

INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR
“SAN GABRIEL”



ÁREA: CONTABILIDAD

CARRERA: CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN

TÍTULO:

DISEÑO DE UN MANUAL DE GESTIÓN FINANCIERA PARA MAXIMIZAR EL VALOR DE LOS RECURSOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “MUSHUC RUNA LTDA”. AGENCIA RIOBAMBA DE LA PROVINCIA DE CHIMBORAZO EN EL AÑO 2018.

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO

“TECNÓLOGO CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN”

AUTOR:

SISA ILBAY RICHARD ADRIAN

TUTORA:

LIC. MYRIAM SANTILLÁN MSC.

Riobamba – Ecuador

2019

CERTIFICADO

Certifico que el señor Richard Adrián Sisa Ilbay con el número de cédula 060511868-6 ha elaborado bajo mi Asesoría el Proyecto de Investigación:

Diseño de un manual de gestión financiera para maximizar el valor de los recursos de la cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”. Agencia Riobamba de la provincia de Chimborazo en el año 2018.

Por lo tanto, autorizo la presentación para la calificación respectiva

LIC. MYRIAM SANTILLAN MSC.
ASESOR DE TESIS

LA DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

“El presente proyecto de investigación es un requisito para la obtención del Título de Tecnólogo en el Área de Contabilidad y Tributación”

A continuación, se detalla la declaratoria de autenticidad.

“Yo, Richard Adrián Sisa Ilbay, de cédula de identidad No. 060511868-6 declaro: que la investigación es original, auténtica, personal cuyos resultados y conclusiones propuestos son de mi absoluta responsabilidad.

RICHARD ADRIAN SISA ILBAY

FIRMA DEL ALUMNO

FIRMA DEL TRIBUNAL DE GRADO

Tema de investigación:

Diseño de un manual de gestión financiera para maximizar el valor de los recursos de la cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” agencia Riobamba de la provincia de Chimborazo en el año 2018.

| INTEGRANTES DEL TRIBUNAL | NOMBRES | FIRMA |
|---------------------------------|----------------|--------------|
| Presidente | | |
| Primer vocal | | |
| Segundo local | | |
| Secretaria | | |

APROBADO:

DEDICATORIA

En primer lugar, a Dios por haberme dado la vida y la salud, y en 2do lugar a mis padres por ser los guías fundamentales en mi formación profesional y en todo lo que soy, por su incondicional apoyo a través del tiempo, en todo lo realizado día a día.

A todos los docentes del Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel” que cada día participan con su labor educativa, quienes, con sus conocimientos, y su agrado, supieron darme una acertada orientación, en fin, todas aquellas personas que, de una u otra forma, y de manera desinteresada me brindaron toda la ayuda necesaria con la finalidad de lograr el desarrollo de mi carrera profesional.

Richard

AGRADECIMIENTO

A Dios y mis padres que son mis guías fundamentales para mi formación profesional, ya que si no fuera por ellos no tuvieran la oportunidad de ser mejor en lo humano y profesional.

Expreso mi sincero agradecimiento al Ing. Cesar Pandi, Gerente de la Cooperativa de ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA” Ltda. Agencia Riobamba, agradeciéndole por haberme aceptado en su prestigiosa institución para desarrollar mi proyecto de investigación y también a mi tutora por el gran aporte brindado en el desarrollo de mi investigación, el cual resultó de mucho apoyo, gracias a sus sabios consejos que me ayudaron a desempeñarme como Tecnólogo en Contabilidad y Tributación.

A todos los profesores del Instituto “San Gabriel” quienes, con sus conocimientos, y su agrado, supieron darme una acertada orientación.

Mi cordial Agradecimiento al Instituto “San Gabriel” en donde me forme como profesional Tecnólogo en Contabilidad y Tributación durante estos años transcurridos.

Richard

ÍNDICE GENERAL

| | |
|---|------|
| CERTIFICADO..... | ii |
| LA DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD | iii |
| FIRMA DEL TRIBUNAL DE GRADO | iv |
| DEDICATORIA..... | v |
| AGRADECIMIENTO | vi |
| ÍNDICE DE TABLAS..... | xi |
| ÍNDICE DE GRÁFICOS | xii |
| ÍNDICE DE ILUSTRACIONES | xiii |
| ÍNDICE DE ANEXOS | xiv |
| RESUMEN | xv |
| SUMMARY | xvi |
| INTRODUCCIÓN..... | xvii |
| CAPÍTULO I..... | 1 |
| 1 ASPECTOS GENERALES | 1 |
| 1.1 Título del proyecto investigativo | 2 |
| 1.2 Planteamiento del problema | 2 |
| 1.3 Formulación del problema | 2 |
| 1.4 Justificación | 3 |
| 1.5 Objetivos..... | 4 |
| 1.5.1 General..... | 4 |
| 1.5.2 Específicos | 4 |
| 1.6 Antecedentes..... | 4 |
| 1.7 Reseña Histórica de la empresa | 5 |
| 1.8 Ubicación Geográfica | 6 |
| 1.9 Instalaciones | 7 |
| 1.10 Misión y visión | 7 |
| 1.10.1 Misión..... | 7 |
| 1.10.2 Visión..... | 7 |
| 1.11 Organigrama estructural | 8 |
| CAPÍTULO II..... | 9 |
| 2 MARCO TEÓRICO | 9 |
| 2.1 El cooperativismo | 10 |

| | | |
|--------|--|----|
| 2.1.1 | Definición de cooperativa..... | 10 |
| 2.1.2 | Principios cooperativos..... | 11 |
| 2.1.3 | Clases de cooperativas | 13 |
| 2.1.4 | Cooperativas de ahorro y crédito | 14 |
| 2.2 | Definición del manual..... | 15 |
| 2.2.1 | Importancia del manual | 16 |
| 2.2.2 | Clasificación de los manuales..... | 16 |
| 2.2.3 | Manual de funciones | 16 |
| 2.2.4 | Manual de procedimientos..... | 17 |
| 2.2.5 | Manual de procedimiento administrativo | 17 |
| 2.2.6 | Manual de procedimientos financieros | 17 |
| 2.2.7 | Manual de procedimientos contables..... | 17 |
| 2.2.8 | Contenido de un manual | 17 |
| 2.2.9 | Procedimientos | 19 |
| 2.2.10 | Objetivos de los procedimientos..... | 20 |
| 2.2.11 | Flujogramas | 20 |
| 2.3 | Gestión financiera..... | 21 |
| 2.3.1 | Funciones de gestión financiera..... | 21 |
| 2.3.2 | Componentes para una adecuada gestión financiera | 21 |
| 2.3.3 | Importancia de un modelo de gestión financiera | 22 |
| 2.3.4 | Características de los modelos de gestión financiera | 22 |
| 2.4 | Diagnóstico | 23 |
| 2.4.1 | Análisis FODA | 23 |
| 2.5 | Estados financieros | 27 |
| 2.5.1 | Definición | 27 |
| 2.5.2 | Importancia..... | 27 |
| 2.5.3 | Objetivo | 27 |
| 2.5.4 | Tipos de estados financieros | 28 |
| 2.5.5 | Clasificación de los estados financieros | 28 |
| 2.6 | Análisis financiero | 29 |
| 2.6.1 | Definición | 29 |
| 2.6.2 | Importancia | 29 |
| 2.6.3 | Métodos de análisis..... | 29 |
| 2.7 | Indicadores financieros | 30 |

| | | |
|--------------------|--|----|
| 2.7.1 | Clasificación indicadores financieros | 30 |
| CAPÍTULO III | | 33 |
| 3 | MARCO METODOLÓGICO E HIPOTÉTICO | 33 |
| 3.1 | Métodos | 34 |
| 3.1.1 | Método analítico | 34 |
| 3.1.2 | Método sintético | 34 |
| 3.1.3 | Método inductivo..... | 34 |
| 3.1.4 | Método deductivo | 34 |
| 3.2 | Tipo de investigación..... | 35 |
| 3.2.1 | Investigación documental | 35 |
| 3.2.2 | Investigación descriptiva | 35 |
| 3.3 | Diseño de la investigación | 36 |
| 3.3.1 | Diseño cualitativo | 36 |
| 3.3.2 | Diseño cuantitativo | 36 |
| 3.4 | Técnicas e instrumentos..... | 36 |
| 3.4.1 | Observación directa | 36 |
| CAPÍTULO IV | | 37 |
| 4 | PROPUESTA | 37 |
| 4.1 | Evaluación de la gestión financiera de la cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSCHU RUNA” | 38 |
| 4.1.1 | Análisis económico actual de la cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”..... | 38 |
| 4.1.2 | Ratios financieros | 65 |
| 4.2 | Análisis de las operaciones financieras de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” | 71 |
| 4.2.1 | Análisis FODA | 71 |
| 4.3 | Diseño del Manual de Gestión Financiera..... | 78 |
| 4.3.1 | Departamento financiero | 78 |
| 4.4 | Estructuración de un manual de Gestión Financiera | 78 |
| 4.4.1 | Introducción..... | 78 |
| 4.4.2 | Objetivo | 79 |
| 4.4.3 | Descripción de los procesos de gestión financiera | 79 |
| 4.4.4 | Alcance | 81 |

| | | |
|-------|---|----|
| 4.5 | Divulgación del uso del Manual de Gestión Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” | 81 |
| 4.5.1 | Modelo Racional para la toma de decisiones | 81 |
| 4.5.2 | Definición del problema | 82 |
| 4.5.3 | Determinación de los objetivos | 82 |
| 4.5.4 | Crear alternativas | 83 |
| 4.5.5 | Evaluación de alternativas y elegir la beneficiosa alternativa. | 83 |
| 4.5.6 | Aplicación y control de la decisión | 83 |
| 4.5.7 | Aplicación del modelo racional para la toma de decisiones en la cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” | 84 |
| | CONCLUSIONES..... | 89 |
| | RECOMENDACIONES | 90 |
| | BIBLIOGRAFÍA | 91 |
| | ANEXOS | 94 |

ÍNDICE DE TABLAS

| | |
|--|----|
| Tabla 1. Análisis vertical del Balance General año 2016 | 38 |
| Tabla 2. Análisis vertical Estado de Resultados COAC año 2016 | 42 |
| Tabla 3. Análisis vertical Balance General COAC año 2017 | 45 |
| Tabla 4. Análisis vertical del Balance General COAC año 2017 | 49 |
| Tabla 5. Cuadro resumen análisis vertical-balance general..... | 52 |
| Tabla 6. Cuadro resumen del análisis vertical del estado de resultados | 52 |
| Tabla 7. Análisis horizontal del Balance General de la COAC, años 2016-2017 | 53 |
| Tabla 8. Estado de Pérdidas y Ganancias de la COAC periodos 2016-2017 | 59 |
| Tabla 9. Indicador de apalancamiento | 66 |
| Tabla 10. Indicador de intermediación financiera | 66 |
| Tabla 11. Indicador de liquidez exigible | 67 |
| Tabla 12. Indicador de vulnerabilidad | 68 |
| Tabla 13. Fórmula de la solidez..... | 68 |
| Tabla 14. Índice de eficiencia..... | 69 |
| Tabla 15. índice de suficiencia patrimonial | 70 |
| Tabla 16. índice de morosidad..... | 70 |
| Tabla 17. Matriz FODA de la Cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” | 75 |
| Tabla 18. Segmentación según la SEPS | 80 |
| Tabla 19. Estrategias financieras para incrementar la liquidez | 86 |
| Tabla 20. Estrategia financiera para capacitar al personal..... | 87 |

ÍNDICE DE GRÁFICOS

| | |
|--|----|
| Gráfico 1. Organigrama estructural | 8 |
| Gráfico 2. Ejemplo de flujograma | 20 |
| Gráfico 3. Análisis FODA | 24 |
| Gráfico 4. Estructura porcentual vertical del Activo de la COAC año 2016..... | 40 |
| Gráfico 5. Estructura porcentual vertical del Pasivo y Patrimonio de la COAC año 2016 | 41 |
| Gráfico 6. Estructura porcentual vertical del Activo de la COAC año 2017..... | 47 |
| Gráfico 7. Estructura porcentual vertical del Pasivo y Patrimonio de la COAC año 2017 | 48 |
| Gráfico 8. Variación del Activo de la “COAC periodos 2016-2017 | 55 |
| Gráfico 9. Variación del Pasivo de la COAC en los periodos 2016-2017..... | 57 |
| Gráfico 10. Variación del Patrimonio de la COAC periodos 2016-2017 | 58 |
| Gráfico 11. Variación de los Ingresos de la COAC en los periodos 2017-2016 | 62 |
| Gráfico 12. Variación de los Gastos de la COAC en los periodos 2017-2016..... | 63 |
| Gráfico 13. Variación de los Ingresos, Gastos y Resultado del Ejercicio de la COAC periodos 2016-2017 | 65 |
| Gráfico 14. Etapas del Modelo Racional | 82 |

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

| | |
|--|---|
| Ilustración 1. Ubicación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” | 6 |
| Ilustración 2. Instalaciones Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” | 7 |

ÍNDICE DE ANEXOS

| | |
|-----------------------------------|----|
| ANEXO 1. COPIA DEL RUC | 95 |
| ANEXO 2. CARTA DE ACEPTACIÓN..... | 96 |
| ANEXO 3. PROYECTO APROBADO..... | 97 |

RESUMEN

La presente investigación titulada: Diseño de un manual de gestión financiera para maximizar el valor de los recursos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”, Agencia Riobamba de la provincia de Chimborazo se desarrolló en el año 2018. Para el desarrollo de la presente investigación se realizó como una etapa inicial la evaluación de gestión financiera a través del análisis vertical que permitió determinar cuentas y sub cuentas del activo, pasivo, y patrimonio; el análisis horizontal permitió comparar datos de años anteriores del 2016 - 2017 para posteriormente aplicar ratios financieros permitieron determinar la liquidez, actividad, endeudamiento, rentabilidad y otros factores con los que se analizan ampliamente la situación económica y financiera de la Cooperativa seguido del análisis FODA cuyo resultado fue ponderado con el fin de conocer las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas. Para la propuesta de elaboración del manual de gestión financiera se definió el problema, seguidamente se determinaron los objetivos, se proponen las alternativas y se evalúan para elegir y aplicar las mejoras junto con el modelo racional para la toma de decisiones. Los resultados de la propuesta del diseño del manual se proyecta mediante el modelo racional con el incremento de liquidez del 25% de captación de depósito a la vista de plazo fijo e incremento del número de socios en un 15 % en relación al año anterior, así como la capacitación permanente al personal a tiempo parcial y completo sobre las actualizaciones emitidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, maximizará el valor de los recursos de la gestión financiera.

SUMMARY

The present investigation entitled: Design of a manual of financial management to maximize the value of the resources of the Savings and Credit Cooperative "MUSHUC RUNA LTDA.", Agency Riobamba of the province of Chimborazo was developed in the year 2018. For the development of the present investigation was carried out as an initial stage the evaluation of financial management through vertical analysis that allowed to determine accounts and sub accounts of assets, liabilities, and assets; The horizontal analysis made it possible to compare data from previous years of 2016 - 2017 to subsequently apply financial ratios to determine the liquidity, activity, indebtedness, profitability and other factors with which the economic and financial situation of the Cooperative is analyzed, followed by the SWOT analysis. The result was weighted in order to know the strengths, opportunities, weaknesses and threats. For the proposal for the preparation of the financial management manual the problem was defined, then the objectives were determined, alternatives are proposed and evaluated to choose and apply the improvements together with the rational model for decision making. The results of the proposed design of the manual is projected using the rational model with the increase in liquidity of 25% of deposit deposits for fixed term deposits and an increase in the number of members by 15% in relation to the previous year, as the permanent training of part-time and full-time staff on the updates issued by the Superintendency of Popular and Solidarity Economy, will maximize the value of financial management resources

INTRODUCCIÓN

Al hablar de Gestión Financiera (o gestión de movimiento de fondos) se refiere a todos los procesos relacionados con obtener, utilizar y controlar el dinero de una empresa. La gestión financiera es la que convierte a la visión y misión de las empresas en operaciones monetarias (Cáceres & Victoriano, 2012). La Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., durante los últimos años ha demostrado falencias debido a la mala utilización de recursos, mala colocación de cartera de créditos y en suma mala administración, razón por la cual existe una disminución de socios lo que provoca un bajo nivel de liquidez.

Ante las falencias descritas se propone el diseño de un manual de gestión financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., considerada una herramienta fundamental de toda empresa, para maximizar el valor de los recursos e incrementar la captación de socios y por ende, el incremento de liquidez y rentabilidad.

La motivación para el desarrollo de esta investigación se basó principalmente en el grado de amistad entre el investigador y el Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” quien dio la apertura para la elaboración del manual de gestión financiera que actualmente no poseen, esta posibilidad despertó mi interés personal para mejorar los conocimientos sobre procesos financieros y el incremento de experiencia en el trabajo con instituciones financieras.

Para cumplir con el propósito de la investigación se estableció el siguiente objetivo general: Desarrollar un manual de gestión financiera para maximizar el valor de los recursos de la cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA”. Agencia Riobamba de la provincia de Chimborazo en el año 2018.

En síntesis, el trabajo de investigación contiene cuatro capítulos que se describe a continuación:

El Capítulo I hace referencia al título del proyecto de investigación, planteamiento y formulación del problema, justificación con el enfoque documental, económico y legal, el

objetivo general, los objetivos específicos, reseña histórica, ubicación geográfica, instalaciones, misión y visión, y el organigrama estructural de la cooperativa, información que permite complementar el desarrollo adecuado de la investigación.

El Capítulo II detalla el marco teórico el cual contiene la fundamentación científica donde se analiza varias categorías como el cooperativismo, definición de manual, gestión financiera, diagnóstico financiera, el análisis FODA, análisis financiero, el método horizontal, el método vertical, y los indicadores financieros información que respalde la realización de la investigación.

En el Capítulo III se presenta el marco metodológico, utilizado para obtener información para el desarrollo de la investigación, donde se aplicó la observación directa métodos y tipos de investigación, junto a su diseño, así como también varias técnicas de investigación que permiten la recopilación de información empírica que direcciona el trabajo de investigación.

El Capítulo IV presenta la propuesta que está compuesta por la evaluación y análisis de la gestión financiera, ratios financieras y el análisis de las operaciones financieras, representado por el análisis FODA compuesta por fortalezas oportunidades debilidades y amenazas. Sobre la base de los insumos descritos se propone el manual de gestión financiera para la cual se inicia con la definición del problema, seguidamente se determina los objetivos, se proponen las alternativas y se evalúan para elegir y aplicar las mejores junto con el modelo racional para la toma de decisiones, lo que permite maximizar el valor de los recursos.

Finalmente se presenta las conclusiones, recomendaciones, bibliografía y anexo

CAPÍTULO I

1 ASPECTOS GENERALES

1.1 Título del proyecto investigativo

DISEÑO DE UN MANUAL DE GESTIÓN FINANCIERA PARA MAXIMIZAR EL VALOR DE LOS RECURSOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “MUSHUC RUNA LTDA.” AGENCIA RIOBAMBA DE LA PROVINCIA DE CHIMBORAZO EN EL AÑO 2018.

1.2 Planteamiento del problema

La cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”, es una entidad dedicada a la prestación y captación de servicios financieros, una de las falencias encontradas dentro de la entidad es la de no contar con un manual de procedimientos que permita a los funcionarios operar de manera ordenada y fluida, provocando duplicidad de funciones y en algunos casos la falta de compromiso.

Por lo que resulta necesario el diseño de un Manual de Gestión Financiera que permita maximizar el valor de los recursos de la cooperativa, considerando que es imprescindible promover el desarrollo y cumplimiento de las actividades acertadamente dentro de toda la cooperativa.

El proyecto resulta factible en su realización porque existe toda la predisposición por parte del Gerente de la Sucursal en otorgar la información pertinente para el desarrollo del manual de gestión financiera.

La divulgación del manual permitirá al Gerente y sus funcionarios contar con una herramienta práctica para el desarrollo de sus actividades en beneficio de la empresa permitiendo el uso adecuado de sus recursos.

1.3 Formulación del problema

¿Cómo el diseño de un manual de gestión financiera permitirá maximizar el valor de los recursos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” AGENCIA RIOBAMBA DE LA PROVINCIA DE CHIMBORAZO EN EL AÑO 2018?

1.4 Justificación

La presente investigación tiene gran relevancia porque está relacionado a la correcta funcionalidad del área financiera, por lo cual es necesario crear políticas, procesos y objetivos que permitan tomar decisiones acertadas para el correcto funcionamiento de la cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA”., misma que se enfoca a la mejora, desarrollo y progreso de la institución; logrando así eficiencia y calidad en la prestación de servicios para de esta manera difundir como una institución crediticia, y permitan mejorar la imagen institucional.

Enfoque documental

Es pertinente el trabajo investigativo con el diseño de un manual de gestión financiera, para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA” ya que se relaciona directamente con la optimización de recursos otorgando así una herramienta documentada clave para el desarrollo y progreso de la entidad; permitiendo así atender eficientemente a los clientes que necesiten de los servicios que ofrece la cooperativa de esta manera tener acceso a créditos para el fortalecimiento económico y crecimiento de sus pequeños negocios.

Enfoque económico

Por cuanto es factible para ser desarrollado, ya que existe la predisposición de todos los integrantes de la cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA. LTDA”, además se cuenta con los recursos necesarios para la elaboración de un manual de gestión financiera, por ello se justifica la elaboración desde un aspecto económico ya que tiene un aporte de valor para el área financiera en cuanto la parte económica y operativa, y a través de este manual lo que se pretende es estandarizar los procesos para un funcionamiento del mismo desde una perspectiva legal ya que cumplirá con la norma legal vigente para la cooperativa.

Enfoque legal

Con la elaboración del manual de gestión financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”, se contribuye al constante cumplimiento de las normativas legales siendo esta las bases básicas del buen funcionamiento en el área financiera, logrando así eficiencia y calidad en los servicios que presta la Cooperativa.

1.5 Objetivos

1.5.1 General

Desarrollar un manual de gestión financiera para maximizar el valor de los recursos de la cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA”. Agencia Riobamba de la provincia de Chimborazo en el año 2018.

1.5.2 Específicos

- ✓ Establecer los antecedentes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” en el periodo 2018.
- ✓ Estructurar el marco teórico que sustente la investigación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” en el periodo 2018.
- ✓ Determinar la metodología de la investigación a aplicar en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” en el periodo 2018.
- ✓ Establecer los procedimientos para el diseño del manual de gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” en el periodo 2018.

1.6 Antecedentes

Dentro de los estudios realizados referentes a la gestión en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” se evidencian los siguientes

Según (Caivinahua, 2012), estable la realización de un Manual de Auditoría de Gestión para el mejoramiento del control interno y la gestión financiera en procesos de recuperación de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”, obteniendo como conclusiones que la cooperativa posee una escasa cultura de planificación lo que ha generado una información limitante acerca de los indicadores permitiendo limitando la evaluación de las diferentes actividades. Además, por el desconocimiento del personal en la aplicación de herramientas de gestión no ha permitido la obtención de resultados favorables en la organización de la gestión financiera.

Por su parte (Toapaxi, 2018), establece un modelo de gestión para disminuir la cartera vencida en el departamento de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”, y de acuerdo a los hallazgos encontrados propone las siguientes conclusiones: La Cooperativa requiere de grandes cambios en la administración para de esta manera reducir la cartera vencida. Se deben calcular los indicadores financieros como la liquidez para tomar decisiones oportunas frente a valores desfavorables obtenidos de dichos cálculos.

1.7 Reseña Histórica de la empresa

Cuando a los pueblos indígenas se les consideraba aptos sólo para la agricultura, ganadería y otras actividades relacionadas al campo, nadie pensaba que se podría administrar una institución financiera, más aún cuando las instituciones financieras tradicionales calificaban a los indígenas al igual que a los sectores urbano-marginales como sujetos de crédito de alto riesgo, poco confiables y no rentables, a partir de este reto nace la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”; que significa HOMBRE NUEVO.

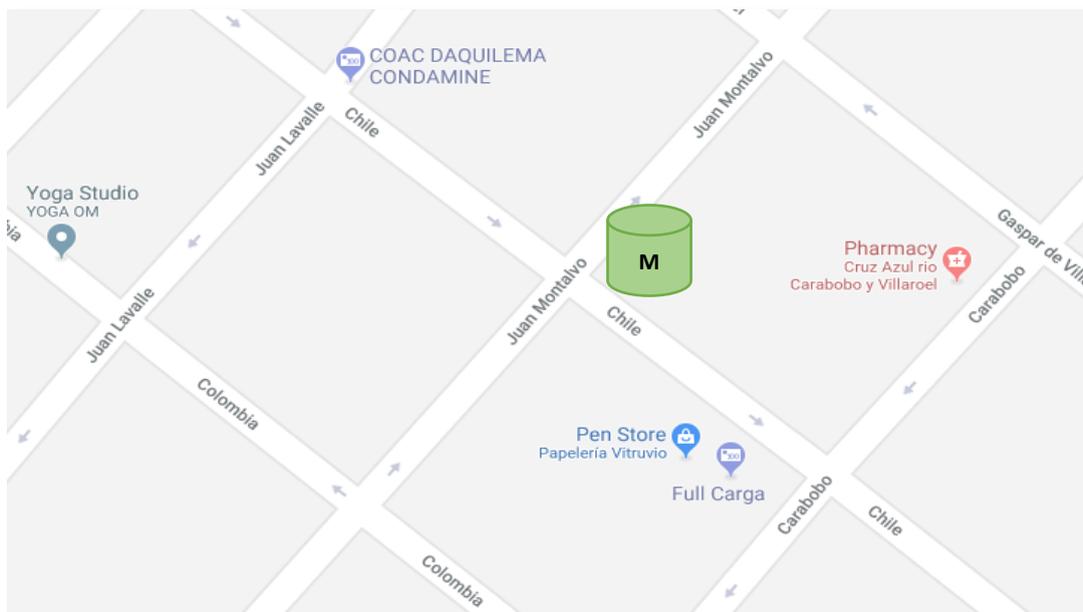
La Cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA. LTDA.”, inicia sus operaciones como una pre cooperativa en enero de 1997, con 38 jóvenes indígenas y campesinos de Pilahuín, Chibuleo y Quisapíncha, El 17 de diciembre 1997 logra el acuerdo del Ministerio de Bienestar Social N° 1820 y el 28 de febrero de 1998 realiza el lanzamiento oficial con el nombre de Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA. LTDA.”, El nombre Mushuc – Runa significa hombre nuevo trabajando por el desarrollo de su pueblo, personas que jamás se involucraron en la vida política, ni

estuvieron formando parte de ninguna de las organizaciones indígenas” poco a poco con respaldo y confianza de los socios en un período de diez años se ha logrado convertir en un referente del cooperativismo a nivel nacional e internacional.

