

UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR

**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS GESTIÓN
EMPRESARIAL E INFORMÁTICA**

ESCUELA DE GESTIÓN EMPRESARIAL



**TRABAJO DE GRADUACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN
DEL TÍTULO DE INGENIERA COMERCIAL**

TEMA:

**PROYECTO DE INVERSIÓN PARA LA CREACIÓN DE UNA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO, EN LA CIUDAD
DE VENTANAS, PROVINCIA DE LOS RÍOS, AÑO 2010.**

AUTOR:

ZURITA BONILLA MÓNICA KARINA

DIRECTOR:

MIGUEL ALEJANDRO CASTRO MANCERO

PARES ACADÉMICOS:

ING.CHARLES VISCARRA ARMIJOS

ING GONZALO JARRIN

Guaranda, 2010.

DEDICATORIA

Con esfuerzo y perseverancia se obtiene grandes logros, es por ello que este proyecto se lo dedico con muchísimo cariño y agradecimiento a Dios porque Él es el único que nos ayuda en todo y sin Él nada somos, Dios es quien nos concede el privilegio de la vida y nos ofrece lo necesario para lograr nuestras metas y objetivos.

Dedico este fruto de mi dedicación con muchísimo amor y respeto a mis queridos padres LEONCIO ZURITA CANDO y MARIA BONILLA BARRAGAN, por haberme dado la vida, en especial a mis preciosos hijos ANGIE y JOYFER que los amo con todo mi corazón y a quienes les he faltado en momentos muy importantes de sus vidas y quienes han sido un pilar fundamental para tomar la decisión de seguir mis estudios y ser así un ejemplo digno a seguir.

A mis hermanos, sobrinos que han estado apoyándome siempre y de manera muy especial y sublime al ING GALITO GUERRERO TORRES quien fue el primer impulsor de la idea de este proyecto y que con su paciencia y nobleza que le caracterizaba supo guiarme acertadamente y aunque personalmente ya no está con nosotros, se que desde el cielo irradia alegría y satisfacción al ver culminado con éxito el presente trabajo.

Además este proyecto está dedicado a mi pueblo trabajador y visionario de Ventanas y sus comunidades quienes tienen muchos anhelos de superación.

MONICA KARINA ZURITA BONILLA

AGRADECIMIENTO

A mi papito Dios por guiar mi camino y darme fuerzas para seguir adelante en mis estudios.

Un profundo agradecimiento a mi amada UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLIVAR, que me recibió con mucho cariño y sin mirar en donde estábamos sus dignos maestros impartieron los sabios conocimientos que nos han ayudado a desarrollarnos aun mas en el mundo familiar, personal, social y laboral.

A mi director de Tesis ING MIGUEL CASTRO MANCERO por la paciencia, nobleza, sinceridad y el tiempo que ha invertido en la realización del presente trabajo, así como a mi par académico ING CHARLES VISCARRA quien ha sido un material humano importantísimo; siempre pendiente de que este proyecto se lo realice con éxito; al ING GONZALO JARRIN quien también formo parte de este equipo de docentes profesionales que acertadamente dirigieron mi proyecto, de todo corazón MUCHISIMAS GRACIAS Y QUE DIOS LES BENDIGA.

A mis queridos compañeras y compañeros, amigos y amigas de más de cinco años de estudio, con quienes pasamos muchísimos momentos de alegrías y tristezas, pero siempre han estado dispuestos apoyarnos y orientarnos para cumplir nuestras metas.

A todas las entidades públicas y privadas de Ventanas y la Provincia de Los Ríos que me abrieron la puerta para darme información y apoyo.

Y a todos quienes han colaborado directa e indirectamente les dejo constancia de mi profundo y sincero agradecimiento.

MONICA KARINA ZURITA BONILLA

IV. CERTIFICACIÓN DEL DIRECTOR

Ingeniero Miguel Alejandro Castro Mancero, Director de tesis a petición verbal de la parte interesada.

CERTIFICA

Qué el proyecto de grado titulado “PROYECTO DE INVERSIÓN PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO, EN LA CIUDAD DE VENTANAS, PROVINCIA DE LOS RÍOS, AÑO 2010”, presentado por Zurita Bonilla Mónica Karina Egresada de la Carrera de Ingeniería Comercial, ha sido revisado y acogidas las sugerencias emitidas por parte de sus pares académicos.

Una vez verificado que han sido hechas las respectivas correcciones autorizo su presentación para los trámites legales pertinentes.

Guaranda, Noviembre del 2010

Atentamente,

Ing. Miguel Alejandro Castro Mancero

DIRECTOR DE TESIS

V.AUTORIA NOTARIADA

Certifico que el presente trabajo de investigación titulado “PROYECTO DE INVERSIÓN PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO, EN LA CIUDAD DE VENTANAS, PROVINCIA DE LOS RÍOS, AÑO 2010” elaborado por Zurita Bonilla Mónica Karina; presentado previo a la obtención del título de Ingeniera Comercial, es inédito, garantizado su autenticidad y responsabilizándose por los contenidos en este proyecto de inversión.

