financiero que proteja los recursos disponibles de la entidad para una mejor seguridad.”*

Según **URQUIJO José, OCHOA Joaquín, OYARZÁBA L María, USOZ Martín, (1968)** “Planificación Financiera de la Empresa”, establece *“Para que exista un buen plan financiero es necesario que haya un buen plan general para la empresa. Por tanto la calidad de los planes, programas y presupuestos financieros viene condicionada a los elementos de planificación.”*

Según **DELGADO Teneda Verónica Andrea, (2011)**, autora del trabajo de investigación con el tema “La Planificación Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Distribuidora Skandinavo en el año 2010”, cita *“Actualmente en el sector económico predomina la incertidumbre, las empresas y el mercado están inmersos en un cambio continuo, por ello es necesario planear las actividades en la organización a fin de mantenerse en este mercado competitivo, puesto que mayor sea la incertidumbre mayor será el riesgo al que deba enfrentarse. Por*

esto es fundamental para el departamento financiero promover una adecuada planificación financiera que permita implantar mecanismos para la ejecución presupuestaria, con la finalidad de satisfacer las expectativas tanto para la administración como del personal de la empresa.”

Según **SHIM Jae, SIEGEL Joel, (2004)** “Dirección Financiera”, cita *“Analizar la liquidez de una cooperación es especialmente importante para sus acreedores. Una empresa con liquidez deficiente puede suponer un riesgo crediticio desfavorable y quizá sea incapaz de afrontar los vencimientos de intereses y capitales de sus deudas”*

Basando en los estudios de la Planificación Estratégica de **Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda. (2010: s/pág.)** Un 18 de Octubre del año 2002, El Ministerio de Bienestar Social de Tungurahua les reconoce como entidad Financiera jurídica con un Registro Oficial No. 037, y desde entonces pasan hacer Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda. Y cumpliendo con los estatutos y reglamentos que rige la Ley de Cooperativas.

- MIES
- Consejo Provincial de Tungurahua
- Unión de Cooperativas Rurales de Tungurahua
- Instituto de Economía Popular y Solidaria

Como estos dineros no alcanzaron a cubrir la demanda de los socios buscaron fuentes de financiamiento como:

- CODESARROLLO
- Grupo Social FEPP de Riobamba,
- Micro finanzas

En la actualidad los directivos de la cooperativa con el apoyo de sus socios, trabajan para alcanzar sus planes propuestos en buscar alternativas de financiamiento para un futuro otorgar la concesión de créditos para promover el desarrollo de la misma y brindar un apoyo a sus socios en beneficio de sus requerimientos y necesidades.

Según **CODESARROLLO (1997: Internet.)**, en Diciembre de 1997 nace esta cooperativa, entidad controlada por la Superintendencia de Bancos Y Seguros del Ecuador, como una iniciativa de formar parte del mercado financiero, busca establecer alianzas estratégicas con sus socios y otras instituciones, a su vez brindar apoyo a través de la concesión de créditos a instituciones que no acceden al mercado formal, sino más bien al tradicional.

Según **Micro-finanzas (2011: Internet.)**, en febrero del 2011 tiene como propósito el fortalecer el posicionamiento en micro-finanzas en la región mediante la construcción de servicios de información Web e Internet. Esto con la finalidad de que las microfinanzas en América Latina puedan tener una mayor incidencia y por ende una mejor atención en los sectores de la población latinoamericana menos favorecidos económicamente.

2.2. FUNDAMENTACIÓNFILOSÓFICA

Para esta investigación, se escoge el enfoque. Paradigma Positivista por que cuestiona este fenómeno Social y económico.

Según **Pedro Manuel Zayas Agüero (1995: 15)** Paradigma Positivista.- “Derivado de los avances de las ciencias naturales y el empleo del método experimental, desde finales del siglo XIX, se estableció el paradigma positivista como un modelo de la investigación científica. Estos aspectos condujeron a una transferencia y asimilación acrítica de estos modelos y métodos a las ciencias sociales. El paradigma positivista se encuentran en la orientación lógica de la investigación, la formulación de hipótesis, su verificación y la predicción a partir de

las mismas, la sobrevaloración del experimento, el empleo de métodos cuantitativos y de técnicas estadísticas para el procesamiento de información, así como niega o trata de eliminar el papel de la subjetividad del investigador y los elementos del axiológico e ideológicos presentes en la ciencia, como forma de la conciencia social, predeterminando erigirse como la filosofía de las ciencias.”

La presente investigación se va enmarcar en un paradigma positivista de interrelacionar nuevos conocimientos socioeconómicos que se lograrán a través de hipótesis, la misma que después de la investigación quedará aceptada o descartada según el análisis correspondiente de los resultados.

También permite identificar todos los aspectos que van a incluir en las diferentes actividades de la Cooperativa como son las organizaciones, grupos sociales, sectores que deben ser analizados desde dos puntos de vista; internos y externos, estudiando la realidad de los sectores atendidos por parte de esta institución como los agricultores, ganaderos, microempresas, artesanos y especies menores y la sociedad en general del lugar, que necesitan mejorar sus actividades a través de estos créditos.

A más de estos factores también el sistema financiero debe acoplarse a las nuevas leyes que impone hoy en día el gobierno para el sector financiero, sumando al control y monitoreo constante por parte de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador y el control estricto de la liquidez. Debido a estos aspectos la cooperativa debe buscar fuentes de financiamiento tanto externas como internas a través de una eficiente planificación ya que al adoptar estos mecanismos permitirán el crecimiento y fortalecimiento de su patrimonio a través de la generación de utilidades más sólidas e indicadores que se encuentren dentro de los parámetros establecidos que solicita el Banco Central del Ecuador y que los mismos aseguren la continuidad y permanencia de la cooperativa.

2.3. FUNDAMENTACIÓN LEGAL

En la **Constitución de la República del Ecuador R. O. No. 306 del 22 de Octubre de 2010**. Sección primera, Sistema económico y política económica.

“**Art. 283.**-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; y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir.

El sistema económico se integrará por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria, y las demás que la Constitución determine. La economía popular y solidaria se regulará de acuerdo con la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios.”

Sección Octava – Sistema Financiero

“**Artículo 311.**- Establece que el sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro, señalando las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas.”

En el **Decreto No. 194 R.O. No. 79 del 29 de Diciembre del 2009**. Título Primero. Ámbito De Aplicación, Definiciones Y Alcances.

Que, el Plan Nacional de Desarrollo 2007-2010 en su Objetivo No. 6 garantiza el trabajo, justo y digno, mediante la aplicación de la Política 6.1, cuyo objetivo es propiciar el empleo emergente y dinamizar la economía considerando, para tal efecto, las siguientes estrategias:

1. Incentivo a las Cooperativas de Ahorro y Crédito y entidades de Finanzas Solidarias para captar y canalizar el ahorro, con costos equitativos, favoreciendo en particular a los emprendimientos de la economía solidaria;

2. Fomento a las micro y pequeñas empresas, tomando en cuenta a las Finanzas Solidarias en sus diversas formas, estimulando proyectos articuladores, cooperativos y comunales exitosos; y,

3. Consolidación de un programa integral dirigido a las Finanzas Solidarias en sus diversas formas, que permitan a micro y pequeños empresarios el acceso a recursos crediticios y mercados financieros bajo condiciones preferenciales;

Que, es decisión del Gobierno Nacional promover la democratización del acceso al crédito por parte de los actores de la Economía Popular y Solidaria, objetivo que será logrado con el impulso y fortalecimiento del sector financiero popular y solidario a fin de que sea un efectivo catalizador de recursos a los sectores más vulnerables del país;

Que, el sector cooperativo de ahorro y crédito ha posibilitado el acceso al crédito a los sectores de la economía popular que han sido excluidos del sector financiero formal, convirtiéndose así en un elemento dinamizador de la economía nacional, el aparato productivo en particular, fortaleciendo el tejido social en los territorios;

Que, es necesario dotar a las cooperativas de ahorro y crédito de un marco jurídico que les permita desenvolverse dentro de los principios, valores y fines cooperativistas, en el marco de su objeto social de intermediario financiero cooperativo;

Art.1.- El presente Reglamento rige la constitución, organización, funcionamiento y liquidación de las cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público, así como de las cooperativas de segundo piso, sujetas al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros. En el texto del presente Reglamento la Superintendencia de Bancos y Seguros, las cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público sujeto a su

control y la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, se denominarán abreviadamente “la Superintendencia”, “las cooperativas” y “la Ley”, respectivamente.

Art. 2.- Las Cooperativas de Ahorro y Crédito pueden ser de Primer o Segundo Piso; las Cooperativas de Primer Piso son aquellas que pueden realizar intermediación financiera con sus socios y terceros que podrán ser personas naturales o jurídicas; las Cooperativas de Segundo Piso son aquellas que únicamente pueden realizar intermediación financiera con Cooperativas de Ahorro y Crédito de Primer Piso, socias o no socias.

Art. 3.- Las cooperativas se rigen por los valores y principios universales del cooperativismo, los mismos que deberán ser aplicados en las resoluciones de carácter general emitidas para el sector cooperativo. Los principios del cooperativismo son:

- a) Adhesión abierta y voluntaria;
- b) Control democrático de los socios;
- c) Participación económica de los socios;
- d) Autonomía e independencia;
- e) Educación, capacitación e información;
- f) Cooperación entre cooperativas; y,
- g) Compromiso con la comunidad.

Art. 9.- La Superintendencia autorizará la constitución de cooperativas y concederá personería jurídica únicamente a aquellas que realicen intermediación financiera con el público en general, que cumplan con el capital social mínimo y con los demás requisitos que establezca este Reglamento y las normas de la Junta Bancaria.

Sección Octava
Sistema financiero.

“Art. 309.-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 y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Estas entidades serán autónomas. Los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones.”

“Art. 311.- Establece que el sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro, señalando las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas.”

En la **Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario R.O. No. 277 del 13 de Septiembre del 2010 y su Reglamento R.O. No. 648 del 27 Noviembre del 2012.** Capítulo I. Sección Tercera. De las Organizaciones del Sector Cooperativo.

“Art.21.- Sector Cooperativo.- Es el Conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado o interés social.”

Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en esta Ley y a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas del Buen Gobierno Corporativo.

“Art.29.- Socios.- Podrán ser socios de una cooperativa las personas naturales legalmente capaces o las personas jurídicas que cumplan con el vínculo común y los requisitos establecidos en el reglamento de la presente Ley y en el estatuto

social de la organización. Se exceptiona del requisito de capacidad legal las cooperativas estudiantiles.”

Título III. Del Sector Financiero Popular y Solidario. Capítulo I. De las Organizaciones Sector Financiero y Solidario. Sección I. De las Cooperativas de Ahorro y Crédito

“Art.81.- Cooperativas de Ahorro y Crédito.- Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente Ley.”

“Art.83.- Actividades Financieras.-Las cooperativas de ahorro y crédito, previa autorización de la Superintendencia, podrán realizar las siguientes actividades:

- a) Recibir depósitos a la vista y a plazo, bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizado;
- b) Otorgar préstamos a sus socios;
- c) Conceder sobregiros ocasionales;
- d) Efectuar servicios de caja y tesorería;
- e) Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de las instituciones financieras nacionales o extranjeras;
- f) Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o caja de seguridad para depósito de sus valores;
- g) Actuar como emisor de tarjetas de crédito y débito;
- h) Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, así como por el otorgamiento de garantías, finanzas y cartas de crédito internas y externas, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas y prácticas y usos nacionales e internacionales;

- i) Recibir préstamos de instituciones financiera y no financieras del país y del exterior;
- j) Emitir obligaciones con respaldo en sus activos, patrimonio, cartera de crédito hipotecaria o prendaria propia o adquirida siempre que en este último caso, se originen en operaciones activas de crédito de otras instituciones financieras;
- k) Negociar títulos cambiarios o facturas que representen obligación de pago creados por ventas a crédito y anticipos de fondos con respaldo de los documentos referidos;
- l) Invertir preferentemente, en este orden, en el Sector Financiero Popular y Solidario, sistema financiero nacional y en el mercado secundario de valores y de manera complementaria en el sistema financiero internacional;
- m) Efectuar inversiones en el capital social de cajas centrales; y,
- n) Cualquier otra actividad financiera autorizada expresamente por la Superintendencia.

En el **Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, Registro Oficial 434, del 26 de Abril del 2011**. En el Título I Impuesto a la Renta, Capítulo Cinco, De la Contabilidad, sección primera, Contabilidad y Estados financieros.

“Art. 43.- Estados financieros a ser utilizados en el análisis de crédito.- Las entidades financieras así como las Instituciones del Estado que, para cualquier trámite, requieran conocer sobre la situación financiera de las personas naturales o sociedades, exigirán la presentación de los mismos estados financieros que sirvieron para fines tributarios.

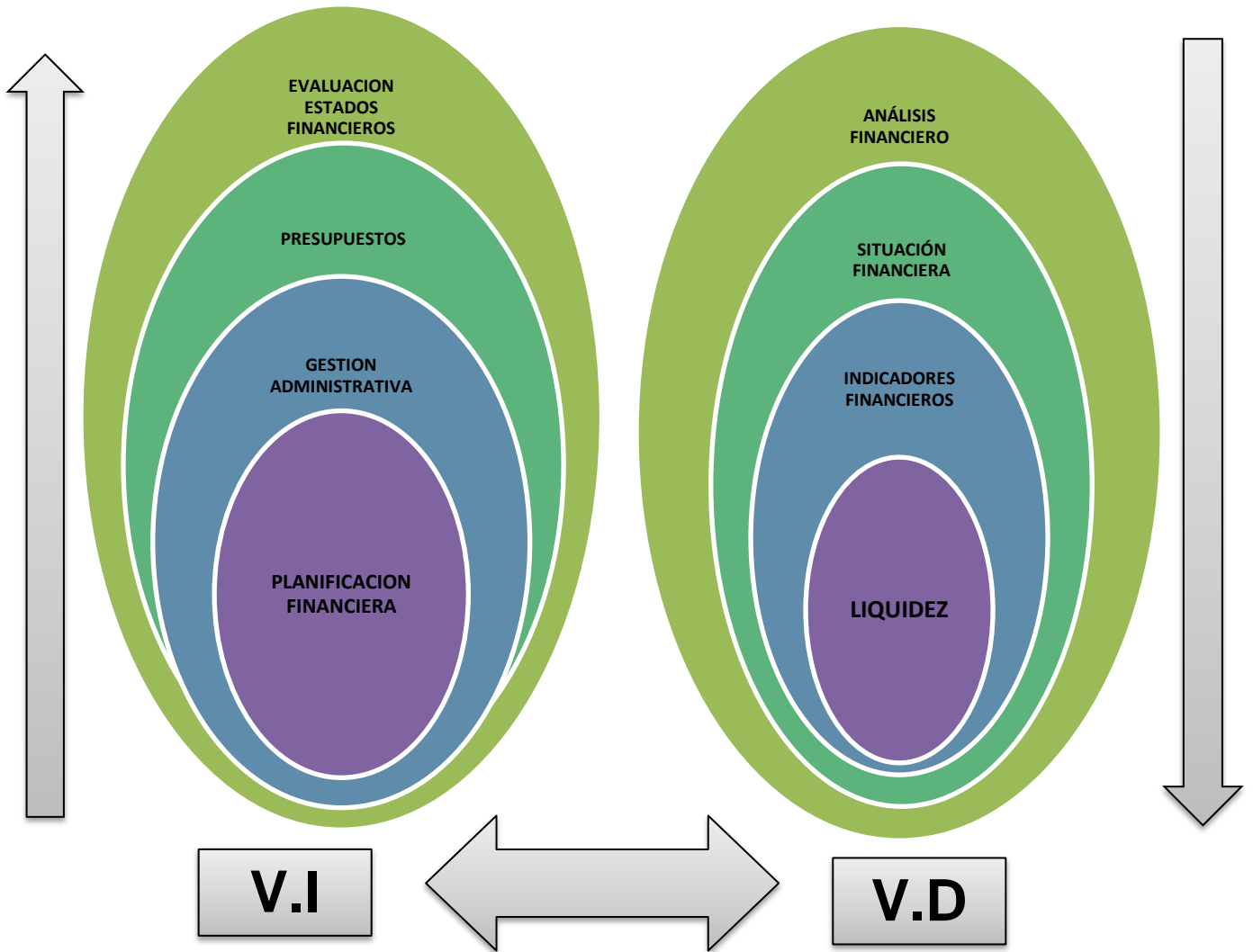
Las instituciones del sistema financiero nacional, dentro del proceso de análisis de crédito, considerarán como balance general y estado de resultados, únicamente a las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por sus clientes ante el Servicio de Rentas Internas.”

En la **Codificación de la Ley del Registro Único de Contribuyente** **Suplemento del Registro Oficial No. 398, 12 de Agosto del 2004.** Capitulo Primer, Disposiciones Generales.

“Art. 3.- De la Inscripción Obligatoria.- Todas las personas naturales y jurídicas, entes sin personalidad jurídica, nacionales y extranjeras, que inicien o realicen actividades económicas en el país en forma permanente u ocasional o que sean titulares de bienes o derechos que generen u obtengan ganancias, beneficios, remuneraciones, honorarios y otras rentas, sujetas a tributación en el Ecuador, están obligados a inscribirse, por una sola vez en el Registro Único de Contribuyentes.”

2.4. CATEGORÍAS FUNDAMENTALES

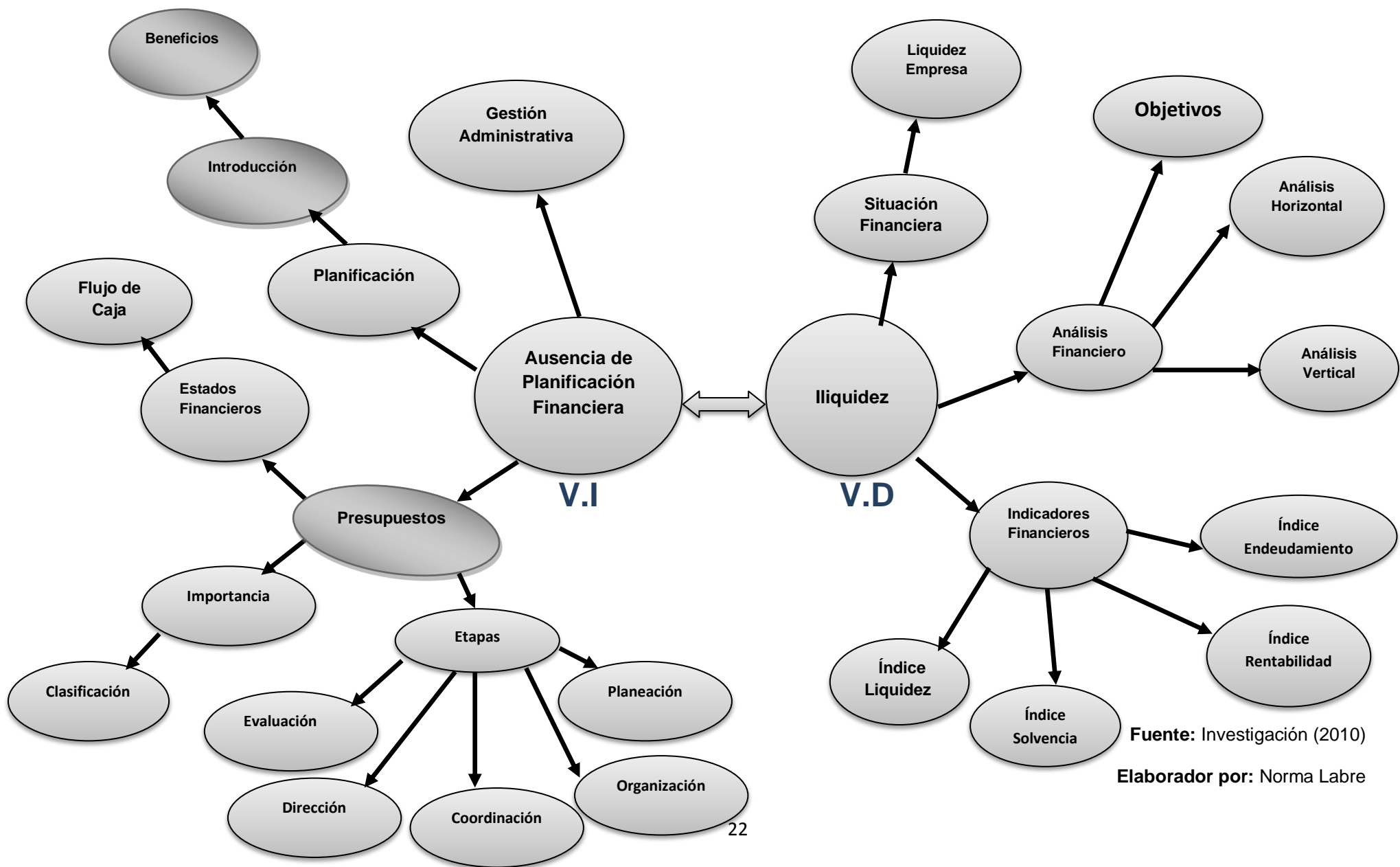
Grafico No. 2 Súper ordenación Conceptual



Fuente: Investigación (2010)

Elaborador por: Norma Labre

Grafico No. 3 Subordinación Conceptual



Fuente: Investigación (2010)

Elaborador por: Norma Labre

2.4.1. Marco conceptual variable independiente

Planificación

Según **Luis Alberto Chiriboga Rosales (2001:131-132)**, planificación.- Toda actividad humana destinada a seleccionar objetos, así como las maneras más apropiadas para alcanzarlos. Se trata de un concepto amplio de planificación, ya que las tareas que supone pueden ser desempeñadas por individuos, empresas, estados nacionales e incluso agrupaciones multinacionales, para definir y determinar la mejor manera posible de alcanzar objetivos generales o particulares de largo o de corto alcance, permanentes o accidentales, vinculados a aspectos productivos.

Planificación financiera

Según **Ángel Fierro (1997:9)**, el proceso de la planificación estratégica financiera:

- ✓ El diagnóstico de direccionamiento, es el proceso de análisis, que facilita la identificación de la empresa objeto de estudio.
- ✓ Elaborar el diagnóstico empresarial, capacidad administrativa, productiva y eficiente para hacerle frente al futuro.
- ✓ Preparar el diagnóstico financiero para mostrar las debilidades y fortalezas del manejo de los recursos financieros, en cuanto tiene que ver con la liquidez, disponibilidades, exigibilidad y capacidad generadora de beneficios por el manejo de cartera, para conocer hasta donde se cumplió las políticas, metas, objetivos propuesto por la alta dirección.

Basando en los publicados de la **Superintendencia de Bancos y Seguros(SBS, 2010: Internet)**, planificación financiera consiste en la evaluación de los

movimientos financieros y la situación financiera esperada en un plazo de tiempo máximo de un año. Esta planificación utiliza como técnica los presupuestos operativos, esto es, los que se elaboran para el plazo corto, normalmente un año.

Proyección sistemática de los acontecimientos y acciones que se esperan de la administración en forma de programas, presupuestos, o informes sobre el estado de las cuentas. Para el análisis externo, su particular preocupación debe ser tratar de evaluar la posible situación futura de la empresa en la cual está interesado, mediante estimaciones o supuestos, cosa que solo puede hacer mediante el pronóstico financiero

Introducción

La planificación financiera es un conjunto de herramientas necesarias para alcanzar las metas y objetivos de la organización, tomar decisiones y formar parte de la estrategia empresarial. “La planeación financiera es un proceso de evaluación del impacto de las decisiones alternativas de inversión y financiamiento.

La planificación financiera es la organización de actividades de carácter económico que debe llevarse a cabo para generar rentas satisfactorias y maximizar la riqueza, con el objeto de mejorar la solvencia y liquidez de las empresas.

Es el elemento direccional para la elaboración y control de presupuestos: de inversiones, ventas, compras, gastos administrativos, financieros, etc. Que a su vez sirven de base para presupuestar las utilidades que se pretenden obtener, en las empresas.

Una planificación sin el correspondiente sistema de control es totalmente inútil por cuanto mediante el control se verifica el cumplimiento de los objetivos fijados y se alcanzan las posibles acciones correspondientes.

Un plan financiero completo incluye:

- Objetivos Estratégicos
- Descripción de estrategias principales
- Planes de Contingencia para emergencias
- Presupuestos

Un presupuesto es un programa detallado en donde se establecen tanto los gastos como los ingresos, siendo de esta manera una herramienta importante para proveer la economía de las entidades en aspectos de índole administrativa, financiera y contable.

Beneficios de la Planificación Financiera

Los beneficios que brinda de la Planificación financiera para un buen manejo de los recursos financieros internos y externos de la empresa son los siguientes:

- Proponer un soporte real en la toma de decisiones.
- Controlar la eficiencia del uso actual de los recursos.
- Buscar maneras para reducir y recuperar el financiamiento.
- Proyecciones necesarias para el manejo del efectivo y pronosticar el crecimiento financiero.
- Evaluar el riesgo financiero.
- Evaluación de las actividades que operan de manera más eficiente.
- Canalizar recursos.
- Coordinar e interrelacionar actividades en cada departamento.

Gestión Administrativa

Actividades encaminadas a conducir los recursos hacia la consecución de los intereses y objetivos de una empresa que intentan conseguir una finalidad compartida mediante la división de las funciones y coordinación de las acciones a través de una jerarquización de la autoridad.

Presupuestos

Según **Raúl Cárdenas y Nápoles (2003:2)**, los presupuestos.- Ayudan a determinar cuáles son las áreas fuertes y débiles de la compañía. El control presupuestal genera la coordinación interna de esfuerzos. Planear y controlar las operaciones constituyen la esencia de la planeación de las utilidades y el sistema presupuestal provee un cuadro integral de las operaciones como un todo.

