



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**ESCUELA DE INGENIERÍA DE FINANZAS Y COMERCIO EXTERIOR**

**CARRERA INGENIERÍA FINANCIERA**

**TRABAJO DE TITULACIÓN**

Previo a la obtención del título de:

**INGENIERA EN FINANZAS**

**TEMA:**

**“PLANEACIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACHA LTDA PARA LA OPTIMIZACIÓN DE RECURSOS ECONÓMICOS FINANCIEROS EN EL PERIODO 2015-2016.”**

**AUTORA:**

**VIVIANA LISETH BARROS CALERO**

**RIOBAMBA – ECUADOR**

**2016**

## **CERTIFICADO DEL TRIBUNAL**

Certificamos que el presente trabajo de titulación, ha sido desarrollado por la Srta. VIVIANA LISETH BARROS CALERO, quien ha cumplido con las normas de investigación científica y una vez analizado su contenido, se autoriza su presentación.

---

Eco. Francisco Javier Andrade Domínguez

**DIRECTOR**

---

Ing. Mariana Isabel Puente Riofrío

**MIEMBRO**

## **DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD**

Yo, **VIVIANA LISETH BARROS CALERO**, declaro que el presente trabajo de titulación es de mi autoría y que los resultados del mismo son auténticos y originales. Los textos constantes en el documento que provienen de otra fuente, están debidamente citados y referenciados.

Como autora, asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este trabajo de titulación.

Riobamba, 10 de junio de 2016.

---

**Viviana Liseth Barros Calero**  
**C.I. 060402958-7**

## **DEDICATORIA**

El presente trabajo se lo dedico a Dios primeramente por darme la oportunidad de vivir y ser el guía de mi camino por tener una familia maravillosa.

A mis padres Gladys y Hugo que me dieron la vida y estuvieron a mi lado para apoyarme y estar en esos momentos difíciles e incondicional de mi vida por ser el pilar fundamental para formarme como profesional y humana.

A mi hermano sobrina, cuñada que siempre han estado a mi lado a mi novio quien con su apoyo consejos me ayudaron a formarme y cumplir mis metas y estuvieron al pendiente de mí.

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios quien me ha dado la fortaleza sabiduría para lograr mis objetivos de mi vida.

A mis padres quienes con sacrificio esfuerzo he logrado convertirme en una profesional y una persona de bien y progreso.

A la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo en especial a la Escuela de Ingeniería Financiera que me abrió las puertas de para alcanzar los objetivos de mi vida poderme realizarme como profesional a cada uno de los docentes prestigiosos que cada día impartieron sus conocimientos y enseñanzas.

## ÍNDICE DE CONTENIDO

Portada.....	i
Certificado del tribunal.....	ii
Declaración de autenticidad.....	iii
Dedicatoria.....	iv
Agradecimiento.....	v
Índice de contenido.....	vi
Índice de tablas.....	ix
Índice de gráficos.....	xi
Índice de ilustraciones.....	xii
Índice de anexos.....	xii
Resumen ejecutivo.....	xiii
Abstract.....	xiv
Introducción.....	1
CAPÍTULO I: EL PROBLEMA.....	2
1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	2
1.1.1. Formulación del problema.....	3
1.1.2. Delimitación del problema.....	3
1.2. JUSTIFICACIÓN.....	4
1.3. OBJETIVOS.....	5
1.3.1. Objetivo General.....	5
1.3.2. Objetivos Específicos.....	5
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO.....	6
2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS.....	6
2.1.1. Antecedentes Históricos.....	6
2.2. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA.....	7
2.2.1. Planeación Financiera Estratégica.....	7
2.2.2. Sector financiero popular y solidario.....	16
2.2.3. Cooperativismo.....	19
2.3. MARCO CONCEPTUAL.....	23
2.3.1. Balance General proforma.....	23
2.3.2. Cartera de Crédito.....	23

2.3.3.	Control Presupuestario.....	24
2.3.4.	Crédito .....	24
2.3.5.	Gasto .....	24
2.3.6.	Índices o indicadores financieros.....	24
2.3.7.	Indicador actividad .....	24
2.3.8.	Indicador de apalancamiento .....	25
2.3.9.	Indicador de endeudamiento.....	25
2.3.10.	Indicador de liquidez .....	25
2.3.11.	Ingresos.....	25
2.3.12.	Inversión .....	25
2.3.13.	Inversión a plazo fijo .....	25
2.3.14.	Planeación.....	26
2.3.15.	Presupuesto .....	26
2.4.	IDEA A DEFENDER .....	26
CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO.....		27
3.1.	MODALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN .....	27
3.2.	TIPOS DE INVESTIGACIÓN .....	27
3.2.1.	Investigación de campo .....	27
3.2.2.	Investigación descriptiva .....	27
3.2.3.	Investigación bibliográfica .....	27
3.3.	POBLACIÓN Y MUESTRA.....	28
3.3.1.	Población .....	28
3.3.2.	Muestra .....	28
3.4.	MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS .....	29
3.4.1.	Métodos .....	29
3.4.2.	Técnicas .....	29
3.4.3.	Instrumentos.....	30
3.5.	RESULTADOS .....	30
3.5.1.	Sistematización de la entrevista al Gerente General.....	30
3.5.2.	Tabulación e interpretación de la encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.....	32
3.6.	VERIFICACIÓN DE LA IDEA A DEFENDER .....	42
CAPÍTULO IV: MARCO PROPOSITIVO.....		44
4.1.	TÍTULO .....	44

4.2.	IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA .....	44
4.2.1.	Información general .....	44
4.2.2.	Antecedentes históricos .....	45
4.2.3.	Portafolio de productos y servicios financieros .....	46
4.3	ANÁLISIS FODA MATRICES CRUZADAS.....	48
4.4	PLANEACIÓN ESTRATÉGICA.....	49
4.4.1	Misión .....	49
4.4.2	Visión.....	49
4.4.3	Objetivo .....	50
4.4.4	Valores .....	50
4.4.5	Estructura organizacional .....	51
4.5	DIAGNÓSTICO FINANCIERO DE LA COAC CACHA LTDA. ....	53
4.5.1	Análisis vertical e interpretación de los estados de situación general, años 2013 – 2014. ....	53
4.5.2	Análisis vertical e interpretación de los balances de pérdidas y ganancias, años 2013 – 2014. ....	57
4.5.3	Análisis horizontal e interpretación de los balances de situación general, años 2013 – 2014. ....	61
4.5.4	Análisis horizontal e interpretación de los balances de pérdidas y ganancias, años 2013 – 2014. ....	66
4.5.5	Cálculo e interpretación de indicadores financieros años 2013-2014 .....	70
4.6	PLANEACIÓN FINANCIERA.....	78
4.6.1	Proceso de captación y colocación de fondos.....	78
4.6.2	Planificación y control de la captación de fondos .....	84
4.6.3	Proyección de fondeo y colocación de fondos.....	85
4.6.4	Planificación y control de ingresos .....	87
4.6.5	Planificación y control de gastos .....	87
4.6.6	Estados Financieros Proforma .....	88
	CONCLUSIONES .....	95
	RECOMENDACIONES.....	96
	BIBLIOGRAFÍA .....	97
	ANEXOS.....	99



## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1:	Población de estudio .....	28
Tabla 2:	Sistematización de la entrevista al .....	30
Tabla 3:	La COAC Cacha aplica planificación financiera .....	32
Tabla 4:	¿La cooperativa utiliza herramientas de previsión y planificación financiera?.....	33
Tabla 5:	¿Los planes de acción propuestos ayudan a cumplir metas?.....	34
Tabla 6:	¿Conoce los análisis e indicadores financieros que maneja la cooperativa? .....	35
Tabla 7:	¿Existe buena relación y trabajo coordinado entre las áreas o departamentos de la cooperativa? .....	36
Tabla 8:	¿El personal es evaluado en el cumplimiento de metas?.....	37
Tabla 9:	Frecuencia con la que el personal es evaluado .....	38
Tabla 10:	¿Posee estudios, capacitaciones referentes al puesto que ocupa?.....	39
Tabla 11:	Proceso de selección del personal .....	40
Tabla 12:	¿Conoce y se identifica con la filosofía organizacional de la cooperativa? .....	41
Tabla 13:	Verificación de la idea a defender - Resumen encuesta .....	42
Tabla 14:	Información general de la COAC Cacha Ltda.....	44
Tabla 15:	Portafolio de productos y servicios financieros.....	46
Tabla 16:	Análisis FODA matrices cruzadas.....	48
Tabla 17:	Análisis vertical al Estado de Situación General de la COAC Cacha Ltda. ....	53
Tabla 18:	Estructura del activo mediante análisis vertical, años 2013 y 2014 .....	54
Tabla 19:	Estructura del pasivo mediante análisis vertical, años 2013 y 2014 .....	55
Tabla 20:	Estructura del patrimonio mediante análisis vertical, años 2013-2014.....	56
Tabla 21:	Análisis vertical del balance de pérdidas y ganancias, años 2013 y 2014. 57	
Tabla 22:	Estructura e interpretación del análisis vertical del balance de pérdidas y ganancias.....	58
Tabla 23:	Estructura de ingresos.....	59
Tabla 24:	Estructura de gastos .....	60
Tabla 25:	Análisis horizontal de los balances de situación general 2013-2014 .....	61

Tabla 26:	Análisis horizontal - variación del balance de situación general.....	62
Tabla 27:	Análisis horizontal-variación del activo .....	63
Tabla 28:	Análisis horizontal - variación del pasivo .....	64
Tabla 29:	Análisis horizontal - variación del patrimonio .....	65
Tabla 30:	Análisis horizontal del balance de pérdidas y ganancias,.....	66
Tabla 31:	Variación del balance de pérdidas y ganancias mediante análisis horizontal .....	67
Tabla 32:	Variación de los ingresos mediante el análisis horizontal.....	68
Tabla 33:	Variación de los gastos mediante análisis horizontal .....	69
Tabla 34:	Indicadores de liquidez 2013-2014.....	70
Tabla 35:	Indicadores de apalancamiento 2013-2014 .....	72
Tabla 36:	Indicadores de rotación 2013-2014 .....	74
Tabla 37:	Indicadores de rentabilidad 2013-2014 .....	76
Tabla 38:	Simbología de los flujogramas .....	79
Tabla 39:	Captación de fondos por socios nuevos.....	84
Tabla 40:	Proyección del número de hogares de Quito y Riobamba.....	85
Tabla 41:	Pronóstico de captación de socios nuevos 2015-2016.....	85
Tabla 42:	Pronóstico de ahorro promedio por hogar .....	85
Tabla 43:	Proyección fondeo disponible 2015 -2016 .....	86
Tabla 44:	Proyección colocación de fondos .....	86
Tabla 45:	Proyección de ingresos 2015 -2016.....	87
Tabla 46:	Proyección de gastos 2015 -2016 .....	88
Tabla 47:	Balance de situación general proforma .....	89
Tabla 48:	Balance de pérdidas y ganancias proforma .....	90
Tabla 49:	Indicadores meta de liquidez .....	91
Tabla 50:	Indicadores meta de apalancamiento .....	92
Tabla 51:	Indicadores meta de rotación.....	93
Tabla 52:	Indicadores meta de rentabilidad.....	94
Tabla 53:	Matriz para la construcción de la misión.....	99
Tabla 54:	Matriz para la construcción de la visión .....	101

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1:	La cooperativa aplica planificación financiera.....	32
Gráfico 2:	¿La cooperativa utiliza herramientas de planificación financiera? .....	33
Gráfico 3:	¿Los planes de acción propuestos ayudan a cumplir metas?.....	34
Gráfico 4:	¿Conoce los análisis e indicadores financieros de la cooperativa? .....	35
Gráfico 5:	¿Existe buena relación y trabajo coordinado entre las áreas o departamentos de la cooperativa? .....	36
Gráfico 6:	¿El personal es evaluado en el cumplimiento de metas?.....	37
Gráfico 7:	Frecuencia con la que el personal es evaluado .....	38
Gráfico 8:	¿Posee estudios, capacitaciones, conocimientos o experiencia referente al puesto que ocupa? .....	39
Gráfico 9:	Proceso de selección del personal .....	40
Gráfico 10:	Conoce y se identifica con la filosofía organizacional de la cooperativa? .....	41
Gráfico 11:	Estructura del activo por el análisis vertical años 2013 y 2014 .....	54
Gráfico 12:	Estructura del pasivo mediante análisis vertical, años 2013-2014 .....	55
Gráfico 13:	Estructura del patrimonio mediante análisis vertical, años 2013-2014..	56
Gráfico 14:	Estructura e interpretación del análisis del balance de pérdidas y ganancias.....	58
Gráfico 15:	Estructura de Ingresos .....	59
Gráfico 16:	Estructura de Gastos .....	60
Gráfico 17:	Análisis horizontal - variación del balance de situación general .....	62
Gráfico 18:	Análisis horizontal-variación del activo .....	63
Gráfico 19:	Análisis horizontal - variación del pasivo .....	64
Gráfico 20:	Análisis horizontal - variación del patrimonio .....	65
Gráfico 21:	Variación del balance de pérdidas y ganancias mediante análisis horizontal .....	67
Gráfico 22:	Variación de los Ingresos mediante el análisis horizontal.....	68
Gráfico 23:	Variación de los Gastos mediante análisis horizontal .....	69
Gráfico 24:	Indicadores de Liquidez 2013-2014 .....	71
Gráfico 25:	Indicadores de Apalancamiento 2013-2014 .....	73
Gráfico 26:	Indicadores de Rotación 2013-2014.....	75

Gráfico 27:	Indicadores de Rentabilidad 2013-2014.....	77
Gráfico 28:	Variación de indicadores de liquidez 2014-2016.....	91
Gráfico 29:	Variación de indicadores de apalancamiento 2014-2016.....	92
Gráfico 30:	Variación del indicador de Rotación de Activos.....	93
Gráfico 31:	Variación de indicadores de Rentabilidad.....	94

## **ÍNDICE DE ILUSTRACIONES**

Ilustración 2:	Organigrama estructural vigente COAC Cacha Ltda. ....	51
Ilustración 3:	Propuesta del organigrama estructural .....	52
Ilustración 4:	Flujograma del proceso de colocación de fondos - Créditos.....	80
Ilustración 5:	Flujograma del proceso de fondeo de la cooperativa .....	83
Ilustración 6:	Formato de solicitud de crédito .....	102

## **ÍNDICE DE ANEXOS**

Anexo 1:	Matriz de construcción de la Misión.....	99
Anexo 2:	Construcción de la visión.....	101
Anexo 3:	Formato de solicitud de crédito.....	102

## RESUMEN EJECUTIVO

La planeación financiera se realizó en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cacha” Ltda., que brinda servicios y productos financieros en el sector de la economía popular y solidaria a nivel nacional. Fue aplicada pretendiendo corregir el principal problema que presenta la cooperativa, que es la inadecuada gestión administrativa-financiera que ejecuta, lo que ha coadyuvado a una deslucida y quebrada filosofía organizacional, reducción de la captación de fondos, incremento de la cartera en mora, sobreendeudamiento de la institución con terceros y el pago de multas por sanciones emitidas por la SEPS lo cual pone en una situación de riesgo a la COAC que podría llevarla a una fusión o liquidación forzosa. Las herramientas utilizadas han sido la encuesta, entrevista, fichas bibliográficas y de observación en la recopilación de información. Se propone una correcta planeación financiera que permita un manejo óptimo de los recursos económicos-financieros en los años 2015 y 2016, alcanzado índices de liquidez del 1,15 y 1,22 superiores al año inicial que fue del 1,15, en cuanto al apalancamiento se pretende una reducción del 0,87 al 0,85 y 0,80 respectivamente, en rentabilidad se propone un incremento del margen bruto en 24,66% y 34,70%, y un rendimiento sobre activos del 15,86% y 22,17%. Los estados financieros proforma y el cálculo de indicadores y evaluadores financieros revalidarán los procedimientos actuales y proporcionarán herramientas para afrontar futuros acontecimientos. Los principales impactos se verán reflejados en el fortalecimiento cooperativo mediante la reducción de riesgos y el logro de metas financieras.

**Palabras claves:** PLANEACIÓN FINANCIERA, OPTIMIZACIÓN, RECURSOS ECONÓMICOS – FINANCIEROS, RIESGOS, INDICADORES, ANÁLISIS, ESTADOS PROFORMA, METAS

---

Eco. Francisco Javier Andrade Domínguez  
**DIRECTOR DEL TRIBUNAL DE TESIS**

## **ABSTRACT**

The financial planning was carried out for “Cacha” Savings and loan cooperative, this company offers services and financial products in the popular and solidary economy area nationwide. It was applied in order to correct the principal problem the cooperative has, this is the inadequate administrative and financial management carried out by the company, this has resulted in a tarnished and broken organizational philosophy, funds acquisition, arrears portfolio increase, institutional overindebtedness, fines for sanctions emitted by SEPS, in this way the Cooperative is at risk and could result in a merge or a compulsory liquidation. The tools used were: survey, interview, bibliographic and observation cards to collect the information. A correct financial planning which allows an optimal management of resources during 2015 and 2016 is proposed in order to get 1.15 and 1.22 liquidity indexes which are higher than the ones obtained at the beginning (1.15), regarding to the leveraging the intention is to reduce from 0,87 to 0,85 and 0,80 respectively, and for the profitability the intention is to increase the gross margin in a 24,66 and 34,70% and a return in assets of 15,86 and 22,17%. The financial statements, Proforma, calculation of indicators, and financial assessors will revalidate the current procedures and will provide tools to face the future events. The main impact will be reflected in the cooperative strengthen through the risk reduction and financial goals achievement.

**Keywords:** FINANCIAL PLANNING, OPTIMIZATION, ECONOMIC-FINANCIAL RESOURCES, RISKS, INDICATORS, ANALYSIS, PRO-FORMA FINANCIAL STATEMENTS, GOALS.

## INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación se enfoca como una alternativa para mejorar el manejo de los recursos económicos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACHA” para el período 2015-2016, a través de una planeación financiera dentro de su contenido consta de: cuatro capítulos, conclusiones, recomendaciones y anexos.

Dentro del capítulo I, se desarrolla el Planteamiento del Problema, formulación del problema, delimitación del problema, justificación los objetivos general y específicos.

En el capítulo II, se desarrolla el Marco Teórico que consta de antecedentes investigativos, fundamentación teórica, marco conceptual e hipótesis: general y variables en este capítulo nos permitirá sustentar de forma teórica el presente trabajo de investigación.

En el capítulo III, trata sobre el Marco Teórico en el cual determinamos la modalidad de la investigación, tipos de investigación, población y muestra, los métodos, técnicas e instrumentos que se utilizaron, la verificación de la hipótesis en el que se demuestra que tal eficiente es.

En el capítulo IV, tenemos el Marco Propositivo la idea a defender, identificación de la empresa, el análisis FODA que cuenta con matrices cruzadas, diagnóstico financiero de la cooperativa, análisis horizontal, vertical, cálculos e interpretación de indicadores financieros, en la que servirá de guía al Gerente y Jefe Financiero para una adecuada toma de decisiones y poner en práctica para la correcta distribución de los Recursos Económicos Financieros de la COAC.

Se adjunta las conclusiones, recomendaciones y anexos respectivamente, en las conclusiones se emite de forma resumida los hallazgos o sucesos que se encontraron en el desarrollo de la investigación y en correlación con los objetivos propuestos; así como las conclusiones que se convierten en los cursos de acción a emprender e implementar. Los anexos son los soportes que comprueban la realización del trabajo.

# **CAPÍTULO I: EL PROBLEMA**

## **1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

En el Ecuador, según, datos revelados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2012), existen 3.932 cooperativas concentradas en los grupos de ahorro y crédito, transporte, vivienda, producción, consumo y otros servicios. Las cooperativas de ahorro y crédito constituyen el grupo de mayor tamaño de activos con cerca de USD 5795,8 millones, lo que representa el 93% del total de activos del sector cooperativo. En cuanto a socios declarados a nivel nacional bordea los 4,6 millones de personas.

Lo preocupante del sector conformado por las COAC es que se observa que el 20% de estas organizaciones concentran el 75% de los activos totales, en tanto que el 80% restante apenas reúne el 25% de los activos del sector. Para el efecto de generar políticas y regulaciones específicas y diferenciadas desde el año 2012 la SEPS las ubicó en segmentos denominados 1, 2, 3 y 4 de acuerdo al monto de los activos, número de socios y cantones en los que operan.

Debido a la evolución empresarial de las cooperativas de ahorro y crédito en los últimos años es necesario establecer las maneras más efectivas en las que serán invertidos los recursos financieros que éstas poseen y que por lo general son limitados. Para cumplir con los objetivos de la institución es muy importante formar acciones y planes que permitan obtener un apropiado funcionamiento de las operaciones sobre su principal función que es la captación de recursos económicos. El cambiante mundo financiero así como el popular y solidario en el Ecuador ha originado sucesos a priori que han amenazado la supervivencia de estas instituciones populares y solidarias, por la carencia de una oportuna y correcta planificación financiera que ha desembocado en problemas financieros y el fracaso cooperativista.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., de acuerdo a la clasificación por segmentos de la SEPS se encuentra en el 3, debido a que cumple las condiciones de poseer en Activos 1'100.001 USD, en cuanto a cobertura (cantones que opera) es de dos Riobamba y Quito, y cuenta con más de 7.100 socios. Sin embargo, no cuenta con una



Planeación Financiera para la optimización de sus recursos económicos financieros, de tal forma que no se ha determinado la manera en que serán invertidos, dificultando el proceso de toma de decisiones del personal administrativo y operativo impidiendo el cambio y crecimiento financiero de la entidad.

### **1.1.1. Formulación del problema**

¿Cómo influirá la planeación financiera en la optimización de los recursos económicos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cacha”?.?

### **1.1.2. Delimitación del problema**

Para la delimitación del problema se considerará acción, tiempo y espacio.

- **Acción**

Planeación financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., para la optimización de recursos económicos-financieros.

- **Tiempo**

Período: 01 de enero del 2015 hasta el 31 de diciembre del 2016.

- **Espacio**

**País:** Ecuador

**Provincia:** Chimborazo

**Cantón:** Riobamba

**Institución:** Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cacha” Ltda.

**Dirección:** Carabobo y Esmeralda (esquina).

## **1.2. JUSTIFICACIÓN**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., brinda servicios y productos financieros en el sector de la economía popular y solidaria a nivel nacional con el objetivo de mejorar las condiciones y calidad de vida de sus cooperados, de acuerdo como lo señala el Art. 2 de la Ley de Economía Popular y Solidaria (2011); una correcta planeación financiera permitirá un manejo óptimo de los recursos económicos-financieros, además contribuirá al fortalecimiento cooperativo mediante la reducción de riesgos. La construcción de una eficiente planeación financiera en base de las necesidades de la COAC permitirá la toma de decisiones oportunas alcanzando metas financieras que garanticen la supervivencia de la misma.

El presente trabajo investigativo es valioso para la cooperativa, permite dar solución a la imperiosa necesidad de contar con un plan financieros que coadyuve al mejoramiento en el manejo de los recursos financieros de tal manera que se proteja y defienda los intereses cooperativistas sobre el lucro y acumulación de capital en concordancia con el mercado solidario mediante actividades armónicas orientadas al buen vivir de sus socios. Los mecanismos de acción propuestos revalidarán los procedimientos actuales y proporcionarán herramientas para afrontar futuros acontecimientos o necesidades.

En concordancia con el principio de responsabilidad social que toda institución del país debe incluir en sus actividades, las operaciones de la cooperativa comprometen el desarrollo local de la sociedad así como la confianza pública; por lo tanto serán beneficiarios de este estudio los socios y la ciudadanía en general que de manera directa o indirecta se encuentra vinculados con la COAC Cacha Ltda., incentivando y propiciando ahorro e inversión en nuestra organización. La gestión de diversos procesos y protocolos de administración y gestión de los recursos y del talento humano de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., reafirmará la competitividad financiera en la provincia y país.

### **1.3. OBJETIVOS**

#### **1.3.1. Objetivo General**

Realizar una planeación financiera que permita la optimización de los recursos económicos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., período 2015 - 2016.

#### **1.3.2. Objetivos Específicos**

- Evidenciar los avances teóricos sobre los modelos de planeación financiera.
- Analizar el sistema de planeación financiera actual que emplea la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., identificando así las falencias y puntos de atención prioritaria en uso de los recursos financieros puntualizando criterios vinculados a la planeación financiera que permita el óptimo manejo de los mismos.
- Diseñar el plan financiero para la optimización de los recursos económicos financieros.

## **CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO**

### **2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS**

#### **2.1.1. Antecedentes Históricos**

En la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo (Pedrera, 2014), realizó un estudio para definir el impacto de la planeación financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Acción y Desarrollo” Ltda., logrando un diagnóstico situacional e identificando modelos teóricos para optimizar los recursos financieros, materiales, humanos y técnicos que coadyuven a una correcta captación y colocación de fondos. Entre sus resultados se obtuvo un incremento de la cooperativa en sus operaciones financieras, y la imperiosa necesidad de capacitar al personal sobre la aplicación del modelo de planeación financiera como principal medio para la consecución de objetivos y metas en beneficio del desarrollo empresarial y económico de la cooperativa.

Posteriormente, (Sánchez, 2015) en su trabajo previo de titulación diseñó un modelo de planeación financiera para los altos mandos de la Asokaranaku para mejorar la toma de decisiones sobre el manejo del capital de trabajo. Los resultados obtenidos luego del diagnóstico fue un alto grado de liquidez por la mantención de activos productivos inactivos debido a la falta de planeación lo que dificultaba definir el rumbo de la organización y alcanzar objetivos estratégicos planteados que garantizarán la estabilidad asociativa. Una de las recomendaciones presentes en la investigación devela la apremiante necesidad de búsqueda de fuentes de diversificación de inversiones y la aplicación inmediata de lineamientos de planeación financiera para contrarrestar efectos negativos en la liquidez, solvencia y rentabilidad del proyecto.

Finalmente, (Peñañiel, 2015), realizó una planificación financiera con el propósito de generar el crecimiento empresarial de “Solinera” Cía. Ltda.; para ello identificó los fundamentos teóricos, principios básicos y elementos de expansión empresarial para efectuar una eficiente toma de decisiones, recomendando al menos una planeación anual que sirva como guía al gerente para maximizar el

rendimiento de la empresa mediante el planteamiento y ejecución de estrategias que ayuden a minimizar las obligaciones financieras de corto y largo plazo, reduciendo así el endeudamiento. Otro punto importante es la socialización del modelo con todo el equipo de trabajo.

## **2.2. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA**

### **2.2.1. Planeación Financiera Estratégica**

La planeación financiera define el rumbo que tiene que seguir una organización para alcanzar sus objetivos estratégicos mediante un accionar armónico de todos sus integrantes y funciones. Su implantación es importante tanto a nivel interno como para los terceros que necesitan tomar decisiones vinculadas a la empresa (concesión de créditos, emisión o suscripción de acciones). Toda empresa diseña planes estratégicos para el logro de sus objetivos y metas planteadas, dicho planes pueden ser a corto, mediano y largo plazo, según la amplitud y magnitud de la empresa (Ortiz Gonzáles, 2015).

#### **2.2.1.1 Elementos de la Planeación Financiera Estratégica**

- Identificar problemas y oportunidades.
- Fijar metas.
- Diseñar un procedimiento para encontrar posibles soluciones o caminos.
- Escoger la solución óptima.
- Poseer algunos procedimientos de control.

#### **2.2.1.2 Procesos de la Planeación Financiera**

El proceso de planeación estratégica financiera propuesto por Ortega Castro (2014) en su libro Planeación Financiera Estratégica propone partir desde el establecimiento de la visión, análisis del entorno interno y externo de la organización, análisis de la información financiera mediante la aplicación de las herramientas de planeación financiera, determinación de estrategias, programas y metas de trabajo, presupuesto y finaliza con los estados proforma.

### **2.2.1.3 Visión**

Los autores Chiavenato y Sapiro (2011:45) concuerda que la visión “Muestra una imagen de organización en cuanto a la realización de sus propósitos en el futuro”.

La visión expresa el tipo y naturaleza de organización que se pretende crear o tener, comunica la naturaleza, propósito, ámbito y competencia de la empresa. La visión resume las aspiraciones y ambiciones de la organización hacia el futuro, por tanto su establecimiento debe ser una manera adecuada.

### **2.2.1.4 Análisis del entorno interno**

El análisis interno no es más que determinar los factores internos que posee toda organización y que son las fortalezas y las debilidades, Haime Levy (2009:66) se refiere en cuanto a las fortalezas que son “son aspectos positivos internos de la propia organización, y que están bajo su control e influencia”. Como ejemplo se puede mencionar que son: la tecnología, los activos, el capital financiero, el talento humano, el conocimiento, la experiencia, entre otros que son propios y favorece a la organización hacia el logro de sus razón de ser y que le diferencia de sus competencias.

### **2.2.1.5 Análisis del entorno externo**

El análisis externo permite determinar los factores externos que afecta a una organización, significan tendencias o sucesos que ocurren fuera de la empresa y de las cuales no posee control, estas son las oportunidades y las amenazas.

Chiavenato y Sapiro (2011:87) alegan que oportunidad del entorno “es una situación que la organización podría aprovechar si estuviera en condiciones de hacerlo o si tuviera interés en llevarlo a cabo; (...)”. El aprovechamiento de las oportunidades que brinda el entorno externo a una organización, si ésta los realiza, puede dar como resultado una posición competitiva más robusta y reforzada.

En cuanto a las amenazas, Chiavenato y Sapiro (2011:88) mencionan que “se refiere a alguna condición del entorno contextual o del de las relaciones que pueden perjudicar a la organización cuando realiza su intención estratégica”. Estos elementos son externos y a la vez están rodeando a la organización, están fuera del control de cualquier empresa pero que llevando a cabo acciones adecuadas, las llamadas estrategias, pueden ser contrarrestadas minimizando su efecto negativo.

