



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA
CARRERA DE GESTIÓN FINANCIERA**

VIII SEMINARIO DE INGENIERÍA EN GESTIÓN FINANCIERA

**TRABAJO DE GRADUACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TITULO DE INGENIERA EN GESTIÓN FINANCIERA**

TEMA:

**“LA GESTION FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA
RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
KURIÑAN DE LA CIUDAD DE AMBATO AÑO 2010”.**

AUTOR: MARIA HORTENSIA MOYOLEMA MUYULEMA

**TUTOR: INGENIERO MIGUEL TORRES
AMBATO – ECUADOR**

2011

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Ing. Torres Almeida Miguel Augusto, con C.I. 090542503-9 en mi calidad de Tutor del Trabajo de Graduación sobre el tema “LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KURIÑAN DE LA CIUDAD DE AMBATO AÑO 2010”, desarrollado por la Srta. María Hortensia Moyolema Muyulema, estudiante del VIII Seminario de Graduación de la Carrera de Gestión Financiera, considero que dicho Trabajo de Graduación reúne los requisitos tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, modalidad Seminarios de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para la presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por la Comisión de Calificador designada por el H. Consejo Directivo.

Ambato, 04 de Agosto del 2011

EL TUTOR

.....
Ing. Torres Almeida Miguel Augusto

AUTORÍA DEL TRABAJO DE GRADUACIÓN

Yo, Moyolema Muyulema María Hortensia , con C.I. 180339294-1, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el Trabajo de Graduación: “LA GESTION FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KURIÑAN DE LA CIUDAD DE AMBATO AÑO 2010, es original, autentico y personal, en tal virtud la responsabilidad del contenido de esta investigación, para efectos legales y académicos son de exclusiva responsabilidad de la autora y el patrimonio intelectual de la misma a la Universidad Técnica de Ambato; por lo que autorizo a la Biblioteca de la Facultad de Contabilidad y Auditoría para que haga de esta tesis un documento disponible para su lectura y publicación según las Normas de la Universidad.

Ambato, 04 de Agosto del 2011

AUTORA

.....
María Hortensia Moyolema Muyulema

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el Trabajo de Graduación, sobre el tema: “LA GESTION FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KURIÑAN DE LA CIUDAD DE AMBATO AÑO 2010”, elaborado por :MOYOLEMA MUYULEMA MARÍA HORTENSIA, estudiante del VIII Seminario de Graduación, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, 19 de Octubre del 2011

Para constancia firma

.....
PROFESOR CALIFICADOR

ING. ORLANDO GUEVARA

.....
PROFESOR CALIFICADOR

ING. WILMA FEIJOO

.....
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

DEDICATORIA

A Dios, por la bendición y la fortaleza que me da cada instante de mi vida. Y me ha ayudado a cumplir con todos mis sueños y anhelos, a mi esposo por el apoyo y comprensión que me ha brindado en el transcurso de mis estudios, a mi madre por ayudarme a cuidar de mis hijos cuando yo tenía que asistir a mis clases.

AGRADECIMIENTO

Mi eterno agradecimiento a las personas que gentilmente me apoyaron y me supieron orientar durante el desarrollo de la presente investigación, a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan que me abrió las puertas de su institución para poder realizar la investigación correspondiente, a así como a mi madre que con su apoyo supo llevarme a luchar y culminar con mis estudios.

ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS

APROBACIÓN DEL TUTOR	ii
AUTORÍA DEL TRABAJO DE GRADUACIÓN	iii
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTOS	vi
ÍNDICE GENERAL	vii
ÍNDICE DE CUADROS	viii
ÍNDICE DE GRÁFICOS	ix
RESUMEN EJECUTIVO	iix

CAPITULO I

EL PROBLEMA

1.1 TEMA	2
1.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	2
1.2.1 CONTEXTUALIZACIÓN	2
1.2.1.1 CONTEXTO MACRO	2
1.2.1.2 CONTEXTO MESO	3
1.2.1.3 CONTEXTO MICRO	3
1.2.2 ANÁLISIS CRÍTICO	4
1.2.3 PROGNOSIS	7
1.2.4 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	7
1.2.5 INTERROGANTES	8
1.2.6 DELIMITACIÓN DEL OBJETO DE INVESTIGACIÓN	8
1.3 JUSTIFICACIÓN	8
1.4 OBJETIVOS	10
1.4.1 OBJETIVO GENERAL	10
1.4.1 OBJETIVOS ESPECÍFICOS	10

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS	11
2.2 FUNDAMENTACIÓN FILOSÓFICA	12
2.3 FUNDAMENTACIÓN LEGAL	13
2.4.1.1 MARCO CONCEPTUAL DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE	16
2.4.6 MARCO CONCEPTUAL DE LA VARIABLE DEPENDIENTE	27
2.5. HIPÓTESIS	32
2.6 SEÑALAMIENTO DE VARIABLES	32

CAPITULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1 MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN	33
3.1.1 INVESTIGACIÓN DE CAMPO	33
3.1.2 INVESTIGACIÓN BIBLIOGRÁFICA DOCUMENTAL	33
3.2 NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN	34
3.2.1 ASOCIACIÓN DE VARIABLES	34
3.2.1 EXPLICATIVO	34
3.2.1.1 MÉTODO DEDUCTIVO	34
3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA	35
3.3.1 MUESTREO ESTRATIFICADO	36
3.3.2 MUESTRA	37
3.4 OPERACIONALIZACION DE LAS VARIABLES	38
3.6 PLAN DE PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN	41

CAPITULO IV

4.1/2 ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	42
4.1. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS	43
4.3 VERIFICACIÓN DE LA HIPÓTESIS	53
4.3.1 CALCULO DEL CHI - CUADRADO	54

CAPITULO V**CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

5.1 CONCLUSIONES	57
5.2 RECOMENDACIONES	57

CAPITULO VI**PROPIUESTA**

6.1 DATOS INFORMATIVOS	59
6.2 ANTECEDENTES	60
6.3 JUSTIFICACIÓN	61
OBJETIVOS	61
6.4 ANALISIS DE FACTIBILIDAD	62
6.6 FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA TÉCNICA	63
6.9 PLAN DE MONITOREO Y EVALUACIÓN DE LA PROPIUESTA	81
ANEXOS	
BIBLIOGRAFÍA	

ÍNDICE DE CUADROS

CUADRO: NO.1 ÁRBOL DE PROBLEMAS	6
CUADRO N° 2 MUESTREO ESTRATIFICADO	36
CUADRO N °3 OPERACIONALIZACION DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE: GESTIÓN FINANCIERA	38
CUADRO N° 4 OPERACIONALIZACION DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE: RENTABILIDAD	37
CUADRO: N°5 PLAN DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN	40
CUADRO N° 6 PREGUNTA N°1	43
CUADRO N° 7 PREGUNTA N°2	45
CUADRO N° 8 PREGUNTA N°3	46
CUADRO N° 9 PREGUNTA N°4	48
CUADRO N° 10 PREGUNTA N°5	49
CUADRO N° 11 PREGUNTA N°6	50
CUADRO N° 12 PREGUNTA N°7	51
CUADRO N° 13 PREGUNTA N°8	52
CUADRO N° 14 FRECUENCIAS OBSERVADAS	53
CUADRO N°15 FRECUENCIAS ESPERADAS	53
CUADRO N° 16 COSTO DE LA PROPUESTA	63
CUADRO N °17 METODOLOGÍA (MODELO OPERATIVO)	66
CUADRO N ° 18 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	69
CUADRO N° 19 ANÁLISIS VERTICAL	70
CUADRO N °20 ANÁLISIS HORIZONTAL	72
CUADRO N °21 ESTADO DE RESULTADO	74
CUADRO N°22 TABLA DE INVERSIONES	75
CUADRO N°23 TABLA DE DISTRIBUCIÓN DE CRÉDITOS PARA EL ÚLTIMO TRIMESTRE DEL AÑO 2011	76
CUADRO :N°24 PROYECCIÓN PRESUPUESTARIA	77
CUADRO N° 25 INDICADORES DE RENTABILIDAD	79
CUADRO N °26 CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES	83
CUADRO N °27 EVALUACIÓN DE LA PROPUESTA	84

RESUMEN EJECUTIVO

La presente investigación trata de la inadecuada gestión financiera que tiene la institución en función a la rentabilidad de la misma, después de la investigación realizada se ha determinado que el problema principal es la baja rentabilidad lo cual no ha permitido el crecimiento de la institución, motivo de no contar con un asesor técnico, falta de capacitación, estados financieros atrasados, administración financiera no adecuada, dificultades que han presentado desde hace un tiempo atrás. y una mejor administración para lo cual se ha propuesto realizar un plan financiero que les ayude a normar las dificultades que ha venido teniendo hasta el momento, el mismo ayudara a regular los gasto y los ingresos y así mantenerse en un equilibrio favorable que de esa manera se lleva una mejor organización

La cooperativa debe realizar capacitaciones permanentes a sus operarios para que de esa manera puedan brindar un mejor servicio a sus asociados y volver a adquirir la confianza de los mismos, mediante el plan financiero se tendrá una mejor organización y planificación dentro de la misma ya que es uno de los factores importantes el organizar para crecer.

INTRODUCCIÓN

En un mundo cada día más globalizado, las organizaciones requieren redefinir sus factores críticos de éxito, es decir las fuentes de ventaja competitiva y otros elementos de trascendental importancia para su supervivencia dentro del mercado financiero.

El plan financiero nos permitirá organizar y analizar la situación económica de la institución en el cual esta incluido, análisis de estados financieros, nuevas estrategias y proyecciones. Dentro de una institución es muy importante realizar un presupuesto que ayude a analizar los proyecciones para un tiempo determinado, analiza también los egresos e ingresos, la forma en como tendríamos que proceder al en el transcurso del tiempo

Mediante un presupuesto se puede verificar el cumplimiento de los objetivos planteados, las utilidades que podría llegar a alcanzar, el como se incrementaría el patrimonio de la institución. Por lo tanto en esta fase el incremento del capital de trabajo es un papel muy importante ya que mediante ello se puede planificar de mejor manera los fondos de la empresa

Es así que en la presente investigación se ha propuesto un plan financiero para tener una mejor visión de la realidad institucional, buscar el incremento de su rentabilidad mejorando los servicio, modificando las estrategias, creando políticas y normando los desempeños administrativos de la Cooperativa, tan bien proyectar el crecimiento de los fondos disponibles para que tenga un equilibrio con los créditos que se va a ofertar a los socios.

CAPITULO I

EL PROBLEMA

1.1 TEMA

"LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KURIÑAN DE LA CIUDAD DE AMBATO AÑO 2010".

1.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.2.1 Contextualización

1.2.1.1Macro

En el país el organismo internacional de trabajo (OIT) ha reconocido el importante papel de las cooperativas para lograr el desarrollo social y económico de los pueblos indígenas, permitiendo que el sistema cooperativista genere factores positivos, que pueden ser una alternativa real y capaz de integrar a una amplia gama de personas o grupos que ablanden el desarrollo y expansión de sus potencialidades en macro socio económico de carácter participativo y solidario.

Las cooperativas existentes en el Ecuador deberían eliminar las operaciones tradicionales que existen en las grandes entidades financieras para impulsar la producción que se oriente a enfrentar los problemas de devaluación e inflación que se presente en el país, por lo tanto en la actualidad las cooperativa deberían aprovechar las oportunidades que el gobierno está ofreciendo para organismos no gubernamentales por lo que son unidades ejecutoras de proyectos de desarrollo

comunitario como las propiamente financieras movilizando y otorgando recursos en forma de créditos a artesanos del sector indígena y campesino.

1.2.1.2Meso

En la provincia de Tungurahua existe en la actualidad 120 Cooperativas de Ahorro y Crédito, teniendo en cuenta que el 80% son creadas por el sector indígena, estas pequeñas entidades financieras acogen a los pequeños y medianos empresarios que buscan financiarse sus empresas.

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

Esta situación ha generado el crecimiento de este tipo de entidades financieras que constantemente buscan estrategias para satisfacer la demanda existente dentro del mercado financiero.

1.2.1.3Micro

La Cooperativa de Ahorro y Crédito KURIÑAN es una institución que se dedica a realizar intermediación financiera para los socios por lo que su principal actividad es captar recursos económicos y otorgar préstamos a corto y mediano plazo para el desarrollo de los mismos, y está ubicado en la calle Olmedo y Mera.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito KURIÑAN también brinda otros servicios como es el apoyo a los pequeños agricultores de Tungurahua, la comercialización directa de productos agroecológicos con valor agregado, el fomento de la agroindustria, la capacitación en las diferentes áreas y servicios financieros como: micro créditos para la producción y consumo

La institución esta empezando a fortalecerse dentro del mercado financiero, por lo que en la actualidad el sistema cooperativismo juega un papel muy importante dentro de la sociedad en la que se desenvuelven debido a la situación económica de nuestro país, es por eso que los productos que ofrece van de acuerdo a la necesidad de sus socios.

en la actualidad la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan tiene un desfase que fue ocasionado por la inadecuada administración de los anteriores directivos lo que ha conllevado a ponerse en un contexto de recuperación de la institución para poder seguir manteniéndose dentro del mercado financiero. La cooperativa esta empezando a buscar nuevas fuentes de financiamiento para lo cual debe presentar los balances de la institución en el MIES, cosa que no lo han realizado por la falta de un profesional que les asesore constantemente , por lo tanto en la actualidad cuentan con profesionales que les están ayudando a superar el mal manejo de la Cooperativa y así no volver a caer en los mismos errores anteriores y poder seguir brindando sus servicios a los clientes recobrando la confianza de los mismos, para esto buscan analizar nuevas gestiones financiera y lograr el desarrollo de la institución.

1.2.2Análisis Crítico

Luego de un análisis de los aspectos más importantes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Kuriñan”, se ha encontrado una deficiencia en la Gestión Financiera provocando la baja Rentabilidad de la Institución, esto se da por la falta de colaboración de los señores accionistas porque no cuentan con la predisposición de tiempo y también consecuencia de no contar con las principales fuentes de financiamiento para desarrollar las actividades a las cuales se dedica.

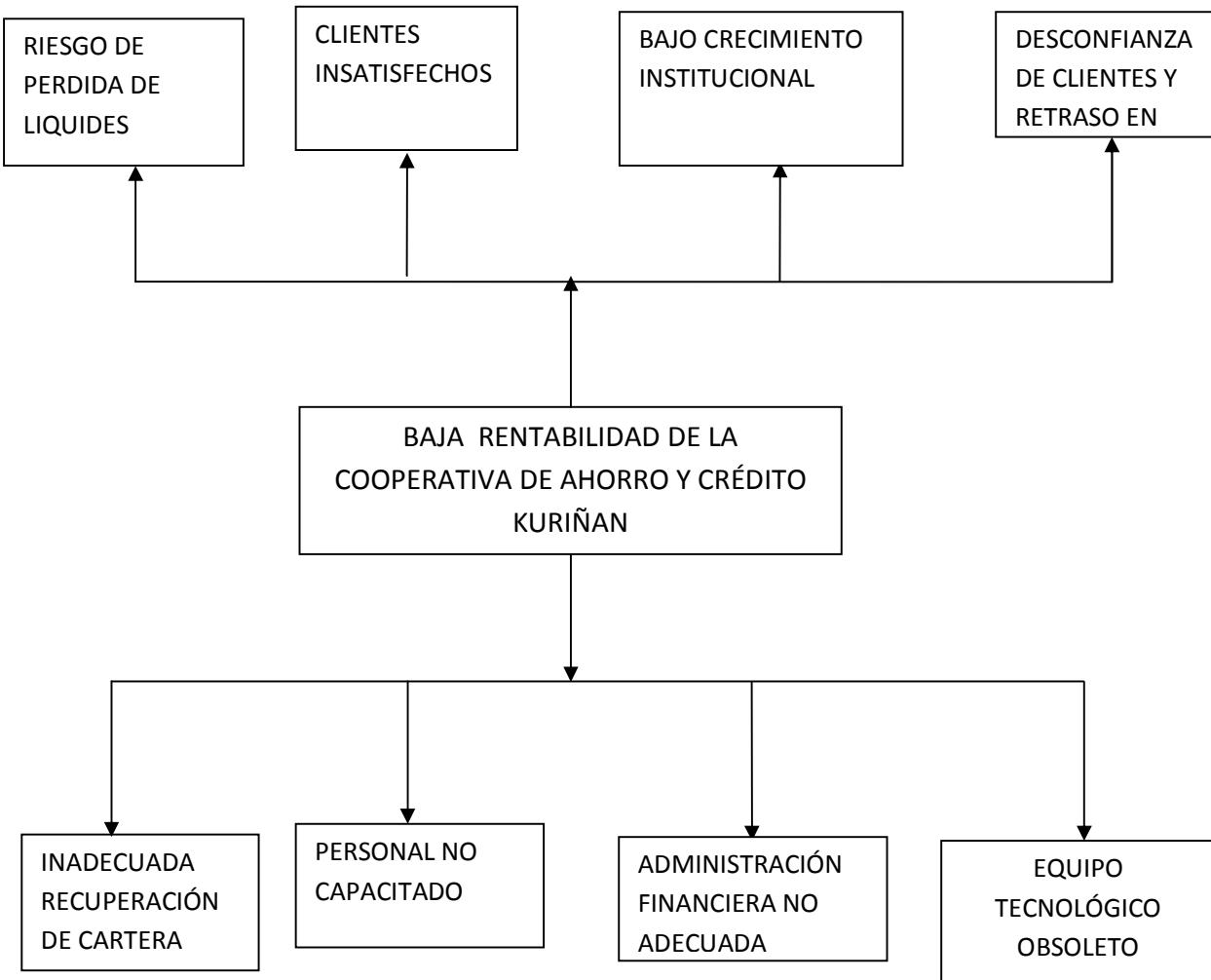
Al realizar los análisis correspondientes se ha detectado sus causas y efectos los cuales son: El riesgo de pérdida de liquidez que es provocado por la inadecuada recuperación de cartera llevando a la institución a una insolvencia financiera.