1.8 Ubicación Geográfica

La Cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA. LTDA.”, sucursal Riobamba se encuentra ubicada en las calles Chile y Juan Montalvo

Ilustración 1. Ubicación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”



Fuente: Google Maps

Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

1.9 Instalaciones

Ilustración 2. Instalaciones Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”



Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

1.10 Misión y visión

1.10.1 Misión

“Brindar en forma integral productos y servicios financieros de calidad, bajo principios de prudencia financiera y de riesgos, manteniendo la identidad y los valores culturales, buscando y promoviendo el sumak kawsay de nuestros socios y clientes, y protegiendo la pacha mama”

1.10.2 Visión

“Ser una Institución de reconocido prestigio, solvente, competitiva, líder y modelo en la prestación de productos y servicios financieros a nivel nacional, manteniendo y promoviendo la identidad y los valores culturales”

1.11 Organigrama estructural

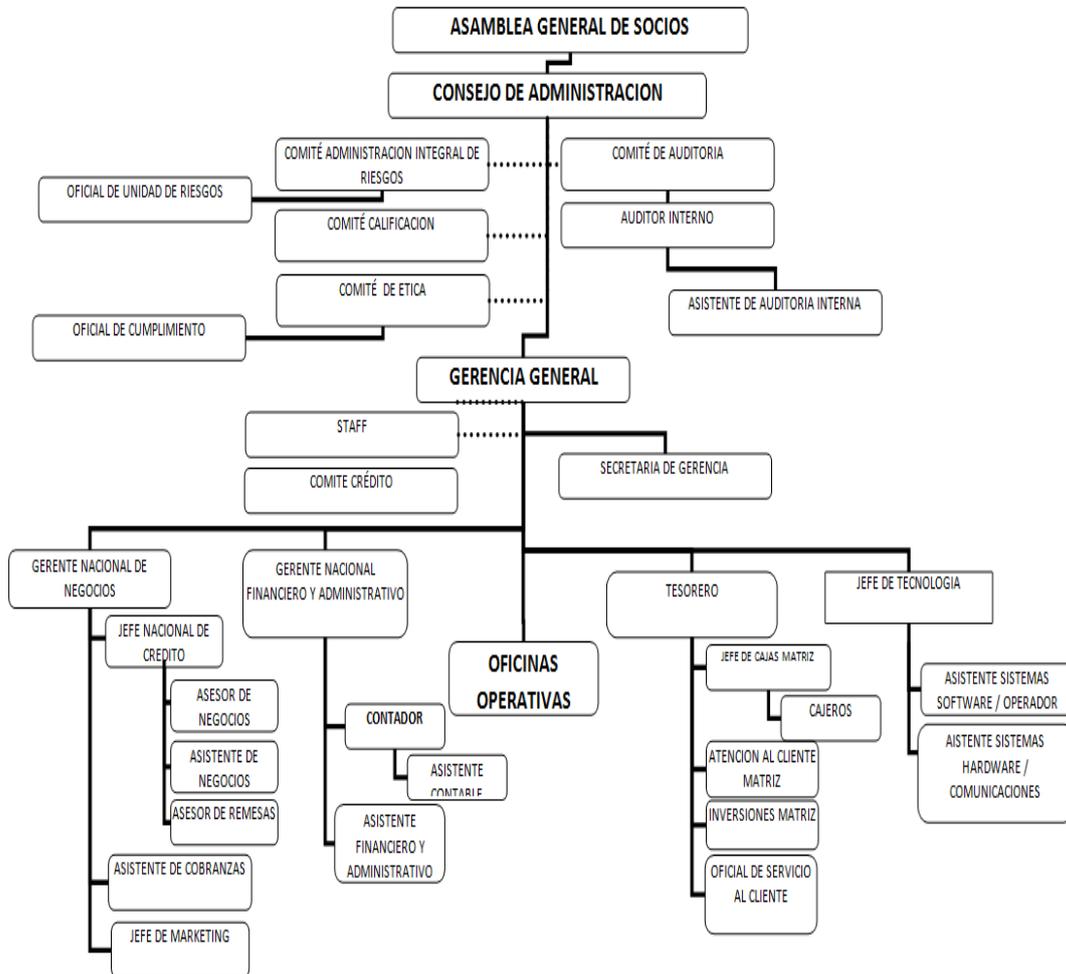


Gráfico 1. Organigrama estructural

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "MUSHUC RUNA LTDA."

Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

CAPÍTULO II
2 MARCO TEÓRICO

2.1 El cooperativismo

El cooperativismo descende a la experiencia de diferentes modalidades de agrupación usual fundamentalmente en los dinamismos de carácter agrario como fueron los AYLLUS de la cultura INCA en Sur América y la cultura Azteca en México que consiguió una ordenación agraria de las más evolucionadas en América y que con el tiempo llegó a las tribus que poblaban el área que hoy se conoce como El Salvador.

Las expresiones habituales de la colaboración siguen en vigor en casi todos los países de América Latina y en el mundo, este sistema se lo conoce como el de cooperativismo en tiempos pasados se lo identificaba como Autoayuda, Solidaridad y Cooperación entre sus integrantes en las diferentes actividades fueron precisas para iniciar lo que hoy se conoce como los Principios del Sistema Cooperativo (Ressel, Silva, Coppini, & Nievas, 2013).

En virtud el cooperativismo es un conjunto de personas de diferentes pensamientos ideológicas, políticas, religiosas, que coinciden en una operación para solucionar problemas que los conciernen.

Es así que el cooperativismo persigue los siguientes fines:

- ✓ Conseguir la confraternidad práctica para apoyarse solidariamente en los asuntos económicos.
- ✓ Es un sistema que consiente analizar siempre los problemas económicos y sociales, para apoyar al desarrollo personal y social.
- ✓ Adquirir la práctica de la solidaridad en busca de una sociedad justa y feliz (Ressel, Silva, Coppini, & Nievas, 2013).

2.1.1 Definición de cooperativa

La Cooperativa es una cualidad de establecer empresas con propósitos económicos y sociales, donde lo transcendental es trabajar en común para lograr un beneficio. Se diferencia de otro tipo de empresa en que es más importante el trabajo de los asociados que el dinero que aportan (Martinez, 2014).

La cooperativa es una entidad de capital versátil, con una organización, administración democrática, compuesta por hombres físicos o jurídicos, para suministrar servicios, satisfacer sus necesidades con proyectos económicos.

2.1.2 Principios cooperativos

Dentro de los principios del cooperativismo se tiene los siguientes:

✓ Ingreso libre y voluntario

Las cooperativas son organizaciones voluntarias, abiertas a todas las personas capaces de utilizar sus servicios y dispuestas a aceptar las responsabilidades de ser socio, sin discriminación social, política, religiosa, racial o de género.

✓ Control democrático de los miembros

Las cooperativas son organizaciones democráticas controladas por los socios, los cuales participan activamente en la definición de sus políticas y en la toma de decisiones. Los hombres y mujeres seleccionadas para representar y administrar las cooperativas de primer grado y los socios tienen iguales derechos de voto (un socio, un voto).

✓ Participación económica de los miembros

Los socios contribuyen equitativamente al capital de sus cooperativas y administran dicho capital en forma democrática. Por lo menos una parte de dicho capital es propiedad común de la cooperativa. Normalmente, los socios reciben una retribución limitada sobre el capital aportado (dividendos). Los socios asignan los excedentes para todos con base a los siguientes fines: el beneficio de los socios en proporción a sus operaciones con la cooperativa (patrocinio); el apoyo a otras actividades aprobadas por los socios; y el desarrollo de su cooperativa mediante la posible creación de reservas, las cuales podrían ser, en todo o en parte, indivisibles.

✓ **Autonomía e independencia**

Las cooperativas son organizaciones autónomas de ayuda mutua, controladas por sus socios. Si entran en acuerdos con otras organizaciones, incluidos los gobiernos, o si obtienen capital de fuentes externas, lo hacen en términos que aseguren el control democrático por parte de sus socios y que mantengan la autonomía de la cooperativa

✓ **Educación entrenamiento e información**

Las cooperativas brindan educación y capacitación a sus socios, a sus dirigentes electos, sus gerentes y empleados para que puedan contribuir eficazmente al desarrollo de sus cooperativas. Informan al público en general, especialmente a los jóvenes, a los líderes de la comunidad y los medios de opinión, en torno a la naturaleza y los beneficios del cooperativismo.

✓ **Cooperación entre cooperativas**

Las cooperativas sirven a sus socios en forma más eficaz y fortalecen el movimiento cooperativo al trabajar de forma integrada mediante estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.

✓ **Compromiso con la comunidad**

Las cooperativas trabajan para lograr el desarrollo sostenible de sus comunidades mediante políticas aprobadas por sus socios (Vásquez, 2015).

Los principios cooperativos son lineamientos mediante los cuales las cooperativas ejecutan sus valores, y por otra parte son la base de las cooperativas que se encuentran combinados entre sí.

2.1.3 Clases de cooperativas

Toda cooperativa nace y se origina con el propósito de satisfacer necesidades y es así que existen diversos tipos de cooperativas, como necesidades a satisfacer. Las cooperativas de acuerdo al objeto social por el cual fueron creadas se tienen:

- ✓ **Cooperativas Agropecuarias.** Asocian a los pequeños y medianos productores agropecuarios y procuran satisfacer sus necesidades económicas y sociales mediante la realización de diversas actividades.
- ✓ **Cooperativas de Trabajo.** Es una asociación de personas que se reúnen para trabajar en forma conjunta, con el fin de mejorar su situación social y económica, dejando de ser asalariadas para transformarse en dueñas de su propio destino.
- ✓ **Cooperativas de Servicios Públicos.** Tienen la función sustitutiva del Estado, surgen de la unión vecinal para contrarrestar los graves excesos que las empresas de lucro cometían contra los usuarios de los servicios y para brindar el servicio en aquellas zonas en las cuales ni el Estado, ni las grandes empresas del sector privado llegan. Se destacan las eléctricas, telefónicas, de agua potable, de servicios sanitarios, gas, Internet, de pavimentación, de transporte, etc.
- ✓ **Cooperativas de Vivienda.** Surgen para solucionar el problema habitacional de sus asociados, ya sea mediante la autoconstrucción de viviendas o contratando a empresas constructoras.
- ✓ **Cooperativas de Consumo.** Su finalidad es satisfacer las necesidades de los asociados en su carácter de consumidores. Estos se asocian para conseguir mejores precios, calidad, medida de los bienes.
- ✓ **Cooperativas de Ahorro y Crédito.** Su finalidad principal es la de otorgar a sus asociados préstamos para fines relativos a sus necesidades como consumidores, por ejemplo para la adquisición de bienes de consumo, para la recreación, para la adquisición de viviendas, para la atención de necesidades de la salud, entre otros; o bien, para fines relacionados con el desenvolvimiento de la actividad económica de sus asociados, por ejemplo: para la adquisición de máquinas, equipos, herramientas, materias primas, etc.
- ✓ **Cooperativas de Seguros.** Satisfacen la necesidad humana de cobertura técnica del riesgo potencial en que se desenvuelven todos los actos de la vida. Sus servicios están destinados a proteger a sus asociados de riesgos personales o patrimoniales, por

ejemplo: vida, enfermedad, invalidez, accidentes, daños a terceros, incendio, granizo, mortandad del ganado, etc.

- ✓ **Cooperativas de provisión.** Distribuyen entre sus asociados los elementos indispensables para el desarrollo de su actividad. Agrupan a los asociados de acuerdo con su profesión u oficio, por ejemplo: artesanos, profesionales, comerciantes, industriales, etc. (Ressel, Silva, Coppini, & Nievas, 2013).

Todas estas clases de cooperativas cumplen con el principio de la ayuda mutua, que posee como finalidad la mejora de las condiciones de vida de cada uno de los socios.

2.1.4 Cooperativas de ahorro y crédito

Son cooperativas de ahorro y crédito las formadas por personas naturales o jurídicas con el vínculo común determinado en su estatuto, que tienen como objeto la realización de las operaciones financieras, debidamente autorizadas por la Superintendencia, exclusivamente con sus socios (IEPS, 2013).

Dentro de las principales características de las cooperativas se pueden encontrar:

- ✓ Las cooperativas de ahorro y crédito no están autorizadas a captar recursos del público, son entidades asociativas.
- ✓ La calidad de socio se adquiere voluntariamente, tanto en las cooperativas abiertas, las cuales no tienen criterios definidos de pertenencia, como en las cooperativas cerradas, las que sí establecen criterios de pertenencia más estrictos.
- ✓ Dentro de una cooperativa de ahorro y crédito son los socios quienes pueden hacer depósitos y quienes pueden solicitar préstamos.
- ✓ Son los socios también, quienes, a través de la participación en la Asamblea General, eligen a los miembros de los Consejos de Administración y de Vigilancia
- ✓ Las cooperativas de ahorro y crédito no están autorizadas a operar con terceros son consideradas intermediarios financieros, sin embargo, no califican como empresas del sistema financiero.
- ✓ Si bien estas entidades realizan intermediación financiera, al mismo tiempo, y a diferencia de las empresas que conforman el sistema financiero, son manejadas directamente por los socios, es decir, por los propios depositantes.

Las cooperativas de ahorro y Crédito tienen como actividad económica principal la prestación de servicios financieros y no financieros con la finalidad de favorecer el desarrollo económico de todos sus socios (Mariño, 2014).

2.2 Definición del manual

Es un documento que contiene en forma ordenada y sistemática instrucciones sobre historia, política, procedimientos, organización de un organismo social, que se consideran necesarios para la mejor ejecución del trabajo. Es un instrumento importante, puesto que los manuales persiguen la mayor eficiencia y eficacia en la ejecución del trabajo asignado al personal para alcanzar los objetivos de la empresa (Vivanco, 2017).

Un manual es una herramienta administrativa donde se explica de forma clara, sistemática y metodología información sobre objetivos, políticas, facultades, distribución y procedimientos de los miembros de una entidad.

Los manuales generalmente cuentan con los siguientes objetivos:

- ✓ Determinar las disposiciones administrativas, que tiene como finalidad indicar en forma ordenada y sistemática la información.
- ✓ Presentar una visión de conjunto del organismo social.
- ✓ Precisar las funciones de cada unidad administrativa para deslindar responsabilidades, evitar duplicaciones, y detectar omisiones.
- ✓ Ayudar a la ejecución correcta de las labores encomendadas al personal y propiciar la uniformidad en el trabajo.
- ✓ Permitir el ahorro de esfuerzos en la ejecución del trabajo evitando la repetición de instrucciones y directrices.
- ✓ Proporcionar información básica para la planeación e implantación de reformas.
- ✓ Servir de medio de integración y orientación al personal del nuevo ingreso (Vivanco, 2017).

2.2.1 Importancia del manual

La importancia de los manuales radica en que explican de manera detallada los procedimientos dentro de una organización; a través de ellos se puede evitar grandes errores que se suelen cometer dentro de las áreas funcionales de la empresa (Vivanco, 2017).

Un manual es de vital importancia porque en él se explica de forma minuciosa todos y cada uno de los procedimientos que se deben ejecutar dentro de una entidad; pues mediante un manual se evita errores que se suelen cometer dentro de las áreas funcionales de la empresa.

2.2.2 Clasificación de los manuales

Dentro de la clasificación de los manuales se pueden encontrar:

- ✓ Manual de funciones
- ✓ Manual de procedimientos
- ✓ Manuales históricos
- ✓ Manuales múltiples
- ✓ Manuales técnicos
- ✓ Manuales de calidad
- ✓ Manuales normativos (Vivanco, 2017).

Cada uno de estos tipos de manuales tiene como propósito mostrar información primordial para una ventajosa planeación, cumplimiento y control de los movimientos que ordenen y suministren la realización de las operaciones de una empresa.

2.2.3 Manual de funciones

Es un instrumento de trabajo que domina el conjunto de normas y tareas que desarrolla cada funcionario en sus actividades cotidianas y es elaborado de forma técnica donde se basa en los procedimientos, sistemas, normas de una empresa.

2.2.4 Manual de procedimientos

Es una herramienta de información que en él se consigna en forma ordenada, los movimientos y ordenamientos que corresponden seguirse para la ejecución de los procesos en una entidad (Vivanco, 2017).

2.2.5 Manual de procedimiento administrativo

Es un conjunto de ordenamientos sistemáticos en sucesión cronológica, que obligan la forma metodología de desarrollar determinado trabajo de rutina. Pueden ejecutarse de numerosas maneras gráficas y pueden catalogarse (Vivanco, 2017).

2.2.6 Manual de procedimientos financieros

Fomentan la dirección y repartimiento de los recursos económicos de la organización en todos sus niveles, en particular en las áreas responsables de su captación, administración y control (Vivanco, 2017).

2.2.7 Manual de procedimientos contables

Es un manual que contiene lineamientos claros, específicos, contundentes de todas las actividades que interviene en el proceso contable de una entidad (Vivanco, 2017).

2.2.8 Contenido de un manual

El contenido de un manual puede constar de:

- ✓ Identificación
- ✓ Contenido
- ✓ Objetivos
- ✓ Alcance
- ✓ Términos
- ✓ Responsabilidades
- ✓ Procedimientos

- ✓ Formularios
- ✓ Diagrama de flujo

El contenido de un manual permite desarrollar de forma sistemática, los movimientos y ordenamientos que debe ejecutarse en la realización de las funciones de un área determinada de una empresa.

Además, para la elaboración de una manual de procedimientos en las empresas habitualmente se puede asignar una acción centralizada como es a una unidad de sistemas y procedimientos, o a un grupo de técnicos para que constituyan un grupo de trabajo, que se faculte de elaborar uno o varios manuales el cual debe ser dirigido por un experto en la materia y que este consiente del objetivo a alcanzar, o bien por asesores externos cuya capacidad se comprobada.

Por tanto, se pueden describir las siguientes etapas de la elaboración de una manual de procedimientos

- ✓ **Etapas de planeación.** – se determina el enfoque que se dará al manual y el detalle del mismo.
- ✓ **Recopilación de datos.** - recoger información de las unidades que se analizarán conjuntamente, la recolección de datos se los ejecutara de la siguiente manera:
 - Investigación documental.
 - Entrevista con los empleados.
 - Entrevista con los supervisores jefes inmediatos
 - Observación directa, cuestionarios (Vivanco, 2017).
- ✓ **Análisis de los datos.** - El análisis de los datos permitirá conocer muchos de los procedimientos que ejecuta un determinado cargo dentro de la empresa, sus interacciones, sus grados de autoridad, y responsabilidad.
- ✓ **Elaboración del proyecto.** - Entregar por escrito los procedimientos, (descripción narrativa), después de la elaboración de los diagramas de flujo de tramitación correspondiente a cada área analizada y para finalizar se ordena las formas a utilizar junto con el instructivo de cada una de ellas.
- ✓ **Autorización.** - El proyecto debe ser autorizado por las partes que intervienen en la elaboración del mismo. Sean el responsable de la unidad de análisis o el responsable

del equipo de trabajo. Una vez aprobado el proyecto se diseñará el formato a utilizar, tomando en cuenta un lenguaje claro y sencillo.

✓ **Tipografía**

Puede ser:

- A máquina de escribir
- Computador
- Imprenta

✓ **Disposición del material**

Se debe iniciar con el índice del contenido

- Introducción
- Organigrama correspondiente
- Diagramas de flujo
- Textos descriptivos narrativos de los procedimientos
- Instructivo respectivo (Vivanco, 2017).

✓ **Distribución e implantación.** - La implementación debe ser lo más acertada para que se pueda corregir oportunamente las falencias encontradas en la implementación.

✓ **Revisión y modificación.**- Es recomendable que cada dos años deberán ser revisas los manuales por parte de la unidad de sistemas y procedimientos o su equivalente para que no se pierda su actualización (Vivanco, 2017) .

2.2.9 Procedimientos

Los procedimientos consisten en describir detalladamente cada una de las actividades a seguir en un proceso laboral, por medio del cual se garantiza la disminución de errores

2.2.10 Objetivos de los procedimientos

Los objetivos de los procedimientos son los siguientes:

- Uniformar y controlar el cumplimiento de las rutinas de trabajo y evitar su alteración arbitraria.
- Determinar en forma más sencilla las responsabilidades por fallas o errores.
- Facilitar las labores de auditoria, la evaluación del control interno y su vigilancia.
- Aumentar la eficiencia de los empleados, indicándoles lo que deben hacer y cómo deben hacerlo.
- Ayudar en la coordinación del trabajo y evitar duplicaciones (Vivanco, 2017).

El cumplimiento de cada uno de los objetivos de los procedimientos permite a una organización, desplegar un control riguroso para especificar la operación, de los trabajos habituales y alcanzar llega una mayor eficiencia.

2.2.11 Flujogramas

Es la representación gráfica de un proceso, como un ente individual, es una herramienta apropiada para documentar procedimientos dentro de una entidad (Vivanco, 2017).

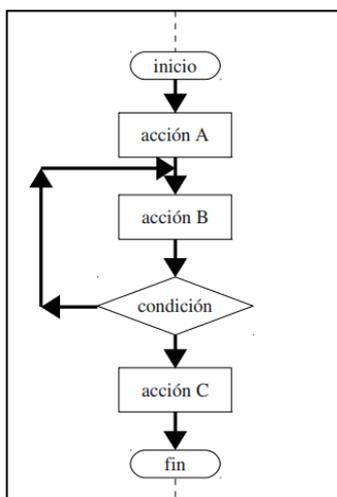


Gráfico 2. Ejemplo de flujograma

Fuente: (Ramonet, 2013)

2.3 Gestión financiera

La gestión financiera es aquella disciplina que se encarga de determinar el valor y tomar decisiones en la asignación de recursos, incluyendo adquirirlos, invertirlos y administrarlos. Por tal razón la gestión financiera se encarga de analizar las decisiones y acciones que tienen que ver con los medios financieros necesarios en las tareas de las organizaciones, incluyendo su logro, utilización y control (Robles, 2012).

Mediante la gestión financiera se desarrolla el sentido del control de todas las operaciones, en la toma de decisiones, en la obtención de nuevas fuentes de financiación, y de esta manera lograr una efectividad y eficiencia operacional con la confiabilidad de la información financiera de la empresa.

2.3.1 Funciones de gestión financiera

- ✓ La determinación de las necesidades de recursos financieros
- ✓ La consecución de financiación según su forma más beneficiosa
- ✓ La aplicación juiciosa de los recursos financieros
- ✓ El análisis financiero
- ✓ El análisis de la viabilidad económica y financiera de las inversiones.

Las funciones de la gestión financiera facilitan la determinación de las necesidades de recursos financieros tales como: planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión de los recursos liberados y cálculo de las necesidades de la financiación externa.

2.3.2 Componentes para una adecuada gestión financiera

Para desarrollar una adecuada gestión financiera es primordial desarrollar los siguientes componentes:

- ✓ Planeación – Presupuesto
- ✓ Gestión de Tesorería
- ✓ Análisis de Estados Financieros

- ✓ Herramientas de Financiación
- ✓ Manejo de los Impuesto (Robles, 2012).

Los componentes de la gestión financiera tienen como finalidad la ejecución adecuada de su planeación, gestión, análisis, herramientas financieras y manejo de impuestos, cada uno de estos elementos facilitan una óptima toma de decisiones financieras dentro de una empresa.

2.3.3 Importancia de un modelo de gestión financiera

Un modelo de gestión financiera es importante porque gracias ella la empresa es capaz de ejecutar cambios para una maximización de los recursos económicos y de su beneficio, mediante la ejecución de un modelo de gestión financiera se garantiza la disponibilidad de fuentes de financiamiento de la empresa (Robles, 2012).

Un modelo de gestión está enfocado a contribuir con la empresa para una utilización de recursos que sea capaz de optimizar cada uno de ellos brindando así un ahorro a la empresa y así disponer del capital suficiente para la realización de financiamiento dirigido al fortalecimiento institucional y por ende a su desarrollo constante.

2.3.4 Características de los modelos de gestión financiera

Dentro de las características principales de un modelo de gestión financiera se pueden encontrar las siguientes:

- ✓ Visualiza el desarrollo de todas las operaciones a futuro, así como las inversiones que se puedan realizar en la organización.
- ✓ Depende del equilibrio entre la liquidez y la rentabilidad de la empresa, y de la estructura que exista en relación a los activos y el pasivo.
- ✓ Admite una correcta administración de los activos de la empresa y fija los niveles adecuados u óptimos de cada tipo de activo circulante, para decidir sobre los activos a invertir (Robles, 2012).

2.4 Diagnóstico

El diagnóstico de una empresa es un estudio sistemático, integral y periódico que tiene como propósito fundamental conocer la organización administrativa y el funcionamiento del área objeto de estudio, con la finalidad de detectar las causas y efectos de los problemas administrativos de la empresa, para analizar y proponer alternativas viables de solución que ayuden a la erradicación de los mismos.

El diagnóstico de una empresa es un instrumento que consiente determinar el estado de una empresa en las diferentes áreas de gestión. Y que luego de establecer los resultados se puede identificar qué áreas de la empresa requieren fortalecerse para lo cual, se recibirá información especializada que será de gran utilidad en el transcurso de mejoramiento de la empresa (Herrera, 2007).

2.4.1 Análisis FODA

El FODA es una técnica de planeación estratégica que permite crear o reajustar una estrategia, ya sea de negocios, mercadotecnia, comunicación, relaciones públicas, etc.

Esta estrategia consentirá acceder un cuadro del contexto actual de la empresa u organización; accediendo, a un diagnóstico preciso que admita tomar decisiones acordes con los objetivos y políticas formulados por tal organización.

El término FODA es una sigla conformada por las primeras letras de las palabras:

1. Fortalezas
2. Oportunidades
3. Debilidades
4. Amenazas (Villagomèz, Mora, Barradas, & Vázquez , 2014).



Gráfico 3. Análisis FODA

Fuente: (Escobar, 2004)

La herramienta FODA se la puede utilizar en todas las empresas sean pequeñas, medianas, y grandes y desarrollar una total evaluación para establecer las estrategias de corto, mediano, y largo plazo.

2.4.1.1 Análisis interno

El análisis interno permite fijar las fortalezas y debilidades de la organización, realizando un estudio que permite conocer la cantidad y calidad de los recursos y procesos con que cuenta la entidad.

Los elementos internos que se deben analizar durante el análisis FODA corresponden a las fortalezas y debilidades que se tienen respecto a la disponibilidad de recursos de

capital, personal, activos, calidad de producto, estructura interna y de mercado, percepción de los consumidores, entre otros.

Para realizar el análisis interno de una corporación deben aplicarse diferentes técnicas que permitan identificar dentro de la organización qué atributos le permiten generar una ventaja competitiva sobre el resto de sus competidores (Escobar, 2004).

2.4.1.2 Análisis externo

La organización no existe ni puede existir fuera de un ambiente, fuera de ese entorno que le rodea; así que el análisis externo permite fijar las oportunidades y amenazas que el contexto puede presentarle a una organización.

El proceso para determinar esas oportunidades o amenazas se puede realizar de la siguiente manera:

- a) Estableciendo los principales hechos o eventos del ambiente que tiene o podrían tener alguna relación con la organización, estos pueden ser:

De carácter político:

- ✓ Estabilidad política del país.
- ✓ Sistema de gobierno.
- ✓ Relaciones internacionales.
- ✓ Restricciones a la importación y exportación.

De carácter legal:

1. Tendencias fiscales

- ✓ Impuestos sobre ciertos artículos o servicios.
- ✓ Forma de pago de impuestos.
- ✓ Impuestos sobre utilidades.

2. Legislación

- ✓ Laboral.
- ✓ Mejoramiento del ambiente.
- ✓ Descentralización de empresas en las zonas urbanas (Escobar, 2004).

3. Económicas

- ✓ Deuda pública.
- ✓ Nivel de salarios.
- ✓ Nivel de precios.
- ✓ Inversión extranjera.

De carácter social:

- ✓ Crecimiento y distribución demográfica.
- ✓ Empleo y desempleo.
- ✓ Sistema de salubridad e higiene.

De carácter tecnológico:

- ✓ Rapidez de los avances tecnológicos.
- ✓ Cambios en los sistemas.

b) Estableciendo cuáles de esos componentes podrían tener dominio sobre la empresa en términos de facilitar o restringir el logro de objetivos. Pues hay contextos o hechos presentes en el ambiente que a veces representan una buena OPORTUNIDAD que la organización podría aprovechar, ya sea para desarrollarse aún más o para resolver un problema. También puede haber situaciones que más bien representen AMENAZAS para la organización y que puedan hacer más graves sus problemas (Escobar, 2004).

2.5 Estados financieros

2.5.1 Definición

Son documentos de mayor relevancia donde se recopila información sobre el estado económico de una empresa, para dar a conocer la perspectiva general de la misma (Picado, 2012).

Mediante estos documentos la empresa puede conocer la situación económica y los resultados de la actividad comercial que se ha desarrollado durante un periodo contable que de un año.