#### **2.2.1.6 Información Financiera**

Según, las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” (2010), la información es la declaración que expresa el desempeño y la posición de las organizaciones y que son de gran utilidad para el usuario general en la toma de decisiones económicas como también para el análisis de alternativas que conlleven a la optimización en el uso de los recursos que posee la entidad.

La información financiera es producto de la contabilidad ya que se encarga de registrar todos los eventos que afectan económicamente a la organización. La información financiera contiene información cuantitativa (unidades monetarias), e información cualitativa (desempeño y posición financiera) (Alvarez & Ochoa, 2010:3). El análisis financiero se realiza en base a los estados financieros principales que son el balance general, estado de resultados y el estado de flujo de caja (Boronat & Ruiz, 2011:10).

##### **2.2.1.6.1 Balance General**

“El balance general es “una fotografía en un momento determinado (normalmente final de año) de la situación patrimonial de la empresa. (...) En el balance figurarán de forma separada el activo, el pasivo y el patrimonio” (Rey Pombo, 2011:58)

“El balance general es conocido también como estado de situación financiera, muestra la valoración económica que tiene la empresa sobre los bienes, derechos, deudas y capital que la entidad posee en un momento determinado (Soldevila, Oliveras, & Bangur, 2010:24).

### **2.2.1.6.2 Estado de Resultados**

El estado de resultados o la cuenta de pérdidas y ganancias, recogen el resultado del ejercicio obtenido por la entidad, sea pérdida o ganancia; debe ir separado los ingresos de los gastos y luego se reflejará el resultado obtenido en el ejercicio (Rey Pombo, 2011:59).

El estado de resultados es de gran importancia para los usuarios ya que en él se muestra cómo se ha generado el resultado obtenido en el ejercicio (Soldevila, Oliveras & Bagur, 2010:37). Además muestra los rubros que la entidad ha obtenido como los que ha desembolsado y en qué conceptos los ha realizado.

### **2.2.1.6.3 Estado de Flujos de Efectivo**

Es necesario previamente conocer algunas definiciones relacionadas al estado de flujos de efectivo, que según la Norma Internacional de Contabilidad NIC-7 (2012:1) es:

- El efectivo: es la caja que comúnmente conocemos y los depósitos bancarios a la vista
- Los equivalentes al efectivo: son las inversiones a corto plazo y de gran liquidez, fácilmente se convierten en importes determinados de efectivo, se sujetan a un riesgo que es poco significativo de cambio a su valor.
- Flujos de Efectivo: son aquellas entradas y salidas de efectivo y los equivalentes al efectivo.

Para Rey Pombo (2011:59), el estado de flujos de efectivo pone en manifiesto, ordenadamente y agrupados por categorías las actividades, los cobros y los pagos que ha realizado la entidad a fin de informar sobre los movimientos de efectivos realizados durante el ejercicio económico.

El estado de flujos de efectivo está integrado por las actividades de operación, actividades de inversión y las actividades de financiamiento.



- Las actividades de operación son aquellas actividades principales que son y generan fuente de ingresos ordinarios a la entidad y aquellas actividades que no pueden ser consideradas como de inversión o financiación.
- Las actividades de inversión son aquellas generadas por la adquisición y disposición de activos de largo plazo y otras actividades de inversión no incluidas en el efectivo y los equivalentes al efectivo.
- Las actividades de financiación son actividades que provocan cambios en el tamaño y composición de los capitales y préstamos tomados por la entidad.

El estado de flujos de efectivo suministra información sobre los movimientos históricos en el efectivo y los equivalentes al efectivo; esta información es utilizada para evaluar la capacidad de la entidad en generar efectivo y el equivalente al efectivo como también ayuda a los directivos en la toma de decisiones económicas.

#### **2.2.1.7 Herramientas de Planeación Financiera**

Las herramientas de planeación financiera permiten realizar diversos análisis a la información financiera que posee la organización a fin de determinar y establecer si el uso y el manejo de los recursos es el más adecuado. En base a dicho análisis los directivos de la entidad toman decisiones a fin de mejorar la gestión en la misma.

Una de las herramientas más utilizadas para realizar dichos análisis son los ratios financieros, “son a su vez herramientas con una doble función, análisis y previsión, con lo que deben ser usados como herramientas de seguimiento de una periodicidad no más allá de la de carácter mensual” (Boronat & Ruiz, 2011:58).

Con la aplicación de los ratios financieros o razones financieras se podrá apreciar todos los cambios que la entidad ha sufrido durante un periodo de tiempo determinado, los ratios financieros se dividen en cuatro grandes grupos que son:

- Índices de liquidez: evaluar la capacidad que tiene la entidad para hacer frente a sus compromisos en el corto plazo.

- Índices de gestión o actividad: mide el nivel de utilización de los activos y comparan la cifra de ventas con el activo total, el activo circulante, el inmovilizado material.
- Índices de solvencia, apalancamiento o endeudamiento: relaciona los recursos que tiene la entidad con sus compromisos.
- Índices de rentabilidad: evalúa la capacidad de la entidad para generar rentabilidad financiera y económica.

Otra herramienta de planeación financiera que es el punto de equilibrio, el autor lo define como “una técnica de análisis muy importante que se usa como instrumento de planeación de utilidades, de la toma de decisiones y de la resolución de problemas.

#### **2.2.1.7.1 Estrategias**

La palabra estrategia proviene del griego “stratos” que se refiere a ejército y “agein” significa guía. La estrategia tiene sus orígenes en el campo militar, un ejemplo de esto se encuentra en la obra “El arte de la guerra de SunTzu” (aprox. 544 - 496 a.C), que en síntesis habla sobre las diversas estrategias desarrolladas en el campo militar a fin de ganar la guerra con el menor esfuerzo posible.

La estrategia ya no solo se utiliza en el campo de la milicia, con el paso de los años se ha ido adaptado en diversas áreas, una de ellas es en el ámbito empresarial, lo que ha permitido que aquellas organizaciones que han implementado estrategias se mantenga competitivamente en el mercado.

Las estrategias en la organización nos indican hacia donde se dirige la entidad y los recursos que se necesitan para alcanzar el éxito, son cursos de acción definidos por los altos funcionarios y la gerencia. Con un amplio conocimiento de los riesgos que circundan es necesario plantear estrategias, consideraron varios escenarios que podrían desencadenarse.

Clasificación de las estrategias:

- Estrategias maestras: su esquema es general, encaminada a establecer acciones trascendentales para la organización.
- Estrategias internas: se enfocan a asuntos específicos de la organización.
- Estrategias externas: su enfoque se determina por los factores del medio ambiente.
- Estrategias funcionales: son específicas de las áreas clave de la organización.

#### **2.2.1.7.2 Programas y metas de trabajo**

Una vez que se ha identificado las estrategias, se procede a desarrollar los programas y metas que conlleven al cumplimiento de dichas estrategias. Se detallan las actividades que se deben seguir, se asignan los recursos que se utilizarán y se especifica los lapsos de tiempo en los que debe llevarse a cabo cada actividad. Es importante que los programas y metas de trabajo estén apegados a la realidad de la entidad ya que en caso contrario se desperdiciará tiempo y recursos situación que afectaría aún más la situación de la empresa.

Las metas se definen como los resultados concretos que la entidad se ha propuesto alcanzar y que mediante estas se puede lograr con el cumplimiento de sus objetivos.

#### **2.2.1.7.3 Presupuesto**

La palabra presupuesto se compone de las palabras latinas: “*pre*” que significa antes de lo hecho o delante de, y “*supuesto*” que significa hecho, formado; presupuesto significa antes de lo hecho.

Con un enfoque más centrado al tema de investigación, Muñiz (2009:41) define al presupuesto “es una herramienta de planificación que, de una forma determinada, integra y coordina las áreas, actividades, departamentos y responsables de una organización, y que expresa en términos monetarios los ingresos, gastos y recursos que se generan en un período determinado para cumplir con los objetivos fijados en la estrategia”.

El presupuesto también es una herramienta de control ya que al establecer actividades que para cumplir con los objetivos establecidos, se asigna un monto de dinero determinado para llevar a cabo dichas actividades, periódicamente se revisa el presupuesto y se compara con los desembolsos efectuados, si el desembolso fue menor al asignado se habla de eficiencia, y si este lo ha superado se habla de incumplimiento con el presupuesto establecido o que el presupuesto no estuvo realizado de manera adecuada.

Es la herramienta más importante de control administrativo, permite evaluar el cumplimiento de la operación del día a día, por ende implica mayor análisis y detalle de cada una de las variables que inciden en los resultados y finanzas de la entidad (Sánchez, 2011:158).

Los presupuestos pueden realizarse de dos formas, en la primera se establecen inicialmente las necesidades o gastos que la entidad requiera y luego se determina la manera en cómo obtener los ingresos necesarios para cubrir los gastos; en el segundo método se establece primeramente los ingresos que generará la entidad para luego distribuirlos en las conceptos que requieran desembolsos de dinero.

Existen varios tipos de presupuestos, a continuación se detallan y explican resumidamente cada uno de ellos:

- *Presupuestos generales o parciales:* los presupuestos generales se desarrollan detallando todas las operaciones que la entidad realiza, y los presupuestos parciales se los realiza considerando una parte de todas las operaciones.
- *Presupuestos iniciales, de gestión o de liquidación:* los iniciales se realizan para el cálculo de gastos e ingresos necesarios para la puesta en marcha de una entidad. Los presupuestos de gestión se realizan para prever las operaciones normales que debe llevar la empresa en un tiempo determinado. Y los presupuestos de liquidación se los realiza al momento en que una empresa entra en liquidación.
- *Presupuestos ordinarios y extraordinarios:* los primeros se desarrollan en base a hechos normales en la vida de la organización. Los extraordinarios referidos a

aquellas operaciones que son poco frecuentes o de importancia especial para la organización.

- *Presupuestos limitativos y orientativos:* en los presupuestos limitativos se asignan cifras de carácter limitantes para la gestión empresarial, se aplica por lo general a los gastos, para no sobrepasarlos, o a los presupuesto de inversión. Los presupuestos orientativos las cifras asignadas no tienen el carácter de limitante.
- *Presupuestos voluntarios, forzados, de secciones independientes o proporcionales:* en el presupuesto voluntario la dirección de la empresa actúa de manera libre sobre los ingresos y gastos a efectuarse. Los presupuestos forzados se deben ajustar los gastos a los ingresos por causas impropias de la entidad. Los presupuestos de secciones independientes los gastos y los ingresos pueden desarrollarse independientemente entre estos dos. Los presupuestos proporcionales los gastos de publicidad y el coste de las materias invertida se trasforman en gasto variable.

#### **2.2.1.8 Métodos de Planeación Financiera**

Existen diversos métodos de planeación financiera que se define como sigue: tienen por objetivo aplicar las técnicas o herramientas para separar, conocer, proyectar, estudiar y evaluar los conceptos y cifras financieras prevalecientes en el futuro que será básica para alcanzar los objetivos propuestos mediante la acertada toma de decisiones en pocas normas y de inflación.

- Punto de equilibrio.
- Planeación de utilidades
- Apalancamiento y riesgo de operación
- Pronostico financiero
- Estado de origen y aplicación de fondos pro forma

##### **2.2.1.8.1 Planeación Financiera a Corto Plazo (operativos)**

Estos planes abarcan por lo general periodos de uno o dos años, su información básica está compuesta por los pronósticos de ventas y diversas modalidades de información operativa y financiera. Sus resultados esenciales incluyen varios presupuestos operativos, así como el presupuesto de caja y los estados financieros.

- Presupuesto de egresos
- Presupuesto de inventarios, productos, costos de producción y compras
- Presupuesto de costos de distribución y administración (incluye los presupuestos de gastos de ventas y gastos de administración)
- Presupuestos de impuestos sobre la renta
- Presupuestos de aplicación de utilidades
- Presupuestos de otros egresos
- Presupuestos de inversiones a más de un año.

#### **2.2.1.8.2 Presupuestos Financieros a Largo Plazo (estratégicos)**

Son las actividades financieras planeadas a largo plazo, así como el impacto financiero anticipado de las mismas. Tales planes tienden a abarcar periodos que van desde los 2 a los 10 años. Los planes estratégicos más comunes son los de 5 años, los cuales se revisan periódicamente a medida que se disponen de nueva información significativa. En estos planes se toma en cuenta las propuestas de desembolso en activo fijo, actividad de investigación y desarrollo, acciones de comercialización y desarrollo de productos, estructuras de capital y mayores fuentes de financiamiento. Con frecuencia estos planes se apoyan de una serie de presupuestos y de utilidades planeadas actuales.

### **2.2.2 Sector financiero popular y solidario**

“Las cooperativas de ahorro y crédito, los bancos comunales, las cajas de ahorro, las cajas solidarias y otras entidades asociativas formadas para la captación de ahorros, la concesión de préstamos y la prestación de otros servicios financieros en común, constituyen el Sector Financiero Popular y Solidario” (Asamblea Nacional de la República del Ecuador, 2011:2)

#### **2.2.2.1 Generalidades del sector cooperativista**

La LOEPS define a las cooperativas como:

Art.- 34.- Son cooperativas, las organizaciones económicas solidarias, constituidas como sociedades de derecho privado, con finalidad social y sin fin de lucro, auto

gestionadas democráticamente por sus socios que, unen sus aportaciones económicas, fuerza de trabajo, capacidad productiva y de servicios, para la satisfacción de sus necesidades económicas, sociales y culturales, a través de una empresa administrada en común, que busca el beneficio inmediato de sus integrantes y mediato de la comunidad.

En su actividad y relaciones, se sujetarán a los Valores y Principios Cooperativos, aprobados por la Alianza Cooperativa Internacional y su Declaración de Identidad (Asamblea Nacional de la República del Ecuador, 2011:15)

#### **2.2.2.1.1 Clasificación de las cooperativas**

Según la Ley de Economía Popular y Solidaria (2011) en sus artículos 35 y 36 expresa la siguiente clasificación de cooperativas:

- Por su actividad económica
  - ✓ Producción
  - ✓ Crédito
  - ✓ Vivienda
  - ✓ Servicios o multiactivas
  
- Por la actividad de los socios
  - ✓ De trabajo asociado
  - ✓ De proveedores o usuarios
  
- Mixtas.- constituidas entre particulares y el estado o gobiernos autónomos descentralizados y poseen una gestión y administración común o concesionada.

#### **2.2.2.2 Cooperativas de Ahorro y Crédito**

Son organizaciones formadas voluntariamente por personas naturales o jurídicas con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera con clientes o terceros, con responsabilidad social, bajo autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

### **2.2.2.3 Actividades financieras de las cooperativas de ahorro y crédito**

En el artículo 83 de la Ley de Economía Popular y Solidaria (2011) se exhibe las actividades permitidas por la SEPS a las cooperativas de ahorro y crédito:

- a. Recibir depósitos a la vista y a plazo;
- b. Otorgar préstamos a socios;
- c. Conceder sobregiros ocasionales;
- d. Efectuar servicios de caja y tesorería;
- e. Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, emitir giros;
- f. Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar cajas de seguridad para depósitos de valores;
- g. Emitir tarjetas de crédito y débito;
- h. Asumir obligaciones por cuentas de terceros;
- i. Recibir préstamos de instituciones financieras y no financieras;
- j. Emitir obligaciones con respaldo en sus activos, patrimonio, cartera de crédito hipotecaria o prendaria;
- k. Negociar títulos cambiarios o facturas que representen obligación de pago;
- l. Invertir en el Sector financiero popular y solidario, sistema financiero nacional, mercado secundario de valores y de manera complementaria en el sistema financiero internacional;
- m. Efectuar inversiones en el capital social de cajas centrales;
- n. Cualquier otra actividad financiera autorizada por la Superintendencia.

Las cooperativas cumplirán con estas actividades de acuerdo al segmento en que se encuentren ubicadas.

### **2.2.2.4 Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito**

El objetivo de que las cooperativas de ahorro y crédito se encuentren ubicadas dentro de segmentos específicos se debe a poder generar políticas y regulaciones específicas y diferenciadas (Asamblea Nacional de la República del Ecuador, 2011:47). La segmentación se fundamenta en los siguientes criterios que se mencionan en el Art. 101 de la LOEPS:



- a. Participación en el sector;
- b. Volumen de operaciones;
- c. Número de socios;
- d. Número y ubicación geográfica de oficinas operativas a nivel local, cantonal, provincial, regional o nacional;
- e. Monto de activos;
- f. Patrimonio
- g. Productos y servicios financieros.

### **2.2.3 Cooperativismo**

Una cooperativa es una asociación autónoma de personas que se han unido voluntariamente para hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes por medio de una empresa de propiedad conjunta y democráticamente controlada” (Cooperativas de las Américas, 2015).

El cooperativismo es un sistema económico y social, basado en la libertad, la igualdad, la participación y la solidaridad; es un sistema práctico que busca armonizar intereses humanos en condiciones de reciprocidad absoluta. Es el resultado de una larga historia en la cual el hombre ha demostrado su espíritu asociativo y solidario mediante la justicia y la promoción humana.

#### **2.2.3.1 Reseña histórica del Cooperativismo**

El cooperativismo surgió en 1750 en Inglaterra dónde la producción era artesanal y manufacturera producida en talleres individuales y monopolistas, pues el dueño del taller lo era también de materias primas, herramientas de trabajo y demás insumos necesarios para la producción. Entre 1750 y 1850 debido al crecimiento poblacional y la creciente demanda de bienes y servicios surge la “Revolución Industrial” con el invento de la máquina de vapor, el telar mecánico y el uso de la energía eléctrica. Con la implementación de estas máquinas emergen grandes fábricas que producían a gran escala para el mercado nacional y a menor precio lo que originó la quiebra de pequeños talleres que no pudieron competir con el imperioso asedio capitalista y se convirtieron

en obreros. El uso de las máquinas también desplazó a centenares de hombres y mujeres de sus puestos de trabajo pues tan solo el telar mecánico hacía el trabajo de 100 hombres, inmediatamente el abuso por parte de los dueños de las máquinas se hizo presente pues para conservar su empleo los obreros debían trabajar bajo sus condiciones en jornadas de hasta 18 horas diarias y con salarios bajos.

El Cooperativismo se presenta como una alternativa de lucha de los obreros y clase abusada para defenderse de las condiciones económicas y sociales ocasionadas por la Revolución Industrial. Un grupo de personas conformado por Robert Owen, William King, Charles Fourier, Felipe Buchez que comprendieron la importancia y trascendencia de organizarse y definir estrategias de defensa de los intereses de los trabajadores se convirtieron en la luz de guía para los trabajadores de Rochdale en la creación del dogma cooperativo. En 1844 en Rochdale Inglaterra se vislumbró la primera cooperativa con 28 trabajadores que fueron despedidos de una fábrica de la zona por una huelga que realizaron debido a que solicitaban mejor trato y salarios dignos. El grupo inicial lo componían entre otros: un sastre, un sombrerero, un vendedor ambulante, un mecánico, un clasificador de maderas y un almacenista que reunieron algún dinero y resolvieron abrir una pequeña tienda que atendieron por riguroso turno hasta conseguir con sus ahorros y la acumulación de las utilidades, poseer una modesta fábrica.

La creación de la Cooperativa de Rochdale despertó un vivo interés en los sectores obreros y sindicales de todos los países de Europa, donde empezaron a organizarse sociedades cooperativas para diversos fines. Con el ejemplo viviente el sistema cooperativo rápidamente se extendió por Europa y en 1862 llegó a Alemania con una serie de cooperativas para prestar servicios de ahorro y crédito, en 1872 a Bélgica, Francia e Italia con la primera Federación de Crédito que financiaba capital necesario para las cajas de préstamos y cooperativas de producción agrícola, en Suecia el cooperativismo para consumo tuvo un gran repunte (SENA, 2015).

### **2.2.3.2 Valores y principios cooperativos**

Los principios y valores son los elementos distintivos de las organizaciones y empresas cooperativas. Ya en 1844, los Pioneros de Rochdale, fundadores de la primera cooperativa de la historia, habían formulado un sistema de principios simple, claro y contundente, que les aseguró la conducción de la organización en beneficio de sus miembros. La nueva Declaración de Identidad Cooperativa adoptada por la II Asamblea General de la ACI -que se realizara en el mes de setiembre de 1995 en la ciudad de Manchester, incluye una nueva definición de cooperativa y una revisión de la formulación de los Principios y Valores Cooperativos.

#### **a) Valores cooperativos**

Las cooperativas se basan en los valores de:

- Ayuda mutua
- Responsabilidad
- Democracia
- Igualdad
- Equidad
- Solidaridad

Siguiendo la tradición de sus fundadores sus miembros creen en los valores éticos de:

- Honestidad
- Transparencia
- Responsabilidad social
- Preocupación por los demás.

#### **b) Principios cooperativos**

Primer Principio: Membresía abierta y voluntaria

Las cooperativas son organizaciones voluntarias abiertas para todas aquellas personas dispuestas a utilizar sus servicios y dispuestas a aceptar las responsabilidades que conlleva la membresía sin discriminación de género, raza, clase social, posición política o religiosa.

*Segundo Principio: Control democrático de los miembros*

Las cooperativas son organizaciones democráticas controladas por sus miembros quienes participan activamente en la definición de las políticas y en la toma de decisiones. Los hombres y mujeres elegidos para representar a su cooperativa, responden ante los miembros. En las cooperativas de base los miembros tienen igual derecho de voto (un miembro, un voto), mientras en las cooperativas de otros niveles también se organizan con procedimientos democráticos.

*Tercer Principio: Participación económica de los miembros*

Los miembros contribuyen de manera equitativa y controlan de manera democrática el capital de la cooperativa. Por lo menos una parte de ese capital es propiedad común de la cooperativa. Usualmente reciben una compensación limitada, si es que la hay, sobre el capital suscrito como condición de membresía. Los miembros asignan excedentes para cualquiera de los siguientes propósitos: El desarrollo de la cooperativa mediante la posible creación de reservas, de la cual al menos una parte debe ser indivisible; los beneficios para los miembros en proporción con sus transacciones con la cooperativa; y el apoyo a otras actividades según lo apruebe la membresía.

*Cuarto Principio: Autonomía e independencia*

Las cooperativas son organizaciones autónomas de ayuda mutua, controladas por sus miembros. Si entran en acuerdos con otras organizaciones (incluyendo gobiernos) o tienen capital de fuentes externas, lo realizan en términos que aseguren el control democrático por parte de sus miembros y mantengan la autonomía de la cooperativa.

*Quinto Principio: Educación, formación e información*

Las cooperativas brindan educación y entrenamiento a sus miembros, a sus dirigentes electos, gerentes y empleados, de tal forma que contribuyan eficazmente al desarrollo de sus cooperativas. Las cooperativas informan al público en general, particularmente a jóvenes y creadores de opinión, acerca de la naturaleza y beneficios del cooperativismo.

*Sexto Principio: Cooperación entre cooperativas*

Las cooperativas sirven a sus miembros más eficazmente y fortalecen el movimiento cooperativo trabajando de manera conjunta por medio de estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.

*Séptimo Principio: Compromiso con la comunidad*

La cooperativa trabaja para el desarrollo sostenible de su comunidad por medio de políticas aceptadas por sus miembros.

## **2.3. MARCO CONCEPTUAL**

### **2.3.1. Balance General proforma**

Es un balance que se practica para estimar la situación y los resultados probables de una empresa, con arreglo a las operaciones o planes en curso de realización. Para calcular el Balance General Proforma se tiene en cuenta el cálculo de determinados niveles deseados de algunas partidas del Balance y la estimación de otras, utilizando el financiamiento como cifra de compensación.

### **2.3.2. Cartera de Crédito**

Representa el saldo de los montos efectivamente entregados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados.

### **2.3.3. Control Presupuestario**

Es un proceso que permite evaluar la actuación y el rendimiento o resultado obtenido en cada centro; para ello se establecen las comparaciones entre las realizaciones y los objetivos iniciales recogidos en los presupuestos, a las que suele denominarse variaciones o desviaciones.

### **2.3.4. Crédito**

Es una operación financiera donde una persona presta una cantidad determinada de dinero a otra persona llamada "deudor", en la cual este último se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido según las condiciones establecidas para dicho préstamo más los intereses devengados, seguros y costos asociados si los hubiera.

### **2.3.5. Gasto**

Un gasto es un egreso o salida de dinero que una persona o empresa debe pagar para un artículo o por un servicio.

### **2.3.6. Índices o indicadores financieros**

Los índices o indicadores financieros es una relación entre cifras exactas de los estados financieros, con el propósito de reflejar en forma objetiva el comportamiento de la misma, refleja en forma numérica, el comportamiento o el desempeño de toda una organización o una de sus partes.

### **2.3.7. Indicador actividad**

Son llamados también indicadores de rotación, en la cual trata de medir la eficiencia con la cual la empresa utiliza sus activos, según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos.

### **2.3.8. Indicador de apalancamiento**

Este indicador compara el financiamiento originario de terceros con los recursos de los accionistas, socios o dueños de la empresa con el fin de establecer cuál de las dos partes está corriendo riesgo.

### **2.3.9. Indicador de endeudamiento**

Evalúa el grado y la movilidad de participación de los acreedores de una empresa en su provisión pecuaria, trata de precisar los riesgos en los cuales incurren tales acreedores y los dueños de la empresa.

### **2.3.10. Indicador de liquidez**

Se utiliza para medir la capacidad que tiene la empresa para enfrentar las obligaciones financieras contraídas a largo plazo y corto plazo, cuanto más elevado el índice de liquidez, mayor es la posibilidad de cancelar las deudas.

### **2.3.11. Ingresos**

Se forman por los caudales que entran a las arcas de una empresa, una entidad o un sujeto. Se trata del dinero que ingresa al poder de alguien a partir, por lo general, del desarrollo de una actividad laboral, productiva, financiera o comercial.

### **2.3.12. Inversión**

Es un término económico, con varias acepciones relacionadas con el ahorro, la ubicación de capital, y la postergación del consumo. El término aparece en gestión empresarial, finanzas y en macroeconomía.

### **2.3.13. Inversión a plazo fijo**

Es una inversión que tiene una duración por determinado periodo de tiempo, es decir, por un “plazo fijo”. La rentabilidad que se va a dar está pactada de antemano dependiendo del porcentaje y de generar ganancias.

#### **2.3.14. Planeación**

“Planeación es el proceso por el cual la dirección de una organización, prevé el futuro y desarrolla los procedimientos de las operaciones necesarias para alcanzarlo”. Goldstein

“Planeación es fijar cursos de acción, estableciendo principios que los orienten. Fijar la secuencia de operaciones para realizarlos, determinar los tiempos y números necesarios para la realización”. Agustín Reyes Ponce

#### **2.3.15. Presupuesto**

Es un plan de acción dirigido a cumplir una meta prevista, expresada en valores y términos financieros que debe cumplirse en determinado tiempo y bajo ciertas condiciones previstas, este concepto se aplica a cada centro de responsabilidad de la organización.

### **2.4. IDEA A DEFENDER**

El diseño de una Planeación Financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cacha” coadyuvará en la optimización de sus recursos económicos financieros.



## **CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO**

### **3.1. MODALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN**

La modalidad se concentró en los métodos científicos sobre un modelo de Planeación Financiera en el cual se hizo el requerimiento de información oportuna a los miembros involucrados con la Cooperativa.

En el enfoque cualitativo del presente trabajo de estudio se centralizó en las decisiones tomadas por el personal directivo y operativo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cacha” Ltda. En el enfoque cuantitativo los procedimientos se calculó en números y porcentajes que luego fueron estudiados y analizados para fijar su grado de impacto dentro del proceso de trabajo investigativo.

### **3.2. TIPOS DE INVESTIGACIÓN**

#### **3.2.1. Investigación de campo**

Mediante la investigación de campo se efectuó una interpretación de las proyecciones que serán establecidas para obtener resultados dentro de la planeación financiera de la institución.

#### **3.2.2. Investigación descriptiva**

Se orientó en la descripción de datos estadísticos en un proceso de estudio como es el caso del presupuesto para medir y describir su incidencia en la consecución de nuevos objetivos.

#### **3.2.3. Investigación bibliográfica**

La presente investigación requirió de la búsqueda de información de una manera ordenada en fuentes bibliográficas para describir los procedimientos y su aplicación sobre la planeación financiera.

### 3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA

#### 3.3.1. Población

Para nuestra investigación trabajamos con las personas involucradas directamente con la Cooperativa en los niveles administrativos-financieros y operativos.

A nivel nacional la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha cuenta con la agencia matriz ubicada en la ciudad de Riobamba y tres sucursales en la ciudad de Quito; su personal es de 29 empleados, ubicados en las siguientes agencias y áreas:

**Tabla 1: Población de estudio**

Áreas	Personal por Agencia				Total
	Matriz	Sucursal 1	Sucursal 2	Sucursal 3	
Gerente General	1	0	0	0	1
Jefe de Agencia	0	1	1	1	3
Contabilidad	2	0	0	0	2
Sistemas	1	0	0	0	1
Marketing	1	0	0	0	1
Créditos	3	2	2	2	8
Cajas	2	2	2	2	8
Atención al cliente / Secretaría	1	1	1	1	4
<b>Total:</b>	<b>11</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>29</b>

**Fuente:** Nómina de empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda. (2015).

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

#### 3.3.2. Muestra

Por las necesidades y condiciones de estudio se ha considerado realizar la investigación con los 11 empleados y colaboradores de la Agencia Matriz que se encuentra ubicada en la ciudad de Riobamba y que representa el 38% del personal total que labora en la cooperativa a nivel nacional.

### 3.4. MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS

#### 3.4.1. Métodos

Entre los métodos teóricos: Analítico-Sintético, Inductivo-Deductivo.