Mónica Karina Zurita Bonilla
CI.1200649018

VI. TABLA DE CONTENIDOS

PORTADA.....	I
DEDICATORIA.....	II
AGRADECIMIENTO.....	III
CERTIFICACIÓN DEL DIRECTOR.....	IV
AUTORÍA NOTARIADA.....	V
TABLA DE CONTENIDOS.....	VI
LISTA DE CUADROS Y GRÁFICOS.....	IX
LISTA DE ANEXOS.....	X
RESUMEN EJECUTIVO.....	XI
INTRODUCCIÓN.....	XIII

CAPÍTULO I

Páginas

Tema.....	1
Antecedentes.....	2
Justificación.....	6
Objetivos.....	7
Metodología.....	8
Métodos.....	8
Tipo de investigación.....	9
Técnicas e instrumentos de investigación.....	10
Universo y muestra.....	10
Tamaño de la muestra.....	10
Procesamiento de los datos.....	11
	12

CAPITULO II

Análisis e interpretación de resultados.....	13
Conclusiones.....	24
Recomendaciones.....	25

CAPÍTULO III

Estudio de mercado.....	26
Definición del producto.....	26
Análisis de demanda y proyecciones.....	27
Análisis de la oferta y proyecciones.....	28
Análisis de precios.....	30
Análisis de la comercialización.....	32
Estudio técnico.....	33
Tamaño.....	33
Localización.....	34
Ingeniería o proceso productivo.....	36
Distribución de la planta.....	37
Estudio administrativo – organizacional.....	39
Nombre de la empresa.....	39
Accionistas.....	39
Eslogan.....	40
Giro.....	40
Cuadro directivo.....	40
Orgánico estructural.....	42
Orgánico funcional.....	43
Estudio financiero.....	45
Costos.....	46
Inversiones.....	47
Financiamiento.....	49
Depreciaciones.....	50
Amortización de intangibles.....	51
Estructura de costos.....	51
Ingresos.....	52
Punto de equilibrio.....	53
Estado de pérdidas y ganancias.....	55
Estado de situación final.....	55
Flujo de fondos de efectivo proyectado.....	57

CAPÍTULO IV

Evaluación financiera.....	59
Tasa de rendimiento económico mínimo aceptable.....	59
Valor actual neto (VAN).....	59
Tasa interna de retorno (TIR).....	60
Periodo de recuperación de la inversión (PRI).....	61
Relación beneficio / costo (R B/C).....	62
Índices financieros.....	63
Evaluación Social.....	64
Evaluación Ambiental.....	64
Conclusiones.....	65
Recomendaciones.....	66
Bibliografía.....	67
Anexos	68

VII LISTA DE CUADROS Y GRAFICOS

Cuadro 1, Gráfico 1	Familias que tienen el hábito de ahorrar	13
Cuadro 2, Gráfico 2	Instituciones donde las familias ahorran	14
Cuadro 3, Gráfico 3	Porcentaje de familias asociadas a la COAC	15
Cuadro 4, Gráfico 4	Satisfacción por los servicios que brindan las COAC	16
Cuadro 5, Gráfico 5	Instituciones donde solicitan créditos	17
Cuadro 6, Gráfico 6	Conocimiento del % de interés	18
Cuadro 7, Gráfico 7	Lapso de tiempo que solicitan créditos	19
Cuadro 8, Gráfico 8	Familias que desean formar parte de la COAC	20
Cuadro 9, Gráfico 9	Disponibilidad de ahorrar mensualmente	21
Cuadro 10, Gráfico 10	Fortalecimiento del desarrollo socio-económico	22
Cuadro 11, Gráfico 11	Aceptación para crear una nueva COAC	23
Cuadro 12	Demanda de socios año 2010	27
Cuadro 13	Proyección de la demanda	28
Cuadro 14	Oferta del servicio año 2010	28
Cuadro 15	Proyección de la oferta	29
Cuadro 16	Demanda insatisfecha año 2010	29
Cuadro 17	Proyección de la demanda insatisfecha	30
Cuadro 18	Tasas de interés	31
Cuadro 19	Producción anual	33
Cuadro 20	Socios fundadores de la COAC Ventanas Ltda.	39
Cuadro 21	Cuadro directivo de la COAC Ventanas Ltda.	41
Cuadro 22	Costo total	46
Cuadro 23	Inversión total	48
Cuadro 24	Estructura del financiamiento.	49
Cuadro 25	Tabla de amortización	50
Cuadro 26	Depreciación	50
Cuadro 27	Amortización de intangibles.	51
Cuadro 28	Estructura de costos	52
Cuadro 29	Ingresos	53
Cuadro 30	Flujo de fondos del efectivo.	57
Grafico 12	Canal de comercialización	32
Grafico 13	Micro localización del proyecto	34
Grafico 14	Localización del proyecto	35
Grafico 15	Distribución de la planta	38
Grafico 16	Punto de equilibrio	54

VIII LISTA DE ANEXOS

Anexo 1 Total de población y familias de Ventanas	69
Anexo 2 Encuestas a las familias de Ventanas	70
Anexo 3 Datos del estudio financiero	72
Anexo 4 Certificado de aportación de la COAC Ventanas Ltda.	79
Anexo 5 Fotografías	80

IX RESUMEN EJECUTIVO EN ESPAÑOL

El Cantón Ventanas tiene una Población de 72425 habitantes y 14485 familias (Anexo 1) que precisan de una entidad financiera que colabore a fortalecer el sector socio-económico y productivo de Ventanas, y con ello disminuya la existencia de los prestamistas “chulqueros” que tanta influencia han tomado en la sociedad, la cercanía al cliente le brindará cierta ventaja estratégica en su accionar y permitirá dar respuestas ágiles ante los requerimientos del entorno y las deficiencias estructurales del sector financiero formal.