2.5.2 Importancia

Dentro de una empresa, existen muchas personas relacionadas, como son: bancos, clientes, proveedores, y accionistas entre otros, que necesitan de la información que se presenta en los estados financieros, esta información permite ejecutar una toma de decisiones con respecto a la actividad económica que desarrolla (Picado, 2012).

Los estados financieros son la información que presenta la empresa al finalizar el periodo contable, con el único propósito de dar a conocer la situación económica y sus resultados económicos adquiridos en el transcurso de su periodo contable.

2.5.3 Objetivo

Los estados financieros de una empresa tienen como objetivo el proveer información sobre el enfoque financiero, operacional y cambios de patrimonio en la misma (Picado, 2012).

Todas las empresas desarrollan una recapitulación de la situación financiera una vez al año a través de los estados financieros, donde la empresa puede analizar, evaluar, la información otorgada mediante la información presentada.

2.5.4 Tipos de estados financieros

Los estados financieros básicos son:

- ✓ **Balance General.** - Es el estado financiero de una empresa en un periodo determinado. El balance expresa contablemente los activos, los pasivos y la diferencia entre estos (el patrimonio neto).
- ✓ **Estado de Resultados o Estado de Pérdidas y Ganancias.** - es un estado financiero que indica de forma ordenada y detalladamente el resultado del ejercicio durante un periodo determinado.
- ✓ **Estado de Cambios en el Patrimonio.** - El estado de cambios en el patrimonio tiene manifiesta las variaciones que sufren los diferentes elementos que componen el patrimonio de una empresa en un periodo determinado.
- ✓ **Estado del Flujo del Efectivo.** - Es un estado financiero básico que indica el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación de una empresa.
- ✓ **Notas a los Estados Financieros.** - Representan informaciones o definiciones de hechos o situaciones cuantificables o no, que se presentan en el movimiento de las cuentas, las mismas que deben leerse conjuntamente a los estados financieros para una correcta interpretación que son referidas al término del periodo contable (Picado, 2012).

2.5.5 Clasificación de los estados financieros

Los estados financieros se clasifican en:

- ✓ **Estados Financieros de propósito general.** - Son aquellos estados financieros que se preparan al cierre de un periodo determinado para dar a conocer a usuarios indeterminados la situación financiera y generación de fondos de la empresa, los mismos que pueden ser consolidados o básicos.
- ✓ **Estados Financieros de propósito especial.**- Estos estados financieros se preparan tomando en cuenta las necesidades de los diferentes usuarios, por lo tanto su desplazamiento responde al empleo que se les da (FAEDIS, 2013).

2.6 Análisis financiero

2.6.1 Definición

Es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de una empresa. Esto involucra el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma ayudando a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones (Prieto, 2010).

El Análisis Financiero es el conjunto de metodologías empleadas para establecer la situación y enfoque de la empresa. Con la finalidad de poder tomar decisiones adecuadas en el ámbito de la empresa.

2.6.2 Importancia

La importancia del análisis de estados financieros radica en la facilidad de la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa (Prieto, 2010).

El análisis financiero es aquel método que permite conocer la realidad actual financiera de una empresa lo que permitirá tomar decisiones acertadas y de manera ágil sea a un nivel interno como a públicos externos.

2.6.3 Métodos de análisis

Los métodos de análisis financiero se consideran como los procedimientos utilizados para simplificar separar o reducir los datos descriptivos y numéricos que integran los estados financieros con el objeto de medir las relaciones en un solo periodo y los cambios presentados en varios ejercicios contables.

Los métodos de análisis financieros pueden ser:

- ✓ **Método de análisis vertical.** - Los métodos verticales de análisis se refieren exclusivamente a los estados financieros a una fecha o periodo determinado según corresponda, es decir, al Balance General, estado de Resultados y el estado de Cambios en la Situación Financiera. Los métodos verticales son: las razones simples y las razones estándar, y para algunos autores la aplicación de porcentajes.
- ✓ **Método de análisis horizontal.** - Son aquellos que estudian el comportamiento de los rubros contenidos en la información financiera que comprenden dos o más ejercicios, de los cuales destacan, los métodos de: tendencias, de aumentos y disminuciones, el gráfico y el Dupont (Prieto, 2010).

2.7 Indicadores financieros

Los indicadores financieros son utilizados para mostrar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros y sirven para analizar su liquidez, solvencia, rentabilidad, y eficiencia operativa de una entidad (Alcántara, 2013).

Los indicadores financieros sirven para que la empresa se anticipe a condiciones futuras, así como también al inicio de la planeación de diversas operaciones que influyan sobre el desarrollo económico a futuro de la entidad.

2.7.1 Clasificación indicadores financieros

Los principales índices financieros son:

2.7.1.1 Índice de liquidez

Disposición inmediata de fondos financieros y monetarios para hacer frente a todo tipo de compromisos. En los títulos de crédito, valores o documentos bancarios, la liquidez significa la propiedad de ser fácilmente convertibles en efectivo.

A través de los indicadores de liquidez se determina la capacidad que tiene la empresa para enfrentar las obligaciones contraídas a corto plazo. En consecuencia, más alto es el cociente, mayores serán las posibilidades de cancelar las deudas a corto plazo.

Según las exigencias en analizar la liquidez de la empresa se emplearán las fórmulas más comunes que son:

- ✓ **Liquidez general** = Activo Corriente / Pasivo Corriente
- ✓ **Prueba ácida** = Activo Corriente – Inventarios / Pasivo Corriente
- ✓ **Capital de trabajo** = Activo Corriente – Pasivo Corriente

2.7.1.2 Índice de solvencia

A través de los indicadores de solvencia se mide la capacidad y el respaldo que tiene la Empresa para endeudarse.

Los cocientes más convenientes para la Empresa podrán ser más bajos o más altos según la fórmula empleada.

Para obtener los indicadores de medición se emplearán las fórmulas más comunes que son:

- ✓ **Endeudamiento patrimonial** = Pasivo / Patrimonio Neto
- ✓ **Endeudamiento activo** = Pasivo Total / Activo Total
- ✓ **Respaldo endeudamiento** = Pasivo Corriente / Pasivo Total (Prieto, 2010)

2.7.1.3 Índice de rentabilidad

Hace referencia a la generación de utilidades y la relación que estas deben guardar con la inversión usada para generarlas. Es la remuneración al capital invertido. Se expresa en porcentaje sobre dicho capital. Aplicada a un activo, es su cualidad de producir un beneficio o rendimiento, habitualmente en dinero, los índices de rentabilidad son:

- ✓ **Rentabilidad neta del capital** = Utilidad Bruta / Capital
- ✓ **Rentabilidad bruta del activo** = (Utilidad Bruta / Activo total)
- ✓ **Rentabilidad de ventas netas** = Ventas - Costo de Ventas / Ventas
- ✓ **Margen bruto.** = Ventas – costos

2.7.1.4 Índice de endeudamiento o apalancamiento

Relación que guardan las deudas respecto al capital propio de la empresa. Se refiere a las estrategias relativas a la composición de deuda y capital para financiar los activos, se aplica a la razón resultante de dividir el pasivo entre el capital contable. Se concibe como el mejoramiento de la rentabilidad de una empresa a través de su estructura financiera y operativa los índices de endeudamiento son:

- ✓ **Endeudamiento** = $(\text{Pasivo corriente} + \text{Pasivo no corriente} - \text{Activo Corriente}) / \text{Patrimonio Neto}$
- ✓ **Autonomía** = $\text{Capitales propios} / \text{Capitales permanentes}$
- ✓ **Índice de Desarrollo de nuevos productos** = $\text{Pasivo corriente} / \text{Pasivo total con terceros}$

Los índices financieros son manejados para exponer la relación que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros; desde el punto de vista del capitalista sirve para la pronosticar del futuro de la empresa, mientras que para la dirección del negocio, es útil como una forma de anticipar las condiciones futuras (Prieto, 2010).

CAPÍTULO III
3 MARCO METODOLÓGICO E HIPOTÉTICO

3.1 Métodos

3.1.1 Método analítico

Es aquel método de investigación que consiste en la desmembración de un todo, descomponiéndolo en sus partes o elementos para observar las causas, la naturaleza y los efectos (Ruiz, 2007).

Este método se utilizó en toda la investigación mediante el análisis de la información financiera recopilada de la Cooperativa.

3.1.2 Método sintético

El método sintético es un proceso de razonamiento que tiende a reconstruir un todo, a partir de los elementos distinguidos por el análisis (Ruiz, 2007).

Con la información obtenida y en conjunto con los análisis establecidos se sintetizaron los datos más relevantes a ser considerados en el manual de gestión financiera.

3.1.3 Método inductivo

Generalización a partir de la observación de casos particulares como la clave para hacer progresar a las ciencias (Ruiz, 2007).

La inducción se realizó en toda la información recopilada, la cual, fue observada para así considerar los datos más acertados y pertinentes para la estructuración del manual de gestión financiera.

3.1.4 Método deductivo

Método por el cual, a partir de ciertas premisas se derivan conclusiones tomando en cuenta la forma como se definen los conceptos (los elementos y relaciones que comprenden) y se realiza en varias etapas de intermediación que permite pasar de

afirmaciones generales a otras más particulares hasta acercarse a la realidad concreta a través de indicadores o referentes empíricos (Ruiz, 2007).

Con todos los resultados obtenidos se procedió a compararlos con los objetivos propuestos y se verificó el cumplimiento de los mismos determinando de esta manera las conclusiones mediante el logro de objetivos transformándolos en metas alcanzadas.

3.2 Tipo de investigación

3.2.1 Investigación documental

El investigador obtiene la información que desea por medio de fuentes documentales (Sierra, 2012).

La información teórica y de la Cooperativa se recopiló mediante datos históricos y de consulta bibliográfica para de esta manera desarrollar el marco teórico y los resultados de la investigación.

3.2.2 Investigación descriptiva

Se trata de describir las características más importantes de un determinado objeto de estudio con respecto a su aparición y comportamiento, o simplemente el investigador buscará describir las maneras o formas en que éste se parece o diferencia de él mismo en otra situación o contexto dado (UNAM, 2010).

Todos los resultados o hallazgos encontrados para un mayor entendimiento fueron procesados mediante la descripción de cada uno de los factores determinantes para estructurar el manual de gestión financiera.

3.3 Diseño de la investigación

3.3.1 Diseño cualitativo

Involucra determinados conceptos y sus interrelaciones que dan cuenta de la forma como se conciben los procesos y objetos (Ruiz, 2007).

Se determinaron las cualidades de los resultados para un mayor entendimiento de los datos cuantitativos recopilados

3.3.2 Diseño cuantitativo

El papel desempeñado por la medición y por la cantidad en la ciencia (Ruiz, 2007).

Se plasmaron todos los datos cuantitativos encontrados mediante el análisis de los hallazgos.

3.4 Técnicas e instrumentos

3.4.1 Observación directa

Esta técnica consiste visualizar el fenómeno y su contexto que se pretende estudiar. El investigador debe ser más que vista, debe ser tacto, y escucha.

La observación directa se utilizó en el desarrollo de toda la investigación por ser una técnica flexible y necesaria la cual permitió obtener las evidencias necesarias para el diseño del manual de gestión financiera. Así se analizaron balances económicos de la cooperativa como la elaboración de un análisis FODA como diagnóstico de la situación interna actual de la entidad.

CAPÍTULO IV
4 PROPUESTA

4.1 Evaluación de la gestión financiera de la cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSCHU RUNA”

4.1.1 Análisis económico actual de la cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”

4.1.1.1 Análisis vertical

4.1.1.1.1 Balance general año 2016

El presente análisis procura establecer el porcentaje participación de cada uno de las cuentas del estado financiero con referencia a total de los activos, pasivo y patrimonio o sobre el resultado de los ingresos, con relación al estado de resultados, consintiendo adquirir una prospectiva clara de la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”

Tabla 1. Análisis vertical del Balance General año 2016

| ACTIVO | | | %TOTAL | %GRUPAL |
|--|---------------|----------------------|--------------|---------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | | |
| FONDOS DISPONIBLES | | 3.508.101,63 | 16,13 | 23,81 |
| Caja | 113.583,80 | | 0,52 | 0,77 |
| Bancos y otras instituciones financieras | 3.334.759,93 | | 15,34 | 22,63 |
| Efectos de cobro inmediato | 59.757,90 | | 0,27 | 0,41 |
| CARTERA DE CREDITOS | | 11.049.211,35 | 50,81 | 74,98 |
| Cartera de crédito comercial prioritaria por vencer | 31.102,15 | | 0,14 | 0,21 |
| Cartera de crédito de consumo prioritaria por vencer | 1.000.229,80 | | 4,60 | 6,79 |
| Cartera de microcrédito por vencer | 10.436.682,69 | | 48,00 | 70,83 |
| Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses | 62.665,73 | | 0,29 | 0,43 |
| CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES | 591.504,01 | | 2,72 | 4,01 |
| Cartera de crédito de consumo prioritaria vencida | 16.895,19 | | 0,08 | 0,11 |
| CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA | 527.406,77 | | 2,43 | 3,58 |
| (Provisiones para créditos incobrables) | 1.617.274,99 | | -7,44 | -10,98 |
| CUENTAS POR COBRAR | | 178.173,64 | 0,82 | 1,21 |
| Intereses por cobrar de cartera de créditos | 139.011,28 | | 0,64 | 0,94 |
| Pagos por cuentas de clientes | 19.965,42 | | 0,09 | 0,14 |
| Cuentas por cobrar varias | 19.196,94 | | 0,09 | 0,13 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 14.735.486,62 | | 100,00 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | |
| BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN | | 680.000,00 | 3,13 | 9,70 |
| Bienes no Utilizados por la institución | 680.000,00 | | 3,13 | 9,70 |

| | | | | |
|--------------------------------------|--------------|----------------------|---------------|---------------|
| PROPIEDADES Y EQUIPO | | -92.059,39 | -0,42 | 1,31 |
| Muebles, enseres y equipo de oficina | 42.922,27 | | 0,20 | 0,61 |
| Equipos de computación | 23.160,90 | | 0,11 | 0,33 |
| Unidades de transporte | 39.339,19 | | 0,18 | 0,56 |
| Otros | 2.937,64 | | 0,01 | 0,04 |
| (Depreciación acumulada) | 200.419,39 | | -0,92 | -2,86 |
| OTROS ACTIVOS | | 6.421.288,03 | 29,53 | 91,61 |
| Gastos diferidos | 1.376,84 | | 0,01 | 0,02 |
| Transferencias internas | 6.420.111,19 | | 29,52 | 91,60 |
| Otros | 200,00 | | 0,00 | 0,00 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | 7.009.228,64 | | 100,00 |
| TOTALACTIVO | | 21.744.715,26 | 100,00 | |
| PASIVOS | | | | |
| OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | | 11.785.843,64 | 54,20 | 61,89 |
| Depósitos a la vista | 3.734.834,14 | | 17,18 | 19,61 |
| Depósitos a plazo | 6.953.058,53 | | 31,98 | 36,51 |
| Depósitos restringidos | 1.097.950,97 | | 5,05 | 5,77 |
| CUENTAS POR PAGAR | | 410.648,19 | 1,89 | 2,16 |
| Intereses por pagar | 145.404,20 | | 0,67 | 0,76 |
| Obligaciones patronales | 77.379,28 | | 0,36 | 0,41 |
| Retenciones | 6.340,08 | | 0,03 | 0,03 |
| Contribuciones, impuestos y multas | 83.034,96 | | 0,38 | 0,44 |
| Proveedores | 1,33 | | 0,00 | 0,00 |
| cuentas por pagar varias | 98.488,34 | | 0,45 | 0,52 |
| OTROS PASIVOS | | 6.847.597,76 | 31,49 | 35,96 |
| Transferencias internas | 6.847.608,90 | | 31,49 | 35,96 |
| Otros | 11,14 | | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL, PASIVOS | | 19.044.089,59 | 87,58 | 100,00 |
| | | | | |
| PATRIMONIO | | | | |
| CAPITAL SOCIAL | | 1.301.590,60 | 5,99 | 48,20 |
| Aportes de socios | 1.301.590,60 | | 5,99 | 48,20 |
| RESERVAS | | 1.108.522,56 | 5,10 | 41,05 |
| FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL | 555.804,33 | | 2,56 | 20,58 |
| Especiales | 552.718,23 | | 2,54 | 20,47 |
| RESULTADOS | | 290.512,59 | 1,34 | 10,76 |
| Utilidad del ejercicio | 290.512,59 | | 1,34 | 10,76 |
| TOTAL, PATRIMONIO | | 2.700.625,75 | 12,42 | 100,00 |
| TOTAL, GENERAL | | 21.744.715,34 | | |
| TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO | | 21.744.715,34 | 100,00 | |

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito "MUSHUC RUNA LTDA."

Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

- **Estructura porcentual vertical del Activo de la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.” Año 2016**

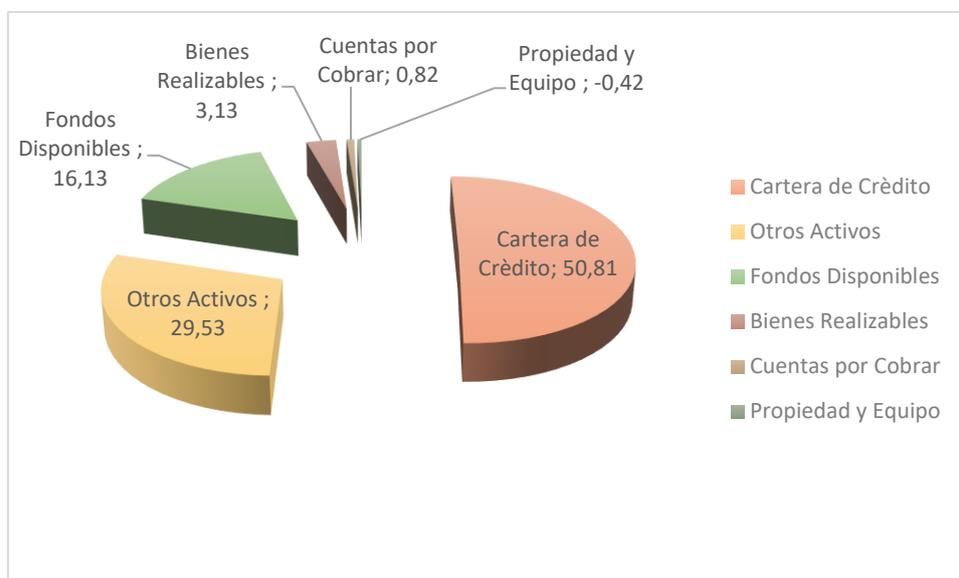


Gráfico 4. Estructura porcentual vertical del Activo de la COAC año 2016

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”

Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

El Balance General de la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.”, presenta una alta participación del Activo total en la sub cuenta Cartera de Créditos con un 50,81%, en menor participación se tiene a la subcuenta Otros Activos con el 29,53% que es la segunda cuenta con importancia, en tercer lugar de participación se tiene a la sub cuenta de Fondos Disponibles con el 16,13 %, con una mínima participación esta la sub cuenta Bienes Realizables con el 3,13 % y con una participación negativa se tiene la sub cuenta Propiedad y Equipo con un -0,42%, análisis que demuestra que la entidad cumple con su objetivo social que es el otorgamiento de créditos a sus socios.

- **Estructura porcentual vertical del Pasivo y Patrimonio de la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.” Año 2016**

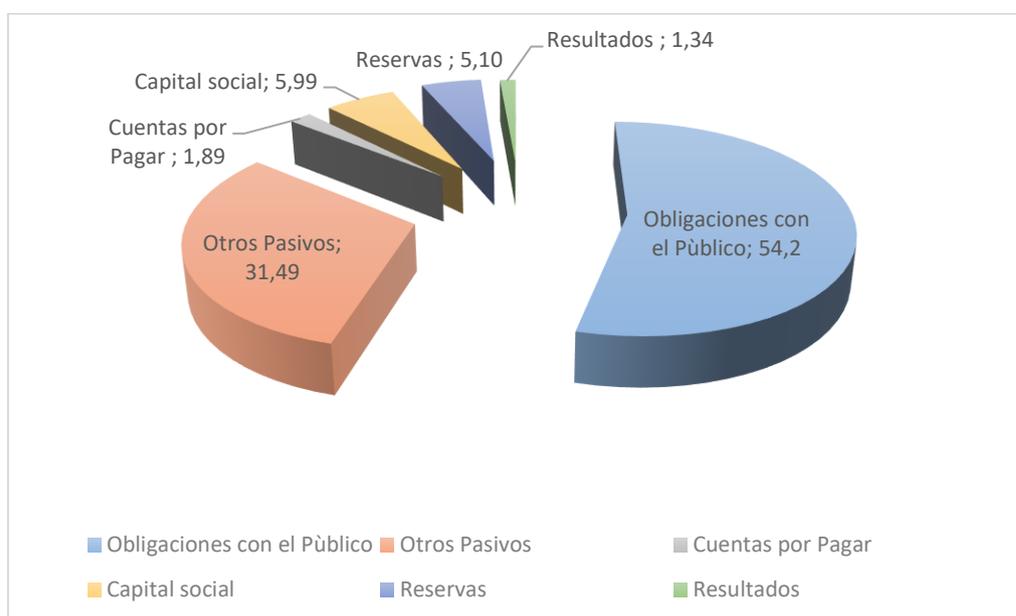


Gráfico 5. Estructura porcentual vertical del Pasivo y Patrimonio de la COAC año 2016

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”

Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

Dentro de la composición del Pasivo y el Patrimonio se registra la cuenta con mayor participación es la cuenta del PASIVO con el 87,58 % esto se debe que la sub cuenta Obligaciones con el Público presenta la mayor concentración con el 54,20 % esta situación se generó por concentración de los depósitos de los clientes de la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.”, en segundo lugar, se registra la sub cuenta Otros Pasivos con el 31,49%, en tercer lugar, se tiene a la sub cuenta cuentas por Pagar con el 1,89%.

Por otra parte, el Patrimonio tiene una participación del 12,42 % que esta forma por las sub cuenta con mayor participación Capital social con el 5,99 %, en segundo lugar, se encuentra la sub cuenta Reservas con el 5,10% y en tercer lugar la sub cuenta Resultados con el 1,34%.

4.1.1.1.2 Estado de resultados de la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.” Año 2016

El análisis vertical del estado de resultados permite determinar que sub cuentas tiene mayor participación en relación al total de los ingresos de la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.”.

Tabla 2. Análisis vertical Estado de Resultados COAC año 2016

| INGRESOS | | | | %TOTAL |
|---|--------------|---------------------|---------------------|---------------|
| INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | | | 2.340.149,93 | 92,95 |
| Depósitos | | 18.309,23 | | |
| Depósitos en bancos y otras instituciones financieras | 18.309,23 | | | 0,73 |
| Intereses de cartera de créditos | | 2.321.840,70 | | |
| Cartera de crédito comercial prioritario | 9.509,05 | | | 0,38 |
| Cartera de crédito de consumo prioritario | 136.606,38 | | | 5,43 |
| Cartera de crédito inmobiliario | 17.981,45 | | | 0,71 |
| Cartera de microcrédito | 2.097.734,43 | | | 83,32 |
| DE MORA | 60.009,39 | | | 2,56 |
| INGRESOS POR SERVICIOS | | | 4.220,83 | 0,18 |
| OTROS SERVICIOS | | 4.220,83 | | |
| TARIFADO CON COSTO MAXIMO | 4.220,83 | | | 0,17 |
| OTROS INGRESOS OPERACIONALES | | | 14.390,84 | 0,57 |
| OTROS | | 14.390,84 | | |
| OTROS INGRESOS | 14.390,84 | | | 0,57 |
| OTROS INGRESOS | | | 158.910,03 | 6,31 |
| Recuperaciones de activos financieros | | 158.910,03 | | |
| De activos castigados | 12.139,91 | | | 0,48 |
| Reversión de provisiones | 86.825,60 | | | 3,45 |
| Intereses y comisiones de ejercicios anteriores | 59.944,52 | | | 2,38 |
| TOTAL INGRESOS | | | 2.517.671,63 | 100,00 |
| GASTOS | | | | |
| INTERESES CAUSADOS | | | 658.241,25 | 26,14 |
| Obligaciones con el público | | 658.241,25 | | |
| Depósitos de ahorro | 114.273,07 | | | 4,54 |

| | | | | |
|---|------------|-------------------|---------------------|--------------|
| Depósitos a plazo | 543.968,18 | | | 21,61 |
| PROVISIONES | | | 186.720,58 | 7,42 |
| Cartera de créditos | | 186.720,58 | | |
| CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO | 7.645,49 | | | 0,30 |
| CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO | 15.941,91 | | | 0,63 |
| CRÉDITO INMOBILIARIO | 4.184,08 | | | 0,17 |
| MICROCRÉDITO | 158.949,10 | | | 6,31 |
| GASTOS DE OPERACIÓN | | | 774.282,09 | 30,75 |
| Gastos de personal | | 375.688,92 | | |
| REMUNERACIONES | 312.297,33 | | | 12,40 |
| Otros | 63.391,59 | | | 2,52 |
| Honorarios | | 37.283,56 | | 1,48 |
| honorarios profesionales | 37.283,56 | | | 1,48 |
| Servicios varios | | 217.507,49 | | 8,64 |
| Movilización, fletes y embalajes | 39.086,10 | | | 1,55 |
| Servicios de guardianía | 15.438,18 | | | 0,61 |
| Publicidad Propaganda | 81.660,83 | | | 3,24 |
| SERVICIOS BASICOS | 6.692,84 | | | 0,27 |
| Arrendamientos | 22.810,19 | | | 0,91 |
| Otros servicios | 51.819,35 | | | 2,06 |
| Impuestos, contribuciones y multas | | 97.906,92 | | 3,89 |
| Impuestos municipales | 8.115,19 | | | 0,32 |
| Aportes a la Superintendencia de Bancos | 14.171,98 | | | 0,56 |
| Aportes a la Agencia de Garantía de Depósitos | 75.619,75 | | | 3,00 |
| Depreciaciones | | 45.037,20 | | 1,79 |
| Edificios | 33.981,38 | | | 1,35 |
| Muebles, enseres y equipos de oficina | 3.184,00 | | | 0,13 |
| Equipos de computación | 3.684,25 | | | 0,15 |
| Unidades de transporte | 4.187,57 | | | 0,17 |
| Amortizaciones | | 858,00 | | 0,03 |
| Estudios | 286,00 | | | 0,01 |
| Gastos de adecuación | 572,00 | | | 0,02 |
| Otros Gastos | | 445,93 | | 0,02 |
| Donaciones | 445,93 | | | 0,02 |
| OTROS GASTOS Y PERDIDAS | | | 7.504,66 | 0,30 |
| Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores | | 7.504,66 | | |
| Intereses y comisiones devengados | 7.504,66 | | | 0,30 |
| IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS | | | 300.090,79 | 11,92 |
| Participación a empleados | | 133.571,57 | | |
| PARTICIPACIONA EMPLEADOS | 133.571,57 | | | 5,31 |
| Impuesto a la Renta | | 166.519,22 | | |
| IMPUESTO A LA RENTA | 166.519,22 | | | 7,12 |
| TOTAL GASTOS | | | 1.927.285,30 | 76,55 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | | 590.386,33 | 23,45 |

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito "MUSHUC RUNA LTDA."

Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

En el Estado de Resultados del año 2016 de la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.”, se registra que la cuenta con mayor participación dentro de la actividad financiera que realiza la COAC es la de Intereses y Descuentos Ganados con el 93,41% siendo la sub cuenta de Intereses de Cartera de Microcrédito con mayor concentración con el 82,05% , en segundo lugar está la cuenta Recuperación de los Activos Financieros con el 5,82% , en tercer lugar la sub cuenta Otros Ingresos con el 0,65% y con un mínima participación la sub cuenta Ingresos por Servicios con el 0,12%.