##### *a. Método inductivo*

Nos permitirá conocer conclusiones generales a partir de premisas particulares y los efectos que se producen respecto a la relación entre la variable dependiente con la variable independiente del presente estudio. Mediante el método inductivo se ejecutará el diagnóstico situacional que permita establecer el estado actual de la organización.

##### *b. Método deductivo*

Es aquel que parte de datos generales aceptados como válidos, para llegar a una conclusión de tipo particular. Mediante el método deductivo se hará la identificación de los modelos teóricos sobre la Planeación Financiera para luego aplicarlos a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cacha”.

#### 3.4.2 Técnicas

- **Encuesta:** permitirá reunir datos y conocer la opinión de los empleados sobre aspectos relevantes de la cooperativa.
- **Entrevista:** con el fin de obtener información sobre un tema que sea dominado por los propietarios o funcionarios de la empresa. Es de carácter cualitativa y se desarrollará por medio de conversaciones.
- **Observación:** La observación consiste en saber seleccionar aquello que queremos analizar. En nuestro caso, nos podemos plantear conocer cómo es el trabajo realizado por los colaboradores de la empresa y su relación con los clientes y de ésta manera describir y explicar el comportamiento al haber obtenido datos confiables y adecuados.
- **Revisión documental:** “recabar información mediante la revisión de diversas fuentes documentales, permitiéndonos al mismo tiempo validar la información

obtenida, corroborar los datos y obtener información adicional que pudiera facilitar y completar la interpretación de la evidencia obtenida” (Sosa Cabrera, 2010).

### 3.4.3 Instrumentos

- Test de encuesta
- Cuestionarios de entrevista.
- Memorias (fichas de observación)
- Fichas bibliográficas
- Documentos físicos y electrónicos

## 3.5. RESULTADOS

Con el objetivo de recabar información pertinente y fidedigna de la situación en la que se encuentra la cooperativa se aplicó una entrevista al Gerente General, y una encuesta al personal.

### 3.5.1. Sistematización de la entrevista al Gerente General

**Tabla 2: Sistematización de la entrevista al Gerente General de la COAC Cacha Ltda.**

<b>GUÍA DE ENTREVISTA</b>	<b>RESPUESTAS</b>
<b>1. ¿La cooperativa cuenta o utiliza herramientas de previsión y planificación financiera?</b>	“Los recursos de la cooperativa son limitados no existe presupuesto para adquirir programas que ayuden en la planificación financiera, se trata de aprovechar al máximo con lo que contamos.”
<b>2. ¿Existe planes de acción para cumplir las metas propuestas?</b>	“Si, al inicio de cada mes se reúne todo el personal de la cooperativa para coordinar el trabajo que se va a cumplir.”
<b>3. ¿La planeación financiera que practica y aplica la cooperativa ha permitido alcanzar los objetivos planteados y tomar decisiones óptimas?</b>	“Si, más o menos en un 80% se ha logrado cumplir los objetivos planteados las metas de la cooperativa, más ha existido problema por las crisis que el país está viviendo.”
<b>4. ¿Al momento de seleccionar y promocionar productos y servicios financieros existe</b>	“El encargado de las finanzas y el de marketing se reúnen para ver los modelos y diseños de la publicidad y ver si está dentro del presupuesto

<b>trabajo coordinado entre el área de finanzas y mercadotecnia (marketing) o son independientes?</b>	de la cooperativa, pero los responsables de la creación de los productos y servicios es responsabilidad del Comité de Crédito, Gerencia, Finanzas, y el Consejo de Administración y Vigilancia.”
<b>5. ¿Qué áreas son las responsables operativamente de concretar las políticas del plan estratégico?</b>	“Gerencia, Jefes de Agencia, Marketing, Créditos y Atención al cliente principalmente son los que deben colaborar para cumplir las metas.”
<b>6. ¿Los estados financieros cada qué tiempo son sometidos a un análisis financiero?</b>	“Al final de año se evalúa como nos fue durante todo el año, ahí se hace el análisis de los estados para ver cómo vamos a trabajar el próximo año.”
<b>7. ¿El uso de indicadores financieros es constante o de forma repentina en el diagnóstico de la situación de la cooperativa?</b>	“Si, se utiliza porque por medio de los indicadores se puede evaluar si la cooperativa se encuentra en equilibrio o dónde está teniendo problemas.”
<b>8. ¿Se aplica contabilidad analítica en los procesos y procedimientos de la cooperativa?</b>	“Si, porque ayuda a identificar los costos e ingresos que cada producto o servicio causa para la cooperativa.”
<b>9. ¿Se evalúa la eficacia y eficiencia en la gestión?</b>	“Si, en las metas se puede comprobar, si hay cumplimiento hay eficacia.”
<b>10. ¿El personal que labora en la institución cumple con el perfil para cada puesto y qué métodos se emplea para su selección?</b>	“No, algunos no cumplen con el perfil, la mayoría no tiene capacitaciones o experiencia que necesitamos especialmente en la Ley de Economía Popular y Solidaria, Código Monetario, Sistema Financiero Ecuatoriano entre otras; para contratar al personal receptamos las carpetas las hojas de vida y hacemos una entrevista y de ahí seleccionamos”.
<b>11. ¿La filosofía organizacional y estructura orgánica de la cooperativa se encuentra acorde a las necesidades y cambios del sistema financiero popular y solidario?</b>	“Bueno, la misión, visión, valores y objetivo vienen desde que la cooperativa se inició no se ha hecho modificaciones; en cuanto al organigrama si se cambió cuando entró en vigencia la Ley de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.”

**Fuente:** Guía de entrevista al Gerente General de la COAC CACHA LTDA. (2015).

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

### 3.5.2 Tabulación e interpretación de la encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.

#### 1. ¿La cooperativa aplica planificación financiera en sus actividades y metas?

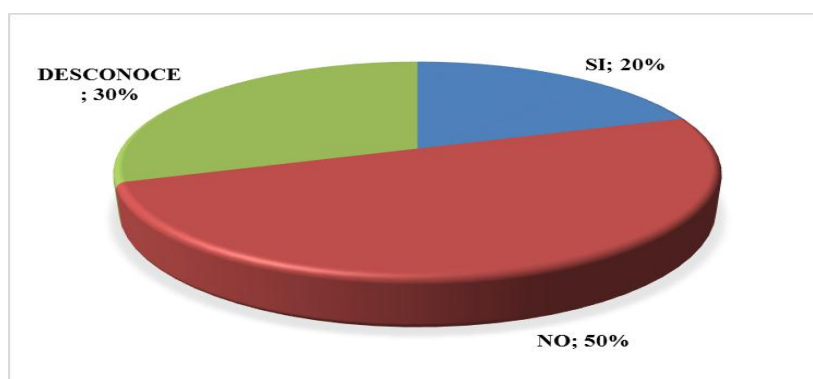
**Tabla 3: La COAC Cacha aplica planificación financiera**

VARIABLE	FRECUENCIA	%
SI	2	20%
NO	5	50%
DESCONOCE	3	30%
<b>TOTAL:</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada en la COAC Cacha Ltda. (2015)

Elaborado por: Viviana Liseth Barros Calero

**Gráfico 1: La cooperativa aplica planificación financiera**



Fuente: Encuesta aplicada en la COAC Cacha Ltda. (2015)

Elaborado por: Viviana Liseth Barros Calero

#### **Análisis:**

El (50%) cincuenta por ciento de los encuestados manifiestan que la cooperativa no aplica planificación financiera en sus actividades, el (30%) desconoce si la organización cuenta con esta herramienta, y un disminuido (20%) responde que si se emplea planificación en su administración. En resumen el (80%) del talento humano perteneciente a la institución no se encuentran inmersos en el proceso de planeación financiera que los niveles superiores de jerarquía manejan.

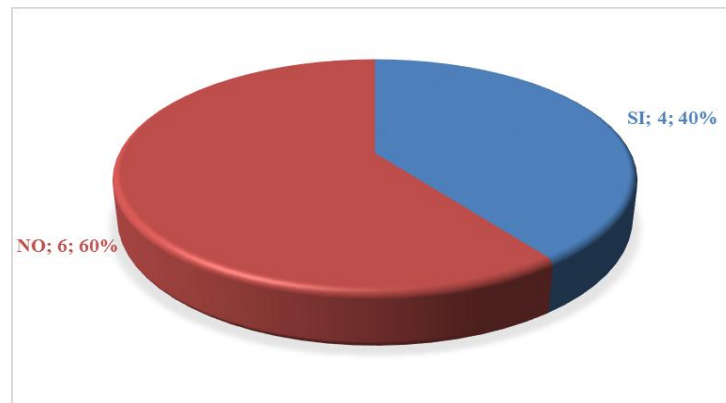
2. ¿Conoce o tiene alguna referencia de que la cooperativa utilice herramientas de previsión y planificación financiera?

**Tabla 4: ¿La cooperativa utiliza herramientas de previsión y planificación financiera?**

VARIABLE	FRECUENCIA	%
SI	4	40%
NO	6	60%
<b>TOTAL:</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada en la COAC Cacha Ltda. (2015)  
**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

**Gráfico 2: ¿La cooperativa utiliza herramientas de previsión y planificación financiera?**



**Fuente:** Encuesta aplicada en la COAC Cacha Ltda. (2015)  
**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

**Análisis:**

A los (10) diez empleados se les preguntó si conocían o tenían alguna referencia de que la cooperativa utilizaba herramientas e previsión y planificación financiera, obteniendo como resultado que el (60%) sesenta por ciento de los encuestados no estaban al tanto de esta situación, y un reducido (40%) cuarenta por ciento expresaron que si manejaba estas herramientas.

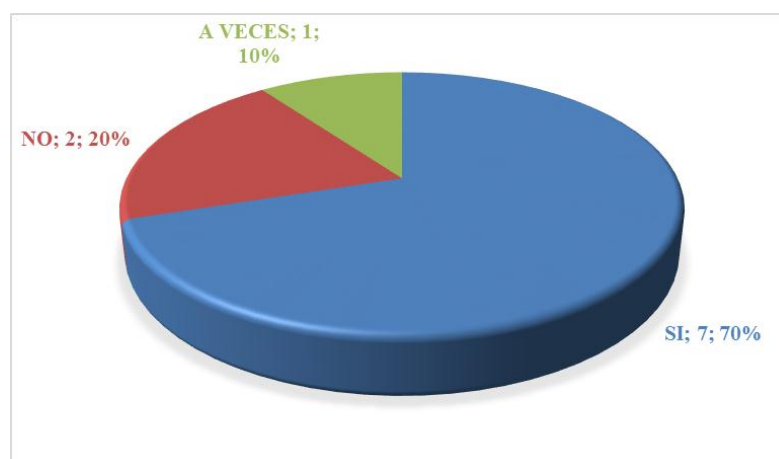
3. ¿Los planes de acción propuestos por la cooperativa ayudan a cumplir las metas y objetivos?

**Tabla 5: ¿Los planes de acción propuestos ayudan a cumplir metas?**

VARIABLE	FRECUENCIA	%
SI	7	70%
NO	2	20%
A VECES	1	10%
<b>TOTAL:</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada en la COAC Cacha Ltda. (2015)  
**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

**Gráfico 3: ¿Los planes de acción propuestos ayudan a cumplir metas?**



**Fuente:** Encuesta aplicada en la COAC Cacha Ltda. (2015)  
**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

**Análisis:**

En cuanto a si los planes de acción planificados y aplicados por la cooperativa para el cumplimiento de metas y objetivos el (70%) de los encuestados aseveraron que SI permiten alcanzar los resultados, el (20%) veinte por ciento que no, y un reducido (1%) un por ciento que a veces se han logrado. Con estos porcentajes de llega a la conclusión que los planes o cursos de acción tienen un alto grado de efectividad y eficacia.



#### 4. ¿Conoce los análisis e indicadores financieros que maneja la cooperativa?

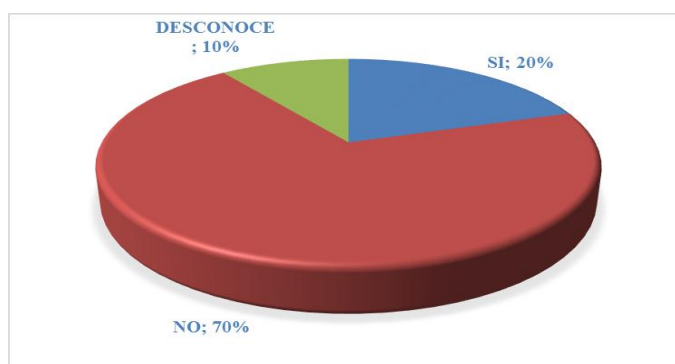
**Tabla 6: ¿Conoce los análisis e indicadores financieros que maneja la cooperativa?**

VARIABLE	FRECUENCIA	%
SI	2	20%
NO	7	70%
DESCONOCE	1	10%
<b>TOTAL:</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada en la COAC Cacha Ltda. (2015)

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

**Gráfico 4: ¿Conoce los análisis e indicadores financieros que maneja la cooperativa?**



**Fuente:** Encuesta aplicada en la COAC Cacha Ltda. (2015)

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

#### **Análisis:**

El (70%) setenta por ciento de los colaboradores de la COAC Cacha Ltda., exponen que la organización no aplica análisis e indicadores financieros a los estados financieros, un (20%) veinte por ciento que si utiliza estas herramientas y un (10%) diez por ciento que no tienen conocimiento que desconocen. Los resultados evidencian una monopolización de la información y métodos de evaluación por los niveles jerárquicos superiores.

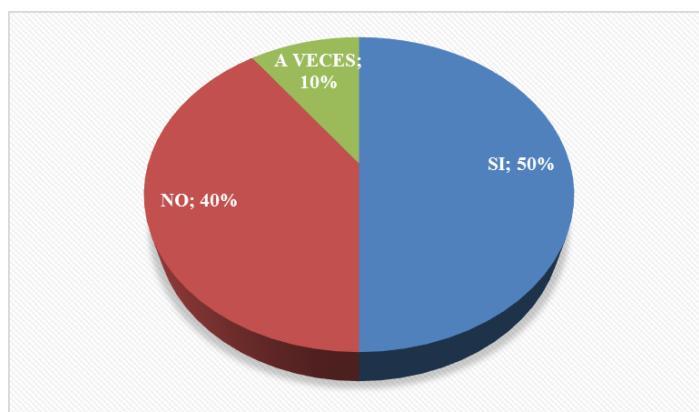
5. ¿Existe una buena relación y trabajo coordinado entre las áreas o departamentos de la cooperativa?

**Tabla 7: ¿Existe buena relación y trabajo coordinado entre las áreas o departamentos de la cooperativa?**

VARIABLE	FRECUENCIA	%
SI	5	50%
NO	4	40%
A VECES	1	10%
<b>TOTAL:</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada en la COAC Cacha Ltda. (2015)  
**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

**Gráfico 5: ¿Existe buena relación y trabajo coordinado entre las áreas o departamentos de la cooperativa?**



**Fuente:** Encuesta aplicada en la COAC Cacha Ltda. (2015)  
**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

**Análisis:**

Se consultó entre los empleados si existe una buena relación y trabajo coordinado entre las áreas o departamentos de la cooperativa al momento de planificar y ejecutar el trabajo obteniendo una respuesta positiva del (50%) cincuenta por ciento, el (40%) manifestó que no, y un (10%) que sólo a veces. Por lo que la balanza se encuentra en un 50-50 por lo cual debe considerarse como un punto a tratar buscando inclinar la situación positivamente.

## 6. ¿El personal es evaluado en el cumplimiento de metas?

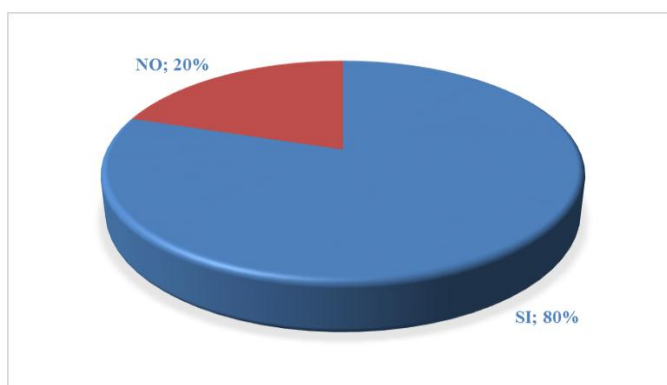
**Tabla 8: ¿El personal es evaluado en el cumplimiento de metas?**

VARIABLE	FRECUENCIA	%
SI	8	80%
NO	2	20%
A VECES	0	0%
<b>TOTAL:</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada en la COAC Cacha Ltda. (2015)

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

**Gráfico 6: ¿El personal es evaluado en el cumplimiento de metas?**



**Fuente:** Encuesta aplicada en la COAC Cacha Ltda. (2015)

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

### **Análisis:**

Con el objetivo de verificar si existe control de la eficacia y eficiencia del personal de la cooperativa se consultó si son evaluados en el cumplimiento de metas obteniendo un si por parte del (80%) ochenta por ciento y el (20%) manifestó que no. La supervisión de resultados es fundamental para visibilizar el desarrollo y producción que la organización presenta.

## 7. ¿Con qué frecuencia el personal es evaluado?

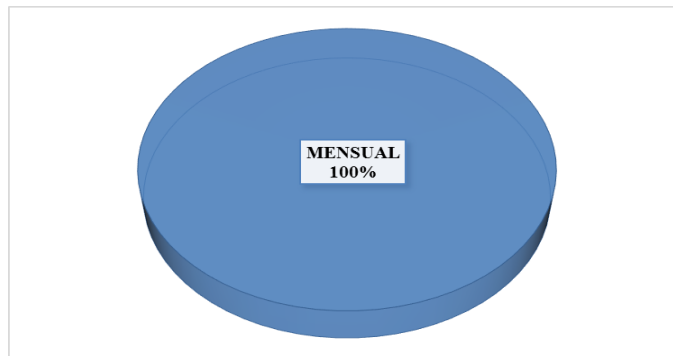
**Tabla 9: Frecuencia con la que el personal es evaluado**

VARIABLE	FRECUENCIA	%
MENSUAL	10	100%
TRIMESTRAL	0	0%
SEMESTRAL	0	0%
ANUAL	0	0%
<b>TOTAL:</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada en la COAC Cacha Ltda. (2015)

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

**Gráfico 7: Frecuencia con la que el personal es evaluado**



**Fuente:** Encuesta aplicada en la COAC Cacha Ltda. (2015)

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

### **Análisis:**

Todo el personal de la COAC es evaluado al final de mes en el cumplimiento de sus metas, la respuesta se obtuvo de manera unánime (100%) cien por ciento de la muestra encuestada.

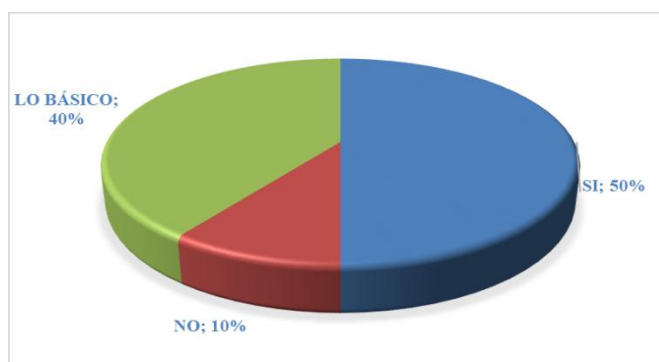
**8. ¿Posee estudios, capacitaciones, conocimientos o experiencia referente al puesto que ocupa?**

**Tabla 10: ¿Posee estudios, capacitaciones, conocimientos o experiencia referente al puesto que ocupa?**

VARIABLE	FRECUENCIA	%
SI	5	50%
NO	1	10%
LO BÁSICO	4	40%
<b>TOTAL:</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada en la COAC Cacha Ltda. (2015)  
**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

**Gráfico 8: ¿Posee estudios, capacitaciones, conocimientos o experiencia referente al puesto que ocupa?**



**Fuente:** Encuesta aplicada en la COAC Cacha Ltda. (2015)  
**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

**Análisis:**

El cumplimiento de perfil ocupacional y profesional del puesto de trabajo es otra interrogante planteada a los colaboradores dónde el (50%) cincuenta por ciento indicaron que si cumplen con estudios, conocimientos, capacitaciones y experiencia referente al puesto que ocupan, el (40%) cuarenta por ciento expresaron que conocen o se han capacitado básicamente, y un (10%) diez por ciento que no tienen conocimiento o capacitación previa sobre el puesto.

9. ¿Al momento de postular y ser seleccionado para el puesto a qué proceso fue sometido?

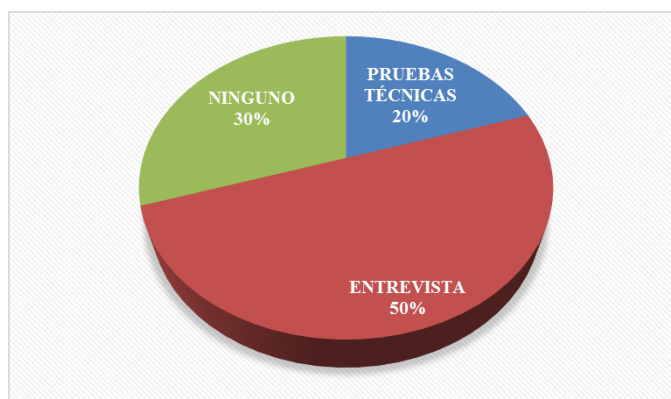
**Tabla 11: Proceso de selección del personal**

VARIABLE	FRECUENCIA	%
PRUEBAS TÉCNICAS	2	20%
ENTREVISTA	5	50%
NINGUNO	3	30%
<b>TOTAL:</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada en la COAC Cacha Ltda. (2015)

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

**Gráfico 9: Proceso de selección del personal**



**Fuente:** Encuesta aplicada en la COAC Cacha Ltda. (2015)

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

**Análisis:**

Al momento de postulación y selección del personal de la cooperativa el (50%) cincuenta por ciento fue sometido a una entrevista con el Gerente, el (20%) veinte por ciento se presentó a rendir pruebas técnicas y un (30%) treinta por ciento fue reclutado sin ningún proceso sólo presentando la hoja de vida o currículum vitae.

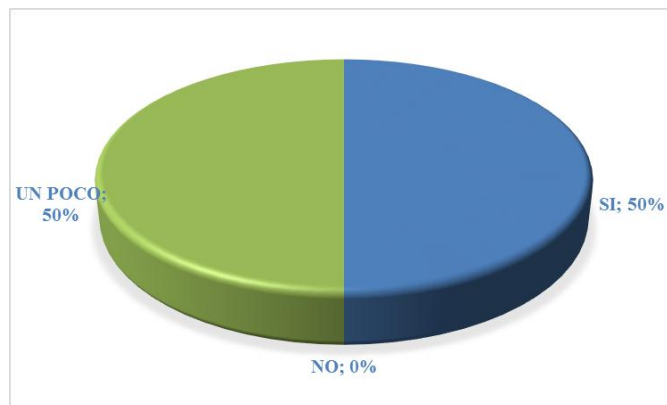
**10. ¿Conoce y se encuentra identificado con la filosofía organizacional de la cooperativa?**

**Tabla 12: ¿Conoce y se identifica con la filosofía organizacional de la cooperativa?**

VARIABLE	FRECUENCIA	%
SI	5	50%
NO	0	0%
UN POCO	5	50%
<b>TOTAL:</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada en la COAC Cacha Ltda. (2015)  
**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

**Gráfico 10: Conoce y se identifica con la filosofía organizacional de la cooperativa?**



**Fuente:** Encuesta aplicada en la COAC Cacha Ltda. (2015)  
**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

**Análisis:**

La filosofía organizacional (visión, misión, valores, principios, objetivos) direcciona el accionar de la cooperativa por ello es fundamental que principalmente los socios internos (empleados) la conozcan y se sientan identificados de manera que se encuentren sincronizados en su trabajo, en la encuesta el (50%) cincuenta por ciento de los encuestados dijo si estar de acuerdo y conocerla; y el (50%) cincuenta por ciento restante que sólo un poco.

### 3.6. VERIFICACIÓN DE LA IDEA A DEFENDER

Para la verificación de la idea a defender se utilizará el método cualitativo, mediante una tabla resumen de todos los hallazgos y resultados obtenidos en la encuesta aplicada a los trabajadores de la cooperativa de la matriz Riobamba, vinculados con el área de estudio.

**Tabla 13: Verificación de la idea a defender - Resumen encuesta**

Pregunta	Resultado valor relativo		Resultado Cualitativo
1. ¿La cooperativa aplica planificación financiera en sus actividades y metas?	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Si</li> <li>• No</li> <li>• Desconoce</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 20%</li> <li>• 50%</li> <li>• 30%</li> </ul>	No aplica planificación financiera
2. ¿Conoce o tiene alguna referencia de que la cooperativa utilice herramientas de previsión y planificación financiera?	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Si</li> <li>• No</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 40%</li> <li>• 60%</li> </ul>	No utiliza herramientas de previsión y planificación financiera.
3. ¿Los planes de acción propuestos por la cooperativa ayudan a cumplir las metas y objetivos?	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Si</li> <li>• No</li> <li>• A veces</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 70%</li> <li>• 20%</li> <li>• 10%</li> </ul>	No se cumple metas y objetivos de manera óptima por los planes de acción propuestos.
4. ¿Conoce los análisis e indicadores financieros que maneja la cooperativa?	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Si</li> <li>• No</li> <li>• Desconoce</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 20%</li> <li>• 70%</li> <li>• 10%</li> </ul>	Existe desconocimiento de los análisis e indicadores financieros que maneja la COAC.
5. ¿Existe una buena relación y trabajo coordinado entre las áreas o departamentos de la cooperativa?	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Si</li> <li>• No</li> <li>• A veces</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 50%</li> <li>• 40%</li> <li>• 10%</li> </ul>	Las buenas relaciones entre áreas y la coordinación de trabajo, tienen serias deficiencias.
6. ¿El personal es evaluado en el cumplimiento de metas?	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Si</li> <li>• No</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 80%</li> <li>• 20%</li> </ul>	La evaluación del personal no se cumple óptimamente en el cumplimiento de metas.
7. ¿Con qué frecuencia el personal es evaluado?	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mensual</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 100%</li> </ul>	Por lo general las evaluaciones aplicadas se refieren a resultados mensuales.



<p>8. ¿Posee estudios, capacitaciones, conocimientos o experiencia referente al puesto que ocupa?</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Si</li> <li>• No</li> <li>• Lo básico</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 50%</li> <li>• 10%</li> <li>• 40%</li> </ul>	<p>El personal tiene serias falencias y falta de capacitación y conocimientos inherentes a los puestos y cargos que ocupan.</p>
<p>9. ¿Al momento de postular y ser seleccionado para el puesto a qué proceso fue sometido?</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pruebas técnicas</li> <li>• Entrevista</li> <li>• Ninguno</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 20%</li> <li>• 50%</li> <li>• 30%</li> </ul>	<p>El único método y técnica de selección de personal es una entrevista.</p>
<p>10. ¿Conoce y se encuentra identificado con la filosofía organizacional de la cooperativa?</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Si</li> <li>• Un poco</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 50%</li> <li>• 50%</li> </ul>	<p>El personal no se encuentra identificado con la filosofía organizacional de la cooperativa.</p>

**Fuente:** Encuesta aplicada en la COAC Cacha Ltda. (2015)

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

## CAPÍTULO IV: MARCO PROPOSITIVO

### 4.1. TÍTULO

Planeación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cacha” Ltda., para la optimización de recursos económicos financieros en el período 2015-2016.

### 4.2. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

#### 4.2.1. Información general

Tabla 14: Información general de la COAC Cacha Ltda.



<b>Razón social:</b>	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACHA LIMITADA
<b>RUC:</b>	0691727157001
<b>Actividad económica</b>	Actividades de intermediación monetaria realizadas por cooperativas.
<b>Fecha de inicio de actividades</b>	2009-11-02
<b>Establecimientos</b>	<b>Matriz:</b> Chimborazo/Riobamba/Carabobo 15-56 Y Esmeraldas <b>Sucursal 02:</b> Pichincha/Quito/Alonso de Angulo Oe1-25 <b>Sucursal 03:</b> Pichincha/Quito/Atucucho 22N58-20 y Calle 1 <b>Sucursal 04:</b> Pichincha/Quito/Diego de Vásquez N64-10 y Nasacota Puento

**Matriz Riobamba**

Dirección: Carabobo y Esmeraldas esquina

Teléfono: 03 2 951 429

**Datos de contacto:** **Agencia Quito Norte**  
Dirección: Atucucho calle 22 N58-20 y la I  
Teléfono: 02 3 413 611

**Agencia Quito Sur**  
Dirección: Villaflora Av. Pedro Vicente Maldonado y Alonso de Angulo  
Teléfono: 02 2657390

---

**Presidente**

Lic. Guzmán Sisa Luis Efraín

presidencia@coopcacha.com

0985594305

**Directivos y Staff:**

**Gerente**

Ing. Julio Cesar Guamán Hipo

gerencia@coopcacha.com

0988112263

---

**Fuente:** (COAC Cacha, 2012)

**Elaborado por:** Viviana Lisbeth Barros Calero

#### **4.2.2. Antecedentes históricos**

El 25 de abril del 2007, dos jóvenes estudiantes universitarios Segundo Juan Morocho y Julio Cesar Guamán oriundos de Cacha, en una conversación de amigos tratan sobre la situación real que vivía la comunidad como: desempleo, migración y apoyo insuficiente por las autoridades en el desarrollo del sector, en la misma plantean el sueño de constituir una microempresa.