La creación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito en la Ciudad de Ventanas beneficiará al prestatario fomentando una cultura de cambio, ya que por tratarse de un tema de actualidad dentro del sistema económico crediticio será bien recibido por las familias Ventanenses.

Para este proyecto se ha considerado a las familias de la parte urbana y rural del cantón Ventanas, por razón de que dentro de cada familia existe una comerciante, agricultor, maestro o alguna persona que se desempeñe en alguna actividad las mismas que dan un total de 14485 familias.

La inversión fija es de \$11604.12 la misma que será recuperada a corto tiempo

Los precios se establecen de acuerdo a los intereses que dispone el Banco Central del Ecuador y dependiendo de donde sea el capital con el que se va a contar para dar los créditos y demás servicios financieros

De los ingresos y costos establecidos durante el primer año se obtendrá una utilidad aproximada de 4.0628 es decir que la inversión se recuperará en el tiempo de cuatro años, y seis días la cual es considerada como aceptable ante la actividad económica.

Para la evaluación financiera se asigna una tasa de rendimiento para el proyecto del 12% obteniéndose los siguientes resultados:

- Valor Actual Neto (VAN) = **\$7646.38**
- Tasa Interna de Retorno (TIR) = **33,2%**
- Periodo de Recuperación de la Inversión = **4.06 cuatro años 6 días**
- Relación Beneficio / Costo = **1.36%**

Las referencias presentadas denotan la capacidad proyectista, lo cual, se toman como datos fundamentales para los inversionistas acorde al grado de atracción y rentabilidad del mismo, que a criterio personal está dentro de los estándares establecidos en la evaluación financiera de proyectos de inversión.

X. INTRODUCCIÓN

El sistema cooperativo surge como consecuencia de la búsqueda de mejores condiciones de vida. El mismo que data de 1937, pero fue en la década del cincuenta al sesenta que cobró verdadera presencia en el ámbito nacional cuando se da la creación de la mayor parte de las organizaciones Cooperativas de primer y segundo grado, en esto intervinieron directa o indirectamente agentes ajenos a los sectores involucrados, es decir, instituciones públicas, privadas y promotores; entre estos últimos se puede señalar a religiosos, voluntarios extranjeros y algunos profesionales, a título personal o encargados por alguna organización de carácter político o social..

Las Cooperativas fueron expandiéndose por medio de un hábil manejo de sus recursos y la implementación de sencillos sistemas de control y monitoreo, pero a la vez, sólidos, transparentes y técnicamente conformados, logrando no solo ampliar su cobertura de servicios, sino experimentar un sistemático crecimiento en casi todos sus indicadores financieros.

El principal objetivo de una Cooperativa en el Ecuador, es promover el desarrollo de las actividades productivas de las personas (socios y terceros) que buscan satisfacer sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales.

El cantón Ventanas, tiene una Población de 72425 habitantes y 14485 familias (Anexo 1) y se ha convertido en la tercera ciudad de mayor importancia comercial y, sobretodo, agrícola de la Provincia de Los Ríos, pese a esto, en el cantón Ventanas, solo funcionan tres bancos privados (Pichincha, Guayaquil e Internacional), una Institución Financiera Pública (Banco Nacional de Fomento), y dos Cooperativa de Ahorro y Crédito 13 de Abril y San José, además existe los prestamistas informales (muchos de nacionalidad colombiana), que prestan créditos

que van desde los USD 100 hasta los USD 5.000, explotando a las familias del Cantón Ventanas.

Se propone como alternativa de desarrollo socio-económico del cantón Ventanas, la implementación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito debido a que están alcanzando una mayor participación en el sistema financiero nacional, atendiendo a las clases marginadas por la banca tradicional. Su fortalecimiento también se basa en que ninguna de ellas fue intervenida o liquidada durante la crisis financiera que azotó a nuestro país en 1999.

Esta mayor participación ha hecho de las Cooperativas la principal forma de organización social, con el objetivo de desarrollar sectores marginados y hacerlos más productivos y autónomos en cualquier actividad que ellos promuevan.

Por su parte, las familias Ventanenses requieren de una institución que desarrolle interesantes y accesibles servicios financieros que se ajustan a su realidad socio-económica, permitiendo la satisfacción de las necesidades y contribuyendo al mejoramiento de las condiciones de vida de sus habitantes.

El proyecto tiene como finalidad desarrollar un mecanismo para captar y garantizar depósitos, facilitar micro y pequeños créditos e incentivar la cultura del ahorro; todo esto procurando una rentabilidad razonable para revertirla en el desarrollo de la Cooperativa, generando confianza y organización en un marco de solvencia.

Para constituir la Cooperativa se requerirá de un mínimo de 11 socios como lo estipula en el Art 5 de la Ley de Cooperativas; para esta entidad cooperativista se cuenta con la aportación de trece socios requeridos por ley, quienes tienen solvencia económica y están dispuestos a cultivar y desarrollar el proyecto.

Compete exclusivamente al MINISTERIO DE INCLUSIÓN ECONOMICA Y SOCIAL estudiar y aprobar los estatutos de todas las cooperativas de ahorro y crédito que se organicen en el país, concederles personería jurídica y registrarlas; la fecha de inscripción le llevará a cabo el mismo ente rector. En cuanto a la responsabilidad de la Cooperativa se limitará a su capital social.