En cuanto a los Gastos se registra que la cuenta con Mayor participación en la relación a los Ingresos de la COAC es la sub cuenta de Gastos de Operación con una participación mayoritaria del 32,56% , en segunda instancia se registra a la sub cuenta de Intereses Causados con el 31, 11% , en tercera posición de participación se registra a la sub cuenta Provisiones con el 17,90%, en cuarto lugar se tiene a la sub cuenta Impuestos y Participación a Empleados con el 6,02% y con una mínima participación esta la sub cuenta Otros Gastos y Perdidas con el 0,55%. En lo referente a los resultados se registra que la sub cuenta Resultado del ejercicio tiene una participación del 11,85% del total de los ingresos de la actividad financiera que desarrolla la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.”.

4.1.1.1.3 Balance general año 2017

Tabla 3. Análisis vertical Balance General COAC año 2017

| ACTIVO | | | % TOTAL | % GRUPAL |
|--|---------------|----------------------|----------------|-----------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | | |
| FONDOS DISPONIBLES | | 2.937.399,62 | 12,54 | 17,96 |
| Caja | 72.814,06 | | 0,31 | 0,45 |
| Bancos y otras instituciones financieras | 2.853.349,10 | | 12,18 | 17,45 |
| Efectos de cobro inmediato | 11.236,46 | | 0,05 | 0,07 |
| CARTERA DE CREDITOS | | 13.064.228,07 | 55,76 | 79,88 |
| Cartera de crédito comercial prioritaria por vencer | 84.836,53 | | 0,36 | 0,52 |
| Cartera de crédito de consumo prioritaria por vencer | 1.383.076,31 | | 5,90 | 8,46 |
| Cartera de crédito inmobiliario por vencer | 512.479,18 | | 2,19 | 3,13 |
| Cartera de microcrédito por vencer | 11.669.702,72 | | 49,81 | 71,35 |
| Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses | 44.312,66 | | 0,19 | 0,27 |
| CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES | 394.374,65 | | 1,68 | 2,41 |
| Cartera de crédito de consumo prioritaria vencida | 29.506,29 | | 0,13 | 0,18 |
| CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA | 582.444,81 | | 2,49 | 3,56 |
| (Provisiones para créditos incobrables) | 1.636.505,08 | | -6,99 | -10,01 |
| CUENTAS POR COBRAR | | 353.769,24 | 1,51 | 2,16 |
| Intereses por cobrar de cartera de créditos | 175.249,33 | | 0,75 | 1,07 |
| Pagos por cuentas de clientes | 39.511,10 | | 0,17 | 0,24 |
| Cuentas por cobrar varias | 139.008,81 | | 0,59 | 0,85 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 16.355.396,93 | 69,81 | 100,00 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | |
| BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN | | 680.000,00 | 2,90 | 9,62 |
| Bienes no Utilizados por la institución | 680.000,00 | | 2,90 | 9,62 |
| PROPIEDADES Y EQUIPO | | -29.205,22 | -0,12 | -0,41 |
| Construcciones y remodelaciones en curso | 105.848,43 | | 0,45 | 1,50 |
| Muebles, enseres y equipo de oficina | 42.922,27 | | 0,18 | 0,61 |
| Equipos de computación | 25.203,84 | | 0,11 | 0,36 |
| Unidades de transporte | 39.339,19 | | 0,17 | 0,56 |
| Otros | 2.937,64 | | 0,01 | 0,04 |
| (Depreciación acumulada) | 245.456,59 | | -1,05 | -3,47 |
| OTROS ACTIVOS | | 6.421.118,03 | 27,41 | 90,80 |
| Gastos diferidos | 518,84 | | 0,00 | 0,0 |
| Transferencias internas | 6.421.019,19 | | 27,41 | 90,80 |

| | | | | |
|-------------------------------------|--------------|----------------------|---------------|---------------|
| Otros | 420,00 | | 0,00 | 0,0 |
| TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE | | 7.071.912,81 | 30,19 | 100,00 |
| TOTAL, ACTIVO | | 23.427.309,74 | 100,00 | |
| | | | | |
| PASIVOS | | | | |
| OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | | 12.537.208,45 | 53,52 | 62,78 |
| Depósitos a la vista | 4.635.178,77 | | 19,79 | 23,21 |
| Depósitos a plazo | 6.956.846,96 | | 29,70 | 34,84 |
| Depósitos restringidos | 945.182,72 | | 4,03 | 4,73 |
| CUENTAS POR PAGAR | | 584.983,90 | 2,50 | 2,93 |
| Intereses por pagar | 134.490,94 | | 0,57 | 0,67 |
| Obligaciones patronales | 145.966,35 | | 0,62 | 0,73 |
| Retenciones | 8.899,50 | | 0,04 | 0,04 |
| Contribuciones, impuestos y multas | 176.496,57 | | 0,75 | 0,88 |
| Proveedores | 0,01 | | 0,00 | 0,00 |
| cuentas por pagar varias | 119.130,53 | | 0,51 | 0,60 |
| OTROS PASIVOS | | 6.848.140,75 | 29,23 | 34,29 |
| Transferencias internas | 6.848.143,17 | | 29,23 | 34,29 |
| Otros | 2,42 | | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL PASIVOS | | 19.970.333,10 | 85,24 | 100,00 |
| | | | | |
| PATRIMONIO | | | | |
| CAPITAL SOCIAL | | 1.328.524,12 | 5,67 | 38,43 |
| Aportes de socios | 1.328.524,12 | | 5,67 | 38,43 |
| RESERVAS | | 1.538.066,19 | 6,57 | 44,49 |
| FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL | 840.091,67 | | 3,59 | 24,30 |
| Especiales | 697.974,52 | | 2,98 | 20,19 |
| RESULTADOS | | 590.386,33 | 2,52 | 17,08 |
| Utilidad del ejercicio | 590.386,33 | | 2,52 | 17,08 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 3.456.976,64 | 14,76 | 100,00 |
| TOTAL GENERAL | | 23.427.309,74 | | |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 23.427.309,74 | 100,00 | |

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito "MUSHUC RUNA LTDA."

Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

- **Estructura porcentual vertical del Activo de la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.” Año 2017**

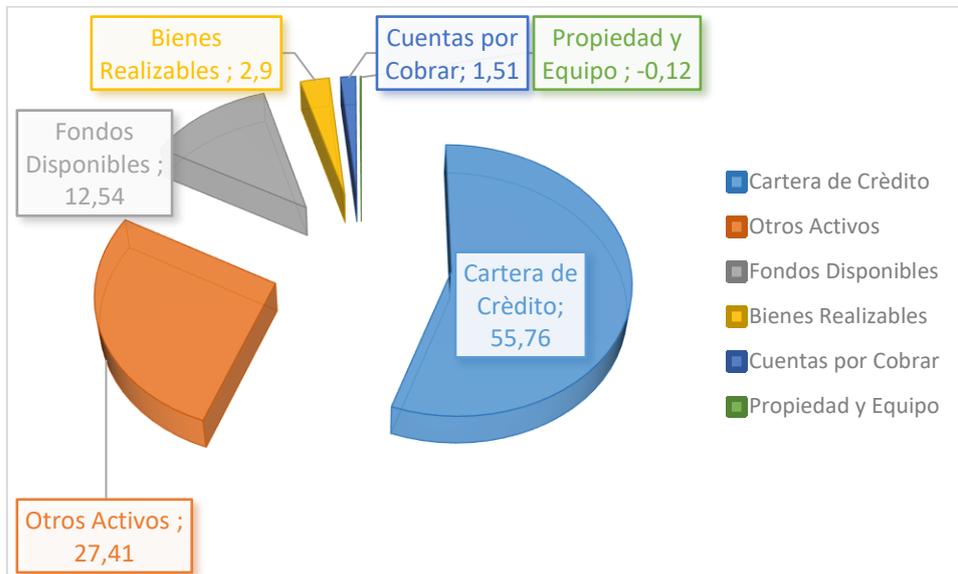


Gráfico 6. Estructura porcentual vertical del Activo de la COAC año 2017

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”

Elaborado por: Richard Sisa

El Balance General de la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.”, presenta una alta participación del Activo total en la sub cuenta Cartera de Créditos con un 55,76%, en menor participación se tiene a la subcuenta Otros Activos con el 27,41% que es la segunda cuenta con importancia, en tercer lugar de participación se tiene a la sub cuenta de Fondos Disponibles con el 12,54 %, con una mínima participación esta la sub cuenta Bienes Realizables con el 2,90 %y con una participación negativa se tiene la sub cuenta Propiedad y Equipo con un -0,12 %, análisis que demuestra que la entidad cumple con su objetivo social que es el otorgamiento de créditos a sus socios.

- **Estructura porcentual vertical del Pasivo y Patrimonio de la “COAC MUSHUC RUNA LTDA.” Año 2017**

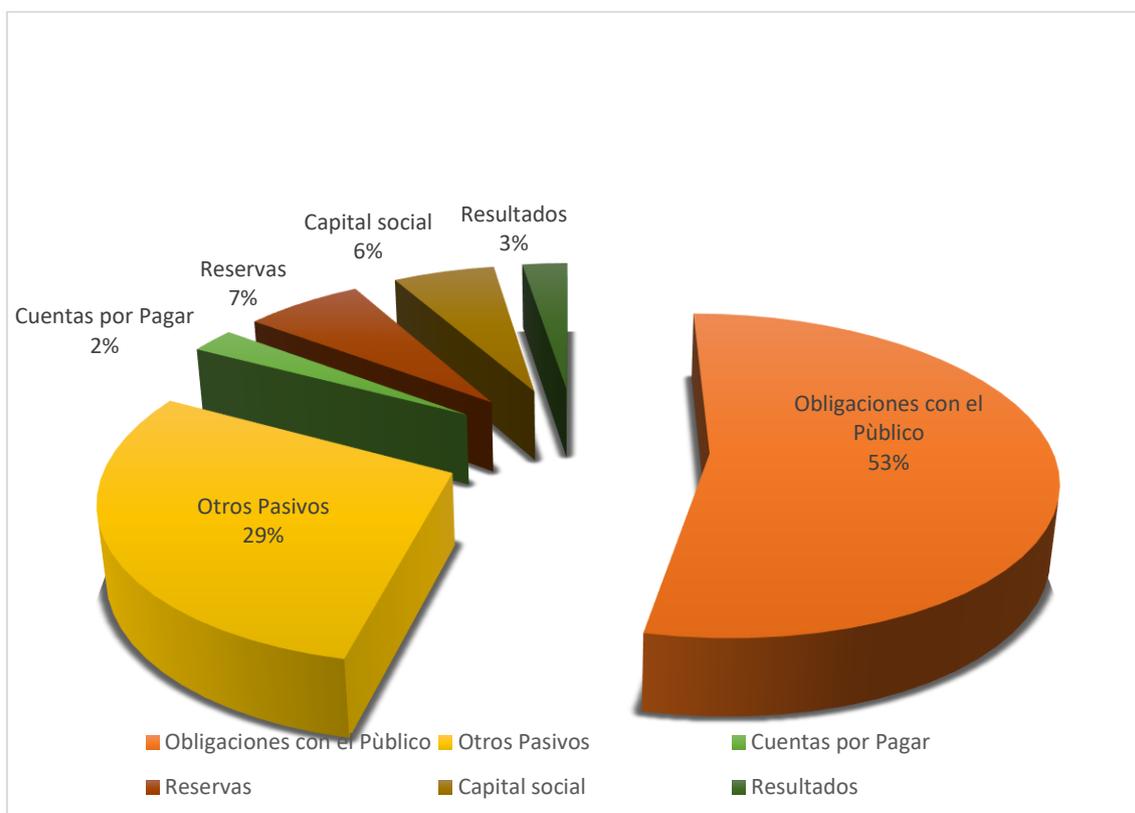


Gráfico 7. Estructura porcentual vertical del Pasivo y Patrimonio de la COAC año 2017

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA”

Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

Dentro de la composición del Pasivo y el Patrimonio se registra la cuenta con mayor participación es la cuenta del PASIVO con el 85,24 % esto se debe que la sub cuenta Obligaciones con el Público presenta la mayor concentración con el 53,52 % esta situación se generó por concentración de los depósitos de los clientes de la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.”, en segundo lugar, se registra la sub cuenta Otros Pasivos con el 29,23 %, en tercer lugar, se tiene a la sub cuenta cuentas por Pagar con el 2,50%.

Por otra parte, el Patrimonio tiene una participación del 14,76 % que esta forma por las sub cuenta con mayor participación Reservas con el 6,57 %, en segundo lugar, está la sub cuenta Capital social con el 5,67% y en tercer lugar la sub cuenta Resultados con el 2,52%.

4.1.1.1.4 Estado de resultados de la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.” 2017

Tabla 4. Análisis vertical del Balance General COAC año 2017

| INGRESOS | | | | %TOTAL |
|---|--------------|---------------------|---------------------|---------------|
| INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | | | 2.340.149,93 | 92,95 |
| Depósitos | | 18.309,23 | | |
| Depósitos en bancos y otras instituciones financieras | 18.309,23 | | | 0,73 |
| Intereses de cartera de créditos | | 2.321.840,70 | | |
| Cartera de crédito comercial prioritario | 9.509,05 | | | 0,38 |
| Cartera de crédito de consumo prioritario | 136.606,38 | | | 5,43 |
| Cartera de crédito inmobiliario | 17.981,45 | | | 0,71 |
| Cartera de microcrédito | 2.097.734,43 | | | 83,32 |
| DE MORA | 60.009,39 | | | 2,56 |
| INGRESOS POR SERVICIOS | | | 4.220,83 | 0,18 |
| OTROS SERVICIOS | | 4.220,83 | | |
| TARIFADO CON COSTO MAXIMO | 4.220,83 | | | 0,17 |
| OTROS INGRESOS OPERACIONALES | | | 14.390,84 | 0,57 |
| OTROS | | 14.390,84 | | |
| OTROS INGRESOS | 14.390,84 | | | 0,57 |
| OTROS INGRESOS | | | 158.910,03 | 6,31 |
| Recuperaciones de activos financieros | | 158.910,03 | | |
| De activos castigados | 12.139,91 | | | 0,48 |
| Reversión de provisiones | 86.825,60 | | | 3,45 |
| Intereses y comisiones de ejercicios anteriores | 59.944,52 | | | 2,38 |
| TOTAL INGRESOS | | | 2.517.671,63 | 100,00 |
| | | | | |
| GASTOS | | | | |
| INTERESES CAUSADOS | | | 658241,25 | 26,14 |
| Obligaciones con el público | | 658.241,25 | | |
| Depósitos de ahorro | 114.273,07 | | | 4,54 |
| Depósitos a plazo | 543.968,18 | | | 21,61 |
| PROVISIONES | | | 186.720,58 | 7,42 |
| Cartera de créditos | | 186.720,58 | | |

| | | | | |
|---|------------|-------------------|-------------------|--------------|
| CRÈDITO COMERCIAL PRIORITARIO | 7.645,49 | | | 0,30 |
| CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO | 15.941,91 | | | 0,63 |
| CRÈDITO INMOBILIARIO | 4.184,08 | | | 0,17 |
| MICROCRÈDITO | 158.949,10 | | | 6,31 |
| GASTOS DE OPERACIÓN | | | 774.282,09 | 30,75 |
| Gastos de personal | | 375.688,92 | | |
| REMUNERACIONES | 312.297,33 | | | 12,40 |
| Otros | 63.391,59 | | | 2,52 |
| Honorarios | | 37.283,56 | | 1,48 |
| honorarios profesionales | 37.283,56 | | | 1,48 |
| Servicios varios | | 217.507,49 | | 8,64 |
| Movilización, fletes y embalajes | 39.086,10 | | | 1,55 |
| Servicios de guardiana | 15.438,18 | | | 0,61 |
| Publicidad Propaganda | 81.660,83 | | | 3,24 |
| SERVICIOS BASICOS | 6.692,84 | | | 0,27 |
| Arrendamientos | 22.810,19 | | | 0,91 |
| Otros servicios | 51.819,35 | | | 2,06 |
| Impuestos, contribuciones y multas | | 97.906,92 | | 3,89 |
| Impuestos municipales | 8.115,19 | | | 0,32 |
| Aportes a la Superintendencia de Bancos | 14.171,98 | | | 0,56 |
| Aportes a la Agencia de Garantía de Depósitos | 75.619,75 | | | 3,00 |
| Depreciaciones | | 45.037,20 | | 1,79 |
| Edificios | 33.981,38 | | | 1,35 |
| Muebles, enseres y equipos de oficina | 3.184,00 | | | 0,13 |
| Equipos de computación | 3.684,25 | | | 0,15 |
| Unidades de transporte | 4.187,57 | | | 0,17 |
| Amortizaciones | | 858,00 | | 0,03 |
| Estudios | 286,00 | | | 0,01 |
| Gastos de adecuación | 572,00 | | | 0,02 |
| Otros Gastos | | 445,93 | | 0,02 |
| Donaciones | 445,93 | | | 0,02 |
| OTROS GASTOS Y PERDIDAS | | | 7.504,66 | 0,30 |
| Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores | | 7.504,66 | | |
| Intereses y comisiones devengados | 7.504,66 | | | 0,30 |

| | | | | |
|--|------------|-------------------|---------------------|--------------|
| IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS | | | 300.090,79 | 11,92 |
| Participación a empleados | | 133.571,57 | | |
| PARTICIPACIONA EMPLEADOS | 133.571,57 | | | 5,31 |
| Impuesto a la Renta | | 166.519,22 | | |
| IMPUESTO A LA RENTA | 166.519,22 | | | 7,12 |
| TOTAL GASTOS | | | 1.927.285,30 | 76,55 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | | 590.386,33 | 23,45 |

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito "MUSHUC RUNA LTDA."

Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

En el Estado de Resultados del año 2017 de la COAC "MUSHUC RUNA LTDA.", se registra que la cuenta con mayor participación dentro de la actividad financiera que realiza la COAC es la de Intereses y Descuentos Ganados con el 92,95 % siendo la sub cuenta de Intereses de Cartera de Microcrédito con mayor concentración con el 83,32% , en segundo lugar está la cuenta Recuperación de los Activos Financieros con el 6,31% , en tercer lugar la sub cuenta Otros Ingresos con el 0,57 % y con un mínima participación la sub cuenta Ingresos por Servicios con el 0,17%.

En cuanto a los Gastos se registra que la cuenta con Mayor participación en la relación a los Ingresos de la COAC es la sub cuenta de Gastos de Operación con una participación mayoritaria del 30,75% , en segunda instancia se registra a la sub cuenta de Interese Causados con el 26,14% , en tercera posición de participación se registra a la sub cuenta Provisiones con el 7,42%, en cuarto lugar se tiene a la sub cuenta Impuestos y Participación a Empleados con el 11,92% y con una mínima participación esta la sub cuenta Otros Gastos y Perdidas con el 0,30%. En lo referente a los resultados se registra que la sub cuenta Resultado del ejercicio tiene una participación del 23,45% del total de los ingresos de la actividad financiera que desarrolla la COAC "MUSHUC RUNA LTDA.".

4.1.1.1.5 Resumen de cuentas

Dentro del análisis vertical se delimitaron las cuentas más representativas, las cuales se describen a continuación:

Tabla 5. Cuadro resumen análisis vertical-balance general

| Cuentas relevantes | 2016(%) | 2017(%) | Variación % |
|---------------------------|----------------|----------------|--------------------|
| Cartera de Créditos | 50,81 | 55,76 | 4,95 |
| Otros Activos | 29,53 | 27,41 | -2,12 |
| Fondos Disponibles | 16,13 | 12,54 | -3,59 |

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito "MUSHUC RUNA LTDA."
Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

Tabla 6. Cuadro resumen del análisis vertical del estado de resultados

| Cuentas relevantes | 2016 (%) | 2017(%) | Variación % |
|-------------------------------------|-----------------|----------------|--------------------|
| Cartera de Microcrédito | 82,05 | 83,32 | 1,27 |
| Recuperación de Activos Financieros | 5,82 | 6,31 | 0,49 |
| Intereses Causados | 31,11 | 26,14 | -4,97 |
| Provisiones | 17,90 | 7,42 | -10,48 |

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito "MUSHUC RUNA LTDA."
Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

4.1.1.2 Análisis horizontal

4.1.1.2.1 Balance general de la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.” 2016-2017

Tabla 7. Análisis horizontal del Balance General de la COAC, años 2016-2017

| | AÑO 2016 | AÑO 2017 | Variación Absoluta | Variación Proporcional % |
|--|----------------------|----------------------|---------------------|--------------------------|
| ACTIVO | | | | |
| FONDOS DISPONIBLES | 3.508.101,71 | 2.937.399,62 | -570.702,09 | -16,27 |
| Caja | 113.583,88 | 72.814,06 | -40.769,82 | -35,89 |
| Bancos y otras instituciones financieras | 3.334.759,93 | 2.853.349,10 | -481.410,83 | -14,44 |
| Efectos de cobro inmediato | 59.757,90 | 11.236,46 | -48.521,44 | -81,20 |
| CARTERA DE CREDITOS | 11.049.211,35 | 13.064.228,07 | 2.015.016,72 | 18,24 |
| Cartera de crédito comercial prioritaria por vencer | 31.102,15 | 84.836,53 | 53.734,38 | 172,77 |
| Cartera de crédito de consumo prioritaria por vencer | 1.000.229,80 | 1.383.076,31 | 382.846,51 | 38,28 |
| Cartera de crédito inmobiliario por vencer | 0,00 | 512.479,18 | 512.479,18 | 0,00 |
| Cartera de microcrédito por vencer | 10.436.682,69 | 11.669.702,72 | 1.233.020,03 | 11,81 |
| Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses | 62.665,73 | 44.312,66 | -18.353,07 | -29,29 |
| CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES | 591.504,01 | 394.374,65 | -197.129,36 | -33,33 |
| Cartera de crédito de consumo prioritaria vencida | 16.895,19 | 29.506,29 | 12.611,10 | 74,64 |
| CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA | 527.406,77 | 582.444,81 | 55.038,04 | 10,44 |
| (Provisiones para créditos incobrables) | 1.617.274,99 | 1.636.505,08 | 19.230,09 | 1,19 |
| CUENTAS POR COBRAR | 178.173,64 | 353.769,24 | 175.595,60 | 98,55 |
| Intereses por cobrar de cartera de créditos | 139.011,28 | 175.249,33 | 36.238,05 | 26,07 |
| Pagos por cuentas de clientes | 19.965,42 | 39.511,10 | 19.545,68 | 97,90 |
| Cuentas por cobrar varias | 19.196,94 | 139.008,81 | 119.811,87 | 624,12 |
| BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN | 680.000,00 | 680.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| Bienes no Utilizados por la institución | 680.000,00 | 680.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| PROPIEDADES Y EQUIPO | -92.059,39 | -29.205,22 | -62.854,17 | -68,28 |
| Construcciones y remodelaciones en curso | 0,00 | 105.848,43 | 105.848,43 | 0,00 |
| Muebles, enseres y equipo de oficina | 42.922,27 | 42.922,27 | 0,00 | 0,00 |
| Equipos de computación | 23.160,90 | 25.203,84 | 2.042,94 | 8,82 |
| Unidades de transporte | 39.339,19 | 39.339,19 | 0,00 | 0,00 |
| Otros | 2.937,64 | 2.937,64 | 0,00 | 0,00 |
| (Depreciación acumulada) | 200.419,39 | 245.456,59 | 45.037,20 | 22,47 |
| OTROS ACTIVOS | 6.421.288,03 | 6.421.118,03 | -170,00 | -0,003 |
| Gastos diferidos | 1.376,84 | 518,84 | -858,00 | -62,32 |

| | | | | |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------|
| Transferencias internas | 6.420.111,19 | 6.421.019,19 | 908,00 | 0,01 |
| Otros | 200,00 | 420,00 | 220,00 | 110,00 |
| TOTAL ACTIVO | 21.744.715,34 | 23.427.309,74 | 1.682.594,40 | 7,74 |
| PASIVOS | | | | |
| OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | 11.785.843,64 | 12.537.208,45 | 751.364,81 | 6,38 |
| Depósitos a la vista | 3.734.834,14 | 4.635.178,77 | 900.344,63 | 24,11 |
| Depósitos a plazo | 6.953.058,53 | 6.956.846,96 | 3.788,43 | 0,05 |
| Depósitos restringidos | 1.097.950,97 | 945.182,72 | -152.768,25 | -13,91 |
| CUENTAS POR PAGAR | 410.648,19 | 584.983,90 | 174.335,71 | 42,45 |
| Intereses por pagar | 145.404,20 | 134.490,94 | -10.913,26 | -7,51 |
| Obligaciones patronales | 77.379,28 | 145.966,35 | 68.587,07 | 88,64 |
| Retenciones | 6.340,08 | 8.899,50 | 2.559,42 | 40,37 |
| Contribuciones, impuestos y multas | 83.034,96 | 176.496,57 | 93.461,61 | 112,56 |
| Proveedores | 1,33 | 0,01 | -1,32 | -99,25 |
| cuentas por pagar varias | 98.488,34 | 119.130,53 | 20.642,19 | 20,96 |
| OTROS PASIVOS | 6.847.597,76 | 6.848.140,75 | 542,99 | 0,01 |
| Transferencias internas | 6.848.143,17 | 6.847.608,90 | 534,27 | 0,01 |
| Otros | 2,42 | 11,14 | -8,72 | -78,28 |
| TOTAL PASIVOS | 19.044.089,59 | 19.970.333,10 | 926.243,51 | 4,86 |
| PATRIMONIO | | | | |
| CAPITAL SOCIAL | 1.301.590,60 | 1.328.524,12 | 26.933,52 | 2,07 |
| Aportes de socios | 1.301.590,60 | 1.328.524,12 | 26.933,52 | 2,07 |
| RESERVAS | 1.108.522,56 | 1.538.066,19 | 429.543,63 | 38,75 |
| FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL | 555.804,33 | 840.091,67 | 284.287,34 | 51,15 |
| Especiales | 552.718,23 | 697.974,52 | 145.256,29 | 26,28 |
| RESULTADOS | 290.512,59 | 590.386,33 | 299.873,74 | 103,22 |
| Utilidad del ejercicio | 290.512,59 | 590.386,33 | 299.873,74 | 103,22 |
| TOTAL, PATRIMONIO | 2.700.625,75 | 3.456.976,64 | 756.350,89 | 28,01 |
| TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO | 21.744.715,34 | 23.427.309,74 | 1.682.594,40 | 7,74 |

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito "MUSHUC RUNA LTDA."

Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

El análisis horizontal realizado al Balance General de la COAC "MUSHUC RUNA LTDA.", representa la conducta de cada una de las cuentas que integran el Balance General durante los periodos analizados 2016 y 2017 investigando las razones y posibles efectos que pueden traer estas diferenciaciones.