El 27 de mayo del mismo año, los jóvenes citan a más coterráneos para motivar al emprendimiento, y así en consenso planean iniciar actividades de ahorro y crédito para financiar muchos sueños y proyectos. Con el apoyo formidable de los participantes inician las operaciones en la comunidad de Cacha Obraje, logrando recaudar un monto pequeño mediante las aportaciones de los participantes.

En agosto del 2008, los jóvenes intensifican las actividades y gestiones para la aprobación de personería jurídica como Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Limitada, logrando su constitución ante el organismo competente como el MIES y Dirección Nacional de Cooperativas, aprobada mediante acuerdo ministerial núm. 0038 de fecha 11 de febrero del 2009, e inscrita en el Registro General de Cooperativas con el Número de Orden 7296 de fecha 2 de abril del 2009. Cristalizando los objetivos, con el fin de apoyar, satisfacer las necesidades y expectativas de los socios, empleando los principios cooperativos y con respeto a la ideología diversa y comprometida por la sociedad (COAC Cacha, 2012).

#### 4.2.3. Portafolio de productos y servicios financieros

**Tabla 15: Portafolio de productos y servicios financieros**



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACHA LTDA.  
PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS**

Nº	PRODUCTO / SERVICIO	CARACTERÍSTICAS	BENEFICIOS
1	<b>Depósitos a Plazo Fijo</b>	<p>Con mucho Interés cuidamos su inversión, invertir en CACHA, una institución segura y comprometida que invierte en los proyectos de los socios.</p> <p>Decida, Invierta y Gane con Nosotros.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Disponibilidad de fondos en todas nuestras oficinas.</li> <li>• Retiro de intereses mensualmente.</li> <li>• Alta rentabilidad con intereses competitivos.</li> <li>• Reconocimientos y premios directos de acuerdo a su inversión.</li> <li>• Para instituciones y/o empresas aportamos en su requerimiento.</li> <li>• Plazo 30, 60, 90, 180 o 360 días.</li> </ul>
2	<b>Ahorro a la Vista</b>	<p>La Cooperativa Cacha pone a disposición de los socios la cuenta Ahorro a la Vista que es el complemento ideal para sus inversiones.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Gane una tasa del 3%.</li> <li>• Total disponibilidad de fondos en el momento que lo necesite.</li> <li>• No se cobra costo de mantenimiento de libreta de ahorros.</li> <li>• Saldo mínimo de \$ 5,00.</li> <li>• Cobro de intereses mensual.</li> </ul>
3	<b>Ahorro Ágil</b>	<p>La cooperativa CACHA también pone a su disposición Cuenta Ahorro Ágil</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Interés 3.5% para sus ahorros.</li> <li>• Depósitos en el lugar de su actividad, el personal de la cooperativa visita el lugar dónde usted decida depositar.</li> <li>• Vea crecer su dinero a diario con intereses acreditados mensualmente a su cuenta.</li> <li>• Disponibilidad en cualquier</li> </ul>

			momento.
4	<b>Ahorro Productivo</b>	Le permitirá hacer productivo su exceso de liquidez, en depósitos menores a 30 días y estará disponible en cualquier momento de acuerdo a su necesidad.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Puede invertir un mínimo de \$5.000 dólares en adelante.</li> <li>• Plazo desde 20 hasta 29 días.</li> <li>• Gane el interés del 5%.</li> <li>• Este ahorro, no tiene descuentos tributarios.</li> </ul>
5	<b>Ahorro Meta</b>	Le permitirá establecer su meta de Ahorro por los tiempos y la frecuencia de depósitos que decida.	VENTAJA: este ahorro, no tiene descuentos tributarios.
6	<b>Créditos</b>	Sacar un crédito en Cacha, es muy simple, rápido y con intereses competitivos del mercado.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Están orientados a solucionar necesidades de financiamiento de actividades en pequeña escala de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de repago son los ingresos del negocio.</li> </ul>
7	<b>Microcréditos</b>	En Cacha los Microcréditos son destinados a la necesidad de los socios ya sea para capital de trabajo o compra de bienes para consumo.	<b>MICROCRÉDITO CREDIÁGIL</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Dirigido para las pequeñas actividades o pequeños negocios.</li> <li>• Entregado en el lugar de su negocio.</li> <li>• Hasta 5000,00 dólares sin encaje y con un garante.</li> </ul>
8	<b>Capital Emprendedor</b>	La cooperativa CACHA impulsa su emprendimiento con una pequeña idea de surgir en su economía haremos grandes cosas.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Acérquese con una propuesta de su actividad a emprender.</li> <li>• Participe en la planificación de su sueño.</li> <li>• Financiamiento hasta el 80% de la inversión hasta USD 10000,00 como monto máximo.</li> </ul>
9	<b>Alianzas Cacha</b>	<b>ALIANZAS CACHA – SWITCH ORM – PAGO ÁGIL ECUADOR</b> En CACHA VALORAMOS SU TIEMPO, a través de débitos de su cuenta o directamente en nuestras ventanillas. Para solicitar el débito automático, tienes que acercarte a nuestras agencias y presentar su solicitud y autorización	Puede realizar actividades como: Recaudaciones-Pagos-Giros Bancarios, en todas nuestras oficinas: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Energía eléctrica, agua potable, consumo telefónico, aportes del IESS, declaraciones del SRI, matriculación vehicular, transferencia de dominio, SOAT, Yanbal, Avon, TV cable, recargas electrónicas, depósitos de Banco Pichincha hasta 500,00 dólares por depositante y Produbanco hasta 2000 dólares otros.</li> </ul>


**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

### 4.3 ANÁLISIS FODA MATRICES CRUZADAS

Mediante esta herramienta se conocerá la situación real de la cooperativa y permitirá planear para el futuro una estrategia.

**Tabla 16: Análisis FODA matrices cruzadas**

MATRIZ FODA CRUZADA	ANÁLISIS INTERNO	
	Fortalezas	Debilidades
	<ol style="list-style-type: none"> <li>Directivos jóvenes, profesionales y proactivos.</li> <li>Portafolio amplio y variado de servicios y productos financieros.</li> <li>Disponibilidad de fondos en el momento que el socio lo requiera en todas las agencias y oficinas.</li> <li>Alta rentabilidad con intereses competitivos.</li> <li>Reconocimientos y premios directos de acuerdo al monto de la inversión.</li> <li>Recaudación de los depósitos en el lugar que el socio decida o realice su actividad comercial.</li> <li>Ahorros sin descuentos tributarios.</li> <li>Impulso a los emprendimientos con capital.</li> <li>Asesoría en la planificación y desarrollo del proyecto o emprendimiento.</li> <li>Alianzas para recaudaciones, pagos y giros bancarios a nivel nacional.</li> <li>Personal comprometido con la institución.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>Escasa solvencia en activos fijos.</li> <li>Personal sin capacitación o experiencia en el sector cooperativo social y solidario.</li> <li>Limitado conocimiento y aplicación de la Ley de Economía Popular y Solidaria y del sector financiero popular y solidario.</li> <li>Falta de asesoría legal-cooperativista.</li> <li>Procesos y técnicas de recuperación de cartera.</li> <li>Canales de comunicación internos.</li> <li>Verificación y confirmación de información entregada por los socios.</li> <li>Filosofía organizacional sin redefinición y estructura orgánico sin reestructuración.</li> <li>Imagen corporativa y publicidad deficiente.</li> <li>No existe procesos sistematizados para la colocación y captación de fondos.</li> </ol>
ANÁLISIS EXTERNO	MATRIZ DAFO	
Oportunidades	F - O	D - O
<ol style="list-style-type: none"> <li>Apoyo y asesoramiento a las cooperativas por parte de la SEPS a través de la Red Nacional de Finanzas Populares y Solidarias.</li> <li>Modelo económico-financiero vigente en el país.</li> <li>Dinero electrónico circulante con índice creciente de aceptación.</li> <li>Aplicaciones móviles para el manejo y rastreo de sus cuentas para los usuarios.</li> <li>Segmento poblacional indígena del país en búsqueda de fuentes de financiamiento para sus negocios.</li> <li>Ubicación geográfica estratégica.</li> <li>Responsabilidad social con la comunidad y el medio ambiente.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>Adhesión a la Red Nacional de Finanzas Populares y Solidarias RENAFIPS para asesoramiento y capacitación en temas orgánicos, funcionales, legales y cooperativistas.</li> <li>Actualización en aplicaciones tecnológicas que coadyuven al funcionamiento de productos y servicios financieros.</li> <li>Mayor apoyo a los emprendedores con proyectos innovadores.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>Capacitación en técnicas y procesos de recuperación de cartera.</li> <li>Actualización de datos e información de socios y recepción de documentos de respaldo.</li> <li>Redefinición de la filosofía organizacional y reestructuración orgánico-funcional.</li> <li>Plan de incentivos y responsabilidad social con la comunidad.</li> <li>Sistematización de procesos y procedimientos en la colocación y captación de fondos.</li> </ol>
Amenazas	F - A	D - A
<ol style="list-style-type: none"> <li>Máximo control de la SEPS a las cooperativas podría ocasionar liquidación o fusión si existe elusión o evasión de normativas.</li> <li>Crisis económica mundial.</li> <li>Recesión económica del Ecuador.</li> <li>Reducido margen de excedentes económicos destinados al ahorro e inversión en productos financieros.</li> <li>Limitada capacidad de pago de las obligaciones financieras de los clientes debido a la crisis.</li> <li>Cooperativas con la misma filosofía y segmento de atención en constante crecimiento.</li> <li>Políticas gubernamentales y de los organismos de control cambiantes constantemente.</li> <li>Aparición de competidores desleales y fantasmas sin regulación y control que desacreditan al sector cooperativo del país.</li> <li>Quiebra y liquidación de grandes cooperativas en la provincia y país.</li> <li>Falta de fuentes de financiamiento para las COAC.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>Uso de los servicios de capacitación y asesoría que la SEPS pone a disposición de los usuarios.</li> <li>Creación y promoción de nuevos productos financieros que incentiven el ahorro.</li> <li>Plan de acción para la cobranza de cartera que podría caer en morosidad por la crisis que vive el país de modo que la cooperativa no se vea afectada por el incumplimiento de las obligaciones y los socios no se vean desprotegidos.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>Manejo óptimo de los excedentes para la revalorización, repotenciación e incremento de la solvencia en activos fijos productivos sin costo de la cooperativa.</li> <li>Mejorar canales de comunicación internos y externos que afiancen la confianza del talento humano y socios de la cooperativa.</li> <li>Captación de nuevos socios inversionistas en lugar de prestamistas.</li> </ol>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

## **4.4 PLANEACIÓN ESTRATÉGICA**

### **4.4.1 Misión**

- **Vigente**

“Somos una cooperativa de Ahorro y Crédito que brinda los servicios y productos financieros en el sector de la economía popular y solidaria a nivel nacional empleando un sistema de gestión de calidad y transparencia a través del personal idóneo y comprometido logrando la permanencia en el mercado para mejorar las condiciones y calidad de vida de sus cooperados.”

- **Propuesta**

Somos una institución segura y acreditada del sector financiero popular y solidario del Ecuador; dedicada a actividades de intermediación monetaria a nivel nacional, con productos y servicios de calidad que satisfacen las necesidades de los socios y coadyuvan en su crecimiento y fortalecimiento social, cultural y económico. (Anexo 1)

### **4.4.2 Visión**

- **Vigente**

“Ser líderes en el sistema cooperativo del Ecuador, satisfaciendo las expectativas de los socios internos y externos, contribuyendo al bienestar del país.”

- **Propuesta**

“Ser una institución financiera respaldada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, mediante el cumplimiento de estándares de calidad y principios cooperativos con enfoque social y solidario, contribuyendo al desarrollo de las unidades familiares, populares y emergentes del país; con talento humano profesional y capacitado orientado a la redefinición de productos y servicios en beneficio de los cooperados.” (Anexo 2)

#### 4.4.3 Objetivo

- **Vigente**

“Crecer con la mejor calidad en la prestación de servicios y productos al asociado, retribuyendo sus esfuerzos con beneficios a fin de que tenga la más grata satisfacción de ser partícipe de este importante trabajo y principio de la Cooperativa.”

- **Propuesta**

Brindar servicios y productos financieros de calidad a los socios, retribuyendo su confianza y esfuerzos con beneficios justos y competitivos que permitan el desarrollo y crecimiento conjunto de la cooperativa y sus cooperados.

#### 4.4.4 Valores

Para la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACHA Ltda., la herramienta de liderazgo estratégico se basa en los valores corporativos, los cuales exhortan a sus socios y talento humano a tener comportamientos consistentes con su filosofía organizacional (orden, seguridad, equidad y desarrollo).

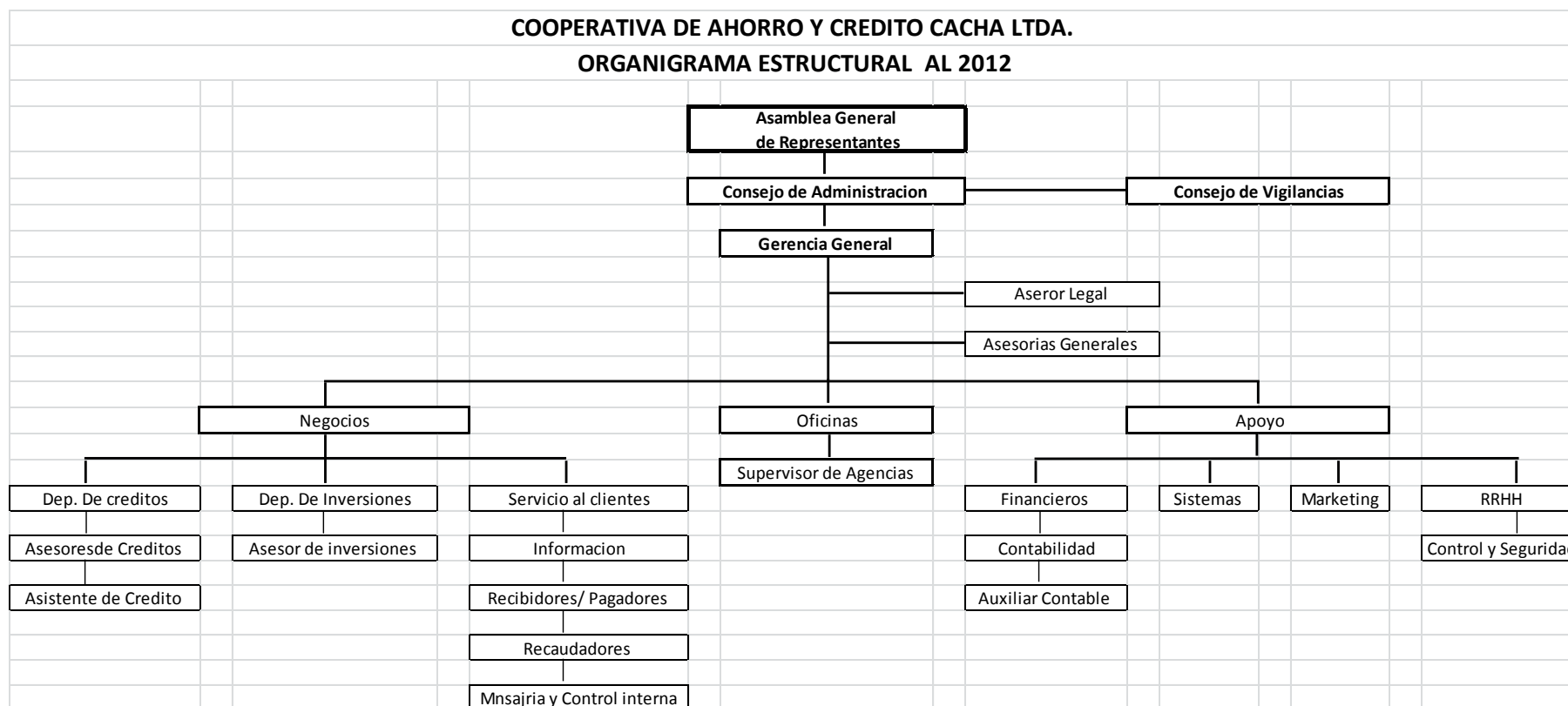
- **Compromiso:** Nuestro compromiso es transformar una promesa en realidad, forjando el carácter emprendedor de nuestros socios de manera íntegra.
- **Actitud de servicio:** atención cálida y comfortable a los socios durante todos los procesos.
- **Constancia:** Con empeño y nuestro esfuerzo de equipo lograremos que ilusiones, sueños y esperanzas de un nuevo proyecto para mejorar la calidad de vida se haga realidad.
- **Honestidad y transparencia:** Nuestra base es la verdad expresada en el trabajo diario realizado con total claridad; ayudando al crecimiento de quienes lo reciben y también de quienes lo generan.
- **Confianza:** A través del tiempo con servicios ágiles y oportunos para ser actores del progreso y desarrollo de la entidad.



## 4.4.5 Estructura organizacional

### 4.4.5.1 Organigrama estructural vigente

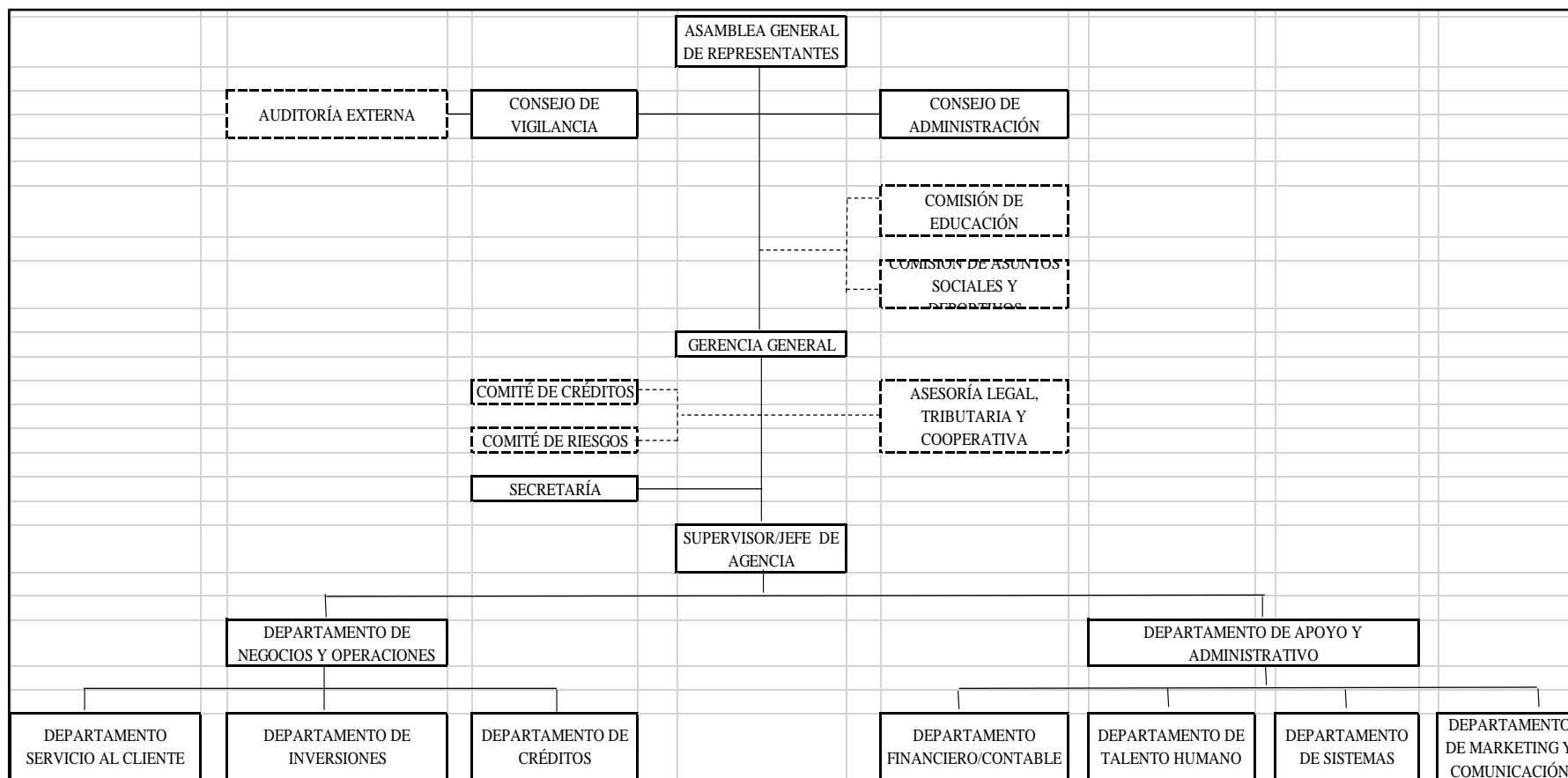
**Ilustración 1: Organigrama estructural vigente COAC Cacha Ltda.**



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Limitada (2012).

#### 4.4.5.2 Propuesta de organigrama estructural 2015-2016

**Ilustración 2: Propuesta del organigrama estructural para la COAC CACHA LTDA., 2015-2016**




Elaborado por: Viviana Liseth Barros Calero

## 4.5 DIAGNÓSTICO FINANCIERO DE LA COAC CACHA LTDA.

### 4.5.1 Análisis vertical e interpretación de los estados de situación general, años 2013 – 2014.

**Tabla 17: Análisis vertical al Estado de Situación General de la COAC Cacha Ltda.**

					
BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL					
CÓD.	CUENTA	AÑO	%	AÑO	%
		2013		2014	
<b>ACTIVOS</b>					
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>1148125,83</b>	<b>100,00</b>	<b>1089637,68</b>	<b>100,00</b>
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>67213,37</b>	<b>5,85</b>	<b>65418,89</b>	<b>6,00</b>
1101	CAJA	56229,78	4,90	54332,24	4,99
1103	BANCOS Y OTRAS INSTIT. F	9841,86	0,86	10102,33	0,93
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	1141,73	0,10	984,32	0,09
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>967663,40</b>	<b>84,28</b>	<b>923698,08</b>	<b>84,77</b>
1404	MICROEMPRESA POR VENCER	913570,07	79,57	875354,89	80,33
1414	MICROEMPRESA QUE NO DEVENGAN IN	36755,85	3,20	28793,21	2,64
1424	MICROEMPRESA VENCIDA	45624,95	3,97	50128,15	4,60
1499	(PROVISIONES PARA CREDITO INC)	-28287,47	-2,46	-30578,17	-2,81
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>27191,86</b>	<b>2,37</b>	<b>26072,82</b>	<b>2,39</b>
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA	20058,23	1,75	19654,32	1,80
1611	PROVEEDORES	6630,13	0,58	5840,20	0,54
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	122,50	0,01	178,30	0,02
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	381,00	0,03	400,00	0,04
<b>18</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>57846,39</b>	<b>5,04</b>	<b>49213,31</b>	<b>4,52</b>
1505	MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE	36754,79	3,20	36754,79	3,37
1808	EQUIPOS DE COMPUTO	14512,02	1,26	14512,02	1,33
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	34745,23	3,03	34745,23	3,19
1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-28165,65	-2,45	-36798,73	-3,38
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>28210,81</b>	<b>2,46</b>	<b>25234,58</b>	<b>2,32</b>
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	725,00	0,06	634,15	0,06
1905	GASTOS DIFERIDOS	24909,21	2,17	23105,18	2,12
1906	MATERIALES MERCADERIA E INSU	486,60	0,04	315,12	0,03
1990	OTROS	2090,00	0,18	1180,13	0,11
<b>PASIVOS</b>					
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>1015271,51</b>	<b>100,00</b>	<b>952604,09</b>	<b>100,00</b>
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>950449,26</b>	<b>93,62</b>	<b>874016,17</b>	<b>91,75</b>
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	574731,01	56,61	563859,28	59,19
2103	DEPOSITOS A PLAZO	375718,25	37,01	310156,89	32,56
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>26494,88</b>	<b>2,61</b>	<b>29297,72</b>	<b>3,08</b>
2501	INTERESES POR PAGAR	9487,22	0,93	8879,35	0,93
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	3126,27	0,31	3654,76	0,38
2504	RETENCIONES	1564,86	0,15	1320,50	0,14
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MU	4084,37	0,40	5067,48	0,53
2506	PROVEEDORES	939,00	0,09	1855,70	0,19
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	7293,16	0,72	8519,93	0,89
<b>26</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>38327,37</b>	<b>3,78</b>	<b>49290,20</b>	<b>5,17</b>
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FIN	38327,37	3,78	49290,20	5,17
<b>PATRIMONIO</b>					
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>132854,32</b>	<b>100,00</b>	<b>137033,59</b>	<b>100,00</b>
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>86487,60</b>	<b>65,10</b>	<b>86487,60</b>	<b>63,11</b>
3103	APORTES SOCIOS	86487,60	65,10	86487,60	63,11
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>46366,72</b>	<b>34,90</b>	<b>50545,99</b>	<b>36,89</b>
3301	LEGALES	11342,75	8,54	12476,99	9,11
3303	ESPECIALES	35023,97	26,36	38069,00	27,78
<b>TOTAL PASIVO &amp; PATRIMONIO</b>		<b>1148125,83</b>	<b>100,00</b>	<b>1089637,68</b>	<b>100,00</b>

**Fuente:** Estados de Situación General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., (2013-2014)  
**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

#### 4.5.1.1 Estructura del Activo mediante análisis vertical

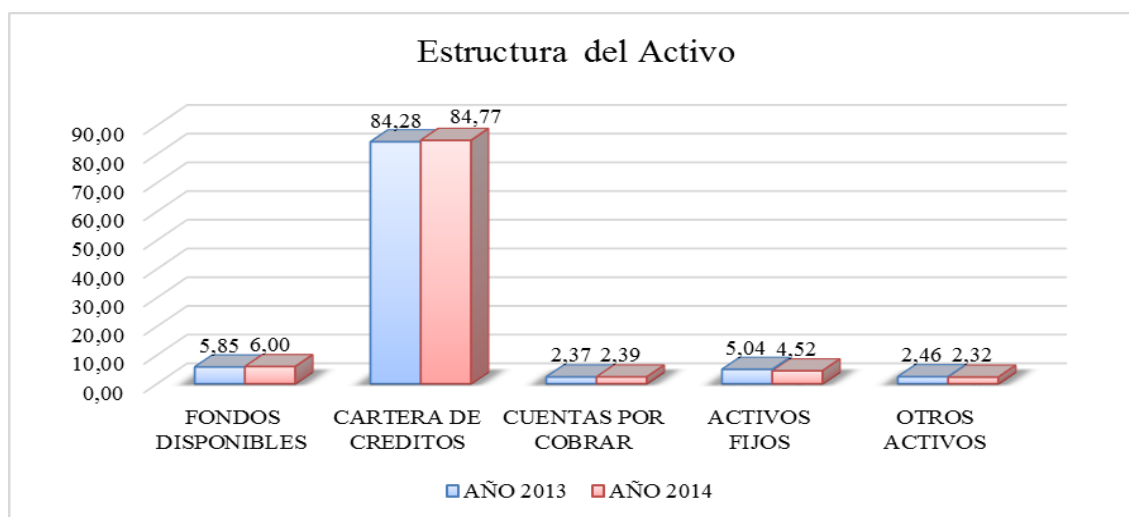
**Tabla 18: Estructura del Activo mediante análisis vertical, años 2013 y 2014**

CÓD.	CUENTA	AÑO	%	AÑO	%
		2013		2014	
<b>ACTIVO</b>					
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>1148125,83</b>	<b>100,00</b>	<b>1089637,68</b>	<b>100,00</b>
11	FONDOS DISPONIBLES	67213,37	5,85	65418,89	6,00
14	CARTERA DE CREDITOS	967663,40	84,28	923698,08	84,77
16	CUENTAS POR COBRAR	27191,86	2,37	26072,82	2,39
18	ACTIVOS FIJOS	57846,39	5,04	49213,31	4,52
19	OTROS ACTIVOS	28210,81	2,46	25234,58	2,32

**Fuente:** Estados de Situación General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., (2013-2014)

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

**Gráfico 11: Estructura del activo por el análisis vertical años 2013 y 2014**



**Fuente:** Estados de Situación General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., (2013-2014)

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

#### **Análisis:**

Mediante el análisis vertical aplicado al Balance de Situación Financiera de la COAC Cacha, se desglosa que la principal cuenta de conformación del Activo en el año 2013 fue la Cartera de Crédito con el 84,28% y en el 2014 con el 84,77%; los fondos disponibles tienen una participación porcentual en el 2013 de 5,85% y en el 2014 del 6%; los Activos Fijos en el 2013 fue de 5,04% y en el 2014 de 4,52%; la intervención más baja está dada por Cuentas por Cobrar de 2,37% y 2,39% respectivamente y Otros Activos con 2,46% en el 2013 y 2,32% en el 2014.