En la elaboración del proyecto se efectuará un estudio de mercado a través de un grupo focal y encuestas a los habitantes del cantón Ventanas, para tener una visión de la situación económica y social en la que ellos se encuentran; de estos resultados, se podrá obtener la demanda y oferta de los servicios financieros de la zona, los cuales determinarán las ventajas de la creación de la Cooperativa de ahorro y crédito.

El estudio técnico se presenta la localización, tamaño, distribución de la planta y el proceso productivo de la nueva cooperativa de ahorro y crédito del Cantón Ventanas.

Seguidamente se establecerá los servicios financieros que la Cooperativa brindará con sus respectivos ingresos y costos, se realizarán los estados, acompañado de la evaluación financiera, social y ambiental que permitan medir la rentabilidad del proyecto, tanto privado como social, y el impacto en la comunidad del cantón Ventanas. .

Dentro de las fuentes de información que se requerirán, están los datos provenientes, de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Cantón Ventanas, Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), Municipio del Cantón Ventanas e información extraída por Internet, y libros.

1. TEMA

PROYECTO DE INVERSIÓN PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO, EN LA CIUDAD DE VENTANAS, PROVINCIA DE LOS RÍOS, AÑO 2010.

2. ANTECEDENTES

El cooperativismo, a lo largo de su historia ha sido considerado y definido de múltiples formas: como doctrina política, modo de producción, sin embargo, actualmente se puede afirmar que el cooperativismo es un plan económico que forma parte importante de la vida de muchos Países, y su desarrollo y difusión indica que podría llegar a transformar la estructura política de las sociedades que las han implantado, una de las características importantes de la teoría cooperativista es su sencillez, pues no surge como producto de sesudas reflexiones de filósofos o teóricos, sino del sentido común.

El Sistema Cooperativo en el Ecuador data de 1937, pero fue en la década del cincuenta al sesenta que cobró verdadera presencia en el ámbito nacional cuando se da la creación de la mayor parte de las organizaciones Cooperativas de primer y segundo grado, en esto intervinieron directa o indirectamente agentes ajenos a los sectores involucrados, es decir, instituciones públicas, privadas y promotores; entre estos últimos se puede señalar a religiosos, voluntarios extranjeros y algunos profesionales, a título personal o encargados por alguna organización de carácter político o social. Cabe citar también la acción desarrollada por los gremios, sindicatos de trabajadores, organizaciones clasistas y personal de movimiento cooperativo sobre todo norteamericano.

Actualmente, predominan las cooperativas de servicios y las de consumo, pero cabe destacar la organización que han sabido desarrollar por iniciativa propia, las Cooperativas de Ahorro y Crédito, la integración cooperativa se sustenta en federaciones verticales y en centrales; además el índice de penetración cooperativa ha tenido leves incrementos en la década de los ochenta, mientras que en los últimos tiempos como respuesta a la actual crisis del país se ha visto fortalecidas las Cooperativas, en especial las de Ahorro y Crédito.¹

¹ <http://gestiopolis.com/recursos/documentos/fulldoes/fin/funhistocooperativa.htm>.

El fracaso de la banca pública de fomento agropecuario y el agotamiento de los programas estatales de crédito para los sectores rurales han inspirado la elaboración de propuestas orientadas a la creación de un sistema financiero alternativo para los sectores campesinos no atendidos por la banca comercial pública y privada por ser considerados sujetos de alto riesgo y atención costosa.

Ecuador es un país subdesarrollado, donde existen elevados índices de pobreza (el 39% de la población vive en zonas rurales y el 70% pobre). Las instituciones financieras públicas (el BNF) y privadas (los bancos privados y sociedades financieras), las ONG's que intermedian recursos económicos y las cooperativas de ahorro y crédito juntas, apenas cubren un 26% y un 48% de las necesidades de financiamiento de la población pobre y no pobre rural del país. De hecho, se estima que entre el 70% y el 90% de la población rural, no tendría acceso a servicios especializados de ahorro, crédito, transferencias de dinero y seguros, lo que ha generado una falta de inversiones productivas y, a su vez, la escasez de fuentes de trabajo, el deterioro del nivel de vida y la migración de la población rural a las zonas urbanas o a otros países.

Asimismo, en un estudio realizado por el proyecto Salto en el 2004, se estima que existe una demanda insatisfecha de crédito entre los microempresarios de alrededor de 965 millones de dólares, 40% de los cuales serían microempresarios rurales. Como respuesta a las demandas insatisfechas de la población rural en materia de servicios financieros, crédito en particular, han surgido diferentes actores formales e informales cuyo objetivo es facilitar el crédito al sector rural y de pequeña agricultura, creándose una red de oferentes financieros rurales.

En la época actual, se denota muy marcada la diferencia entre las clases sociales, existiendo familias con elevados ingresos económicos lo cual les permite vivir

holgadamente y realizar inversiones grandes, por el contrario y según información del INEC, existen un 15% de personas que se ven obligadas por sus escasos recursos a vivir en condiciones mucho menos favorables, los cuales no reciben la ayuda crediticia necesaria por tener limitaciones impuestas a base de las políticas de la institución.