Importancia

Según **Jorge E. Burbano Ruíz (2005: 16)**, las organizaciones forman parte de un medio económico en el que predomina la incertidumbre, por ello debe planear sus actividades si pretenden sostenerse en el mercado competitivo, puesto que cuanto mayor sea la incertidumbre, mayores serán los riesgos por asumir.

Características del Presupuesto

- Debe haber un total conocimiento de la empresa, los objetivos deben ser claros, alcanzables y realistas, las actividades deben estar ligadas entre sí.
- Se debe delimitar la responsabilidad de las personas elegidas para la elaboración, ejecución y control del mismo. Además de plazos para cada una de las etapas.
- El presupuesto debe medir en términos monetarios.
- Se debe considerar cambio de políticas, la competencia y la flexibilidad, para lograr resultados eficientes.

Clasificación de los Presupuestos

Los presupuestos pueden clasificarse desde varios puntos de vista.

1. Según la flexibilidad

- ✓ Rígidos, estáticos, fijos o asignados

Por lo general se elaboran para un solo nivel de actividad en la que no se quiere o no se puede reajustar el costo inicialmente acordado por las variaciones que suceden. De este modo se efectúa un control anticipado, sin considerar el comportamiento económico cultural, político, etc., de la región donde actúa la empresa.

✓ Flexibles o Variables

Estos presupuestos se elaboran para diferentes niveles de actividad y pueden adaptarse a las circunstancias que surjan en cualquier momento. Muestran los ingresos, costos y gastos ajustados al tamaño de operaciones manufactureras y comerciales. Tienen amplia aplicación en el campo presupuestario de gastos administrativos.

2. Según el período que cubran

✓ A corto plazo

Los presupuestos a corto plazo se planifican para cumplir el ciclo de operaciones de un año.

✓ A largo plazo

En este campo se ubican los planes de desarrollo del Estado y de las grandes empresas.

El Estado.- Los lineamientos generales de cada plan suelen sustentarse en consideraciones económicas, como generación de empleo, creación de infraestructura, lucha contra la inflación, capitalización del sistema financiero.

Las grandes empresas adoptan presupuestos de este tipo cuando emprenden proyectos de inversión en actualización tecnológica, integración de intereses accionarios y expansión de los mercados.

3. Según el campo de aplicabilidad

- ✓ De operación o Económicos
Incluyen el presupuesto de todas las actividades para el período siguiente cuyo contenido se resume en un estado de pérdidas y ganancias proyectado.

- ✓ Financieros (tesorería o capital)
Incluyen el cálculo de partidas y/o rubros que inciden fundamentalmente en el balance.

Presupuesto de tesorería.- Se formula con las estimaciones de fondos disponibles de caja, bancos y valores de fácil realización.

Presupuesto de capital o erogaciones capitalizables.- Controla las diferentes inversiones en activos fijos. Contendrá el importe de las inversiones en adquisición de terrenos, construcción o ampliación de edificios y compra de maquinaria y equipos.

4. Según el sector en el cuál se utilicen.

- ✓ Sector Público
Los presupuestos del sector público cuantifican los recursos que requieren los gastos de funcionamiento, la inversión y el servicio de la deuda pública de los organismos y las entidades oficiales.

- ✓ Sector privado
Los utilizan las empresas privadas como base de planificación de actividades organizacionales.

- ✓ Tercer sector
Es una organización o una asociación sin ánimo de lucro constituida para presentar un servicio que mejora o mantiene la calidad de vida de la sociedad.

Etapas del Presupuesto

Grafico No. 4 Etapas del Presupuesto



Fuente: Investigación (2010)

Elaborado por: Norma Labre

Planeación.-Anticipar lo que sucede en diferentes escenarios. Conocer el camino a seguir interrelacionar actividades, establecer objetivos y dar una adecuada organización.

Organización.- Estructurar técnicamente las funciones y actividades de los recursos humanos y materiales buscando eficiencia y productividad.

Coordinación.- Buscar equilibrio entre las diferentes áreas departamentos y secciones de la empresa.

Dirección.- Guiar las acciones de los subordinados según los planes que están de acuerdo con las necesidades y requerimientos del mercado.

Control y Evaluación.- Medir si los propósitos, planes y programas se cumplen y buscar correctivos en las variaciones.

- Monitoreo
- Seguimiento
- Acompañamiento.

Formulación del Presupuesto

En la presente investigación para llevar a cabo un plan financiero debe conocer el entorno interno y externo de las situaciones que pueden afectar los resultados previstos en el plan.

Se considera una visión del entorno financiero, es decir el comportamiento del grupo de cooperativas que compiten directamente entre sí, con servicios similares, así como también la situación económica actual de nuestro país y sus expectativas a futuro.

Evaluación del Sector Financiero

La evaluación del sector financiero es un procedimiento utilizado para evaluar la estructura de las fuentes de financiamiento que tienen las instituciones financieras y usos de sus recursos financieros. Se aplica para establecer las modalidades bajo las cuales se mueven los flujos monetarios, y explicar los problemas y circunstancias que ellos influyen. El análisis al sector financiero permite evaluar el manejo monetario, con eficiencia y responsabilidad de la administración.

Definición de Objetivos, Estrategias y políticas de la cooperativa.

Los objetivos permiten llevar a cabo la estrategia y permite la asignación de los recursos en la institución.

Las políticas nos ayudan a definir los objetivos, determinar reglas, lineamientos y procedimientos que se deben cumplir para llevar a cabo las actividades. Además las políticas contribuyen a la comunicación y coordinación entre los diferentes departamentos de la institución financiera.

Las estrategias son los patrones de los objetivos, propósitos o metas, están establecidas de tal modo que definan en qué clase de negocio está o quiere estar la institución financiera.

Para ello hemos desarrollado dichos elementos para cada área de la institución y conocer las necesidades de cada una de ellas.

Tabla No. 1. Evaluación Área de Gerencia

ÁREA DE GERENCIA	
MISIÓN	Fomentar la cultura del ahorro administrando los recursos económicos con transparencia y honestidad mejorando la calidad de vida de nuestros socios y clientes de la cooperativa con personal capacitado y competente que brinda sus productos, servicios con agilidad, calidad y calidez
OBJETIVO GENERAL	Asignar un control eficiente de los recursos financieros.
OBJETIVOS A LARGO PLAZO	Procurar la óptima utilización de los recursos disponibles. Maximizar el financiamiento económico en el mercado financiero.
OBJETIVOS A CORTO PLAZO	Buscar la rápida recuperación de los fondos invertidos. Financiar operaciones a menor costo posible.
ESTRATEGIAS	Canalizar fuentes de financiamiento, con tasas de interés sostenibles al rendimiento de la institución.
POLÍTICAS	Buscar el pleno empleo de los recursos monetarios, materiales, humanos y tecnológicos. Orientar el correcto manejo del financiamiento captado en otras instituciones financieras.

Fuente: Proyecto de Investigación (2010)

Elaborado por: Norma Labre

Tabla No. 2. Evaluación Área Contable y Financiera

ÁREA DE CONTABLE Y FINANCIERA	
MISIÓN	Proporcionar información oportuna y confiable para un correcto manejo de los recursos de la cooperativa y soporte para la toma de decisiones.
OBJETIVO GENERAL	Control permanente de los créditos, cobros, ingresos y gastos; maximizando así los recursos económicos de la cooperativa, sin provocar desviaciones incorrectas del manejo y uso del dinero.
OBJETIVOS A LARGO PLAZO	Conocer claramente el mercado financiero como fuente principal del financiamiento para la toma de decisiones.
OBJETIVOS A CORTO PLAZO	Trabajar en base a presupuestos de inversiones y financiamiento. Implementar indicadores financieros. Mejorar el sistema contable acorde a sus necesidades.
ESTRATEGIAS	Evaluar opciones de instituciones financieras y seleccionar la mejor. Capacitar al personal en la utilización de un sistema presupuestario. Reinversión de las utilidades para aprovechar las ventajas tributarias.
POLÍTICAS	Fijar la capacidad de endeudamiento de la cooperativa acorde a sus activos totales y capacidad de pago.

Fuente: Proyecto de Investigación (2010)

Elaborado por: Norma Labre

Tabla No. 3. Evaluación Área de Créditos y Cobranzas

ÁREA DE CRÉDITOS Y COBRANZAS	
MISIÓN	Asignar los respectivos créditos a los clientes que permita mantener un nivel alto de los mismos atendidos oportunamente en un corto o mediano plazo, y la recuperación óptima en el manejo eficiente de las líneas de créditos asignadas a cada cliente reportando a tiempo la contabilidad de los créditos otorgados.
OBJETIVO GENERAL	Otorgar créditos a corto, mediano y largo plazo.
OBJETIVOS A LARGO PLAZO	Establecer, coordinar y dirigir un plan adecuado para el control de los créditos. Asignar el plazo en el que se asignara el crédito.
OBJETIVOS A CORTO PLAZO	Determinar a los clientes o deudores a los que se les podrá asignar el crédito. Asignar la tasa de interés más óptima ante el retraso en algún pago.
ESTRATEGIAS	Planear el plan más correcto para cobrar los créditos, lo más pronto posible y asignar el interés más óptimo para la cooperativa en caso de retrasos en los pagos. Establecer una medida de seguridad en todas las solicitudes de crédito que serán investigadas si los datos recolectados son reales de acuerdo con un procedimiento aprobado por el departamento de créditos.
POLÍTICAS	

Fuente: Proyecto de Investigación (2010)

Elaborado por: Norma Labre

Presupuesto Financiero

Es importante porque a así determinamos la obtención, utilización y disposición de los fondos necesarios para el financiamiento de la cooperativa, a través del crédito.

Además se incluye las erogaciones por intereses por créditos bancarios, operaciones financieras.

La cooperativa mantiene las obligaciones que a continuación se detallan:

Tabla No. 4. Financiamiento otras Entidades Financieras

ENTIDAD BANCARIA	MONTO
Cooperativa de Ahorro y Crédito CODESARROLLO	\$ 84.000.00
Programa Nacional MICRO-FINANZAS	\$25.000.00

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda. (2010)

Elaborado por: Norma Labre

El presupuesto financiero además resume la posición financiera proyectada de la empresa, es de mucho interés para la gerencia ya que muestra el resultado de la empresa en su totalidad sobre su endeudamiento con otras instituciones financieras.

Presupuesto de tesorería o flujo de caja

El flujo de caja provee el control de resultados reales al ser analizados.

Elaboración del flujo de caja

El flujo de caja se puede desarrollar en periodos mensuales, trimestrales, semestrales o anuales. Determinan las necesidades del efectivo a corto plazo.

Es un programa de entradas y salidas del efectivo, define las necesidades adicionales de dinero y su financiación. En caso de tener dinero disponible u ocioso es necesario invertir, ya sea en entidades bancarias o inversiones.

Al mantener una buena liquidez se debe invertir en activos fijos. También debe existir una correcta coordinación entre cobros y pagos se compone de:

Flujo de ingresos

Flujo de egresos o pagos netos

Saldo inicial de caja

Financiamiento en caso requerido

Saldo final de caja

También lo referente a depreciaciones, amortizaciones y provisiones para cuentas incobrables, no constan en el flujo de caja debido a que no representan una salida de efectivo.

Proyección de Estados Financieros

Una de las técnicas de planeación cuantitativa es la proyección de estados financieros o también llamada estados pro forma y conocer cómo se terminará el año para efectos fiscales en cuanto a ingresos y deducciones con la finalidad de tomar decisiones antes del cierre del ejercicio.

Estados Financieros Básicos

Los estados financieros básicos, denominados estados contables, informes financieros o cuentas anuales, son informes que utilizan las instituciones para reportar la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado. Esta información resulta útil para la Administración, socios fundadores.

Los estados financieros son los documentos que debe preparar la empresa al terminar el ejercicio contable, con el fin de conocer la situación financiera y los resultados económicos obtenidos en las actividades de su empresa a lo largo de un período, que proporcionan información en términos de unidades monetarias referidas a la situación patrimonial y financiera de las empresas a una determinada fecha, los resultados obtenidos por un determinado tiempo de trabajo, la evolución de su patrimonio y los cambios en su situación financiera.

Características de los Estados Financieros

La premisa fundamental de las características cualitativas es la utilidad de la información, y se define cómo la cualidad de adecuarse a las necesidades comunes del usuario general. Además constituye el punto de partida para derivar las características cualitativas restantes de la información financiera, que van a continuación.

- **Comprensibilidad.-** La información financiera tiene esta cualidad cuando facilita su entendimiento a los usuarios generales
- **Relevancia.-** La información financiera posee esta cualidad cuando influye en la toma de decisiones económicas de quienes la utilizan y dentro de sus conceptos está el de Importancia relativa que debe mostrar los aspectos importantes de la entidad que fueron reconocidos contablemente en la información financiera.
- **Confiabilidad.-** La información financiera posee esta cualidad cuando su contenido es congruente con las transacciones, transformaciones internas y otros eventos sucedidos y el usuario general la utiliza para la toma de decisiones y dentro de sus conceptos está el de la Información suficiente que debe de incorporarse en los estados financieros y sus notas, de la información necesaria para evaluar a la entidad.
- **Comparabilidad.-** La comparabilidad se refiere a la cualidad de la información financiera de permitir a los usuarios generales identificar y analizar las diferencias y similitudes con la información de la misma entidad y con la de otras entidades, a lo largo del tiempo.

Clases de Estados Financieros

Una empresa puede contar con varios estados financieros o informes que permite obtener una correcta toma de decisiones con visiones claras a futuro, por lo que mencionaremos los más básicos dentro de una organización.

Estados Financieros que miden la situación económica.

- Estado de resultados o Pérdidas y Ganancias
- Estado de Utilidades Retenidas o Superávit

Estados Financieros que miden la Situación Financiera

- Balance General o Estado de Situación Financiera
- Estado Flujo del Efectivo
- Estado de Cambio o la Posición Financiera o Estado de Evolución del Patrimonio.

2.4.2. Marco conceptual variable dependiente

Liquidez

Es la capacidad de un activo para ser convertido en dinero en efectivo de forma rápida sin pérdida de su valor. Desde el punto de vista financiero, se relaciona con la capacidad que tenga la empresa (o ciertos activos), en transformarse en medio de pago de las obligaciones que van venciendo, de acuerdo a su exigibilidad.

En economía, la liquidez representa la cualidad de los activos para ser convertidos en dinero efectivo de forma inmediata sin pérdida significativa de su valor. De tal manera que cuanto más fácil es convertir un activo en dinero se dice que es más líquido. Por definición el activo con mayor liquidez es el dinero, es decir los billetes y monedas tienen una absoluta liquidez, de igual manera los

depósitos bancarios a la vista, conocidos como dinero bancario, también gozan de absoluta liquidez y por tanto desde el punto de vista macroeconómico también son considerados dinero.

La liquidez en la empresa

La liquidez en la empresa requiere una atención especial en las épocas en las que el crédito bancario es escaso. El análisis financiero proporciona fórmulas sencillas para medir el grado de liquidez de la empresa, que siempre habrá de guardar una estrecha relación con su cifra de deudas a corto plazo. El ratio de "liquidez inmediata", calculado como Tesorería / Pasivo Circulante es una medida sencilla de poner en relación el efectivo de la empresa con las deudas cuyo pago habrá de acometer a lo largo del siguiente año.

El dinero y la liquidez.- También podemos definir la liquidez como la facilidad de que algo sea intercambiado por productos y servicios, siendo efectivamente el dinero el elemento con mayor liquidez. Una moneda sólida no debería presentar ningún inconveniente en ser cambiada por productos y servicios, a pesar de que la moneda en si no tenga valor intrínseco.

Riesgo de Liquidez. Posibilidad de que una sociedad no sea capaz de atender a sus compromisos de pago a corto plazo. Las entidades financieras deben resolver diariamente la estimación de la cantidad de dinero que deben mantener en efectivo para atender todas sus obligaciones a tiempo.

El riesgo de liquidez hace pues referencia a la posibilidad de que el activo pueda ser vendido fácilmente, antes de su vencimiento, sin sufrir pérdidas importantes de capital

Análisis Financiero

El proceso de análisis de los estados financieros consiste en la aplicación de herramientas y técnicas analíticas a los estados y datos financieros, con el fin de obtener de ellos medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones.

Análisis de Estados Financieros es el proceso dirigido a evaluar la posición financiera, presente y pasada de los resultados de las operaciones de una empresa, con el objeto de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros.

La importancia del análisis financiero está inmersa en todo lo anteriormente manifestado, son las técnicas que permiten maximizar el valor de la empresa, manejando adecuadamente los recursos, las mismas que resumimos en los siguientes puntos.

- Determinar la situación financiera de la empresa es o no satisfactoria.
- La capacidad de pago que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones.
- Si las utilidades son razonables con relación al capital de trabajo que ha sido invertido en la empresa.
- Si el capital propio guarda relación con el capital ajeno.
- Si la inversión es excesiva en activos fijos o inventarios.

El análisis financiero consiste en recopilar los balances para comparar y estudiar las relaciones existentes entre los diferentes grupos de cada uno y observar los cambios presentados en las distintas operaciones de la empresa.

El pilar fundamental del análisis financiero está comprendido en la información que proporciona los estados financieros de la empresa. , entre los más conocidos y usados es el Balance General y EL Estado de Resultados, También se llama Pérdidas y ganancias. En los cuales se evalúa la capacidad del ente para generar flujos favorables según la recopilación de los datos contables derivados de los hechos económicos. También existen otros estados financieros que proporcionan información útil e importante sobre el funcionamiento de la empresa entre ellos están: El estado de cambios del patrimonio, estados de cambio en la situación financiera y el estado de flujo del efectivo.

La interpretación de los datos obtenidos, mediante análisis financiero, permite a la gerencia medir el progreso comparando los resultados alcanzados con las operaciones planeadas y los controles aplicados, además informa sobre la capacidad de endeudamiento, su rentabilidad y su fortaleza o debilidad financiera, esto facilita el análisis de la situación económica de la empresa para la toma de decisiones.

En consecuencia podemos decir que el análisis financiero es un procedimiento utilizado para evaluar la estructura de las fuentes y usos de los recursos financieros. Se aplica para establecer las modalidades bajo las cuales se mueven los flujos monetarios, y explicar los problemas y circunstancias que ellos influyen. El análisis financiero permite determinar la eficiencia de la administración en una empresa.

Objetivos del análisis Financiero

El estudio de las finanzas constituye una parte de la Economía la cual se preocupa por dar énfasis y llevar a la práctica los conceptos y modelos teóricos; sus dos grandes ramas son la Macroeconomía y la Microeconómica.

- La primera proporciona al financista los conocimientos acerca del sistema institucional en el cual se mueve la estructura los sistemas bancarios, las políticas económicas internas y externas y las cuentas nacionales.
- La segunda en cambio se centra en la empresa, la relación que esta guarda con la demanda y oferta, estrategias para la maximización de las utilidades, decisiones sobre las posibles inversiones tomando en cuenta los riesgos y políticas de precios.

Conocer la situación financiera

El primer paso para realizar una planificación financiera consiste en conocer nuestra situación económica.

Estado de resultados en el cual detallamos nuestros ingresos (sueldos, inversiones, etc.), nuestros gastos (alimentación, educación, servicios, viáticos etc.), y el beneficio o pérdida (ingresos menos gastos) que hemos obtenido en un mes, seis meses, o un año.

Balance General en el cual detallamos nuestros activos (cuentas bancarias, inversiones, inmuebles, etc.), nuestros pasivos o deudas (tarjetas de crédito, préstamos, hipoteca, etc.), y nuestro patrimonio (activos menos pasivos).

Analizar situación financiera

Con la información obtenida analizamos la situación de los estados financieros.

Para desarrollar un plan financiero se deben considerar algunos elementos como son:

- La inversión que requiere la empresa en nuevos activos
- El grado de apalancamiento financiero
- La cantidad de efectivo a pagar a los socios.
- La cantidad de capital de trabajo y liquidez que se requieren de forma continúa.

Métodos De Análisis Financiero

De acuerdo con la forma de analizar el contenido de los estados financieros, existen los siguientes métodos de evaluación:

Según **Warren Carl S., Reeve James M, Fees Philip E. (2009: 692)** Análisis Horizontal.- Es el análisis del porcentaje en los incrementos y decrementos de las partidas relacionadas en los estados financieros comparativos.

El análisis horizontal puede incluir una comparación entre dos estados, en este caso el estado inicial se utiliza como base, en este análisis también se puede incluir tres o más estados comparativos. De ser así, la fecha o período más

antiguo se usara como base para comparar todas las fechas o períodos posteriores.

Análisis Vertical.- El análisis de porcentajes también puede utilizarse para mostrar la relación de cada uno de los componentes con el total dentro de un solo estado. Al igual que el análisis horizontal, los estados pueden formularse en forma detallada o condensada. En el análisis vertical del balance general cada partida de activos se presenta como un porcentaje del total de activos, cada partida de pasivos y capital contable se muestra como un porcentaje del total de pasivos y del capital contable .

Indicadores Financieros

Indicador Financiero es una razón, resultado de relacionar dos cuentas del Balance o del estado de Ganancias y Pérdidas. Los ratios proveen información que permite tomar decisiones acertadas a quienes estén interesados en la empresa, sean éstos sus dueños, banqueros, asesores, capacitadores, el gobierno, etc. Sirven para determinar la magnitud y dirección de los cambios sufridos en la empresa durante un periodo de tiempo.

Importancia de los Indicadores

Esta situación, de transformaciones constantes del ambiente de negocio hace necesario que las empresas, para mantener e incrementar su participación de mercado en estas condiciones, deban tener claro la forma de cómo analizar y evaluar los procesos de su negocio, es decir deben tener claro su sistema de medición de desempeño.

Es importante resaltar que las relaciones financieras expresadas en términos de indicadores o razones, tienen poco significado por sí mismas. Por consiguiente no se pueden determinar si indican situaciones favorables o desfavorables, a menos que exista la forma de compararlas con algo, los estándares de comparación pueden ser:

- Estándares mentales del analista, es decir, su propio criterio sobre lo adecuado o inadecuado, formado a través de su experiencia y estudio personal.
- Las razones o indicadores de la misma empresa, obtenidos en años anteriores.
- Las razones o indicadores calculados en base a presupuestos de la empresa. Estos serán los indicadores propuestos como meta para la empresa y sirven para que el analista examine la distancia entre los valores reales.
- Las razones o indicadores promedio del sector industrial del cual hace parte la empresa analizada.

Clasificación De Indicadores

Existen diversas clases de indicadores financieros, dentro de estos tenemos los Índices de liquidez y/o solvencia, los cuales sirven para determinar la capacidad que tiene la empresa para responder por las obligaciones contraídas a corto plazo; en consecuencia cuanto más alto sea el cociente, mayores serán las posibilidades de cancelar las deudas a corto plazo sin mayor traumatismo.

Índices de liquidez. Evalúan la capacidad de la empresa para atender sus compromisos de corto plazo.

Índices de Gestión o actividad. Mide la utilización del activo y comparan la cifra de ventas con el activo total, el inmovilizado material, el activo circulante o elementos que los integren.

Índices de Solvencia, endeudamiento o apalancamiento. Ratios que relacionan recursos y compromisos.

Índices de Rentabilidad. Miden la capacidad de la empresa para generar riqueza (rentabilidad económica y financiera).

Índices de Liquidez

La liquidez es la capacidad que posee una entidad para el pago de sus obligaciones corto plazo y largo plazo, determinando el nivel de endeudamiento, que tiene la empresa.

Razón Corriente.- Es la relación que existe entre los activos corrientes y los pasivos corrientes de una empresa. Indica el grado (número de veces) por el cual los derechos de los acreedores, a corto plazo, se encuentran cubiertos por los activos que se convierten en efectivo (Activos Circulantes) en un período, más o menos, igual al vencimiento de las obligaciones.

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \text{veces}$$

Este indicador, permite saber si los Activos Corrientes de la empresa pueden servir para cumplir las obligaciones de Pasivo Corrientes. Esta razón representa el financiamiento con que cuenta la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo (menos de 1 año).

Capital de Trabajo Neto.- Es la porción de los activos corrientes, que es financiado con recursos de largo plazo, es decir, deuda de largo plazo y patrimonio y la otra parte por pasivos de corto plazo.

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

Este indicador me permite distinguir la diferencia entre activo corriente que tiene la empresa para liquidar un dólar del pasivo corriente para ver si está dentro del nivel normal del Capital de Trabajo que tienen las empresas de este tipo que es de 2 a 2,5 veces.

Liquidez Seca.- Representa la capacidad que tiene una empresa para cubrir sus depósitos.

$$\text{Liquidez Seca} = \frac{\text{Fondos Disponibles} + \text{Cartera de Crédito}}{\text{Total Depósitos}} = \%$$

Este indicador de liquidez seca, demuestra los fondos disponibles más la cartera de crédito de la empresa son 0,00\$ sobre el total de depósitos, esta relación se ajusta al nivel normal de liquidez de la misma.

Índices de Gestión

Miden la efectividad y eficiencia de la gestión, en la administración del capital de trabajo, expresan los efectos de decisiones y políticas seguidas por la empresa, con respecto a la utilización de sus fondos, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones; la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados

Morosidad.- Determina el valor total de los créditos otorgados a los socios que valor corresponde a los créditos morosos, que están dentro de los parámetro legales y vigentes que es del 1 al 5 % que corresponde a las cifras del Balance General o la Situación Financiera de la empresa.

$$\text{Morosidad} = \frac{\text{Cartera Vencida}}{\text{Total de Cartera de Credito}} = \%$$

Este indicador establece que del 100% de los créditos otorgados a los socios , el 0.00% corresponde a los créditos morosos.

Índices de Solvencia o Endeudamiento

Muestran la cantidad de recursos que son obtenidos de terceros para el negocio. Expresan el respaldo que posee la empresa frente a sus deudas totales. Dan una idea de la autonomía financiera de la misma. Combinan las deudas de corto y largo plazo. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento.