- **Variación del Activo de la “COAC MUSHUC RUNA LTDA.” en los periodos 2016-2017**

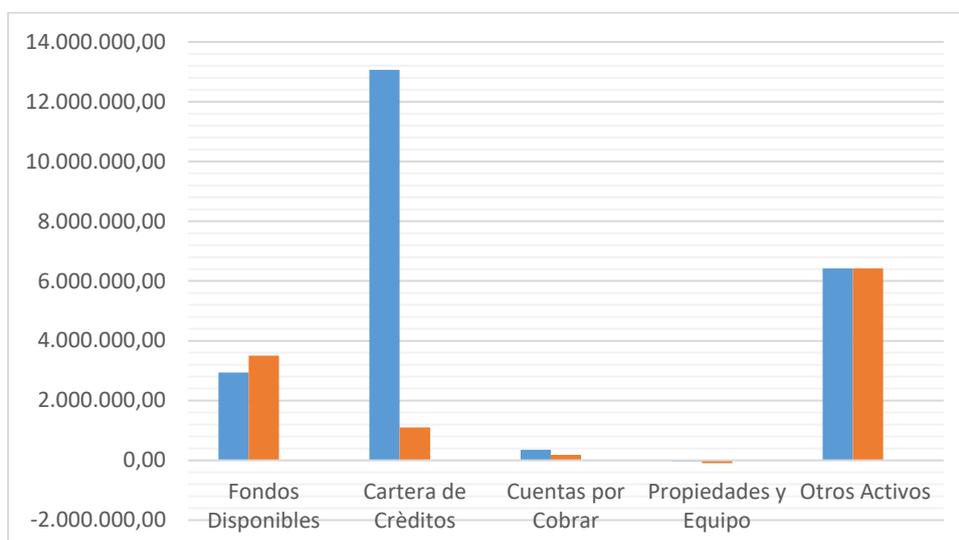


Gráfico 8. Variación del Activo de la “COAC periodos 2016-2017

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”

Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

Las variaciones expuestas durante los periodos evaluados en las cuentas del Activo de la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.”, se presentan en los siguientes rubros:

- **Fondos disponibles.** Esta cuenta se encuentra representada por las sub cuentas Caja, Bancos y Otras instituciones financieras y Efectos de cobro inmediato presento un variación de disminución de -570.702,09 lo que representa un variación de -16,27% causada principalmente la caída de la sub cuenta Efectos de cobro inmediato con disminución de -48.521,44 lo representa un variación a menos del -81,20% lo significa que la cooperativa al presentar los documentos para su cobro estos fueron rechazados y en su mayoría fueron devueltos a los clientes correspondientes, ocasionando para el periodo 2017 una disminución representativa.
- **Cartera de créditos.** En esta cuenta se registran todas las solicitudes de créditos aprobados y desembolsados por la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.”. En todos sus segmentos de crédito como son: Cartera de crédito prioritaria por vencer, Cartera de crédito de consumo prioritaria por vencer, Cartera de crédito inmobiliario por vencer, Cartera de microcrédito por vencer, Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses, Cartera de microcrédito que no devenga intereses, cartera de crédito

de consumo prioritaria vencida, Cartera de microcrédito vencida y Provisiones para créditos incobrables, en el 2017 la cuenta cartera de créditos en relación al año 2016 tuvo un incremento de 2`015.016,72 que representa un variación del 18,24% , este incremento ha sido generado por el otorgamiento de créditos en el segmento de Crédito Comercial donde se presenta un incremento de 53.734,38 que representa una variación del 172,77%, y en segundo lugar está la sub cuenta Cartera de crédito de consumo prioritaria vencida que para el 2017 que presenta un incremento de 12.611,10 que indica una variación proporcional del 74,64% esta variación pudo darse porque la cooperativa no desarrolla procedimientos adecuados para la recuperación de la cartera de crédito del segmento de consumo.

- **Cuentas por Cobrar.** Esta cuenta se encuentra estructura por las sub cuentas: Intereses por cobrar de cartera de créditos, Pagos por cuentas de clientes, cuentas por cobrar varias, para el año 2017 esta cuenta presenta un comportamiento favorable pues manifiesta un incremento de 175.595,60 que representa una variación proporcional del 98,55%, este incremento se manifiesta en la sub cuenta Pagos por cuentas de clientes que para el 2017 presenta un incremento de 19.545,68 que indica una variación proporcional del 97,90% esta variación de incremento pudo dar porque la cooperativa desarrolla cobros a clientes por notificaciones de impagos de los créditos otorgados.
- **Propiedad y Equipo.** Para el año 2017 esta cuenta manifiesta una disminución de -62.854,11 que representa una variación promocional del -68,28 % esta disminución pudo generarse por la depreciación y la desvalorización de los bienes de la institución.
- **Otros Activos.** En relación del año 2017 y 2016 esta cuenta manifiesta una mínima disminución del -170 lo que indica una variación proporcional de -0.003%, esto se debe a que la sub cuenta Gastos Diferidos presenta una disminución de -858,00 que representa una variación proporcional del -62,32% disminución que pudo ser ocasionada porque los Gastos diferidos son adquisiciones de papelería, útiles de oficina, desembolso por diseño y publicidad de propaganda que se amortizan mensualmente por 24 meses los mismos que se terminaron de amortizar.

Al analizar todo el activo de la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.”, se evidencia un comportamiento positivo de 1`682.594,40 que representa una variación proporcional del 7,74%

- **Variación del Pasivo de la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.” en los periodos 2016-2017**

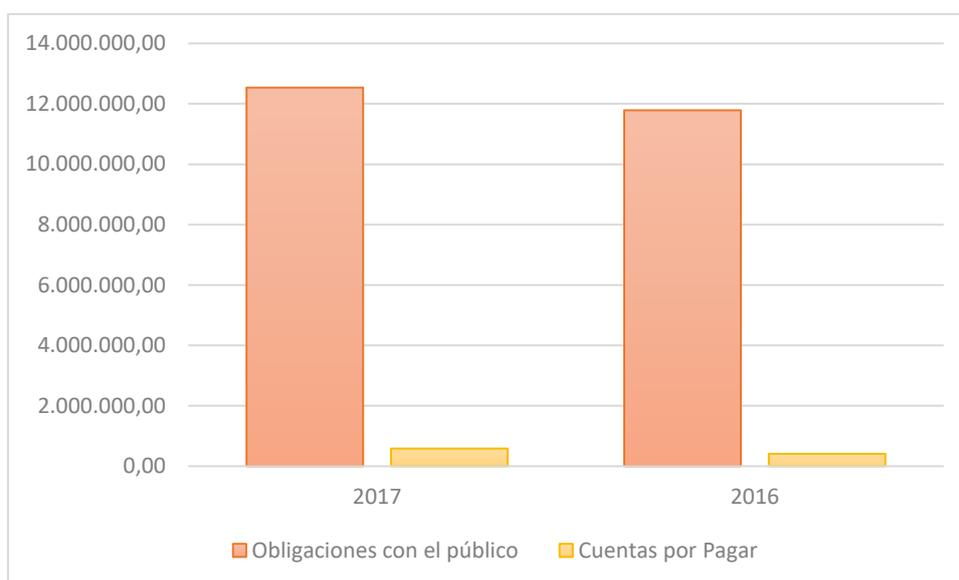


Gráfico 9. Variación del Pasivo de la COAC en los periodos 2016-2017

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”

Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

Con relación al Pasivo las variaciones que se presentan en los periodos analizados 2017-2016 en la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.”, están representados en las siguientes cuentas:

- **Obligaciones con el público.** Conciernen a los dineros captados de los socios en sus diferentes maneras de ahorro esta cuenta está integrada por las sub cuentas de Depósitos a la vista, Depósitos a plazo, y Depósitos restringidos del 2016 al 2017 esta cuenta presenta un incremento de 751.364,81 que representa una variación proporcional del 6,38% este incremento pudo darse por las captaciones, nuevas tácticas productivas tales como incentivos a nuevos clientes en las distintas modalidades de depósitos.
- **Cuentas por pagar.** Integrada por las sub cuentas Interese por pagar, Obligaciones patronales, Retenciones, Contribuciones, impuestos y multas, Proveedores, Cuentas por pagar varias, para el año 2017 esta cuenta manifiesta un gran incremento de 174.335,71 que indica una variación proporcional del 42,45 % este incremento pudo haberse dado porque la sub cuenta Contribuciones, impuesto y multas para el año 2017

se incrementó en 93.461,61 que representa una variación proporcional del 112,56 % incremento que pudo darse por la contribución del excedente del ejercicio anterior que las entidades financieras están obligadas a entregar a las entidades reguladoras como son la Súper Intendencia de compañías, Súper intendencia de bancos, pago de impuestos al SRI multas por presentación tardía de información al sistema financiero, en segundo lugar se manifiesta la sub cuenta Obligaciones patronales con un incremento de 68.587,07 que manifiesta un variación proporcional del 8,64 %.

El comportamiento de las cuentas del Pasivo entre el 2016 y 2017 presenta un ligero incremento en 926.243,51 que india una variación proporcional del 4,86%.

• **Variación del Patrimonio de la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.” en los periodos 2016-2017**

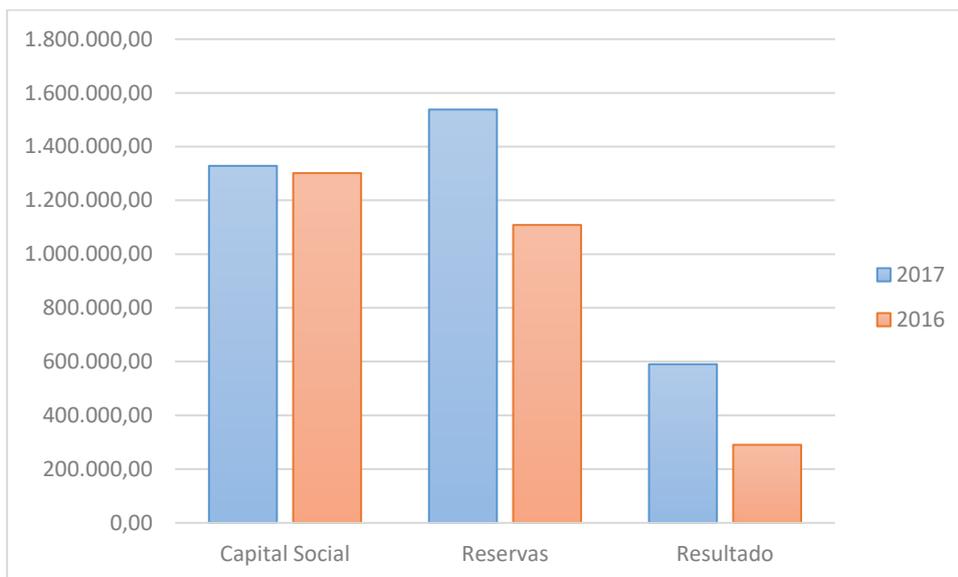


Gráfico 10. Variación del Patrimonio de la COAC periodos 2016-2017

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”

Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

Por otra parte, el Patrimonio lo conforman las cuentas: Capital Social, Reservas, Resultados.

– **Capital social.** – integrada por la subcuenta Aportes de los socios donde se registran las aportaciones de los socios activos con periodicidad mensual o diaria misma que en el año 2017 con relación al 2016 que registra un incremento mínimo de 26.933,52 que

representa una variación del 2,07% este incremento pudo ser efecto de ingresos de nuevos socios.

- **Reservas.** - las subcuentas de esta son Fondo irrepartible de Reserva legal, Reservas Especiales en relación al 2017 y 2016 esta cuenta manifiesta un incremento de 429.543,63 con una variación proporcional del 38,75%.
- **Resultados.** - Integrada por la subcuenta Utilidad o Pérdida del Ejercicio para el año 2017 en relación al 2016 manifiesta un incremento de 299.873,74 que representa una variación proporcional del 103.22%.

El Patrimonio de la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.”, en los años 2016 y 2017 manifiesta un incremento del 1´682.594,40 que representa una variación proporcional del 7,74% esta situación de incremento se presenta porque la cuenta Resultados manifiesta una utilidad del ejercicio lo que admite el crecimiento del Patrimonio de la entidad.

4.1.1.2.2 Estado de Pérdidas y Ganancias de la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.” 2016-2017

Tabla 8. Estado de Pérdidas y Ganancias de la COAC periodos 2016-2017

| | 2016 | 2017 | Variación Absoluta | Variación Proporcional |
|---|---------------------|---------------------|--------------------|------------------------|
| INGRESOS | | | | |
| INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | 2.289.598,54 | 2.340.149,93 | 50.551,39 | 2,21 |
| Depósitos | 46.919,66 | 18.309,23 | -28.610,43 | -60,98 |
| Depósitos en bancos y otras instituciones financieras | 46.919,66 | 18.309,23 | -28.610,43 | -60,98 |
| Intereses de cartera de créditos | 2.242.678,88 | 2.321.840,70 | 79.161,82 | 3,53 |
| Cartera de crédito comercial prioritario | 4.254,52 | 9.509,05 | 5.254,53 | 123,50 |
| Cartera de crédito de consumo prioritario | 181.105,17 | 136.606,38 | -44.498,79 | -24,57 |
| Cartera de crédito inmobiliario | 0,00 | 17.981,45 | 17.981,45 | 0,00 |
| Cartera de microcrédito | 2.011.183,50 | 2.097.734,43 | 86.550,93 | 4,30 |
| DE MORA | 46.135,69 | 60.009,39 | 13.873,70 | 30,07 |
| INGRESOS POR SERVICIOS | 2.924,85 | 4.220,83 | 1.295,98 | 44,31 |
| OTROS SERVICIOS | 2.924,85 | 4.220,83 | 1.295,98 | 44,31 |
| TARIFADO CON COSTO MAXIMO | 2.924,85 | 4.220,83 | 1.295,98 | 44,31 |

| | | | | |
|---|---------------------|---------------------|-------------|--------|
| OTROS INGRESOS OPERACIONALES | 16.000,09 | 14.390,84 | -1.609,25 | -10,06 |
| OTROS | 16.000,09 | 14.390,84 | -1.609,25 | -10,06 |
| OTROS INGRESOS | 16.000,09 | 14.390,84 | -1.609,25 | -10,06 |
| OTROS INGRESOS | 142.632,82 | 158.910,03 | 16.277,21 | 11,41 |
| Recuperaciones de activos financieros | 142.632,82 | 158.910,03 | 16.277,21 | 11,41 |
| De activos castigados | 10.092,46 | 12.139,91 | 2.047,45 | 20,29 |
| Reversión de provisiones | 89.835,48 | 86.825,60 | -3.009,88 | -3,35 |
| Intereses y comisiones de ejercicios anteriores | 42.704,88 | 59.944,52 | 17.239,64 | 40,37 |
| TOTAL INGRESOS | 2.451.156,30 | 2.517.671,63 | 66.515,33 | 2,71 |
| GASTOS | | | | |
| INTERESES CAUSADOS | 762.519,77 | 658.241,25 | -104.278,52 | -13,68 |
| Obligaciones con el público | 762.519,77 | 658.241,25 | -104.278,52 | -13,68 |
| Depósitos de ahorro | 133.164,75 | 114.273,07 | -18.891,68 | -14,19 |
| Depósitos a plazo | 629.355,02 | 543.968,18 | -85.386,84 | -13,57 |
| PROVISIONES | 438.876,08 | 186.720,58 | -252.155,50 | -57,45 |
| Cartera de créditos | 438.876,08 | 186.720,58 | -252.155,50 | -57,45 |
| CRÈDITO COMERCIAL PRIORITARIO | 12.407,72 | 7.645,49 | -4.762,23 | -38,38 |
| CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO | 59.625,60 | 15.941,91 | -43.683,69 | -73,26 |
| CRÈDITO INMOBILIARIO | 0,00 | 4.184,08 | 4.184,08 | 0,00 |
| MICROCRÈDITO | 366.842,76 | 158.949,10 | -207.893,66 | -56,67 |
| GASTOS DE OPERACIÓN | 798.066,09 | 774.728,02 | -23.338,07 | -2,92 |
| Gastos de personal | 360.774,34 | 375.688,92 | 14.914,58 | 4,13 |
| REMUNERACIONES | 331.122,93 | 312.297,33 | -18.825,60 | -5,69 |
| Otros | 29.651,41 | 63.391,59 | 33.740,18 | 113,79 |
| Honorarios | 87.492,17 | 37.283,56 | -50.208,61 | -57,39 |
| honorarios profesionales | 87.492,17 | 37.283,56 | -50.208,61 | -57,39 |
| Servicios varios | 204.318,79 | 217.507,49 | 13.188,70 | 6,45 |
| Movilización, fletes y embalajes | 14.066,61 | 39.086,10 | 25.019,49 | 177,86 |
| Servicios de guardianía | 14.938,00 | 15.438,18 | 500,18 | 3,35 |

| | | | | |
|---|---------------------|---------------------|-------------------|---------|
| Publicidad Propaganda | 110.743,15 | 81.660,83 | -29.082,32 | -26,26 |
| SERVICIOS BASICOS | 8.907,00 | 6.692,84 | -2.214,16 | -24,86 |
| Arrendamientos | 17.687,00 | 22.810,19 | 5.123,19 | 28,97 |
| Otros servicios | 37.977,03 | 51.819,35 | 13.842,32 | 36,45 |
| Impuestos, contribuciones y multas | 91.820,61 | 97.906,92 | 6.086,31 | 6,63 |
| Impuestos municipales | 1.948,94 | 8.115,19 | 6.166,25 | 316,39 |
| Aportes a la Superintendencia de Bancos | 18.925,93 | 14.171,98 | -4.753,95 | -25,12 |
| Aportes a la Agencia de Garantía de Depósitos | 70.945,74 | 75.619,75 | 4.674,01 | 6,59 |
| Depreciaciones | 47.513,12 | 45.037,20 | -2.475,92 | -5,21 |
| Edificios | 34.155,16 | 33.981,38 | -173,78 | -0,51 |
| Muebles, enseres y equipos de oficina | 3.700,20 | 3.184,00 | -516,20 | -13,95 |
| Equipos de computación | 4.618,90 | 3.684,25 | -934,65 | -20,24 |
| Unidades de transporte | 4.875,73 | 4.187,57 | -688,16 | -14,11 |
| Otros | 163,13 | 0,00 | -163,13 | -100,00 |
| Amortizaciones | 6.147,06 | 858,00 | -5.289,06 | -86,04 |
| Estudios | 5.289,06 | 286,00 | -5.003,06 | -94,59 |
| Gastos de adecuación | 858,00 | 572,00 | -286,00 | -33,33 |
| Otros Gastos | 0,00 | 445,93 | 445,93 | 0,00 |
| Donaciones | 0,00 | 445,93 | 445,93 | 0,00 |
| OTROS GASTOS Y PERDIDAS | 7.504,66 | 13.515,23 | -6.010,57 | -44,47 |
| Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores | 13.515,23 | 7.504,66 | -6.010,57 | -44,47 |
| Intereses y comisiones devengados | 13.515,23 | 7.504,66 | -6.010,57 | -44,47 |
| IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS | 147.666,28 | 300.090,79 | 152.424,51 | 103,22 |
| Participación a empleados | 65.726,83 | 133.571,57 | 67.844,74 | 103,22 |
| PARTICIPACIONA EMPLEADOS | 65.726,83 | 133.571,57 | 67.844,74 | 103,22 |
| Impuesto a la Renta | 81.939,45 | 166.519,22 | 84.579,77 | 103,22 |
| IMPUESTO A LA RENTA | 81.939,45 | 166.519,22 | 84.579,77 | 103,22 |
| TOTAL GASTOS | 2.160.643,45 | 1.927.285,30 | -233.358,15 | -10,80 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 290.512,85 | 590.386,33 | 299.873,48 | 103,22 |

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito "MUSHUC RUNA LTDA."

Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

- **Variación de los Ingresos de la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.” en los periodos 2017-2016**

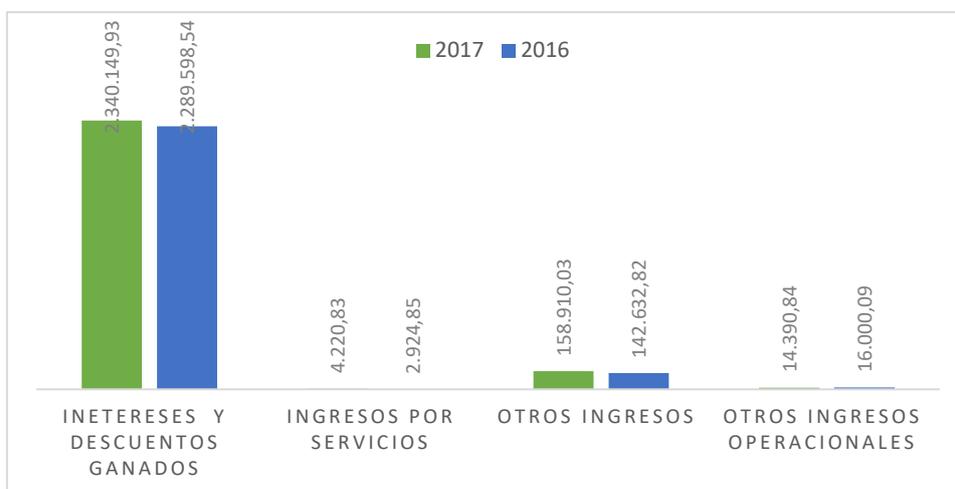


Gráfico 11. Variación de los Ingresos de la COAC en los periodos 2017-2016

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”

Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

Los Ingresos de la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.” está compuesta por las cuentas: Intereses y Descuentos Ganados, Ingresos por Servicios, Otros ingresos Operacionales, y Otros Ingresos, en relación a los años 2016-2017 los Ingresos de entidad manifiestan un incremento de 66.515,33 que representa una variación proporcional del 2,71%.

- **Intereses y Descuentos Ganados.** – Formado por las sub cuentas Depósitos, Intereses de cartera de Crédito, manifiesta un incremento de 50.551,39 que representa una variación proporcional del 2,21% donde la sub cuenta con mayor incremento es la Intereses de Cartera de Crédito comercial Prioritario con un incremento de 5.254,53 que manifiesta una variación proporcional del 123,50 % incremento que pudo darse por a gestión del área de crédito para el cobro de intereses por los créditos otorgados, y la sub cuenta Depósitos manifiesta en el 2017 una disminución de -28.610,43 que representa una variación proporcional de -60,98% esta disminución pudo ser por una falta de iniciativa de ahorro por parte de los clientes de la cooperativa.
- **Ingresos por Servicios.** – La compone la sub cuenta Tarifado con costo máximo que son cobros de valores máximos autorizados por la Superintendencia Economía Popular y Solidaria que ejecuta la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.”, a los socios y clientes por los servicios ofertados. En relación a los años 2016-2017 se manifiesta un

incremento de 1.95,98 que representa una variación proporcional del 44,31 % incremento que pudo ser por el incremento de la colocación de créditos a los clientes de la entidad.

- **Otros Ingresos Operacionales.** – la compone la sub cuenta Otros Ingresos que en relación a los 2016-2017 manifiesta una disminución de -1.609,25 que indica una variación proporcional de -10,06% evidenciándose de esta manera que la entidad para el 2017 no ha ejecuta actividades actualización de acciones en inversión.
- **Otros Ingresos.** - integrad por la cuenta Recuperación de Activos Castigados misma que en relación del 2016-2017 manifiesta un incremento de 16.77,21 que representa una variación proporcional del 11,41% a esta cuenta la integran las sub cuentas De activos castigados, Reversión de provisiones, Intereses y comisiones de ejercicios anteriores, donde la sub cuenta con mayor incremento es la de Intereses y comisiones de ejercicios anteriores con 17.239,64 que representa una variación proporcional del 40,37% acrecentamiento que pudo ser efecto de la cobros de una cartera vencida de años anteriores, en según lugar en relación de los año 2016-2017 indica la sub cuenta De Activos Castigados un incremento de 2.047,45 que representa una variación proporcional del 20,29 evidenciando de esta manera que la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.” ha desarrollado estrategias de cobros que fueron considerados como incobrables.

- **Variación de los Gastos de la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.” en los periodos 2017-2016**

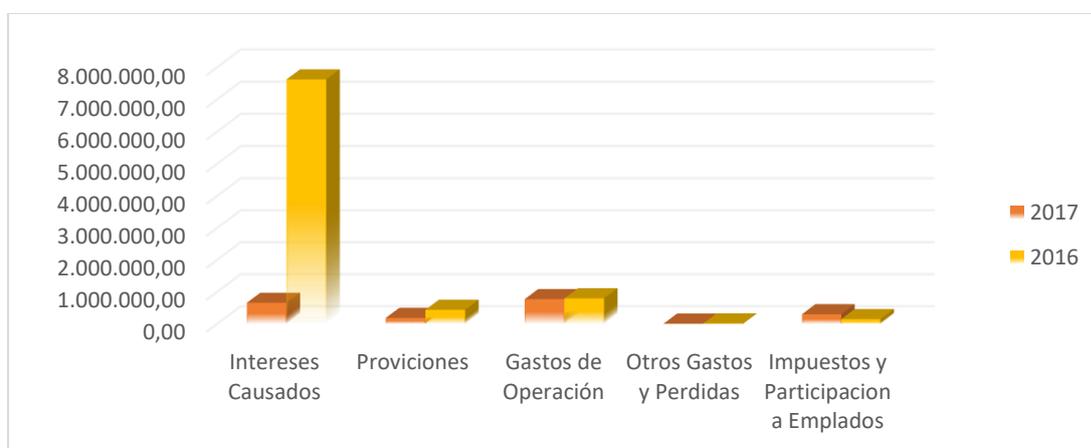


Gráfico 12. Variación de los Gastos de la COAC en los periodos 2017-2016

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”

Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

- **Gastos.** - Integrada por las cuentas Intereses Causados, Provisiones, Gastos de Operación, Otros Gastos y Perdidas, Impuestos y Participación a Empleados, en relación a los años 2016-2017 los Gastos de la cooperativa manifiestan una disminución de -233.358,15 que representa una variación proporcional de -10,80%.
- **Intereses causados.** - Lo integra la sub cuenta Obligaciones con él público que para el año 2017 en relación al 2016 manifiesta una disminución de -104.278,52 que representa una variación proporcional de -13,68% disminución que pudo ser efecto por la disminución de depósitos de los clientes de la entidad.
- **Provisiones.** – Integrada por la sub cuenta Cartera de Créditos que en relación del 2017-2016 manifiesta una disminución del -52.155,50 que representa una variación proporcional de -57,45 %, esto pudo ser una consecuencia de la disminución o poco incremento de la cartera de crédito de la entidad.
- **Gastos de Operación.** – Para el año 2017 en relación con el año 2016 está cuenta manifiesta una pequeña disminución de -23.338,07 que representa una variación proporcional de -2,92% lo quiere decir que la administración de la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.”, ha gestionado mejor sus gastos de operación en el 2017.
- **Otros Gastos y Perdidas.** – Lo integra la sub cuenta Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores en el 2017 en relación del 2016 se presenta una disminución de -6.010,57 que representa una variación proporcional del -44,47%.
- **Impuestos y Participación a empleados.** – Para el 2017 en relación al 2016 se manifiesta un incremento de 152.424,51 que representa una variación proporcional de 103,22% formada por las sub cuentas de Participación a empleados e Impuesto a la Renta, para el 2017 en relación al 2016 tiene un incremento de 67.844,74 que representa una variación proporcional de 103,22% y la sub cuenta de Impuesto a la Renta también tiene un incremento de 84.579,77 que representa una variación proporcional de 103,22% esto pudo ser efecto del resultado de utilidad del ejercicio del 2017 de la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.”.

- **Variación de los ingresos, gastos y resultado del Ejercicio de la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.” en los periodos 2016-2017**

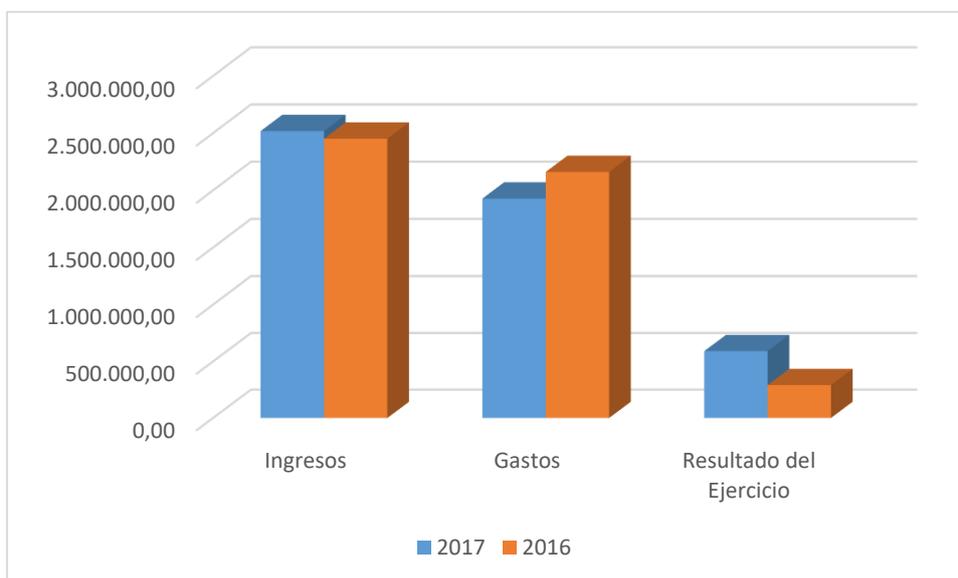


Gráfico 13. Variación de los Ingresos, Gastos y Resultado del Ejercicio de la COAC periodos 2016-2017

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”

Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

– **Resultado del ejercicio.** – al analizar el resultado del ejercicio del año 2017 de la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.” en el 2016 se evidencia un incremento de 299.873,48 que representa una variación proporcional de 103,2% incremento que pudo darse por el aumento de los ingresos de la entidad y la disminución de los gastos.