Los clientes insatisfechos son ocasionados por no tener un personal operativo capacitado debido a que no existen muchos recursos financieros para poder contratar a un asesor que oriente en el adecuado manejo de la Cooperativa. La falta de un equipamiento tecnológico provoca el retraso de los trámites llevando a una desconfianza de los clientes lo cual conlleva a la pérdida de clientes.

La mala Gestión Financiera dentro de la institución provoca el bajo rendimiento de la institución ya que esto imposibilita a un mejor control de liquidez lo cual permitiría verificar si existe o no un crecimiento razonable de la rentabilidad.

ÁRBOL DE PROBLEMAS

EFFECTOS



CAUSAS

Cuadro: No. 1

Elaborado por: la autora

1.2.3 Prognosis

La situación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan es muy preocupante porque no tiene una adecuada Gestión Financiera lo que ha generado una baja rentabilidad de la institución.

De seguir con esta situación actual y por no tomar los correctivos necesarios para incrementar la rentabilidad y el crecimiento de la misma, en el futuro tendría que verse obligado a la liquidación de la cooperativa dejando en el desempleo a las personas que colaboran dentro de la misma lo que es mas dejaría de seguir brindando los servicios a la gente que confiaba en la institución y puso su aporte intelectual y económico para que salga adelante y cumpla con los objetivos para lo cual fue creada.

Con el propósito de hacer frente al sistema competitivo la Cooperativa en los actuales momentos ha visto obligado en establecer un plan financiero donde se podrá analizar cuanto se necesitaría en los fondos disponibles para poder cumplir con las necesidades de los clientes los cuales son los créditos .Es evidente que el objetivo de quienes están dirigiendo en calidad de directivos y ejecutivos de la institución aspiran superar y romper barreras con metas y objetivos muy exigentes atreves de una planificación estratégica institucional, en la misma que se diseñara su misión, visión, objetivos generales, sus objetivos específicos, metas y estrategias encaminadas a captar recursos económicos financieros que son parte fundamental para el desarrollo de la Cooperativa.

1.2.4 Formulación Del Problema

¿Cómo Incide la Gestión Financiera en la Rentabilidad de la “Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan Ltda.”?.

V. Independiente: Gestión Financiera

V. Dependiente: Rentabilidad.

1.2.5 Interrogantes

¿Cuáles son las causas que no permiten desarrollar de mejor manera la Gestión financiera?

¿Qué indicadores se debe aplicar para medir la rentabilidad económica?

¿Qué estrategias se aplicara para el crecimiento económico?

1.2.6 Delimitación Del Objeto De Investigación

Delimitación de Contenido

Campo: Finanzas Corporativas

Área: Financiera

Aspecto: Incremento de rentabilidad

Temporal: Esta investigación se lo va a realizar en el periodo comprendido de Enero/ 2011 – Julio / 2011 con una duración aproximada de seis meses.

Espacial: La presente investigación se realizara en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan Ltda.; perteneciente al Cantón Ambato, Provincia de Tungurahua, Ubicado en la Calle Olmedo 1-31 y Mera.

1.3 JUSTIFICACIÓN

Esta investigación se fundamenta en el hecho de que la Cooperativa de Ahorro y Crédito KURIÑAN, no está capacitada y desconocen la manera de cómo llegar a cubrir las necesidades y requerimientos de sus socios, no les dan la debida importancia por lo que la Cooperativa “Kuriñan” ha visto la urgente necesidad buscar nuevas estrategias de gestión para poder hacer crecer a la institución.

La finalidad de esta investigación es de poner en conocimiento de todo el personal administrativo y directivo, es decir a los clientes internos que forma parte de la Cooperativa para juntos analizar un presupuesto que será proyectado para el año 2011

el cual usando de una manera efectiva nos permita alcanzar los objetivos institucionales y por ende lograr la satisfacción de nuestros clientes siendo estos los principales beneficiarios así como también los accionistas. De acuerdo a la investigación y debido a los cambios existentes en la actualidad la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan optado por analizar nuevas estrategias aplicando los indicadores de rentabilidad el cual nos permitirá analizar en crecimiento de la institución, teniendo en cuenta que el principal beneficiario de esta investigación será la Cooperativa

Mediante la investigación realizada se ha identificado que se debe organizar planificar el cómo se distribuirá los recursos económicos, mediante nuevas estrategias el cual ayude a enfocarse en ofrecer nuevos productos a sus socios brindando confianza y seguridad dentro de la misma, se debería otorgar seguros de vida, becas estudiantiles, y un aporte adicional al cuenta ahorrista, para que se sientan incentivados, otorgar préstamos a los Agricultores, artesanos con un interés menor a la competencia, crear campañas publicitarias mediante los siguientes medios de comunicación como son televisión radio y prensa escrita para atraer más socios y mediante ello se dé el crecimiento de la institución. Desde esta perspectiva, el actual trabajo de investigación se propone analizar el estudio y análisis de la problemática que tiene la empresa en el presente según el tema mencionado con anterioridad que bien puede tomarse en cuenta, con el fin de mejorar su rentabilidad y estrategia competitiva.

1.4 OBJETIVOS

1.4.1 Objetivo General

- * Analizar la Gestión Financiera y su impacto en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Kuriñan” de la ciudad de Ambato.

1.4.2 Objetivos Específicos

- * Establecer estrategias de gestión financiera
- * Identificar los factores que inciden en la rentabilidad económica
- * Desarrollar un plan financiero que le permita mejorar la rentabilidad de la Cooperativa.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

Con la finalidad de obtener información sobre la administración financiera y su rentabilidad, se ha recurrido a fuentes bibliográficas, como libros, tesis, e internet para mediante ello poder alcanzar un conocimiento sobre el problema motivo de estudio. Revisado los archivos de la Universidad Técnica de Ambato se ha encontrado diferentes libros de estudio relacionados con la Gestión financiera” Las mismas que servirán de referencia para desarrollar el presente trabajo investigativo. Como por ejemplo:

Según: Vernardillo, Alicia, Coord. Gustavo (Administración Financiera año 2006)

Manifiesta que la Administración financiera o conocida también como gestión financiera intrínsecamente está presentes en los conceptos de valor, tiempo del dinero, el riesgo, la incrementalidad en la toma de decisiones o el análisis de la rentabilidad financiera.

La gestión financiera es una gran variedad de tareas financieras como la planeación, extensión de créditos a los clientes, la evaluación de grandes gastos de propuestos y la consecución de dinero para financiar las operaciones de la empresa. Es una técnica que tiene por objeto la obtención, control y el adecuado uso de recursos financieros que requiere una empresa, así como el manejo eficiente y protección de los activos de la empresa.

<http://www.mitecnologico.com/Main/GestionFinanciera>

Según: Alfonso Ortega (año2008) manifiesta que la rentabilidad permite analizar y evaluar las ganancias de la empresa respecto a un nivel dado de la inversión de los dueños.

Conclusión: La Gestión financiera consiste en maximizar el patrimonio de los accionistas de una empresa a través de una correcta consecución de manejo y aplicación de los mismos lo cual incrementaría su rentabilidad.

2.2 FUNDAMENTACIÓN FILOSÓFICA

Para la ejecución de la presente investigación se utilizará el paradigma crítico propositivo positivista; porque ayudará a diagnosticar causas y soluciones mediante técnicas de investigación, ya que se considera que el problema de estudio se encuentra en constante evolución, además de ser cualitativa por la participación de todos los involucrados que surge como una característica de alternativa de superación a la visión tradicionalista, facilitando de esta manera la cualificación de las causas y efectos que rodean al problema. Permitirá también poner en práctica de la teoría de una especialidad abierta flexible y participativa solucionando los problemas que suceden en la institución, teniendo el compromiso de lograr el bienestar y mejorar la rentabilidad, este estudio también se encuentra encaminado principalmente dentro de la lógica crítica, buscando el mejoramiento, proporcionando el interés más bajo y buen servicio a los socios. Igualmente el estudio se fundamenta en aspectos socio-económicos, considerando la filosofía del cambio enfocada en el indicador más considerable al análisis para incrementar las utilidades. Conjuntamente de que la presente investigación logre un procedimiento adecuado para una mayor captación de socios , inversiones por lo que de esa manera es cómo podemos capitalizar a la institución el cual ayudaría a ofrecer mayores créditos siendo esto la única fuente de ingresos para la institución se debe también regular los gasto y así mantener un equilibrio favorable. Se trabajará planteando teóricamente las variables tanto dependiente como independiente, lectura bibliográfica, estudio de campo e investigación que ayudará a dar soluciones según la realidad del problema. Se

aplicará una relación directa con todos los clientes internos de la organización, por lo tanto la investigación será satisfactoria debido a las varias reuniones y entrevistas a la gerencia de la Cooperativa y sus trabajadores con el apoyo de expertos en la materia, buscando bibliografía. Para ejecutar la presente investigación debemos considerar que nos desarrollamos en un sistema en el cual el hombre tiene diferentes realidades por los cambios existentes, la orientación estará regida a que la empresa sea capaz de enfrentarse a los cambios que se dan en su entorno para conseguir una mejor competitividad en el mercado financiero. Dentro del desarrollo empresarial las organizaciones aparecen sin iniciativas, y dentro de la estructura del conocimiento es importante que se desarrolle en función de la razón y análisis, con procedimientos y técnicas que permitan promover el progreso de la institución.

2.3 FUNDAMENTACIÓN LEGAL

La cooperativa de Ahorro y Crédito “Kuriñan” Ltda., fue aprobada por intermedio del Ministerio de Bienestar Social de Tungurahua, mediante acuerdo No.1667 el Noviembre 30 del 2000 según se desprende del Art. 1 se crea la Dirección Provincial de Bienestar Social en la Provincia de Tungurahua; Y en concordancia con lo dispuesto en el Art. 3 se delega al director Provincial , conceder personería jurídica mediante la aprobación de sus estatutos y las pertinentes reformas de las cooperativas y demás organizaciones del sistema cooperativo.

La empresa en desenvolvimiento de sus actividades administrativas, financieras y laborables se sustenta en las siguientes leyes del estado ecuatoriano:

Ley de cooperativas

Servicio de rentas internas

Ley del seguro social

La cooperativa en si empezó a funcionar el 21 de agosto del 2001 rigiéndose en las leyes de cooperativas el cual les ha permitido seguir manteniendo hasta la actualidad dentro del mercado financiero a pesar de las dificultades presentadas.