Estructura del capital (deuda patrimonio).- Es el cociente que muestra el grado de endeudamiento con relación al patrimonio. Este ratio evalúa el impacto del pasivo total con relación al patrimonio.

$$\text{Estructura del Capital} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} = \%$$

Esto quiere decir, que por cada dólar aportado por el dueño (s), hay 0.00 centavos de dólar o el % aportado por los acreedores.

Endeudamiento.- Representa el porcentaje de fondos de participación de los acreedores, ya sea en el corto o largo plazo, en los activos. En este caso, el objetivo es medir el nivel global de endeudamiento o proporción de fondos aportados por los acreedores.

$$\text{Razón de Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \%$$

Es decir que en nuestra empresa analizada para el 2010, el 00.00% de los activos totales es financiado por los acreedores y de liquidarse estos activos totales al

precio en libros quedaría un saldo de 00.00% de su valor, después del pago de las obligaciones vigentes.

Índices de Rentabilidad

Miden la capacidad de generación de utilidad por parte de la empresa. Tienen por objetivo apreciar el resultado neto obtenido a partir de ciertas decisiones y políticas en la administración de los fondos de la empresa. Evalúan los resultados económicos de la actividad empresarial. En relación a la eficiencia en la gestión de sus operaciones. Se analizan los rendimientos de la inversión, el patrimonio, etc.

Rendimiento sobre el patrimonio.- Esta razón lo obtenemos dividiendo la utilidad neta entre el patrimonio neto de la empresa. Mide la rentabilidad de los fondos aportados por el inversionista.

$$\text{Rendimiento sobre el Patrimonio} = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Capital o Patrimonio}} = \%$$

Esto significa que por cada dólar que el dueño mantiene en el 2010 genera un rendimiento del 0.00% sobre el patrimonio. Es decir, mide la capacidad de la empresa para generar utilidad a favor del propietario.

Rendimiento sobre la inversión.- Lo obtenemos dividiendo la utilidad neta entre los activos totales de la empresa, para establecer la efectividad total de la administración y producir utilidades sobre los activos totales disponibles. Es una medida de la rentabilidad del negocio como proyecto independiente de los accionistas.

$$\text{Rendimiento sobre la Inversión} = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Activo Total}} = \%$$

Quiere decir, que cada dólar invertido en el 2010 en los activos produjo ese año un rendimiento de 0.00% sobre la inversión. Indicadores altos expresan un mayor rendimiento en las ventas y del dinero invertido.

Capacidad Patrimonial.- Representa el porcentaje del activo que es de propiedad de la empresa, es decir el capital propio que tienen los socios del total de sus activos.

$$\text{Capacidad Patrimonial} = \frac{\text{Total Patrimonio}}{\text{Total Activo}} = \%$$

Este indicador representa el capital propio de los socios de la empresa en 00,00% del total de los activos.

2.5. HIPÓTESIS

La ausencia de la planificación financiera afecta a la iliquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda. Del Cantón Tisaleo.

2.6. SEÑALAMIENTO DE VARIABLES

- Unidad Observación: Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda. Del Cantón Tisaleo
- Variable Independiente: Planificación Financiera
- Variable Dependiente: Iliquidez

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1.1. Investigación de campo

Es la investigación que se realiza en el lugar de los hechos de la “Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda. Del Cantón Tisaleo”, utilizando fuentes primarias de información, apoyadas en informaciones que provienen entre otras, de entrevistas, cuestionarios, encuestas y observaciones. Como es compatible desarrollar este tipo de investigación junto a la investigación de carácter documental, se recomienda que primero se consulten las fuentes de carácter documental, a fin de evitar una duplicidad de trabajos.

Este tipo de investigación permitirá describir, analizar y sistematizar prácticas financieras, sobre el manejo de cooperativas..

Según **Cid Alma, Méndez Rosemary, Sandoval Franco (2007:102-109: 94)**, investigación de campo.- En esta sección analizaremos las técnicas que se emplean para obtener información de las personas que conocen acerca de la investigación. En este grupo de técnicas se incluyen también a las que facilitan la obtención de información mediante la observación directa del fenómeno en estudio.

Las técnicas de investigación de campo son adecuadas para empresas, esto implica el manejo de la información empírica, primaria o directa, obtenida mediante un acercamiento con la realidad.

Observación.- Esta técnica consiste en acercarse al fenómeno estudiado, y ver directamente lo que sucede

Entrevista.- Esta técnica es de más utilidad para obtener información, ya sea cuantitativa o cualitativa, es una interacción en la cual se exploran diferentes realidades y percepciones y comprender porque se comportan de la manera en que lo hacen.

Cuestionario.- Los ítems o preguntas son los elementos centrales de un cuestionario de acuerdo con Azofra (1999), las preguntas son la expresión manifiesta, por lo común en forma de interrogación, que constituye la estructura formal del cuestionario y mediante ellas se recoge la información.

Por información Verbal del **Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda. Sr. Juan Cali (2010.)**, consulté la información necesaria para ir desarrollando el proyecto de acuerdo a la estructura presentada, este tipo de investigación nos permitirá describir, analizar y sistematizar prácticas financieras, que por muchos años lo vienen realizando las instituciones financieras sobre el manejo del financiamiento económico.

3.1.2. Investigación bibliográfica-documental

Mediante esta investigación se podrá recolectar importante información que permitirá analizar y evaluar el proceso financiero, utilizando fuentes secundarias de información, como libros, internet, revistas, etc. Se podrá recolectar importante información que permitirá analizar y evaluar el proceso financiero y estimar los parámetros de calidad de los servicios crediticos, en la institución.

La investigación documental.- Estas técnicas se orienta a obtener información que otros han escrito relacionadas con el tema estudiado. Ya sea para enriquecer el marco teórico del trabajo o para conocer partes de la historia, antecedentes y hechos que han ocurrido en torno al fenómeno que interesa y que forma parte del contexto que es indispensable.

Se caracteriza por la utilización de documentos; recolecta, selecciona, analiza y presenta resultados coherentes.

- Utiliza los procedimientos lógicos y mentales de toda investigación; análisis, síntesis, deducción, inducción, etc.
- Realiza una recopilación adecuada de datos que permiten redescubrir hechos, problemas, orientar hacia otras fuentes de investigación, para elaborar instrumentos de investigación, elaborar hipótesis, etc.
- Puede considerarse como parte fundamental de un proceso de investigación científica, mucho más amplio y acabado.
- Es una investigación que se realiza en forma ordenada y con objetivos precisos, con la finalidad de ser base a la construcción de conocimientos.
- Se basa en la utilización de diferentes técnicas de: localización y fijación de datos, análisis de documentos y de contenidos.

La utilidad o aplicación de esta modalidad en la presente investigación es que mediante esta recolección de información se ha profundizado más los conocimientos sobre el tema de investigación y además se ha ampliado los conceptos básicos sobre lo que abarca en si a las cooperativas que se van desarrollando a nivel de país.

3.2. NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN

Esta investigación se iniciará con un nivel descriptivo, pues hay que buscar datos, contextualizar el problema, estudiar las variables; a medida que se define los objetivos, las diferentes estructuras, etc. Aquí se caracterizarán el problema, y las variables relacionándolas, y finalmente llegará a su culminación en el nivel de

asociación de variables, pues se establecen los anexos existentes entre la variables “Planificación financiera” y “Liquidez”.

3.2.1. Investigación descriptiva

Según **Cid Alma, Méndez Rosemary, Sandoval Franco (2007:29)**, investigación descriptiva.- Para describirlo con propiedad generalmente se recurre a medir alguna o varias de sus características. “Los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades importantes de personas, grupos, comunidades u otro fenómeno que sea sometido a análisis”. (Dankhe, citado por Hernández, Fernández y Baptista, p.60).

Un estudio descriptivo, igual que los demás tipos de investigación, solo que con más especificidad, empieza a determinar el objeto de estudio (organización de las empresas, clima laboral, satisfacción de los clientes, productividad, preferencia, etc.). Luego establece instrumentos para medir adecuadamente el nivel de ese objeto de estudio; supone una adecuada familiarización con el objeto de estudio para poder saber cómo se va a medir lo que nos interesa.

La aplicación en la presente investigación permite recoger datos sobre la base de una hipótesis o teoría, exponer y resumir la información de manera cuidadosa y luego analizar minuciosamente los resultados a fin de extraer generalizaciones significativas que contribuyan al conocimiento. El enfoque se hace sobre conclusiones dominantes o sobre como la cooperativa se conduce o funciona en el presente ya que la investigación descriptiva trabaja sobre realidades de hechos, y su característica fundamental es la presentar una interpretación correcta.

3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA

3.3.1. Población

Según **Murray R. Spiegel, Larry J. Stephens (2005:1)** Una población puede ser finita o infinita. La población que comprende todas las piezas producidas en un día determinado en una fábrica es finita, mientras que la población que constan de todos los resultados posibles (cara o cruz) en lanzamientos sucesivos de una moneda es infinita.

En la presente investigación no se trabaja con la muestra ya que se cuenta con una población pequeña que está compuesta por: el personal administrativo y socios fundadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda. Que se encuentra detallada en la siguiente tabla.

N= 17

TABLA 5. Nómina oficial de los colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda.

No.	Nombres y Apellidos	Observaciones
1	Segundo Juan Adán Cali Verdesoto	Socio – Gerente
2	Segundo Manuel Manotoa Alomaliza	Socio – Presidente
3	Patricio Almagro	Contador
4	Milton Hernán Cali Chasi	Auxiliar Contable
5	Cecilia Suarez	Cajera
6	María Herminia Manotoa Segovia	Socio
7	Hugo Gerardo Ramírez Guevara	Socio
8	María del Rocío Cunalema Guzmán	Socio
9	María Matilde Alomaliza Guamanquispe	Socio
10	Rosa Herlinda Alomaliza Guamanquispe	Socio
11	Kléber Raúl Capuz Capuz	Socio
12	Gloria Machado	Socio
13	Jaime Rodrigo Manotoa Segovia	Socio
14	Betty Guillermina Muñoz Alarcón	Socio
15	Jorge Leónidas Yugcha Masabanda	Socio
16	Teresa Chulco	Socio
17	Ana Marlene Vega Alomaliza	Socio

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda. (2010)

Elaborado por: Norma Labre

3.3.2 Muestra

Según **Calvo Gómez Félix (1978:5)**, Muestra.- Si una muestra es representativa de una población, se pueden deducir importantes conclusiones acerca de esta, a partir del análisis de la muestra.

3.4. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

Según la **Enciclopedia Libre de Wikipedia (2010: Internet)**, operacionalizar es definir las variables para que sean medibles y manejables. Un investigador necesita traducir los conceptos (variables) a hechos observables para lograr su medición. Las definiciones señalan las operaciones que se tienen que realizar para medir la variable, de forma tal, que sean susceptibles de observación y cuantificación.

Variable: Es un aspecto o dimensión de un fenómeno que tiene como característica la capacidad de asumir distintos valores, ya sea cuantitativa o cualitativamente. Cualquier característica de la realidad que pueda ser determinada por observación y que pueda mostrar diferentes valores de una unidad de observación a otra.

Mediante la utilización de la operacionalización de las variables depende sistemáticamente del marco teórico que fundamenta el problema y de su relación directa con la hipótesis que la respalda. En el proceso de operacionalización de una variable permite determinar los parámetros de medición a partir de los cuales se establecerá la relación de variables enunciadas por la hipótesis.

3.4.1. Operacionalización de la variable independiente

VARIABLE INDEPENDIENTE: Planificación Financiera

Tabla No. 6. Operacionalización Variable Independiente

Conceptualización	Categorías	Indicadores	Ítems/Básicos	Técnicas/Instr.
La Planificación Financiera se conceptualiza como una visión a futuro de las operaciones económicas y gestiones de la organización para captar recursos, concedidos en el sistema financiero en un periodo determinado acorde a la realidad de la misma.	Recursos Disponibles Utilización de Recursos	Los recursos financieros de la Cooperativa son utilizados en un 99%. Los recursos humanos de la Cooperativa se encuentran en un 90%. El grado de utilización de los recursos disponibles de la Cooperativa abarca un 95%. Vinculación con instituciones similares que garanticen su buen funcionamiento está en un 100%.	¿Cuentan con los recursos económicos necesarios? ¿Cuenta con un sistema contable acorde a sus necesidades? ¿El personal administrativo está motivado y vinculado con la cooperativa para cooperar en la obtención de recursos económicos? ¿Las capacitaciones y experiencias adquiridas por el personal administrativo son debidamente aprovechada? ¿La tecnología adquirida por la cooperativa es debidamente aprovechada?	Encuesta Personal Administrativo Cuestionario 1 (VER ANEXO 3)

Fuente: Investigación (2010)

Elaborado por: Norma Labre

3.4.2. Operacionalización de la variable dependiente

VARIABLE DEPENDIENTE: Liquidez

Tabla No. 7. Operacionalización Variable Dependiente

Conceptualización	Categorías	Indicadores	Ítems/Básicos	Técnicas/Instr.
La Liquidez de la Cooperativa se conceptualiza como la cantidad de activos líquidos de reserva disponibles para que las cooperativas salden desequilibrios temporales de sus cuentas a corto plazo	<p>Evaluación de la liquidez de la Cooperativa.</p> <p>Fluidez de la Cooperativa</p>	<p>La liquidez de la Cooperativa hace frente a sus deudas a corto plazo.</p> <p>La Cooperativa es capaz de atender a sus compromisos de pago a corto plazo.</p> <p>Número de demandantes nuevos que pueden ser captados por la cooperativa.</p> <p>Número de socios que manifiesten tener Ingresos y Egresos aceptables para acceder a créditos.</p>	<p>¿Cree usted que la Cooperativa a la que representa cuenta con suficiente Patrimonio?</p> <p>¿La cooperativa cumple con sus obligaciones financieras a corto plazo?</p> <p>¿El interés que se cobra a los socios son fijados de acuerdo a lo establecido por el Banco Central del Ecuador?</p> <p>¿La cooperativa cumple con los objetivos estatutarios para la cual fue creada?</p>	<p>Encuesta Personal Accionistas</p> <p>Cuestionario 1 (VER ANEXO 3)</p>

Fuente: Investigación (2010)

Elaborado por: Norma Labre

3.5. PLAN DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN

Según **Cid Alma, Méndez Rosemary, Sandoval Franco (2007:119)**, recolección de información.- Es contar con instrumentos bien elaborados, seleccionar las técnicas idóneas y tener claro los campos que se deban investigar no es suficiente para garantizar que los resultados de la investigación sean confiables y que muestren lo que ocurre realmente en relación con el fenómeno que estudia.

3.5.1. Plan para la recolección de información

Este plan contempla estrategias metodológicas requeridas por los objetivos e hipótesis de investigación, de acuerdo con el enfoque escogido, considerando los siguientes elementos:

Definición de los sujetos: personas u objetos que van a ser investigados. Las personas investigadas son los socios fundadores y personal administrativo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., del Cantón Tisaleo

Selección de las técnicas a emplear en el proceso de recolección de información.- En la presente investigación para la recolección de información de la variable independiente y la variable dependiente se utilizó la encuesta que es un cuestionario estructurado y diseñado para obtener información más específica de los entrevistados.

Instrumentos seleccionados o diseñados de acuerdo con la técnica escogida para la investigación.- La técnica a ser utilizada en la presente investigación es la encuesta mediante in instrumento diseñado del cuestionario (Ver Anexo 3).

Selección de recursos de apoyo (equipos de trabajo).- Interactuar de forma directa con el personal administrativo y socios fundadores de la Cooperativa, es

permite obtener opiniones importantes y su utilización al aplicar un cuestionario a fin de recoger información para el trabajo investigativo.

Explicación de procedimientos para la recolección de información, cómo se va aplicar los instrumentos.

TABLA 8. Procedimiento de recolección de información

TÉCNICAS	ÍTEMS	PROCEDIMIENTO
Encuesta	¿Cómo?	En la presente investigación se utilizará el método inductivo, es un método científico que obtiene conclusiones generales a partir de premisas particulares. Se trata del método científico más usual, que se caracteriza por cuatro etapas básicas: la observación y el registro de todos los hechos: el análisis y la clasificación de los hechos; la derivación inductiva de una generalización a partir de los hechos; y la contrastación.
	¿Dónde?	En la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., tiene el RUC número 1891709761001, y se encuentra ubicada en la Provincia: TUNGURAHUA Cantón: TISALEO Parroquia: TISALEO Barrio: ACAPULCO Calle: 17 DE NOVIEMBRE Número: S/N Intersección: CASIQUE TISALEO Referencia de Ubicación: A MEDIA CUADRA DEL MUNICIPIO Teléfono Trabajo: 032751442 Celular: 085589189 (Ver Anexo 2).
	¿Cuándo?	En el mes de septiembre del año 2011
	¿Para qué?	Para alcanzar los objetivos de la presente investigación.
	¿Quién?	Investigadora: Norma Marlene Labre Panimboza
	¿Con que instrumento?	Cuestionarios

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda. (2010)

Elaborado por: Norma Labre

3.6. PLAN DE PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN

3.6.1. Plan de procesamiento de información

Revisión crítica de la información recogida; es decir limpieza de información defectuosa: contradictoria, incompleta, no pertinente, etc.

Repetición de la recolección. En ciertos casos individuales, para corregir fallas de contestación.

Tabulación o cuadros según variables de cada hipótesis: manejo de información, estudio estadístico de datos para presentación de resultados.

El análisis de dicha investigación será tabulada mediante tablas, gráficos, etc. diseñados con la ayuda del programa Microsoft Office Excel 2010, que facilitará el manejo de los datos.

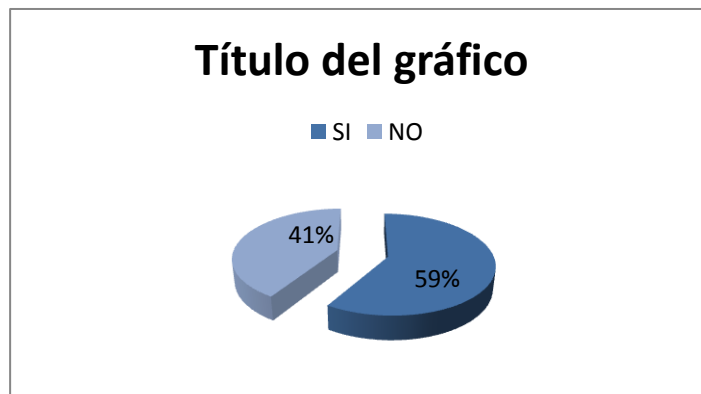
TABLA 9. Cuantificación de Resultados

Condición	F Frecuencia Absoluta Simple	F Frecuencia Absoluta Acumulada	h% Frecuencia Porcentual Simple	H% Frecuencia Porcentual Acumulada
SI				
NO				
N				

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda. (2010)

Elaborado por: Norma Labre

- **Representaciones gráficas.** En la presente investigación se utilizará el siguiente grafico para la presentación visual porcentual de los resultados cuantificados en la tabla anterior.



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda. (2010)

Elaborador por: Norma Labre

GRAFICO No. 5. Representación gráfica de resultados

Según **Johnson Robert, Kuby Patricia (2008: 41)** Graficas de Círculos: son gráficas que se usan para resumir datos cualitativos, o por atributos, o datos categóricos. Las gráficas de círculos (diagramas de pastel) muestran la cantidad de datos que pertenecen a cada una de las categorías como parte proporcional de un círculo. Todas las representaciones gráficas necesitan explicarse completamente por sí mismas, esto incluye un título descriptivo, que tenga sentido y la identificación apropiada de las cantidades y variables que se incluyan.

3.6.2. Plan de análisis e interpretación de resultados

El análisis e interpretación de resultados de esta investigación seguirá el siguiente procedimiento:

Análisis de los resultados estadísticos.- Destacando tendencias o relaciones fundamentales de acuerdo a los objetivos e hipótesis.

Interpretación de los resultados.- Con apoyo del marco teórico en el aspecto pertinente.

Comprobación de hipótesis.- El método estadístico de comprobación de hipótesis que va a ser utilizado en el desarrollo de la investigación es la Distribución t de Student.

Según información presentada por la **Enciclopedia libre Wikipedia (2011: Internet)**, en probabilidad y estadística, la **distribución t (de Student)** es una distribución de probabilidad que surge del problema de estimar la media de una población normalmente distribuida cuando el tamaño de la muestra es pequeño.

Se dice que una muestra es grande, si el número de unidades es mayor que treinta, y es pequeña menor o igual a treinta.

Si $n < 30$ (muestra pequeña), la desviación típica se simboliza por s cuando no se ha efectuado ninguna corrección.

Distribución de una proporción muestral

El proceso a seguir, en la corrección de la desviación típica de una proporción al realizar una prueba de hipótesis consiste en trabajar con $n-1$, se le resta 1 al tamaño de la muestra, la fórmula a utilizar es:

$$t = \frac{p - P}{\sqrt{\frac{pq}{n - 1}}}$$

Establecimiento de conclusiones y recomendaciones.- Las conclusiones se procederán a realizar de acuerdo a cada objetivo específico, y las recomendaciones según las conclusiones detalladas, luego de los análisis pertinentes.

CAPITULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1 ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS (ENCUESTA)

➤ **Análisis de la Planificación Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda.**

En el presente capítulo se analiza cada uno de las respuestas obtenidas con la aplicación de la técnica de la encuesta mediante un modelo aplicado según el (anexo tres), cuyo objetivo fue conocer el criterio del personal administrativo y de los socios fundadores de la cooperativa y una vez que han sido codificados los resultados obtenidos en el estudio de diagnóstico se procede a organizar, analizar, interpretar y discutir los resultados.

El análisis se realizó en forma literal y aplicando la estadística descriptiva que permitió una interpretación a través del análisis cualitativo, y finalmente la presentación de los resultados que está dado en base a la hipótesis planteada y a los objetivos propuestos al inicio de la investigación. Las interpretaciones se realizan a cada una de las preguntas planteadas a fin de tener definiciones claras y precisas.

A más de ello se presenta el análisis de los resultados sobre la base de los porcentajes de cada ítem.

Pregunta No. 1

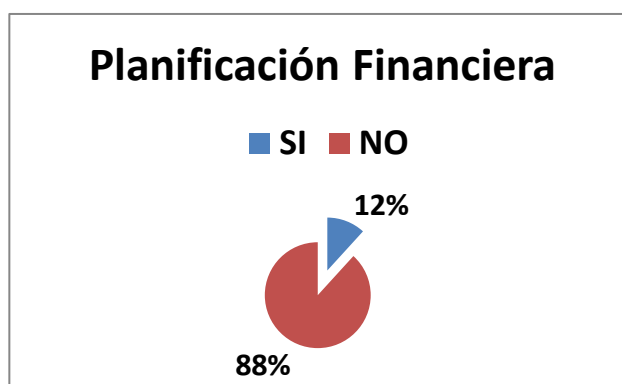
La Cooperativa elabora la Planificación Financiera para evaluar la liquidez de la cooperativa.

Tabla No. 10. La Cooperativa elabora la Planificación Financiera.

Condición	f Frecuencia Absoluta Simple	F Frecuencia Absoluta Acumulada	h % Frecuencia Porcentual Simple	H % Frecuencia Porcentual Acumulada
SI	2	2	12	12
NO	15	17	88	100
N	17		100	

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Norma Labre



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Norma Labre

GRAFICO No. 6. La Cooperativa elabora la Planificación

Análisis.- De la encuesta aplicada el 12% creen que si se elabora la Planificación Financiera que permite evaluar la liquidez de la Cooperativa, y el 88% opinan que no se está elaborando correctamente la Planificación Financiera.

Interpretación.- Se deduce que existe un alto desconocimiento de los elementos esenciales sobre la Planificación Financiera por parte de la unidad administrativa y socios fundadores porque no existe suficiente capacitación sobre este instrumento de gran utilidad.

Pregunta No. 2

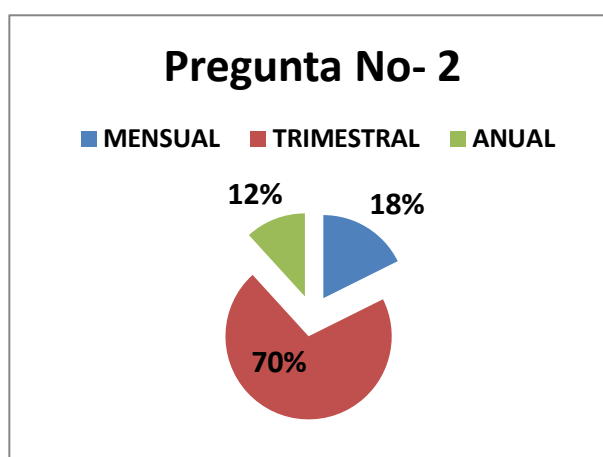
¿La Cooperativa elabora Estados Financieros para evaluar su crecimiento?

Tabla No. 11. Estados Financieros para evaluar su crecimiento

Condición	f Frecuencia Absoluta Simple	F Frecuencia Absoluta Acumulada	h % Frecuencia Porcentual Simple	H % Frecuencia Porcentual Acumulada
MENSUAL	3	8	18	18
TRIMESTRAL	12	15	70	88
ANUAL	2	17	12	100
N	17		100	

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Norma Labre



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Norma Labre

GRAFICO No. 7. Estados Financieros para evaluar su crecimiento

Análisis.- De la encuesta aplicada el 70% creen si se elabora los Estados Financieros de forma trimestral, el 18% opinan que se realiza de forma mensual y el otro 12% restante creen que se realiza de forma anual.

Interpretación.- La elaboración de los Estados Financieros son necesarios para evaluar el crecimiento de la cooperativa y la toma de decisiones en función de sus objetivos con el propósito de generar actividades y mejorar la calidad del servicio a sus socios.