4.1.2 Ratios financieros

4.1.2.1 Índice de Apalancamiento

Indica la participación de terceros en el capital de la cooperativa, coteja el financiamiento establecido por terceros con los recursos de accionistas o socios, para determinar cuál de los dos tiene más conflicto.

Fórmula

Tabla 9. Indicador de apalancamiento

| | | | |
|-------------------------|----------------------------|---|-------------|
| APALANCAMIENTO = | ACTIVO TOTAL / PATRIMONIO | | |
| APALANCAMIENTO = | 21.744.715,26/2.700.625,75 | = | 8,05 |
| APALANCAMIENTO = | 23.427.309,74/3.456.976,64 | = | 6,78 |

| | 2017 | 2016 |
|-----------------------|-------------|-------------|
| APALANCAMIENTO | 6,78 | 8,05 |

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito "MUSHUC RUNA LTDA."

Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "MUSHUC RUNA LTDA." en el año 2017 en su índice de apalancamiento muestra que por cada dólar que tiene en el patrimonio ha generado 6.78 en el activo de la institución.

4.1.2.2 Intermediación financiera

Determina en qué medida la cooperativa está comprometida en relación a los recursos captados y fondos concedidos.

Fórmula

Tabla 10. Indicador de intermediación financiera

| | | | |
|------------------------------------|---|---|------|
| INTERMEDIACION FINANCIERA | CARTERA BRUTA /DEPOSITOS A LA VISTA+PLAZO FIJO+AHORRO | | |
| INTERMEDIACIÓN FINANCIERA = | 13.064.228,07/4.635.178,77+6.956.846,96+0,00 | = | 1,13 |
| INTERMEDIACIÓN FINANCIERA = | 11.049.211,35/3.734.834,14+6.953.058,53+0,00 | = | 1,03 |

| | 2017 | 2016 |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| INTERMEDIACIÓN FINANCIERA = | 1,13 | 1,03 |

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito "MUSHUC RUNA LTDA."

Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

El índice de intermediación financiera en el año 2017, muestra que la cooperativa "MUSHUC RUNA LTDA." por cada dólar captado tiene 1.13 invertido en su cartera

bruta lo cual indicaría que los recursos que la entidad capta, están generando beneficios ya que la principal fuente de ingresos en la institución es la cartera.

4.1.2.3 Liquidez Exigible

Señala la capacidad de disponer efectivo en la cooperativa para cumplir con las obligaciones que posee la entidad.

Fórmula

Tabla 11. Indicador de liquidez exigible

| | | | |
|----------------------------|---|-------------|------|
| LIQUIDEZ EXIGIBLE = | FONDOS DISPONIBLES / DEPOSITOS A CORTO PLAZO | | |
| LIQUIDEZ EXIGIBLE = | 2.937.399,62/4.635.178,77 | = | 0,63 |
| LIQUIDEZ EXIGIBLE = | 3.508.101,63/6.953.058,53 | = | 0,50 |
| | 2017 | 2016 | |
| LIQUIDEZ EXIGIBLE | 0,63 | 0,94 | |

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA”
Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

En el año 2017 la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” tiene un indicador de liquidez de 0.63 lo cual implicaría que la institución no tiene los recursos inmediatos que necesitaría para devolver a sus socios.

4.1.2.4 Índice de Vulnerabilidad del Patrimonio

Establece la debilidad en el patrimonio de la cooperativa, como resultado de los riesgos en el regreso de las colocaciones crediticias que manifiesta la cartera vencida.

Fórmula

Tabla 12. Indicador de vulnerabilidad

| | |
|---------------------------------------|-----------------------------------|
| VULNERABILIDAD DE PATRIMONIO = | CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO |
|---------------------------------------|-----------------------------------|

| | | | |
|---------------------------------------|-------------------------|---|-------------|
| VULNERABILIDAD DE PATRIMONIO = | 544.301,96/2.700.625,75 | = | 0,20 |
| VULNERABILIDAD DE PATRIMONIO = | 611.951,10/3.456.976,64 | = | 0,18 |

| | | |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| | 2017 | 2016 |
| VULNERABILIDAD DE PATRIMONIO = | 0,18 | 0,20 |

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito "MUSHUC RUNA LTDA"

Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "MUSHUC RUNA LTDA." en el indicador de vulnerabilidad en año 2017 muestra que por cada dólar que tiene en el patrimonio se encuentran comprometidos 0.18 ctvs. de dólares lo cual significaría que el riesgo institucional es bajo.

4.1.2.5 Índice de Solidez

Instituye la capacidad de la cooperativa para hacer frente al pago de sus obligaciones.

Fórmula

Tabla 13. Fórmula de la solidez

| | |
|-----------------|-----------------------------|
| SOLIDEZ= | ACTIVO TOTAL / PASIVO TOTAL |
|-----------------|-----------------------------|

| | | | |
|------------------|-----------------------------|---|------|
| SOLIDEZ = | 21.744.715,26/19.044.089,59 | = | 1,14 |
| SOLIDEZ = | 23.427.309,74/19.970.333,10 | = | 1,17 |

| | | |
|----------------|-------------|-------------|
| | 2017 | 2016 |
| SOLIDEZ | 1,17 | 1,14 |

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito "MUSHUC RUNA LTDA."

Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "MUSHUC RUNA LTDA." en la tabla del índice de solidez del año 2017 muestra que por cada dólar que se tiene en el pasivo se posee 1.17 para cancelar las obligaciones.

4.1.2.6 Índice de Eficiencia

Este índice indica la relación de los ingresos de la cooperativa con respecto a los costos de operación.

Fórmula

Tabla 14. Índice de eficiencia

| | |
|-------------------------------|---|
| INDICE DE EFICIENCIA = | GASTOS DE OPERACIÓN / TOTAL DE ACTIVOS |
| | GASTOS DE OPERACIÓN / MARGEN FINANCIERO |

| | | | |
|-------------------------------|--------------------------|---|------|
| INDICE DE EFICIENCIA = | 798.066,09/21.744.715,26 | = | 0,04 |
| INDICE DE EFICIENCIA = | 774.282,09/23.427.309,74 | = | 0,03 |
| INDICE DE EFICIENCIA = | 798.066,09/290.512,59 | = | 2,75 |
| INDICE DE EFICIENCIA = | 774.282,09/590.386,33 | = | 1,31 |

| | 2017 | 2016 |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| INDICE DE EFICIENCIA = | 0,03 | 0,04 |
| | 1,31 | 2,74 |

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”
Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

Los gastos operativos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” manifiesta en el año 2017 representan 0.003 del total de sus activos y el 1.31 de la utilidad neta.

4.1.2.7 Índice de Suficiencia Patrimonial

Instaura o calcula la dimensión del patrimonio, en correlación a las actividades que la cooperativa ejecuta.

Fórmula

Tabla 15. índice de suficiencia patrimonial

| | |
|--------------------------------|---|
| SUFICIENCIA PATRIMONIAL | PATRIMONIO+ RESULTADOS / ACTIVOS INMOVILIZADOS |
|--------------------------------|---|

| | | | |
|--------------------------------|------------------------------------|---|------|
| SUFICIENCIA PATRIMONIAL | 2.700.625,75+290.512,59/680.000,00 | = | 4,40 |
| SUFICIENCIA PATRIMONIAL | 3.456.976,64+590.386,33/680.000,00 | = | 5,95 |

| | 2017 | 2016 |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| SUFICIENCIA PATRIMONIAL | 5,95 | 4,40 |

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito "MUSHUC RUNA LTDA."

Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

En el año 2017 indica que por cada dólar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito "MUSHUC RUNA LTDA." tiene en el patrimonio existen 5.95 en activos inmovilizados.

4.1.2.8 Índice de Morosidad

Calcula el grado en el que los créditos no se reembolsan como flujos de dinero, además con la probabilidad de no ser reembolsados.

Fórmula

Tabla 16. índice de morosidad

| | |
|------------------------------|--|
| INDICE DE MOROSIDAD = | CARTERA VENCIDA +NO DEVENGA INTERES / CARTERA BRUTA |
|------------------------------|--|

| | | | |
|------------------------------|-------------------------------------|---|-----|
| INDICE DE MOROSIDAD = | 544.301,96+591.504,01/11.049.211,35 | = | 10% |
| INDICE DE MOROSIDAD = | 611.951,10+394.374,65/13.064.228,07 | = | 8% |

| | 2017 | 2016 |
|------------------|-------------|-------------|
| MOROSIDAD | 8.00% | 10% |

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito "MUSHUC RUNA LTDA."

Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

En el año 2017 el índice de morosidad es del 8.00 % lo cual manifiesta que los ingresos institucionales no se encuentran restringidos, el riesgo operativo disminuye y se incrementa la credibilidad institucional para lo cual deberán optimizar los procesos de entrega y recuperación de los créditos.

4.2 Análisis de las operaciones financieras de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”

4.2.1 Análisis FODA

El análisis situacional FODA ejecutado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” ha facultado, determinar una cadena de inconvenientes que se causan de manera interna y externa, de manera pueden ser positivos y perjudiciales al a vez.

La presente investigación tiene como finalidad direccionar a los directivos de la entidad a derivar y observar las directrices de mayor relevancia en la institución, así como al interior de la misma, con la intención de facilitar procedimientos factibles para enmendar los inconvenientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito” MUSHUC RUNA LTDA.”.

4.2.1.1 Factores Internos

4.2.1.1.1 Fortalezas

Las fortalezas se establecen mediante componentes o contextos internos que consiguen favorecer al logro de los objetivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” de la ciudad de Riobamba, contextos que fueron identificados mediante un razonamiento e imparcial equilibrado.

Fortaleza 1

Control de Morosidad

El índice de Morosidad para el año 2016 fue del 10% y para el año 2017 fue del 8% manifestando una disminución del 2%, lo que significa que la cartera de crédito en el año 2017 fue recuperada de manera satisfactoria, mediante toma de medidas correctivas que permitieron la disminución del índice de morosidad para el año 2017.

Fortaleza 2

Control de Gastos Operacionales

Los gastos operacionales de la cooperativa para el año 2017 fueron de \$774.78,02 en relación al 2016 que fue de 798.066,09 manifestando una de \$23.338,07, lo que evidencia un control adecuado de los gastos en las operaciones del giro normal de actividades de la cooperativa, sin desviarse hacia actividades que no corresponden a la entidad.

Fortaleza 3

Know How en el sector Asociativo y Cooperativismo

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito bajo la supervisión de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, por su clasificación conoce de mejor manera la actividad financiera cooperativista a la que se dedica la entidad, pues la cooperativa maneja un número considerado de sucursales en la región centro, lo que indica que la institución controla sus políticas de crédito y mecanismo integrarles con lo que puede llevar una administración indicada para mitigar y eliminar riesgos futuros.

4.2.1.1.2 Oportunidades

Son elementos que resultan ventajosos, propicios, y exportables manifestados en el contexto en el que se desarrolla la entidad, con el único propósito de alcanzar ventajas profesionales en base a ellos.

Oportunidad 1

Desarrollo del Sector cooperativista

La cooperativa “MUSHUC RUNA LTDA.” tiene la oportunidad de tomar como referencia el Desarrollo del Sector Cooperativista de otros países que tienen muchos años de experiencia, como es Alemania que fue el pionero en el año 1844 que creó la primera cooperativa de Ahorro y Crédito bajo el reconocimiento de su gobierno como entidad asociativa, con el nombre de “sociedad de los Probos Pioneros de Rochdale, a continuación Francia crea las Cooperativas de producción y para lo posterior el

Cooperativismo se instauró en los países latinoamericanos, por tal razón en el Ecuador existen las condiciones necesarias para el crecimiento del sector cooperativista. Se ha considerado a este sector como base para la mejora de la situación socioeconómica de los pequeños productores y microempresas.

Oportunidad 2

Incrementos de créditos a pequeños productores y microempresas.

Una de las oportunidades que tienen las Cooperativas de Ahorro y Crédito frente a las instituciones bancarias, es que su localización pues se encuentran cerca de los pequeños productores, microempresarios y emprendedores, dichos lugares no considerados por la banca; y por tal razón las cooperativas tienen la disposición de cubrir las necesidades de estos sectores populares, otorgando todas las facilidades pertinentes para que puedan acceder a un financiamiento acorde a sus requerimientos.

4.2.1.1.3 Debilidades

Son inconvenientes internos que al ser reconocidos se puede ejecutar una estrategia adecuada para que sean eliminadas, son factores internos que provocan una posición desfavorable dentro del sistema financiero tales como: recursos de los que carece, habilidades que no se posee, actividades deficientes o poco efectivas.

Debilidad 1

Insuficiencia de Fondos Disponibles

En el año 2016 la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” tiene un indicador de liquidez de 0.94, y para el año 2017 su índice de liquidez es de 0.63, resultado desfavorable para resguardar exigencias masivas de efectivo que se podría dar por parte de los ahorradores a corto plazo causando problemas de liquidez en la entidad.

Debilidad 2

Conflicto de adaptación con las nuevas regulaciones de control emitidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)

En 2012 la SEPS inició una nueva implantación de seguimiento y control para el segmento de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, tales cambios como:

- ✓ Cambiar su plan de Cuentas,
- ✓ Obtener un certificado de funcionamiento emitido por la SEPS tanto para la matriz como para todas sus sucursales
- ✓ La Cooperativas debe manejar un índice de solvencia y prudencia financiera de acuerdo con las regulaciones establecidas por la SEPS en los siguientes aspectos:
 - Solvencia patrimonial
 - Prudencia financiero
 - Índices de gestión financiera y administrativa.
 - Mínimos de liquidez
 - Desempeño social y transparencia

La posibilidad de adaptación inmediata a las nuevas regulaciones de control y seguimiento como lo solicita la SEPS ha ocasionado que las decisiones que se tomaron dentro de la entidad no sean las más acertadas.

4.2.1.1.4 Amenazas

Son aquellos contextos perjudiciales que proceden del entorno y que desfavorables en el progreso de sus movimientos o inclusive consiguen a atentar contra la estabilidad de la entidad.

Amenaza 1

Incremento de cooperativas de Ahorro y Crédito

El crecimiento de las cooperativas de Ahorro y Crédito que integran la Economía Popular y Solidaria del Ecuador representan una amenaza puesto que cada vez que la

SEPS emite un certificado de funcionamiento a una nueva Cooperativa de Ahorro y Crédito significa un crecimiento de la competencia en el segmento de cooperativismo y al ir en ascenso las estrategias administrativas con las que se presentan las nuevas entidades son efectiva, en consecuencia nace las posibilidad de perder socios o disminuir los aportes de los mismos.

Amenaza 2

Fidelidad del cliente por otras instituciones crediticias

La ciudadanía riobambeña por lo general tiene favoritismo por las cooperativas de Ahorro y Crédito que ofertan: pago de interés alto en sus depósitos a plazo fijo, la atención al cliente es personalizada, y porque existe mayor facilidad para acceder a los servicios crediticio que ofrece otras instituciones crediticias.

Tabla 17. Matriz FODA de la Cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”

| | |
|---|--|
| <p style="text-align: center;">FORTALEZAS</p> <ul style="list-style-type: none"> • Control de Morosidad. • Control de Gastos Operacionales • Know How en el sector Asociativo y Cooperativismo | <p style="text-align: center;">OPORTUNIDADES</p> <ul style="list-style-type: none"> • Desarrollo del Sector cooperativista • Incrementos de créditos a pequeños productores y microempresas. |
| <p style="text-align: center;">DEBILIDADES</p> <ul style="list-style-type: none"> • Insuficiencia de Fondos Disponibles. • Conflicto de adaptación con las nuevas regulaciones de control emitidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). | <p style="text-align: center;">AMENAZAS</p> <ul style="list-style-type: none"> • Incremento de cooperativas de Ahorro y Crédito. • Fidelidad del cliente por otras instituciones crediticias. |

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”

Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

**MANUAL DE GESTIÓN FINANCIERA PARA MAXIMIZAR EL
VALOR DE LOS RECURSOS DE LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO “MUSHUC RUNA LTDA.”.**



**AGENCIA RIOBAMBA DE LA PROVINCIA DE CHIMBORAZO
EN EL AÑO 2018.**

| Elaborado por: | Revisado por: | Aprobado por: |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Sr. Richard Sisa | Lic. Myriam Santillán Msc | Cesar Pandi |
| Estudiante ITSGA | Tutor proyecto ITSGA | COAC. “MUSHUC RUNA LTDA.” |

ÍNDICE

| | | |
|-------|---|--------------------------------------|
| 4.3 | Diseño del Manual de Gestión Financiera | ¡Error! Marcador no definido. |
| 4.3.1 | Departamento financiero..... | ¡Error! Marcador no definido. |
| 4.4 | Estructuración de un manual de Gestión Financiera; | ¡Error! Marcador no definido. |
| 4.4.1 | Introducción | ¡Error! Marcador no definido. |
| 4.4.2 | Objetivo | ¡Error! Marcador no definido. |
| 4.4.3 | Descripción de los procesos de gestion financiera; | ¡Error! Marcador no definido. |
| 4.4.4 | Alcance | ¡Error! Marcador no definido. |
| 4.5 | Divulgación del uso del Manual de Gestión Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”; | ¡Error! Marcador no definido. |
| 4.5.1 | Modelo Racional para la toma de decisiones.. | ¡Error! Marcador no definido. |
| 4.5.2 | Definición del problema | ¡Error! Marcador no definido. |
| 4.5.3 | Determinación de los objetivos..... | ¡Error! Marcador no definido. |
| 4.5.4 | Crear alternativas | ¡Error! Marcador no definido. |
| 4.5.5 | Evaluación de alternativas y elegir la beneficiosa alternativa. | ¡Error! Marcador no definido. |
| 4.5.6 | Aplicación y control de la decisión..... | ¡Error! Marcador no definido. |
| 4.5.7 | Aplicación del modelo racional para la toma de decisiones en la cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” | ¡Error! Marcador no definido. |

| | | |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Elaborado por: | Revisado por: | Aprobado por: |
| Sr. Richard Sisa | Lic. Myriam Santillán Msc | Cesar Pandi |
| Estudiante ITSGA | Tutor proyecto ITSGA | COAC. “MUSHUC RUNA LTDA.” |

4.3 Diseño del Manual de Gestión Financiera

Para la toma de decisiones dentro de la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.”, se ha determinado que va a efectuar mediante la aplicación del modelo racional de toma de decisiones.

4.3.1 Departamento financiero

Dentro de las funciones de del departamento financiero enfocado en la gestión y la entrega de valor de los recursos se encuentran las siguientes características:

- ✓ La determinación de las necesidades de recursos financieros
- ✓ La consecución de financiación según su forma más beneficiosa
- ✓ La aplicación juiciosa de los recursos financieros
- ✓ El análisis financiero
- ✓ El análisis de la viabilidad económica y financiera de las inversiones.
- ✓ Control de gestión
- ✓ Tesorería de gestión financiera.

4.4 Estructuración de un manual de Gestión Financiera

4.4.1 Introducción

El diseño de un manual de gestión financiera tiene como propósito ser un instrumento para autenticar la correcta evaluación de controles, ordenamientos y movimientos relacionados con la gestión financiera en cada uno de los departamentos de la cooperativa “MUSHUC RUNA LTDA.” de esta manera alcanzar los objetivos y metas planteados por la entidad.

| Elaborado por: | Revisado por: | Aprobado por: |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Sr. Richard Sisa | Lic. Myriam Santillán Msc | Cesar Pandi |
| Estudiante ITSGA | Tutor proyecto ITSGA | COAC. “MUSHUC RUNA LTDA.” |

El presente manual consentirá la interactuación eficiente entre los directivos, clientes internos y externos en beneficio de la cooperativa, para llegar a conocer las fortalezas, oportunidades, debilidades, amenazas y poder perfeccionar la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”

Por tal razón, la propuesta de un Manual de Gestión Financiera está direccionado a la aplicación del Modelo Racional para la toma de decisiones orientado, que promoverá con su ejecución al área financiera de la entidad, diseñando un esquema encaminado a la aplicación de estrategias financieras, que a través del tiempo se convertirán en beneficio para la cooperativa.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”, con la implementación de un manual de gestión financiera favorecerá a que sus movimientos financieros estimen y maximicen sus recursos, de manera eficiente y eficaz.

4.4.2 Objetivo

Orientar la evaluación de los procesos de gestión financiera en las diferentes áreas funcionales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”.

4.4.3 Descripción de los procesos de gestión financiera

La gestión financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”, es una herramienta financiera corporativa útil para la toma de decisiones que se aplica en toda la entidad, como en cualquiera de sus áreas, permitirá a la institución a tener una cultura de valor por los recursos de la entidad, consiguiendo como resultado eficiencia y eficacia en los ordenamientos de la misma. La gestión financiera mide los resultados en manera objetiva proporcionando su interpretación y estudio para analizar las estrategias que afecten a la cooperativa, tanto a corto como a largo plazo.

| Elaborado por: | Revisado por: | Aprobado por: |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Sr. Richard Sisa | Lic. Myriam Santillán Msc | Cesar Pandi |
| Estudiante ITSGA | Tutor proyecto ITSGA | COAC. “MUSHUC RUNA LTDA.” |

Los procesos de gestión financiera inician cuando los estados financieros razonablemente han sido cerrados y aprobados por la Autoridades de la Cooperativa.

La Cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”, de acuerdo a la Ley de Economía Popular y Solidaria en su Artículo 1, dispone, “Las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos”:

Tabla 18. Segmentación según la SEPS

| Segmento | Activos (USD) |
|-----------------|---|
| 1 | Mayor a 80'000.000,00 |
| 2 | Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00 |
| 3 | Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00 |
| 4 | Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00 |
| 5 | Hasta 1'000.000,00 |
| | Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales |

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

Por tal razón, tomando como referencia la tabla descrita la cooperativa de ahorro y crédito Mushuc Runa Ltda., de la matriz ubicada en la ciudad de Riobamba sin considerar sus sucursales a nivel nacional, pertenece al segmento 2 del sector financiero según la SEPS porque el total de sus activos al terminar el año 2017 es de 23.427.309,74. Además para concluir con la gestión financiera la cooperativa debe cumplir con los límites que indica la SEPS: límite de concentración de cartera; límite de depósitos y límites de riesgos. Y concluir con la matriz de normas.

| Elaborado por: | Revisado por: | Aprobado por: |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Sr. Richard Sisa | Lic. Myriam Santillán Msc | Cesar Pandi |
| Estudiante ITSGA | Tutor proyecto ITSGA | COAC. “MUSHUC RUNA LTDA.” |

4.4.4 Alcance

El modelo de gestión financiera será una herramienta financiera útil para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”, bajo la iniciación de directivos se ejecutarán estrategias financieras importantes como: incrementar la liquidez, controlando la cartera vencida en morosidad, incentivando depósitos y capitaciones disminuyendo el riesgo a través de la capacitación al personal en las actualizaciones de la Ley de Economía Popular y Solidaria en la cooperativa.

4.5 Divulgación del uso del Manual de Gestión Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”

4.5.1 Modelo Racional para la toma de decisiones

Para la toma de decisiones dentro de la COAC “MUSHUC RUNA LTDA.”, se ha determinado que se lo va a efectuar mediante la aplicación del modelo racional de toma de decisiones.

La toma de decisiones es un procedimiento donde se selecciona entre dos o más opciones, en el contexto diario de las actividades de la cooperativa preciso la toma de decisiones.

Algunas de ellas tienen una jerarquía concerniente en el desarrollo de la actividad que desarrolla la entidad, mientras otras son de apoyo para la ejecución de los movimientos de la cooperativa.

El modelo racional establece una sucesión de etapas que le corresponde seguir los directivos de la cooperativa para desarrollar la posibilidad de que sus disposiciones sean metódicas y correctamente fundadas.

| Elaborado por: | Revisado por: | Aprobado por: |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Sr. Richard Sisa | Lic. Myriam Santillán Msc | Cesar Pandi |
| Estudiante ITSGA | Tutor proyecto ITSGA | COAC. “MUSHUC RUNA LTDA.” |

Una decisión racional permite el perfeccionamiento de los propósitos en las limitaciones del contexto de la entidad.



Gráfico 14. Etapas del Modelo Racional

Fuente: (Arrendondo & Vazquez, 2013)

4.5.2 Definición del problema

Los conflictos en la definición del problema son referentes en gran parte a los acontecimientos que atraen la vigilancia de la gestión de una entidad, estos pueden ser señales de dificultades importantes. Definir el problema en función de los objetivos de la entidad que no se están cumpliendo permite encontrar una solución a las dificultades.

4.5.3 Determinación de los objetivos

Al establecer el problema, la siguiente etapa es la de determinar una solución.

En esta etapa se debe determinar qué fase del problema se van a solucionar y cual se va a intentar solucionar. Si una solución consiente conseguir los objetivos empresariales, se entiende que será una buena solución. En ocasiones es factible que el problema brinde la oportunidad de perfeccionar el desarrollo de la administración de la entidad.

| Elaborado por: | Revisado por: | Aprobado por: |
|------------------|---------------------------|---------------------------|
| Sr. Richard Sisa | Lic. Myriam Santillán Msc | Cesar Pandi |
| Estudiante ITSGA | Tutor proyecto ITSGA | COAC. "MUSHUC RUNA LTDA." |

4.5.4 Crear alternativas

Es primordial no adelantarse a la toma de ninguna decisión de relevancia, se debe esperar a la creación de varias alternativas, por lo general el gerente de la entidad debe desarrollar recurren a una lluvia de alternativas.

4.5.5 Evaluación de alternativas y elegir la beneficiosa alternativa.

- ¿Es viable esta alternativa?
- ¿Dispone la entidad con los recursos económicos precisos para efectuar esta alternativa?
- ¿Es la alternativa una solución al problema?
- ¿Cuáles son los resultados factibles para el resto de la entidad?

El gerente debe anticiparse cómo es que una alternativa en un departamento determinado va a incidir en los demás, en el desarrollo de sus procesos tanto en la actualidad como en el futuro.

4.5.6 Aplicación y control de la decisión

El gerente precisara la aplicación y seguimiento de las decisiones a implementarse. Esto le permitirá medir el progreso en métodos determinados.

| | | |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Elaborado por: | Revisado por: | Aprobado por: |
| Sr. Richard Sisa | Lic. Myriam Santillán Msc | Cesar Pandi |
| Estudiante ITSGA | Tutor proyecto ITSGA | COAC. "MUSHUC RUNA LTDA." |

4.5.7 Aplicación del modelo racional para la toma de decisiones en la cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”

4.5.7.1 Definición del Problema

– **Falta de liquidez exigible**

En el año 2016 la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” tiene un indicador de liquidez de 0.94, y para el año 2017 su índice de liquidez es de 0.63, resultado desfavorable para resguardar exigencias masivas de efectivo que se podría dar por parte de los ahorradores a corto plazo causando problemas de liquidez en la entidad.