En el cantón Ventanas existe una entidad que se dedica a dar crédito al sector agrícola y comercial como lo es el Banco Nacional de Fomento donde se suscita muchos inconvenientes al momento de realizar los trámites, ya que debido a la escasa capacidad operativa no pueden abarcar con todos los sectores

El incremento de sucursales y/o agencias bancarias promueve el desarrollo económico del Cantón Ventanas, antiguamente por los años 1985 operaban tres sucursales y/o agencias bancarias, el Banco Nacional de Fomento cuya función principal era la de impulsar el desarrollo de la producción agropecuaria de la pequeña industria y artesanía del Cantón, el Banco Internacional y el Banco Bolivariano, con el pasar de los años Ventanas fue desarrollándose y con el dio apertura a la creación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “13 de Abril” y en la actualidad el Cantón cuenta con seis instituciones financieras, una estatal y cinco privadas como son: El Banco Nacional de Fomento, Banco Internacional, Banco de Guayaquil, Banco de Pichincha, Cooperativa de Ahorro y Crédito 13 de Abril y San José.²

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “13 de Abril” cuenta con 3850 socios y 1650 clientes, el 65% de los socios son profesores fiscales del Magisterio Nacional y el 35% personas particulares, los socios aportan \$30.00 mensuales y los clientes depositan diversas cantidades de dinero en ahorro fácil donde pueden efectuar depósitos y retiros constantemente Entre los principales servicios que brinda esta

² Virgilio Rodríguez, Ventanas a través del tiempo, Ecuador, Septiembre de 2007

institución financiera están prestamos, microcréditos, prestamos emergentes, prestamos hasta 2 sueldos ordinarios con encaje de 3x1 y los seguros de desgravamen, también brindan créditos en casas comerciales ópticas, comisariatos y calzado, también da créditos agrícolas por temporadas desde diciembre a junio 1 x 6 meses con el interés de 14.20% anual.³

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San José” tiene aproximadamente 428 socios debido que llevan poco tiempo de operar en la Ciudad de Ventanas, ofrecen muchos servicios de créditos, microcréditos, SOAT, Bono de Desarrollo Humano, Vivienda y servicios y beneficios sin costo⁴

El Cantón Ventanas necesita una nueva entidad financiera que llegue a todos los lugares y cumpla satisfactoriamente con las expectativas de todos los necesitados, el presente proyecto busca dar solución a los problemas existentes como los trámites complejos y las políticas institucionales con las que operan las instituciones financieras que existen, dinamizando el endeudamiento con los chulqueros y formando parte del desarrollo socio-económico de la ciudadanía de Ventanas.

³ Cooperativa de ahorro y crédito “13 de abril”, mayo del 2010

⁴ Cooperativa de Ahorro y Crédito San José, julio del 2010

3. JUSTIFICACIÓN

Enfocando la realidad existente de la demanda de créditos por parte de la ciudadanía del Cantón Ventanas, se ha podido denotar que el sistema financiero bancario retrasa de alguna manera el desarrollo socio-económico de nuestra sociedad, debido a las políticas institucionales que dificultan al momento de realizar los trámites, la explotación que muchas personas sufren por los llamados “chulqueros” ;e igualmente las Cooperativas de Ahorro y Crédito que no pueden cubrir con toda la demanda, todo esto crea barreras a la ciudadanía para crecer económicamente y aportar al desarrollo de la Ciudad.

Ventanas tiene una Población de 72425 habitantes y 14485 familias (Anexo 1) que necesitan de una institución financiera con honestidad, seguridad, seriedad, responsabilidad y comprometida al servicio de sus socios y clientes, se propone la creación de una nueva entidad financiera que fortalecerá el sector socio-económico y productivo de Ventanas, que ayudara a disminuir la existencia de los prestamistas “chulqueros” que tanta influencia han tomado en la sociedad, la cercanía al cliente le brindará cierta ventaja estratégica en su accionar y permitirá dar respuestas ágiles ante los requerimientos del entorno y las deficiencias estructurales del sector financiero formal.

La creación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito en la Ciudad de Ventanas beneficiara al prestatario fomentando una cultura de cambio, ya que por tratarse de un tema de actualidad dentro del sistema económico crediticio será bien recibido por los habitantes de esta Ciudad.

En razón de haber considerado una serie de recursos humanos, bibliográficos, materiales, económicos, técnicos, tecnológicos e institucionales, se estima que el presente trabajo de investigación que se propone será ejecutado a cabalidad y en concordancia con el cronograma establecido; por lo tanto, este es un proyecto

investigativo de gran ayuda para los agentes económicos, el sector financiero y autoridades del cantón, a efecto de contar con un estudio objetivo de uno de los aspectos del proceso de desarrollo que merece ser analizado y considerado como una posibilidad para mejorar las condiciones socio- económicas del Cantón Ventanas y sus alrededores.

4. OBJETIVOS.

4.1. GENERAL

Elaborar un proyecto de inversión para la creación de una cooperativa de ahorro y crédito, en la ciudad de Ventanas, provincia de Los Ríos, en el año 2010.

4.2. ESPECIFICOS.

- Realizar el estudio de mercado que permita identificar la oferta y demanda existente.
- Determinar los requerimientos técnicos administrativos y organizacionales oportunos para la cooperativa de ahorro y crédito.
- Calcular los costos, inversión e ingresos por medio del estudio financiero.
- Efectuar la evaluación financiera, social y ambiental del proyecto.

5. METODOLOGÍA.

5.1. Métodos

Los métodos que se va utilizar son los siguientes:

5.1.1 Método Inductivo

Para la presente investigación partiremos de hechos y fenómenos ocurridos en el área financiera, lo cual nos permitirá analizar el presente y proyectarnos hacia el futuro, para que crear una nueva Cooperativa de Ahorro y Crédito en la Ciudad de Ventanas.