Pregunta No. 3

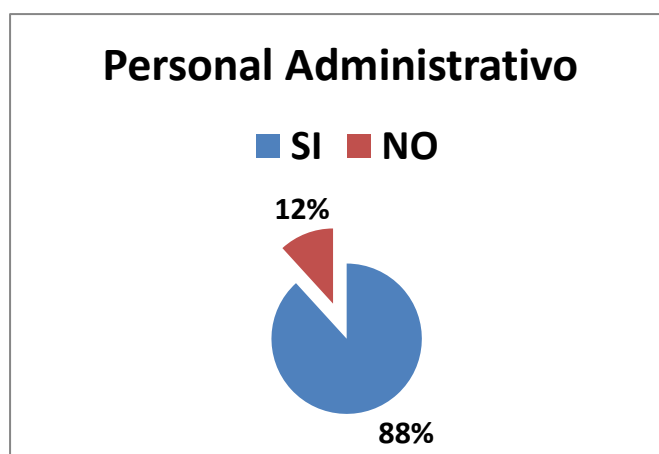
¿La planificación Financiera es elaborada por el Personal Administrativo?

Tabla No. 12.El Personal Administrativo elabora la Planificación Financiera

Condición	f Frecuencia Absoluta Simple	F Frecuencia Absoluta Acumulada	h % Frecuencia Porcentual Simple	H % Frecuencia Porcentual Acumulada
SI	15	15	88	88
NO	2	17	12	100
N	17		100	

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Norma Labre



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Norma Labre

GRAFICO No. 8. El Personal Administrativo elabora la Planificación Financiera.

Análisis.- De la encuesta aplicada el 88 % opinan que en la cooperativa elabora la Planificación Financiera referente a la presentación de balances y el 12% creen que el personal administrativo no elabora correctamente la Planificación Financiera.

Interpretación.- En la elaboración de la planificación financiera el personal administrativo cumple con sus funciones pero no de forma global, en los resultados que muestra no cumplen con todas las propuestas de trabajo.

Pregunta No. 4

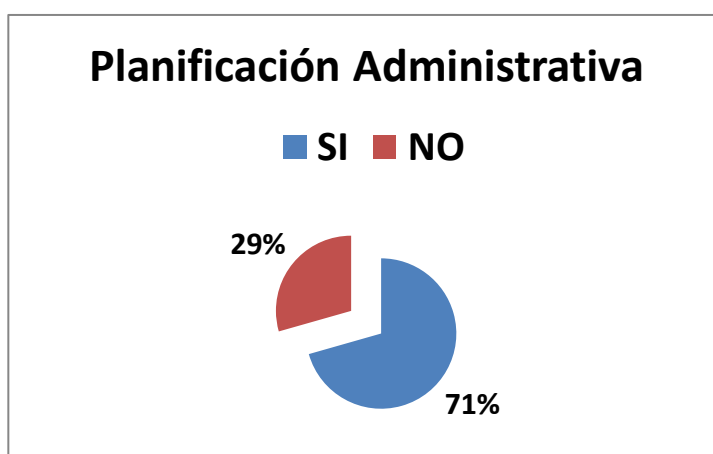
¿La Cooperativa cuenta con el personal adecuado para la elaboración de la Planificación Administrativa?

Tabla No. 13. Elaboración de la Planificación Administrativa.

Condición	f Frecuencia Absoluta Simple	F Frecuencia Absoluta Acumulada	h % Frecuencia Porcentual Simple	H % Frecuencia Porcentual Acumulada
SI	12	12	71	71
NO	5	17	29	100
N	17		100	

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Norma Labre



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Norma Labre

GRAFICO No. 9. Elaboración de la Planificación Administrativa

Análisis.- Se ha obtenido de la encuesta aplicada el 71% opinan que si existe el personal adecuado para la elaboración de la Planificación Administrativa y el 29% opinan que no existe el personal necesario para esta planificación.

Interpretación.- Vemos que en su mayoría si existe un conocimiento amplio relacionado a la planificación administrativa, pero sus socios necesitan asistencia técnica para la evaluación de sus estados financieros.

Pregunta No. 5

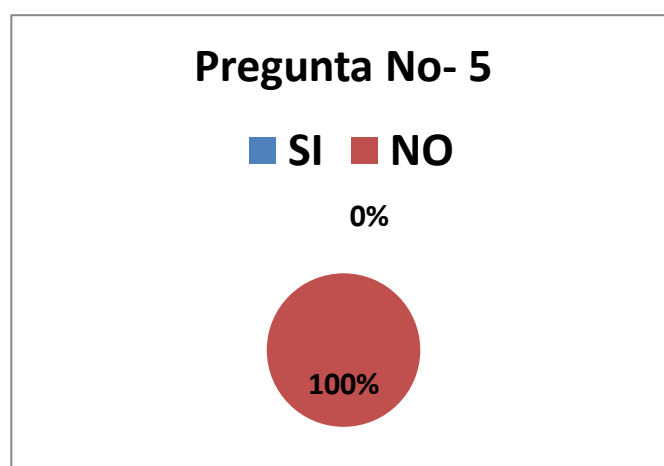
¿La Planificación Financiera del año anterior fue la adecuada?

Tabla No. 14. La Planificación Financiera del año anterior fue la apropiada

Condición	f Frecuencia Absoluta Simple	F Frecuencia Absoluta Acumulada	h % Frecuencia Porcentual Simple	H % Frecuencia Porcentual Acumulada
SI	0	0	0	0
NO	17	17	100	100
N	17		100	

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Norma Labre



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Norma Labre

GRAFICO No. 10. La Planificación Financiera del año anterior fue la apropiada

Análisis.- Los resultados indican que el 0% creen que la Planificación Financiera si incide en la liquidez de la cooperativa y el 100% en su totalidad opina que no fue apropiada la Planificación Financiera.

Interpretación.- Es necesario que se aplique una planificación financiera eficiente mediante la capacitación sobre el manejo adecuado del dinero, el cumplimiento de sus objetivos, estrategias para el beneficio de la cooperativa y alcanzar un nivel más alto en la calidad de sus servicios financieros.

Pregunta No. 6

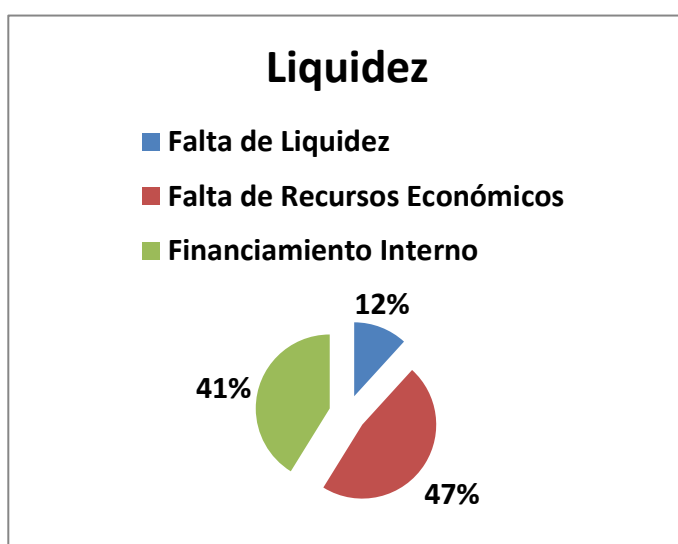
¿Cuál fue el problema de la Planificación Financiera que se evidencio en el año anterior?

Tabla No. 15. Problemas que se evidenciaron en el año anterior

Condición	f Frecuencia Absoluta Simple	F Frecuencia Absoluta Acumulad a	h % Frecuencia Porcentual Simple	H % Frecuencia Porcentual Acumulada
Falta de Liquidez	2	2	12	12
Falta de Recursos Económicos	8	10	47	59
Financiamiento Interno	7	17	41	100
N	17		100	

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Norma Labre



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Norma Labre

GRAFICO No. 11. Problemas que se evidenciaron en el año anterior en base a la Planificación Financiera.

Análisis.- A través de la encuesta aplicada el 12% creen que se dio el problema por falta de liquidez, el 41% opinan que es por falta de financiamiento interno y un 47% creen que es por falta de recursos económicos.

Interpretación.- Uno de los problemas que se evidencio en la cooperativa es la falta de recursos económicos externos e internos, ya que es un factor importante para que genere utilidad para sus socios

Pregunta No. 7

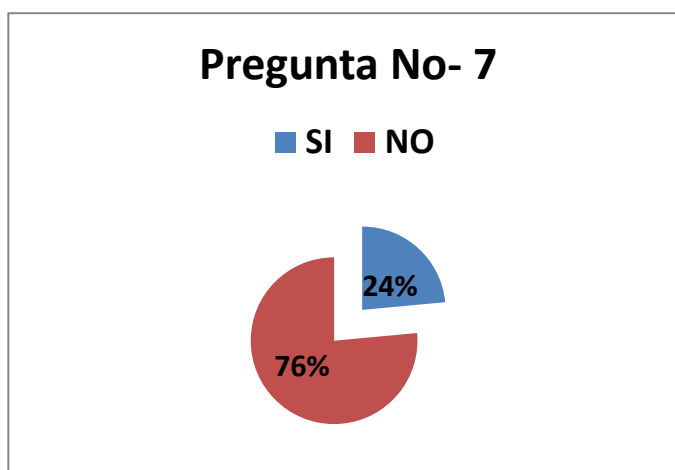
¿Conoce usted sobre la Planificación Financiera?

Tabla No. 16. Conocimiento general sobre la organización financiera.

Condición	f Frecuencia Absoluta Simple	F Frecuencia Absoluta Acumulada	h % Frecuencia Porcentual Simple	H % Frecuencia Porcentual Acumulada
SI	4	4	24	24
NO	13	17	76	100
N	17		100	

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Norma Labre



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Norma Labre

GRAFICO No. 12. Conocimiento general sobre la organización financiera.

Análisis.- El 24% de los encuestados opino que si tiene un conocimiento sobre la Planificación Financiera y el 76% opinan que no tienen conocimiento sobre la misma y por ende no saben cómo está la estructura financiera de la cooperativa.

Interpretación.- La mayoría de las personas encuestadas dicen no conocer sobre la importancia de una planificación financiera por que no existe suficiente capacitación sobre este instrumento de gran utilidad.

Pregunta No. 8

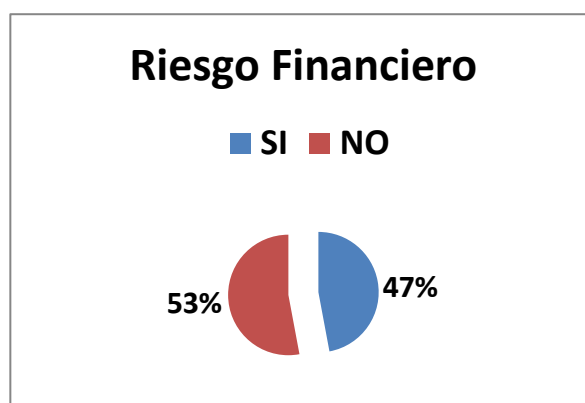
¿Conoce usted sobre el riesgo financiero?

Tabla No. 17. Riesgo Financiero

Condición	f Frecuencia Absoluta Simple	F Frecuencia Absoluta Acumulada	h % Frecuencia Porcentual Simple	H % Frecuencia Porcentual Acumulada
SI	8	8	47	47
NO	9	17	53	100
N	17		100	

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Norma Labre



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Norma Labre

GRAFICO No. 13. Riesgo Financiero

Análisis.- De la encuesta aplicada el 47% opino que si conoce sobre el riesgo financiero que se puede dar en las inversiones que realice la cooperativa y el otro 53% opinan que no conocen sobre el riesgo financiero en la inversión realizada.

Interpretación.- Las inversiones y el financiamiento que cubre la cooperativa debe ser reinvertido de forma inmediata, según su nivel de rentabilidad para controlar el riesgo financiero a futuro que podría generar y la inversión sea recuperada de manera que permita tomar buenas decisiones.

Pregunta No. 9

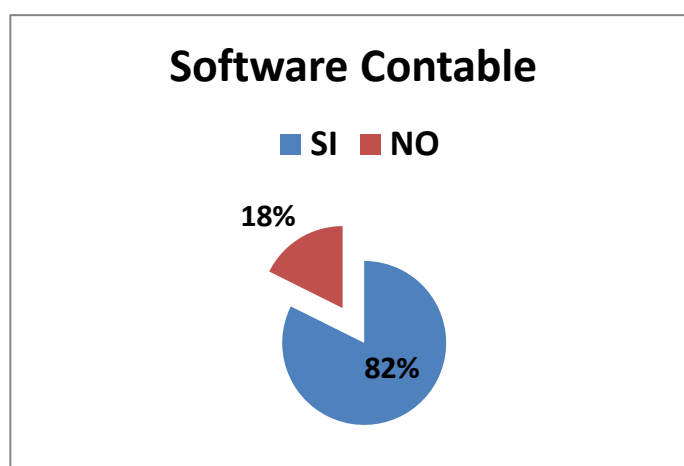
¿Cuenta la cooperativa con un software contable acorde a sus necesidades?

Tabla No. 18. Software Contable

Condición	f Frecuencia Absoluta Simple	F Frecuencia Absoluta Acumulada	h % Frecuencia Porcentual Simple	H % Frecuencia Porcentual Acumulada
SI	14	14	82	82
NO	3	17	18	100
N	17		100	

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Norma Labre



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Norma Labre

GRAFICO No. 14. Software Contable

Análisis.- De la encuesta aplicada el 82% opinan que en la cooperativa si existe un software contable acorde a sus necesidades y el 18% creen que no existe un sistema contable acorde a sus requerimientos.

Interpretación.- La cooperativa cuenta con un software contable acorde a sus necesidades, cave recalcar que los sistemas contables no arrojan resultados cien por ciento confiables ya que es necesario dar mantenimiento, realizar revisiones, evaluación, control y análisis de sus procesos contables para mantener una información eficiente y veraz.

Pregunta No. 10

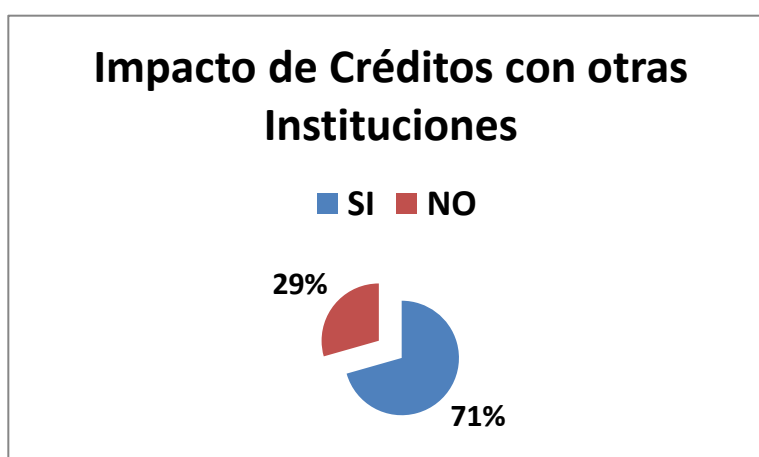
¿Conoce usted sobre el impacto de los créditos vinculados con otras instituciones?

Tabla No. 19. Impacto de los créditos vinculados con otras instituciones

Condición	f Frecuencia Absoluta Simple	F Frecuencia Absoluta Acumulada	h % Frecuencia Porcentual Simple	H % Frecuencia Porcentual Acumulada
SI	12	12	71	71
NO	5	17	29	100
N	17		100	

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Norma Labre



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Norma Labre

GRAFICO No. 15. Impacto de créditos con otras instituciones

Análisis.- Los resultados indican que el 71% opinan que si conocen sobre el impacto de créditos con otras instituciones y el 29% no tiene conocimiento sobre este impacto relacionado con otras entidades financieras.

Interpretación.- Sobre el impacto vinculado con otras instituciones financieras la mayor parte del personal conoce sobre este tema, ya que es fundamental que la cooperativa trabaje con financiamiento directo con otras instituciones similares para mantener la demanda de los socios, atender sus prioridades.

Pregunta No. 11

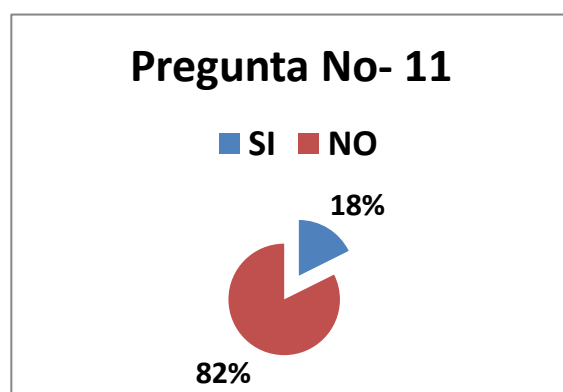
¿Para ser administrador o directivo de la cooperativa tuvo experiencia en el manejo de este tipo de empresas?

Tabla No. 20. Experiencia en el manejo de este tipo de empresas

Condición	f Frecuencia Absoluta Simple	F Frecuencia Absoluta Acumulada	h % Frecuencia Porcentual Simple	H % Frecuencia Porcentual Acumulada
SI	3	3	18	18
NO	14	17	82	100
N	17		100	

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Norma Labre



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Norma Labre

GRAFICO No. 16. Experiencia en el manejo de este tipo de empresas

Análisis.- De la información obtenida el 18% opinan que en la cooperativa si existe personal administrativo y directivo con experiencia para el manejo de este tipo de empresas y el 82% creen que no existe el personal adecuado para el manejo de la cooperativa.

Interpretación.- Dentro del proceso de manejo del personal administrativo y socios, el desempeño laboral, la capacitación y experiencia ayuda a desarrollar habilidades que necesita el personal de la cooperativa para realizar un trabajo eficiente.

4.3 VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS

Para la presente investigación en la verificación de la hipótesis utilizaré como método Distribución t de Student, debido que la muestra es pequeña (17 personas) Para lo cual seleccione la Pregunta N. 1 de las encuestas al personal administrativo y socios fundadores, la cual se manifiesta: ¿La Cooperativa elabora la Planificación Financiera? La cual me servirá de base para la comprobación de la hipótesis planteada.

Pregunta No. 1

¿La Cooperativa elabora la Planificación Financiera. ?

Condición	f Frecuencia Absoluta Simple	F Frecuencia Absoluta Acumulada	h % Frecuencia Porcentual Simple	H % Frecuencia Porcentual Acumulada
SI	2	2	12	12
NO	15	17	88	100
N	17		100	

DESARROLLO

$$UP = P = 0.085$$

$$N = 17$$

$$p = 0.88 \implies \text{probabilidad de éxito}$$

$$q = 0.95$$

$$\alpha = 5\% \text{ (nivel de significancia)}$$

1.- Formulación de la hipótesis nula y la alternativa

Hipótesis Nula.-

Ho: $U_p = 0.085$: La Planificación Financiera **no** incide en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., año 2010

Hipótesis Alterna.-

Ha: $U_p > 0.085$: La Planificación Financiera **si** incide en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., año 2010

2.- Selección del Nivel de Significancia y grados de libertad

Para el efecto, a continuación se presenta el modelo estadístico utilizado:

Nivel de Significancia: $\alpha = 5\% = 0.05$

Grados de libertad: $gl \sigma = (n-1) = 8-1 = 7$

3.- Determinación de la técnica y la prueba estadística.

Para la prueba estadística la distribución de una proporción consiste en trabajar $(n-1)$, debemos restar el tamaño de la muestra menos uno.

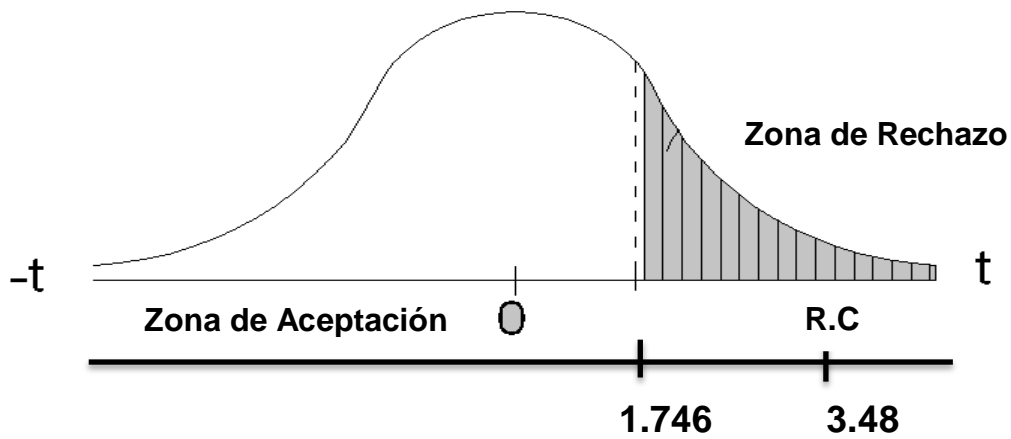
$$N = 17$$

$$\sigma = n - 1 = 17 - 1 = 16 \text{ (grados de libertad) } = \mathbf{1.746}$$

$$t = \frac{p - P}{\sqrt{\frac{pq}{n-1}}} \quad \text{Dócima unilateral a la derecha}$$

4.- Determinación de valores críticos y área de rechazo

VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS



5.- Cálculo del valor "t"

$$t = \frac{p - P}{\sqrt{\frac{pq}{n - 1}}}$$

$$t = \frac{0.88 - 0.085}{\sqrt{\frac{0.88 * 0.95}{17 - 1}}}$$

$$t = \frac{0.795}{0.228}$$

$$t = 3.48$$

El valor “**t**” se encuentra en el área de rechazo por lo tanto la hipótesis nula se rechaza y se acepta la hipótesis alternativa.

Interpretación

Una vez realizada la comprobación del valor de la “t de Student”, se ha determinado que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alternativa lo cual nos indica que: La Planificación Financiera si incide con la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., del Cantón Tisaleo del año 2010

CAPITULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 CONCLUSIONES

- Es necesario que la cooperativa trabaje en base a una planificación financiera bien definida, ya que al no contar con esta herramienta corre el riesgo de no saber cuál es su posición financiera, debido que existen nuevas leyes que regulan al sector financiero implantado por el gobierno para controlar el manejo de los recursos económicos.
- Mediante el análisis financiero de la cooperativa, se llega a conocer cuál es la composición de su Activo, Pasivo y Patrimonio, para determinar los recursos financieros de sus inversiones. Para esto los indicadores deben ser analizados con frecuencia, hacer proyecciones y análisis de crecimiento que permita fortalecer su liquidez.
- En la actualidad la Cooperativa no cuenta con un Plan Financiero, lo que no permite tener un crecimiento óptimo de la misma. Por lo que es necesario aplicar esta herramienta, para determinar la capacidad de pago de sus compromisos de corto y largo plazo, conocer la rentabilidad que obtiene en las operaciones financieras, y la capacidad de soportar cualquier riesgo.

5.2. RECOMENDACIONES

- La cooperativa debe contar con un modelo eficiente de planificación financiera, para mejoramiento de sus actividades aprovechando como instrumento de evaluación que permita tomar decisiones acertadas, teniendo un conocimiento amplio sobre esta herramienta, su competencia, la economía del país ya que todos estos aspectos influyen en el sector financiero.
- Es beneficioso trabajar sobre bases de análisis financieros, flujos financieros, análisis de indicadores ya que los resultados permite conocer cuál es la Composición de sus Activos, Pasivos y Patrimonio, para que gerencia pueda tomar decisiones, con un conocimiento amplio sobre la estructura de esta herramienta, determinando la eficiencia de los departamentos, procesos, créditos y financiamiento, determinando nuevas normas de dirección y procedimientos.
- Diseñar una Planificación Financiera eficiente en la Cooperativa para determinar el objetivo concreto para el cual se realizará el estudio financiero, que permita mejorar la consecución de sus actividades planteados, el control de flujos, análisis financiero y la liquidez para la toma de decisiones.

CAPITULO VI

PROPUESTA

6.1 DATOS INFORMATIVOS

TÍTULO: “La Planificación Financiera incide en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro Crédito el Calvario Ltda., (COACEC), mediante la aplicación del análisis financiero, para la toma de decisiones.

INSTITUCIÓN EJECUTORA: Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda.

BENEFICIARIOS: Socios Fundadores, Personal Administrativo y Entorno Social

María Herminia Manotoa Segovia	Socio
Hugo Gerardo Ramírez Guevara	Socio
María del Roció Cunalema Guzmán	Socio
María Matilde Alomaliza Guamanquispe	Socio
Rosa Herlinda Alomaliza Guamanquispe	Socio
Kléber Raúl Capuz Capuz	Socio
Gloria Machado	Socio
Jaime Rodrigo Manotoa Segovia	Socio
Betty Guillermina Muñoz Alarcón	Socio
Jorge Leónidas Yugcha Masabanda	Socio
Teresa Chulco	Socio
Ana Marlene Vega Alomaliza	Socio
Segundo Juan Adán Cali Verdesoto	Gerente - Socio
Segundo Manuel Manotoa Alomaliza	Presidente - Socio
Patricio Almagro	Contador

Milton Hernán Cali Chasi

Auxiliar Contable

Cecilia Suarez

Cajera

UBICACIÓN: La Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda. Tiene el RUC número 1891709761001, y se encuentra ubicada en la Provincia: TUNGURAHUA Cantón: TISALEO Parroquia: TISALEO Barrio: ACAPULCO Calle: 17 DE NOVIEMBRE Número: S/N Intersección: CASIQUE TISALEO Referencia de Ubicación: A MEDIA CUADRA DEL MUNICIPIO Teléfono Trabajo: 032751442 Celular: 085589189.