– **Falta de capacitación del personal de la cooperativa en las nuevas regulaciones de control emitidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).**

En 2012 la SEPS inició una nueva implantación de seguimiento y control para el segmento de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, tales cambios como:

- ✓ Cambiar su plan de Cuentas,
- ✓ Obtener un certificado de funcionamiento emitido por la SEPS tanto para la matriz como para todas sus sucursales
- ✓ La Cooperativas debe manejar un índice de solvencia y prudencia financiera de acuerdo con las regulaciones establecidas por la SEPS en los siguientes aspectos:
 - Solvencia patrimonial
 - Prudencia financiero
 - Índices de gestión financiera y administrativa.
 - Mínimos de liquidez
 - Desempeño social y transparencia

| Elaborado por: | Revisado por: | Aprobado por: |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Sr. Richard Sisa | Lic. Myriam Santillán Msc | Cesar Pandi |
| Estudiante ITSGA | Tutor proyecto ITSGA | COAC. “MUSHUC RUNA LTDA.” |

La posibilidad de adaptación inmediata a las nuevas regulaciones de control y seguimiento como lo solicita la SEPS ha ocasionado que las decisiones que se tomaron dentro de la entidad no sean las más acertadas.

4.5.7.2 Determinación de los objetivos de la decisión

- Acrecentar la participación en el mercado con la captación de nuevos socios
- Lograr que los servicios de ahorros sean interesantes para captar nuevos socios y realicen la apertura de cuenta.
- Influir en las personas para que inviertan en la cooperativa en depósitos a plazo fijo.
- Efectuar mecanismos de capacitación sobre las actualizaciones emitidas por la Ley de Economía Popular y Solidaria.

| Elaborado por: | Revisado por: | Aprobado por: |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Sr. Richard Sisa | Lic. Myriam Santillán Msc | Cesar Pandi |
| Estudiante ITSGA | Tutor proyecto ITSGA | COAC. "MUSHUC RUNA LTDA." |

4.5.7.3 Identificación de soluciones

Estrategias financieras para incrementar la liquidez de la cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”

Tabla 19. Estrategias financieras para incrementar la liquidez

| ESTRATEGIA | ACCIÓN | META |
|---|--|--|
| Incrementar en un 25 % la captación de depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo. | Asistir a sectores concurridos por familias como son: centros comerciales, cines, canchas deportivas y ofrecer incentivos tales como: pelotas, bolígrafos, manillas con el logotipo de la cooperativa. | Que los depósitos a la vista y a plazo fijo se incrementen en un 25% |
| Incrementar el número de socios nuevos en un 15% en relación al año anterior | Delinear un procedimiento de mercadeo de requerimientos y necesidades con la finalidad de atraer nuevos socios. | Que la apertura de cuentas nuevas se incremente en un 15%. |

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”

Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

| | | |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Elaborado por: | Revisado por: | Aprobado por: |
| Sr. Richard Sisa | Lic. Myriam Santillán Msc | Cesar Pandi |
| Estudiante ITSGA | Tutor proyecto ITSGA | COAC. “MUSHUC RUNA LTDA.” |

Estrategia financiera para capacitar el personal en las actualizaciones de la Ley de Economía Popular y Solidaria de la cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”

Tabla 20. Estrategia financiera para capacitar al personal

| ESTRATEGIA | ACCIÓN | META |
|---|--|--|
| Comunicar efectivamente al personal de la cooperativa sobre las actualizaciones emitidas por la Ley de Economía Popular y solidaria a través de su ente de control como es la SEPS. | Mediante la creación de un Plan de Actualización sobre las nuevas normas y políticas que emite la Ley de Economía Popular y Solidaria, la cooperativa debe estructura un cronograma dirigido a los funcionarios de la entidad. | Capacitar al 100 % del personal a tiempo completo y parcial. |

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”

Elaborado por: Richard Adrián Sisa Ilbay

4.5.7.4 Evaluación de alternativas y selección de la mejor de ellas

La cooperativa de ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA” debe tomar las alternativas que permitieron mitigar los problemas manifestados en los análisis horizontal, vertical y ratios financieros por lo que se deberían considerar como una solución a los inconvenientes financieros de la cooperativa.

| | | |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Elaborado por: | Revisado por: | Aprobado por: |
| Sr. Richard Sisa | Lic. Myriam Santillán Msc | Cesar Pandi |
| Estudiante ITSGA | Tutor proyecto ITSGA | COAC. “MUSHUC RUNA LTDA.” |

4.5.7.5 Implantación y seguimiento de la decisión

Todo el personal de la Cooperativa de Ahorros y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” toman decisiones, pero dicha acción es característicamente significativa en el trabajo del gerente, es un fragmento de las funciones gerenciales. Por esta razón, el gerente proyecta, establece, administra e inspecciona como el responsable encargado de quien toma las decisiones

De esta manera, se puede decir que la toma de decisiones es equivalente de gerencia, es por esta razón que se deja a criterio del mismo y la junta de accionistas aceptar o negar las alternativas propuestas.

| Elaborado por: | Revisado por: | Aprobado por: |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Sr. Richard Sisa | Lic. Myriam Santillán Msc | Cesar Pandi |
| Estudiante ITSGA | Tutor proyecto ITSGA | COAC. “MUSHUC RUNA LTDA.” |

CONCLUSIONES

- ✓ Los antecedentes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” en el periodo 2018 permitieron determinar que en la entidad se han realizado específicamente un manual de gestión financiera para maximizar el valor de los recursos, sin embargo, se encontraron investigaciones que refieren al mejoramiento de la gestión financiera en distintas áreas, pero en otra sucursal sea esta en el cantón Puyo.
- ✓ El marco teórico presenta una serie de definiciones que permitieron la obtención de conocimiento generando una idea clara en la manera de cómo realizar un manual de gestión financiera, así como su diagnóstico inicial y la importancia que esta tiene en la entidad sobre todo en la otorgación de valor a los recursos.
- ✓ La metodología de la investigación permitió describir cada uno de los métodos para la realización del manual de gestión financiera sobre todo en la recopilación de la información de mayor relevancia cuya técnica principal utilizada fue la observación directa.
- ✓ Los procedimientos establecidos para el diseño del manual de gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” en el periodo 2018 fue en primer lugar, la realización de un FODA desde una perspectiva económica, posterior a ello se delimitaron los análisis horizontal y vertical de los períodos 2016 y 2017. Con todos los datos recopilados y utilizando el modelo racional se establecieron tres estrategias planteadas para mitigar las falencias encontradas sean estas de liquidez como en la capacitación de los empleados en las actualizaciones realizadas por la Ley de Economía Popular y Solidaria. Las mismas se evidencia con el incremento de un 25% de la captación de depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo como también un 15% número de socios nuevos. En el tema de preparación del personal se estima la creación de un Plan de Actualización sobre las nuevas normas y políticas que emite la Ley de Economía Popular y Solidaria. Es así que la aplicación del presente manual ayudará a mejorar la gestión financiera de tan prestigiosa institución promoviendo el buen manejo de sus recursos

RECOMENDACIONES

- ✓ Se recomienda a la cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” que analice las estrategias planteadas en el manual puesto que fueron levantadas con datos de la misma institución ya que contribuyen a su desarrollo y control financiero
- ✓ Es recomendable el uso del presente marco teórico como guía para que la cooperativa conozca la importancia del desarrollo de manuales de gestión en favor de la institución
- ✓ La metodología de la investigación verifica la importancia que tuvieron los métodos a seguir y como se levantó la información, por lo que se sugiere utilizarla para tomar una decisión con mayor rapidez y sustento si la aplicación del manual de gestión financiera en la cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” es viable.
- ✓ Es recomendable que la cooperativa posea planes de capacitación para mantener a sus empleados actualizados sobre todo en el tratamiento de leyes y reglamentos emitidos por los entes financieros reguladores.

BIBLIOGRAFÍA

- Alcántara , M. (2013). *Indicadores Financieros*. México. Obtenido de https://www.uaeh.edu.mx/docencia/P_Presentaciones/Sahagun/Contaduria/Finanzas/indicadores.pdf
- Arrendondo, F., & Vazqu ez, J. (2013). *Un modelo de análisis racional par ala toma de decisiones gerenciales*. Bog ota. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/cadm/v26n46/v26n46a07.pdf>
- Cáceres , I., & Victoriano, G. (2012). *Taller Gest ion Financiera para MIPYMES*. República Dominicana: BID. Obtenido de <http://www.competitividad.org.do/wp-content/uploads/2016/05/Manual-Gestion-financiera-para-PYMES-Editable.pdf>
- Caivinahua, H. (2012). *MANUAL DE AUDI TOR A DE GESTI  N EN LA COOPERATI VA DE AHORRO Y CR EDI TO MUSHUC RUNA, A FI N DE MEJ ORAR EL CONTROL INTERNO Y LA GESTI  N FINANCIERA EN PROCESOS DE RECUPERACI  N Y CRÉDITO*. Tesis de grado, UNIVERSIDAD REGIONAL AUT  NOMA DE LOS ANDES UNIANDES, Puyo. Obtenido de <http://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/2244/1/TUPCYA003-2012.pdf>
- Cuauro, R. (2014). *Técnicas e instrumentos para larecolecci  n de informaci  n en la investigaci  n acci  n participativa*. Obtenido de https://mestrado.prpg.ufg.br/up/97/o/T%C3%A9cnicas_para_IAP.pdf
- Escobar, I. (2004). Analisis FODA. *Matriz FODA* , 12.
- FAEDIS. (2013). *Estados Financieros Básicos y de Propósito General*. Nueva Granada
- Gutierrez, B. (2011). *La Importancia del Análisis FODA para la Administraci  n Estratégica*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/72282596/LA-IMPORTANCIA-DEL-ANALISIS-FODA-PARA-LA-ADMINISTRACION-ESTRATEGICA>
- Herrera, A. (2007). *El Diagnostico Empresarial*. Guatemala.
- IEPS. (2013). *Ley de Economia Popular y Solidaria* . Obtenido de https://www.inclusion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/ley_economia_popular_solidaria.pdf

- Mariño, M. (2014). *Cooperativas de Ahorro y Credito e Inclusion financiera*. Ecuador. Obtenido de https://www.aciamericas.coop/IMG/pdf/ec_coacs-enero-2015.pdf
- Martinez, A. (2014). *Las cooperativas y su accion sobre la sociedad*. Madrid: REVESCO. Obtenido de <http://www.redalyc.org/pdf/367/36735416003.pdf>
- Picado, R. (2012). *Herramientas Administrativas y Contables*. Costa Rica: ACICAFOC.
- Prieto, C. (2010). *Anàlisis Financieros*. Bogotá: SAN MATEO.
- Ramonet, J. (2013). *Teoría y práctica del modelado de procesos mediante diagramas de flujo*. Obtenido de https://www.jramonet.com/sites/default/files/adjuntos/diagramas_flujo_jrf_v2013.pdf
- Ressel, A., Silva, N., Coppini, V., & Nieves, M. (2013). *Manual Teorico Pràctico de Introducciòn al Cooperativismo*. Argentina: FCE. Obtenido de <https://www.econo.unlp.edu.ar/frontend/media/77/10177/e1ff4382da72b51e0ea7011e0f436299.pdf>
- Robles, C. (2012). *Fundamentos de Administraciòn Financiera*. México. Obtenido de <https://www.upg.mx/wp-content/uploads/2015/10/LIBRO-49-Fundamentos-de-administracion-Financiera.pdf>
- Ruiz, R. (2007). *El Método Científico y sus Etapas*. Recuperado el 12 de Mayo de 2017, de <http://www.index-f.com/lascasas/documentos/lc0256.pdf>
- Sierra, P. (2012). *Tipos más usuales de Investigación*. Recuperado el 3 de septiembre de 2017, de https://www.uaeh.edu.mx/docencia/P_Presentaciones/prepa3/tipos_investigacion.pdf
- Superintendica de Economía Popular y Solidaria. (2016). *ACTUALIZACIÓN DE LA SEGMENTACIÓN DE LAS ENTIDADES DEL SFPS SEGÚN ACTIVOS 2016*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/593495/ACTUALIZACIO%CC%81N+DE+LA+SEGMENTACIO%CC%81N+DEL+SFPS+SEGU%CC%81N+ACTIVOS+2016.pdf/902d6dc0-331b-4521-ab2e-5b346e21dc58?version=1.0>
- Toapaxi, A. (2018). *MODELO DE GESTIÓN PARA DISMINUIR LA CARTERA VENCIDA, EN EL DEPARTAMENTO DE CRÉDITO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MUSHUC RUNA LTDA. SUCURSAL PUYO*. Tesis de grado, UNIVERSIDAD REGIONAL AUTÓNOMA DE LOS ANDES

- UNIANDÉS, Puyo. Obtenido de <http://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/8221/1/PIUPCYA0004-2018.pdf>
- UNAM. (agosto de 2 de 2010). *Métodos de Investigación*. Obtenido de <http://www.psicol.unam.mx/Investigacion2/pdf/METO2F.pdf>
- Vásquez, C. (2015). *Guía del Emprendedor Cooperativo*. San Luis: Bambà Estudio Creativo. Obtenido de <http://fundacionemprendersl.org/wp-content/uploads/2016/02/LIBRO-COOPERATIVO-2.pdf>
- Vásquez, C. (2015). *Guía del Emprendedor Cooperativo*. San Luis: Bambà Estudio Creativo. Obtenido de <http://fundacionemprendersl.org/wp-content/uploads/2016/02/LIBRO-COOPERATIVO-2.pdf>
- Villagómez, A., Mora, À., Barradas, D., & Vázquez, E. (2014). El Análisis FODA como Herramienta para la definición de Líneas de Investigación. *Revista Mexicana Agronegocios*, 12. Obtenido de <http://www.redalyc.org/pdf/141/14131676021.pdf>
- Vivanco, E. (2017). *Los Manuales*. Quito. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v9n3/rus38317.pdf>

ANEXOS

ANEXO 1. COPIA DEL RUC

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



SRI
...le hace bien al país

NUMERO RUC: 1890141877001

RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA

NOMBRE COMERCIAL:

CLASE CONTRIBUYENTE: ESPECIAL

RFP / FAMI / FUENTE DE RETENCION: CHANGÓ PACHA / IUS AL FONSO

CONTADOR: VICAMILLA PATAZAR JOSE SEGUNDO

| | | | |
|---------------------------------|------------|--------------------------------|------------|
| FEC. INICIO ACTIVIDADES: | 15/12/1997 | FEC. CONSTITUCION: | 15/12/1997 |
| FEC. INSCRIPCION: | 27/02/1998 | FECHA DE ACTUALIZACIÓN: | 15/04/2010 |

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

SECCIÓN PRINCIPAL:

Provincia: TUNGURAHUA Canton: AMBATO Parroquia: LA MAIZ Calle: MUNICIPAL Numero: 06-38
 Intersección: AV. CEVALLOS Referencia ubicación: DIAGONAL A LA PAPELERIA PACO Telefono Trabajo: 032828810
 Telefono Trabajo: 032820981 Fax: 032828810 Email: mushucruna@bandinane.net Telefono De Referencia: 032821894

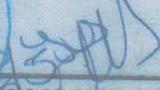
DECLARACIONES TRIBUTARIAS:

- ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA
- IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHÍCULOS MOTORIZADOS

| | | | |
|---|----------------------------|------------------|---|
| # DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: | del 001 al 005 | ABIERTOS: | 5 |
| JURISDICCION: | REGIONAL CENTRO TUNGURAHUA | CERRADOS: | 0 |


 FIRMA DEL CONTRIBUYENTE




 SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Ubicación: ICEVALLOS Lugar de emisión: AMBATO BOLIVAR 1556 Fecha y hora: 15/04/2010

Página 1 de 4

SRI.gov.ec

ANEXO 2. CARTA DE ACEPTACIÓN



Instituto Tecnológico Superior Particular

“SAN GABRIEL”

REGISTRO INSTITUCIONAL No. 224 SENESCYT
RUC PERSONERÍA JURÍDICA : 0691731650001 (Obligados a llevar Contabilidad)

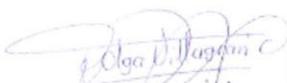
Teléfono:
Cel. 0984352071

Riobamba, 10 de Marzo de 2017

Ingeniero
Cesar Pandi
JEFE DE AGENCIA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO CREDITO
MUSHUC RUNA
Presente. -

Por medio de la presente reciba un atento y cordial saludo, por parte del Instituto Tecnológico Superior San Gabriel, me dirijo a usted para solicitar de la manera más comedida se dé la oportunidad y las facilidades necesarias al señor Sisa Ilbay Richard Adrián, alumno de Sexto Semestre de nuestro instituto para que realice la Tesis con el tema: “DISEÑO DE UN MANUAL DE GESTIÓN FINANCIERA PARA MAXIMIZAR EL VALOR DE LOS RECURSOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “MUSHUC RUNA LTDA.”, AGENCIA RIOBAMBA DE LA PROVINCIA DE CHIMBORAZO EN EL AÑO 2018” como requisito previo para que pueda optar por el título de Tecnólogo en **Contabilidad** y **Tributación**, debo indicar que gracias a su autorización el Sr. Estudiante culminó sus prácticas pre- profesionales con una duración de 600 horas, destacando y agradeciendo desde ya su ayuda prestada para que los jóvenes de nuestra provincia alcancen su preparación a nivel superior.

Atentamente,


Ing. Olga Villagrán
SECRETARIA GENERAL



Nota: 10/03/2017


Dirección: Loja entre Olmedo y Villarroel
Página web: www.sangabrielriobamba.edu.ec
Correo electrónico: sangabrielriobamba@hotmail.com

ANEXO 3. PROYECTO APROBADO

**INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR
PARTICULAR “SAN GABRIEL”**



ÁREA DE CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN

TEMA:

DISEÑO DE UN MANUAL DE GESTIÓN FINANCIERA PARA MAXIMIZAR EL VALOR DE LOS RECURSOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “MUSHUC RUNA LTDA”. AGENCIA RIOBAMBA DE LA PROVINCIA DE CHIMBORAZO EN EL AÑO 2018.

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE TECNÓLOGO
CONTABILIDAD Y TRIBUTACION**

AUTOR:

SISA ILBAY RICHARD ADRIAN

Riobamba – Ecuador

2018

CONTENIDO

| | | |
|-------|---|-----|
| 1 | ASPECTOS GENERALES | 99 |
| 1.1 | Título del proyecto investigativo | 99 |
| 1.2 | Proponente | 99 |
| 1.3 | Asesor | 99 |
| 1.4 | Lugar de realización | 99 |
| 1.5 | Tiempo estimado de duración..... | 99 |
| 1.6 | Fecha estimada de iniciación | 99 |
| 2 | CONTENIDO-MARCO REFERENCIAL..... | 100 |
| 2.1 | Introducción..... | 100 |
| 2.2 | Título..... | 101 |
| 2.3 | Planteamiento del problema / antecedentes | 101 |
| 2.4 | Justificación | 102 |
| 2.5 | Objetivos..... | 103 |
| 2.5.1 | General..... | 103 |
| 2.5.2 | Específicos..... | 103 |
| 3 | MARCO HIPOTÉTICO | 103 |
| 3.1 | Hipótesis | 103 |
| 3.2 | Operacionalización Conceptual | 104 |
| 3.2.1 | Variable independiente | 104 |
| 3.2.2 | Variable dependiente | 104 |
| 3.2.3 | Operacionalización de las variables..... | 105 |
| 4 | CONTENIDO (ESQUEMA TENTATIVO) | 107 |
| 5 | MARCO ADMINISTRATIVO | 124 |
| 5.1 | Recurso humano | 124 |
| 5.2 | Recurso material | 125 |
| 5.3 | Recurso tecnológico..... | 125 |
| 6 | CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES | 125 |
| 7 | BIBLIOGRAFIA | 126 |

1 ASPECTOS GENERALES

1.1 Título del proyecto investigativo

DISEÑO DE UN MANUAL DE GESTIÓN FINANCIERA PARA MAXIMIZAR EL VALOR DE LOS RECURSOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “MUSHUC RUNA LTDA.” AGENCIA RIOBAMBA DE LA PROVINCIA DE CHIMBORAZO EN EL AÑO 2018.

1.2 Proponente

Nombre: SISA ILBAY RICHARD ADRIAN

Especialidad: CONTABILIDAD Y TRIBUTACION.

1.3 Asesor

1.4 Lugar de realización

Riobamba – Ecuador

1.5 Tiempo estimado de duración

4 meses

1.6 Fecha estimada de iniciación

Periodo septiembre 2018

2 CONTENIDO-MARCO REFERENCIAL

2.1 Introducción

Al hablar de Gestión Financiera (o gestión de movimiento de fondos) se refiere a todos los procesos relacionados con obtener, utilizar y controlar el dinero de una empresa. La gestión financiera es la que convierte a la visión y misión en operaciones monetarias (Cáceres & Victoriano, 2012).

Para lograr una gestión financiera acertada en una Cooperativa de Ahorro y Crédito es importante ejecutar con dinamismo todos los procesos adecuados referentes al entorno de las finanzas, lo que permitirá obtener información financiera cuantitativa oportuna, precisa, confiable y accesible que admitirá a la administración maximizar los recursos de la entidad y la toma de decisión sobre un tema determinado.

La presente investigación se enfoca en el control de los recursos y movimientos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” mediante el diseño de un manual de gestión financiera, que delineará las funciones de cada área de trabajo, procesos y medidas de control, con la finalidad de mejorar el desempeño por parte de los empleados y así maximizar los recursos de la entidad, en la gestión administrativa y financiera de la Cooperativa.

Para cumplir el diseño del manual se describe a continuación los capítulos que se realizarán:

Capítulo I: Planteamiento, justificación, objetivo general y específicos que se pretenden alcanzar en el transcurso de la investigación y finalmente los antecedentes de la empresa.

Capítulo II: Consta el marco teórico el cual engloba la fundamentación teórica y científica que sirve de sustento para la realización de la investigación.

Capítulo III: Marco metodológico e hipotético, en la cual se analiza la fase de estudio del manual de gestión financiera ya que es muy importante analizar mediante diversos

tipos y métodos de investigaciones que permitan la recopilación de información y definir mecanismos para la estructuración del manual de gestión financiera.

Capítulo IV: Describe la propuesta del modelo de gestión financiera diseñada para la cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” la misma que contiene: un manual de procedimientos de gestión financiera.

Para definir finalmente las conclusiones y recomendaciones de acuerdo a los hallazgos obtenidos y el cumplimiento de los objetivos propuestos.

2.2 Título

DISEÑO DE UN MANUAL DE GESTIÓN FINANCIERA PARA MAXIMIZAR EL VALOR DE LOS RECURSOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “MUSHUC RUNA LTDA”. AGENCIA RIOBAMBA DE LA PROVINCIA DE CHIMBORAZO EN EL AÑO 2018.

2.3 Planteamiento del problema / antecedentes

La cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”, es una entidad dedicada a la prestación y captación de servicios financieros, una de las falencias encontradas dentro de la entidad es la de no contar con un manual de procedimientos que permita a los funcionarios operar de manera ordenada y fluida, provocando duplicidad de funciones y en algunos casos la falta de compromiso.

Por lo que resulta necesario el diseño de un Manual de Gestión Financiera que permita maximizar el valor de los recursos de la cooperativa, a través de un control del ambiente interno y externo de la entidad, tomando en cuenta que es imprescindible promover el desarrollo y cumplimiento de las actividades acertadamente dentro de toda la cooperativa.

El proyecto resulta factible en su realización porque existe toda la predisposición por parte del Gerente de la Sucursal en otorgar la información pertinente para el desarrollo del manual de gestión financiera.

La divulgación del manual permitirá al Gerente y sus funcionarios contar con una herramienta práctica para el desarrollo de sus actividades en beneficio de la empresa permitiendo el uso adecuado de sus recursos.

2.4 Justificación

La presente investigación tiene gran relevancia porque está relacionado a la correcta funcionalidad del área financiera, por lo cual es necesario crear políticas, proceso y objetivos que permitan tomar decisiones acertadas para el correcto funcionamiento de la cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”, misma que ayudará a mejorar el desarrollo y progreso de la institución; logrando así eficiencia y calidad en la prestación de servicios para de esta manera difundir como una institución crediticia, y permitan mejorar la imagen institucional.

Es pertinente el trabajo investigativo de crear un manual de gestión financiera, para la cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” ya que se relaciona directamente a la optimización de recursos que servirá como herramienta clave para el desarrollo y progreso de la entidad; permitiendo así atender eficientemente a los clientes que necesiten de los servicios que ofrece la cooperativa de esta manera tener acceso a créditos para el fortalecimiento económico y crecimiento de sus pequeños negocios.

Por cuanto es factible para ser desarrollado, ya que existe la predisposición de todos los integrantes de la cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA. LTDA.”, además se cuenta con los recursos necesarios para la elaboración de un manual de gestión financiera, por ello se justifica la elaboración desde un aspecto económico ya que tiene un aporte de valor para el área financiera en cuanto la parte económica y operativa, y a través de este manual lo que se pretende es estandarizar los procesos para un funcionamiento del mismo desde una perspectiva legal ya que cumplirá con la norma legal vigente para la cooperativa.

Con la elaboración del diseño de un manual de gestión financiera para la cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”, se contribuirá el constante cumplimiento de las normativas legales siendo esta las bases básicas del buen funcionamiento el en área

financiera, logrando así eficiencia y calidad en los servicios que presta la Cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”

2.5 Objetivos

2.5.1 General

Desarrollar un manual de gestión financiera para maximizar el valor de los recursos de la cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA”. Agencia Riobamba de la provincia de Chimborazo en el año 2018.

2.5.2 Específicos

- ✓ Establecer los antecedentes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” en el periodo 2018.
- ✓ Estructurar el marco teórico que sustente la investigación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” en el periodo 2018.
- ✓ Determinar la metodología de la investigación a aplicar en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” en el periodo 2018.
- ✓ Establecer los procedimientos para el diseño del manual de gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.” en el periodo 2018.

3 MARCO HIPOTÉTICO

3.1 Hipótesis

La elaboración del manual de gestión financiera permitirá maximizar el ingreso y gasto el valor de los recursos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”. Agencia Riobamba de la provincia de Chimborazo en el año 2018.

3.2 Operacionalización Conceptual

3.2.1 Variable independiente

Manual de gestión financiera

3.2.2 Variable dependiente

Maximizar el valor de los recursos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”. Agencia Riobamba de la provincia de Chimborazo en el año 2018.

3.2.3 Operacionalización de las variables

| VARIABLE INDEPENDIENTE | CONCEPTO | CATEGORIAS | INDICADORES | TECNICA E INSTRUMENTO |
|-------------------------------|--|---|--|--|
| Manual de gestión financiera. | El manual de gestión financiera es un documento que pretende organizar el control de ingresos y gastos de una empresa o entidad financiera y lo cual es muy importante para la toma de decisiones. | Documentos. Estados financieros | Estado de situación financiera Estado de resultados Recolección de datos e información | Análisis dinámico Análisis estático Observación. |
| | | Ambiente. | Área de empresa. | Entrevista |
| | | Riesgos. | Evaluación de control de ingresos y gastos | |
| | | Actividad de control adecuado de ingresos y gastos. | Indicadores financieros Ratios de gestión | |
| | | Sistema de información de actividades. | Ratios de liquidez | |
| | | Revisión de control de ingresos y gastos. | Rentabilidad Estado de activos Endeudamiento | |

| VARIABLE DEPENDIENTE | CONCEPTO | CATEGORIA | INDICADORES | TECNICA E INSTRUMENTO |
|--|--|------------------|---|------------------------------|
| Maximizar el valor de los recursos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”. Agencia Riobamba de la provincia de Chimborazo en el año 2018. | Maximizar el recurso de una empresa representa un proceso por el cual se toma decisiones para que dicho recurso se desarrolle u obtenga con eficiencia y eficacia evaluando el ingreso y gastos. | Proceso | Procesos de análisis FODA | Observación |
| | | Eficiencia | Ratios de control y maximización de recursos. | Entrevista |
| | | Eficacia | | |

4 CONTENIDO ESQUEMA TENTATIVO

CAPITULO I

1 MARCO REFERENCIAL

- 1.1** Planteamiento del problema
- 1.2** Justificación
- 1.3** Objetivos
 - 1.3.1** Objetivo General
 - 1.3.2** Objetivos Específicos
- 1.4** Antecedentes
- 1.5** Reseña Histórica de la Cooperativa “MUSHUC RUNA LTDA.”.
- 1.6** Ubicación
- 1.7** Instalaciones
- 1.8** Misión y Visión
 - 1.8.1** Misión
 - 1.8.2** Visión
- 1.9** Objetivos

CAPITULO II

2 MARCO TEORICO

2.1 El Cooperativismo

Al hablar de cooperar se hace referencia a la ayuda mutua entre seres humanos, a brindar colaboración a otro para obtener un fin en común; lo que significa que cuando varias personas se unen para ejecutar un trabajo se habla de cooperativismo (Vàsquez, 2015)

En virtud el cooperativismo es un conjunto de personas de diferentes pensamientos ideológicas, políticas, religiosas, que coinciden en una operación para solucionar problemas que los conciernen.