#### 4.5.1.2 Estructura del Pasivo mediante análisis vertical

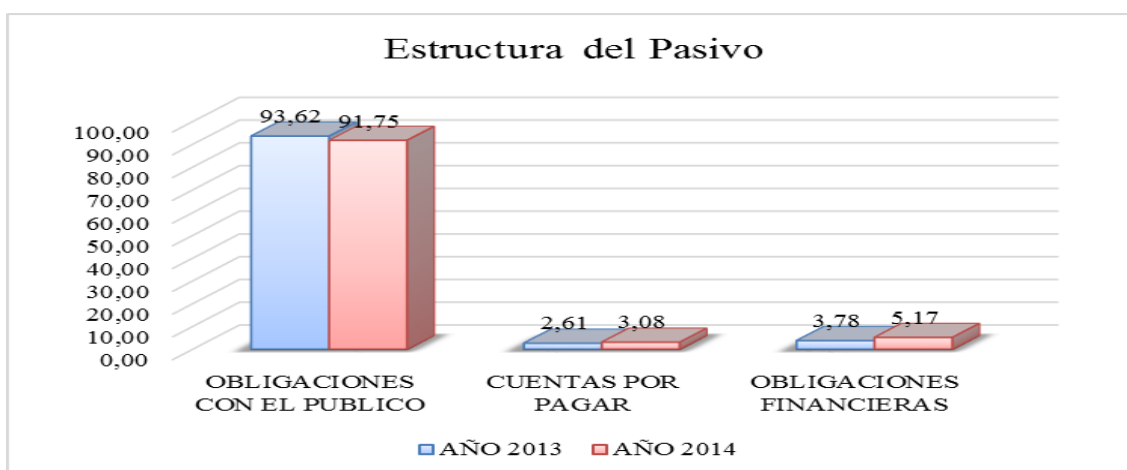
**Tabla 19: Estructura del Pasivo mediante análisis vertical, años 2013 y 2014**

CÓD.	CUENTA	AÑO	%	AÑO	%
		2013		2014	
<b>PASIVO</b>					
2	<b>PASIVOS</b>	<b>1015271,51</b>	<b>100,00</b>	<b>952604,09</b>	<b>100,00</b>
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	950449,26	93,62	874016,17	91,75
25	CUENTAS POR PAGAR	26494,88	2,61	29297,72	3,08
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	38327,37	3,78	49290,20	5,17

**Fuente:** Estados de Situación General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., (2013-2014)

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

**Gráfico 12: Estructura del Pasivo mediante análisis vertical, años 2013-2014**



**Fuente:** Estados de Situación General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., (2013-2014)

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

#### **Análisis:**

El Pasivo está conformado por tres grupos de cuentas principales que son: Obligaciones con el Público con una intervención de 93,62% en el año 2013 y el año 2014 de 91,75%; Obligaciones Financieras con el 3,78% y %,17%; y finalmente por las Cuentas por Pagar con una contribución del 2,61% y 3.08% respectivamente.

### 4.5.1.3 Estructura del Patrimonio mediante análisis vertical

**Tabla 20: Estructura del Patrimonio mediante análisis vertical, años 2013-2014**

CÓD.	CUENTA	AÑO	%	AÑO	%
		2013		2014	
<b>PATRIMONIO</b>					
3	<b>PATRIMONIO</b>	<b>132854,32</b>	<b>100,00</b>	<b>137033,59</b>	<b>100,00</b>
31	CAPITAL SOCIAL	86487,60	65,10	86487,60	63,11
33	RESERVAS	46366,72	34,90	50545,99	36,89

**Fuente:** Estados de Situación General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., (2013-2014)

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

**Gráfico 13: Estructura del Patrimonio mediante análisis vertical, años 2013-2014**



**Fuente:** Estados de Situación General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., (2013-2014)

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

#### **Análisis:**

El Patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., se encuentra constituido por dos cuentas: Capital Social con un 65,10% en el 2013 y en el 2014 con el 63,11%; y la cuenta Reservas con el 34,90% y 36,89% respectivamente.

#### 4.5.2 Análisis vertical e interpretación de los balances de pérdidas y ganancias, años 2013 – 2014.

Tabla 21: Análisis vertical del Balance de Pérdidas y Ganancias, años 2013 y 2014



BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS					
CÓD.	CUENTA	AÑO	%	AÑO	%
		2013		2014,00	
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>342981,90</b>	<b>100,00</b>	<b>406053,04</b>	<b>100,00</b>
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DES CUENTOS</b>	<b>289506,92</b>	<b>84,41</b>	<b>353128,03</b>	<b>86,97</b>
5104	INTERESES DE CARTERA DE CREDITO	289506,92	84,41	353128,03	86,97
<b>52</b>	<b>COMISIONES GANADAS</b>	<b>30603,42</b>	<b>8,92</b>	<b>29161,47</b>	<b>7,18</b>
5201	CARTERA DE CREDITOS	29056,59	8,47	27543,15	6,78
5290	OTRAS	1546,83	0,45	1618,32	0,40
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>18156,16</b>	<b>5,29</b>	<b>18552,67</b>	<b>4,57</b>
5403	AFILIACIONES Y RENOVACIONES	5998,79	1,75	5773,23	1,42
5404	MANEJO Y COBRANZAS	5268,91	1,54	5700,23	1,40
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS	6888,46	2,01	7079,21	1,74
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>4715,40</b>	<b>1,37</b>	<b>5210,87</b>	<b>1,28</b>
5604	RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	9,38	0,00	0,00	0,00
5690	OTROS	4706,02	1,37	5210,87	1,28
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	<b>-332508,75</b>	<b>-96,95</b>	<b>-368782,81</b>	<b>-90,82</b>
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>-57308,46</b>	<b>-16,71</b>	<b>-54744,93</b>	<b>-13,48</b>
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-54399,72	-15,86	-57348,23	-14,12
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-2908,74	-0,85	2603,30	0,64
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>-10400,86</b>	<b>-3,03</b>	<b>-15616,30</b>	<b>-3,85</b>
4402	CARTERA DE CREDITO	-10400,86	-3,03	-15616,30	-3,85
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>-258428,63</b>	<b>-75,35</b>	<b>-276518,63</b>	<b>-68,10</b>
4501	GASTOS DE PERSONAL	-137290,16	-40,03	-146900,47	-36,18
4502	HONORARIOS	-6395,67	-1,86	-6843,37	-1,69
4503	SERVICIOS VARIOS	-61879,01	-18,04	-66210,54	-16,31
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MU	-6852,58	-2,00	-7332,26	-1,81
4505	DEPRECIACIONES	-12891,43	-3,76	-13793,83	-3,40
4506	AMORTIZACIONES	-6947,38	-2,03	-7433,70	-1,83
4507	OTROS GASTOS	-26172,40	-7,63	-28004,47	-6,90
<b>48</b>	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACION</b>	<b>-6370,80</b>	<b>-1,86</b>	<b>-21902,95</b>	<b>-5,39</b>
4810	Participación a empleados	2526,59	0,74	-8875,98	-2,19
4815	Impuesto a la Renta	3292,99	0,96	-11065,38	-2,73
4890	Otras	551,22	0,16	-1961,59	-0,48
	<b>EXCEDENTE DEL PERIODO</b>	<b>10473,15</b>	<b>3,05</b>	<b>37270,23</b>	<b>9,18</b>

**Fuente:** Balances de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., (2013-2014)

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

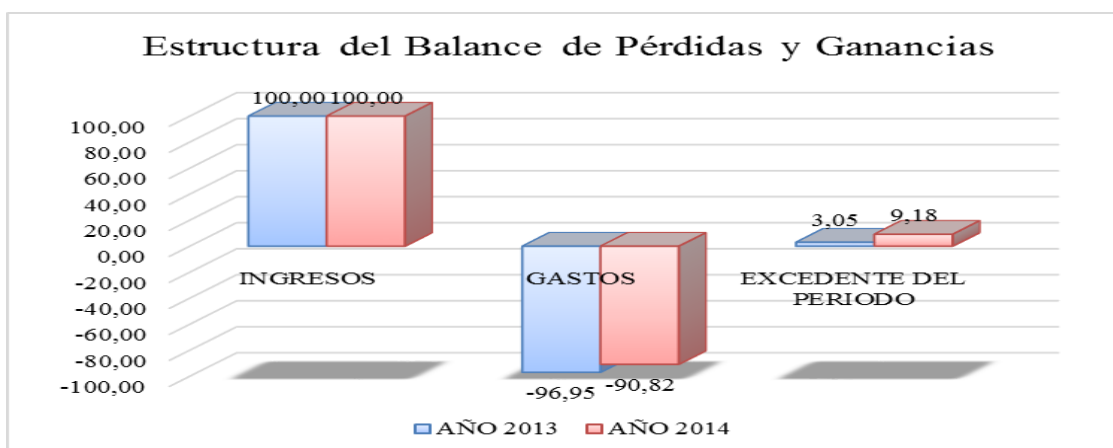
#### 4.5.2.1 Estructura e interpretación del análisis vertical del Balance de Pérdidas y Ganancias

**Tabla 22: Estructura e interpretación del análisis vertical del Balance de Pérdidas y Ganancias**

CÓD.	CUENTA	AÑO		%	AÑO	
		2013			2014	
5	INGRESOS	342981,90		100,00	406053,04	100,00
4	GASTOS	-332508,75		-96,95	-368782,81	-90,82
	EXCEDENTE DEL PERIODO	10473,15		3,05	37270,23	9,18

**Fuente:** Balances de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.  
**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

**Gráfico 14: Estructura e interpretación del análisis del Balance de Pérdidas y Ganancias**



**Fuente:** Balances de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.  
**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

#### **Análisis:**

El Balance de Pérdidas y Ganancias de la COAC Cacha Ltda., se encuentra compuesto por tres grandes grupos divididos en Ingresos que representan la base de cálculo del 100%, los Gastos en el 2013 fue del 96, 95% y en el 2014 del 90,82% del total de los ingresos percibidos por la institución; lo cual originó un resultado conocido como Excedente del Período del 3.05% y 9,18% respectivamente.



#### 4.5.2.2 Estructura e interpretación de los ingresos

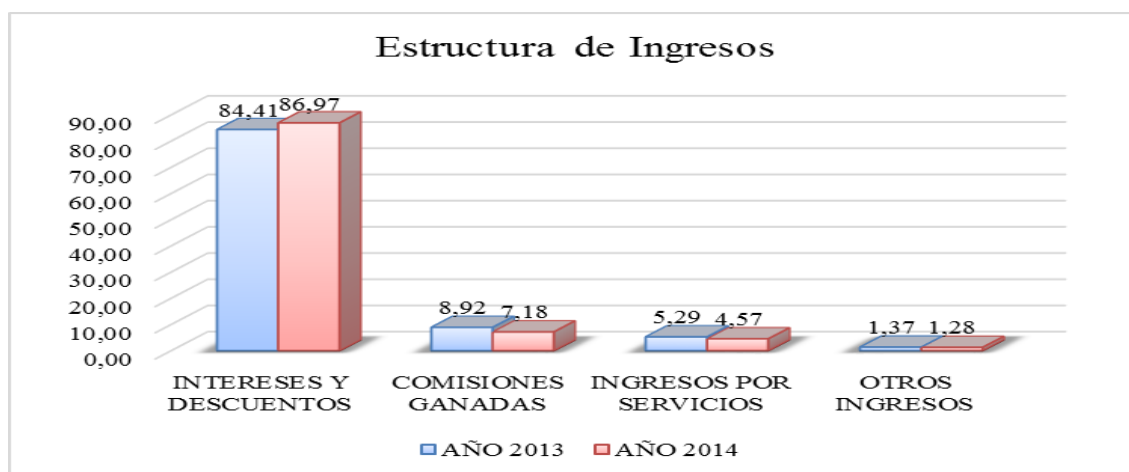
**Tabla 23: Estructura de Ingresos**

CÓD.	CUENTA	AÑO		AÑO	
		2013	%	2014	%
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>342981,90</b>	<b>100,00</b>	<b>406053,04</b>	<b>100,00</b>
51	INTERESES Y DESCUENTOS	289506,92	84,41	353128,03	86,97
52	COMISIONES GANADAS	30603,42	8,92	29161,47	7,18
54	INGRESOS POR SERVICIOS	18156,16	5,29	18552,67	4,57
56	OTROS INGRESOS	4715,40	1,37	5210,87	1,28

**Fuente:** Balances de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

**Gráfico 15: Estructura de Ingresos**



**Fuente:** Balances de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

#### **Análisis:**

La cuenta Ingresos del Balance de Pérdidas y Ganancias de la COAC Cacha Ltda., está compuesta por cuatro subgrupos que son: Intereses y Descuentos en el año 2013 con el 84,41% y en el 2014 con el 86,97% del total de los ingresos; Comisiones Ganadas con el 8,92% y 7,18% respectivamente; Ingresos por servicios con el 5,29% y 4,57% para cada uno de los años y de Otros Ingresos con el 1,37% y 1,38%.

### 4.5.2.3 Estructura e interpretación de los gastos

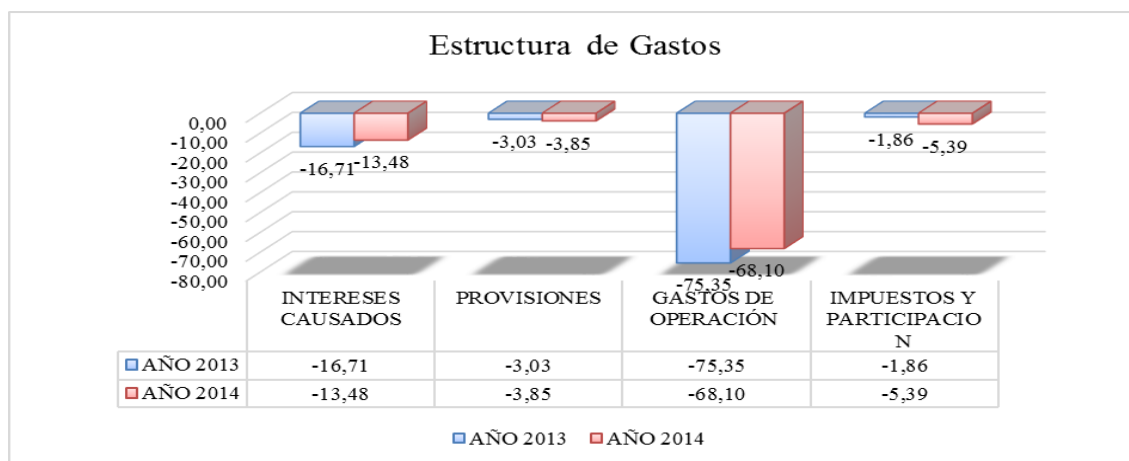
**Tabla 24: Estructura de Gastos**

CÓD.	CUENTA	AÑO	%	AÑO	%
		2013		2014	
4	GASTOS	-332508,75	-96,95	-368782,81	-90,82
41	INTERESES CAUSADOS	-57308,46	-16,71	-54744,93	-13,48
44	PROVISIONES	-10400,86	-3,03	-15616,30	-3,85
45	GASTOS DE OPERACIÓN	-258428,63	-75,35	-276518,63	-68,10
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION	-6370,80	-1,86	-21902,95	-5,39

**Fuente:** Balances de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

**Gráfico 16: Estructura de Gastos**



**Fuente:** Balances de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.


**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

#### **Análisis:**

La estructura que mantiene la cuenta Gastos es con un mayor porcentaje Gastos de Operación en el año 2013 con un 75,35% y en el 2014 con 68,10%; seguido de Intereses Causados 16,7% y 13,48%; Provisiones por cartera de crédito con el 3,03% y 3,85% e Impuestos y Participaciones en un porcentaje del 1,86% y 5,39% respectivamente.

#### 4.5.3 Análisis horizontal e interpretación de los balances de situación general, años 2013 – 2014.

Tabla 25: Análisis Horizontal de los Balances de Situación General 2013-2014

					
BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL					
CÓD.	CUENTA	AÑO	AÑO	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO %
		2013	2014		
<b>ACTIVOS</b>					
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>1148125,83</b>	<b>1089637,68</b>	<b>-58488,15</b>	<b>-5,09</b>
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>67213,37</b>	<b>65418,89</b>	<b>-1794,48</b>	<b>-2,67</b>
1101	CAJA	56229,78	54332,24	-1897,54	-3,37
1103	BANCOS Y OTRAS INSTIT. F	9841,86	10102,33	260,47	2,65
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	1141,73	984,32	-157,41	-13,79
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>967663,40</b>	<b>923698,08</b>	<b>-43965,32</b>	<b>-4,54</b>
1404	MICROEMPRESA POR VENCER	913570,07	875354,89	-38215,18	-4,18
1414	MICROEMPRESA QUE NO DEVENGAN IN	36755,85	28793,21	-7962,64	-21,66
1424	MICROEMPRESA VENCIDA	45624,95	50128,15	4503,20	9,87
1499	(PROVICIONES PARA CREDITO INC)	-28287,47	-30578,17	-2290,70	8,10
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>27191,86</b>	<b>26072,82</b>	<b>-1119,04</b>	<b>-4,12</b>
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA	20058,23	19654,32	-403,91	-2,01
1611	PROVEEDORES	6630,13	5840,20	-789,93	-11,91
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	122,50	178,30	55,80	45,55
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	381,00	400,00	19,00	4,99
<b>18</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>57846,39</b>	<b>49213,31</b>	<b>-8633,08</b>	<b>-14,92</b>
1505	MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE	36754,79	36754,79	0,00	0,00
1808	EQUIPOS DE COMPUTO	14512,02	14512,02	0,00	0,00
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	34745,23	34745,23	0,00	0,00
1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-28165,65	-36798,73	-8633,08	30,65
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>28210,81</b>	<b>25234,58</b>	<b>-2976,23</b>	<b>-10,55</b>
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	725,00	634,15	-90,85	-12,53
1905	GASTOS DIFERIDOS	24909,21	23105,18	-1804,03	-7,24
1906	MATERIALES MERCADERIA E INSU	486,60	315,12	-171,48	-35,24
1990	OTROS	2090,00	1180,13	-909,87	-43,53
<b>PASIVOS</b>					
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>1015271,51</b>	<b>952604,09</b>	<b>-62667,42</b>	<b>-6,17</b>
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>950449,26</b>	<b>874016,17</b>	<b>-76433,09</b>	<b>-8,04</b>
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	574731,01	563859,28	-10871,73	-1,89
2103	DEPOSITOS A PLAZO	375718,25	310156,89	-65561,36	-17,45
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>26494,88</b>	<b>29297,72</b>	<b>2802,84</b>	<b>10,58</b>
2501	INTERESES POR PAGAR	9487,22	8879,35	-607,87	-6,41
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	3126,27	3654,76	528,49	16,90
2504	RETENCIONES	1564,86	1320,50	-244,36	-15,62
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MU	4084,37	5067,48	983,11	24,07
2506	PROVEEDORES	939,00	1855,70	916,70	97,63
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	7293,16	8519,93	1226,77	16,82
<b>26</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>38327,37</b>	<b>49290,20</b>	<b>10962,83</b>	<b>28,60</b>
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FIN	38327,37	49290,20	10962,83	28,60
<b>PATRIMONIO</b>					
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>132854,32</b>	<b>137033,59</b>	<b>4179,27</b>	<b>3,15</b>
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>86487,60</b>	<b>86487,60</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3103	APORTES SOCIOS	86487,60	86487,60	0,00	0,00
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>46366,72</b>	<b>50545,99</b>	<b>4179,27</b>	<b>9,01</b>
3301	LEGALES	11342,75	12476,99	1134,24	10,00
3303	ESPECIALES	35023,97	38069,00	3045,03	8,69
	<b>TOTAL PASIVO &amp; PATRIMONIO</b>	<b>1148125,83</b>	<b>1089637,68</b>	<b>-58488,15</b>	<b>-5,09</b>

Fuente: Balances de Situación General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.,  
Elaborado por: Viviana Liseth Barros Calero.

### 4.5.3.1 Interpretación de la variación del Balance de Situación General mediante el Análisis Horizontal

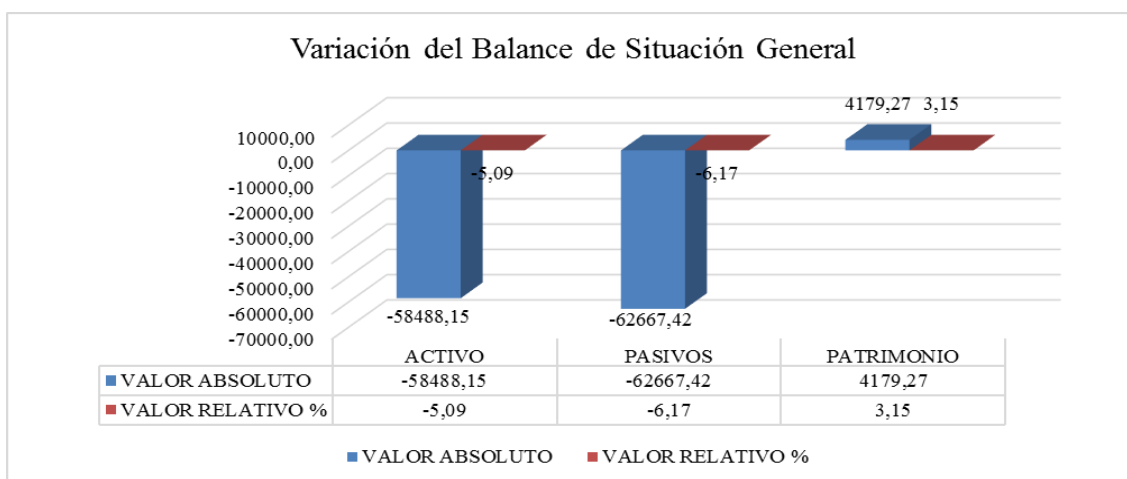
**Tabla 26: Análisis Horizontal - Variación del Balance de Situación General**

CÓD.	CUENTA	AÑO	AÑO	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO %
		2013	2014		
VARIACIÓN DEL BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL					
1	ACTIVO	1148125,83	1089637,68	-58488,15	-5,09
2	PASIVOS	1015271,51	952604,09	-62667,42	-6,17
3	PATRIMONIO	132854,32	137033,59	4179,27	3,15

**Fuente:** Balances de Situación General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

**Gráfico 17: Análisis Horizontal - Variación del Balance de Situación General**



**Fuente:** Balances de Situación General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

#### Análisis:

Mediante el Análisis horizontal del Estado de Situación General se ha evidenciado que las tres principales cuentas que lo componen han sufrido variaciones del año 2014 en relación con el 2013 de la siguiente manera: Activo una disminución de 5,09%; Pasivos un aumento del 6,17% y el Patrimonio un incremento del 3.15%.

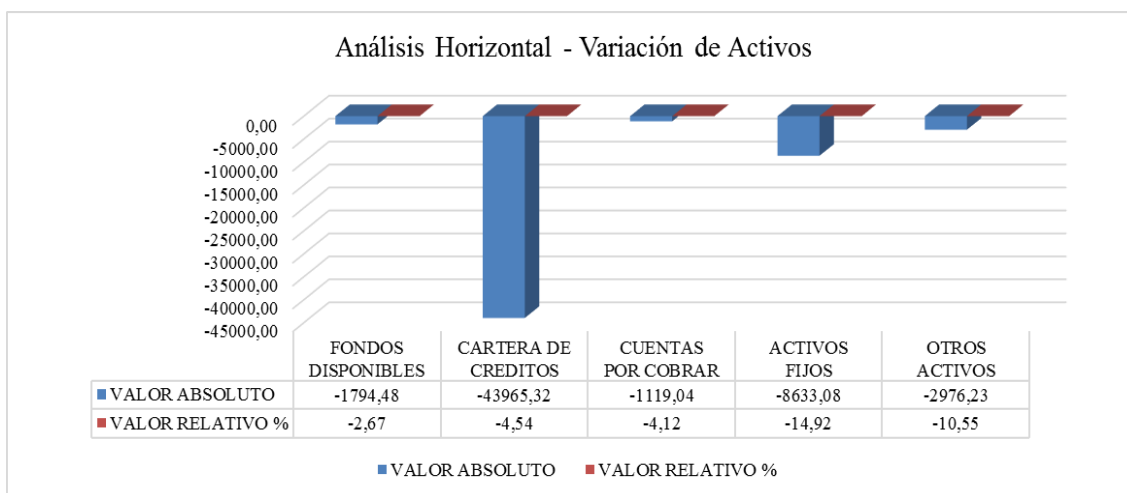
#### 4.5.3.2 Interpretación de la variación del Activo mediante el Análisis Horizontal

**Tabla 27: Análisis horizontal-Variación del Activo**

CÓD.	CUENTA	AÑO	AÑO	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO %
		2013	2014		
<b>ACTIVOS</b>					
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>1148125,83</b>	<b>1089637,68</b>	<b>-58488,15</b>	<b>-5,09</b>
11	FONDOS DISPONIBLES	67213,37	65418,89	-1794,48	-2,67
14	CARTERA DE CREDITOS	967663,40	923698,08	-43965,32	-4,54
16	CUENTAS POR COBRAR	27191,86	26072,82	-1119,04	-4,12
18	ACTIVOS FIJOS	57846,39	49213,31	-8633,08	-14,92
19	OTROS ACTIVOS	28210,81	25234,58	-2976,23	-10,55

**Fuente:** Balances de Situación General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.,  
**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

**Gráfico 18: Análisis Horizontal-Variación del Activo**



**Fuente:** Balances de Situación General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.  
**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

#### **Análisis:**

En el análisis horizontal la reducción del activo se debe a que en el año 2014 en relación al 2013 las subcuentas que lo componen mantuvieron una tendencia decreciente del 4,54% en la Cartera de Créditos; los Activos Fijos se depreciaron en un 14,92%; Otros Activos una disminución del 10,55%; Cuentas por Cobrar se redujo en un 4,12% y finalmente los Fondos Disponibles también se acortaron en un 2,67%.

### 4.5.3.3 Interpretación de la variación del Pasivo mediante el Análisis Horizontal

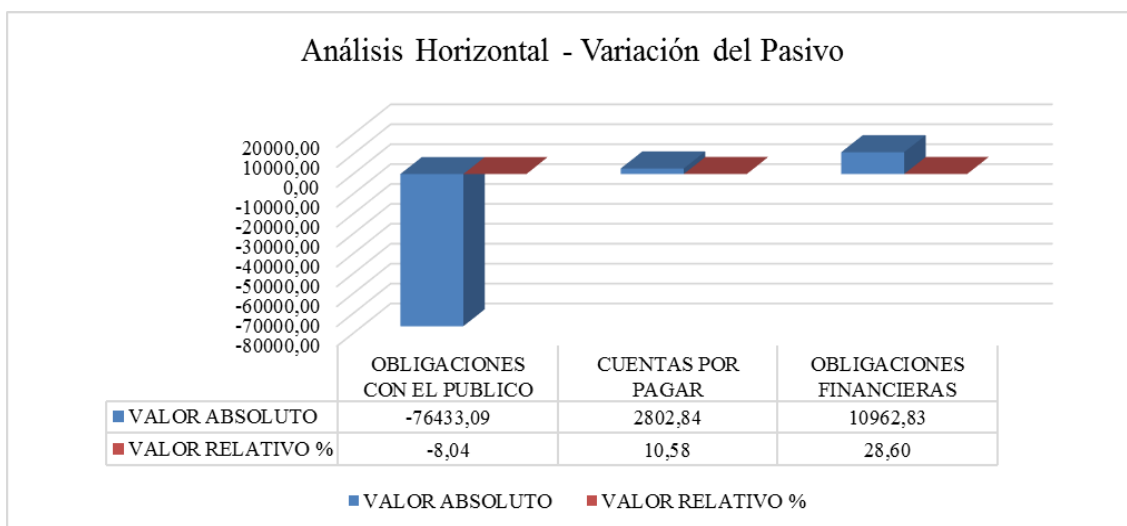
**Tabla 28: Análisis Horizontal - Variación del Pasivo**

CÓD.	CUENTA	AÑO	AÑO	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO %
		2013	2014		
<b>PASIVOS</b>					
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>1015271,51</b>	<b>952604,09</b>	<b>-62667,42</b>	<b>-6,17</b>
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	950449,26	874016,17	-76433,09	-8,04
25	CUENTAS POR PAGAR	26494,88	29297,72	2802,84	10,58
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	38327,37	49290,20	10962,83	28,60

**Fuente:** Balances de Situación General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.,

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

**Gráfico 19: Análisis Horizontal - Variación del Pasivo**



**Fuente:** Balances de Situación General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

#### **Análisis:**

La variación creciente presente en los Pasivos del año 2014 en comparación con el año anterior se debe a que sus subcuentas mantuvieron los siguientes comportamientos: Obligaciones Financieras un incremento del 28,60%; Cuentas por Pagar 10,58% y en Obligaciones con el Público hubo un decremento del 8,04%.

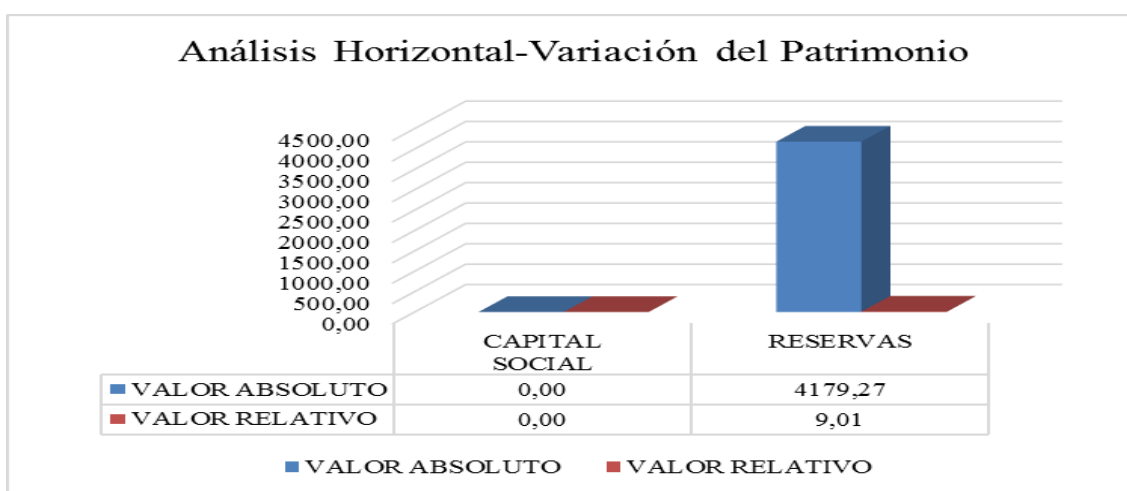
#### 4.5.3.4 Interpretación de la variación del Patrimonio mediante el Análisis Horizontal

**Tabla 29: Análisis Horizontal - Variación del Patrimonio**

CÓD.	CUENTA	AÑO	AÑO	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO %
		2013	2014		
<b>PATRIMONIO</b>					
3	<b>PATRIMONIO</b>	<b>132854,32</b>	<b>137033,59</b>	<b>4179,27</b>	<b>3,15</b>
31	CAPITAL SOCIAL	86487,60	86487,60	0,00	0,00
33	RESERVAS	46366,72	50545,99	4179,27	9,01

**Fuente:** Balances de Situación General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.,  
**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

**Gráfico 20: Análisis Horizontal - Variación del Patrimonio**




**Fuente:** Balances de Situación General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.  
**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

#### **Análisis:**

En cuanto a la variación positiva en el Patrimonio institucional se debe al incremento del 9,01% de las Reservas que mantiene la cooperativa.