TIEMPO ESTIMADO PARA LA EJECUCIÓN: La propuesta se ejecutará:

Inicio Marzo 2013 Fin Abril 2014.

EQUIPO TÉCNICO RESPONSABLE: El desarrollo de la propuesta lo realizará el autor del presente trabajo investigativo Norma Labre, Gerente Sr. Juan Cali.

COSTO.- El costo estimado de la propuesta será de \$2000.00 dólares.

6.2 ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA

La Cooperativa de Ahorro y crédito el Calvario Ltda., del Cantón Tisaleo es una de las primeras cooperativas del Cantón cuyo objetivo principal es brindar oportunidades de mejoramiento productivo a los diferentes sectores a través de créditos, fortaleciendo los ingresos económicos de sus socios. Actualmente realiza sus movimientos y toma decisiones bajo una planificación empírica lo que hace que las actividades permanezcan sin una mejora continua con visiones a futuro, además básicamente no se hacen evaluaciones seguidas de sus indicadores lo cual no permite utilizar los recursos financieros para el logro de los objetivos.

Debido a la demanda y crecimiento de la cooperativa empieza a tener prestigio, la cooperativa últimamente ha tenido una cartera vencida alta por lo que es necesario aplicar una correcta planificación en la concesión de créditos, financiamiento, inversiones y otras entradas de recursos económicos con el

único fin de lograr que la cooperativa logre el anhelado posicionamiento en el mercado con servicios de calidad y tasas de interés accesibles para los socios.

Y consecuentemente este trabajo hace énfasis a una herramienta de apoyo para la gestión administrativa de la Cooperativa siendo muy importante que se establezca una Planificación Financiera eficiente que le permita mejorar el nivel de liquidez, de esta manera se busca tener un documento concreto que aporte a la entidad con esta planeación como respuesta organizacional a las exigencias del mercado, a su vez para brindar a los socios información veraz y oportuna.

6.3 JUSTIFICACIÓN

La presente propuesta de investigación justifica su desarrollo en buscar solución a los problemas que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda. , ya que no cuenta con una planificación financiera para el manejo de sus recursos económicos, para la concesión de créditos a sus socios, por cuanto se pretende realizar un modelo de planificación eficiente que me permita evaluar la liquidez, a través de la correcta toma de decisiones basado en el análisis de los estados financieros que permitan la maximización de su rentabilidad.

Además es de gran interés porque los estados financieros reflejarán información razonable sobre la situación financiera y los resultados de la cooperativa, que permitirán mejorar las políticas, estrategias financieras, y tomar decisiones acertadas que reflejen en el mejoramiento del servicio y en el incremento de participación en el mercado.

Con este modelo de planificación financiera eficiente en la cooperativa será una herramienta de apoyo a la gestión administrativa ante la evidente ausencia de planificación, coordinación y evaluación dentro de sus procesos operativos y financieros, aplicando esto se busca optimizar el proceso desde la planeación hasta la toma de decisiones.

6.4. OBJETIVOS

6.4.1 Objetivo General

Diseñar un modelo de planificación financiera eficiente que permita evaluar constantemente la liquidez, para la toma de decisiones y mejoramiento de la gestión administrativa, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda. (COACEC).

6.4.1 Objetivos Específicos

- Realizar un esquema de planificación financiera para la toma de decisiones.
- Definir estrategias que permita mejorar el nivel de liquidez.
- Realizar un análisis financiero que permita evaluar los resultados de las actividades económicas realizadas, para conocer como está encaminada la dirección de la COACEC.

6.5 ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD

En la presente investigación el análisis de factibilidad es importante ya que permite evaluar su financiamiento requerido para desarrollar y otorgar créditos con montos más altos dentro de la institución financiera. Para la presente propuesta, La Planificación Financiera se considerara los siguientes puntos:

Socio-cultural

La presente propuesta será factible porque será de gran utilidad y ayuda aplicar esta herramienta para mejorar sus actividades ya que la planificación financiera es un factor muy importante para la correcta toma de decisiones tomadas con criterio profesional, en beneficio de todos quienes conforman la cooperativa.

Organizacional

Para el desarrollo de toda la investigación se cuenta con toda la apertura del gerente y socios, quienes de una u otra manera están dispuestos a colaborar con la propuesta de investigación la cual al parecer recibirá el visto bueno de todas las personas comprometidas con la cooperativa para su correcta y rápida implementación debido a las exigencias actuales para solucionar los problemas.

Ambiental

No afecta y mucho menos perjudica al medio ambiente ya que la propuesta no se realiza para destruir ningún factor ambiental si no para ayudar al desarrollo de la cooperativa.

Económico financiero: Para desarrollar la propuesta planteada se necesita de muchos recursos los cuales ayuden a implementar la idea y además permita ejecutarla en base a la capacitación, asesoramiento, análisis y responsabilidad de todos sus participantes para así llegar a aportar con ideas para cualquier tipo de empresa para lo cual se establece un costo de:

Tabla N° 21. Recursos Económicos

Actividad	Costo
Reconocimiento de la empresa	\$300.00
Aplicación de la Planificación Financiera	\$1000.00
Análisis de los resultados	\$500.00
Imprevistos	\$200.00
TOTAL DE LA EJECUCION	\$2000.00

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda. (2010)

Elaborador por: Norma Labre

Legal

No se requiere mayormente de un análisis legal para el Diseño de la Planificación Financiera, de ser el caso se regirá a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, que nos orientan a conocer las formas y requisitos que deben cumplir las cooperativas en sus funciones en general y no afecte en la economía del Ecuador.

6.6 FUNDAMENTACIÓN

Para la elaboración de la presente propuesta, fue necesario basarse en información bibliográfica existente, como son los libros de Planificación de Luis Alberto Chiriboga Rosales, Planificación Financiera Estratégica de Ángel Maris Fierro Martínez, Presupuestos de Raúl Cárdenas y Nápoles, Análisis Financiero de Warren Carl S., Reeve James M, Fees Philip E. ; Artículos publicados por Superintendencia de Bancos y Seguros, Entrevistas a los Directivos y personal de la cooperativa, información financiera de la institución objeto de estudio, etc., quienes han contribuido al desarrollo de la Planificación Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda.

Fierro en su libro Planificación Financiera Estratégica, muestra los puntos importantes para que una institución pueda conocer el horizonte Financiero a corto, mediano y largo plazo mediante un estudio realizado.

Las entrevistas a los directivos y personal, permitió conocer las falencias que tiene la cooperativa, lo que me permitió conocer que hace necesario una planificación financiera para la correcta toma de decisiones por parte de los directivos y socios de la misma.

6.7 MODELO OPERATIVO

Tabla N° 22. Plan de Acción

ETAPAS	CONTENIDO	OBJETIVOS	ACTIVIDADES	CUMPLIMIENTO	ENCARGADO
I ETAPA	Marco Institucional: Misión Visión Objetivos Estructura organizacional: Organigrama estructural Función organizacional	Estudio del Plan estratégico de la Cooperativa.	Reunir información necesaria para la Planificación Financiera	2010 – 2012	Gerente Presidente Contador Socios
II ETAPA	Estrategias:	Definir estrategias que permitan evaluar la liquidez.	Desarrollo de estrategias que permitan reducir la cartera vencida	2012	Gerente Presidente Socios Consejo de Vigilancia Contador
III ETAPA	Plan financiero: Análisis Financiero Indicadores liquidez <u>Planeación del Efectivo</u> (Flujo de Caja)	Realizar un análisis de los estados financieros, para la toma de decisiones.	Aplicar herramientas financieras para la correcta toma de decisiones.	2012	Gerente Presidente Contador Auxiliar Contable

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda. (2010)

Elaborador por: Norma Labre

PRIMERA ETAPA: Marco Institucional

Misión

La **COAC El Calvario Ltda.**, es una institución de finanzas populares y solidarias que trabaja brindando servicios financieros y no financieros a sus socios apoyando al desarrollo integral de la población del sector rural y urbano marginal.

Visión

En el 2015 la **COAC El Calvario Ltda.** es una institución sólida, rentable y confiable que cuenta con oficinas en la provincia y fuera de ella, atendiendo con servicios adecuados a la zona apoyando al desarrollo integral de la producción a través de las finanzas populares y solidarias.

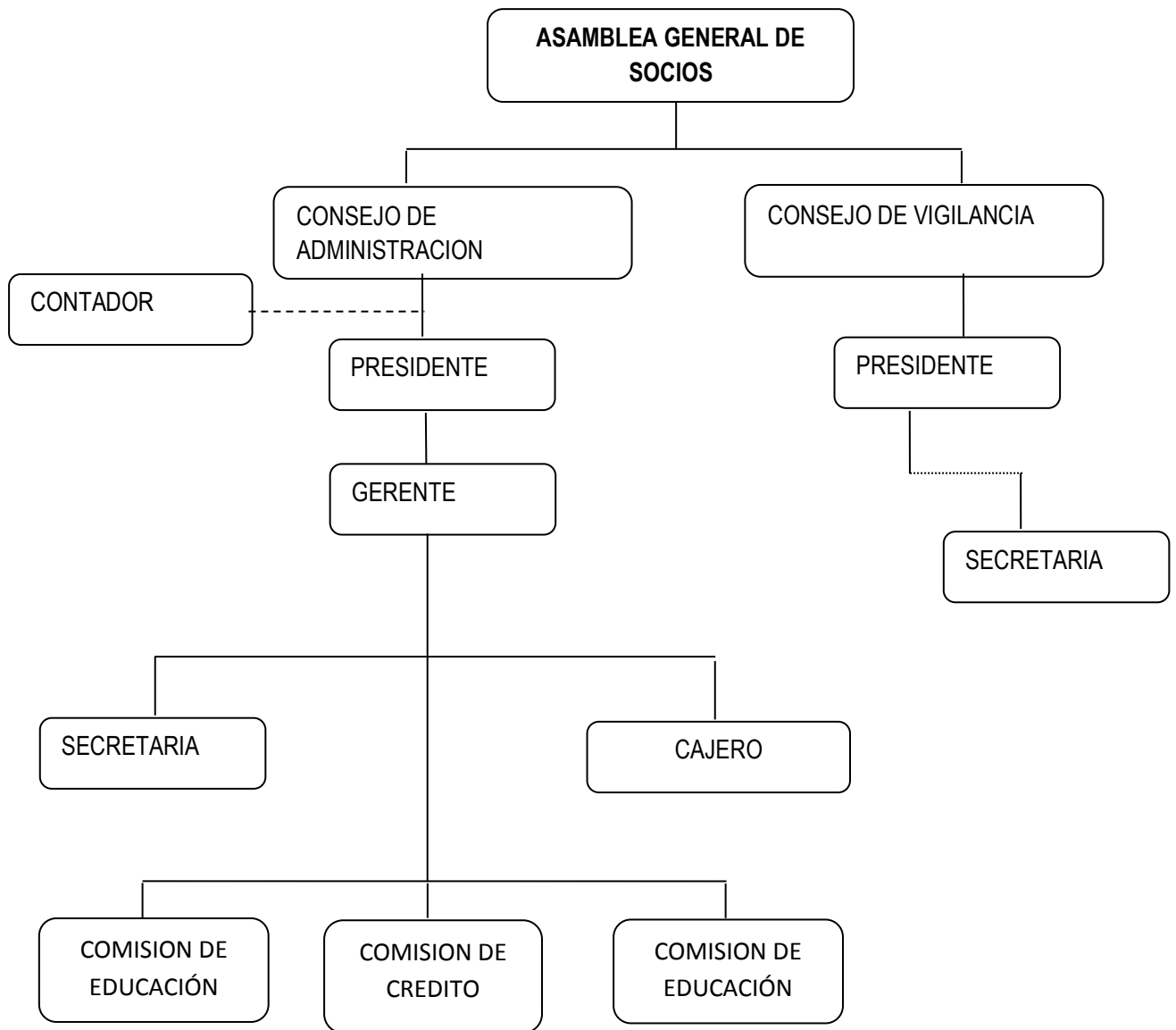
Objetivos

- Promover la cooperación económica, social y cultural entre sus socios.
- Motivar a los socios al ahorro e inversiones de sus recursos económicos.
- Efectuar cobros, pagos y varios servicios que brindan las operaciones financieras para el desarrollo de las actividades de la Cooperativa.
- Realizar convenios con personas naturales y jurídicas de los sectores públicos y privado que fueren necesarios para el cumplimiento de sus fines.

Estructura Organizacional

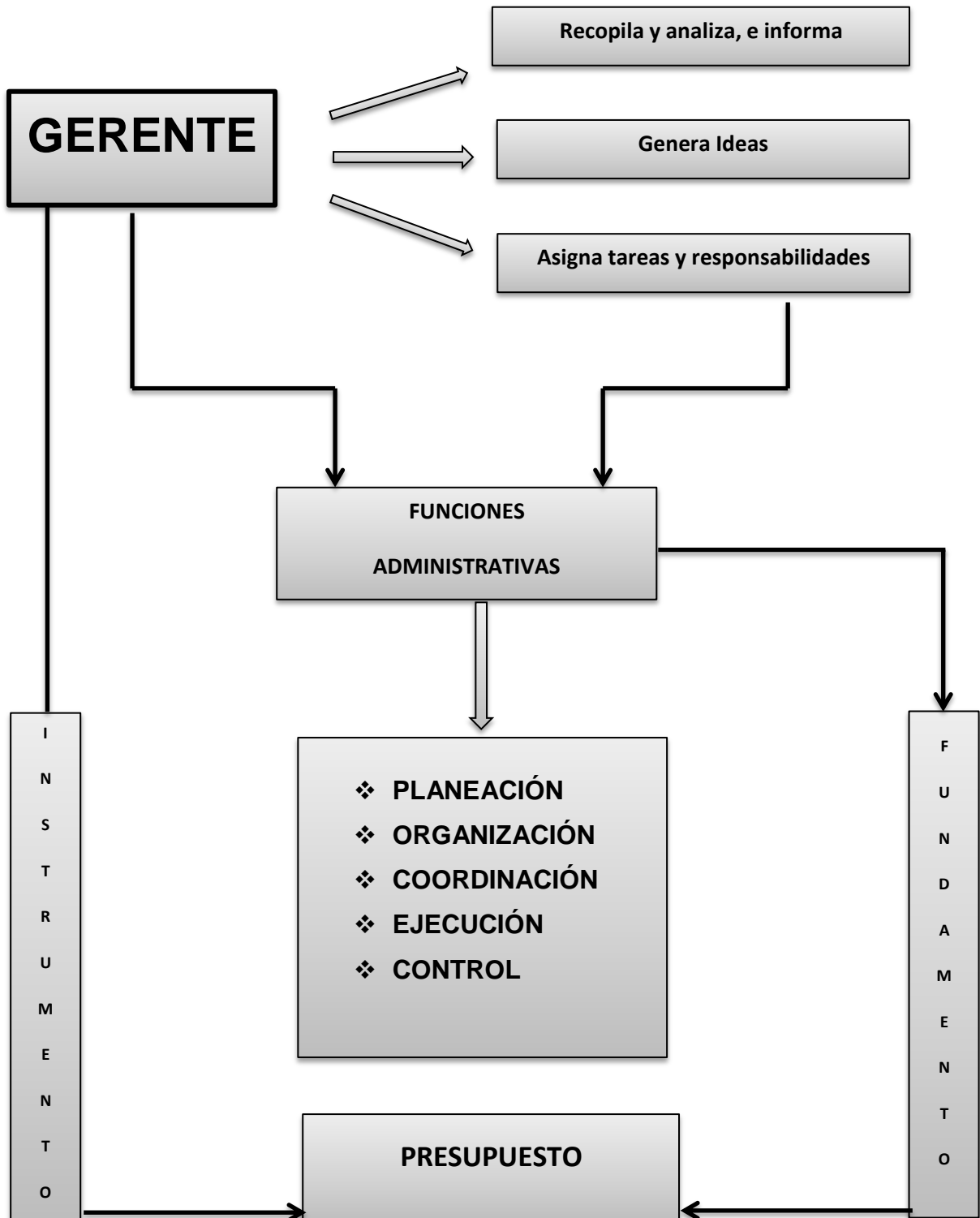
Dependencias con las que cuenta la cooperativa, con sus funciones y roles asignados a cada una de ellas, de acuerdo al nivel jerárquico.

Organigrama Estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda.



Función Organizacional

GRAFICO No. 17. Función Organizacional



Fuente: Investigación 2010

Elaborado por: Norma Labre

Actividades de control gerencial

Las acciones que realiza la gerencia, son importantes porque implican la forma correcta de hacer las cosas, así como también el dictado de políticas, procedimientos y la evaluación de su cumplimiento, constituyen medios aptos para asegurar el logro de sus objetivos de la cooperativa. Además se realizan las revisiones del desempeño.

- ❖ Revisión del procesamiento de información
- ❖ Control relativo para la protección de los activos

Así como la división de funciones las políticas, procedimientos de control que imparte la dirección, gerencia y los niveles ejecutivos competentes, en relación con las funciones asignadas al personal administrativo y personal de vigilancia de la cooperativa para asegurar el cumplimiento de los objetivos de la entidad.

Fases de la organización

Para un gerente y para un grupo de accionistas es importante decidir o tener un conocimiento claro de los objetivos que se va alcanzar. En esencia, se elabora la planificación financiera predeterminando cuales son las futuras actividades, para visualizar lo que si va hacer hacia adelante.

Actividades importantes de la Planeación

- Determinar los objetivos.
- Pronosticar.
- Establecer las condiciones bajo las cuales se va a trabajar.
- Seleccionar las actividades que se van a desarrollar.
- Establecer un plan general de los logros alcanzados enfocando actividades nuevas y mejores en el desempeño del trabajo.
- Anticipar los posibles problemas futuros.
- Modificar los planes a la claridad de los resultados de control.

Organización

Después de que la dirección y las acciones futuras hayan sido determinadas, el paso siguiente para cumplir con el trabajo será: Acatar las actividades necesarias

en el trabajo entre los miembros administrativos e indicar la participación de cada miembro.

Esta distribución de trabajo estará guiada por gerencia, tales como la naturaleza de las actividades componentes y las instalaciones físicas disponibles, estas actividades están asignadas para que se logre o alcance de un objetivo específico.

Ejecución

Para llevar a cabo las actividades que resulten de la planeación y organización es necesario que el gerente tome medidas que inicien y continúen las acciones requeridas para que los miembros administrativos ejecuten sus tareas.

Entre las medidas comunes utilizadas por el gerente para poner al grupo en acción está dirigir, desarrollarse como gerente, ayudar a los miembros a mejorarse como lo hace en su trabajo mediante su propia creatividad y a la ejecución.

Actividades importantes de la ejecución

- ❖ Poner en práctica la participación en la toma de decisiones.
- ❖ Conducir y retar al personal administrativo y accionistas para que hagan su mejor esfuerzo en su participación.
- ❖ Motivar a los accionistas.
- ❖ Comunicar con efectividad.
- ❖ Desarrollar y capacitar al personal administrativo para que realicen todo su potencial.
- ❖ Recompensar con reconocimiento y buena paga por un trabajo bien hecho.
- ❖ Satisfacer las necesidades de los empleados a través de esfuerzos en el trabajo.
- ❖ Revisar los resultados del control.

Control

Los gerentes siempre deben comprobar o vigilar lo que se está haciendo para asegurar que el trabajo del personal este progresando en forma satisfactoria hacia el objetivo predeterminado.

Establecer una buena planificación financiera y la ejecución exitosa de cada miembro no asegura que la empresa será un éxito, pueden presentarse discrepancias, malas interpretaciones y deben ser comunicados con rapidez al gerente para que de inmediato se emprenda una acción correctiva.

SEGUNDA ETAPA: Estrategias

- Determinar la cantidad correcta de fondos que deban emplearse en la cooperativa al ritmo de su crecimiento, para una asignación eficiente.
- Realizar evaluaciones crediticias mensuales que permitan disminuir la cartera vencida
- Disponer de capital de operación adecuado para atender las demandas crediticias de la zona de influencia de la cooperativa.
- Establecer un sistema de control de la planificación para monitorear periódicamente la situación financiera.
- Determinar la composición de sus pasivos para proteger los activos.
- Fortalecer el trabajo en equipo para mejorar las actividades diarias de la cooperativa.
- Control diario de la liquidez para hacer frente a los vencimientos de sus obligaciones.

TERCERA ETAPA: Plan Financiero

Análisis Financiero

El proceso del análisis de los estados financieros consiste en la aplicación de herramientas y técnicas analíticas a los estados financieros, con el fin de obtener medidas significativas y útiles para la toma de decisiones.

Estas técnicas permiten maximizar el valor de la empresa, manejando adecuadamente los recursos resumidos en lo siguiente:

- Determinar la situación financiera de la empresa si es o no es satisfactoria.
- La capacidad que tiene la cooperativa para cancelar sus obligaciones.
- Si las utilidades son razonables con relación al capital que ha sido invertido en la cooperativa.
- Si el capital propio guarda relación con el capital ajeno.
- Si la inversión es excesiva en activos fijos.

El análisis financiero permite recopilar los estados financieros para comparar y estudiar las relaciones existentes entre los diferentes grupos de cada uno y observar los cambios presentados en las operaciones de la cooperativa.

El pilar fundamental del análisis financiero está contemplado en la información que proporciona la cooperativa (ANEXO 4), entre los más conocidos y usados son el Balance General y el Estado de Resultados o Pérdidas y Ganancias. En los cuáles se evalúa la capacidad del ente para generar flujos favorables según la recopilación de los datos contables derivados de los hechos económicos. También existen otros estados financieros que proporcionan información útil e importante sobre el funcionamiento de la empresa como: El Estado de Cambios de Patrimonio, Estado de Cambios Situación Financiera y el Estado de Flujos del Efectivo.

La interpretación de los datos obtenidos permite a gerencia medir el progreso comparando los resultados alcanzados con las operaciones planeadas y los controles aplicados, además informa sobre la capacidad de endeudamiento, su rentabilidad y su fortaleza o debilidad financiera, esto facilita el análisis de la situación económica de la cooperativa para la toma de decisiones; en consecuencia puedo decir que el análisis financiero es un procedimiento utilizado para evaluar la estructura de las fuentes y usos de los recursos financieros, para establecer sobre las cuales se mueve los flujos monetarios y explicar los problemas que se dan.

Objetivos del Análisis Financiero

- Preparación y Análisis de la información financiera.

- Análisis de los estados financieros básicos y demás información auxiliar para la toma de decisiones.
- Determinar la estructura de los activos.
- Estudio del financiamiento de la Cooperativa

Toda cooperativa es considerada como un sistema financiero que financia créditos, por ende están relacionados con los objetivos, políticas y estrategias para su desempeño y manejo de sus recursos.

Todos los involucrados en la cooperativa tienen la responsabilidad de ayudar al desempeño y desarrollo de la misma en lo siguiente:

- Manejo adecuado de la información contable y financiera, esta debe ser verás, oportuna, eficiente y eficaz.
- Estrategias para el manejo del capital de trabajo, establecer los niveles efectivo, cartera y sus inversiones.
- Evaluación y selección de sus inversiones tanto a largo plazo como a corto plazo, de manera particular de sus activos fijos.
- Conocer y manejar con responsabilidad las fuentes de financiamiento con otras instituciones financieras.
- Mantener buenas relaciones con los socios y fuentes de financiamiento.

El gerente debe por todos los medios técnicos a su disposición maximizar la riqueza de los socios de la cooperativa.

Estados Financieros Básicos

Como ya se explicó anteriormente los estados financieros básicos son: El Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias, (ANEXO 4).

Tabla N° 23. RESUMEN DEL BALANCE GENERAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL CALVARIO LTDA. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010 Y EL AÑO 2009 EXPRESADO EN DÓLARES (\$)		
CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2009
ACTIVO		
DISPONIBLE	46.372,92	25.689,42
EXIGIBLE	160.690,08	94.971,91
ACTIVOS FIJOS	6.177,66	5.436,41
OTROS ACTIVOS	3.004,10	(66,75)
TOTAL ACTIVO	216.244,76	126.030,99
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE	174.810,76	100.537,91
TOTAL PASIVOS	174.810,76	100.537,91
PATRIMONIO		
CAPITAL	17.096,07	4.177,39
RESERVAS	8.972,73	12.986,23
OTROS APORTES	13.138,29	5.300,00
TOTAL PATRIMONIO	39.207,09	23.641,02
UTILIDADES	2226,91	1.852,06
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	216.244,76	126.030,99

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., (2010)

Elaborado por: Norma Labre

Balance General 2009

El Activo Disponible es \$ 25.689,42, en cambio los Pasivos Corrientes suman \$ 100,537.91., esto quiere decir que la cooperativa no dispone de efectivo para pagar sus obligaciones inmediatamente en caso de liquidación de la Cooperativa, para el efecto debería recurrir el Activo Exigible dando un valor de \$ 94,971.91 esto quiere decir que debe cobrar todas sus deudas pendientes en cartera vencida, cuentas por cobrar para disponer de efectivo, tomando en cuenta que solo dispone de un 94% de efectivo para atender sus obligaciones.

Balance General 2010

El Activo Disponible es \$, 46,372.92 en cambio los Pasivos Corrientes suman \$ 174,810.76, esto quiere decir que la **COACEC** no dispone de efectivo para pagar sus obligaciones inmediatamente en caso de liquidación de la Cooperativa, para el efecto debería recurrir el Activo Exigible dando un valor de \$ 160,690.08 esto quiere decir que debe recaudar todas sus cuentas por cobrar y cartera vencida para disponer de efectivo, tomando en cuenta que solo dispone de un 92% de efectivo para atender sus obligaciones. También es necesario indicar que la cuenta provisión para créditos incobrables es de \$ (3,558.44), constituyéndose una pérdida para la Cooperativa.