2.4 CATEGORÍAS FUNDAMENTALES

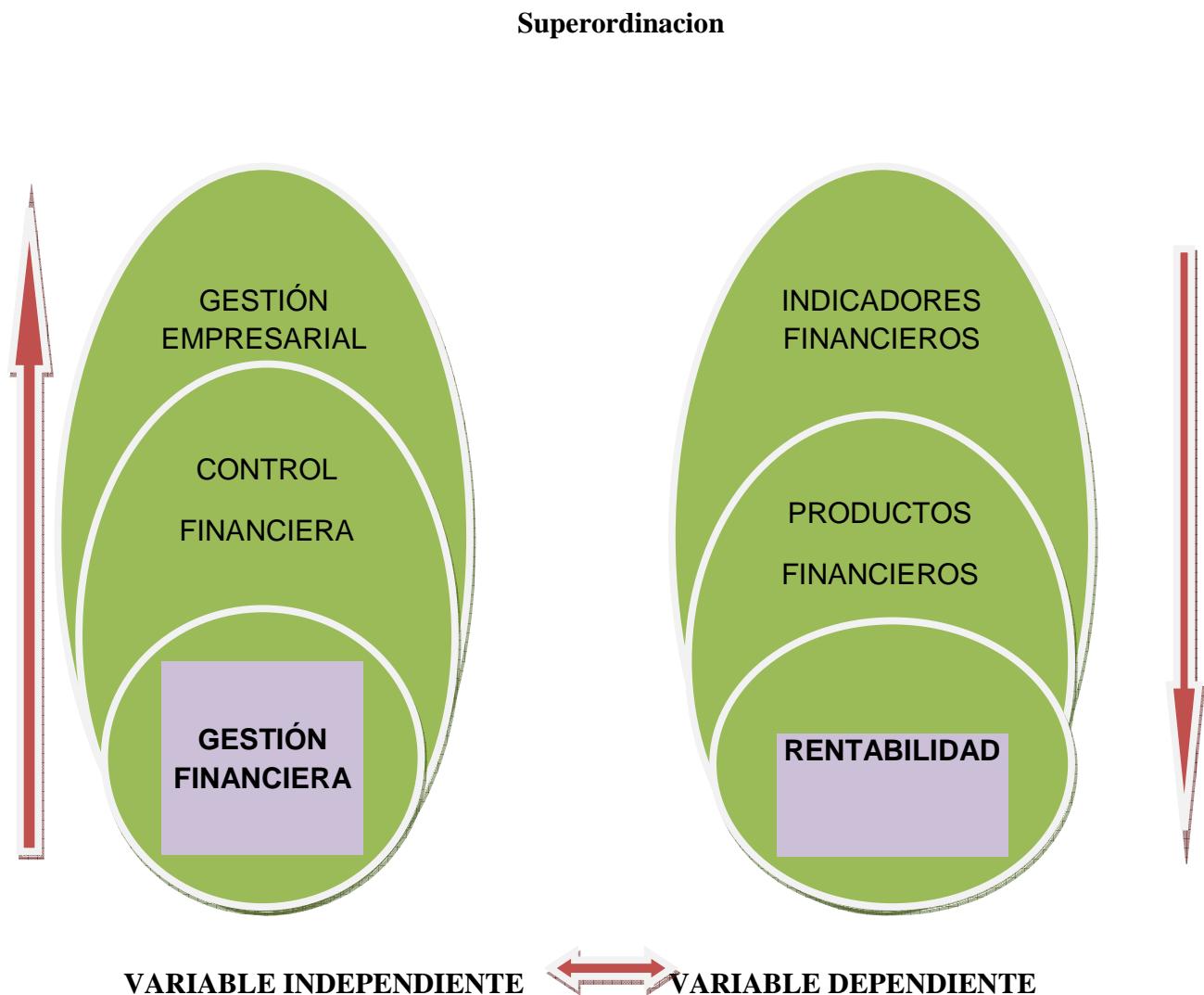


Grafico N°1

Elaborado por: la autora

2.4.1 SUBORDINACION DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE

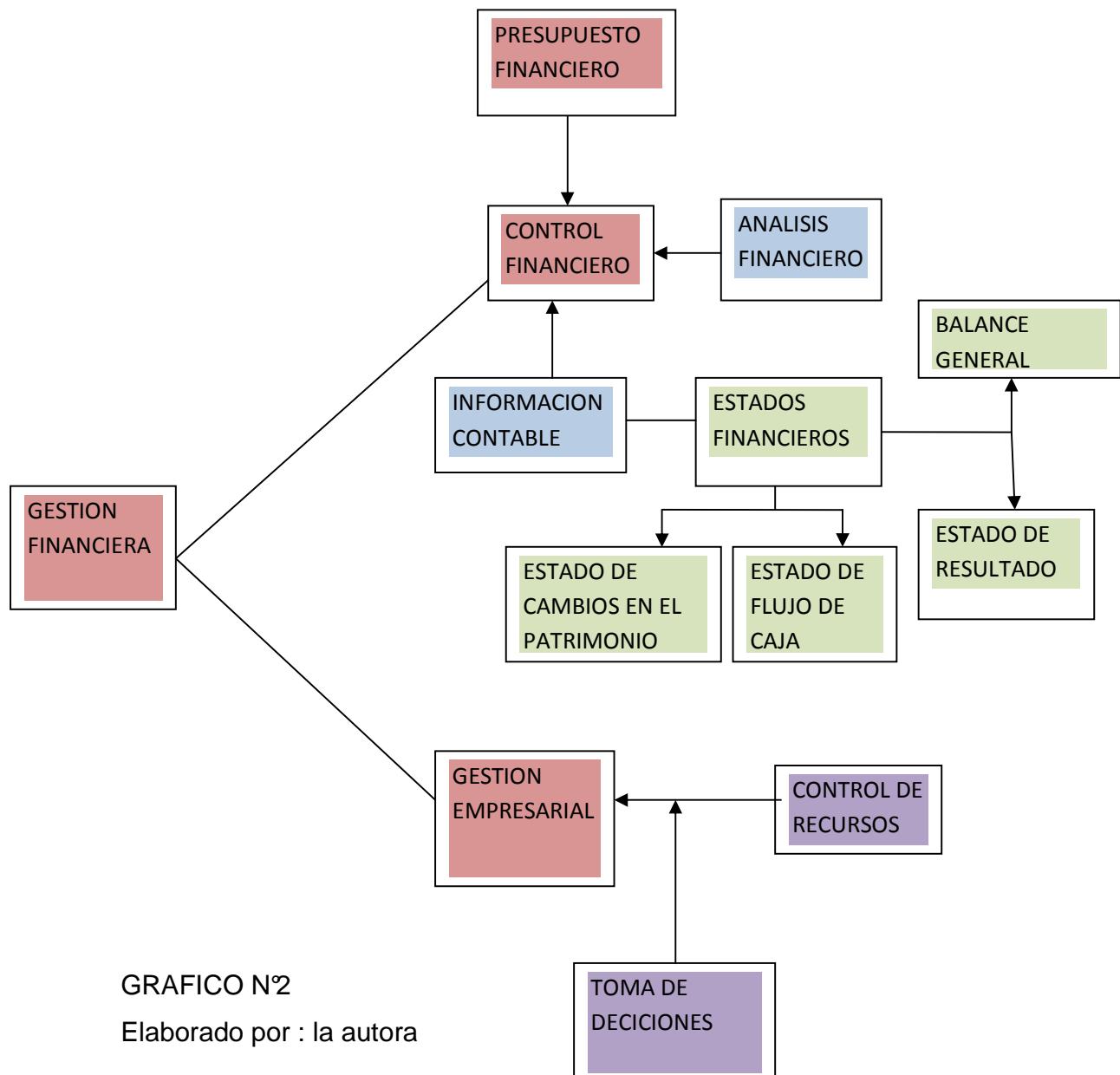


GRAFICO N°2

Elaborado por : la autora

2.4.1.1 Marco conceptual de la variable independiente

Gestión Financiera

SEGÚN: Oscar león (1999) Trata de lograr la maximización de la riqueza de los accionistas por medio de actividades cotidianas, como la administración de créditos y los inventarios mediante decisiones a un plazo largo relacionando con la obtención de fondos.

La gestión financiera es una de las tradicionales áreas funcionales de la gestión, hallada en cualquier organización, competiéndole los análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad de dicha organización. Así, la función financiera integra todas las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de recursos financieros. Es decir, la función financiera integra:

- La determinación de las necesidades de recursos financieros (planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión de los recursos liberados y cálculo de las necesidades de financiación externa)

La consecución de financiación según su forma más beneficiosa (teniendo cuenta los costes, plazos y otras condiciones contractuales, las condiciones fiscales y la estructura financiera de la empresa);

La aplicación juiciosa de los recursos financieros, incluyendo los excedentes de tesorería (de manera a obtener una estructura financiera equilibrada y adecuados niveles de eficiencia y rentabilidad);

El análisis financiero (incluyendo bien la recolección, bien el estudio de información de manera a obtener respuestas seguras sobre la situación financiera de la empresa);

El análisis con respecto a la viabilidad económica y financiera de las inversiones.

<file:///F:/gestionfinanciera.htm>

Conclusión

Actualmente la Gestión Financiera hace referencia al, gerente financiero que debe visualizar los aspectos de la dirección general, sin embargo en el tiempo pasado el mismo solo debía ocuparse de la obtención de los fondos junto con el estado de la caja general de dicha empresa. La combinación de factores como la competencia, la inflación, los avances de la tecnología que suelen exigir un capital abundante.

Dentro de una organización la administración es muy importante para que la empresa tenga un mejor rendimiento y por ende se pueda mantener dentro del mercado competitivo.

Control Financiero

El control financiero en la administración, es muy importante en una empresa cuente con magníficos planes, una estructura organizacional adecuada y una dirección eficiente, el ejecutivo no podrá verificar cuál es la situación real de la organización si no existe un mecanismo que se cerciore e informe si los hechos van de acuerdo con los objetivos.

Presupuesto Financiero

SEGÚN: Guillermo L. Dumrau F de Administración Financiera (AÑO2003)

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

También es una estimación programada de manera sistemática, de las condiciones de operación y de los resultados a obtener por un organismo en un periodo determinado

Tipos De Presupuestos

PRESUPUESTO DE CAJA.- Herramientas de planeación financiera que proporciona la base para Analizar la posición de caja de la Empresa con respecto a un número de intervalos en un horizonte dándole planeación.

PRESUPUESTO DE CAPITAL.- Denominado también presupuesto De inversión en activo fijo. Comprende la planeación de las inversiones de la empresa en Activo de larga vida las decisiones sobre inversión involucran Algunas de las decisiones más Importantes que debe tomar un Empresario. Aunque las nuevas inversiones sean poco frecuentes, a veces implican un serio compromiso de fondos durante un periodo extenso. Por consiguiente, una mala decisión puede afectar adversamente las utilidades durante años.

PRESUPUESTO DE EGRESO

Se refiere a los gastos que se tendrá en un determinado tiempo tomando en cuenta que los ingresos sea superiores a los gastos.

PRESUPUESTO DE INGRESO

Se refiere a los ingresos propios y ajenos que no son los normales que tiene una entidad, por ejemplo: préstamos y operaciones financieras en los que se integran aspectos bancarios.

Análisis Financiero

Interpretación, comparación y estudio de estados financieros y datos operacionales de una Entidad: explica el cálculo y la Significación de porcentajes, tasas, Tendencias, indicadores los cuales sirven para Evaluar el desempeño financiero y Operacional de la firma, para Ayudar así a que los administradores, inversionistas y credores tomen sus respectivas iniciativas: Es decir , tiene como fin demostrar a manera de diagnóstico cual es la Situación económica y financiera Por la que atraviesa la institución en un momento de terminado .

Información Contable

Según Mercedes Bravo Valdivieso (año1198 pág.1 –183, 200,273) (contabilidad general)

Nos ayuda a analizar un campo especializando de las ciencias administrativas que se sustentan en los principios, y procedimientos aceptados , destinados a cumplir con los objetivos de; analizar , registrar y controlar de las transacciones en operaciones realizadas para una empresa o institución en funcionamiento ,con las finalidades de informar e interpretar la situación económica financiera y los resultados operacionales alcanzados en cada periodo o ejercicio contable , durante toda la existencia permanente en la entidad.

Estados Financieros

SEGÚN: Según ORTEGA, Alfonso, (2008, pág. 205).

Los estados financieros se elaboran al finalizar un periodo contable con el objeto de proporcionar información sobre la situación económica y financiera de la empresa esta información permite examinar los resultados obtenidos y evaluar el potencial futuro de la compañía atreves de los estados financieros;

Son los documentos que proporcionan informes periódicos a fechas determinadas, sobre el estado o desarrollo de la administración de una compañía, es decir, la información necesaria para la toma de decisiones en una empresa.

Objetivos de los estados financieros

A continuación se presentan los objetivos que persiguen los estados financieros:

- * Proveer información sobre la posición financiera, resultados y cambios de una empresa en la toma de decisiones de índole económica.
- * Satisfacer las necesidades de información de aquellas personas que tengan menos posibilidades de obtenerla y que dependan de los estados financieros

- * Proporcionar a los inversionistas y acreedores información más útil que les permita predecir, comparar y evaluar los flujos potenciales de efectivo.
- * Dar información útil con el fin de evaluar la capacidad de administración, utilizar con eficacia los recursos de la empresa y alcanzar así su meta primordial.
- * Proporcionar información útil para el proceso de predicción. Se deberán presentar pronósticos financieros que faciliten la contabilidad de las predicciones de los usuarios.

CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a.- Balance General.

b.- Estado de Resultado u Operaciones

c.- Estado de Flujos

d.- Estado de evolución del patrimonio

Balance General

Documento contable que refleja la situación financiera de una empresa en un momento del tiempo. Consta del activo, pasivo y patrimonio.

El activo muestra los elementos patrimoniales de la empresa, mientras que el pasivo detalla su origen financiero.

El activo suele subdividirse en inmovilizado y activo circulante. El primero incluye los bienes muebles e inmuebles que constituyen la estructura física de la empresa, y el segundo la tesorería, los derechos de cobro y las mercaderías.

En el pasivo se distingue entre recursos propios, pasivo a largo plazo y pasivo circulante. Los primeros son los fondos de la sociedad (capital social, reservas); el pasivo a largo plazo lo constituyen las deudas a largo plazo (empréstitos,

obligaciones), y el pasivo circulante son capitales ajenos a corto plazo (crédito comercial, deudas a corto).

Estado de Resultados

Documento contable que muestra el resultado de las operaciones (utilidad, pérdida remanente y excedente) de una entidad durante un periodo determinado.

Presenta la situación financiera de una empresa a una fecha determinada, tomando como parámetro los ingresos y gastos efectuados; proporciona la utilidad neta de la empresa. Generalmente acompaña a la hoja del Balance General.

Estado de Flujos de Efectivo.

Estado que muestra el movimiento de ingresos y egresos y la disponibilidad de fondos a una fecha determinada. Movimiento de dinero dentro de un mercado o una economía en su conjunto. .

Estado de Cambios en el Patrimonio

Nos permite conocer y analizar los cambios en políticas contables sobre las cuentas patrimoniales dentro de un periodo y de un periodo a otro, partiendo que los componentes del patrimonio son los derechos que tienen los accionistas sobre la empresa, por lo tanto estos son los más interesados en conocer la situación de su patrimonio y las variaciones que han sufrido las cuentas del capital.

Gestión Empresarial

Control de Recursos Humanos

Según:_ Gary Dessler (año2009 pág. 2)Administración de Recursos Humanos

Es la evaluación de la efectividad en la implantación y ejecución de todos los programas de personal, y del cumplimiento de los objetivos de éste departamento

Es el proceso de contratar, capacitar y evaluar, remunerar a los empleados, así como de extender sus relaciones laborables y aspectos de justicia.

El control del talento humano es estudiado como la última etapa del proceso de gerencia y es tan importante como las demás etapas, ya que permite detectar las fallas, así como establecer los mecanismos para su corrección, generando un proceso de retroalimentación constante.

Según HENRY FAYOL.- Consiste en verificar si todo ocurre de conformidad con el plan adoptado, con las instrucciones emitidas y con los principios establecidos

Etapas de control

- a) Establecimiento de estándares.
- b) Medición de resultados.
- c) Corrección.
- d) Retroalimentación.

Establecimiento de estándares

Un estándar es una unidad de medida que sirve como modelo ó patrón sobre el cual se efectúa el control. Los estándares son el parámetro sobre el que fijamos los objetivos de la empresa.

Medición de resultados

Como su nombre lo indica, en ésta etapa se van a medir los resultados contra lo ejecutado, aplicando las unidades de medida, las cuales, deben ser definidas acorde a

los estándares. Para llevar a cabo lo anterior, es necesario apoyarnos de los sistemas de información de la empresa, y para que el proceso de control resulte efectivo la información que obtengamos debe ser totalmente confiable, oportuna, y que fluya por los canales idóneos de la comunicación.

Corrección

Los controles tienden a conducir a la acción correctiva, cuando detectamos fallas, debemos verificar donde está el mal, cómo sucedió, quien es el responsable y así tomar las medidas de corrección pertinentes.

Cuando en la medición de resultados encontramos desviaciones en relación con los estándares, es conveniente hacer el ajuste ó corrección correspondiente. Normalmente las tendencias correctivas a los controles las asume el ejecutivo de la empresa, sin embargo, antes de llevar a cabo el proceso conviene conocer si la desviación es un síntoma ó una causa. Podemos ejemplificar lo anterior cuando un producto en el mercado disminuye su venta, lo cual, es un indicio de que algo se ha ejecutado mal en base a lo planeado, la primer actitud para contrarrestar la poca demanda del producto no es precisamente elevar el número vendedores o someterlos a capacitación, sino analizar detalladamente si esa baja no se debe a mala calidad del producto o si el proceso de comercialización ha sido muy raquíctico.

Cuando se lleva el establecimiento de medidas correctivas, se origina la retroalimentación, de acuerdo a lo anterior, es en éste proceso donde se entrelaza la planeación y el control.

Retroalimentación

Es el proceso mediante el cual, la información que se obtiene en el control se ajusta al sistema administrativo con el paso del tiempo. Dependerá mucho de la calidad de la información que se obtenga para que la retroalimentación fluya de manera rápida.

Toma de Decisiones

SEGÚN (ORTEGA CASTRO, AÑO 200 PLANEACIÓN FINANCIERA) La toma de decisiones en una organización invade cuatro funciones administrativas que son: planeación, organización, dirección y control.

Funciones administrativas dentro de la organización al tomar decisiones:
La Planeación: Selección de misiones y objetivos así como de las acciones para cumplirlas. Esto implica "Toma de decisión"

La Toma de Decisiones nos indica que un problema o situación es valorado y considerado profundamente para elegir el mejor camino a seguir según las diferentes alternativas y operaciones.

También es de vital importancia para la administración ya que contribuye a mantener la armonía y coherencia del grupo, y por ende su eficiencia.

En la Toma de Decisiones, considerar un problema y llegar a una conclusión válida, significa que se han examinado todas las alternativas y que la elección ha sido correcta. Dicho pensamiento lógico aumentará la confianza en la capacidad para juzgar y controlar situaciones.

Uno de los enfoques más competitivos de investigación y análisis para la toma de las decisiones es la investigación de operaciones. Puesto que esta es una herramienta importante para la administración de la producción y las operaciones.

Planeación Financiera

SEGÚN: Alfonso Leopoldo O. (AÑO2008) Es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer un pronóstico y las metas económicas y financieras de una empresa.

La planeación financiera dará a la empresa una coordinación general de funcionamiento. También reviste gran importancia para la supervivencia de la organización y tiene tres elementos claves:

Planeación de efectivo: consiste en la elaboración del presupuesto de caja

Planeación de utilidades: se obtiene por medio de los estados financieros pre forma que muestran los niveles anticipados de ingreso, activos, pasivos y capital social.

Presupuestos de caja y los estados pre forma: es útil para la planeación financiera interna y son parte de la información que exigen los prestamistas.