#### 4.5.4 Análisis horizontal e interpretación de los balances de pérdidas y ganancias, años 2013 – 2014.

**Tabla 30: Análisis Horizontal del Balance de Pérdidas y Ganancias, años 2013-2014**

					
BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS					
CÓD.	CUENTA	AÑO	AÑO	VARIACIÓN	VARIACIÓN
		2013	2014,00	ABSOLUTA	RELATIVA %
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>342981,90</b>	<b>406053,04</b>	<b>63071,14</b>	<b>18,39</b>
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS</b>	<b>289506,92</b>	<b>353128,03</b>	<b>63621,11</b>	<b>21,98</b>
5104	INTERESES DE CARTERA DE CREDITO	289506,92	353128,03	63621,11	21,98
<b>52</b>	<b>COMISIONES GANADAS</b>	<b>30603,42</b>	<b>29161,47</b>	<b>-1441,95</b>	<b>-4,71</b>
5201	CARTERA DE CREDITOS	29056,59	27543,15	-1513,44	-5,21
5290	OTRAS	1546,83	1618,32	71,49	4,62
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>18156,16</b>	<b>18552,67</b>	<b>396,51</b>	<b>2,18</b>
5403	AFILIACIONES Y RENOVACIONES	5998,79	5773,23	-225,56	-3,76
5404	MANEJO Y COBRANZAS	5268,91	5700,23	431,32	8,19
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS	6888,46	7079,21	190,75	2,77
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>4715,40</b>	<b>5210,87</b>	<b>495,47</b>	<b>10,51</b>
5604	RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	9,38	0,00	-9,38	-100,00
5690	OTROS	4706,02	5210,87	504,85	10,73
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	<b>-332508,75</b>	<b>-368782,81</b>	<b>-36274,06</b>	<b>10,91</b>
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>-57308,46</b>	<b>-54744,93</b>	<b>2563,53</b>	<b>-4,47</b>
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-54399,72	-57348,23	-2948,51	5,42
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-2908,74	2603,30	5512,04	-189,50
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>-10400,86</b>	<b>-15616,30</b>	<b>-5215,44</b>	<b>50,14</b>
4402	CARTERA DE CREDITO	-10400,86	-15616,30	-5215,44	50,14
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>-258428,63</b>	<b>-276518,63</b>	<b>-18090,00</b>	<b>7,00</b>
4501	GASTOS DE PERSONAL	-137290,16	-146900,47	-9610,31	7,00
4502	HONORARIOS	-6395,67	-6843,37	-447,70	7,00
4503	SERVICIOS VARIOS	-61879,01	-66210,54	-4331,53	7,00
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MU	-6852,58	-7332,26	-479,68	7,00
4505	DEPRECIACIONES	-12891,43	-13793,83	-902,40	7,00
4506	AMORTIZACIONES	-6947,38	-7433,70	-486,32	7,00
4507	OTROS GASTOS	-26172,40	-28004,47	-1832,07	7,00
<b>48</b>	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACION</b>	<b>-6370,80</b>	<b>-21902,95</b>	<b>-15532,15</b>	<b>243,80</b>
4810	Participación a empleados	2526,59	-8875,98	-11402,57	-451,30
4815	Impuesto a la Renta	3292,99	-11065,38	-14358,37	-436,03
4890	Otras	551,22	-1961,59	-2512,81	-455,86
	<b>EXCEDENTE DEL PERIODO</b>	<b>10473,15</b>	<b>37270,23</b>	<b>26797,08</b>	<b>255,86</b>

**Fuente:** Balances de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.  
**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.



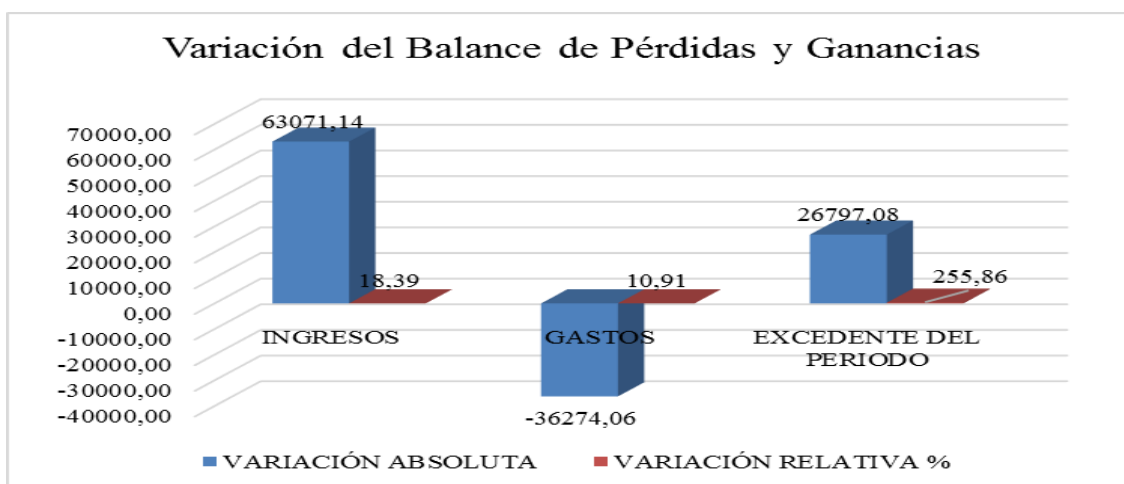
#### 4.5.4.1 Variación del Balance de Pérdidas y Ganancias mediante el análisis horizontal

**Tabla 31: Variación del Balance de Pérdidas y Ganancias mediante análisis horizontal**

CÓD.	CUENTA	AÑO	AÑO	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA %
		2013	2014,00		
5	INGRESOS	342981,90	406053,04	63071,14	18,39
4	GASTOS	-332508,75	-368782,81	-36274,06	10,91
	EXCEDENTE DEL PERIODO	10473,15	37270,23	26797,08	255,86

**Fuente:** Balances de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.,  
**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

**Gráfico 21: Variación del Balance de Pérdidas y Ganancias mediante análisis horizontal**



**Fuente:** Balances de Situación General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.  
**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

#### Análisis:

En el Balance de Pérdidas y Ganancias la dinámica que mantuvieron sus tres principales grupos de cuenta en el 2014 en comparación con el 2013 es: Ingresos un aumento del 18,39%; Gastos un incremento del 10,91% y el Excedente de Período creció en un 255,86%.

#### 4.5.4.2 Variación de los Ingresos mediante el análisis horizontal

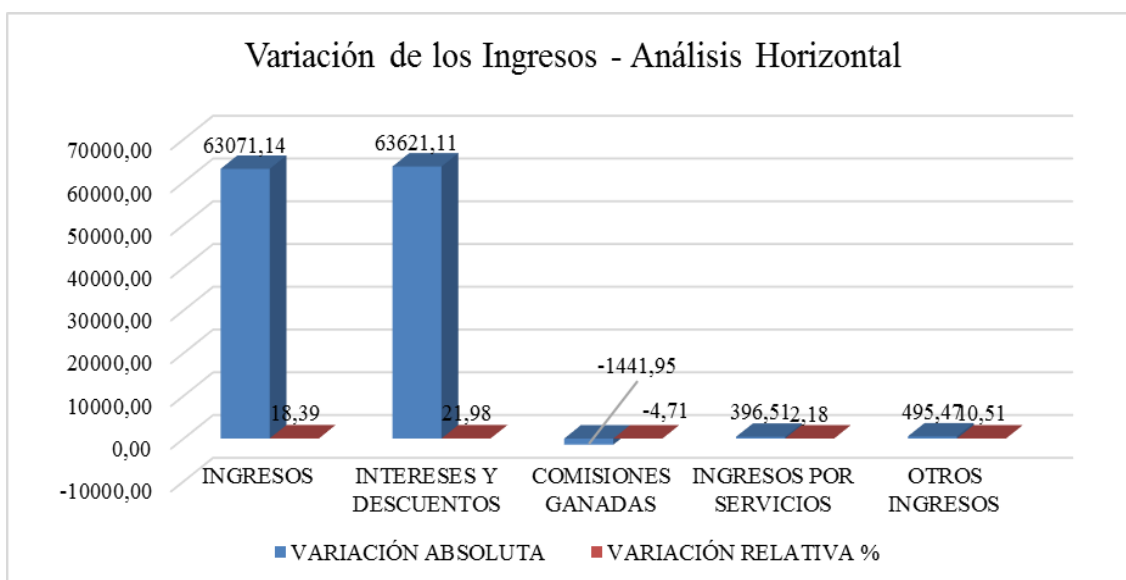
**Tabla 32: Variación de los Ingresos mediante el análisis horizontal**

CÓD.	CUENTA	AÑO	AÑO	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA %
		2013	2014,00		
5	<b>INGRESOS</b>	<b>342981,90</b>	<b>406053,04</b>	<b>63071,14</b>	<b>18,39</b>
51	INTERESES Y DESCUENTOS	289506,92	353128,03	63621,11	21,98
52	COMISIONES GANADAS	30603,42	29161,47	-1441,95	-4,71
54	INGRESOS POR SERVICIOS	18156,16	18552,67	396,51	2,18
56	OTROS INGRESOS	4715,40	5210,87	495,47	10,51

**Fuente:** Balances de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.,

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

**Gráfico 22: Variación de los Ingresos mediante el análisis horizontal**



**Fuente:** Balances de Situación General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

#### Análisis:

El incremento registrado en los Activos se respalda en el 21,98% que se acrecentó los Intereses y Descuentos obtenidos por la cooperativa; Otros ingresos se extendió en un 10,51%; los Ingresos por Servicios también creció en un 2,18% y tan sólo las Comisiones Ganadas sufrieron una deducción del 4,71%.

#### 4.5.4.3 Variación de los Gastos mediante el análisis horizontal

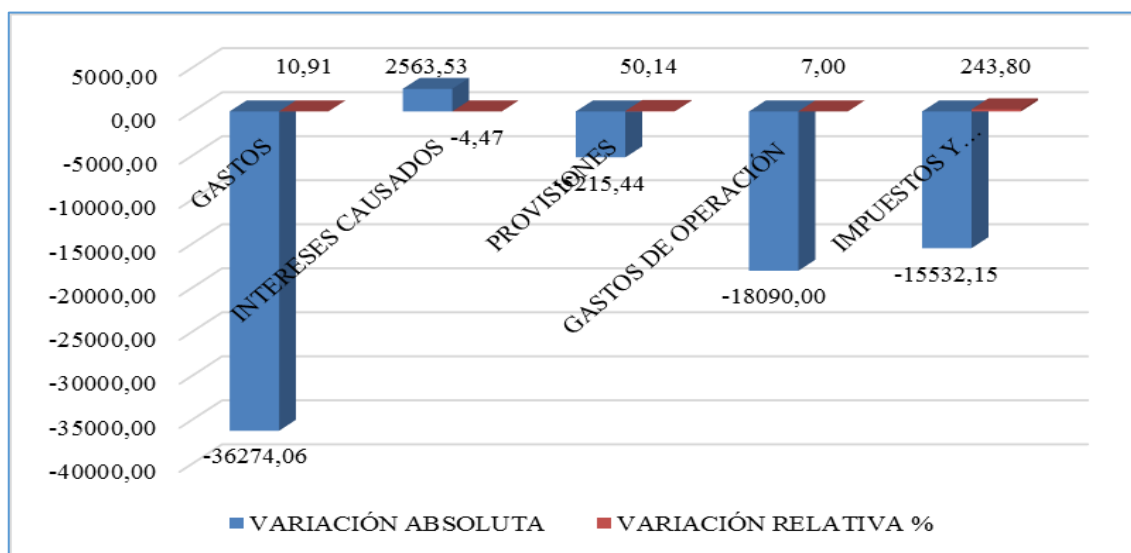
**Tabla 33: Variación de los Gastos mediante análisis horizontal**

CÓD.	CUENTA	AÑO	AÑO	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA %
		2013	2014,00		
4	GASTOS	-332508,75	-368782,81	-36274,06	10,91
41	INTERESES CAUSADOS	-57308,46	-54744,93	2563,53	-4,47
44	PROVISIONES	-10400,86	-15616,30	-5215,44	50,14
45	GASTOS DE OPERACIÓN	-258428,63	-276518,63	-18090,00	7,00
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION	-6370,80	-21902,95	-15532,15	243,80

**Fuente:** Balances de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.,

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

**Gráfico 23: Variación de los Gastos mediante análisis horizontal**



**Fuente:** Balances de Situación General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

#### **Análisis:**

Las subcuentas de Gastos variaron y generaron un aumento del 243,80% en Impuestos y Participación; 7% en Gastos de Operación, 50,14% en Provisiones de Cartera y una disminución del 4,47% en Intereses Causados.

## 4.5.5 Cálculo e interpretación de indicadores financieros años 2013-2014

### 4.5.5.1 Indicadores de liquidez

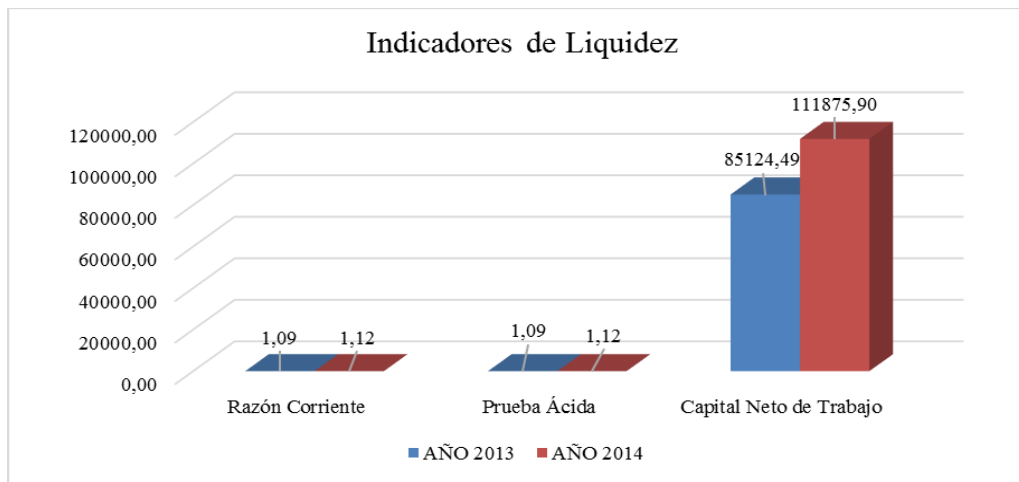
**Tabla 34: Indicadores de Liquidez 2013-2014**

INDICADORES DE LIQUIDEZ					
INDICADOR	FÓRMULA	AÑO 2013		AÑO 2014	
		CÁLCULO	INTERPRETACIÓN	CÁLCULO	INTERPRETACIÓN
Razón Corriente	Activo Corriente	1062068,63	Por cada dólar de deuda pendiente de pago en un plazo de un año la COAC puede cancelar sus obligaciones financieras y conservar un saldo positivo de 0,09 ctvs., por cada dólar.	1015189,79	Por cada dólar de deuda pendiente de pago en un plazo de un año la COAC puede cancelar sus obligaciones financieras y conservar un saldo a favor de 0,12 ctvs por cada dólar.
	Pasivo Corriente	976944,14		903313,89	
		<b>\$ 1,09</b>		<b>\$ 1,12</b>	
Prueba Ácida	Activo Corriente - Inventarios	1062068,63	La COAC cuenta con una capacidad idónea para cancelar sus obligaciones corrientes sin contar con la venta de sus existencias sino con sus saldos de efectivo producido en sus cuentas por cobrar, inversiones temporales, en una relación de 1 a 1 y con un saldo a favor de 0,09 ctvs.	1015189,79	La COAC cuenta con una capacidad idónea para cancelar sus obligaciones corrientes sin contar con la venta de sus existencias sino con sus saldos de efectivo producido en sus cuentas por cobrar, inversiones temporales, en una relación de 1 a 1 y con un saldo a favor de 0,12 ctvs.
	Pasivo Corriente	976944,14		903313,89	
		<b>\$ 1,09</b>		<b>\$ 1,12</b>	
Capital Neto de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	(1062068,63 - 976944,14)	Muestra la posible disponibilidad del activo circulante en exceso del pasivo circulante; representa un índice de estabilidad financiera o margen de protección para los acreedores actuales y para futuras operaciones normales.	(1015189,79 - 903313,89)	La COAC después de haber pagado sus activos a corto plazo cuenta con un capital de USD 111875,90 que pueden ser usados por la Gerencia para inversiones temporales.
		<b>\$ 85.124,49</b>		<b>\$ 111.875,90</b>	

**Fuente:** Balances Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

**Gráfico 24: Indicadores de Liquidez 2013-2014**



**Fuente:** Balances Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.  
**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

#### 4.5.5.2 Indicadores de apalancamiento

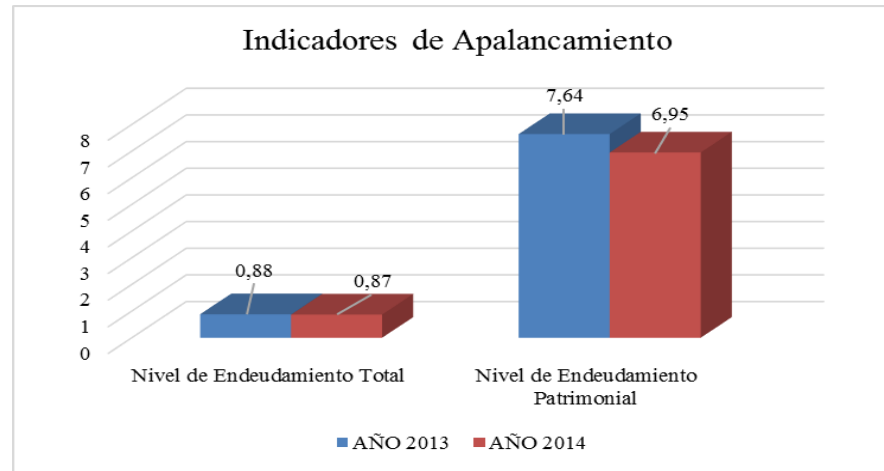
**Tabla 35: Indicadores de Apalancamiento 2013-2014**

INDICADORES DE APALANCAMIENTO					
INDICADOR	FÓRMULA	AÑO 2013		AÑO 2014	
		CÁLCULO	INTERPRETACIÓN	CÁLCULO	INTERPRETACIÓN
Nivel de Endeudamiento Total	Pasivo Total Activo Total	1015271,51	La COAC por cada dólar de deuda u obligaciones financieras que mantiene tiene comprometidos 0,88 ctvs de cada dólar invertido en el activo para su pago.	952604,09	La COAC por cada dólar de deuda u obligaciones financieras que mantiene tiene comprometidos 0,87 ctvs de cada dólar invertido en el activo para su pago.
		1148125,83		1089637,68	
		\$ <b>0,88</b>		\$ <b>0,87</b>	
Apalancamiento Externo	Total Pasivo Patrimonio	1015271,51	Cada dólar con el que la COAC cuenta en su Patrimonio se encuentra sobreendeudado en USD 6,64; lo cual indica que el Patrimonio se encuentra comprometido a terceros.	952604,09	Cada dólar con el que la COAC cuenta en su Patrimonio se encuentra sobreendeudado en USD 5,95; lo cual indica que el Patrimonio se encuentra comprometido a terceros.
		132854,32		137033,59	
		\$ <b>7,64</b>		\$ <b>6,95</b>	

**Fuente:** Balances Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.,

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

**Gráfico 25: Indicadores de Apalancamiento 2013-2014**



**Fuente:** Balances Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.  
**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

### 4.5.5.3 Indicadores de rotación

**Tabla 36: Indicadores de Rotación 2013-2014**

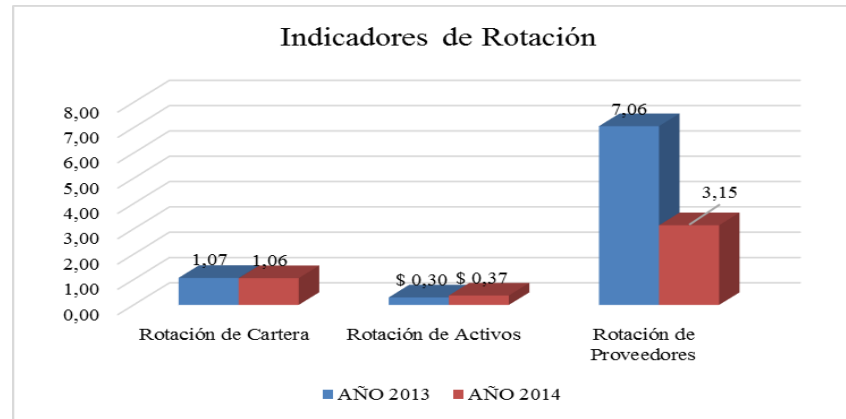
INDICADORES DE ROTACIÓN					
INDICADOR	FÓRMULA	AÑO 2013		AÑO 2014	
		CÁLCULO	INTERPRETACIÓN	CÁLCULO	INTERPRETACIÓN
Rotación de Cartera	Ventas a crédito Cuentas por cobrar promedio	29056,59	Las cuentas por cobrar durante el año 2013 rotaron una (1) vez.	27543,15	Las cuentas por cobrar durante el año 2014 rotaron una (1) vez.
		27191,86		26072,82	
		<b>1,07</b>		<b>1,06</b>	
Rotación de Activos	Ingresos Activos Totales	342981,90	La COAC Cacha por cada dólar invertido en el activo total existe una productividad de USD 0,30.	406053,04	La COAC Cacha por cada dólar invertido en el activo total existe una productividad de USD 0,37.
		1148125,83		1089637,68	
		<b>\$ 0,30</b>		<b>\$ 0,37</b>	
Rotación de Proveedores	Compras Proveedores	6630,13	Durante el año 2013 se ha pagado siete (7) veces a los proveedores, lo cual evidencia que se está haciendo buen uso de los excedentes de efectivo.	5840,20	Durante el año 2014 se ha pagado 3 veces a los proveedores, lo cual evidencia que los excedentes de efectivo no están siendo usados óptimamente.
		939,00		1855,70	
		<b>7,06</b>		<b>3,15</b>	

**Fuente:** Balances Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.,

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.



**Gráfico 26: Indicadores de Rotación 2013-2014**



**Fuente:** Balances Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.  
**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

#### 4.5.5.4 Indicadores de rentabilidad

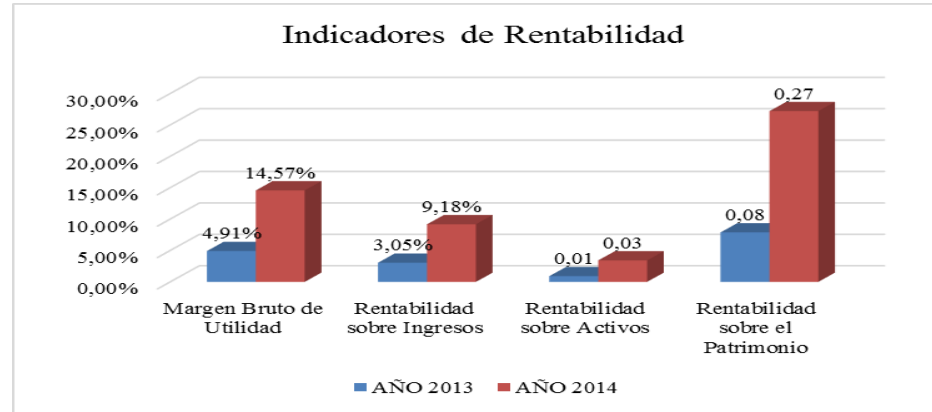
**Tabla 37: Indicadores de Rentabilidad 2013-2014**

INDICADORES DE RENTABILIDAD					
INDICADOR	FÓRMULA	AÑO 2013		AÑO 2014	
		CÁLCULO	INTERPRETACIÓN	CÁLCULO	INTERPRETACIÓN
Margen Bruto de Utilidad	Utilidad Bruta Ingresos x 100	16843,95	Por cada dólar de ingresos para la COAC se ha generado el 4,91% para cubrir gastos operacionales y no operacionales.	59173,18	Por cada dólar de ingresos para la COAC se ha generado el 14,57% para cubrir gastos operacionales y no operacionales.
		342981,90		<b>4,91%</b>	
Rentabilidad sobre Ingresos	Utilidad Neta Ingresos x 100	10473,15	La relación que existe de las utilidades después de ingresos y egresos no operacionales e impuestos, se ha producido una rentabilidad del 3,05% sobre cada dólar de los ingresos.	37270,23	La relación que existe de las utilidades después de ingresos y egresos no operacionales e impuestos, se ha producido una rentabilidad del 9,18% sobre cada dólar de los ingresos.
		342981,90		<b>3,05%</b>	
Rentabilidad sobre Activos	Utilidad Bruta Activos Totales	10473,15	Durante el año 2013 la relación de rentabilidad de los activos de la COAC con los beneficios netos es de 0,01 ctvs., por cada dólar.	37270,23	Durante el año 2013 la relación de rentabilidad de los activos de la COAC con los beneficios netos es de 0,03 ctvs., por cada dólar.
		1148125,83		<b>0,01</b>	
Rentabilidad sobre el Patrimonio	Utilidad Neta Patrimonio	10473,15	El rendimiento de los aportes (superávit acumulado), en relación con la tasa de oportunidad de cada accionista para evaluar sus inversiones es de USD 0,08 por cada dólar.	37270,23	El rendimiento de los aportes (superávit acumulado), en relación con la tasa de oportunidad de cada accionista para evaluar sus inversiones es de USD 0,27 por cada dólar.
		132854,32		<b>0,08</b>	

**Fuente:** Balances Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.,

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero.

**Gráfico 27: Indicadores de Rentabilidad 2013-2014**



**Fuente:** Balances Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.  
**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

## **4.6 PLANEACIÓN FINANCIERA**

### **4.6.1 Proceso de captación y colocación de fondos**



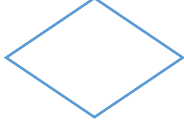


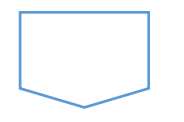
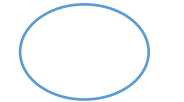
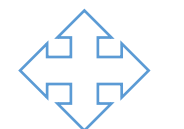
#### **4.6.1.1 Proceso y requisitos para la colocación de fondos – Créditos**

1. Atención e información al socio o cliente sobre los productos y servicios financieros.
2. Apertura de cuenta. (Socio nuevo)
3. En caso de socios nuevos, deben durante 8 días hábiles posteriores a la apertura de la cuenta realizar movimientos (depósitos, retiros, transferencias) en la misma y mantener un saldo a favor de la cooperativa en la libreta.
4. Para socios antiguos de la cooperativa se procederá a revisar el cumplimiento al día de aportes mensuales y de las obligaciones crediticias.
5. No ser garante de socio en mora.
6. Cumplir con positivamente en la calificación de buró de crédito e historial crediticio de la cooperativa con A o B.
7. El socio que tenga calificación C, D o E en el buró de crédito e historial crediticio de la cooperativa no podrán acceder a un crédito y su solicitud será negada hasta cuando solucione sus obligaciones con la entidad financiera y presente un certificado de cumplimiento de la misma.
8. No constar en la lista del CONSEP, ni su cónyuge ni sus garantes.
9. Presentación de documentación habilitante y de respaldo:
  - Solicitud de crédito (Anexo 3).
  - Foto tamaño carnet.
  - Copia de la cédula y papeleta de votación a color (deudor, cónyuge y garante).
  - Hasta USD 2000,00 un garante, en montos mayores dos garantes.
  - Copia de la escritura de casa o terreno (créditos hipotecarios).
  - Certificado de gravamen y pago predial.
  - Copia de un servicio básico (agua, luz, teléfono, internet).
  - Copia de la libreta de ahorros que refleje el depósito del encaje para el crédito.

- Certificado de trabajo (empleados públicos rol de pagos; negocio propio última declaración realizada, RUC o patente)
10. Inspección por parte del asesor de crédito para informe.
  11. Aprobación del crédito por parte del Comité de Créditos y el de Riesgos.
  12. Desembolso del dinero.