Estado de Resultados 2009

Para el año 2009 los ingresos totales fueron de \$21.383,18 y los gastos totales de \$19.531,12 y la utilidad de \$1.852,06 tomando como valores más representativos del Estado de Resultados en el movimiento de la **COACEC**, la utilidad representa el 8.6%.

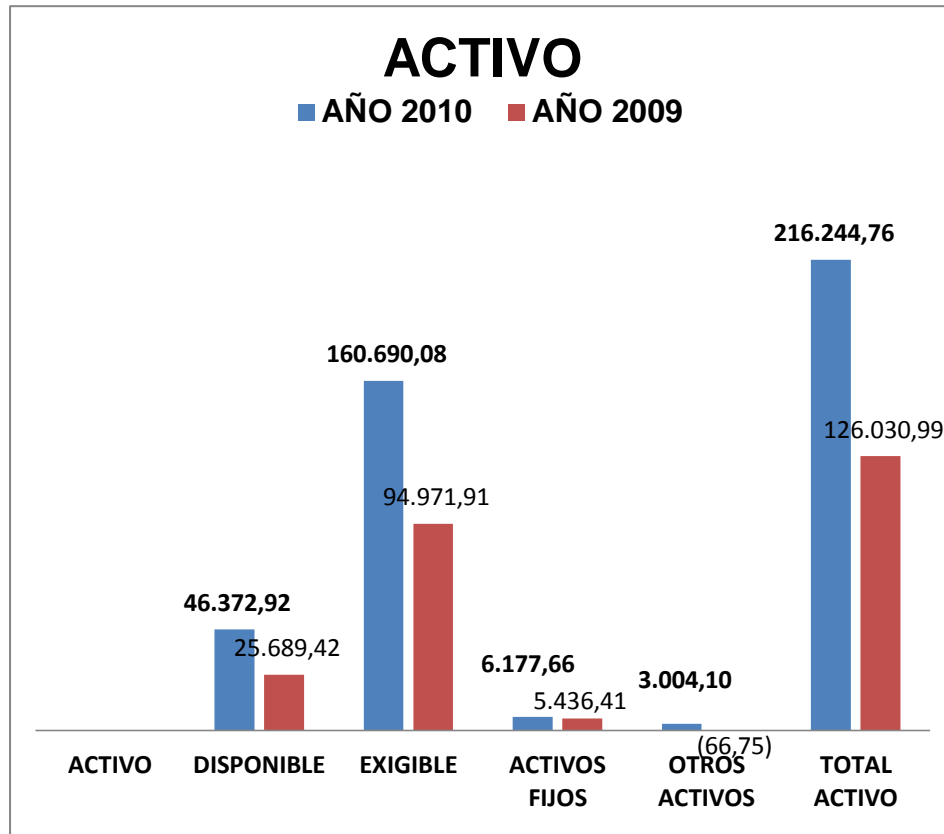
Estado de Resultados 2010

Para el año 2010 los ingresos totales fueron de \$38.259,45 y los gastos totales de \$36.032,54 y la utilidad de \$2.226,91 tomando como valores más representativos del Estado de Resultados en el movimiento de la **COACEC**, la utilidad representa el 5.8%.

Una vez estudiado los balances el patrimonio de la **COACEC** puede cubrir las obligaciones: es decir aunque la Cooperativa no tiene liquidez inmediata la situación es ligeramente aceptable al realizar un análisis enfocados en las cuentas principales.

ACTIVO

Grafico No.18 Activo



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., (2010)

Elaborado por: Norma Labre

El Activo total en el año 2009 alcanza \$126.030,99, en el año 2010 suma \$ 216.244,76; determinando un incremento de \$90.213,77, lo que representa un crecimiento del 41,72% cifra significativa que demuestra un crecimiento de la Cooperativa, esto nos indica que la **COACEC** si ha ampliado sus Recursos Financieros.

El Activo Disponible en el año 2009 tiene \$25.689,42, mientras que el año 2010 es de \$46.372,92 con un aumento de \$ 20.683,50 lo que representa un incremento del 44,60% en relación al año anterior.

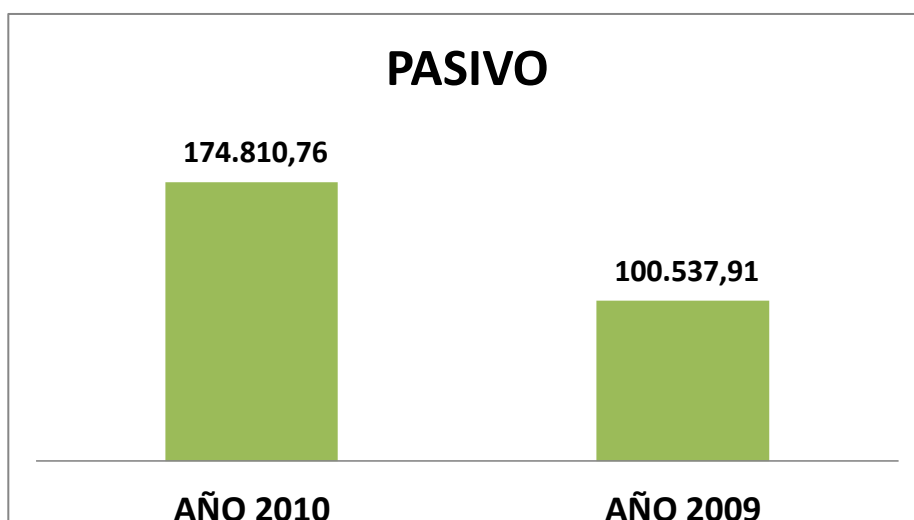
El Activo Exigible en el año 2009 \$94.971,91, en el año 2010 es de \$160.690,08 determinando un incremento de \$65.718,17 lo que representa un crecimiento de 40,89% de cartera de crédito para la Cooperativa.

Los Activos Fijos en el año 2009 \$5.436,41, en el año 2010 es de \$6.177,66 demostrando un incremento de \$741,25 lo que representa un crecimiento del 11,99% en relación al año 2009, demostrando que se invierte poco en activos para la Cooperativa.

Otros Activos en el año 2010 aumentaron en \$3.070,85, en relación al año 2009 con una pérdida de \$(66,75), demostrando un incremento del 102,22% recuperando la pérdida del año anterior.

PASIVO

Grafico No. 19 Pasivo



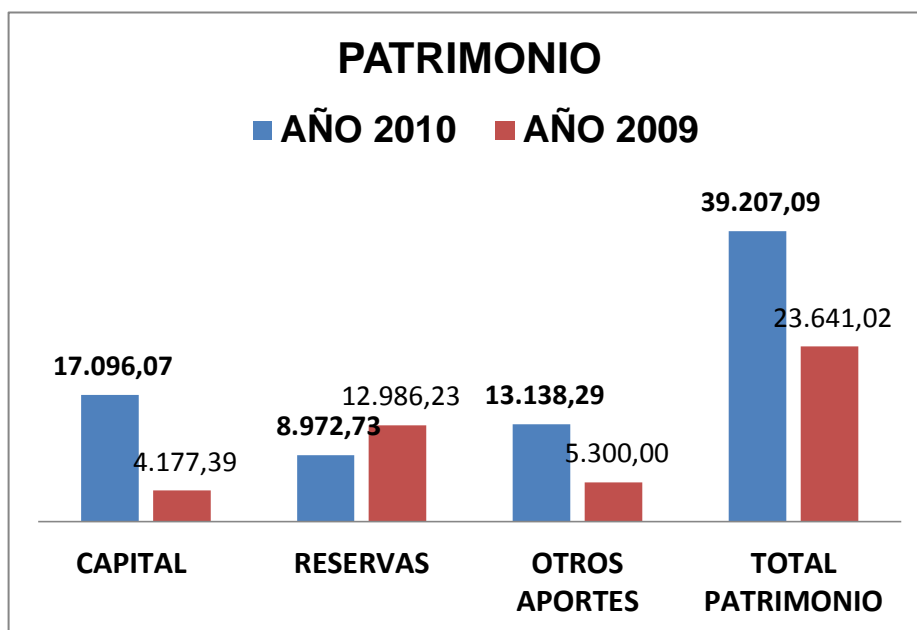
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., (2010)

Elaborado por: Norma Labre

El Pasivo total en el año 2009 tiene un valor de \$100.537,91; en el año 2010 llega a 174.810,76; produciéndose un aumento de \$ 74.272,85 produciéndose un aumento del 42,48%.

PATRIMONIO

Grafico No. 20 Patrimonio



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., (2010)

Elaborado por: Norma Labre

El Patrimonio total en el año 2009 es de \$23.641,02 para el año 2010 es de 39.207,09 determinando un aumento de \$15.566,07 lo que representa un incremento del 39,70% produciéndose este resultado por el aumento de capital de la Cooperativa.

El Capital en el año 2009 fue de \$4.177,39; en el año 2010 tiene un valor de 17.096,07 produciéndose un aumento de \$12.918,68 lo que representa un incremento del 75,56% lo que refleja que están invirtiendo sus socios en beneficio de la institución.

Las Reservas disminuyeron en un \$(4.013,50) lo que representa un decremento del 44,72% en relación al año anterior.

Otros Aportes aumento en \$7.838,29, lo que refleja un incremento del 59,65% en comparación al año precedente.

Estado de Cambios en la Situación Financiera

Al comparar los balances en dos años diferentes se puede deducir la fuente de recursos financieros que tuvo la cooperativa y como se destinan estos recursos, este Estado Financiero auxiliar permitirá al gerente financiero evaluar las fuentes de financiamiento y créditos de la cooperativa y la planificación para su utilización.

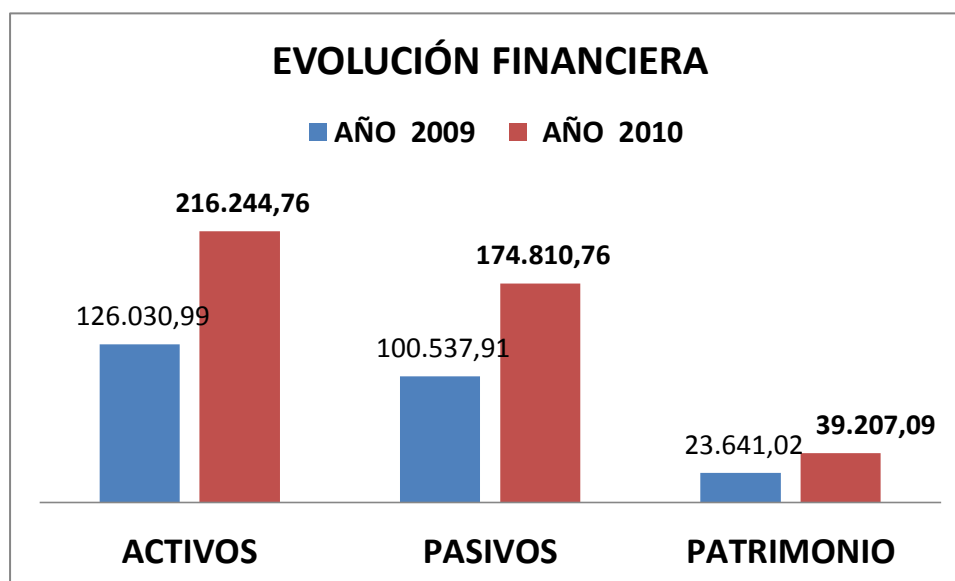
Tabla N° 24 EVOLUCIÓN FINANCIERA

	ACTIVOS	PASIVOS	PATRIMONIO
AÑO 2009	126.030,99	100.537,91	23.641,02
AÑO 2010	216.244,76	174.810,76	39.207,09

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., (2010)

Elaborado por: Norma Labre

Grafico No. 21 EVOLUCIÓN FINANCIERA



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., (2010)

Elaborado por: Norma Labre

La Evolución Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., para el año 2010 tiene un incremento en sus Activos de \$90.213,77, con un crecimiento del 41.71%, en sus Pasivos tiene un incremento de \$74.272,85 presentando un crecimiento de 42,48%, el Patrimonio se incrementó en \$17.792,98 presentando un crecimiento de 45,38%.

Análisis de Tendencias.

Nos permite observar las variaciones de los distintos valores en dos o más estados financieros de la misma clase, se utiliza el Análisis de Tendencias tomando como base (100%) el del año anterior y comparando con el posterior.

Se refiere al comportamiento que tiene los distintos rubros durante el horizonte de tiempo que se está analizando para el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., es el siguiente:

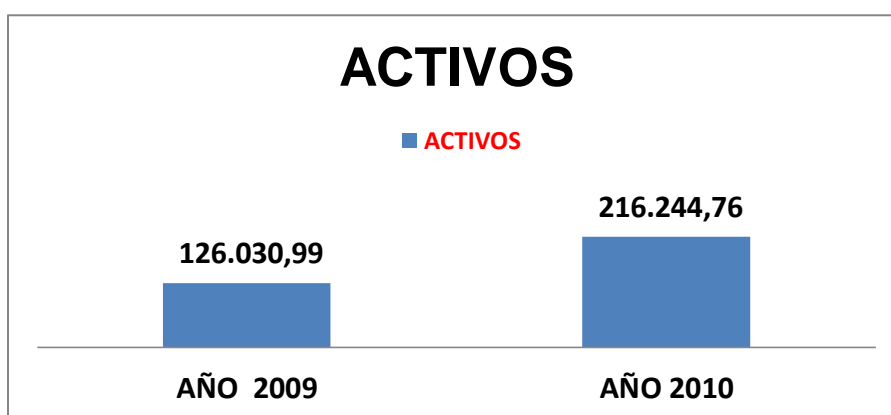
Tabla N° 25 ANÁLISIS DE TENDENCIA - ACTIVOS

	AÑO 2009	AÑO 2010
ACTIVOS	126.030,99	216.244,76

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., (2010)

Elaborado por: Norma Labre

Grafico No. 22 ANÁLISIS DE TENDENCIA – ACTIVOS



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., (2010)

Elaborado por: Norma Labre

Dentro del Análisis de Tendencia de Activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., en el año 2009 alcanza \$126.030,99 en el año 2010 suma \$216.244,76; determinando un incremento de \$90.213,77 lo que representa un crecimiento del 41,72%.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Mediante el estado de cambios en el patrimonio nos refleja el interés de los socios y equivale a los aportes iniciales de Capital más la acumulación de reservas y otros aportes. No obstante es necesario determinar las variaciones en Patrimonio a través de la revisión del estado de resultados y del balance general para verificar los cambios, con el objeto de que la Junta de Socios y el Directorio puedan tomar decisiones.

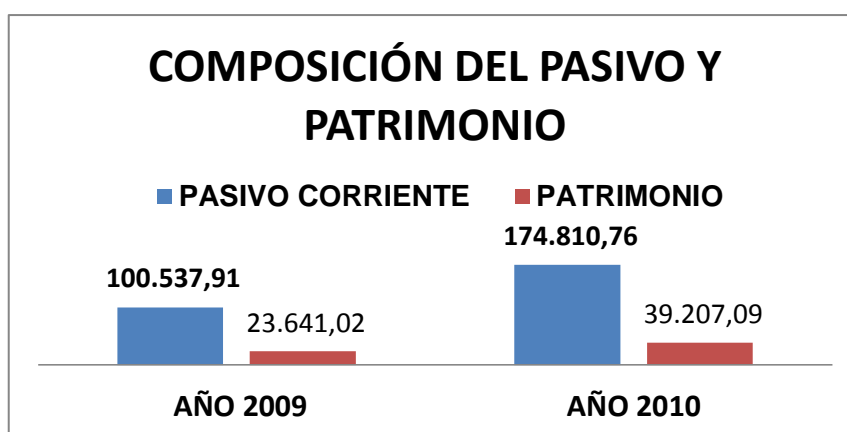
Tabla N° 26 COMPOSICIÓN DE PASIVO Y PATRIMONIO

	AÑO 2009	AÑO 2010
PASIVO CORRIENTE	100.537,91	174.810,76
PATRIMONIO	23.641,02	39.207,09

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., (2010)

Elaborado por: Norma Labre

Grafico No. 23 COMPOSICIÓN DE PASIVO Y PATRIMONIO



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., (2010)

Elaborado por: Norma Labre

La Composición del Pasivo y Patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., se determina que para el año 2010 existe un incremento del Pasivo Corriente de \$74.272,85 con un crecimiento de 42,48% de igual manera el Patrimonio tiene un incremento de \$17.792,98 con un crecimiento del 45,38%, determinando que el estado de cambio en el Pasivo y Patrimonio refleja aumento, cabe recalcar que la mayor parte recae en el Pasivo Corriente ya que sus obligaciones financieras aumentaron en un 49%.

Análisis Horizontal

Es el estudio comparativo entre dos estados financieros de la misma clase tomados en distintos periodos para analizar los cambios en las cuentas individuales como se presenta en el (ANEXO 5)

Análisis Horizontal del Balance General

Activos

Caja.- Existe un crecimiento de \$4.205,47 equivale al 34,88% situación que muestra un flujo normal de la cuenta.

Cartera de Crédito.- Representa un crecimiento de \$72.581,68 equivale al 82,85%, esto indica que se está elevando la cartera vencida.

Cuentas por Cobrar.- Existe un decrecimiento de \$5.537,85 equivale al 57,67% determinando que se ha recuperado un porcentaje de deudas pendientes a favor de la Cooperativa.

Activos Fijos.- Se ha incrementado en \$741,25 equivalente al 71,58% ya que se está realizando inversiones en este rubro, cabe recalcar que el valor real de los equipos va bajando por la correspondiente depreciación acumulada.

Pasivos

Depósitos a la Vista.- Tiene un crecimiento de \$33.142,64, equivale al 61,32%, representa la aportaciones o ahorros de sus socios.

Obligaciones Financieras.- Representa un crecimiento de \$29.158,64, equivale al 97,20% por obligaciones contraídas por la Cooperativa con entidades relacionadas y con particulares.

Cuentas por Pagar.- Se ha incrementado en \$2.252,64, equivale al 88,50%, por obligaciones tributarias, laborales, patronales, etc.

Patrimonio

Capital Social.- Tiene un crecimiento de \$15.566,07, equivale al 65,84%, este cambio de por la aportación de sus socios.

Utilidad.- Presenta un incremento de \$374,85, equivale al 20,24%, esta situación se debe a que el crecimiento no es alto por los gastos administrativos que realiza la Cooperativa.

Análisis Vertical

Estudio de uno de los estados financieros sea el Balance General o Estado de Pérdidas y Ganancias comparado porcentualmente las cuentas con su respectivo valor, tomando como base el Activo, Pasivo Y Patrimonio. Permite evaluar la posición interna de la cooperativa.

Esta técnica es la más sencilla del análisis por ende es estático en virtud que la evaluación financiera no es comparativa con otros estados financieros, también es considerada como parcial porque se evalúan los rubros de mayor importancia. (ANEXO 5).

Es importante indicar que en este análisis se evalúa los rubros de mayor importancia de acuerdo a los objetivos de estudio que se realice:

Análisis Vertical del Balance General

Con respecto al Activo Total: Los Activos Corrientes son el 95,75% en el año 2010 y el 95,74% en el año 2009, destacándose el Activos Disponible con un 21,44%

para el 2010 y 20,38% para el 2009 comparándose que el Activo Corriente abarca casi la totalidad del Activo. El Activo Fijo en el año 2010 representa el 2,86% del Activo Total, tanto que en el año 2009 es el 4,31%, en ambos casos son porcentajes mínimos que indican falta de inversión en este rubro.

En relación al Pasivo y Patrimonio se observa que la Cooperativa no tiene Pasivo a Largo Plazo por consiguiente el Pasivo Corriente es igual al total de Pasivos.

En el año 2010 el total de los Pasivos representa el 80,84% del total del Pasivo y Patrimonio, tanto que en el año 2009 es el 79,77% situación negativa para la Cooperativa puesto que las deudas se están incrementando.

El Patrimonio en el año 2010 es el 19,16% y en el año 2009 es el 18,76%, lo cual indica que las deudas de la Cooperativa deben ser más analizadas.

Indicadores o Razones Financieras

Es la relación entre dos cantidades o dos cuentas diferentes del balance general y estado de pérdidas y ganancias, estos indicadores muestran las fortalezas y debilidades de la cooperativa. Esta herramienta se utiliza para medir eficazmente el comportamiento de la cooperativa con una perspectiva más amplia de la situación financiera, puede precisar el grado de liquidez, de la rentabilidad, el apalancamiento financiero, la cobertura y todo lo que tenga que ver con su actividad.

Los Índices Financieros son parámetros de comparación con los competidores y llevan el análisis del funcionamiento frente a sus competidores que se detallaran a continuación. Liquidez, Gestión, Endeudamiento, Rentabilidad.

Indicadores de Liquidez

Razón Corriente

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Razón Corriente} = \frac{46.372,92}{174.810,76} = 2.6$$

La razón corriente en el año 2010 de la **COACEC** es que posee 2.6 veces, lo cual indica que la cuenta disponible permite cubrir sus pasivos a corto plazo por cada dólar, quedando un excedente de 1.6 veces a favor en disponibilidad de los Activos.

Liquidez Seca

$$\text{Liquidez Seca} = \frac{\text{Fondos Disponibles} + \text{Cartera de Crédito}}{\text{Total Depósitos}} =$$

$$\text{Liquidez Seca} = \frac{46.372,92 + 160.690,08}{113.106,99} = \frac{207.063,00}{113.106,99} = 1.8$$

Es la capacidad que tiene la **COACEC** para cubrir los depósitos de 1.8, es decir se ajusta a un nivel normal de liquidez que va de 1 a 2.

Capital de Trabajo Neto

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

$$\text{Capital Trabajo Neto} = 207.063,00 - 174.810,76 = 32.252,24$$

El Capital de Trabajo es el excedente de los Activos Corrientes, una vez cancelado los Pasivos Corrientes lo que le queda a la **COACEC**, en calidad de

fondos permanentes; como demuestra en el año 2010 tiene un excedente de \$32, 252,24, lo cual indica que ha mejorado sus activos corrientes, esto quiere decir que si está cancelando correctamente los Pasivos Corrientes.

Índices de Gestión

Morosidad

$$\text{Morosidad} = \frac{\text{Cartera Vencida}}{\text{Total de Cartera de Credito}} * 100 = \%$$

$$\text{Morosidad} = \frac{1.884,31}{160.184,40} * 100 = 1.18$$

La morosidad de la **COACEC** se determina que del 100% de los créditos otorgados a los socios el 1.18% corresponde a los créditos vencidos.

Índices de Solvencia o Endeudamiento

Estructura del capital (deuda patrimonio)

$$\text{Estructura del Capital} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Total Patrimonio}} = \%$$

$$\text{Estructura del Capital} = \frac{174.810,76}{41.434,00} = 4,2$$

Podemos decir que la **COACEC** no presenta un nivel de endeudamiento alto con sus acreedores, es decir para el año 2010 4.2% de su patrimonio está comprometido a sus acreedores.

Endeudamiento

$$\text{Razón de Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \%$$

$$\text{Razón de Endeudamiento} = \frac{174.810,76}{216.244,76} = 0.8$$

Al año 2010 el endeudamiento de la **COACEC** es de 0.8 lo que nos indica que el 80% de los Pasivos forman el Activo, lo cual es un nivel muy riesgoso a causa de su alto nivel de deuda y poca participación de sus socios.

Índices de Rentabilidad

Rendimiento sobre el patrimonio

$$\text{Rendimiento sobre el Patrimonio} = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Capital o Patrimonio}} * 100 = \%$$

$$\text{Rendimiento sobre el Patrimonio} = \frac{2.226,91}{41.434,00} * 100 = 5,37$$

El nivel del Rendimiento sobre el Patrimonio en la **COACEC** muestra en el resultado obtenido en el año 2010 representa el 5.37% del patrimonio.

Rendimiento sobre la inversión

$$\text{Rendimiento sobre la Inversión} = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Activo Total}} * 100 = \%$$

$$\text{Rendimiento sobre la Inversión} = \frac{2.226,91}{216.244,76} * 100 = 1.03$$

El nivel del Rendimiento sobre la Inversión en la **COACEC** refleja en el resultado obtenido en el año 2010 representa el 1.03% del Activo.