2.4.5 Subordinación de la Variable Dependiente

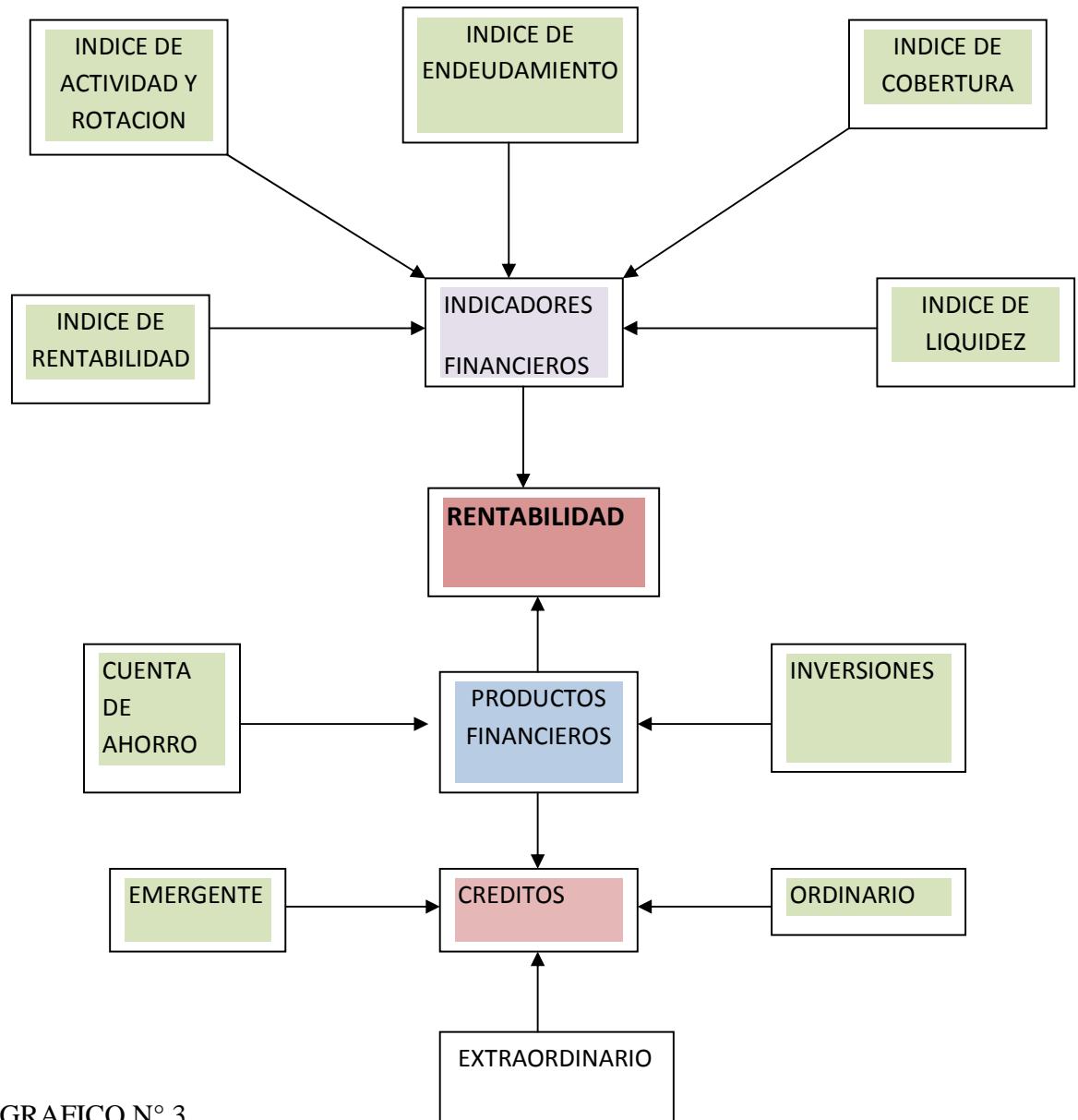


GRAFICO N° 3

Elaborado por: la autora

2.4.6Marco conceptual de la variable dependiente

Rentabilidad

Rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados. En la literatura económica ,aunque el término rentabilidad se utiliza de forma muy variada y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas, según que el análisis realizado sea a priori o a posterior. De esta manera lo menciona el autor Walter Schupnik. Del libro *Rentabilidad y Productividad en Mercadeo* adicionan que es la capacidad para producir beneficios o rentas. Relación entre el importe de determinada inversión y los beneficios obtenidos una vez deducidos comisiones e impuestos, la rentabilidad o diferencia de magnitudes como la renta o el beneficio, se expresa siempre en términos relativos. Además la rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, mide la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y la utilización de las inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. Dichas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación inteligente, reducción integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades, siendo la capacidad que tiene para generar suficiente utilidad o beneficio; por ejemplo, un negocio es rentable cuando genera más ingresos que egresos, un cliente es rentable cuando genera mayores ingresos que gastos, un área o departamento de empresa es rentable cuando genera mayores ingresos que costos .Pero una definición más precisa de la rentabilidad es un índice que mide la relación entre utilidades o beneficios, y la inversión o los recursos que se utilizaron para obtenerlos. Para hallar esta rentabilidad, simplemente se debe determinar la tasa de variación o

crecimiento que ha tenido el monto inicial (inversión), al convertirse en el monto final (utilidades). Sin embargo, el término rentabilidad también es utilizado para determinar la relación que existe entre las utilidades o beneficios de una empresa, y diversos aspectos de ésta, tales como las ventas, los activos, el patrimonio, entre otros. La rentabilidad no es otra cosa que "el resultado del proceso productivo". Diccionario Enclopédico Salvat. (1970). Si este resultado es positivo, la empresa gana dinero (utilidad) y ha cumplido su objetivo. Si este resultado es negativo, el producto en cuestión está dando pérdida por lo que es necesario revisar las estrategias y en caso de que no se pueda implementar ningún correctivo, el producto debe ser descontinuado. La noción de rentabilidad es sinónima a la de productividad, o a la de rendimiento. En todos los casos se trata de un índice, de una relación tal como, por ejemplo, la relación entre un beneficio y un coste incurrido para obtenerlo, entre una utilidad y un gasto, o entre un resultado y un esfuerzo. La noción económica de productividad, como relación entre producción y factores de producción empleados, es de este mismo tipo. Pero cuando se habla de rentabilidad en sentido estricto, por ejemplo de la rentabilidad del capital invertido, se trata de la relación entre los beneficios obtenidos, y las inversiones realizadas para obtenerlos. Un 10% de rentabilidad indica que se obtiene como beneficio un 10% del capital empleado.

Según ORTEGA, Alfonso,(2008,225). Es la capacidad que posee un negocio para generar utilidad, lo cual se refleja en los rendimientos alcanzados, también se mide sobre todo la eficiencia de los indicadores de la empresa, ya que en ello descansa la dirección del negocio.

Indicadores financieros

Un indicador financiero es la relación que existe entre dos cantidades tomadas de los estados financieros .

Índice de liquidez

SEGÚN: GUILLERMO L DUMRAU F (año2003, 59.) Mide la capacidad de una empresa de convertir sus objetivos en caja o de obtener caja para satisfacer su pasivo circulante. Es decir mide la solvencia de una empresa en el corto plazo.

Índice de liquidez se utilizan para juzgar la capacidad que tiene una empresa para satisfacer sus obligaciones de corto plazo, a partir de ellas se pueden obtener muchos elementos de juicio sobre la solvencia de efectivo actual de la empresa y su capacidad para permanecer solvente en caso de situaciones adversas. En esencia, deseamos comparar las obligaciones de corto plazo los recursos de corto plazo disponibles para satisfacer dichas obligaciones

Formula:

$$\text{LIQUIDEZ} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Índice de rentabilidad

GUILLERMO L DUMRAU F (año2003, 67.)

Permite analizar la rentabilidad de la empresa en el contexto de las inversiones que realizan para obtenerlas o nivel de ventas que posee.

Índice de cobertura

SEGÚN: GUILLERMO L DUMRAU F (año2003, 62)

Mide la capacidad de la empresa para hacer frente a las distintas obligaciones emanadas de la existencia de deudas con terceros.

Los más utilizados son:

Índice de endeudamiento

SEGÚN: GUILLERMO L DUMRAU F (año 2003, 61)

Indica el monto del dinero de terceros que utilizan para generar utilidades, que son de gran importancia porque las deudas comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo.

Mide el porcentaje de los activos de la empresa financiado por los acreedores.

FORMULA:

Pasivo total

Endeudamiento sobre patrimonio neto =

Patrimonio neto

Pasivo total

Endeudamiento sobre activo total =

Activo total

Índice de actividad y rotación

SEGÚN: GUILLERMO L DUMRAU F (año 2003, 64)

Mide la eficiencia con que una organización hace uso de sus recursos, mientras estos índices se hacen un uso más eficiente de los mismos, los índices más utilizados son los siguientes:

Rotación de cuentas por cobrar: Muestra la velocidad en que la empresa convierte sus cuentas por cobrar en caja.

Cuentas por cobrar promedio

Ingreso por ventas



ROTACIÓN DE EXISTENCIA

Muestra la velocidad en que la empresa convierte sus inventarios en ventas.

Costo de las ventas

Existencia Promedio

ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR:

Muestra las veces en que la empresa convierte sus compras de mercadería en cuentas por pagar.

Compra de mercaderías

Cuentas por pagar promedio

PRODUCTOS FINANCIEROS

Son aquellos productos pasivos que ofrecen las instituciones financieras a todo el mercado que está a su alrededor

INVERSIONES

Son aquello que invierten para tener un porcentaje de ganancia por su inversión realizada

CUENTAS DE AHORRO

Es aquella cuenta en la cual el cliente accede a depositar el ingreso de su negocio o trabajo para lo cual la institución brinda la información necesaria para asesorar al cliente que de un buen uso de su cuenta.

El dinero depositado en la cuenta de ahorros deberá tener el justificativo legal para lo cual brindaran la información necesaria para poder confirmar ya que no se permite depósitos que vengan de forma ilícita como lo es el lavado de dinero, narcotráfico etc.

CRÉDITOS

MICRO CRÉDITOS

Son aquellos que están dirigidos a los pequeños comerciantes el cual buscan mejorar sus condiciones económicas mediante el engrandecimiento de sus pequeños negocios.

EMERGENTE

A grandes rasgos este crédito fue lanzado como un Programa de Reactivación Económica con la finalidad de ayudar a las PYMES, las ventajas que ofrece son préstamos que ayudan a solventar imprevistos de hasta tres mil dólares, plazo de 6 meses para pagar.

EXTRAORDINARIO

Son los créditos hipotecarios que se les dan con más garantía porque es un capital más alto, pero cuenta con la misma tasa de interés que los otros créditos.

2.5. HIPÓTESIS

“Una acertada gestión financiera impacta en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan Ltda.”

2.6 SEÑALAMIENTO DE VARIABLES

X = Gestión financiera

Y = Rentabilidad

CAPITULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1 MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN

Las modalidades de investigación a aplicarse que servirá de apoyo para el análisis y obtención de resultados en el presente trabajo son:

3.1.1 Investigación De Campo

En la presente investigación se utilizará esta modalidad para su respectivo estudio, porque se efectuará en el lugar mismo de los hechos, visitando la institución para obtener datos verídicos que se requiere, la información recogida en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan permitirá tener un mayor conocimiento sobre el problema, ya que permite el contacto directo del investigador con la realidad, además de describir, analizar e interpretar de forma ordenada en base a la fundamentación teórica

3.1.2 Investigación Bibliográfica – Documental

Es el propósito de conocer, comparar, ampliar, profundizar y deducir diferentes enfoques, teorías, conceptualizaciones y criterios de diversos autores sobre una cuestión determinada, basándose en libros, folletos, revistas, tesis, internet y otros; en los cuales se revisará fuentes escritas de diferentes autores para elaborar el marco teórico que definirá la metodología de la investigación con la finalidad de mejorar y ampliar los conocimientos en la realización y desarrollo de la presente investigación y

también se incluirá la información propia de la empresa que servirá de soporte al estudio realizado

3.2 NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN

En desarrollo de esta investigación se aplicará los tipos de investigación tanto:

3.2.1 ASOCIACIÓN DE VARIABLES

Es correlacional ya que tiene como propósito medir la incidencia entre la variable independiente (gestión financiera) y la variable dependiente (rentabilidad), permitiendo evaluar el grado de relación que tienen entre sí, debido las dos variables están influenciadas directamente.

3.2.2 Explicativo

Puesto que esta investigación es más compleja, el nivel es más profundo de los conocimientos y se realiza un estudio altamente estructurado mediante el análisis de síntesis respondiendo el porqué del tema estudiado, descubriendo sus causas y efectos, con el objetivo de comprobar la hipótesis. Permite describir la información obtenida mediante la aplicación de los instrumentos necesarios, Y emitir descripciones que ayuden a aclarar la situación actual del problema de investigación.

Se podrá analizar las respuestas que han sido recogidas en las encuestas las mismas que se realizará para obtener información con el propósito de interpretar los resultados y llegar a establecer conclusiones y recomendaciones a éste problema de investigación

3.2.2.1 Método Deductivo

En el método deductivo, suele decir que se pasa de lo general a lo particular, de forma que partiendo de unos enunciados de carácter universal y utilizando instrumentos

científicos, se infieren enunciados particulares, pudiendo ser axiomático-deductivo, cuando las premisas de partida están constituidas por axiomas, es decir, proposiciones no demostrables, o hipotético-deductivo, si las premisas de partida son hipótesis contrastables. El método hipotético-deductivo es el procedimiento o camino que sigue el investigador para hacer de su actividad una práctica científica.

3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA

La población o universo es la totalidad de elementos a investigar respecto a ciertas características. En muchos casos, no se puede investigar a toda la población, sea por razones económicas, porque no se dispone del tiempo necesario, circunstancias en que se recurre a un método estadístico de muestreo, que consiste en seleccionar una parte de las unidades de un conjunto, de manera que sea la más representativa del colectivo las características sometidas a estudio. Según el libro “Tutoría de la investigación científica” de Galo Naranjo López.

Como principal técnica de muestreo en el presente estudio se aplicará lo siguiente:

3.3.1 MUESTREO ESTRATIFICADO

Consiste en dividir al universo en estratos, zonas o grupos más o menos homogéneos, para luego tomar la muestra de cada estrato utilizando alguna técnica analizada anteriormente.

Para la presente investigación serán tomados en cuenta los siguientes:

CARGOS	NUMERO DE PERSONAS
Presidente	1
Gerente	1
Accionistas	20
Contador	1
Auxiliar contable	1
Jefe de crédito	1
Asesor de crédito	3
Cajera	2
Información	1
Consejo administrativo	3
Consejo de vigilancia	3
Total	37

CUADRO: N°2

Elaborado por: la autora

Para realizar las encuestas correspondientes se tomara al total de la población por ser un número pequeño, sin embargo se aplica la siguiente formula:

3.3.2 MUESTRA

N = Población

Z = Nivel de confianza

e = Error muestra

P = Probabilidad de éxito

Q = Probabilidad fracaso

S²=Varianza

Formula:

$$n = \frac{N}{E^2(N - 1) + 1}$$

RESOLUCION

DATOS

N=3

E2=0.5

$$n = \frac{37}{(0.05)^2(37 - 1) + 1}$$

$$n = \frac{37}{(0.0025)*(36) + 1}$$

$$n = \frac{37}{0.09 + 1}$$

$$n = \frac{37}{1.09}$$

$$n = 34$$



3.4 OPERACIONALIZACION DE LAS VARIABLES

Con la Operacionalizacion de las variables independiente y dependiente se pretende descomponer el todo en los elementos posibles para tener un mejor conocimiento de los mismos y analizarlos.

3.2.1 Operacionalizacion de la variable independiente: Gestión Financiera

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ITEM	TÉCNICAS
Gestión financiera Conjuntos de técnica y actividades encaminadas a dotar de la empresa una estructura financiera idónea , relacionada con la toma decisiones relativos al tamaño de composición de los activos , al nivel y estructura de la Financiación y política de los dividendos.	Control financiero Gestión empresarial	ESTADOS FINANCIEROS Control de recursos humanos Toma de decisiones	¿Con que frecuencia revisa los estados financieros? ¿Para la administración de efectivo realiza un flujo de caja? ¿Proporciona a los empleados los conocimientos y herramientas necesarias para optimizar la toma de decisiones financieras de su institución?	Encuesta Realizada al área administrativa

Cuadro N°3

Elaborado por: la autora

3.5.2 Operacionalizacion de la variable independiente: Rentabilidad

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ITEM	TÉCNICAS
<p><u>La rentabilidad</u> es un ratio económico que compara los beneficios obtenidos en relación con recursos propios de la empresa Capacidad para producir beneficios o rentas</p>	Ratios Económicos Productos financieros	Índices financieros Inversiones Créditos Ahorros	<p>¿Con qué frecuencia analizan los indicadores financieros?</p> <p>¿Un gran porcentaje del total de activos productivos pertenece a inversiones?</p> <p>¿Los productos financieros que ofrece la cooperativa son acordes a las necesidades de los socios?</p>	Encuesta a realizar personal administrativo

Cuadro N°:4

Elaborado por: la autora

3.5 PLAN DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN

1. PREGUNTAS BÁSICAS	2. EXPLICACIÓN
1.- Para qué?	3. Analizar la gestión financiera como factor determinante que provoca la baja rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro, Crédito Kuriñan Ltda.
2.- De que personal u objetos?	4. Gerente, personal administrativo operarios y accionistas de la cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan.
3.- Sobre qué aspectos?	5. La gestión financiera y la baja rentabilidad
4.-Quien?	6. Autor: Moyolema María
5.- Cuando?	7. 20 AL 27 DE mayo del 2011
6.- Donde?	8. Institución financiera Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan.
7.-A cuántas personas?	9. 37 personas de la cooperativas de ahorro crédito(personal administrativo y Accionistas)
8.- Que técnicas de observación?	10. Encuesta
9.- Con qué?	11. Anexo 1 (Cuestionario1)
10.- En qué situación?	12. Horarios normales de la institución

Cuadro: N°5

Elaborado por: la autora

3.6 PLAN DE PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN

- * Los datos recogidos, se transforman siguiendo ciertos procedimientos:
 - * Tabulación de cuadros según variables de cada hipótesis. Y por ende corrigiendo posibles errores imprevistos, manejo de información, estudio estadístico de datos para presentación de resultados y Representaciones gráficas.
 - * La información obtenida a través de las encuestas serán tabuladas.
 - * Tabulación de datos con relación a cada ítem y cada alternativa de respuesta
 - * Elaboración de gráficos estadísticos de datos para la presentación de resultados y para un mejor entendimiento de los lectores de la investigación
 - * Análisis e interpretación de los resultados estadísticos.
- .