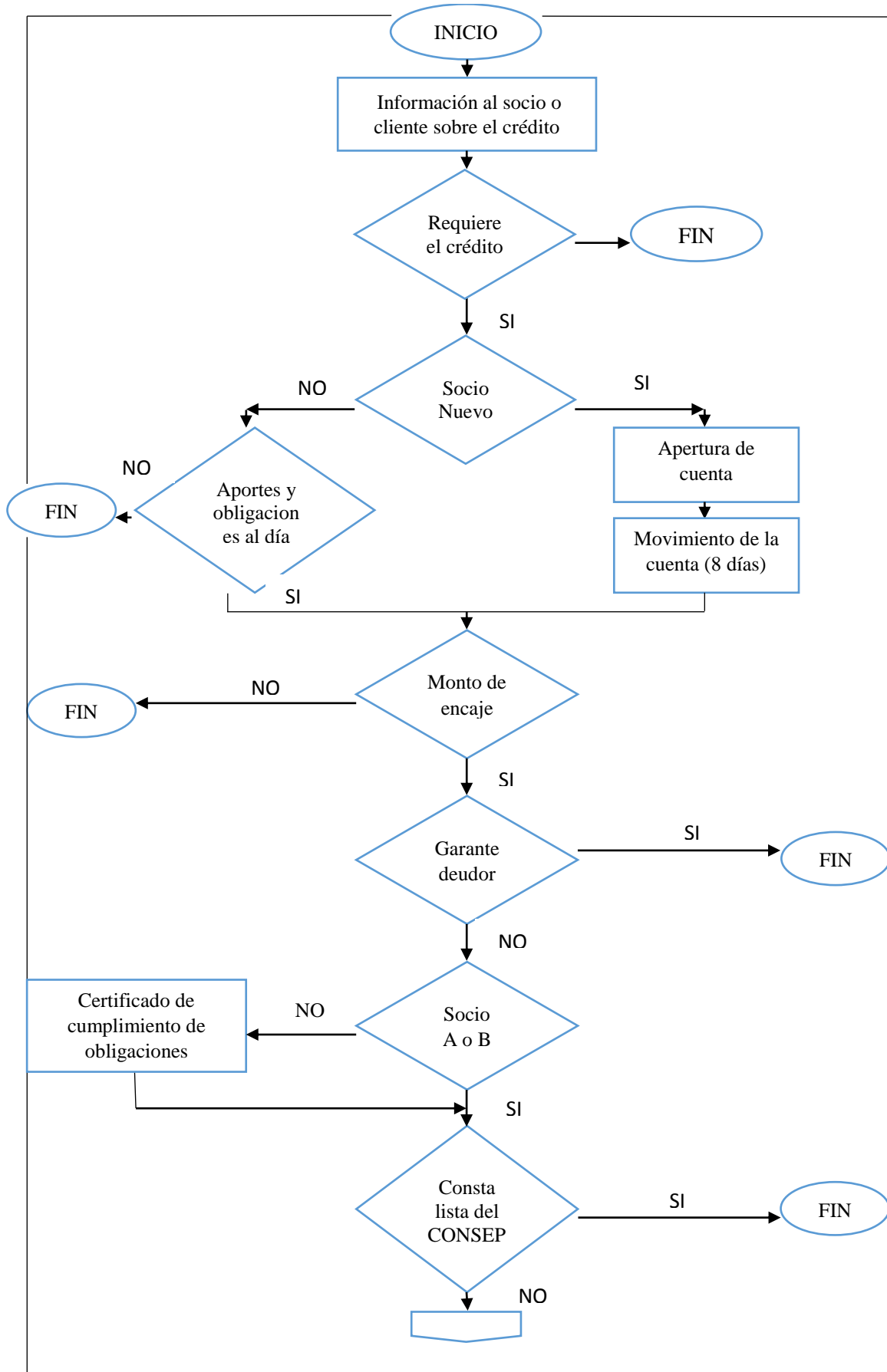
#### 4.6.1.2 Flujoograma del proceso de colocación de fondos – Créditos

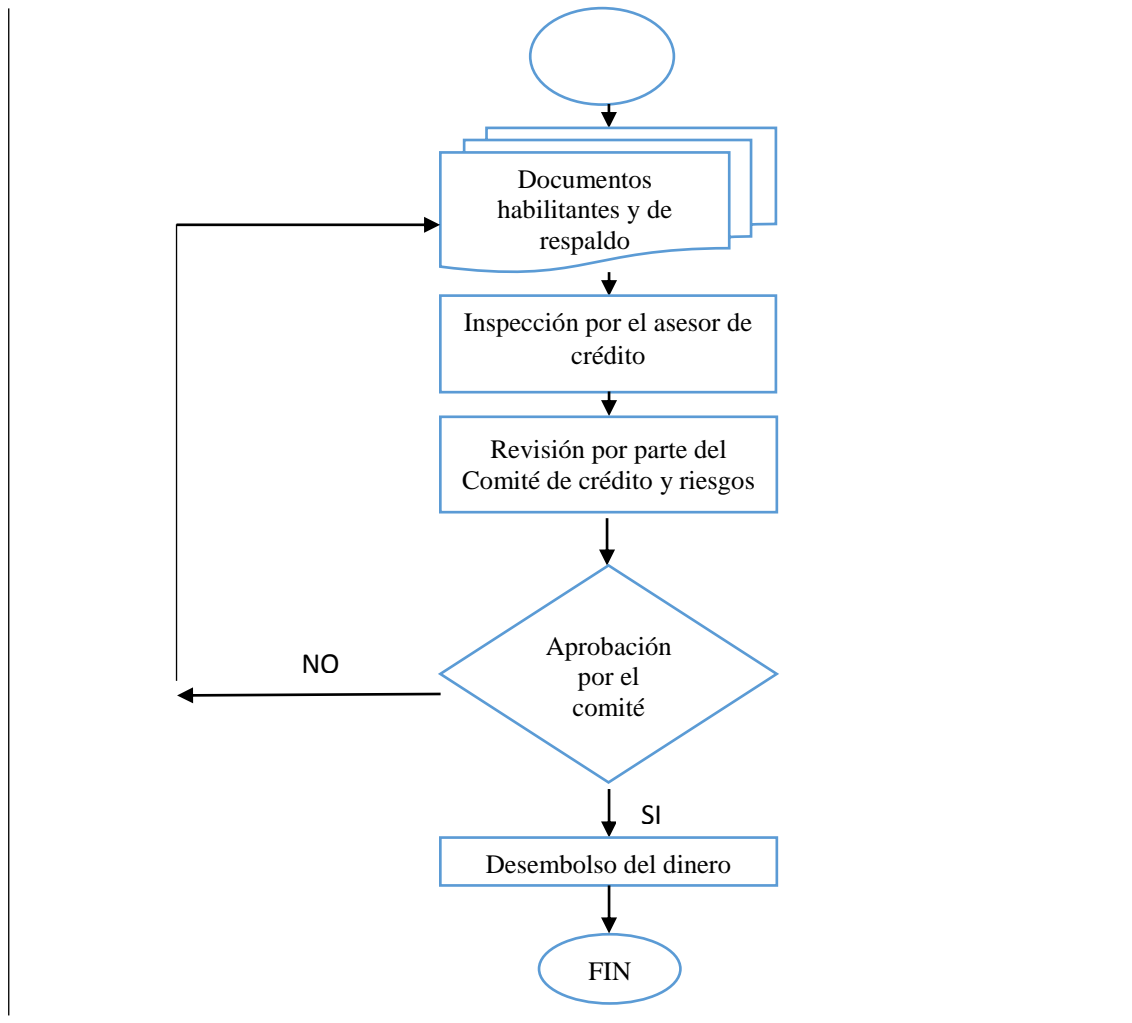
**Tabla 38: Simbología de los flujoogramas**

	<b>Inicio/Fin:</b> Se utiliza para indicar el inicio y el fin de un diagrama.
	<b>Acción/Proceso:</b> Indica una acción o instrucción general que debe realizarse.
	<b>Decisión:</b> Indica un punto en el flujo en el que se produce una bifurcación del tipo “Si”-“No”.
	<b>Documento:</b> Se refiere a un documento usado en el proceso.
	<b>Multidocumento:</b> Refiere a un conjunto de documentos que intervienen en el proceso.
	<b>Conector fuera de página:</b> Indica el enlace en dos partes de un diagrama en páginas diferentes.
	<b>Conector:</b> Indica el enlace en dos partes de un diagrama en la misma página.
	<b>Flechas de flujo:</b> Indica el seguimiento lógico del diagrama. También indica el sentido de ejecución de las acciones/procesos.

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

**Ilustración 3: Flujograma del proceso de colocación de fondos - Créditos**





**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

#### 4.6.1.3 Proceso de captación de fondos – Recaudaciones

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., dentro de sus servicios y productos financieros de captación de fondos ofrece cuentas de ahorros y pólizas de inversión a plazo fijo. La principal estrategia de posicionamiento y recaudaciones es la de depósito in situ (lugar de trabajo o actividad del socio). A continuación se describe el proceso a seguir:

1. La cooperativa designa dos agentes recaudadores de campo.
2. Promoción de los servicios financieros puerta a puerta (mercados y almacenes de la ciudad).
3. El cliente decide qué tipo de servicio o producto desea cuenta de ahorros o plazo fijo.

a) Cuenta de Ahorros

- Copia de la cédula, papeleta de votación y de un servicio básico.
- Apertura de la cuenta de ahorros con un valor de USD 5,00.
- Acuerdo de frecuencia y lugar de depósitos con los recaudadores in situ.
- Recaudación del dinero del socio.
- Entrega del comprobante de depósito que abaliza el movimiento por parte del funcionario de la cooperativa.
- Registro de la transacción o movimiento de cada socio en el sistema de la cooperativa y en la cuenta de ahorros.
- Actualización de la libreta de ahorros del socio en las instalaciones de la cooperativa.

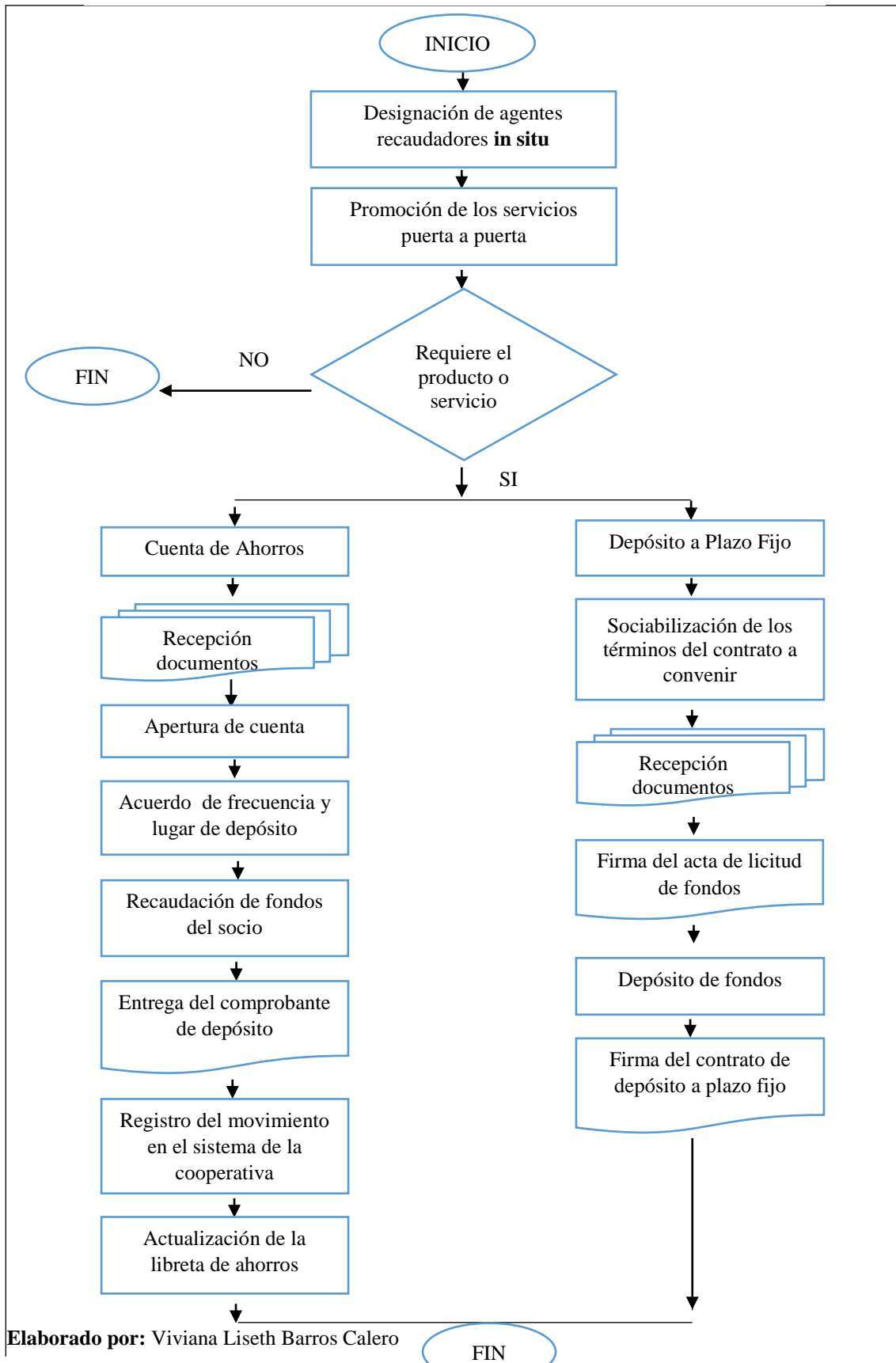
b) Inversión a Plazo Fijo

- Sociabilización de los términos a convenir en el contrato depósito a plazo fijo por la cooperativa y el socio.
- Recepción de documentos habilitantes y de respaldo (copia de cédula y papeleta de votación a color y de un servicio básico).
- Firma del acta de responsabilidad de que los fondos son provenientes de actividades lícitas.
- Depósito del dinero en la cooperativa o a través del recaudador in situ.
- Firma de certificado de depósito a plazo fijo en el que consta las cláusulas y especificaciones a cumplirse y a obligarse bilateralmente.



#### 4.6.1.4 Flujograma del proceso de captación de fondos – Depósitos

Ilustración 4: Flujograma del proceso de fondeo de la cooperativa



#### 4.6.2 Planificación y control de la captación de fondos

Los Directivos y el Talento Humano que labora en la Cooperativa de Ahorro y Crédito comprometidos con ser partícipes en el crecimiento y desarrollo de la organización se proponen para el Plan Operativo Anual 2015 captar un 0,5% de socios nuevos de los hogares ecuatorianos con capacidad de ahorro y para el 2016 incrementar este porcentaje al 1%; fundamentados en que los socios nuevos podrán inyectar nuevo capital a la organización y a su vez permitir un mayor flujo de liquidez para la prestación de los diferentes productos y servicios que la COAC Cacha brinda. Se ha tomado en consideración la siguiente información recopilada Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC, 2013):

- Las personas promedio por hogar en Quito y Riobamba es de cuatro (4) miembros.
- El 58% de los hogares se encuentran en capacidad de ahorrar.
- Entre el 10% y 15% del presupuesto familiar para ahorro se destina a plazo largo.
- El ingreso promedio nacional es de USD 893,00 y los gastos de USD 809,60.
- El saldo destinado para ahorro es de USD 83,40 (2013-2014).
- El incremento salarial para el año 2015 es del 4,11% y para el 2016 del 3,39% según el Ministerio de Relaciones Laborales.
- La inflación registrada para el año 2015 es del 4% y para el 2016 del 3%.
- La cuota de afiliación para socios nuevos es de USD 5,00.

**Tabla 39: Captación de Fondos por socios nuevos**

CAPTACIÓN FONDOS SOCIOS NUEVOS							
Año	Nº Socios Nuevos Pronóstico	Ahorro Promedio USD	Fondos Captados	Cuota de Afiliación y Renovación	Depósito a Plazo Fijo (10% - 15%)	Depósitos a la Vista	TOTAL
				\$ 5,00	12,50%	(FC-CA-PF)	
2014	0	\$ 83,40	0,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2015	2031	\$ 84,38	171375,78	\$ 10.155,00	\$ 21.421,97	\$ 139.798,81	\$ 171.375,78
2016	4134	\$ 123,73	511499,82	\$ 20.670,00	\$ 63.937,48	\$ 426.892,34	\$ 511.499,82
Fondos captados (FC) – Cuota de Afiliación (CA) – Depósitos a Plazo Fijo (PF)							

**Fuente:** Tabla 41-43

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

**Tabla 40: Proyección del número de hogares de Quito y Riobamba**

CIUDAD		AÑOS	
		2015	2016
Riobamba	Habitantes	249891	252865
	Personas x hogar promedio	4	4
	<b>N° Hogares</b>	<b>62473</b>	<b>63216</b>
Quito	Habitantes	2551721	2597989
	Personas x hogar promedio	4	4
	<b>N° Hogares</b>	<b>637930</b>	<b>649497</b>

Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEN, 2013)

Elaborado por: Viviana Lisbeth Barros Calero

**Tabla 41: Pronóstico de captación de socios nuevos 2015-2016**

PRONÓSTICO DE CAPTACIÓN DE SOCIOS								
VARIABLES	AÑO 2015				AÑO 2016			
	Riobamba	Quito			Riobamba	Quito		
N° de Hogares	62473	637930			63216	649497		
% de hogares con capacidad de ahorro	58%	58%			58%	58%		
<b>Hogares ahorrando</b>	<b>36234</b>	<b>369999</b>			<b>36665</b>	<b>376708</b>		
% captación de socios (POA)	0,50%	0,50%			1,00%	1,00%		
<b>N° de socios nuevos</b>	<b>181</b>	<b>1850</b>			<b>367</b>	<b>3767</b>		
N° socios por matriz y sucursales	Matriz	S1	S2	S3	Matriz	S1	S2	S3
	181	555	555	740	367	1130	1130	1507
<b>Total socios nuevos:</b>	<b>2031</b>				<b>4134</b>			

Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC, 2013)

Elaborado por: Viviana Lisbeth Barros Calero

**Tabla 42: Pronóstico de Ahorro Promedio por Hogar**

PRONÓSTICO DE AHORRO PROMEDIO POR HOGAR (USD)									
AÑO	INGRESOS POR HOGAR				GASTO POR HOGAR				SALDO (USD) AHORRO
	Ingreso promedio nacional	% Incremento Salarial	Importe del Incremento	Total Ingresos	Gasto promedio nacional	% Inflación	Importe de la inflación	Total Gasto	
2014	893,00	0	0	893,00	809,60	0	0	809,60	83,40
2015	893,00	4,11%	36,70	929,70	809,60	4%	35,72	845,32	84,38
2016	929,70	3,39%	31,52	961,22	809,60	3%	27,89	837,49	123,73

Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC, 2013)

Elaborado por: Viviana Lisbeth Barros Calero

#### 4.6.3 Proyección de fondeo y colocación de fondos

La función principal de la cooperativa es intermediar los fondos disponibles procedentes de las aportaciones por captación de socios y capital aportado por los accionistas más los generados por el giro del negocio a personas naturales o jurídicas calificados como sujetos de crédito. Según, el INEC 2013 el ahorro promedio es del 10 y 15%.

**Tabla 43: Proyección fondeo disponible 2015 -2016**

PROYECCIÓN FONDEO DISPONIBLE 2015 - 2016						
VARIABLE	PROYECCIÓN FONDEO 2015			PROYECCIÓN FONDEO 2016		
	DEPÓSITOS A LA VISTA	DEPÓSITOS A PLAZO	CUOTA AFILIACIÓN	DEPÓSITOS A LA VISTA	DEPÓSITOS A PLAZO	CUOTA AFILIACIÓN
% PARTICIPACIÓN PRESUPUESTO AHORRO	(TA-(TA*12,50%)-5USD)	12,50%	5,00 USD	(TA-(TA*12,50%)-5USD)	12,50%	5,00 USD
PROYECCIÓN CAPTACIÓN SOCIOS NUEVOS	Riobamba = 181	Quito = 1850	Total = 2031	Riobamba = 367	Quito = 3767	Total = 4134
FONDEO PROMEDIO	569295,15	342937,57	0,00	566577,21	326547,23	0,00
PROYECCIÓN CAPTACIÓN SOCIOS NUEVOS	139798,81	21421,97	10155,00	426892,34	63937,48	20670
<b>SUBTOTAL</b>	<b>709093,96</b>	<b>364359,54</b>	<b>10155,00</b>	<b>993469,55</b>	<b>390484,71</b>	<b>20670,00</b>
<b>TOTAL FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>1073453,50</b>		<b>10155,00</b>	<b>1383954,26</b>		<b>20670,00</b>

TA = Total Ahorro - Tasa promedio de ahorro 12,50%

Fuente: Tabla N° 40

Elaborado por: Viviana Liseth Barros Calero

**Tabla 44: Proyección colocación de fondos**

PROYECCIÓN DE COLOCACIÓN DE FONDOS							
AÑOS	FONDOS DISPONIBLES	% DISTRIBUCIÓN CARTERA		RECUPERACIÓN CARTERA			
		Microempresa x vencer (95%)	Microempresa que no devenga int. 5%	Cartera Microempresa vencida	% Recuperación cartera (25%)	% Provisión Créditos incobrables (62%)	Cartera Vencida cobro próximo año
<b>2014</b>				50128,15			
<b>2015</b>	1073453,50	<b>1019780,82</b>	<b>53672,67</b>	50128,15	12532,04	23309,59	<b>37596,11</b>
<b>2016</b>	1383954,26	<b>1314756,549</b>	<b>69197,71</b>	37596,11	9399,03	17482,19	<b>28197,08</b>

Fuente: Tabla N° 44

Elaborado por: Viviana Liseth Barros Calero

#### 4.6.4 Planificación y control de ingresos

Los excedentes y utilidades que la cooperativa puede percibir al final del período se derivan proporcionalmente del fondeo disponible y fuerza de liquidez existente en la organización, un cambio relativo en los ingresos ocasionará otro en el beneficio económico.

Se ha considerado la siguiente información en la proyección:

- El método empleado en las proyecciones es el de Promedio en aquellos que no existe variables que afectan su cálculo.
- Los valores de la cuenta Afiliaciones y Renovaciones son tomados de la captación de fondos por socios nuevos del parámetro Cuota de Afiliación, correspondiente a USD 5,00 por cada uno.

**Tabla 45: Proyección de Ingresos 2015 -2016**

PROYECCIÓN DE INGRESOS 2015 - 2016				
CÓDIGO	CUENTA	AÑO	PROYECCIÓN	
		2014	2015	2016
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>			
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS</b>	<b>353128,03</b>	<b>321317,48</b>	<b>337222,75</b>
5104	INTERESES DE CARTERA DE CREDITO	353128,03	321317,48	337222,75
<b>52</b>	<b>COMISIONES GANADAS</b>	<b>29161,47</b>	<b>29882,45</b>	<b>29521,96</b>
5201	CARTERA DE CREDITOS	27543,15	28299,87	27921,51
5290	OTRAS	1618,32	1582,58	1600,45
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>18552,67</b>	<b>22623,41</b>	<b>33293,92</b>
5403	AFILIACIONES Y RENOVACIONES	5773,23	10155,00	20670,00
5404	MANEJO Y COBRANZAS	5700,23	5484,57	5592,40
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS	7079,21	6983,84	7031,52
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>5210,87</b>	<b>4963,14</b>	<b>5087,00</b>
5604	RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	0,00	4,69	2,35
5690	OTROS	5210,87	4958,45	5084,66
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>406053,04</b>	<b>378786,46</b>	<b>405125,64</b>

Elaborado por: Viviana Liseth Barros Calero

#### 4.6.5 Planificación y control de gastos

Con la planificación de gastos se pretende elevar el nivel de utilidades y excedentes para la cooperativa; un inadecuado control podría influir en resultados negativos que ocasionarían una posible pérdida y quiebra empresarial.

En la proyección de gastos se ha dispuesto las siguientes condiciones:

- El método empleado en las proyecciones es el de Promedio en aquellos que no existe variables que afectan su cálculo.
- Gastos de personal y honorarios el incremento se realiza en base a las disposiciones emitidas por el Ministerio de Relaciones Laborales 4,11% para el 2015 y 3% para el 2016.
- Las obligaciones financieras se calculan de acuerdo a tabla de amortización vigente.

**Tabla 46: Proyección de Gastos 2015 -2016**

<b>PROYECCIÓN GASTOS 2015 -2016</b>				
	CUENTA	AÑO	PROYECCIÓN	
		2014	2015	2016
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>-54744,93</b>	<b>-61656,54</b>	<b>-69158,75</b>
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-57348,23	-63656,54	-70658,75
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	2603,30	2000,00	1500,00
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>-15616,30</b>	<b>-11712,23</b>	<b>-8784,17</b>
4402	CARTERA DE CREDITO	-15616,30	-11712,23	-8784,17
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>-276518,63</b>	<b>-280388,32</b>	<b>-288799,97</b>
4501	GASTOS DE PERSONAL	-146900,47	-152938,08	-157526,22
4502	HONORARIOS	-6843,37	-7124,63	-7338,37
4503	SERVICIOS VARIOS	-66210,54	-64044,78	-65966,12
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MU	-7332,26	-7092,42	-7305,19
4505	DEPRECIACIONES	-13793,83	-14360,76	-14791,58
4506	AMORTIZACIONES	-7433,70	-7739,22	-7971,40
4507	OTROS GASTOS	-28004,47	-27088,43	-27901,09
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>-346879,86</b>	<b>-353757,08</b>	<b>-366742,89</b>

Elaborado por: Viviana Liseth Barros Calero


#### 4.6.6 Estados Financieros Proforma

Los estados financieros proforma son proyecciones del Balance de Pérdidas y Ganancias y del Balance de Situación General. El Balance de Pérdidas y Ganancias Proforma muestra los ingresos y costos esperados para el año siguiente, en tanto que el de Situación General Proforma revela la posición financiera esperada (activo, pasivo y capital contable) al finalizar el período pronosticado.



#### 4.6.6.2 Balance de Pérdidas y Ganancias Proforma

**Tabla 48: Balance de Pérdidas y Ganancias Proforma**

												
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PROFORMA												
CÓD.	CUENTA	SITUACIÓN BASE	PROYECCIÓN			ANÁLISIS VERTICAL			ANÁLISIS HORIZONTAL			
		2014	2015	2016	2014	2015	2016	2015 VS. 2014		2016 VS. 2015		
								USD	%	USD	%	
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>											
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS</b>	<b>353128,03</b>	<b>413159,80</b>	<b>483396,96</b>	<b>86,97</b>	<b>86,16</b>	<b>84,59</b>	<b>60031,77</b>	<b>17,00</b>	<b>70237,17</b>	<b>17,00</b>	
5104	INTERESES DE CARTERA DE CREDITO	353128,03	413159,80	483396,96	86,97	86,16	84,59	60031,77	17,00	70237,17	17,00	
<b>52</b>	<b>COMISIONES GANADAS</b>	<b>29161,47</b>	<b>36673,46</b>	<b>45841,83</b>	<b>7,18</b>	<b>7,65</b>	<b>8,02</b>	<b>7511,99</b>	<b>25,76</b>	<b>9168,37</b>	<b>25,00</b>	
5201	CARTERA DE CREDITOS	27543,15	34638,27	43297,83	6,78	7,22	7,58	7095,12	25,76	8659,57	25,00	
5290	OTRAS	1618,32	2035,20	2544,00	0,40	0,42	0,45	416,88	25,76	508,80	25,00	
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>18552,67</b>	<b>24650,45</b>	<b>37167,88</b>	<b>4,57</b>	<b>5,14</b>	<b>6,50</b>	<b>6097,78</b>	<b>32,87</b>	<b>12517,43</b>	<b>50,78</b>	
5403	AFILIACIONES Y RENOVACIONES	5773,23	10155,00	20670,00	1,42	2,12	3,62	4381,77	75,90	10515,00	103,55	
5404	MANEJO Y COBRANZAS	5700,23	7125,29	8906,61	1,40	1,49	1,56	1425,06	25,00	1781,32	25,00	
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS	7079,21	7370,17	7591,27	1,74	1,54	1,33	290,96	4,11	221,10	3,00	
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>5210,87</b>	<b>5020,00</b>	<b>5020,00</b>	<b>1,28</b>	<b>1,05</b>	<b>0,88</b>	<b>-190,87</b>	<b>-3,66</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
5604	RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	0,00	20,00	20,00	0,00	0,00	0,00	20,00	100,00	0,00	0,00	
5690	OTROS	5210,87	5000,00	5000,00	1,28	1,04	0,88	-210,87	-4,05	0,00	0,00	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>406053,04</b>	<b>479503,71</b>	<b>571426,67</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>73450,67</b>	<b>18,09</b>	<b>91922,96</b>	<b>19,17</b>	
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>											
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>-54744,93</b>	<b>-61656,54</b>	<b>-69158,75</b>	<b>-13,48</b>	<b>-12,86</b>	<b>-12,10</b>	<b>-6911,61</b>	<b>12,63</b>	<b>-7502,22</b>	<b>12,17</b>	
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-57348,23	-63656,54	-70658,75	-14,12	-13,28	-12,37	-6308,31	11,00	-7002,22	11,00	
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	2603,30	2000,00	1500,00	0,64	0,42	0,26	-603,30	-23,17	-500,00	-25,00	
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>-15616,30</b>	<b>-11712,23</b>	<b>-8784,17</b>	<b>-3,85</b>	<b>-2,44</b>	<b>-1,54</b>	<b>3904,08</b>	<b>-25,00</b>	<b>2928,06</b>	<b>-25,00</b>	
4402	CARTERA DE CREDITO	-15616,30	-11712,23	-8784,17	-3,85	-2,44	-1,54	3904,08	-25,00	2928,06	-25,00	
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>-276518,63</b>	<b>-287883,55</b>	<b>-296520,06</b>	<b>-68,10</b>	<b>-60,04</b>	<b>-51,89</b>	<b>-11364,92</b>	<b>4,11</b>	<b>-8636,51</b>	<b>3,00</b>	
4501	GASTOS DE PERSONAL	-146900,47	-152938,08	-157526,22	-36,18	-31,90	-27,57	-6037,61	4,11	-4588,14	3,00	
4502	HONORARIOS	-6843,37	-7124,63	-7338,37	-1,69	-1,49	-1,28	-281,26	4,11	-213,74	3,00	
4503	SERVICIOS VARIOS	-66210,54	-68931,79	-70999,75	-16,31	-14,38	-12,42	-2721,25	4,11	-2067,95	3,00	
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MU	-7332,26	-7633,62	-7862,63	-1,81	-1,59	-1,38	-301,36	4,11	-229,01	3,00	
4505	DEPRECIACIONES	-13793,83	-14360,76	-14791,58	-3,40	-2,99	-2,59	-566,93	4,11	-430,82	3,00	
4506	AMORTIZACIONES	-7433,70	-7739,22	-7971,40	-1,83	-1,61	-1,39	-305,52	4,11	-232,18	3,00	
4507	OTROS GASTOS	-28004,47	-29155,45	-30030,12	-6,90	-6,08	-5,26	-1150,98	4,11	-874,66	3,00	
<b>48</b>	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACION</b>	<b>-21902,95</b>	<b>-42202,74</b>	<b>-70294,37</b>	<b>-5,39</b>	<b>-8,80</b>	<b>-12,30</b>	<b>-20299,79</b>	<b>92,68</b>	<b>-28091,63</b>	<b>66,56</b>	
4810	Participación a empleados	-8875,98	-17737,71	-29544,55	-2,19	-3,70	-5,17	-8861,73	99,84	-11806,84	66,56	
4815	Impuesto a la Renta	-11065,38	-22113,01	-36832,21	-2,73	-4,61	-6,45	-11047,63	99,84	-14719,20	66,56	
4890	Otras	-1961,59	-2352,02	-3917,61	-0,48	-0,49	-0,69	-390,43	19,90	-1565,59	66,56	
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>-368782,81</b>	<b>-403455,05</b>	<b>-444757,35</b>	<b>-90,82</b>	<b>-84,14</b>	<b>-77,83</b>	<b>-34672,24</b>	<b>9,40</b>	<b>-41302,30</b>	<b>10,24</b>	
	<b>EXCEDENTE DEL PERIODO</b>	<b>37270,23</b>	<b>76048,66</b>	<b>126669,32</b>	<b>9,18</b>	<b>15,86</b>	<b>22,17</b>	<b>38778,43</b>	<b>104,05</b>	<b>50620,66</b>	<b>66,56</b>	
	Fondo irrepable (reserva legal 50%)	\$ -	38024,33	63334,66	-	50%	50%	38024,33	\$ -	25310,33	67%	
	Contribución a la SEPS (5%)	\$ -	3802,43	6333,47	-	5%	5%	3802,43	\$ -	2531,03	67%	
	Dividendos socios (45%)	\$ -	34221,90	57001,19	-	45%	45%	34221,90	\$ -	22779,30	67%	