La mayor o menor probabilidad en la aplicación de este método radica en el número de casos que se analicen, por lo tanto sus conclusiones no pueden ser tomadas como demostraciones, sino como posibilidades de veracidad; basta con que aparezca un solo caso que niegue la conclusión para que esta sea refutada como falsa

5.1.2. Método Deductivo.

Con la adecuada aplicación de este método conoceremos las necesidades individuales y colectivas del servicio financiero, la cual nos ayudara a conocer las leyes con las que rige el tema en estudio. Es la vía primera de suposiciones lógico deductivo para arribar a conclusiones particulares a partir de la hipótesis y que después se compruebe experimentalmente.

5.1.3. Método Cualitativo

Mediante este método se lograra un acercamiento más profundo para conocer la realidad de las familias Ventanenses, sus necesidades y tener una idea clara de cómo está en la actualidad el factor socio-económico de la Ciudad y su entorno.

5.1.4. Método Cuantitativo

Con la cuantificación de toda la información obtenida se conocerá el grado de aceptación de esta nueva entidad financiera.

En la investigación de este proyecto de inversión será imprescindible la utilización de la metodología científica, con el proceso específico de cada método antes expuesto, ya que recolectaremos datos estadísticos que son necesarios tabularlos y analizarlos para conocer la aceptación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito en la Ciudadanía Ventanenses.

5.2. TIPO DE INVESTIGACIÓN

El tipo de investigación a utilizar es: Investigación Descriptiva, Explicativa, Predictiva, Bibliográfica y de Campo donde se analizarán para plantear la propuesta del proyecto.

5.2.1. Investigación Descriptiva.

Se describirá la realidad del hecho, partiendo de un estudio que identifica a los posibles socios y el mercado que se desea atraer, teniendo cercanía para conocer si este proyecto es viable o no.

5.2.2. Investigación Explicativa.

Se logrará encontrar las causas y posibles soluciones de la problemática existente.

5.2.3. Investigación Predictiva.

Mediante este tipo de investigación se proyectara la aceptación y rentabilidad del proyecto hacia el futuro.

5.2.4. Investigación Bibliográfica.

En este trabajo se va utilizar la investigación bibliográfica, necesaria para tomar referencias textuales o resumidas de autores que han tratado el tema, analizando tópicos tales como: generalidades, conceptos, componentes y su incidencia en la realidad local de la ciudad de Ventanas, conformando un cuerpo teórico concatenado y acertadamente orientado para que sirva de guía en la realización.

5.2.4. Investigación De campo

Utilizada para el levantamiento de información respectiva al sector poblacional implicado directamente con la ejecución de este proyecto, la misma que será recolectada mediante contacto directo con las familias, garantizando veracidad y confiabilidad en los datos obtenidos.

5.3. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS PARA LA OBTENCIÓN DE DATOS

En el presente proyecto de inversión se utilizará las encuestas, una técnica de fuente primaria que será de gran utilidad para la recolección de toda la información y conocer mediante un correcto estudio de mercado el grado de aceptación en lo concerniente a la creación de una nueva Cooperativa de Ahorro y Crédito en el Cantón Ventanas.

5.4. UNIVERSO Y MUESTRA

Para establecer el universo de estudio se procede a la segmentación del mercado tomando información del último censo efectuado por el INEC en el año 2001, que consta de 57995 habitantes de lo cual se ha elaborado un tabla (anexo 1) tomando en cuenta el crecimiento poblacional del 2.5% proyectada por el INEC , obteniendo a 72425 habitantes en el año 2010, determinando el número de familias correspondiente a la población del año 2010 que son 14485 de las zona urbana y rural del Cantón Ventanas.

5.4.1.TAMAÑO DE LA MUESTRA

Para determinar el tamaño de muestra se ha estimado un error máximo permisible de 0.05% y un crecimiento poblacional del 2.5% anual.

Se utilizara la siguiente formula:

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

n: Tamaño de la población	14485
p : Probabilidad que el evento ocurra	0,5
q : Probabilidad que el evento ocurra	0,5
alfa: Nivel de confianza	95%
Z: Margen de confiabilidad	1,96
E: Error máximo permitido	0,05
n: Tamaño de la muestra	374

5.4.2.CALCULO DEL TAMAÑO DE LA MUESTRA

$$n = \frac{1,96^2 * 0,5 * 0,5 * 14485}{(0,05^2 * (14485 - 1)) + 1,96^2 * 0,5 * 0,5}$$

$$n=374$$

5.5. PROCESAMIENTO DE DATOS

Análisis cuantitativo y cualitativo.

La recolección de datos depende del tipo de variable que se observa. Por lo tanto, si las variables son cualitativas, el análisis deberá efectuarse al mismo nivel de los datos aportados por la observación y segundo, se evitarán artificios matemáticos cuantitativos que sólo podrán proporcionar ilusión de exactitud.

Tabulación

Una vez realizada las encuestas se procederá a la tabulación de datos, a través del software EXCEL para obtener una mayor seguridad y confiabilidad en los datos alcanzados, luego procederemos a efectuar el análisis correspondiente a cada una de las preguntas planteadas a fin de obtener una mayor comprensión y determinar la viabilidad del proyecto.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

CUADRO N° 1

Familias que tienen el hábito de ahorrar

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
SI	370	99
NO	4	1
TOTAL	374	100%

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

GRAFICO N° 1



Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

Por medio del estudio de campo se ha logrado conocer que el noventa y nueve por ciento que corresponde a trescientas setenta familias encuestadas tienen el hábito al ahorro y el uno por ciento de solo cuatro familias no lo hacen.