CAPITULO IV

4.1/2 ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

Resultados obtenidos en la ficha de observación aplicada al departamento financiero

En este capítulo consta el análisis e interpretación y resultado, verificación de la hipótesis mecanismo importante para el procesamiento de datos ya tabulados a través de la ficha de observación aplicada al departamento financiero, en primer lugar se procedió a la codificación de resultados para luego tabularlos, mediante la aplicación Estadística Descriptiva, como medio principal de los datos obtenidos para convertirlos en porcentajes mediante una síntesis para el análisis.

Los procedimientos aplicados son: la correlación, la media aritmética, y la prueba estadística, que se convertirán en los parámetros con los que se verificará la hipótesis.

4.1. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

PREGUNTA N°1

¿Considera usted que los estados financieros se revisan con frecuencia?

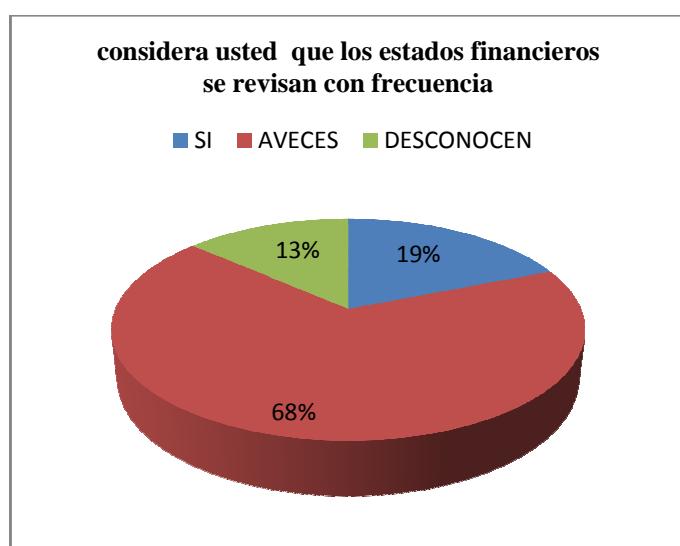
CUADRO N° 6

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
SI	7	19
A VECES	25	68
DESCONOCEN	5	14
TOTAL	37	100

Elaborado por: la autora

Fuente: Encuesta

Grafico N°4



Elaborado por: la autora

Análisis e Interpretación

El 11.8% de los encuestados dicen que si revisan los estados financieros, el 73.5% manifiestan que la revisión se lo hace a veces, en tanto que 14.71% restante señala que no se revisan los estados financieros.

Casi las tres cuartas partes de los encuestados indican que los estados financieros se los revisa a veces porque no existe un personal especializado en el área financiera y por ende tienen dificultades al momento de revisarlos

PREGUNTA N°2

¿Para la administración del efectivo realizan un flujo de caja?

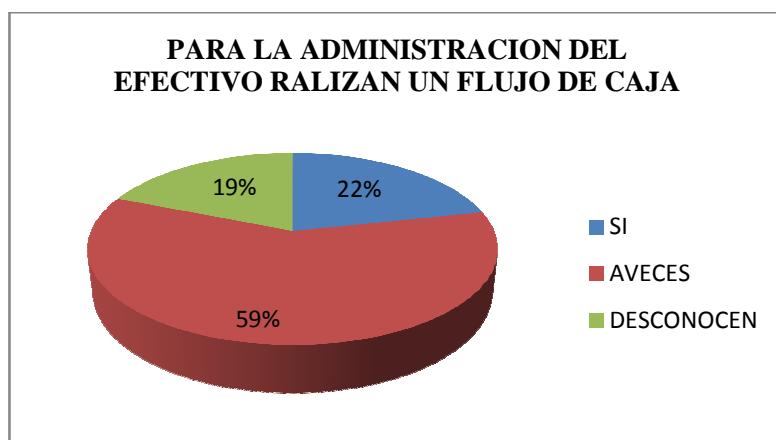
CUADRO N° 7

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
SI	8	22
AVECES	22	59
DESCONOCEN	7	19
TOTAL	37	100

Elaborado por: la autora

Fuente: Encuesta

Grafico N°5



Elaborado por: la autora

Análisis e Interpretación

El 23% de las personas encuestadas manifiestan que si realizan un flujo de efectivo, mientras que el 65% dicen que a veces lo hacen y el 12% restante manifiesta que desconocen de la realización del un flujo de caja para la administración del efectivo.

La mayoría de personas manifiestan que a veces lo realiza un flujo de efectivo porque no existe una debida planificación en el área financiera el cual no ha permitido el crecimiento de la institución.

PREGUNTA N°3

¿Proporciona a los empleados los conocimientos y herramientas necesarias para optimizar la toma de decisiones de la institución?

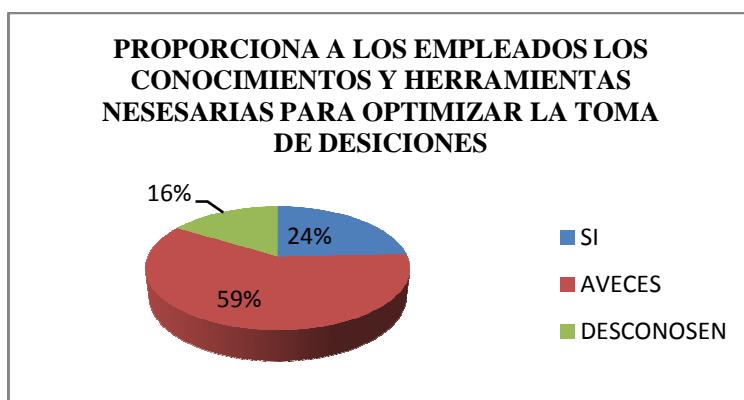
Cuadro N°8

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
SI	9	24
A VECES	22	59
DESCONOCEN	6	16
TOTAL	37	100

Elaborado por: la autora

Fuente: Encuesta

Grafico N° 6



Elaborado por: María Moyolema

Análisis e interpretación

El 23.5% de las personas manifiestan que si Proporciona a los empleados los conocimientos y herramientas necesarias para optimizar la toma de decisiones de la institución, mientras que el % 64.7 dicen que avece lo realizan, y el 11.7% dicen que desconoce de porque no existe una debida capacitación a los miembros que integran el área operativa

La mayoría de los encuestados manifiestan que no proporciona la información necesaria para que pueda tomar una correcta decisión por la institución.

PREGUNTA N°4

¿Los productos financieros que ofrece la cooperativa satisfacen las necesidades de los socios?

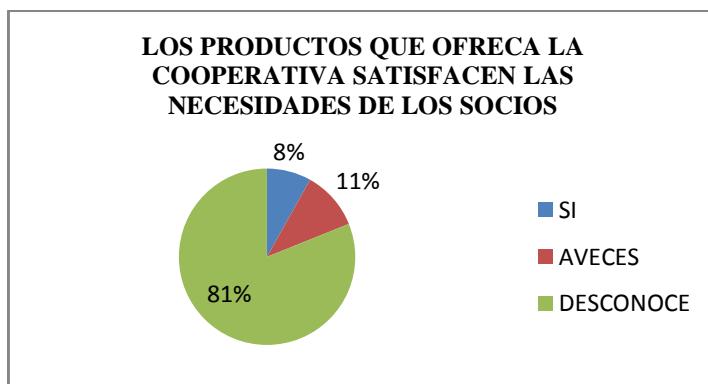
Cuadro N°9

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
SI	3	8
AVECES	4	11
DESCONOCES	30	81
TOTAL	37	100

Elaborado por: la autora

Fuente: Encuesta

Grafico N°7



Elaborado por: la autora

Análisis e interpretación

El 8% de los encuestados dicen que si satisfacen los productos financieros que ofrece la cooperativa, mientras que el 11% de los encuestados dicen que a veces satisfacen las necesidades de los socios, y el 81% de los encuestados dicen que desconocen.

Un porcentaje significativo recalca que desconocen acerca de la satisfacción que tienen los clientes porque no se han comedido en realizarles una entrevista a los socios y mediante ello conocer el criterio de los mismos.

PREGUNTA N°5

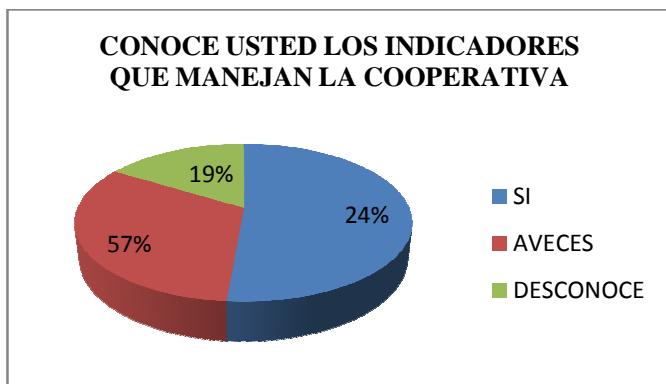
¿Conoce usted los indicadores financieros que maneja la cooperativa?

CUADRO N°10

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
SI	9	24
AVECES	21	57
DESCONOCES	7	19
TOTAL	37	100

Elaborado por: la autora

Grafico N° 8



Elaborado por: la autora

Análisis e interpretación

Dentro de los encuestados el 16% indica que si conocen los indicadores financieros que maneja la cooperativa, el 32% dicen que no lo conocen los indicadores financieros, y el 51% manifiesta que lo conocen.

Un porcentaje significativo de las personas encuestadas manifiestan que no conocen sobre los indicadores financieros porque no existe una capacitación adecuada en el área financiera y también por el desinterés de las personas que forman parte del equipo de trabajo.

PREGUNTA N°6

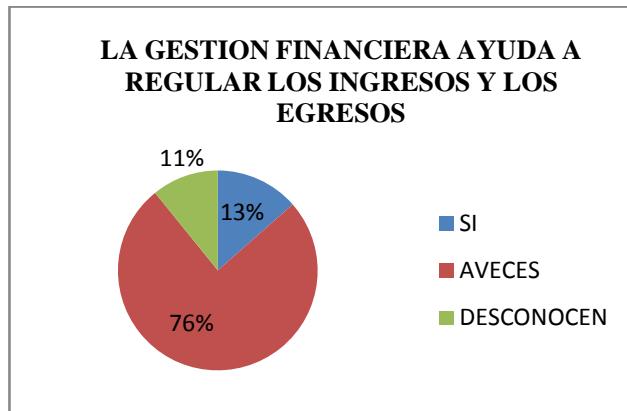
¿La gestión financiera ayuda a regular los ingresos y los egresos?

CUADRO N° 11

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
SI	5	14
AVECES	28	76
DESCONOCEN	4	11
TOTAL	37	100

Elaborado por: la autora

GRAFICO N° 9



Elaborado por: la autora

Análisis e interpretación

El 13% de los encuestados manifiestan que si ayuda, mientras que el 76% dicen que a veces lo hacen, y el 11% de los encuestados manifiestan que desconocen de esos aspectos.

Un alto porcentaje de los encuestados ratifican que las gestiones financieras a veces ayudan a regular los ingresos y los gastos porque no existen políticas establecidas para el control del disponible.

PREGUNTA N°7

¿Las estrategias que aplica la cooperativa son acordes a sus necesidades?

Cuadro N° 12

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
SI	7	19
AVECES	20	54
DESCONOCEN	10	27
TOTAL	37	100

Elaborado por: la autora

Fuente: Encuesta

GRAFICO N°1



Elaborado por: la autora

Fuente: Cuadro N°16

Análisis e interpretación

El 19% de los encuestados dicen que si aplican estrategias que son acordes a las necesidades de la institución, mientras que el 54% dicen que a veces son aplicables, y el 27 % explica que desconoces de la situación

Un porcentaje mayoritario de las personas de administración que fue encuestado dentro de la cooperativa manifiesta que a veces se aplican estrategias que ayude al crecimiento de la institución porque no hay una restructuración adecuada.

PREGUNTA N°8

¿Considera importante que la cooperativa cuente con un plan financiero que le permita mejorar la rentabilidad de la cooperativa?

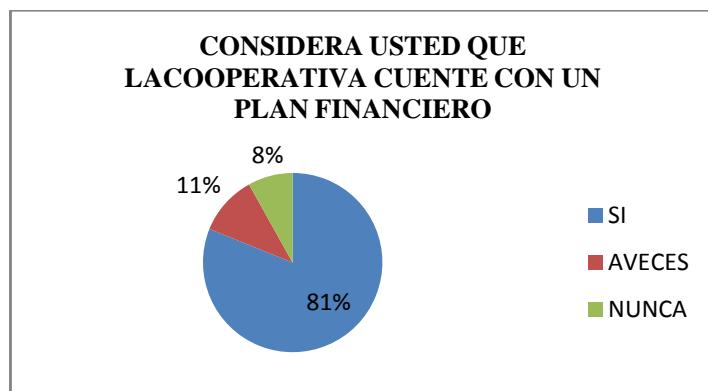
Cuadro N° 13

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
SI	30	81
AVECES	4	11
NUNCA	3	8
TOTAL	37	100

Elaborado por: la autora

Fuente: Encuesta

Grafico N° 11



Elaborado por: la autora

Análisis e interpretación

El 88% de los encuestados dicen que si necesitan que se desarrolle un plan financiero que le permita mejorar la rentabilidad de la cooperativa, mientras que el 6% no desean mucho, y el 6% no desea que se implemente el plan financiero.

La mayoría de las personas encuestadas declaran que si necesitan que se desarrolle un plan financiero porque esto ayudara a que se cumpla con los objetivos propuesto y por lo tanto se tendrá una liquides favorable que ayudaría a brindar un mejor servicio a los clientes y así seguirnos manteniendo dentro del mercado financiero.

4.3 VERIFICACIÓN DE LA HIPÓTESIS

FRECUENCIAS OBSERVADAS

PEGUNTAS	SI	A VECES	NUNCA	TOTAL
¿Cree usted que los estados financieros se revisan con frecuencia?	7	25	5	37
¿Conoce usted los indicadores financieros que maneja la cooperativa?	9	21	7	37
¿Considera importante que la cooperativa cuente con un plan financiero que le permita mejorar la rentabilidad de la cooperativa?	30	4	3	37
TOTALES	46	50	15	111

Cuadro N° 14

Elaborado por: la autora

FRECUENCIAS ESPERADAS

PEGUNTAS	SI	A VECES	NUNCA
¿Cree usted que los estados financieros se revisan con frecuencia?	15	17	5
¿Conoce usted los indicadores financieros que maneja la cooperativa?	15	17	5
¿Considera importante que la cooperativa cuente con un plan financiero que le permita mejorar la rentabilidad de la cooperativa?	15	17	5
TOTALES	46	50	15

Cuadro N°15

Elaborado por: la autora

4.3.1 Calculo del Chi - cuadrado

1. FORMULACIÓN DE LA HIPÓTESIS

H_0 : “Una acertada Gestión Financiera NO impacta en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan.”

H_1 : “Una acertada Gestión Financiera SI impacta en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan.”

2. Definición del Modelo Matemático

$$O=E$$

$$O \neq E$$

3. Elección de la prueba estadística

Chi - Cuadrado

4. Nivel de significación

$$\alpha = 0.05$$

5. Distribución muestral

$$GI = (F-1) (C-1)$$

$$GI = (4-1) (3-1)$$

$$GI = (3) (2)$$

$$GI = 6 = 12.59$$

6. Definición de la zona de rechazo



7. CALCULO MATEMATICO

F.O	F.E	F.O – F.E	(F.O – F.E) ² /F.E
7	15	8	4,3
25	17	-8	3,8
5	5	0	0,0
9	15	6	2,4
21	17	-4	0,9
7	5	-2	0,8
30	15	-15	15,0
4	17	13	9,9
3	5	2	0,8
111	111	0	37,9

Cuadro N° 16

Elaborado por: María Moyolema

8. DECISIÓN

El valor calculado es mayor que la tabla por lo tanto se acepta la hipótesis alterna que es “Una acertada Gestión Financiera SI impacta en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan.” Porque esto ayudara a obtener saldos disponibles para brindar un mejor servicio a los clientes, brindar créditos oportunos e inmediatos a nuestros clientes y por ende mantenernos dentro del mercado financiero.

CAPITULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 CONCLUSIONES

Al realizar un diagnóstico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan. Se establece que actualmente no cuenta con una gestión financiera adecuada lo cual no le ha permitido incrementar su rentabilidad y por ende no ha crecido como institución por lo que también no existen estrategias adecuadas en lo que la institución pueda respaldarse.

Se ha determinado también el retraso en la elaboración de los estados financieros por lo que no ha permitido realizar un análisis económico de la institución llevando a una inestabilidad económica financieras.

Desconocimiento sobre indicadores financieros y la inexistencia de un asesor permanente para realizar un análisis correspondiente de su liquidez provoca desconfianza de todos los socios.

No cuenta con un plan financiero que le ayude a mejorar la rentabilidad de la institución ya que es una herramienta muy necesaria para poder verificar cuánto sería la proyección para un determinado tiempo.

5.2 RECOMENDACIONES

Luego de realizar las respectivas conclusiones se recomienda lo siguiente:

Desarrollar un plan financiero mediante políticas internas de inversión para poder analizar la liquidez de la institución, en la cual se podrá regular los ingresos y los egresos.

Reestructurar los reglamentos, políticas internos que permita llevar una buena organización y mediante ello establecer normas de cumplimiento principalmente para el área financiera.

Diseñar cursos de capacitación sobre indicadores financieros en un plan de gestión financiera constituida como una herramienta de control que permitirá a la cooperativa cumplir con los objetivos propuestos y consecuentemente ayude a una correcta toma de decisiones.

CAPITULO VI

PROPUESTA

6.1 DATOS INFORMATIVOS

Título

Desarrollo de un plan financiero que permita mejorar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan Ltda.

Institución Ejecutora

Institución financiera Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan Ltda.

Beneficiarios

- * Gerencia
- * Área administrativa
- * Socios

Ubicación

Provincia: Tungurahua

Ciudad: Ambato

Dirección: Calle Olmedo 01-31 y Mera

Teléfono: 2420417

Tiempo Estimado Para La Ejecución

Inicio: Enero 2011

Fin: Julio 2011

Equipo Técnico Responsable

- * Gerente
- * Contadora
- * Asesor administrativo
- * Investigador

Costo

La investigación tiene un costo de 600 dólares

6.2 ANTECEDENTES

Mediante la investigación realizada se ha comprobado que dentro de la institución hay muchas falencias que no ha permitido crecer a la cooperativa ,existe una desorganización, incumplimiento por parte del directorio y el personal operativo causando una desconfianza de los socios, no existe una capacitación adecuada para el personal operativo , de la misma manera se ha detectado el incumplimiento de los objetivo ,y como problema principal en la investigación se obtuvo que la inadecuada gestión financiera impacta en la rentabilidad de la institución, lo cual ocasiona serias molestias a los clientes internos y por ende no cumplen con las metas propuestas. Otro punto importante es que la cooperativa no cuenta con un capital alto que ayude a solventar en los requerimientos de los socios, además la institución no cuenta con un personal capacitado que permita proporcionar una adecuada información lo que repercute en una insatisfacción de los socios, y por último no existe equipo de cómputos apropiados en la cooperativa para lograr la eficiencia institucional.

Según Pedro Rubio Domínguez “administración Empresarial Fundamentos y teorías aplicadas prácticas”, manifiesta que toda empresa o negocio existe si obtiene beneficio, sin beneficio la empresa pierde su capacidad de crecer desarrollarse como organización la debe competir con otros que realizan idénticos productos o servicios. Una empresa que no obtenga beneficios a pesar de la buena voluntad de sus administradores, tiene que gestionar perfectamente sus recursos tanto como

disponibles como obtenibles para alcanzar los aquellos tratando por todos los medios de conseguir un óptimo equilibrio entre los mismos.

6.3 JUSTIFICACIÓN

El presente trabajo tiene una orientación práctica, porque permite su aplicación a la realidad existente en la cooperativa, al proporcionar herramientas para un plan financiero en la Cooperativa, que le permita a sus directivos la toma de decisiones, en busca de una mejora organizativa y económica financiera de la institución.

De igual manera es de vital importancia para los clientes internos y externos que económicamente dependen del desarrollo de la institución la misma que les puede brindar mayores beneficios y servicios con un alto nivel de rentabilidad

Al desarrollar el plan financiero se analizara las proyecciones que se deben realizar para el año 2011 principalmente en los fondos.

6.4 OBJETIVOS

Objetivo General

- ♦ Desarrollar un plan financiero que le permita mejorar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan”

Objetivos Específicos

- ♦ Analizar los estados financieros para verificar la situación económica de la institución y evaluar mediante indicadores financieros para precisar el grado de crecimiento
- ♦ Realizar una proyección financiera que permita planificar mejor el egreso y el ingreso de los recursos económicos mediante un presupuesto
- ♦ Desarrollar un plan estratégico para restablecer de la mejor manera la situación organizativa de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan

6.5ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD

Es factible la realización de esta investigación porque se toma a consideración lo siguiente:

Legal: no existe limitaciones de carácter legal ya que la empresa cumple a cabalidad con las leyes a la que rige la operación y la investigación y el desarrollo de la propuesta en la cual se puede realizar con absoluta normalidad

Política: la cooperativa establece la propuesta como parte de su política interna en la cual se puede desarrollar para el incremento de la rentabilidad

Tecnológica: la institución cuenta con equipo de cómputo adecuado, internet de banda ancha y un sistema contable apropiado todo esto va a permitir aplicar con normalidad la propuesta

Social: de la misma forma el personal administrativo quienes son los principales colaboradores en este proceso tienen el anhelo de mejorar en sus funciones y en su estatus de vida

Organizacional: la cooperativa cuenta con la coordinación de la parte administrativa financiera lo que le permitiría realizar de mejor manera el desarrollo de la propuesta mencionada anteriormente.

Económico Financiero: se adapta a los aspectos financieros de la institución ya que cuenta con los recursos necesarios para su implementación y la gerencia considera una inversión adecuada ya que va a permitir el aumento de la rentabilidad y la confianza de los socios por lo tanto se tendrá que realizar lo siguiente:

Costo de la propuesta

Cuadro N° 16

DETALLE	COSTO
Nueva imagen (remodelación de muebles y enseres	800
Equipos de computo	1000
Nuevo sistema	1500
Suministros de oficina	200
Capacitación al personal operativo	500
total	4000

Elaborado por: la autora

6.6 FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA TÉCNICA

PLAN FINANCIERO

Plan financiero

Registro obtenido de sus objetivos financieros y la manera en que se propone en alcanzarlos, evaluando las actividades da la empresa ya que es fundamental para una buena toma de decisiones.

OBJETIVO

Mediante el plan financiero la cooperativa de ahorro y crédito Kuriñan establece llevar una mejor organización y a su vez un control del nivel de rentabilidad, ya que mediante ello se tendrá un mejor desarrollo en el cumplimiento de los objetivos propuestos.

Minimizar el riesgo y aprovechar las oportunidades y los recursos financieros, decidir anticipadamente las necesidades de dinero y su correcta aplicación, buscando su mejor rendimiento y su máxima seguridad financiera.

A su vez este plan proporcionara una estructura financiera para la planeación de actividades y operaciones futuras.

Presupuesto financiero

El sistema presupuestario es la herramienta más importante con lo que cuenta la administración moderna para realizar sus objetivos mediante la composición y relación que debe existir entre los activos, los pasivos y el capital su objetivo se resume en dos factores : liquidez y rentabilidad.

También es la estimación programada en forma ordenada, de las condiciones de trabajo y de los resultados que pretende obtener un organismo en un determinado periodo.

Para ello realizaremos los presupuestos que a continuación se detallan: Presupuesto de ingresos (el total bruto sin descontar gastos); Presupuesto de egresos (para determinar el líquido o neto); Flujo neto (diferencia entre ingreso y egreso).

Análisis de estados financieros

Es un proceso de evaluación crítica de los estados financieros de una empresa, que se realiza con el propósito de lograr el mejor entendimiento sobre la situación financiera y los resultados de las operaciones de una empresa y con la finalidad de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros.

Los estados financieros a ser utilizados en el análisis permitir evaluar la rentabilidad de la Cooperativa, su grado de liquidez y solvencia, determinar su estructura patrimonial, evaluar su eficiencia operativa, determinar su carga impositiva y otros asuntos que permitan a los usuarios de los estados financieros, la toma de decisiones racionales respecto a alternativas de inversión, créditos y otros asuntos.

Objetivo

Brindar información para la toma de decisiones de carácter financiero, económico y de gestión

Brindar una visión del desempeño actual de la Cooperativa y prever situaciones futuras.

Análisis horizontal

Esta técnica de análisis se utiliza cuando se quiere analizar la tendencia de los datos que aparecen en los estados financieros correspondientes a varios años o períodos.

Análisis vertical

El análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas.

Rentabilidad

La rentabilidad es la obtención de beneficios o ganancias provenientes de una inversión o actividad económica

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Margen neto de utilidad

Es la relación entre la utilidad neta y las ventas totales (ingresos operacionales). Es la primera fuente de rentabilidad en los negocios y de ella depende la rentabilidad sobre

Los activos y la rentabilidad sobre el patrimonio. Los ingresos operacionales son el motor de una organización y este índice mide precisamente el rendimiento de ese motor.

Margen bruto de utilidad

Es la relación entre la utilidad bruta y las ventas totales (ingresos operacionales) Es el porcentaje que queda de los ingresos operacionales una vez se ha descontado el costo de venta. Entre mayor sea este índice mayor será la posibilidad de cubrir los gastos operacionales y el uso de la financiación de la organización.

Margen operacional

Es la relación entre la utilidad operacional y las ventas totales (ingresos operacionales). Mide el rendimiento de los activos operacionales de la empresa en el desarrollo de su objeto social. Este indicador debe compararse con el costo ponderado de capital a la hora de evaluar la verdadera rentabilidad de la empresa

Rentabilidad neta sobre la inversión:

Es la razón de las utilidades netas a los activos totales de la empresa. Evalúa la rentabilidad neta (uso de los activos, gastos operacionales, financiación e impuestos) que se ha originado sobre los activos.

Rentabilidad operacional sobre la inversión:

Es la razón de las utilidades operacionales a los activos totales de la empresa. Evalúa la rentabilidad operacional (uso de los activos y gastos operacionales) que se ha originado sobre los activos.

Rentabilidad sobre el patrimonio:

Evalúa la rentabilidad (antes o después de impuestos) que tienen los propietarios de la empresa

6.7. Metodología (Modelo operativo)

Cuadro N °17

FASES	ACCIÓN A DESARROLLAR
Fase 1	Analizar estados financieros
Fase 2	Proyección financiera
Fase 3	Desarrollo de un plan estratégico

Elaborado por: María Moyolema

6.7.1 DESARROLLO DEL MODELO OPERATIVO PLAN FINANCIERO

FASE I

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "KURIÑAN" LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

N.- CUENTA	CUENTA			
1.	ACTIVOS	58814,47		
1.1	CORRIENTE		49247,29	
1.1.1	DISPONIBLE		11458,6	
1.1.1.01	CAJA		11458,6	
1.1.1.01.01	Efectivo			11458,6
1.1.1.02	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		0	
1.1.1.02.01	Cta. banco de Guayaquil			0
1.1.2	CARTERA DE CRÉDITO		36441,55	
1.1.2.01	CARTERA DE CRÉDITO POR VENCER			37452,6
1.1.2.07.03	Provisión general para cartera			-1011,05
1.1.4	CUENTAS POR COBRAR		1347,14	
1.1.4.06	IMPUESTO AL SRI		762,14	
1.1.4.06.01	Anticipo de impuesto a la renta			762,14
1.1.4.07	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		585	
1.1.4.07.07	Prestamos a terceras personas			335
1.1.4.07.10	Prestamos varios			250
1.2	NO CORRIENTES		9567,18	
1.2.1	FIJOS: BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGAR		0	

1.2.1.04	PROVISIONES Y DEPRECIACIONES ACUMULADAS		0
1.2.1.04.04	Provisiones de papelería		0
1.2.2	FIJOS: PROPIEDAD ,PLANTA Y EQUIPO		5226,82
1.2.2.04	MUEBLES Y ENSERES		2435,5
1.2.2.04.01	Muebles y Enseres		2435,5
1.2.2.06	EQUIPO DE OFICINA		48,5
1.2.2.06.01	Equipo de oficina		48,5
1.2.2.06.02	Electrodoméstico		0
1.2.2.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN		4340,36
1.2.2.08.01	Equipos de computación		4340,36
1.2.2.10	DEPRECIACIÓN ACUMULADA		-1597,54
1.2.2.10.02	Muebles y enseres		-405,23
1.2.2.10.04	Equipos de oficina		-14,52
1.2.2.10.06	Equipos de computación		-1177,79
1.2.4	GASTOS DIFERIDOS		4340,36
1.2.4.06	AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS		4340,36
1.2.4.06.01	Gastos de organización y constitución		0
1.2.4.06.05	Programas de computación		4340,36
2.	PASIVOS	-47294,04	
2.1	CORRIENTES	-47294,04	
2.1.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		-47300,4
2.1.1.01	DEPOSITO A LA VISTA		-28545,15
2.1.1.01.01	Depósitos de ahorros		-28545,15
2.1.1.03	DEPÓSITOS A PLAZO		-18755,25
2.1.1.03.01	De 1 a 30 días		0
2.1.1.03.02	De 31 a 90 días		0
2.1.1.03.03	De 91 a 180 días		-18755,25
2.1.1.03.04	De 181 a 360 días		0
2.1.1.03.05	De mas de 360 días		0
2.1.3	CUENTAS POR PAGAR		6,36

2.1.3.04	OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI		6,36	
2.1.3.04.01	Retenciones en la fuente de impuesto a la renta			6,36
3.	PATRIMONIO	-21091,59		
3.1.1	APORTACIÓN SOCIETARIA		-21091,59	
3.1.1.01	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN			-21091,59
3.1.1.01.01	Depósitos en Certificados de Aportación			-21091,59
3.1.4	RESULTADOS	8650,88	8650,88	
3.1.4.01	EXCEDENTE DEL EJERCICIO			9571,16
3.1.4.05	Utilidad Acumulada/pérdida			-920,28

Cuadro N° 18

Fuente: COAC KURIÑAN

ANÁLISIS VERTICAL

Cuadro N° 19

CUENTAS	VALORES AÑO 2010	COMPOSICIÓN
DISPONIBLE	11458,60	19,5 %
CARTERA DE CRÉDITO	36441,55	62,0 %
CUENTAS POR COBRAR	1347,14	2,3 %
ACTIVO FIJO	5226,82	8,9 %
OTROS ACTIVOS (GASTOS DIFERIDOS)	4340,36	7,4 %
TOTAL ACTIVO	58814,47	100 %
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	47300,4	80,4 %
CUENTAS POR PAGAR	6,36	0,0 %
TOTAL PASIVO	47294,04	
PATRIMONIO	11520,43	19,6 %
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	58814,47	100 %

Elaborado por: la autora

ANÁLISIS VERTICAL

INTERPRETACIÓN

En el análisis vertical realizado se determina que no existen fondos disponibles lo que ha ocasionado una baja rentabilidad de la institución para lo cual se debe implantar políticas de captación de recursos financieros para poder incrementar los fondos y mediante ello tener solvencia para los mismos.

La cartera de crédito es razonable porque mientras más alta esta sea, mas utilidad ingresaría a la institución, pero al mismo tiempo se detectado que en cuentas por cobrar hay un valor limitado esto nos da entender que no existe mucho crédito que recuperar.

En la cuenta activos fijos al analizarlo nos da un porcentaje muy insignificante lo que quiere decir que los activos fijos ya están deteriorados por lo tanto la institución deberá adquirir nuevos equipos de computación, muebles y enseres, para una mejor atención al cliente y al mismo tiempo para dar una mejor imagen a la misma.

Dentro de las obligaciones con el público la institución debe aportar con un 80% por lo que es un porcentaje muy alto, que la cooperativa tiene que debe devolver.