**Fuente:** Proyección de Ingresos y Gastos

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero



### 4.6.6.3 Indicadores Financieros Meta

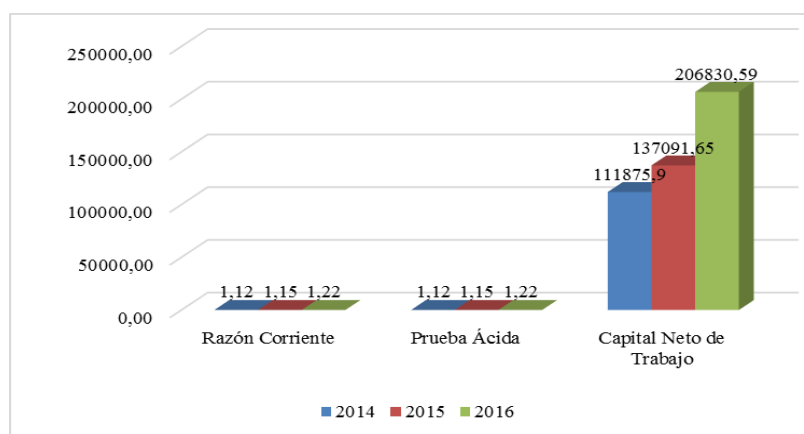
**Tabla 49: Indicadores Meta de Liquidez**

INDICADORES META DE LIQUIDEZ					
INDICADOR	FÓRMULA	INTERPRETACIÓN	AÑOS		
			2014	2015	2016
Razón Corriente	Activo Corriente	Por cada dólar de deuda pendiente de pago en un plazo de un año la COAC puede cancelar sus obligaciones financieras y conservar un saldo positivo/negativo por cada dólar. Relación 1 a 1.	1,12 USD	1,15 USD	1,22 USD
	Pasivo Corriente				
Prueba Ácida	Activo Corriente - Inventarios	La COAC cuenta con una capacidad para cancelar sus obligaciones corrientes sin contar con la venta de sus existencias sino con sus saldos de efectivo reflejados en sus cuentas por cobrar, inversiones temporales, en una relación de 1 a 1.	1,12 USD	1,15 USD	1,22 USD
	Pasivo Corriente				
Capital Neto de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	La COAC después de haber pagado sus activos a corto plazo cuenta con un capital de USD ... que pueden ser usados por la Gerencia para inversiones temporales.	111875,90 USD	137091,65 USD	206830,59 USD

**Fuente:** Estados Financieros Proforma

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

**Gráfico 28: Variación de indicadores de liquidez 2014-2016**



**Fuente:** Indicadores meta de liquidez

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

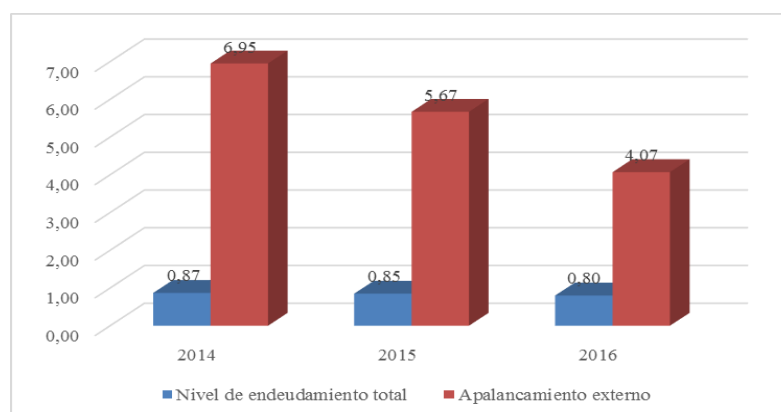
**Tabla 50: Indicadores Meta de Apalancamiento**

INDICADORES META DE APALANCAMIENTO					
INDICADOR	FÓRMULA	INTERPRETACIÓN	AÑOS		
			2014	2015	2016
Nivel de Endeudamiento Total	Pasivo Total	La COAC por cada dólar de deuda u obligaciones financieras que mantiene tiene comprometidos ... USD de cada dólar invertido en el activo para su pago.	0,87 USD	0,85 USD	0,80 USD
	Activo Total				
Apalancamiento Externo	Total Pasivo	Cada dólar con el que la COAC cuenta en su Patrimonio se encuentra sobreendeudado en USD...; lo cual indica que el Patrimonio se encuentra comprometido a terceros.	6,95 USD	5,67 USD	4,07 USD
	Patrimonio				

**Fuente:** Estados Financieros Proforma

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

**Gráfico 29: Variación de indicadores de apalancamiento 2014-2016**



**Fuente:** Estados Financieros Proforma

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

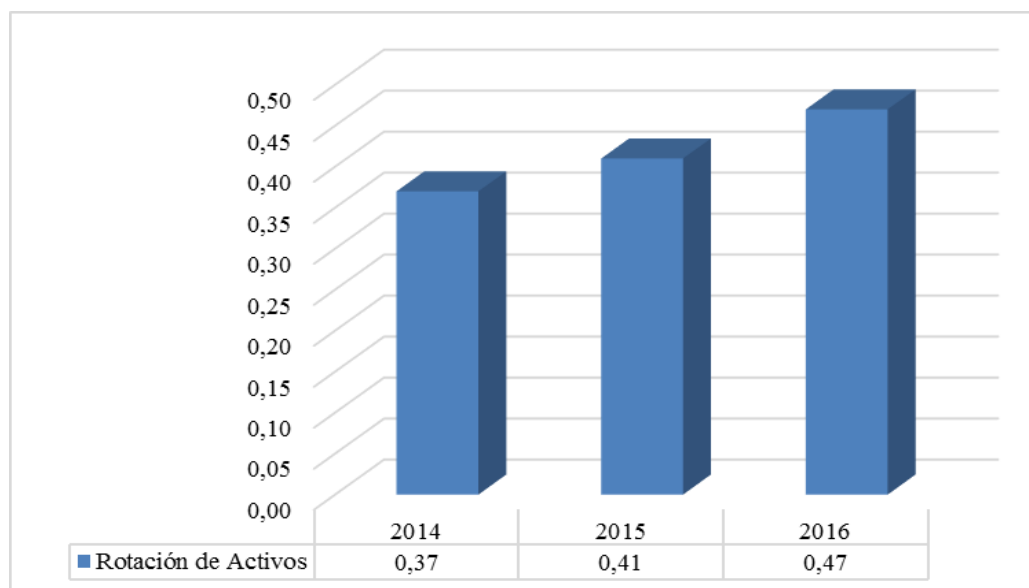
**Tabla 51: Indicadores Meta de Rotación**

INDICADORES META DE ROTACIÓN					
INDICADOR	FÓRMULA	INTERPRETACIÓN	AÑOS		
			2014	2015	2016
Rotación de Activos	Ingresos	La COAC Cacha por cada dólar invertido en el activo total existe una productividad de USD ....	0,37 USD	0,41 USD	0,47 USD
	Activos Totales				

**Fuente:** Estados Financieros Proforma

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

**Gráfico 30: Variación del indicador de Rotación de Activos**



**Fuente:** Indicadores Meta de Rotación

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

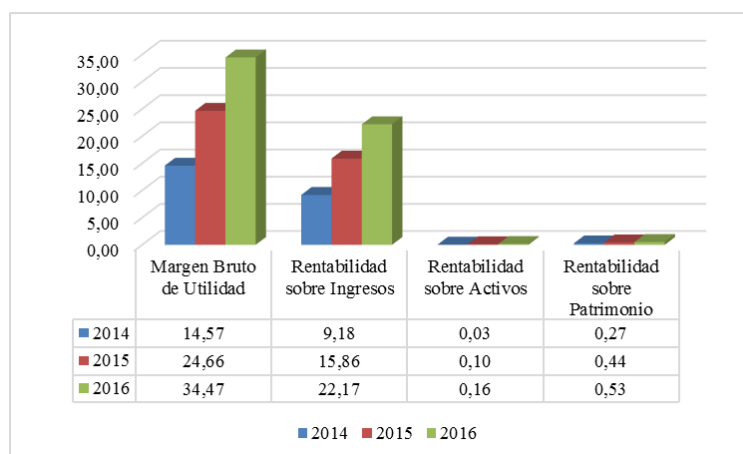
**Tabla 52: Indicadores Meta de Rentabilidad**

INDICADORES META DE RENTABILIDAD					
INDICADOR	FÓRMULA	INTERPRETACIÓN	AÑOS		
			2014	2015	2016
Margen Bruto de Utilidad	Utilidad Bruta	Por cada dólar de ingresos para la COAC se ha generado el ...% para cubrir gastos operacionales y no operacionales.	14,57%	24,66%	34,47%
	Ingresos x 100				
Rentabilidad sobre Ingresos	Utilidad Neta	La relación que existe de las utilidades después de ingresos y egresos no operacionales e impuestos, se ha producido una rentabilidad del ...% sobre cada dólar de los ingresos.	9,18%	15,86%	22,17%
	Ingresos x 100				
Rentabilidad sobre Activos	Utilidad Bruta	La relación de rentabilidad de los activos de la COAC con los beneficios netos es de ... USD por cada dólar.	0,03 USD	0,10 USD	0,16 USD
	Activos Totales				
Rentabilidad sobre el Patrimonio	Utilidad Neta	El rendimiento de los aportes (superávit acumulado), en relación con la tasa de oportunidad de cada accionista para evaluar sus inversiones es de USD ... por cada dólar.	0,27 USD	0,44 USD	0,53 USD
	Patrimonio				

**Fuente:** Estados Financieros Proforma

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

**Gráfico 31: Variación de indicadores de Rentabilidad**



**Fuente:** Indicadores Meta de Rentabilidad

**Elaborado por:** Viviana Liseth Barros Calero

## CONCLUSIONES

- La Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., tiene deficiencias en su filosofía organizacional los empleados no la conocen y no se encuentran identificados con la misma tampoco son capacitados de acuerdo al perfil profesional y ocupacional que se requiere, los canales de comunicación interna así como los procesos y procedimientos de captación y colocación de fondos no se encuentran estandarizados; financieramente los gastos operacionales y pasivos son cuentas que se han incrementado ocasionando un excedente reducido para los socios cooperativistas y evitando un desarrollo y crecimiento solvente y de Activos Fijos.
- La Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., mantiene una deficiente planificación financiera de sus recursos lo cual se evidencia en la inadecuada gestión económica financiera refleja en los incrementos de gastos y pasivos de la institución.
- Los criterios de planeación financiera usados en la cooperativa es el análisis financiero lo cual permitió determinar los grupos de cuentas con mayor riesgo de acuerdo a la naturaleza de la institución fue la cartera vencida (provisiones) debido a que existen fondos castigados que limitan el accionar cooperativista; en tanto que los indicadores financieros mostraron el diagnóstico de la situación de liquidez, solvencia y rentabilidad.

## RECOMENDACIONES

- A los Directivos y miembros del Consejo de Administración, Vigilancia y Gerencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., aplicar la guía de planificación financiera presente en este trabajo en la cual se redefine la filosofía organizacional, procesos y procedimientos de captación y colocación de fondos, y demás recomendaciones que se han considerado pertinentes y necesarias, así como crear el fondo de Educación de acuerdo como lo establece la Ley de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero destinado a procesos de capacitación de los socios y empleados.
- Aplicar planificación financiera en busca de una contabilidad analítica fundamentada en el análisis de costos y gastos de cada producto y servicio para una óptima gestión de los recursos financieros y económicos de la organización.
- Utilizar análisis financiero para los Balances de Situación Financiera e indicadores para un diagnóstico financiero asertivo y correcto con mayor frecuencia de manera que se reduzcan riesgos innecesarios que podría atentar contra la estabilidad financiera y ética de la cooperativa.

## BIBLIOGRAFÍA

- Asamblea Nacional de la República del Ecuador. (2011). *Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario*. Quito.
- Burbano, C., & Ortiz, W. (2011). *Presupuesto*. Lima: Adventure Works.
- Chiavenato, I., & Sapiro, A. (2011). *Planeación estratégica: Fundamentos y aplicaciones*. México: McGraw Hill.
- Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión financiera*. Bogotá: Ecoe.
- Crepin, C. (2012). *Finanzas*. México: Adventure Works.
- Dionisio, C. (2011). *Análisis Financiero*. México: Adventure Words.
- Lara, J. (2012). *Curso Práctico de Finanzas*. México: Adventure Words.
- Lumpkin D. (2013). *Dirección Estratégica*. 2da edición. Madrid: McGraw Hill.
- Ministerio de Inclusión Económica y Social. (2011). *Ley Orgánica y Reglamento de la Economía Popular y Solidaria*. Quito:MIES
- Ministerio de Inclusión Económica y Social. (2011). Programa El Buen Alimento. *La Economía Ahora es "Juntos por el Buen Vivir"*, 10-11. Quito:MIES
- Ortega Castro, A. L. (2014). *Planeación financiera estratégica* (1ra ed.). Bogotá: McGraw-Hill.
- Pedreira Calva, R. F. (2014). *Planificación financiera para la cooperativa de ahorro y crédito "Acción y Desarrollo" LTDA. en la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo para el período 2014-2018*. Riobamba.Trabajo de titulación de pregrado.ESPOCH.
- Peñañiel Pilco, L. E. (2015). *Planificación financiera para la empresa "SOLINFRA" Cía. Ltda. de la ciudad de Quito, provincia de Pichincha en los períodos 2014-2019*. Riobamba. Trabajo de titulación de pregrado.ESPOCH.
- Rey Pombo, J. (2011). *Contabilidad general*. Madrid: Paraninfo.

## INTERNET

- Benchmark, J. (2013). *Objetivos de las encuestas*. Recuperado, de <http://www.benchmarkemail.com/es/help-FAQ/answer/cuales-son-algunos-objetivos-comunes-de-encuestas>
- Boronat , G. J., & Ruiz, D. B. (2011). *El plan financiero: herramienta de previsión financiera en tiempo de crisis*. Recuperado, de.: <http://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=3629435>
- Celce, G. (2012). *Principio de Administración*. Recuperado, de <http://celce.galeon.com/apuntespdf/princadm.pdf>
- Camejo, J. (2012). *Indicadores de gestión*. Recuperado, de <http://www.gestiopolis.com/administracion-estrategia-2/definicion-caracteristicas-indicadores-gestion->
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha. (2012). *Filosofía organizacional*. Recuperado de <http://www.coopcacha.com/>
- Cooperativas de las Américas. (2015). *Principios y valores cooperativos*. Obtenido de <http://www.aciamericas.coop/Principios-y-Valores-Cooperativos-4456>
- e-conomic. (2012). Definición de efectivo. Recuperado, de contabilidad en línea: <http://www.e-conomic.es/programa/glosario/definicion-efectivo>
- Murillo Vargas, G. (2012). *Indicadores de gestión*. Recuperado, de <http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/1460/3/CAPITULO%202.pdf>
- Real Academia Española. (2010). *Definición de gestión de empresas*. Recuperado, de <http://www.gestiondeempresas.com/notas/que-es-gestion-de-empresas.html>
- Romero. (2012). *Gestión financiera*. Recuperado, de <http://aula.mass.pe/manual/%C2%BFque-es-la-gestion-financiera>
- SENA. (2015). *Reseña histórica del cooperativismo*. Obtenido de: <http://www.banrepcultural.org/blaavirtual/ciencias/sena/cooperativismo/generalidades-del-cooperativismo/generali1.htm>



## ANEXOS

### Anexo 1: Matriz de construcción de la Misión

Para la construcción de la propuesta de la nueva Misión de la COAC Cacha Ltda., se ha utilizado la siguiente matriz:

**Tabla 53: Matriz para la construcción de la misión**

<b>¿Quiénes somos?</b>	Somos una institución financiera segura y acreditada del sector financiero popular y solidario ecuatoriano.
<b>¿A qué nos dedicamos?</b>	Actividades de intermediación monetaria realizadas por cooperativas.
<b>¿A qué le damos importancia?</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- A la solución de necesidades de financiamiento de actividades en pequeña escala de producción, comercialización o servicios de los socios.</li> <li>- A impulsar emprendimientos de los socios.</li> <li>- A los ingresos de los negocios sean la principal fuente para el pago de la deuda.</li> <li>- A la calidad y transparencia.</li> </ul>
<b>¿Cuál es nuestro valor agregado y/o ventajas competitivas?</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Alta rentabilidad.</li> <li>- Tasas de interés competitivas del mercado.</li> <li>- Disponibilidad de fondos en el momento en el que el socio lo requiera.</li> <li>- Visita del personal de la cooperativa al lugar de actividad comercial escogido por el socio para receptar depósitos.</li> <li>- Ahorros no tienen descuentos tributarios.</li> <li>- Permite establecer a sus socios sus metas de ahorro, frecuencia y tiempo.</li> </ul>
<b>¿Para qué y por qué existe la empresa?</b>	Es una organización que coadyuva al desarrollo social, económico y cultural del pueblo de Cacha, la provincia y el país.
<b>¿Quién más hace lo que hago?</b>	Existe un extenso padrón de cooperativas de ahorro y crédito que realizan sus actividades dentro de la ciudad de Riobamba, provincia y país.
<b>¿Hacia dónde vamos?</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Afianzarnos en el mercado financiero popular y solidario.</li> <li>- Fortalecer la organización.</li> <li>- Reestructuración de productos servicios acorde a las necesidades de los socios.</li> <li>- Innovación de productos y servicios.</li> </ul>
<b>¿Quiénes son nuestros clientes?</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Pequeños productores y comerciantes de la ciudad y provincia.</li> <li>- Jóvenes emprendedores.</li> </ul>

	- Instituciones privadas y otras
<b>¿Cómo nos relacionamos con el medio?</b>	- Medios de comunicación escrita, radial y televisiva. - Redes sociales. - Vallas, volantes, y trípticos.

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.

**Realizado por:** Viviana Liseth Barros Calero

Con la información obtenida se procede a la sistematización y redacción de la propuesta de Misión para la COAC Cacha Ltda.

*“Somos una institución segura y acreditada del sector financiero popular y solidario del Ecuador; dedicada a actividades de intermediación monetaria con productos y servicios que satisfacen las necesidades de los socios y coadyuvan en su crecimiento y fortalecimiento social, cultural y económico.”*

## Anexo 2: Construcción de la visión

Para la visión, ha sido necesario establecer y contestar preguntas conductoras que viabilicen su construcción:

**Tabla 54: Matriz para la construcción de la visión**

<b>¿Qué se nota como clave para el futuro?</b>	Ser una institución financiera acreditada y respaldada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, mediante el cumplimiento de la normativa y legislación cooperativa vigente, con productos y servicios con enfoque social y solidario.
<b>¿Qué contribución única se debe hacer en el futuro?</b>	Contribuir al desarrollo cultural, social y económico de las unidades populares y emergentes del país.
<b>¿Cuál es la oportunidad de crecimiento?</b>	Expandirse en la provincia de Pichincha y Chimborazo principalmente.
<b>¿Quiénes deberían de ser nuestros clientes?</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Las instituciones públicas y privadas; y,</li><li>- Pequeños y medianos emprendimientos.</li><li>- Jóvenes emprendedores.</li><li>- Unidades familiares.</li></ul>
<b>¿Qué es probable que cambie en nuestra organización dentro de 3 a 5 años?</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Talento Humano profesional y capacitado en el área de finanzas, cooperativismo, economía popular y solidaria, proyectos, administración.</li><li>- Instalaciones propias y adecuadas al servicio de los socios.</li><li>- Tecnología en sistemas administrativos y financieros.</li><li>- Productos y servicios redefinidos en beneficio de los cooperados.</li></ul>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.


**Realizado por:** Viviana Liseth Barros Calero

De la sistematización de criterios, se procede a la redacción de la visión:

***“Ser una institución financiera respaldada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, mediante el cumplimiento de estándares de calidad y principios cooperativos con enfoque social y solidario, contribuyendo al desarrollo de las unidades familiares, populares y emergentes del país; con talento humano profesional y capacitado orientado a la redefinición de productos y servicios en beneficio de los cooperados.”***

Anexo 3: Formato de solicitud de crédito

Ilustración 5: Formato de solicitud de crédito

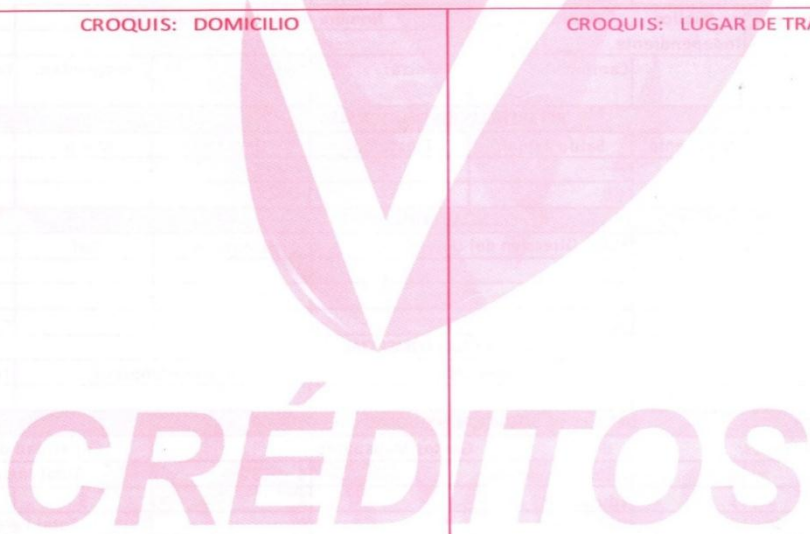
 <b>CACHA</b> COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO <i>te respalda...!</i>		<b>SOLICITUD DE CREDITO</b> N° 00272		
		NOTA: La información que proporcioné en esta solicitud son correctos y verídicos y está sujeto de verificación, de comprobarse alguna información simulada o falsa en esta solicitud, será causa suficiente para ser negado el trámite respectivo.		
DEUDOR	Fecha de Solicitud.		Fecha de Crédito.	
	NUEVA                      RENOVACION		Monto Aprobado. \$	
<b>DATOS DEL PRESTAMO</b>				
Monto solicitado: USD _____ Plazo _____		Linea de crédito:		Garantía:
Monto en letras: _____ dólares.		Micro Crédito <input type="checkbox"/>		Sobre firmas <input type="checkbox"/>
Destino de crédito: Capital de Trabajo <input type="checkbox"/> Consumo <input type="checkbox"/> Agricultura <input type="checkbox"/> Ganadería <input type="checkbox"/> Compra de bienes <input type="checkbox"/> Contrucción de vivienda <input type="checkbox"/> Otros. <input type="checkbox"/>		Experiencia crediticia: SI _____ NO _____ Institución: _____ N°. Créditos: _____ Monto: _____ Encaje: _____ Documento: _____		Form de pago: Diario <input type="checkbox"/> Semanal <input type="checkbox"/> Quincenal <input type="checkbox"/> Mensual <input type="checkbox"/>
		Comercial <input type="checkbox"/> Vivienda <input type="checkbox"/> Emergente <input type="checkbox"/>		Amortizacion: Cuotas fijas <input type="checkbox"/> Cotas Variables <input type="checkbox"/>
<b>DATOS PERSONALES DEL DEUDOR</b>				
Apellidos y Nombres:			N°. Cédula:	
Edad	Instrucción:	Estado civil		N°. Hijos.
Apellidos y Nombres (cónyuge):			Teléfono.	
N°. Cédula:	Instrucción:	Edad		Celular.
Dirección del Domicilio:		Barrio/Comunidad	Parroquia:	Cantón: Provincia:
Vivienda:	Nombres del Familiar o Arrendador:		Alquiler de vivienda:	
Propio _____	Referencia del domicilio		USD. _____	
Familiar _____			Años Meses	
Arriendo _____				
Actividad económica al que se dedica el solicitante	Público _____ Privado _____ Independiente. _____	Nombre de la Entidad o Actividad:		Cargo:
Dirección:	Cantón:	Provincia:	Télf.	Antigüedad. Costo Arriendo
Actividad económica al que se dedica el solicitante	Público _____ Privado _____ Independiente. _____	Nombre de la Entidad o Actividad:		Cargo:
Dirección:	Cantón:	Provincia:	Télf.	Antigüedad. Costo Arriendo
<b>REFERENCIAS INSTITUCIONALES</b>				
INSTITUCION	N°. Cuenta:	Saldo actual:	Prestamo:	Garante:
				Monto: Télf.
<b>REFERENCIAS PERSONALES</b>				
Apellidos y Nombres:		Dirección del Domicilio:		Parentesco: Télf. Cel.
<b>REFERENCIAS COMERCIAL</b>				
Nombre Empresa:		Dirección:		Tipo de Empresa Télf.
<b>DETALLE DE SITUACION ECONOMICA DEL DEUDOR</b>				
Ingresos Mensuales:		Gastos Mensuales:		Capacidad de Pago:
Sueldo del solicitante	\$ _____	Alimentación	\$ _____	Total Ingresos:
Sueldo de(la) cónyuge	\$ _____	Educación	\$ _____	\$ _____
Comercio	\$ _____	Vestuario	\$ _____	Total Egresos:
Arriendos	\$ _____	Arriendo	\$ _____	\$ _____
Agricultura/Ganadería	\$ _____	Servicios Básicos	\$ _____	Saldo Mensual
Pensiones	\$ _____	Transporte	\$ _____	\$ _____
Interes por inversiones	\$ _____	crédito institucional	\$ _____	CAPACIDAD
Otros	\$ _____	Otros	\$ _____	INPREVISTOS 40%
Total ingresos	\$ _____	Total Egresos	\$ _____	SALDO LIQUIDO
Detalle:		Detalle:		CUOTA ESTIMADA

PATRIMONIO					
Activos			Pasivos		
CAJA		\$		Cuentas por pagar	\$
BANCOS		\$		Documentos por pagar	\$
MERCADERIA		\$		Documentos por pagar Cacha	\$
CUENTAS POR COBRAR		\$		Otros	\$
Bienes:	Extensión:				
Terreno		\$		<b>DETALLE DE SITUACION FINANCIERA</b>	
Casa		\$			
Vehiculo	Marca			Total activos	\$
				Total pasivos	\$
Enseres		\$		Total patrimonio	\$
Otros		\$			
		\$			

**Autorización expresa:**

Autorizo (amos) expresa, voluntaria e irrevocablemente a la Cooperativa De Ahorro Y Crédito Cacha Ltda., o a quien sea en el futuro el cesionario, beneficiario o acreedor del crédito solicitado o del documento o título cambiario que lo respalde, para que obtenga cuantas veces sean necesarias, de cualquier fuente de información, incluidos los burós de crédito, mi información de riesgos crediticios, de igual forma, la Cooperativa De Ahorro Y Crédito Cacha Ltda., o a quien sea en el futuro el cesionario, beneficiario o acreedor del crédito solicitado o del documento o título cambiario que lo respalde, queda expresamente autorizado para que pueda transferir o entregar dicha información a los burós de crédito y/o a la Central de Riesgos si fuere pertinente. Declaro que conozco la información de riesgos crediticios que pudiera ser transferida a los burós de crédito, como son: Credit Report C.A, Caltec, etc. Misma que constará en la base de datos de dichas entidades por el plazo señalado en las leyes vigentes y servirá para que terceros puedan evaluar mi riesgo crediticio. Declaro que conozco la ley de buró de información crediticia así como los derechos que en ella me ampara.

SCORE				
CALIFICACION				
DEUDA	\$	\$	\$	\$
INSTITUCION				

CROQUIS: DOMICILIO	CROQUIS: LUGAR DE TRABAJO
	

FIRMA DEUDOR

C.C.....

FIRMA CONYUGE

C.C.....