CUADRO N° 2

Instituciones donde las familias Ahorran

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
Bancos	142	38
Cooperativa de Ahorro y Crédito	145	39
Hogar	87	23
TOTAL	374	100

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

GRAFICO N° 2



Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

En los resultados obtenidos para conocer en donde ahorran el treinta y nueve por ciento que son ciento cuarenta y cinco familias encuestadas nos han manifestado que lo realizan en las Cooperativas de Ahorro y Crédito y Bancos y un bajo porcentaje del veintitrés por ciento lo hacen en su propio hogar.

CUADRO N° 3

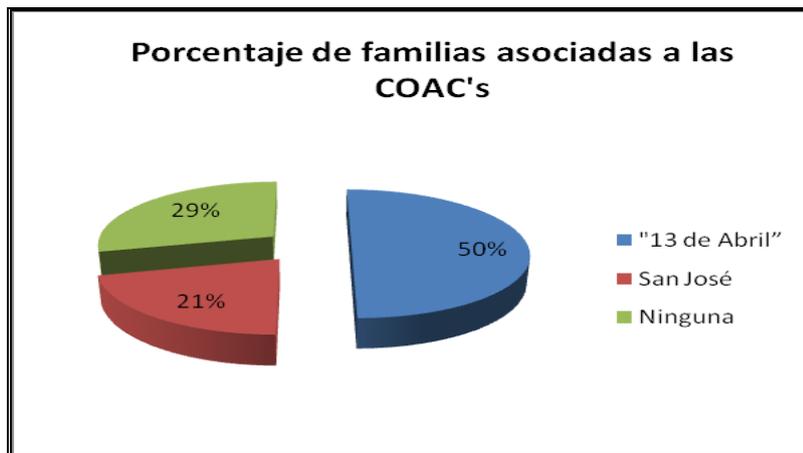
Porcentaje de familias asociadas a las Cooperativas de Ahorro y Crédito

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
"13 de Abril"	187	50
San José	79	21
Ninguna	108	29
TOTAL	374	100

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

GRAFICO N° 3



Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

En el Cantón Ventanas existen hasta la actualidad dos Cooperativas de Ahorro y Crédito, las mismas que cuentan con una gran cantidad de socios, de la muestra de familias encuestadas se ha podido constatar que el cincuenta por ciento de las familias pertenecen a la Cooperativa de Ahorro y Crédito 13 de Abril, el veintinueve por ciento no pertenecen a ninguna cooperativa y porcentaje restante son socios de la Cooperativa San José.

CUADRO N° 4

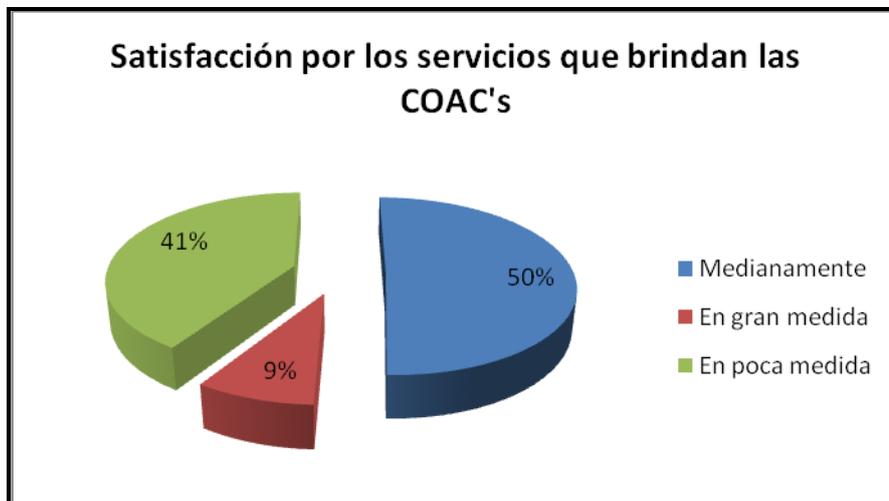
Satisfacción de Servicios ofrecidos por las Cooperativas de Ahorro y Crédito

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
Medianamente	189	50
En gran medida	32	9
En poca medida	153	41
TOTAL	374	100

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

GRAFICO N° 4



Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

Las cooperativas de Ahorro y Crédito ofertan varios servicios financieros, los cuales son aceptados por la ciudadanía pero por la cantidad de trámites, la complejidad al momento de solicitar créditos por las políticas institucionales impuestas hacen que el cincuenta por ciento correspondiente a ciento ochenta y nueve familias estén medianamente de acuerdo con el servicio que brindan las entidades cooperativistas.