El patrimonio de la institución es muy insuficiente por lo tanto debería empezar a tomar nuevas estrategias de capitalización para de esa manera también crecer e incrementar el patrimonio.

ANÁLISIS HORIZONTAL AÑO 2009-2010

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KURIÑAN

Cuadro N °20

CUENTAS	VALORES AÑO 2009	VALORES AÑO 2010	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
DISPONIBLE	8865,47	11458,60	2593,1	29,2 %
CARTERA DE CRÉDITO	43353,52	36441,55	-6912,0	-15,9 %
CUENTAS POR COBRAR	585	1347,14	762,1	130,3 %
ACTIVO FIJO	5788,71	5226,82	-561,9	-9,7 %
OTROS ACTIVOS	1384,1	4340,36	2956,3	213,6 %
TOTAL ACTIVO	59976,8	58814,47	-1162,3	-1.9%
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	-47077	47300,4	223.04	0,5 %
CUENTAS POR PAGAR	6,36	6,36	0,0	0,0 %
TOTAL PASIVO	-47070,64	47294,04	94364,7	
PATRIMONIO	12906,16	11520,43	-1385,7	-10,7 %
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	59976,8	58814,47	-1162,3	-9.8

Elaborado por: la autora

INTERPRETACIÓN

Los datos anteriores nos permiten identificar claramente cuales han sido las variaciones de cada una de las partidas del balance. Una vez determinadas las variaciones, se puede determinar las causas de esas variaciones y las posibles consecuencias derivadas de las mismas. Algunas variaciones pueden ser beneficiosas para la institución, otras no tanto, y posiblemente haya otras con un efecto equitativo.

Dentro de la cuenta del activo en comparación con el año anterior se ha verificado que hay un declive es decir ha disminuido un 1.9% que no es conveniente para la institución.

Referente a la cuenta de créditos se debe planificar con los fondos disponibles ya que no se puede dar más de lo que se tiene, por lo tanto también se debe realizar políticas de créditos para no seguir cometiendo los mismos errores.

Con relación a las cuentas por cobrar los créditos que se les otorga a los socios se debe verificar bien las posibilidades de pago para de esa manera poder recuperar en su totalidad el capital invertido para lo cual se debe aplicar estrategias de cobros y mediante ello recuperar la cartera vencida ya que de eso depende el crecimiento de la institución y así poder obtener una rentabilidad razonable.

En el pasivo hay un crecimiento que un poco convincente porque creció un 0.4% es decir se está incrementando más las obligaciones con el público

La cuenta del patrimonio se está disminuyendo es decir ha decrecido un 9.8% que no están favorable para la institución

ANÁLISIS HORIZONTAL

ESTADO DE RESULTADO

Cuadro N °21

INGRESOS	AÑO 2009	AÑO 2010	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
POR SERVICIOS CORPORATIVOS	1294,59	315,53	-979	-76%
INTERESES GANADOS	4510,98	2047,8	-2463	-55%
POR SERVICIOS NO OPERACIONALES	3594,64	485	-3110	-87%
TOTAL INGRESOS	9400,21	2848,33	-6552	-70%
GASTOS			0	%
INTERESES CAUSADOS	796,59	236,51	-560	-70%
GASTOS DE PERSONAL	4550,5	1800	-2751	-60%
GASTOS GENERALES	5779,74	1732,1	-4048	-70%
GASTOS NO OPERACIONALES	492,84		-493	-100%
TOTAL DE GASTOS	11619,67	3768,61	-7851	-68%
UTILIDAD O PÉRDIDA	-2219,46	-920,28	1299	-59%

Elaborado por: la autora

INTERPRETACIÓN

En el estado de resultado se ha verificado que no existe utilidad porque existe más gastos que ingresos tanto en el año 2009, como en el año 2010, por lo tanto se debe reducir los gastos mediante una planificación que ayude a regular los mismos, incrementar los ingresos para que haya una utilidad razonable, el departamento administrativo debe realizar un presupuesto de gastos como también de ingresos , no se debe realizar gastos innecesarios ,por lo tanto se implementara nuevas políticas de gastos como también de ingresos económicos.

FASE II

PROYECCIÓN FINANCIERA

Para incrementar la rentabilidad la cooperativa debe incrementar el capital de trabajo porque, a mayor capital mayores créditos por lo tanto mayor ingreso

El capital de trabajo al final de año 2010 es de:

$$CT=AC-PC$$

$$CT=49247.29 - 47294.04 = 1953.25$$

$$CT= 1953.25$$

Este valor es muy insuficiente para La demanda de créditos que tiene la institución por lo tanto para incrementar el capital se debe crear nuevas estrategias de capitalización:

Estrategias de capitalización

- ♦ Captar inversiones a largo plazo brindándoles seguridad, dándoles un obsequio por su inversión para que el cliente se sienta satisfecho por la inversión realizada.

Tabla de inversiones

Cuadro N° 22

MONTO	TIEMPO	INTERÉS
500-1000	6 MESE	9%
1001 -5000	1 AÑO PLAZO	10%
5001-10.000	1 AÑO PLAZO	11%
10.001 EN ADELANTE	1 AÑO PLAZO	12%

Elaborado por: la autora

- ◆ Trabajar con instituciones no gubernamentales las cuales son instituciones sin fines de lucro.
- ◆ Solicitar créditos en otras instituciones financieras hasta lograr capitalizar
- ◆ Realizar proyectos para enviar a instituciones extranjeras y mediante ello bajar fondos
- ◆ Promocionar a la institución mediante publicidades en diferentes medios de comunicaciones
- ◆ Que los accionistas aporten con un porcentaje más de lo aportado para su iniciación

Por lo tanto los fondos disponibles se debe incrementar 6 veces más de lo existido en el año anterior para poder mantener un equilibrio con los créditos, por lo tanto el capital con el que debe contar la institución mensualmente es de:

detalle	Incremento	Total mensual	Total anual
Capital de trabajo	6 veces mas	\$ 11719.05	\$140634

TABLA DE DISTRIBUCIÓN DE CRÉDITOS PARA EL ÚLTIMO TRIMESTRE DEL AÑO 2011

Cuadro N°23

Nº CRÉDITOS	MONTO	TIEMPO MESES	INTERÉS	CAPITAL MENSUAL
20	200	3	1000	\$ 2.333,00
17	300	4	1275	5418,75
5	500	6	625	520,83
TOTAL INGRESOS			2900	8272,58

Elaborado por: la autora

Dependiendo de este cuadro se realizar la proyección de un presupuesto de ingreso y de egreso para el último trimestre del año

PROYECCIÓN PRESUPUESTARIA

Cuadro :Nº24

CUENTAS	PRESUPUESTO INICIAL 2011	VALOR A EJECUTARSE			SALDO PRESUPUESTÓ 2011
		OCTUBRE 2011	NOVIEMBRE 2011	DICIEMBRE 2011	
INGRESOS					
por servicios operacionales		2402	1890	1960	
Ingresos varios	3241	199	455	585	1239
Cuotas de ingresos(afiliaciones)	1388	825	110	125	1060
por intereses y descuentos	0				0
intereses en cartera de crédito	4564	423	430	520	1373
Interés cobrado por mora	9272	955	895	730	2580
POR COMISIONES GANADAS	1468	248	180	135	563
Notificaciones	3486	305	280	345	930
Comisiones en créditos	1114	205	150	156	511
ingresos varios	0				
TOTAL DE INGRESOS	24533	3160	2500	2596	8256
GASTOS					
intereses causados					
obligaciones con el público	1468	118	105	122	345

gastos de personal	0		325		325
Bonificaciones	4200	295	80	210	585
Honorarios profesionales varios	960	0	0	80	80
Otros gastos de personal	1667	56	0	0	56
Gastos GENERALES	369	18	300	31	349
Arrendamientos	3802	285	37	250	572
Luz	449	43	125	37	205
mantenimiento y reparación	1606	100	50	100	250
Suministros	635	20	300	53	373
impuestos contribuciones y multas	4019	120	8	295	423
servicios varios	101	0	140	20	160
amortizaciones	1712	142	0	100	242
depreciaciones	325	0	0	0	0
total de gasto	21313	1079	1470	1176	3965

TOTAL INGRESOS	24533	3160	2500	2596	8256
TOTAL GASTOS	21313	1079	1470	1176	3965
RESULTADO(utilidad)	3220	2081	1030	1420	4291

Elaborado por: la autora

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Margen utilidad bruta = UTILIDAD BRUTA / OPERACIONALES * 100

Cuadro N° 25

Utilidad bruta	4291/8259= 51%
Utilidad operativa	2402/3160 = 0.007%
Rendimiento sobre el capital	Utilidad neta 4291 ----- = = 36% Capital total 11719.05

Elaborado por: la autora

Con el análisis de los indicadores se pude observar que se tendrá un 51% de utilidad lo cual es necesario incrementar el capital de trabajo para poder tener un incremento más alto lo que beneficiaría tanto a sus socios como a sus accionistas porque tendrán una mayor participación de sus utilidades.

FASE III

DESARROLLO DE UN PLAN ESTRATÉGICO

La Cooperativa de Ahorro y Crédito KURIÑAN fue creada a partir del 21 de agosto del 2001, en base a la unión de un grupo de profesores del Cantón Ambato Provincia del Tungurahua, lo que por la mala administración de los anteriores directivos la institución tuvo un declive financiero, en la actualidad la institución es dirigida por un nuevo grupo administrativo que quiere el crecimiento de la misma.

MISIÓN

Ser una Cooperativa de Ahorro y Crédito líder, que ofrece servicios financieros con excelencia, beneficiando a nuestros socios con proyección a la comunidad.

VISIÓN

Ser la Cooperativa de Ahorro y Crédito más confiable de la ciudad, por su eficiencia, eficacia y compromiso social en la intermediación financiera.

OBJETIVOS

- Trabajar día a día por la excelencia, es decir “crecer para ser mejores”
- Inquirir nuevos financiamientos para capitalizar a la institución
- Capacitar al personal para una buena atención al cliente

Los directivos y colaboradores de la Cooperativa Kuriñan Ltda., tendrán que identificarse con los siguientes valores corporativos:

- Compromiso
- Puntualidad
- Solidaridad
- Trabajo en equipo
- Honestidad
- Responsabilidad
- Prudencia Financiera

SERVICIOS

Actualmente la cooperativa cuenta con los siguientes servicios como son:

- Prestamos
- Cuenta de Ahorros
- Inversiones
- Cursos de Cooperativismo

ESTRUCTURA INSTITUCIONAL

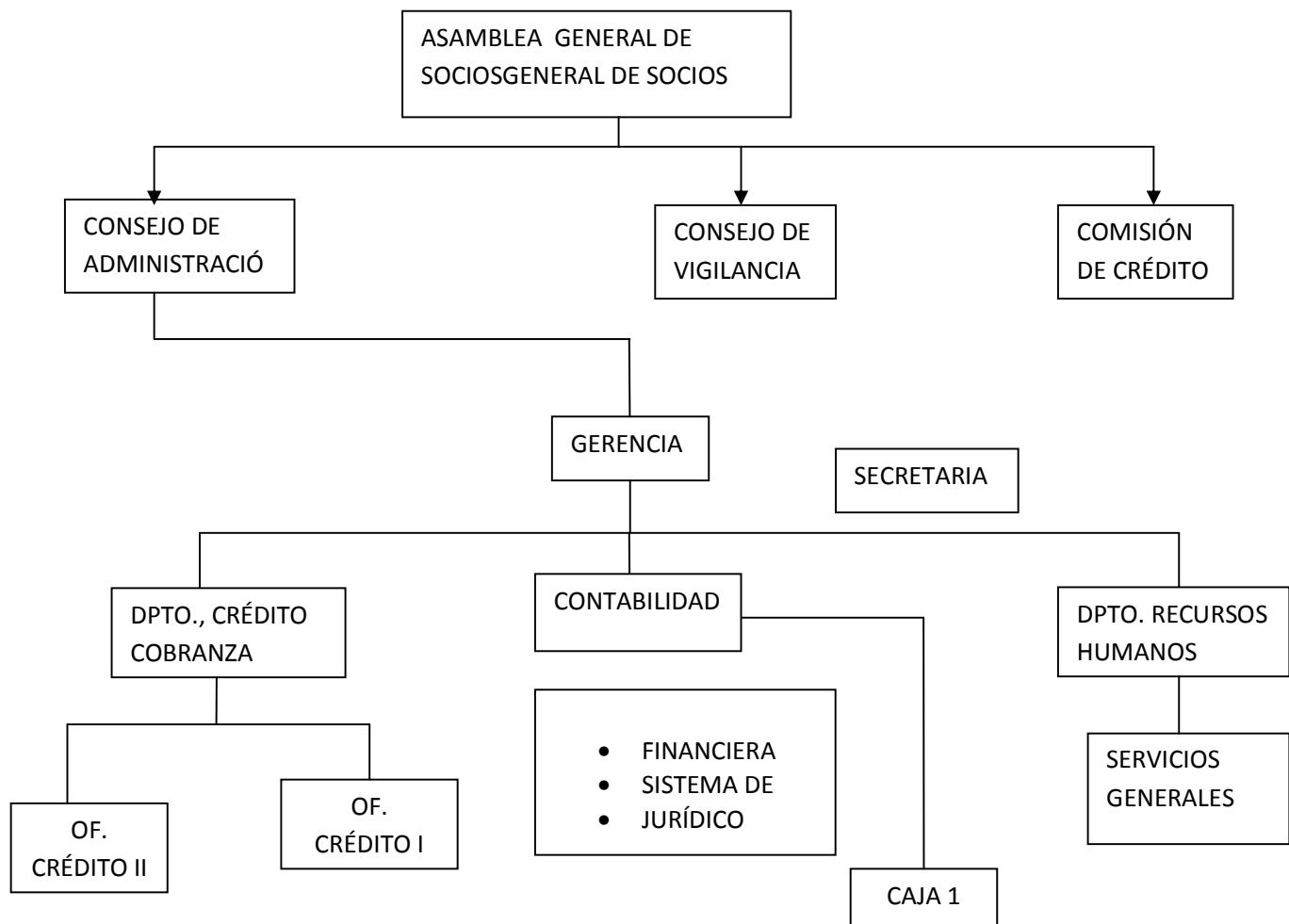


Grafico N° 13

Elaborado por: la autora

Dentro del plan estratégico se definirá estrategias administrativas que ayudara a mejorar el manejo de la institución:

- ◆ Dirigir y supervisar la gestión empresarial, en el marco de la misión, visión, y los objetivos generales de la cooperativa procurando su permanente desarrollo.
- ◆ Determinar los alcances de los principales reglamentos operativos en un enfoque de flexibilidad en la toma de decisiones
- ◆ Integrar y renovar los cuerpos directivos que se dará dentro del marco de la ley estatuario vigente, cumpliendo con su periodicidad y demás normas legales
- ◆ Reestructurar totalmente su cuerpo directivo hasta enero del 2012, a partir de la integración de la asamblea de representantes de la Cooperativa.
- ◆ Administrar adecuadamente los recursos monetarios de la cooperativa, así como de la elaboración de información contable, financiera oportuna y confiable que facilite la toma de decisiones.
- ◆ Programar, organizar, dirigir y controlar todas las actividades contables de la cooperativa.
- ◆ Elaborar y presentar balances de comprobación y estados financieros en un plazo de no mayor a 6 meses.
- ◆ Efectuar mensualmente los reportes gerenciales sobre el análisis económico financiero

6.8 CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

Cuadro N °26

ACTIVIDAD	TIEMPO	RESPONSABLE	LUGAR
ANALIZAR EL PRESUPUESTO	1 MES	GERENTE	COAC KURIÑAN Ltda.
VERIFICAR LAS PROYECCIONES DEL PRESUPUESTO	1 MES	CONSEJO ADMINISTRATIVO	COAC KURIÑAN Ltda.
EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO	EN EL SEGUNDO SEMESTRE DEL AÑO 2011	GERENTE	COAC KURIÑAN Ltda.
APROBAR Y CONTROLAR EL PRESUPUESTO	2 MESES	CONSEJO ADMINISTRATIVO Y CONSEJO DE VIGILANCIA	COAC KURIÑAN Ltda.

Elaborado por: la autora

6.9 Plan de monitoreo y Evaluación de la Propuesta

La Cooperativa de Ahorro y Crédito KURIÑAN Ltda. Al ejecutar los presupuestos tendrá una mejor planificación financiera lo que permitirá incrementar los ingresos y medir el exceso de los gastos.