Capacidad Patrimonial

$$\text{Capacidad Patrimonial} = \frac{\text{Total Patrimonio}}{\text{Total Activo}} * 100 = \%$$

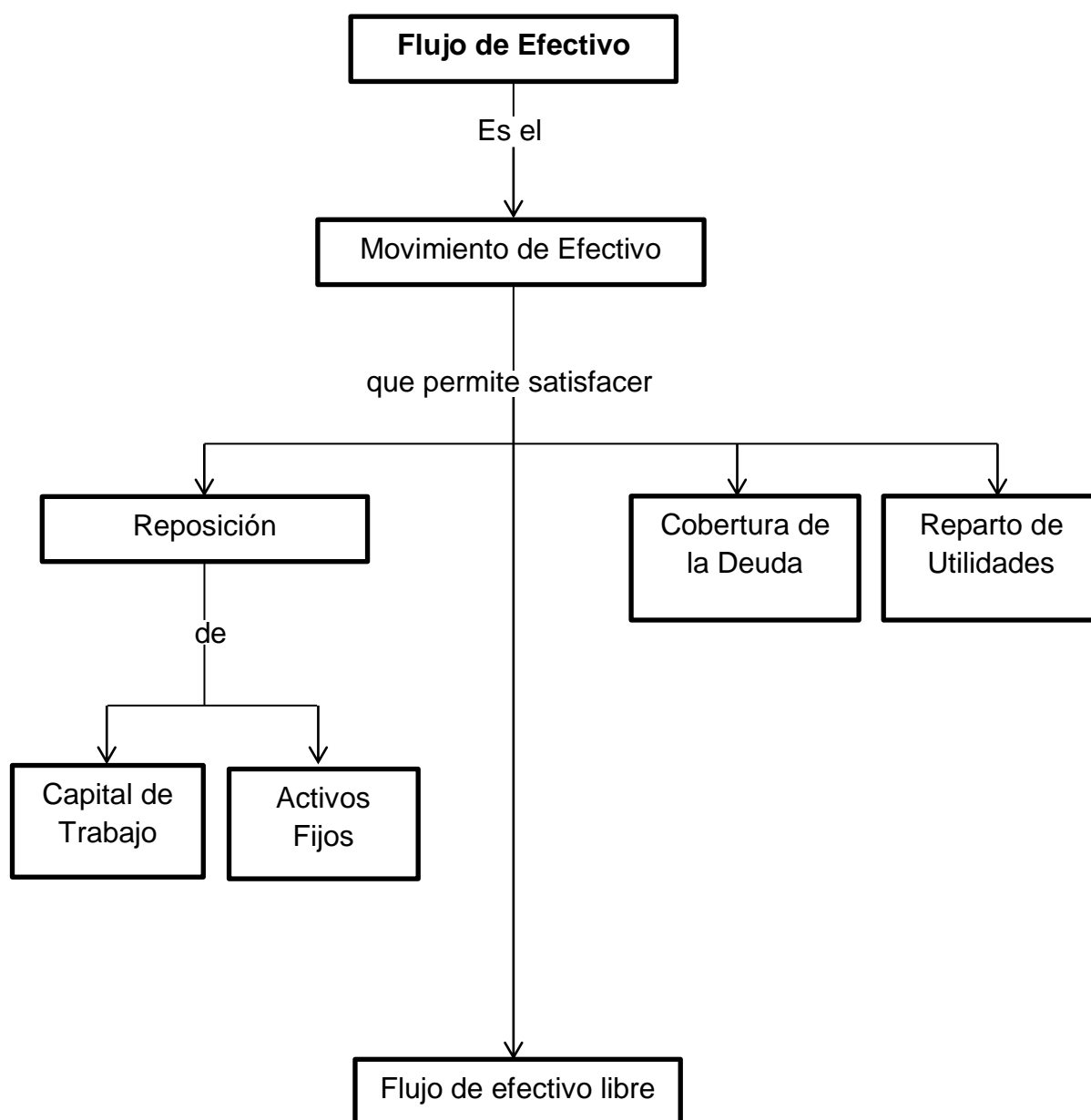
$$\text{Capacidad Patrimonial} = \frac{41.434,00}{216.244,76} * 100 = 19.2$$

La capacidad Patrimonial de la **COACEC** constituye el Activo que es propiedad de la entidad y representa el 19.20% del Activo Total.

Estado de Flujo del Efectivo

Es un informe contable de gran importancia, que se presenta en forma rápida y resumida la entrada y salida de los recursos clasificados en actividades de operación, financiamiento e inversiones durante un período con el propósito de medir el desempeño gerencial en el manejo de crédito y el uso de fondos y la evaluación de la capacidad financiera de la empresa en función de su liquidez en el presente (ANEXO 5)

GRAFICO No. 24. Flujo de Efectivo



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., (2010)

Elaborado por: Norma Labre

Es el flujo de efectivo que queda disponible para atender los compromisos con los beneficiarios de la **COACEC**: Acreedores y Socios. A los primeros se les atiende con la cobertura de la deuda -capital más intereses-, y a los propietarios con la suma restante la cual está a su disposición para constituir reservas, reinvertir en la cooperativa o distribuir utilidades.

6.8. ADMINISTRACIÓN

La ejecución de la propuesta será administrada por:

TABLA No.26. Administración

NOMBRE	CARGO	FUNCIÓN
Sr. Juan Calí	Gerente	Tomar decisiones
Sr. Patricio Almagro	Contador	Coordinar
		Ejecutar
		Verificar
Sra. Norma Labre	Investigadora	Ejecutar la implementación del modelo de planificación financiera eficiente que permita evaluar la liquidez de la cooperativa, para la toma de decisiones, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., (2010)

Elaborado por: Norma Labre

6.9. PREVISIÓN DE LA EVALUACIÓN

¿Quiénes solicitan evaluar?

Gerente

Departamento Financiero , socios.

¿Por qué evaluar?

Porque mediante la evaluación se puede identificar las falencias, falta de liquidez y evitar la pérdida de recursos monetarios en la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., y cumplir con los objetivos propuestos.

¿Para qué evaluar?

Para descubrir los riesgos financieros que existen en la Cooperativa y salvaguardar los aportes de los socios.

Evaluar el desempeño

¿Qué evaluar?

Planificación Financiera

¿Quién evalúa?

Consejo administrativo

Consejo de Vigilancia

Asamblea General de socios

¿Cuándo evaluar?

Cuando el gerente necesite información actual sobre la planificación financiera de la Cooperativa para la toma de decisiones.

¿Cómo evaluar?

A través de la observación y revisión de las encuestas dirigidas al personal administrativo y socios fundadores.

Mediante un modelo de Planificación Financiera que permita realizar un análisis de las cuentas principales que arrojan los Estados Financieros de la **COACEC**.

¿Con que evaluar?

Mediante el manejo de indicadores financieros en periodos trimestrales.

Aplicando lo que establece la Ley Organica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.

BIBLIOGRAFÍA

- COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EL CALVARIO LTDA. (2010) "Planificación Estratégica, Antecedentes, Reglamento Interno", Tisaleo -Ecuador, 21 pp.
- CID Alma, MENDEZ Rosemary, SANDOVAL Franco (2007), "Investigación de Campo, Investigación Documental, Investigación Descriptiva, Recolección de Información, INVESTIGACIÓN Fundamentos y Metodología, México, Capítulo 2,6 y7", Primera Edición, PEARSON EDUCATION, México, 187pp.
- CALVO GOMEZ Félix (1978), "Muestra, Estadística Aplicada, Madrid, Barcelona, Bilbao, Tema 1", 2ª Edición Corregida, DEUSTO S.A, Madrid, Barcelona, Bilbao, 596pp.
- CHIRIBOGA ROSALES Luis Alberto (2001), "Planificación, Planificación Financiera, Diccionario Técnico Financiero Ecuatoriano, Ecuador, Quito, "Segunda Edición, Ecuador, Quito, 176pp.
- FIERRO, Ángel. (1997), "Planificación Estratégica Financiera, Financiera Estratégica, Colombia, Neiva Huila, Segunda Edición, Colombia, Neiva Huila, 9pp.
- JOHNSON Robert, (2008), "Población, Estadística Elemental: Lo esencial, México, Capítulo 2", 10ª Edición, CENGAGE Learning, México, 721pp.
- SALAZAR A, Jenny Paulina. (2011), "La Planificación Financiera Empírica Incide en la Liquidez en la Cooperativa de Ahorro Y Crédito Campesina Ltda. (Coopac) de la ciudad de Ambato, Ecuador, Ambato," Primera Edición, Ecuador, Ambato, 6pp.
- SHIM Jae, SIEGEL Joel, (2004), "Dirección Financiera, Madrid, Aravaca", Segunda Edición, McGraw-Hill/INTERAMERICANA DE ESPAÑA S.A.U., Madrid, Aravaca, 23pp.
- URQUIJO José, OCHOA Joaquín, OYARZÁBA L María, USOZ Martín. (1968) "Planificación Financiera de la Empresa, Barraincúa, Bilbao", Quinta Edición, DEUSTO, Barraincúa, Bilbao, pp223

- DELGADO T, Verónica Andrea. (2011), “La Planificación Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Distribuidora Skandinavo en el Año 2010, Ecuador, Ambato”, Primera Edición, Ecuador, Ambato, 8,9pp.
- ZAYAS, Pedro Manuel (1995), Investigación, El Rombo de las Investigaciones de las Ciencias Sociales, México, 123 pp.
- Cooperativa De Ahorro Y Crédito Desarrollo De Los Pueblos CODESARROLLO Ltda., “La Code” (2010), “Antecedentes”, (En línea) Disponible en: “www.codesarrollo.fin.ec/webcode/.../encuentro.htm” (Fecha de consulta: 18.08.2010)
- CONSTITUCIÓN DE LA REPUBLICA EL ECUADOR. (2010)” Sistema económico y política económica, R.O.No. 306 del 22 de Octubre del 2010,” (En línea) Disponible en:<http://www.asambleanacional.gov.ec/documentos/Constitucion-2008.pdf> (Fecha de consulta: 28-08-2010).
- GRUPO SOCIAL FEPP (Fondo Ecuatoriano Populorum Progressio). (2010) “BaseSocial”,(Enlínea)Disponibleen:<http://www.fepp.org.ec/index.php?id=46> (Fecha de Consulta:20.08.2010).
- REGLAMENTO PARA LA APLICACIÓN DE LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO. (2012) “Contabilidad y Estados financieros. R.O. 434, del 26 de Abril del 2011”, (En línea) Disponible en: “<http://www.imgroup.com.ec/biblioteca/reglamento-aplicacion-ley-regimen-tributario-interno>” (Fecha de Consulta: 23.12.2012)
- SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS, Decreto No. 194, R.O No.79 del 29 de Diciembre del 2009. (2010),” Investigación, Ámbito de Aplicación, Definiciones y Alcance, Volumen de Créditos, (En línea) Disponible en: “http://www.superban.gov.ec/practg/p_index” (Fecha de consulta: 10.08.2010).
- CODIFICACIÓN DE LA LEY DEL REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTE SUPLEMENTO del Registro Oficial No. 398, 12 de Agosto del 2004.(2012) “Capitulo Primer, Disposiciones Generales,” (En línea) Disponible en: “ <http://www.imgroup.com.ec/biblioteca/ley-registro-unico-contribuyentes> “(Fecha de Consulta:23.12.2012).

- WIKIPEDIA, Enciclopedia Libre. (2009) “Investigación Descriptiva, Cuantitativa”, (En línea) Disponible en: “<http://www.es.wikipedia.org/wiki/Ecuador>”. (Fecha de consulta: 16.08.2010)

ANEXOS

ANEXO 1

MATRIZ DE ANÁLISIS DE SITUACIONES – MÁS

Situación actual real negativa	Identificación del problema a ser investigado	Situación futura deseada positiva	Propuestas de solución al problema planteado
<p>La Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda. , ubicada en el Cantón Tisaleo no cuenta con un capital suficiente para cubrir la demanda de los clientes por falta de financiamiento debido a que la Cooperativa no tiene un activo propio para sustentar como garantía en la concesión de crédito en las instituciones financieras. Además no cuenta con un espacio físico suficiente para un mejor control en la distribución de sus respectivos departamentos y mejorar la atención con sus clientes.</p> <p>El software con el trabajan no cubre todos los requerimientos para cubrir las necesidades de los clientes como pago de luz, agua y teléfono.</p> <p>Y como efectos el incumplimiento de objetivos y por ende la disminución de los clientes provocando la iliquidez de la misma.</p>	<p>Deficiente financiamiento para cubrir la demanda de los clientes.</p>	<p>Siempre será necesario canalizar recursos financieros participativos para el buen funcionamiento de la cooperativa.</p> <p>La cooperativa tiene planes claros y sobre todo una disposición especial para trabajar en busca de financiamiento interno y externo.</p> <p>La función de la Cooperativa es entonces ser gestora y administradora de recursos económicos y ofrecer créditos para el bienestar y desarrollo de la sociedad.</p>	<p>Canalización de recursos financieros que concedan créditos para el deficiente financiamiento y cubrir la demanda de los clientes, destinados a los sectores productivos para mejorar sus ingresos económicos y por ende apoyar a la cooperativa promoviendo el ahorro de los socios.</p>

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito El calvario Ltda. (2009)

Elaborado por: Norma Labre

ANEXO 2

REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTE - RUC

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES

SRI
...Je hace bien al país!

NUMERO RUC: 1891709761001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL CALVARIO LTDA.
NOMBRE COMERCIAL:
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS
REPRESENTANTE LEGAL: CALI VERDESOTO SEGUNDO JUAN ADAN
CONTADOR: ALMAGRO CHANGO WALTER PATRICIO

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 15/10/2002 **FEC. CONSTITUCION:** 15/10/2002
FEC. INSCRIPCION: 10/03/2003 **FECHA DE ACTUALIZACIÓN:** 15/11/2013

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DOMICILIO TRIBUTARIO:
Provincia: TUNGURAHUA Cantón: TISALEO Parroquia: TISALEO Barrio: ACAPULCO Calle: 17 DE NOVIEMBRE Número: SIN Intersección: CACIQUE TISALEO Referencia ubicación: A MEDIA CUADRA DEL MUNICIPIO Telefono Trabajo: 032751442 Celular: 085599189

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO DE COMPRAS Y RETENCIONES EN LA FUENTE POR OTROS CONCEPTOS
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 001 **ABIERTOS:** 1
JURISDICCION: REGIONAL CENTRO TUNGURAHUA **CERRADOS:** 0

SRI
SERVICIOS TRIBUTARIOS REGIONAL CENTRO 01

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE **SERVICIO DE RENTAS INTERNAS**

Usuario: LEVASCO **Lugar de emisión:** AMBATO/AV. MANUELITA **Fecha y hora:** 15/11/2013

Página 1 de 2

SRI.gov.ec

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda. (2009)

Elaborado por: Norma Labre

ANEXO 3

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
DISEÑO DE ENCUESTA VA DIRIGIDO AL PERSONAL
ADMINISTRATIVO Y SOCIOS FUNDADORES DE LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EL CALVARIO LTDA.

Nombre:.....

Cargo:.....

Fecha:.....

Objetivo:

Recolectar información para determinar la planificación financiera de la Cooperativa que permita evaluar la liquidez.

INSTRUCTIVO:

Lea detenidamente cada pregunta, procure ser lo más efectivo y veraz con su selección, luego marque con una (x) la respuesta seleccionada.

1. La Cooperativa elabora la planificación financiera?

SI.....

NO.....

2. ¿La Cooperativa elabora Estados Financieros para evaluar su crecimiento?

Mensual

Trimestral

Anual

3. ¿La Planificación Financiera es elaborada por el Personal Administrativo?

SI

NO.....

4. ¿La Cooperativa cuenta con el personal adecuado para la elaboración de la Planificación Administrativa?

SI

NO.....

5. ¿La Planificación Financiera del año anterior fue la adecuada .

SI

NO.....

6. ¿Cuál fue el problema de la Planificación Financiera que se evidencio el año anterior?

Falta de liquidez

Falta de recursos económicos

Financiamiento interno

7. ¿Conoce usted sobre la Planificación Financiera?

SI

NO.....

8. ¿Conoce usted sobre el riesgo financiero?

SI

NO.....

9. ¿Cuenta la cooperativa con un software contable acorde a sus necesidades?

SI

NO.....

10. ¿Conoce usted sobre el impacto de los créditos vinculados con otras instituciones?

SI

NO.....

11. ¿Para ser administrador o directivo de la cooperativa tuvo experiencia en el manejo de este tipo de empresas?

SI

NO.....

Gracias por su colaboración.

Norma Labre

ANEXO 4
ESTADOS FINANCIEROS
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EL CALVARIO LTDA.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EL CALVARIO LTDA.			
BALANCE GENERAL			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009			
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			120.661,33
DISPONIBLE		25.689,42	
Caja	12.055,44		
Bancos	8.491,12		
Inversiones	5.142,86		
EXIGIBLE		94.971,91	
Cartera de Crédito	87.602,72		
(Provisión para Créditos Incobrables)	(2.232,78)		
Cuentas por Cobrar	9.601,97		
ACTIVOS FIJOS			5.436,41
DEPRECIABLE		5.436,41	
Muebles y Enseres	3.765,40		
(Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres)	(445,04)		
Equipo de Oficina	770,00		
(Depreciación Acumulada Equipo de Oficina)	(77,00)		
Equipo de Computación	2.284,40		
(Depreciación Acumulada Equipo de Computo)	(861,35)		
OTROS ACTIVOS			(66,75)
Inversiones en acciones Participativo	40,00		
Gastos Diferidos	1.062,54		
Transferencias Internas	(1.169,29)		
TOTAL ACTIVO			126.030,99
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			100.537,91
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		100.537,91	
Depósitos a la Vista	54.044,75		
Depósitos a Plazo	16.200,67		
Obligaciones Financieras	30.000,00		
Cuentas por Pagar	292,49		
TOTAL PASIVOS			100.537,91
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL			23.641,02
CAPITAL		4.177,39	
Certificados de Aportación	4.177,39		
RESERVAS		12.986,23	
Reserva Legal	12.986,23		
OTROS APORTES PATRIMONIALES		5.300,00	
Otros Aportes	5.300,00		
RESULTADOS		1.177,40	
Excedentes Acumulados	1.177,40		
TOTAL PATRIMONIO			23.641,02
Utilidad del Ejercicio 2009			1.852,06
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			126.030,99

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EL CALVARIO LTDA.			
ESTADO DE RESULTADOS			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009			
INGRESOS			
INTERESES Y DESCUENTOS		13.215,14	
Depósitos	329,84		
Intereses de Cartera	12.885,30		
INGRESOS POR SERVICIOS		218,00	
Manejo y Cobranzas	218,00		
OTROS INGRESOS OPERACIONALES		7.950,04	
Otros Ingresos	7.950,04		
TOTAL INGRESOS			21.383,18
GASTOS			
INTERESES CAUSADOS		2.388,99	
Obligaciones con el Público	2.388,99		
GASTOS DE OPERACIÓN		17.128,42	
Gastos de Personal	9.711,04		
Gastos Generales	5.518,86		
Otros	1.898,52		
GASTOS FINANCIEROS		13,71	
TOTAL GASTOS			19.531,12
UTILIDAD DEL EJERCICIO			1.852,06

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EL CALVARIO LTDA.			
BALANCE GENERAL			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010			
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			207.063,00
DISPONIBLE		46.372,92	
Caja	16.260,91		
Bancos	26.540,58		
Inversiones	3.571,43		
EXIGIBLE		160.690,08	
Cartera de Crédito	160.184,40		
(Provisión para Créditos Incobrables)	(3.558,44)		
Cuentas por Cobrar	4.064,12		
ACTIVOS FIJOS			6.177,66
DEPRECIABLE		6.177,66	
Muebles y Enseres	4.490,71		
(Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres)	(827,62)		
Equipo de Oficina	991,39		
(Depreciación Acumulada Equipo de Oficina)	(160,85)		
Equipo de Computación	3.012,40		
(Depreciación Acumulada Equipo de Computo)	(1.328,37)		
OTROS ACTIVOS			3.004,10
Inversiones en acciones Participativo	1997,5		
Gastos Diferidos	1.006,60		
TOTAL ACTIVO			216.244,76
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			174.810,76
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		174.810,76	
Depósitos a la Vista	87.187,39		
Depósitos a Plazo	25.919,60		
Obligaciones Financieras	59.158,64		
Cuentas por Pagar	2.545,13		
TOTAL PASIVOS			174.810,76
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL			39.207,09
CAPITAL		17.096,07	
Certificados de Aportación	17.096,07		
RESERVAS		8.972,73	
Reserva Legal	8.813,66		
Reserva previsión y asistencia social	159,07		
OTROS APORTES		13.138,29	
Otros	13.138,29		
RESULTADOS			
TOTAL PATRIMONIO			39.207,09
Utilidad del Ejercicio 2010			2226,91
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			216.244,76

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EL CALVARIO LTDA.			
ESTADO DE RESULTADOS			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010			
INGRESOS			
INTERESES Y DESCUENTOS		27.560,49	
Depósitos	628,67		
Intereses de Cartera	26.923,40		
Otros intereses y Descuentos	8,42		
INGRESOS POR SERVICIOS		9.315,46	
Manejo y Cobranzas	9.315,46		
OTROS SERVICIOS		1.383,50	
Otros	1.383,50		
TOTAL INGRESOS			38.259,45
GASTOS			
INTERESES CAUSADOS		6.369,14	
Obligaciones con el Público	6.369,14		
COMISIONES CAUSADAS		12,67	
Obligación Financiero	12,67		
GASTOS DE OPERACIÓN		29.650,73	
Gastos de Personal	13.979,19		
Gastos generales	13.979,08		
Provisiones	1.325,66		
Otros	366,80		
TOTAL GASTOS			36.032,54
UTILIDAD DEL EJERCICIO			2.226,91

ANEXO 5
ANÁLISIS FINANCIERO

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EL CALVARIO LTDA.				
BALANCE GENERAL - ANÁLISIS HORIZONTAL				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010 Y EL AÑO 2009				
EXPRESADO EN DÓLARES (\$)				
CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2009	AUMENTO O DISMINUCIÓN	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja	16.260,91	12.055,44	4.205,47	34,88
Bancos	26.540,58	8.491,12	18.049,46	212,57
Inversiones	3.571,43	5.142,86	(1.571,43)	(30,56)
EXIGIBLE				
Cartera de Crédito	160.184,40	87.602,72	72.581,68	82,85
(Provisión para Créditos Incobrables)	(3.558,44)	(2.232,78)	(1.325,66)	59,37
Cuentas por Cobrar	4.064,12	9.601,97	(5.537,85)	(57,67)
ACTIVOS FIJOS				
Muebles y Enseres	4.490,71	3.765,40	725,31	19,26
(Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres)	(827,62)	(445,04)	(382,58)	85,97
Equipo de Oficina	991,39	770,00	221,39	28,75
(Depreciación Acumulada Equipo de Oficina)	(160,85)	(77,00)	(83,85)	108,90
Equipo de Computación	3.012,40	2.284,40	728,00	31,87
(Depreciación Acumulada Equipo de Computo)	(1.328,37)	(861,35)	(467,02)	54,22
OTROS ACTIVOS	3.004,10	(66,75)	3.070,85	(4.600,52)
TOTAL ACTIVO	216.244,76	126.030,99	90.213,77	71,58
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Depósitos a la Vista	87.187,39	54.044,75	33.142,64	61,32
Depósitos a Plazo	25.919,60	16.200,67	9.718,93	59,99
Obligaciones Financieras	59.158,64	30.000,00	29.158,64	97,20
Cuentas por Pagar	2.545,13	292,49	2.252,64	770,16
TOTAL PASIVOS	174.810,76	100.537,91	74.272,85	73,88
PATRIMONIO				
Capital Social	39.207,09	23.641,02	15.566,07	65,84
Reservas	8.972,73	12.986,23	(4.013,50)	(30,91)
Otros Aportes	13.138,29	5.300,00	7.838,29	147,89
Utilidades	2226,91	1.852,06	374,85	20,24
TOTAL PATRIMONIO	41.434,00	23.641,02	17.792,98	75,26
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	216.244,76	126.030,99	90.213,77	71,58

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EL CALVARIO LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS - ANÁLISIS HORIZONTAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010 Y EL AÑO 2009
EXPRESADO EN DÓLARES (\$)**

CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2009	AUMENTO O DISMINUCIÓN	%
INGRESOS				
INTERESES Y DESCUENTOS				
Depósitos	628,67	329,84	298,83	90,60
Intereses de Cartera	26923,40	12885,30	14038,10	108,95
Otros intereses y Descuentos	8,42		8,42	
INGRESOS POR SERVICIOS				
Manejo y Cobranzas	9315,46	218,00	9097,46	4173,15
OTROS SERVICIOS				
Otros	1383,50	7950,04	-6566,54	-82,60
TOTAL INGRESOS	38.259,45	21.383,18	16876,27	78,92
GASTOS				
INTERESES CAUSADOS				
Obligaciones con el Público	6369,14	2388,99	3980,15	166,60
COMISIONES CAUSADAS				
Obligación Financiero	12,67		12,67	
GASTOS DE OPERACIÓN				
Gastos de Personal	13979,19	9711,04	4268,15	43,95
Gastos generales	13979,08	5518,86	8460,22	153,30
Provisiones	1325,66		1325,66	
Otros	366,80	1898,52	-1531,72	-80,68
TOTAL GASTOS	36.032,54	19.531,12	16501,42	84,49
UTILIDAD DEL EJERCICIO	2.226,91	1.852,06	374,85	20,24

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EL CALVARIO LTDA.				
BALANCE GENERAL - ANÁLISIS VERTICAL				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010 Y AÑO 2009				
EXPRESADO EN DÓLARES (\$)				
CUENTAS	AÑO 2010	%	AÑO 2009	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE	207.063,00	95,75	120.661,33	95,74
DISPONIBLE	46.372,92	21,44	25.689,42	20,38
Caja	16.260,91	7,52	12.055,44	9,57
Bancos	26.540,58	12,27	8.491,12	6,74
Inversiones	3.571,43	1,65	5.142,86	4,08
EXIGIBLE	160.690,08	74,31	94.971,91	75,36
Cartera de Crédito	160.184,40	74,08	87.602,72	69,51
(Provisión para Créditos Incobrables)	(3.558,44)	(1,65)	(2.232,78)	(1,77)
Cuentas por Cobrar	4.064,12	1,88	9.601,97	7,62
ACTIVOS FIJOS	6.177,66	2,86	5.436,41	4,31
Muebles y Enseres	4.490,71	2,08	3.765,40	2,99
(Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres)	(827,62)	(0,38)	(445,04)	(0,35)
Equipo de Oficina	991,39	0,46	770,00	0,61
(Depreciación Acumulada Equipo de Oficina)	(160,85)	(0,07)	(77,00)	(0,06)
Equipo de Computación	3.012,40	1,39	2.284,40	1,81
(Depreciación Acumulada Equipo de Computo)	(1.328,37)	(0,61)	(861,35)	(0,68)
OTROS ACTIVOS	3.004,10	1,39	(66,75)	(0,05)
Inversiones en acciones Participativo	1.997,50	0,92	40,00	0,03
Gastos Diferidos	1.006,60	0,47	1.062,54	0,84
Transferencias Internas			(1.169,29)	(0,93)
TOTAL ACTIVO	216.244,76	100,00	126.030,99	100,00
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE	174.810,76	80,84	100.537,91	79,77
Depósitos a la Vista	87.187,39	40,32	54.044,75	42,88
Depósitos a Plazo	25.919,60	11,99	16.200,67	12,85
Obligaciones Financieras	59.158,64	27,36	30.000,00	23,80
Cuentas por Pagar	2.545,13	1,18	292,49	0,23
TOTAL PASIVOS	174.810,76	80,84	100.537,91	79,77
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL	39.207,09	18,13	23.641,02	18,76
Certificados de Aportación	17.096,07	7,91	4.177,39	3,31
RESERVAS	8.972,73	4,15	12.986,23	10,30
Reserva Legal	8.813,66	4,08	12.986,23	10,30
Reserva previsión y asistencia social	159,07	0,07	-	
OTROS APORTES	13.138,29	6,08	5.300,00	4,21
UTILIDADES	2226,91	1,03	1.852,06	1,47
TOTAL PATRIMONIO	41.434,00	19,16	23.641,02	18,76
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	216.244,76	100,00	126.030,99	100,00