2.1.1 Definición de Cooperativa

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 controladas (Vásquez, 2015).

La cooperativa es una entidad de capital versátil, con una organización, administración democrática, compuesta por hombres físicos o jurídicos, para suministrar servicios, satisfacer sus necesidades con proyectos económicos.

2.1.2 Principios cooperativos

Dentro de los principios del cooperativismo se tiene los siguientes:

- ✓ Ingreso Libre y Voluntario
- ✓ Control democrático de los miembros
- ✓ Participación económica de los miembros
- ✓ Autonomía e independencia
- ✓ Educación entrenamiento e información
- ✓ Cooperación entre cooperativas
- ✓ Compromiso con la comunidad (Vásquez, 2015).

Los principios cooperativos son lineamientos mediante los cuales las cooperativas ejecutan sus valores, y por otra parte son la base de las cooperativas que se encuentran combinados entre sí.

2.1.3 Clases de cooperativas

Toda cooperativa nace y se origina con el propósito de satisfacer necesidades y es así que existen diversos tipos de cooperativas, como necesidades a satisfacer. Las cooperativas de acuerdo al objeto social por el cual fueron creadas se tienen:

- ✓ Cooperativas Agropecuarias.
- ✓ Cooperativas de Provisión.
- ✓ Cooperativas de Provisión de Servicios Públicos.
- ✓ Cooperativas de Vivienda.
- ✓ Cooperativas de Consumo.
- ✓ Cooperativas de Ahorro y Crédito.
- ✓ Cooperativas de Seguros.
- ✓ Bancos Cooperativos (Vásquez, 2015).

Todas estas clases de cooperativas cumplen con el principio de la ayuda mutua que poseen como finalidad la mejorara de las condiciones de vida de cada uno de los socios.

2.1.4 Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Son cooperativas de ahorro y crédito las formadas por personas naturales o jurídicas con el vínculo común determinado en su estatuto, que tienen como objeto la realización de las operaciones financieras, debidamente autorizadas por la Superintendencia, exclusivamente con sus socios (IEPS, 2013).

Las cooperativas de ahorro y Crédito tienen como actividad económica principal la prestación de servicios financieros y no financieros con la finalidad de favorecer el desarrollo económico de todos sus socios.

2.2 Definición del manual

Un manual es un libro o folleto en el cual se recogen los aspectos básicos, esenciales de una materia. Así, los manuales permiten comprender mejor el funcionamiento de algo, o acceder, de manera ordenada y concisa, al conocimiento de algún tema o materia (Vivanco, 2017).

Un manual es una herramienta administrativa donde se explica de forma clara, sistemática y metodología información sobre objetivos, políticas, facultades, distribución y procedimientos de los miembros de una entidad.

2.2.1 Importancia del manual

La importancia de los manuales radica en que explican de manera detallada los procedimientos dentro de una organización; a través de ellos se puede evitar grandes errores que se suelen cometer dentro de las áreas funcionales de la empresa (Vivanco, 2017).

Un manual es de vital importancia porque en él se explica de forma minuciosa todos y cada uno de los procedimientos que se deben ejecutar dentro de una entidad; pues mediante un manual se evita errores que se suelen cometer dentro de las áreas funcionales de la empresa.

2.2.2 Clasificación de los manuales

Dentro de la clasificación de los manuales se tiene:

- ✓ Manual de funciones
- ✓ Manual de procedimientos
- ✓ Manuales históricos
- ✓ Manuales múltiples
- ✓ Manuales técnicos
- ✓ Manuales de calidad
- ✓ Manuales normativos (Vivanco, 2017).

Cada uno de estos tipos de manuales tiene como propósito mostrar información primordial para una ventajosa planeación, cumplimiento y control de los movimientos que ordenen y suministren la realización de las operaciones de una empresa.

2.2.3 Manual de procedimientos

Es una herramienta de información que en él se consigna en forma ordenada, los movimientos y ordenamientos que corresponden seguirse para la ejecución de los procesos en una entidad (Vivanco, 2017).

2.2.4 Manual de procedimiento administrativo

Es un conjunto de ordenamientos sistemáticos en sucesión cronológica, que obligan la forma metodología de desarrollar determinado trabajo de rutina. Pueden ejecutarse de numerosas maneras gráficas y pueden catalogarse (Vivanco, 2017).

2.2.5 Manual de procedimientos financieros

Fomentan la dirección y repartimiento de los recursos económicos de la organización en todos sus niveles, en particular en las áreas responsables de su captación, administración y control (Vivanco, 2017).

2.2.6 Manual de procedimientos contables

Es un manual que contiene lineamientos claros, específicos, contundentes de todas las actividades que interviene en el proceso contable de una entidad (Vivanco, 2017).

2.2.7 Contenido de un manual

El contenido de un manual puede ser:

- ✓ Identificación
- ✓ Contenido
- ✓ Objetivos
- ✓ Alcance
- ✓ Términos
- ✓ Responsabilidades
- ✓ Procedimientos
- ✓ Formularios
- ✓ Diagrama de flujo

El contenido de un manual permite desarrollar de forma sistemática, los movimientos y ordenamientos que debe ejecutarse en la realización de las funciones de un área determinada de una empresa.

2.2.8 Procedimientos

Los procedimientos consisten en describir detalladamente cada una de las actividades a seguir en un proceso laboral, por medio del cual se garantiza la disminución de errores

2.2.9 Objetivos de los procedimientos

Los objetivos de los procedimientos son los siguientes:

- Uniformar y controlar el cumplimiento de las rutinas de trabajo y evitar su alteración arbitraria.
- Determinar en forma más sencilla las responsabilidades por fallas o errores.
- Facilitar las labores de auditoria, la evaluación del control interno y su vigilancia.
- Aumentar la eficiencia de los empleados, indicándoles lo que deben hacer y cómo deben hacerlo.
- Ayudar en la coordinación del trabajo y evitar duplicaciones (Vivanco, 2017).

El cumplimiento de cada uno de los objetivos de los procedimientos, permiten a una organización, desplegar un control riguroso para especificar la operación, de los trabajos habituales y alcanzar llega una mayor eficiencia.

2.2.10 Flujogramas

Es la representación gráfica de un proceso, como un ente individual, es una herramienta apropiada para documentar procedimientos dentro de una entidad (Vivanco, 2017).

2.3 Gestión financiera

La gestión financiera es aquella disciplina que se encarga de determinar el valor y tomar decisiones en la asignación de recursos, incluyendo adquirirlos, invertirlos y administrarlos. Por tal razón la gestión financiera se encarga de analizar las decisiones y acciones que tienen que ver con los medios financieros necesarios en las tareas de las organizaciones, incluyendo su logro, utilización y control (Robles, 2012).

Mediante la gestión financiera se desarrolla el sentido del control de todas las operaciones, en la toma de decisiones, en la obtención de nuevas fuentes de financiación, y de esta manera lograr una efectividad y eficiencia operacional con la confiabilidad de la información financiera de la empresa.

2.3.1 Funciones de gestión financiera

- ✓ La determinación de las necesidades de recursos financieros
- ✓ La consecución de financiación según su forma más beneficiosa
- ✓ La aplicación juiciosa de los recursos financieros
- ✓ El análisis financiero
- ✓ El análisis de la viabilidad económica y financiera de las inversiones.

Las funciones de la gestión financiera facilitan la determinación de las necesidades de recursos financieros tales como: planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión de los recursos liberados y cálculo de las necesidades de la financiación externa.

2.3.2 Componentes para una adecuada gestión financiera

Para desarrollar una adecuada gestión financiera es primordial desarrollar los siguientes componentes:

- ✓ Planeación – Presupuesto
- ✓ Gestión de Tesorería

- ✓ Análisis de Estados Financieros
- ✓ Herramientas de Financiación
- ✓ Manejo de los Impuesto (Robles, 2012).

Los componentes de la gestión financiera tienen como finalidad la ejecución adecuada de su planeación, gestión, análisis, herramientas financieras y manejo de impuestos, cada uno de estos elementos facilitan una óptima toma de decisiones financieras dentro de una empresa.

2.3.3 Importancia de un modelo de gestión financiera

Un modelo de gestión financiera es importante porque gracias ella la empresa es capaz de ejecutar cambios para una maximización de los recursos económicos y de su beneficio, mediante la ejecución de un modelo de gestión financiera se garantiza la disponibilidad de fuentes de financiamiento de la empresa (Robles, 2012).

Un modelo de gestión está enfocado a contribuir con la empresa para una utilización de recursos que sea capaz de optimizar cada uno de ellos brindando así un ahorro a la empresa y así disponer del capital suficiente para la realización de financiamiento dirigido al fortalecimiento institucional y por ende a su desarrollo constante.

2.3.4 Características de los modelos de gestión financiera

Dentro de las características principales de un modelo de gestión financiera se pueden encontrar las siguientes:

- ✓ Visualiza el desarrollo de todas las operaciones a futuro, así como las inversiones que se puedan realizar en la organización.
- ✓ Depende del equilibrio entre la liquidez y la rentabilidad de la empresa, y de la estructura que exista en relación a los activos y el pasivo.
- ✓ Admite una correcta administración de los activos de la empresa y fija los niveles adecuados u óptimos de cada tipo de activo circulante, para decidir sobre los activos a invertir (Robles, 2012).

2.4 Diagnóstico

El diagnóstico de una empresa es un estudio sistemático, integral y periódico que tiene como propósito fundamental conocer la organización administrativa y el funcionamiento del área objeto de estudio, con la finalidad de detectar las causas y efectos de los problemas administrativos de la empresa, para analizar y proponer alternativas viables de solución que ayuden a la erradicación de los mismos (Herrera, 2007).

El diagnóstico de una empresa es un instrumento que consiente determinar el estado de una empresa en las diferentes áreas de gestión. Y que luego de establecer los resultados se puede identificar qué áreas de la empresa requieren fortalecerse para lo cual, se recibirá información especializada que será de gran utilidad en el transcurso de mejoramiento de la empresa.

2.4.1 Análisis FODA

El análisis FODA es una herramienta de planificación estratégica. Que permite a una persona o a una organización evaluar condiciones internas y externas. Con el fin de generar información que le facilite emprender un proyecto con mayor efectividad (Gutiérrez, 2011).

La herramienta FODA se la puede utilizar en todas las empresas sean pequeñas, medianas, y grandes y desarrollar una total evaluación para establecer las estrategias de corto, mediano, y largo plazo.

2.4.1.1 Análisis interno

El análisis interno permite fijar las fortalezas y debilidades de la organización, realizando un estudio que permite conocer la cantidad y calidad de los recursos y procesos con que cuenta la entidad.

2.4.1.2 Análisis externo

La organización no existe ni puede existir fuera de un ambiente, fuera de ese entorno que le rodea; así que el análisis externo permite fijar las oportunidades y amenazas que el contexto puede presentarle a una organización (Gutiérrez, 2011).

2.5 Estados financieros

2.5.1 Definición

Son documentos de mayor relevancia donde se recopila información sobre el estado económico de una empresa, para dar a conocer la perspectiva general de la misma (Picado, 2012).

Mediante estos documentos la empresa puede conocer la situación económica y los resultados de la actividad comercial que se ha desarrollado durante un periodo contable que de un año.

2.5.2 Importancia

Dentro de una empresa, existen muchas personas relacionadas, como son: bancos, clientes, proveedores, y accionistas entre otros, que necesitan de la información que se presenta en los estados financieros, esta información permite ejecutar una toma de decisiones con respecto a la actividad económica que desarrolla (Picado, 2012).

Los estados financieros son la información que presenta la empresa al finalizar el periodo contable, con el único propósito de dar a conocer la situación económica y sus resultados económicos adquiridos en el transcurso de su periodo contable.

2.5.3 Objetivo

Los estados financieros de una empresa tienen como objetivo el proveer información sobre el enfoque financiero, operacional y cambios de patrimonio en la misma (Picado, 2012).

Todas las empresas desarrollan una recapitulación de la situación financiera una vez al año a través de los estados financieros, donde la empresa puede analizar, evaluar, la información otorgada mediante la información presentada.

2.5.4 Tipos de estados financieros

Los estados financieros básicos son:

- ✓ Balance General si es al cierre del periodo contable
- ✓ Balance de Comprobación cuando son mensuales
- ✓ Estado de Resultados o Estado de Pérdidas y Ganancias que son acumulativos cada mes hasta el cierre del periodo contable.
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio
- ✓ Estado del Flujo del Efectivo
- ✓ Notas a los Estados Financieros que son referidas al término del periodo contable (Picado, 2012).

2.5.5 Clasificación de los estados financieros

Los estados financieros se clasifican en:

- ✓ **Estados Financieros de propósito general.** - Son aquellos estados financieros que se preparan al cierre de un periodo determinado para dar a conocer a usuarios indeterminados la situación financiera y generación de fondos de la empresa, los mismos que pueden ser consolidados o básicos.

- ✓ **Estados Financieros de propósito especial.**- Estos estados financieros se preparan tomando en cuenta las necesidades de los diferentes usuarios, por lo tanto su desplazamiento responde al empleo que se les da (FAEDIS, 2013).

2.6 Análisis financiero

2.6.1 Definición

Es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de una empresa. Esto involucra el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma ayudando a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones (Prieto, 2010).

El Análisis Financiero es el conjunto de metodologías empleadas para establecer la situación y enfoque de la empresa. Con la finalidad de poder tomar decisiones adecuadas en el ámbito de la empresa.

2.6.2 Importancia

La importancia del análisis de estados financieros radica en la facilidad de la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa (Prieto, 2010).

El análisis financiero es aquel método que permite conocer la realidad actual financiera de una empresa lo que permitirá tomar decisiones acertadas y de manera ágil sea a un nivel interno como a públicos externos.

2.6.3 Métodos de análisis

Los métodos de análisis financiero se consideran como los procedimientos utilizados para simplificar separar o reducir los datos descriptivos y numéricos que integran los

estados financieros con el objeto de medir las relaciones en un solo periodo y los cambios presentados en varios ejercicios contables.

Los métodos de análisis financieros pueden ser:

- ✓ **Método de análisis vertical.** - Los métodos verticales de análisis se refieren exclusivamente a los estados financieros a una fecha o periodo determinado según corresponda, es decir, al Balance General, estado de Resultados y el estado de Cambios en la Situación Financiera. Los métodos verticales son: las razones simples y las razones estándar, y para algunos autores la aplicación de porcentajes.
- ✓ **Método de análisis horizontal.**- Son aquellos que estudian el comportamiento de los rubros contenidos en la información financiera que comprenden dos o más ejercicios, de los cuales destacan, los métodos de: tendencias, de aumentos y disminuciones, el gráfico y el Dupont (Prieto, 2010).

2.7 Indicadores financieros

Los indicadores financieros son utilizados para mostrar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros y sirven para analizar su liquidez, solvencia, rentabilidad, y eficiencia operativa de una entidad (Alcántara, 2013).

Los indicadores financieros sirven para que la empresa se anticipe a condiciones futuras, así como también al inicio de la planeación de diversas operaciones que influyan sobre el desarrollo económico a futuro de la entidad.

2.7.1 Clasificación indicadores financieros

Los principales índices financieros son:

4.1.1.1 Índice de liquidez

Disposición inmediata de fondos financieros y monetarios para hacer frente a todo tipo de compromisos. En los títulos de crédito, valores o documentos bancarios, la liquidez significa la propiedad de ser fácilmente convertibles en efectivo.

4.1.1.2 Índice de solvencia

Capacidad de pago de las obligaciones. Capacidad de una persona física o moral para hacer frente a sus obligaciones de pago a medida que éstas van venciendo.

4.1.1.3 Índice de rentabilidad

Hace referencia a la generación de utilidades y la relación que estas deben guardar con la inversión usada para generarlas. Es la remuneración al capital invertido. Se expresa en porcentaje sobre dicho capital. Aplicada a un activo, es su cualidad de producir un beneficio o rendimiento, habitualmente en dinero.

4.1.1.4 Índice de endeudamiento o apalancamiento

Relación que guardan las deudas respecto al capital propio de la empresa. Se refiere a las estrategias relativas a la composición de deuda y capital para financiar los activos, se aplica a la razón resultante de dividir el pasivo entre el capital contable. Se concibe como el mejoramiento de la rentabilidad de una empresa a través de su estructura financiera y operativa (Prieto, 2010).

Los índices financieros son manejados para exponer la relación que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros; desde el punto de vista del capitalista sirve para la pronosticar del futuro de la empresa, mientras que, para la dirección del negocio, es útil como una forma de anticipar las condiciones futuras.

CAPITULO III

3 MARCO METODOLÓGICO E HIPOTÉTICO (TENTATIVO)

3.1 Métodos

3.1.1 Método Analítico

Es aquel método de investigación que consiste en la desmembración de un todo, descomponiéndolo en sus partes o elementos para observar las causas, la naturaleza y los efectos (Ruiz, 2007).

Este método se utilizará en toda la investigación mediante el análisis de toda la información financiera de la Cooperativa a ser recopilada.

3.1.2 Método Sintético

El método sintético es un proceso de razonamiento que tiende a reconstruir un todo, a partir de los elementos distinguidos por el análisis (Ruiz, 2007).

Una vez obtenida la información y en conjunto con los análisis establecidos se sintetizarán los datos más relevantes a ser considerados en el manual de gestión financiera.

3.1.3 Método Inductivo

Generalización a partir de la observación de casos particulares como la clave para hacer progresar a las ciencias (Ruiz, 2007).

La inducción se realizará en toda la información recopilada, la cual, será observada para así considerar los datos más acertados y pertinentes para la estructuración del manual de gestión financiera.

3.1.4 Método Deductivo

Método por el cual, a partir de ciertas premisas se derivan conclusiones tomando en cuenta la forma como se definen los conceptos (los elementos y relaciones que comprenden) y se realiza en varias etapas de intermediación que permite pasar de afirmaciones generales a otras más particulares hasta acercarse a la realidad concreta a través de indicadores o referentes empíricos (Ruiz, 2007).

Una vez obtenido todos los resultados serán comparados con los objetivos propuestos y la verificación del cumplimiento de los mismos para proponer conclusiones que transformen dichos objetivos en metas alcanzadas.

3.2 Tipo de investigación

3.2.1 Investigación documental

El investigador obtiene la información que desea por medio de fuentes documentales (Sierra, 2012).

La información teórica y de la cooperativa se recopilará mediante datos históricos y de consulta bibliográfica para de esta manera desarrollar el marco teórico y los resultados de la investigación.

3.2.2 Investigación descriptiva

Se trata de describir las características más importantes de un determinado objeto de estudio con respecto a su aparición y comportamiento, o simplemente el investigador buscará describir las maneras o formas en que éste se parece o diferencia de él mismo en otra situación o contexto dado (UNAM, 2010).

Todos los resultados o hallazgos encontrados para un mayor entendimiento serán procesados mediante la descripción de cada uno de los factores determinantes para estructurar el manual de gestión financiera.

3.3 Diseño de la investigación

3.3.1 Diseño cualitativo

Involucra determinados conceptos y sus interrelaciones que dan cuenta de la forma como se conciben los procesos y objetos (Ruiz, 2007).

Se determinarán las cualidades de los resultados para un mayor entendimiento de los datos cuantitativos recopilados

3.3.2 Diseño cuantitativo

El papel desempeñado por la medición y por la cantidad en la ciencia (Ruiz, 2007).

Se plasmarán todos los datos cuantitativos encontrados mediante el análisis de los hallazgos.

3.4 Técnicas e instrumentos

3.4.1 Observación Directa

Esta técnica consiste visualizar el fenómeno y su contexto que se pretende estudiar. El investigador debe ser más que vista, debe ser tacto, y escucha.

La observación directa se utilizará en el desarrollo de toda la investigación por ser una técnica flexible y necesaria para obtener las evidencias necesarias para la formulación del manual de gestión financiera.

3.4.2 Entrevista

El investigador elabora las preguntas concretas y cerradas. El objetivo de esta técnica es obtener y codificar de manera hermética la información (Cuauro, 2014).

La entrevista será aplicada a cada uno de los trabajadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Musuca Runa Ltda., de la ciudad de Riobamba en el período 2018.

CAPITULO IV

4 PROPUESTA

- 4.1** Evaluación de los procedimientos internos de la gestión financiera de la cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”
- 4.2** Análisis de las operaciones financieras de la cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”.
- 4.3** Diseño del Manual de gestión Financiera
- 4.4** Estructuración Manual de gestión financiera
 - 4.4.1** Introducción del Manual de gestión financiera
 - 4.4.2** Objetivo del Manual de gestión financiera
 - 4.4.3** Descripción de los procesos de gestión financiera
 - 4.4.4** Alcance de La gestión financiera
- 4.5** Divulgación del uso del Manual de Gestión Financiera en la cooperativa de ahorro y crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones

Recomendaciones

Bibliografía

Web grafía

Anexos

5 MARCO ADMINISTRATIVO

5.1 Recurso humano

- ✓ Richard Adrián Sisa Ilbay (Proponente)
- ✓ Tutor designado por el Instituto Tecnológico Superior San Gabriel
- ✓ Funcionarios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA LTDA.”.

5.2 Recurso material

| Nº | DESCRIPCION | CANTIDAD | VALOR TOTAL |
|-------------|--------------|----------|-------------|
| 1 | IMPRESIONES | 10 | 5 |
| 2 | INTERNET | 6 horas | 3 |
| 3 | CUADERNO | 1 | 1,2 |
| 4 | ESFEROS | 2 | 0,7 |
| 5 | COPIAS | | 2 |
| 6 | FLASH MEMORI | 1 | 8 |
| 7 | IMPREVISTOS | | 10 |
| VALOR TOTAL | | | 29,9 |

5.3 Recurso tecnológico

- ✓ Computador portátil HP Core I5
- ✓ Impresora Epson L355

6 CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

| ACTIVIDAD | Septiembre | | | | Octubre | | | | Noviembre | | | | Diciembre | | | |
|------------------------------------|------------|---|---|---|---------|---|---|---|-----------|---|---|---|-----------|---|---|---|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 |
| PRESENTACION DE TEMA | X | | | | | | | | | | | | | | | |
| ANTEPROYECTO | | X | | | | | | | | | | | | | | |
| CORRECCION | | X | | | | | | | | | | | | | | |
| ANTEPROYECTO | | | X | | | | | | | | | | | | | |
| CORRECCION | | | X | | | | | | | | | | | | | |
| PRIMERA TUTORIA | | | | X | | | | | | | | | | | | |
| SEGUNDA TUTORIA | | | | | X | | | | | | | | | | | |
| TERCERA TUTORIA | | | | | | X | | | | | | | | | | |
| CUARTA TUTORIA | | | | | | | X | | | | | | | | | |
| QUINTA TUTORIA | | | | | | | | X | | | | | | | | |
| SEXTA TUTORIA | | | | | | | | | X | | | | | | | |
| SEPTIMA TUTORIA | | | | | | | | | | X | | | | | | |
| OCTAVA TUTORIA | | | | | | | | | | | X | | | | | |
| PRESENTACION DEL PRIMER BORRADOR. | | | | | | | | | | | | X | | | | |
| PRESENTACION DEL SEGUNDO BORRADOR. | | | | | | | | | | | | | X | | | |
| PRESENTACION | | | | | | | | | | | | | | X | | |
| APROBACION DE ANTEPROYECTO | | | | | | | | | | | | | | | X | |

7 BIBLIOGRAFIA

- ✓ ALCÀNTARA, M. (2013). Indicadores Financieros. México. Obtenido de https://www.uaeh.edu.mx/docencia/P_Presentaciones/Sahagun/Contaduria/Finanzas/indicadores.pdf
- ✓ ANZOLA, Sérvulo Administración de pequeñas empresas, 2010, McGraw –Hill
- ✓ ASAMBLEA NACIONAL, Pleno Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2011, Registro oficial 444 de 10 mayo 2011.
- ✓ BARRIENTOS DÍAZ, M. (2009). Manual de Gestión Financiera. Santiago de Chile: Centro de Cultura Mopocho
- ✓ BRAVO, Mercedes (2013). Contabilidad General. Décimo Primera Edición
- ✓ BRIGHAM E. & HOUSTON J. (2007). Fundamentos de Administración Financiera. (10aEd). México: Thomson
- ✓ CÁCERES, I., & Victoriano, G. (2012). Taller Gestión Financiera para MIPYMES. República Dominicana: BID. Obtenido de <http://www.competitividad.org.do/wp-content/uploads/2016/05/Manual-Gestion-financiera-para-PYMES-Editable.pdf>
- ✓ CUAURO, R. (2014). Técnicas e instrumentos para la recolección de información en la investigación acción participativa. Obtenido de https://mestrado.prrg.ufg.br/up/97/o/T%C3%A9cnicas_para_IAP.pdf
- ✓ FAEDIS. (2013). Estados Financieros Básicos y de Propósito General. Nueva Granada.
- ✓ GUTIERREZ, B. (2011). La Importancia del Análisis FODA para la Administración Estratégica. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/72282596/LA-IMPORTANCIA-DEL-ANALISIS-FODA-PARA-LA-ADMINISTRACION-ESTRATEGICA>
- ✓ HERRERA, A. (2007). El Diagnostico Empresarial. Guatemala.
- ✓ HERNÁNDEZ SAMPIERI, R. et al., Metodología de la Investigación. (2002). México: Mc Graw Hill
- ✓ IEPS. (2013). Ley de Economía Popular y Solidaria. Obtenido de https://www.inclusion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/ley_economia_popular_solidaria.pdf

- ✓ ROBLES, C. (2012). Fundamentos de Administración Financiera. México. Obtenido de <https://www.upg.mx/wp-content/uploads/2015/10/LIBRO-49-Fundamentos-de-administracion-Financiera.pdf>
- ✓ RUIZ, R. (2007). El Método Científico y sus Etapas. Recuperado el 12 de mayo de 2017, de <http://www.index-f.com/lascasas/documentos/lc0256.pdf>
- ✓ SIERRA, P. (2012). Tipos más usuales de Investigación. Recuperado el 3 de septiembre de 2017, de https://www.uaeh.edu.mx/docencia/P_Presentaciones/prepa3/tipos_investigacion.pdf
- ✓ TORRES B, CÉSAR A; SIERRA, H. Proceso Administrativo para las Organizaciones del siglo XXI, 2013, Colombia, Pearson
- ✓ UNAM. (agosto de 2 de 2010). Métodos de Investigación. Obtenido de <http://www.psicol.unam.mx/Investigacion2/pdf/METO2F.pdf>
- ✓ VÁSQUEZ, C. (2015). Guía del Emprendedor Cooperativo. San Luis: Bambà Estudio Creativo. Obtenido de <http://fundacionemprendersl.org/wp-content/uploads/2016/02/LIBRO-COOPERATIVO-2.pdf>
- ✓ VIVANCO, E. (2017). Los Manuales. Quito. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v9n3/rus38317.pdf>
- ✓ ZAPATA, P. Contabilidad General. Quinta Edición. Editorial Mc Graw Hill. Pág 16. NEWTON.