La evaluación será dada mediante la adaptabilidad de la propuesta, la ejecución del presupuesto y el control que se dará mensualmente para asegurar el cumplimiento de los mismos

La propuesta se fue evaluando de acuerdo a las necesidades planteadas por los miembros de tal manera que nos permite valorar como la institución administra y gestiona los recursos y riesgos enfocados en la calidad de su gobierno corporativo y de los sistemas de administración para promover la eficiencia de la cooperativa

Para facilitar la evaluación se sugiere realizar la siguiente matriz:

Cuadro N °27

Preguntas básicas	Explicación
Quienes solicitan evaluar	La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan Ltda.
Por qué evaluar	Par conocer las falencias y evitar pérdida de recursos monetarios
Para que evaluar	Para salvaguardar los aportes de los socios y ejecutar políticas de colocaciones
Que evaluar	Las políticas de colocaciones que se estableciendo en la cooperativa

Quien evalúa	Consejo administrativo Consejo de Vigilancia Asamblea General de socios
Cuando evaluar	En el momento de ejecutar el presupuesto en un periodo mensual
Como evaluar	A través de la observación y revisión de las encuestas dirigidas a los directivos empleados y socios
Con que evaluar	Con la Ley General de Cooperativas.

Elaborado por: la autora

ANEXOS

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

GESTIÓN FINANCIERA

SEMINARIO DE GRADUACIÓN

OBJETIVOS:

- Analizar cómo afecta la gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "KURIÑAN"

Encuesta dirigida personal administrativo y financiero

INSTRUCCIONES

Sus respuestas es muy importantes para alcanzar el objetivo propuesto.

- ✓ Marque una x en la respuesta que usted crea correcta

Preguntas

1.- ¿Considera usted que los estados financieros se revisan con frecuencia?

SI A veces Desconozco

2. ¿Para la administración del efectivo realizan un flujo de caja?

SI A veces Desconozco

3. ¿Proporciona a los empleados los conocimientos y herramientas necesarias para optimizar la toma de decisiones de la institución?

SI A veces Desconozco

4. ¿Los productos financieros que ofrece la cooperativa satisface las necesidades de los socios?

SI A veces Desconozco

5.- ¿Conoce usted los indicadores financieros que maneja la cooperativa?

SI A veces Desconozco

6. ¿La gestión financiera ayuda a regular los ingresos y los gastos?

SI A veces Desconozco

7. ¿Las estrategias que aplica la cooperativa son acordes a sus necesidades?

SI A veces Desconozco

8- ¿Considera importante que la cooperativa cuente con un plan financiero que le permita mejorar la rentabilidad de la cooperativa?

SI A veces Desconozco

Gracias por su colaboración

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA
GESTIÓN FINANCIERA
SEMINARIO DE GRADUACIÓN

OBJETIVOS: Analizar cómo afecta la gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “KURIÑAN”

Encuesta dirigida a los accionistas y directivos

INSTRUCCIONES

Sus respuestas es muy importantes para alcanzar el objetivo propuesto.

Marque una x en la respuesta que usted crea correcta

Preguntas

1.- ¿Considera usted se revisan con frecuencia los estados financieros de la Cooperativa?

SI A veces Desconozco

2.- ¿Considera usted que se realizan flujos de caja para la administración del efectivo?

SI A veces Desconozco

3.- ¿Proporciona a los empleados los conocimientos y herramientas necesarias para optimizar la toma de decisiones de la institución?

SI A veces Desconozco

4.- ¿Los productos financieros que ofrece la cooperativa satisfacen las necesidades de los socios

SI A veces Desconozco

5. ¿Cree usted que los indicadores financieros le permitirían tomar decisiones?

SI A veces Desconozco

6. ¿La organización interna de la cooperativa está bien estructurada?

SI A veces Desconozco

7. ¿Las estrategias que aplica la cooperativa son acordes a sus necesidades?

SI A veces Desconozco

8. ¿Considera importante que la cooperativa cuente con un plan financiero que le permita mejorar la rentabilidad de la cooperativa?

SI A veces Desconozco

Gracias por su colaboración

BIBLIOGRAFÍA

Según: Vernardillo, Alicia, Coord. Gustavo (Administración Financiera año 2006)

Según: Alfonso Ortega (año2008)

SEGUN: Oscar león (199)

SEGÚN: Guillermo L. Dumrau F de Administración Financiera (AÑO2003)

Según Mercedes Bravo Valdivieso (año1198 pág.1 –183, 200,273) (contabilidad general)

SEGÚN: Según ORTEGA, Alfonso,(2008, pág. 205).

Según:_ Gary Dessler (año2009 pag 2)Administración de Recursos Humanos

SEGÚN (ORTEGA CASTRO, AÑO 200 PLANEACION FINANCIERA)

SEGÚN: Alfonso Leopoldo O. (AÑO2008)

Diccionario Enciclopédico Salvat. (1970).

Según ORTEGA, Alfonso, (2008,225).

SEGÚN: GUILLERMO L DUMRAU F (año2003, 59.) Mide

SEGÚN: GUILLERMO L DUMRAU F (año2003, 62

SEGÚN: GUILLERMO L DUMRAU F (año 2003, 64

MORENO RENE “enciclopedia básica de Administración Contabilidad y Auditoría,
Editorial Ecuador Quito Ecuador: 1998 pág. 150

INTERNET

<http://www.mitecnologico.com/Main/GestionFinanciera>

file:///F:/gestionfinanciera.htm

www.GESTIOPOLIS.com

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "KURIÑAN" LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

N.- CUENTA	CUENTA			
1.	ACTIVOS	58814,47		
1.1	CORRIENTE		49247,29	
1.1.1	DISPONIBLE		11458,6	
1.1.1.01	CAJA		11458,6	
1.1.1.01.01	Efectivo			11458,6
1.1.1.02	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		0	
1.1.1.02.01	Cta. banco de Guayaquil			0
1.1.2	CARTERA DE CRÉDITO		36441,55	
1.1.2.01	CARTERA DE CRÉDITO POR VENCER			37452,6
1.1.2.07.03	Provisión general para cartera			-1011,05
1.1.4	CUENTAS POR COBRAR		1347,14	
1.1.4.06	IMPUESTO AL SRI		762,14	
1.1.4.06.01	Anticipo de impuesto a la renta			762,14
1.1.4.07	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		585	
1.1.4.07.07	Prestamos a terceras personas			335
1.1.4.07.10	Prestamos varios			250
1.2	NO CORRIENTES		9567,18	
1.2.1	FIJOS: BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGAR		0	
1.2.1.04	PROVISIONES Y DEPRECIACIONES ACUMULADAS		0	
1.2.1.04.04	Provisiones de papelería			0
1.2.2	FIJOS: PROPIEDAD ,PLANTA Y EQUIPO		5226,82	
1.2.2.04	MUEBLES Y ENSERES		2435,5	
1.2.2.04.01	Muebles y Enseres			2435,5

1.2.2.06	EQUIPO DE OFICINA		48,5	
1.2.2.06.01	Equipo de oficina		48,5	
1.2.2.06.02	Electrodoméstico		0	
1.2.2.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN		4340,36	
1.2.2.08.01	Equipos de computación		4340,36	
1.2.2.10	DEPRECIACIÓN ACUMULADA		-1597,54	
1.2.2.10.02	Muebles y enseres		-405,23	
1.2.2.10.04	Equipos de oficina		-14,52	
1.2.2.10.06	Equipos de computación		-1177,79	
1.2.4	GASTOS DIFERIDOS		4340,36	
1.2.4.01	GASTOS DE ORGANIZACIÓN Y CONSTITUCIÓN		0	
1.2.4.01.01	Gastos de constitución		0	
1.2.4.04	GASTO DE INSTALACIÓN		0	
1.2.4.04.01	Gastos de adecuación		0	
1.2.4.05	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN		0	
1.2.4.05.01	Software Financiero Contable		0	
1.2.4.06	AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS		4340,36	
1.2.4.06.01	Gastos de organización y constitución		0	
1.2.4.06.05	Programas de computación		4340,36	
2.	PASIVOS		-47294,04	
2.1	CORRIENTES		-47294,04	
2.1.1	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		-47300,4	
2.1.1.01	DEPÓSITO A LA VISTA		-28545,15	
2.1.1.01.01	Depósitos de ahorros		-28545,15	
2.1.1.03	DEPÓSITOS A PLAZO		-18755,25	
2.1.1.03.01	De 1 a 30 días		0	
2.1.1.03.02	De 31 a 90 días		0	
2.1.1.03.03	De 91 a 180 días		-18755,25	
2.1.1.03.04	De 181 a 360 días		0	

2.1.1.03.05	De mas de 360 días			0
2.1.1.04	DEPOSITO EN GARANTÍA		0	
2.1.1.04.01	Depósitos de encaje			0
2.1.3	CUENTAS POR PAGAR		6,36	
2.1.3.01	INTERESES POR PAGAR		0	
2.1.3.01.06	Intereses por pagar en ctas ahorros y certificados			0
2.1.3.04	OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI		6,36	
2.1.3.04.01	Retenciones en la fuente de impuesto a la renta			6,36
3.	PATRIMONIO	-21091,59		
3.1.1	APORTACIÓN SOCIETARIA		-21091,59	
3.1.1.01	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN			-21091,59
3.1.1.01.01	Depósitos en Certificados de Aportación			-21091,59
3.1.4	RESULTADOS	8650,88	8650,88	
3.1.4.01	EXCEDENTE DEL EJERCICIO			9571,16
3.1.4.05	Utilidad Acumulada/pérdida			-920,28

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "KURIÑAN" LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

4.	INGRESOS			2848,33
4.1	OPERACIONALES			2363,33
4.1.2	POR SERVICIOS COOPERATIVOS			315,53
4.1.2.01	CUOTAS DE ADMINISTRACIÓN			315,53
4.1.2.01.01	Ingresos para la administración	0		
4.1.2.01.02	Ingresos varios	161,18		
4.1.2.01.03	Cuotas de ingresos	154,35		
4.1.2.01.04	Ingresos por venta de libretas	0		
4.1.2.01.05	Papelería	0		
4.1.2.01.06	Servicio de transferencias	0		
4.1.3	POR INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			2047,8
4.1.3.01	INTERESES EN CARTERA DE CRÉDITO POR VENCER			562,45
4.1.3.01.01	Comercial	0		
4.1.3.01.02	Consumo	0		
4.1.3.01.03	Vivienda	0		
4.1.3.01.04	Micro empresa	562,45		
4.1.3.05	DE MORA	1485,35		
4.1.3.05.01	Interés cobrado por mora	1485,35		
4.1.3.07	DEPOSITO Y OPERACIONES INTERBANCARIAS			0
4.1.3.07.04	Interés y descuentos ganados	0		
4.1.4	POR COMISIONES GANADAS			0
4.1.4.07	OTRAS COMISIONES GANADAS			0
4.1.4.07.02	Otros ingresos	0		
4.2	NO OPERACIONALES			485
4.2.1	POR UTILIDAD DES FINANCIERAS			0
4.2.1.02	EN VENTA DE ACTIVOS			0
4.2.1.02.01	Remates	0		
4.2.1.05	OTRAS UTILIDADES FINANCIERAS			0
4.2.1.05.01	Otros ingresos financieros	0		
4.2.2.	POR SERVICIOS NO OPERACIONALES			485
4.2.2.01.	MANEJO Y COBRANZA			485
4.2.2.01.01	Notificaciones	485		
4.2.2.01.02	Comisiones en créditos	0		
4.2.2.01.03	Notificaciones judiciales	0		
4.2.2.01.04	Notificaciones extra judiciales	0		
4.2.2.01.05	Ingresos varios	0		
5.	GASTOS			-3768,61
5.1	OPERACIONALES			3768,61
5.1.2	INTERESES CAUSADOS			-236,51
5.1.2.01	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			-236,51
5.1.2.01.01	Depósitos de ahorro	0		
5.1.2.01.02	Depósito a plazo	-236,51		
5.1.4	GASTOS DE PERSONAL			-1800

5.1.4.01	REMUNERACIONES MENSUALES	-800		
5.1.4.01.01	Bonificaciones	-800		
5.1.4.01.03	Eventuales y remplazos	0		
5.1.4.05	HONORARIOS PROFESIONALES	-1000		
5.1.4.05.01	Honorarios profesionales varios	-1000		
5.1.4.06	OTROS GASTOS DE PERSONAL	0		
5.1.4.06.05	Otros gastos de personal	0		
5.1.4.06.06	Refrigerios para el personal	0		
5.1.4.06.08	Agasajos para el personal	0		
5.1.5	GASTOS GENERALES		-1732,1	
5.1.5.01	SERVICIOS	-	1268,79	1268,79
5.1.5.01.01	Bancarios	0		
5.1.5.01.02	Guardianía	0		
5.1.5.01.04	Correo	0		
5.1.5.01.05	Arrendamientos	-1200		
5.1.5.01.06	Comunicaciones, publicidad y propaganda	0		
5.1.5.01.07	Luz	-68,79		
5.1.5.01.09	Teléfono	0		
5.1.5.02	VIAJE , HOSPEDAJE Y ALIMENTACIÓN	0	0	
5.1.5.02.02	Alimentación	0		
5.1.5.02.03	Transporte	0		
5.1.5.02.04	Transporte para notificación	0		
5.1.5.02.05	Fletes y embalajes	0		
5.1.5.03	MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	-60	-60	
5.1.5.03.01	Edificios y locales	0		
5.1.5.03.02	Muebles y enseres	0		
5.1.5.03.05	Equipos especializados	-60		
5.1.5.04	SUMINISTROS	-80,27	-103,5	
5.1.5.04.01	Útiles de oficina	-85		
5.1.5.04.02	Utiles de aseo y limpieza	0		
5.1.5.04.04	Combustibles y lubricantes	0		
5.1.5.04.05	Otros suministros	-18,5		
5.1.5.07	IMPUESTOS , CONTRIBUCIONES Y MULTAS	-31	-31	
5.1.5.07.01	Impuesto Fiscales	0		
5.1.5.07.03	Multas	-31		
5.1.5.07.04	Otros impuestos , contribuciones y multas	0		
5.1.5.08	SERVICIOS VARIOS	-268,81	-268,81	
5.1.5.08.01	Central de riesgo	0		
5.1.5.08.04	Judiciales y notariales	-143,46		
5.1.5.08.06	Otros servicios varios	0		
5.1.5.08.07	Gastos varios	0		
5.1.5.08.08	Donaciones	0		
5.1.5.08.09	Poliza de fidelidad	-125,35		
5.1.5.09	DEPRECIACIONES		0	
5.1.5.10	AMORTIZACIONES	0		
	(=) UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO			-920,28

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES



NUMERO RUC: 1891707769001

RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KURIÑAN

NOMBRE COMERCIAL:

CLASE DE CONTRIBUYENTE: OTROS

REP. LEGAL / AGENTE DE RETENCION: MANOTOA TUAPANTA SEGUNDO MARCELO

FEC. INICIO ACTIVIDADES.: 21/08/2001

FEC. CONSTITUCION: 21/08/2001

FEC. INS CRIPCION: 27/06/2002

FEC. ACTUALIZACION: 20/10/2006

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DIRECCION PRINCIPAL:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: LA MATRIZ Calle: AV. 12 DE NOVIEMBRE Número: 14-12 Intersección: TOMAS SEVILLA Edificio: FARMACIA PASTEUR Piso: 2 Referencia ubicación: DIAGONAL A LA FERRETERIA 12 DE NOVIEMBRE Teléfono Trabajo: 094724171

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

- * DECLARACION DE IMPUESTO A LA RENTA_SOCIEDADES
- * DECLARACION DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACION MENSUAL DE IVA

Declaración Informativa de Impuesto a la renta

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 001 ABiertos: 1

Cerrados: 0

JURISDICCIÓN:

REGIONAL CENTRAL TUNGURAHUA

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Fecha y hora: 26/10/2006 12:10:22

Usuario: PKSEVILA Lugar de emisión: AMBATO-BOLIVAR 160 ENTRE MARTINEZ Y LAURA

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES



NUMERO RUC: 1891707769001

RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KURIÑAN

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001 ESTADO: ABIERTO MATRIZ FEC. INICIO ACT.: 21/08/2001

NOMBRE COMERCIAL:

ACTIVIDADES ECONOMICAS:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DIRECCION ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATÓ Parroquia: LA MATRIZ Calle: AV. 12 DE NOVIEMBRE Número: 14-12
Intersección: TOMAS SEVILLA Edificio: FARMACIA PASTEUR Piso: 2 Teléfono Trabajo: 094724171


FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: PRSEVILLA

Lugar de emisión: AMBATÓ BOLIVAR 1500 ENTRE:
MARTINEZ Y LALAMA

Fecha y hora: 20/10/2006 12:10:22