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EL CALVARIO LTDA.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010
EXPRESADO EN DÓLARES (\$)

FLUJO DEL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
INGRESOS Y EGRESOS OPERACIONALES DE RESULTADOS		
INGRESOS OPERACIONALES		38.259,45
Interese y Descuentos	27.560,49	
Ingresos por Servicios	9.315,46	
Otros Servicios	<u>1.383,50</u>	
MENOS: EGRESOS OPERACIONALES		<u>(33.773,43)</u>
Gastos de Operación	(33.773,43)	
EFFECTIVO NETO NO UTILIZADO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES		4.486,02
INGRESOS Y EGRESOS OPERACIONALES		
		(71.966,74)
Cartera de Crédito	(72.581,68)	
Cuentas por Cobrar	5.537,85	
Otros Activos	(3.070,85)	
Resultado del Ejercicio anterior	<u>(1.852,06)</u>	
MENOS: EGRESOS OPERACIONALES		<u>74.272,85</u>
Depósitos a la Vista	33.142,64	
Depósitos a Plazo	9.718,93	
Operaciones Bancarias	29.158,64	
Cuentas por Pagar	<u>2.252,64</u>	
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONES DE SITUACIÓN		2.306,11
INGRESOS DE INVERSIÓN		
		15.566,07
Certificados de Aportación	12.918,68	
Reservas	(4.013,50)	
Otros Aportes	7.838,29	
Resultados Acumulados	<u>(1.177,40)</u>	
MENOS: EGRESOS DE INVERSIÓN		<u>(1.674,70)</u>
Mobiliario y Equipo	<u>(1.674,70)</u>	
EFFECTIVO NETO UTILIZADO ACTIVIDAD DE INVERSIÓN Y PATRIMONIO		13.891,37
EFFECTIVO EQUIVALENTES DEL EFECTIVO		20.683,50

ANEXO 6

INFORMACIÓN FINANCIERA (BALANCE GENERAL Y ESTADO DE RESULTADOS) EMITIDA POR LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EL CALVARIO LTDA., DEL CANTÓN TISALEO RESPALDO DE LA PRESENTE INVESTIGACIÓN.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EL CALVARIO LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

1.	ACTIVOS		216.244,76
1.1.	FONDOS DISPONIBLES	42.801,49	
1.1.01.	CAJA	16.260,91	
1.1.01.05	Efectivo	16.020,48	
1.1.01.10	Caja chica	240,43	
1.1.03.	Bancos y otras instituciones financieras	26.540,58	
1.1.03.10.	Bancos e instituciones financieras locales	26.540,58	
1.1.03.10.01	Codesarrollo 170001101-4	14.596,26	
1.1.03.10.02	Codesarrollo 170005113-5	11.944,32	
1.3.	INVERSIONES		3.571,43
1.3.05.	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector priva	3.571,43	
1.3.05.05	De 1 a 30 días	2.142,86	
1.3.05.20	De 181 días a 360 días	1.428,57	
1.4.	CARTERA DE CREDITO		156.625,96
1.4.01.	Cartera de créditos comercial por vencer	21.108,10	
1.4.01.10	De 31 a 90 días	526,32	
1.4.01.15	De 91 a 180 días	4.864,15	
1.4.01.20	De 181 a 360 días	14.222,68	
1.4.01.25	De más de 360 días	1.494,95	
1.4.02.	Cartera de créditos de consumo por vencer	7.576,78	
1.4.02.15	De 91 a 180 días	540,78	
1.4.02.20	De 181 a 360 días	1.354,23	
1.4.02.25	De más de 360 días	5.681,77	
1.4.04.	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	128.851,79	
1.4.04.10	De 31 a 90 días	526,32	
1.4.04.15	De 91 a 180 días	2.471,48	
1.4.04.20	De 181 a 360 días	50.369,30	
1.4.04.25	De más de 360 días	75.484,69	
1.4.11.	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL. QUE NO DEVEN INT	412,63	
1.4.11.05	De 1 a 30 días	156,62	
1.4.11.10	De 31 a 90 días	256,01	
1.4.14.	CARTERA DE CREDITO MICROCROM. QUE NO DEVEN IN	350,79	
1.4.14.05	De 1 a 30 días	148,95	
1.4.14.10	De 31 a 90 días	201,84	
1.4.21.	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL VENCIDA	884,59	
1.4.21.15	De 91 a 180 días	415,08	
1.4.21.20	De 181 a 360 días	469,51	
1.4.24.	CARTERA DE CREDITOS MICROEMPRESA VENCIDA	999,72	
1.4.24.15	De 91 a 180 días	451,87	
1.4.24.20	De 181 a 360 días	547,85	
1.4.99.	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS)	-3.558,44	
1.4.99.30	(Provisiones general para cartera)	-3.558,44	
1.6.	CUENTAS POR COBRAR		4.064,12
1.6.90.	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	4.064,12	
1.6.90.90	Otras	4.064,12	
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPOS		6.177,66
1.8.05	Muebles, enseres y equipos de oficina	5.482,10	
1.8.06	Equipos de computacion	3.012,40	
1.8.99.	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-2.316,84	

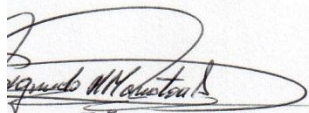
COOP. DE AHORRO Y CREDITO EL CALVARIO
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

.99.15	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-988,47	
.99.20	(Equipos de computacion)	-1.328,37	
	OTROS ACTIVOS		3.004,10
.01.	Inversiones en acciones y participaciones	1.997,50	
.01.05.	EN SUBSIDIARIAS Y AFILIADAS	1.997,50	
.01.05.05	Codesarrollo	400,00	
.01.05.10	UNICORT	657,50	
.01.05.15	FECOAC	-140,00	
.01.05.20	RENAFIPSE	700,00	
.01.05.25	Planta de Faenamieto	100,00	
.05.	GASTOS DIFERIDOS	1.006,60	
.05.20	PROGRAMAS DE Computación	1.118,46	
.05.99.	AMORTIZACION GASTOS DIFERIDOS	-111,86	
.05.99.01	Programas de computación	-111,86	
	PASIVOS		
	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		-113.106,99
.01.	DEPOSITO A LA VISTA	-87.187,39	
.01.35	Depositos de ahorro	-85.821,70	
.01.40	Otros depositos	-1.365,69	
.03.	DEPOSITOS A PLAZO	-25.919,60	
.03.05	De 1 a 30 días	-3.019,60	
.03.15	De 91 180 días	-7.800,00	
.03.20	De 181a 360 días	-12.100,00	
.03.25	De más de 361 días	-3.000,00	
	CUENTAS POR PAGAR		-2.545,13
.03.	Obligaciones patronales	-1.186,40	
.03.10	Beneficios Sociales	-268,00	
.03.15	Aportes al IESS	-169,86	
.03.25	Participación a empleados	-748,54	
.04.	RETENCIONES	-139,22	
.04.05.	RETENCIONES FISCALES	-139,22	
.04.05.01	Retencion fuente	-60,77	
.04.05.02	Retenciones IVA	-78,45	
.05.	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	-1.219,51	
.05.05	Impuesto a la renta	-1.060,44	
.05.90	Otras contribuciones e impuestos	-159,07	
	OBLIGACIONES FINANCIERAS		-59.158,64
.02.	Obligaciones con instituciones financieras del país	-59.158,64	
.02.25	De 360 a más	-59.158,64	
	PATRIMONIO		
	CAPITAL SOCIAL		
.03.	APORTES DE LOS SOCIOS		-17.096,07
.03.05	Certificados de aportacion	-17.096,07	
	RESERVAS		-8.972,73
.01.	LEGALES	-8.813,66	
.01.05	Reserva Legal	-8.813,66	
.03.	ESPECIALES	-159,07	
.03.05	Presivion y Asistencia Social	-159,07	


COOP. DE AHORRO Y CREDITO EL CALVARIO
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

.01	Otros aportes patrimoniales	-7.838,29	
.02	Donaciones	-5.300,00	
	RESULTADOS		
.03	Utilidad del ejercicio	-2.226,91	-2.226,91

PASIVO Y PATRIMONIO

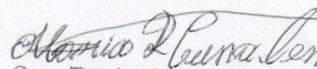


Manuel Manotoa
PRESIDENTE



Juan Cali
DIRECTOR GENERAL




 Sra. Rocio Cunalema
 PRESIDENTE C.V.

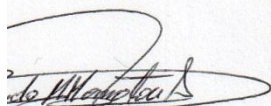

 Dr. Mg. Patricio Almagro
 CONTADOR

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EL CALVARIO LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	GASTOS		36.032,54
	INTERESES CAUSADOS	6.369,14	
1.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2.428,41	
1.15	Depósitos de Ahorros	1.535,34	
1.30	Depósitos a Plazo	893,07	
3.	Obligaciones financieras	3.940,73	
3.10	Obligaciones con instituciones financieras del país	3.940,73	
	PROVISIONES	1.325,66	
2	Cartera de credito	1.325,66	
	COMISIONES CAUSADAS	23,67	
1	Obligaciones financieras	23,67	
	GASTOS DE OPERACIÓN	28.314,07	
1.	GASTOS DE PERSONAL	14.944,53	
1.05	Remuneraciones mensuales	8.846,00	
1.10	Beneficios sociales	1.209,33	
1.15	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	3.231,57	
1.20	Aportes IESS	1.074,94	
1.35	Fondo de reserva IESS	375,00	
1.90	Otros	207,69	
2.	HONORARIOS	1.719,38	
2.10	Honorarios profesionales	1.719,38	
3.	SERVICIOS VARIOS	3.992,72	
3.15	Publicidad y propaganda	1.825,53	
3.20	Servicios básicos	1.224,90	
3.30	Arrendamientos	151,20	
3.90	Otros servicios	791,09	
4.	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	1.360,57	
4.05	Impuestos Fiscales	176,97	
4.10	Impuestos Municipales	158,34	
4.30	Multas y otras sanciones	20,00	
4.35	Contribuciones	209,93	
4.40	Reservas y asistencia social	795,33	
5.	DEPRECIACIONES	933,45	
5.25	Muebles, enseres y equipos de oficina	466,43	
5.30	Equipos de computación	467,02	
6.	AMORTIZACIONES	55,94	
6.90	Otros	55,94	
7.	OTROS GASTOS	3.498,50	
7.05	Suministros diversos	1.720,98	
7.15	Mantenimiento y reparaciones	921,52	
7.90	Otros	856,00	
	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	1.808,98	
0	Participación a empleados	748,54	
5	Impuesto a la renta	1.060,44	

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EL CALVARIO LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

	INGRESOS		-38.259,45
	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	-27.560,49	
	DEPOSITOS	-628,67	
10	Depósitos en bancos y otras instituciones financieras	-628,67	
	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS	-26.623,60	
05	Cartera de créditos comercial	-3.191,24	
20	Cartera de créditos para la microempresa	-21.667,71	
30	De mora	-1.764,65	
	Otros intereses y descuentos	-308,22	
90	Otros	-308,22	
	INGRESOS POR SERVICIOS	-10.698,96	
	MANEJO Y COBRANZAS	-9.315,46	
.01	Notificaciones	-146,00	
.02	Gastos administrativos	-7.942,20	
.04	Inspección de créditos	-1.227,26	
	Otros servicios	-1.383,50	
.90	Otros	-1.383,50	
	RESULTADO		-2.226,91



Manuel Manotoa
IDENTE



Juan Cali
DIRECTOR GENERAL





Sra. Rocio Guñalema
PRESIDENTE C.V.



Dr. Mg. Patricio Almagro
CONTADOR



COOP. DE AHORRO Y CREDITO EL CALVARIO

BALANCE GENERAL

COACEC

OFICINA:

PAGINA: 1

PERIODO: **DICIEMBRE 2009**

EMISION: 31Dic2009

1.	ACTIVOS			126,030.99
1.1.	FONDOS DISPONIBLES		20,546.56	
1.1.01.	CAJA			
1.1.01.05	Efectivo	12,055.44		
1.1.03.	BANCOS Y OTRAS	12,055.44		
1.1.03.10.	BANCOS E INSTITUCIONES	8,491.12		
1.1.03.10.01	Codesarrollo	8,491.12		
1.3.	INVERSIONES		5,142.86	
1.3.05.	MANTENIDAS AL VENCIMIENTO			
1.3.05.05	De 1 a 30 días	5,142.86		
1.4.	CARTERA DE CREDITOS		85,369.94	
1.4.01.	CARTERA DE COM. x VENCER	1,272.50		
1.4.01.02	De 31 a 90 días	200.00		
1.4.01.03	De 91 a 180 días	862.50		
1.4.01.04	De 181 a 360 días	210.00		
1.4.04.	CARTERA MICROE X VENCER	85,318.71		
1.4.04.15	De 91 a 180 días	3,122.46		
1.4.04.20	De 181 a 360 días	25,667.26		
1.4.04.25	De 360 días a más	56,528.99		
1.4.21.	CART. CRED. COMER. VENCIDA	69.40		
1.4.21.15	De 91 a 180 días	69.40		
1.4.24.	CART. CRED. MICROE VENCIDA	942.11		
1.4.24.15	De 91 a 180 días	6.21		
1.4.24.20	De 181 a 360 días	710.39		
1.4.24.25	De mas de 360 días	225.51		
1.4.99.	(PROVIS. CREDITOS	-2,232.78		
1.4.99.30	(Provisión general para carte)	-2,232.78		
1.6.	CUENTAS POR COBRAR		9,601.97	
1.6.14.	PAGOS POR CUENTA DE			
1.6.14.10.	VARIOS	9,276.02		
1.6.14.10.01	Varios clientes	9,276.02		
1.6.90.	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	325.95		
1.6.90.15	Anticipo Impuesto Renta	5.95		
1.6.90.40	Otros anticipos	320.00		
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPOS		5,436.41	
1.8.05.	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS	4,535.40		
1.8.05.01	Muebles y Enseres	3,765.40		
1.8.05.02	Equipos de Oficina	770.00		
1.8.06	Equipos de Computación	2,284.40		
1.8.99.	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-1,383.39		
1.8.99.15.	(MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS	-522.04		
1.8.99.15.01	(Muebles y Enseres)	-445.04		
1.8.99.15.02	(Equipo de Oficina)	-77.00		
1.8.99.20	(Equipos de Computación)	-861.35		

SISTEMA SAC TODOS LOS DERECHOS RESERVADOS www.serviclic.com



COOP. DE AHORRO Y CREDITO EL CALVARIO

BALANCE GENERAL

COACEC

OFICINA:

PAGINA: 2

PERIODO: **DICIEMBRE 2009**

EMISION: 31Dic2009

1.9.	OTROS ACTIVOS		
1.9.01.	INVERSIONES EN ACCIONES Y	40.00	-66.75
1.9.01.25	En otros organismos de Integra	40.00	
1.9.05.	GASTOS DIFERIDOS	1,062.54	
1.9.05.20	Programas de Computación	1,118.46	
1.9.05.99	(Amortización acumulada gastos	-55.92	
1.9.08.	TRANSFERENCIAS INTERNAS	-1,169.29	
1.9.08.10	Maria M. Alomaliza (Codesarro)	10.71	
1.9.08.11	Bono de Desarrollo Humano	-1,970.00	
1.9.08.12	Certificados Codesarrollo	400.00	
1.9.08.13	Red de Coop. de Tungurahua	290.00	
1.9.08.14	Certificados FECOAC	100.00	
2.	P A S I V O S		
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		-100,537.91
2.1.01.	DEPOSITOS A LA VISTA	-54,044.75	-70,245.42
2.1.01.35	Depósitos de Ahorro Socios	-53,293.90	
2.1.01.40	Ahorro Clientes	-750.85	
2.1.03.	DEPOSITOS A PLAZO	-16,200.67	
2.1.03.05	De 1 a 30 días	-5,100.67	
2.1.03.06	De 31 a 90 días	-1,100.00	
2.1.03.07	De 91 a 180 días	-10,000.00	
2.5.	CUENTAS POR PAGAR		-292.49
2.5.03.	OBLIGACIONES PATRONALES	-143.11	
2.5.03.15	Aportes al IESS	-143.11	
2.5.04.	RETENCIONES	-83.98	
2.5.04.05.	RETENCIONES FISCALES	-83.98	
2.5.04.05.01	100% IVA	-70.17	
2.5.04.05.02	70% IVA	-6.97	
2.5.04.05.05	30% IVA	-6.84	
2.5.05.	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y	-65.40	
2.5.05.05	Impuesto a la Renta	-65.40	
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS		-30,000.00
2.6.02.	INSTITUCIONES FINAN. DEL PAIS	-30,000.00	
2.6.02.25	De más de 360 días	-30,000.00	
3.	P A T R I M O N I O		
3.1.	CAPITAL SOCIAL		-4,177.39
3.1.03.	APORTES DE LOS SOCIOS	-4,177.39	
3.1.03.01	Certificados de Aportación	-4,177.39	
3.3.	RESERVAS		-12,986.23
3.3.01.	LEGALES	-9,778.09	
3.3.01.01	Reserva Legal	-7,000.00	
3.3.01.02	Reserva Facultativa	-2,778.09	
3.3.03.	ESPECIALES	-3,208.14	
3.3.03.05.	A DISPOSICION JUNTA G. S..	-3,208.14	

SISTEMA SAC TODOS LOS DERECHOS RESERVADOS www.serviclic.com



COOP. DE AHORRO Y CREDITO EL CALVARIO

BALANCE GENERAL

COACEC

OFICINA:

PAGINA: 3

PERIODO: **DICIEMBRE 2009**

EMISION: 31Dic2009

3.3.03.05.10	Para futuras capitalizaciones	-3,208.14		
3.4.	OTROS APOR. PATRIMONIALES		-5,300.00	
3.4.02	Donaciones RED	-1,300.00		
3.4.03	Donacion ITALIA	-4,000.00		
3.6.	RESULTADOS			
3.6.01	Utilidad o Excedentes acumulad	-1,177.40	-1,177.40	
6.	CTAS.ORDEN DEUDORAS			200.00
6.1.	CTAS. ORDEN DEUDORAS		200.00	
6.1.01	POLIZA GERENTE	200.00		
7.	CTAS. ORDEN ACREEDORAS			-200.00
7.1.	CTAS. ORDEN ACREEDORAS		-200.00	
7.1.01	POLIZA GERENTE	-200.00		

UTILIDAD

-1,852.06

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

126,030.99

Sr. Segundo M. Manotoa
PRESIDENTE C.A.

Sr. Segundo J. Cali
GERENTE GENERAL


Sr. Jorge U. Yugcha
PRESIDENTE C.V.
Dr. Mg. Patricio Almagro
CONTADOR GENERAL
Matricula



COOP. DE AHORRO Y CREDITO EL CALVARIO
BALANCE DE RESULTADOS

PERIODO: DICIEMBRE 2009

Pag. 1

COACEC

OFICINA:
CODIGO

FECHA PROCESO: 31Dic2009

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.	G A S T O S	5.156.96	19.531.12
4.1.	INTERESES CAUSADOS	260.29	2.388.99
4.1.01.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	260.29	2.388.99
4.1.01.15	Depósitos de ahorros	84.01	918.92
4.1.01.30	Depósitos a Plazo	173.78	1.461.92
4.1.01.90.	OTROS	2.50	8.15
4.1.01.90.02	Comisión mantenimiento de	2.50	8.15
4.5.	GASTOS DE OPERACION	4.627.67	15.841.66
4.5.01.	GASTOS DE PERSONAL	2.286.06	9.224.09
4.5.01.05.	REMUNERACIONES MENSUALES	666.00	5.870.41
4.5.01.05.01	Sueldo Unificado	666.00	5.870.41
4.5.01.10.	BENEFICIOS SOCIALES	1.461.84	2.528.35
4.5.01.10.01	Décimo Tercer Sueldo	108.99	108.99
4.5.01.10.02	Décimo Cuarto Sueldo	217.99	217.99
4.5.01.10.05	Viáticos y Movilización	1.025.60	1.025.60
4.5.01.10.06	Refrigerio	109.26	283.77
4.5.01.10.07	Uniformes empleados	0.00	220.00
4.5.01.10.09	Auditora externa	0.00	672.00
4.5.01.20	Aportes al IESS	158.22	825.33
4.5.02.	HONORARIOS	486.95	486.95
4.5.02.10	Honorarios profesionales	486.95	486.95
4.5.03.	SERVICIOS VARIOS	337.93	4.084.01
4.5.03.05.	MOVILIZACIONES FLETES Y	9.55	652.92
4.5.03.05.01	Viáticos y Movilización	0.00	35.86
4.5.03.05.02	Transporte y notificaciones	0.00	424.20
4.5.03.05.03	Fletes y embalajes	0.00	5.80
4.5.03.05.04	Combustibles y Lubricantes	9.55	187.07
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	56.00	436.46
4.5.03.20.	SERVICIOS BASICOS	272.38	2.782.22
4.5.03.20.01	Agua	39.20	39.20
4.5.03.20.03	Teléfono	30.28	365.01
4.5.03.20.04	Suministros y Materiales de	152.50	1.518.85
4.5.03.20.05	Intenet	50.40	523.16
4.5.03.20.06	CREDIT REPORT	0.00	336.00
4.5.03.25	Seguros	0.00	58.80
4.5.03.30	Arrendamientos	0.00	153.06
4.5.03.90	Otros Servicios	0.00	0.55
4.5.04.	IMPUESTOS CONTRIBUYENTES Y	50.62	171.54
4.5.04.05	Impuestos Fiscales	11.51	132.37
4.5.04.10	Impuestos Municipales	0.00	0.06
4.5.04.90	Impuestos y aportes para	39.11	39.11
4.5.05.	DEPRECIACIONES	1.207.39	1.207.39



COOP. DE AHORRO Y CREDITO EL CALVARIO
BALANCE DE RESULTADOS

PERIODO: DICIEMBRE 2009

Pag. 2

COACEC

OFICINA:
CÓDIGO

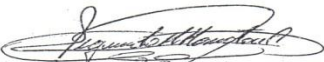
FECHA PROCESO: 31Dic2009

CÓDIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.5.05.25.	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS	453.54	453.54
4.5.05.25.01	Mobiliario y Equipo	453.54	453.54
4.5.05.30	Equipos de computación	753.85	753.85
4.5.06.	AMORTIZACIONES	55.92	55.92
4.5.06.25	Programas de computación	55.92	55.92
4.5.07.	OTROS GASTOS	202.80	611.76
4.5.07.05	Suministros Diversos	0.00	4.00
4.5.07.10	Donaciones	0.00	70.50
4.5.07.15	Ayuda Social	0.00	100.00
4.5.07.15.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	202.80	407.26
4.5.07.15.01	Inmuebles	0.00	52.46
4.5.07.15.02	Equipos de computación	202.80	354.80
4.5.07.20	UNICORT	0.00	30.00
4.6.	OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS.	0.00	207.30
4.6.01	Otros gastos de	0.00	207.30
4.7.	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	268.00	1.029.46
4.7.03	Intereses y comisiones	0.00	411.46
4.7.90	Agasajos navideños	268.00	618.00
4.8.	IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	0.00	50.00
4.8.90	Otros	0.00	50.00
4.9.	GASTOS FINANCIEROS	1.00	13.71
4.9.01	Mantenimiento cuenta	0.00	1.00
4.9.02	Comisiones banacarias	1.00	12.71
5.	I N G R E S O S	1.516.82	-21.383.18
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	2.419.25	-13.215.14
5.1.01	Depósitos	-21.32	-329.84
5.1.04.	INTERESES DE CARTERA DE	2.440.57	-12.885.30
5.1.04.10	Cartera de créditos de	-157.46	-13.090.50
5.1.04.20	Cartera de crédito comercial	2.778.09	2.778.09
5.1.04.30	De mora	-180.06	-2.572.89
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	-10.00	-218.00
5.4.04.	MANEJO Y COPRANZAS	-10.00	-218.00
5.4.04.01	Notificaciones	-10.00	-218.00
5.6.	OTROS INGRESOS	-892.43	-7.950.04
5.6.02	Comision por Bono de	-136.80	-1.784.56
5.6.90.	OTROS	-755.63	-6.165.48
5.6.90.10	Ingresos para Administración	-710.63	-5.850.48
5.6.90.25	Cuota de Ingreso	-45.00	-315.00

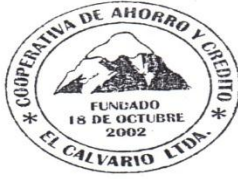
RESULTADO ==>

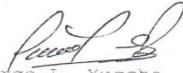
6.673.78

-1.852.06


Sr. Segundo M. Manotoa
PRESIDENTE C.A.


Sr. Segundo J. Cali
GERENTE GENERAL




Sr. Jorge L. Yugcha
PRESIDENTE C.V.


Dr. Mg. Patricio Almagro
CONTADOR GENERAL
Matricula