CUADRO N° 5

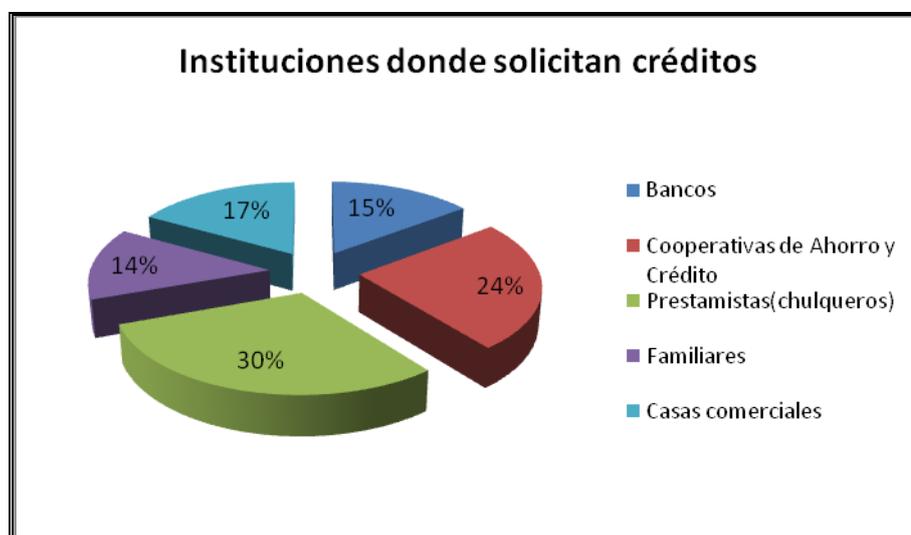
Instituciones y/o personas donde las familias del Cantón Ventanas solicitan créditos

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
Bancos	55	15
Cooperativas de Ahorro y Crédito	92	25
Prestamistas(chulqueros)	113	30
Familiares	51	13
Casas comerciales	63	17
TOTAL	374	100

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

GRÁFICO N° 5



Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

En las encuestas efectuadas a las familias del Cantón Ventanas donde la mayoría se dedican a la educación, agricultores y comerciantes, se logró tener conocimiento de las entidades a las que acuden a efectuar créditos cuando lo requieren, el veinticuatro por ciento acuden a las Cooperativas de Ahorro y Crédito, el treinta por ciento reciben créditos de los conocidos prestamistas “chulqueros”, y existen personas que demandan créditos a las casas comerciales, Bancos y familiares dependiendo la actividad en la que se desenvuelven.

CUADRO N° 6

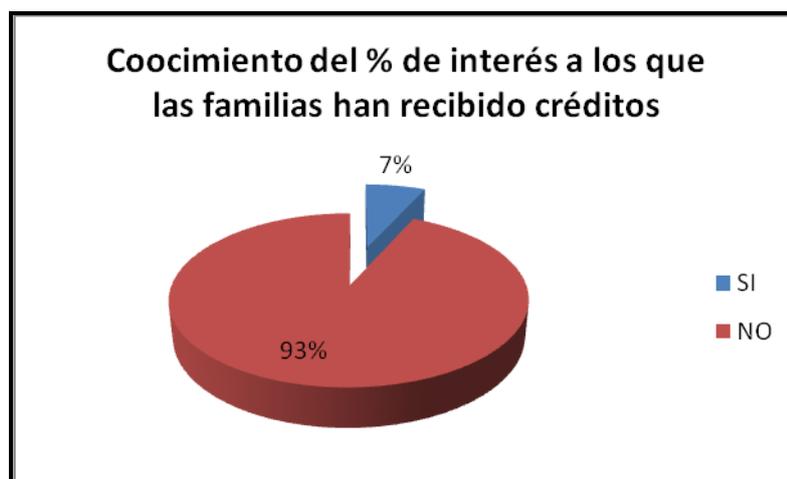
Conocimiento del porcentaje de interés a lo que reciben créditos

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
SI	25	7
NO	349	93
TOTAL	374	100%

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

GRAFICO N° 6



Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

Al realizar este estudio se ha determinado que el noventa y tres por ciento que son trescientas cuarenta y nueve familias desconocen en su totalidad el porcentaje al que han recibido los créditos y solo veinticinco familias conocen el interés que les cobran al efectuar un crédito.

CUADRO N° 7

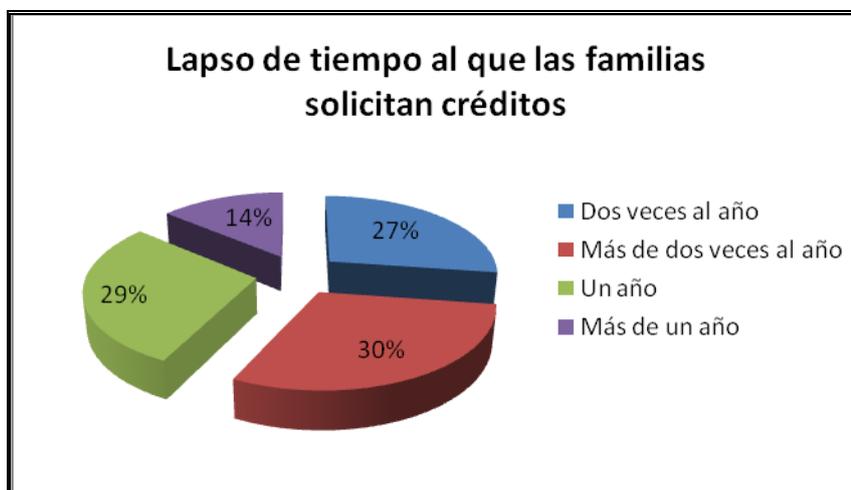
Periodicidad con que las familias de Ventanas solicitan créditos

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
Dos veces al año	102	27
Más de dos veces al año	112	30
Un año	108	29
Más de un año	52	14
TOTAL	374	100

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

GRÁFICO N° 7



Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

De los resultados obtenidos demuestran que el treinta por ciento de familias efectúa créditos más de dos veces al año, un veintinueve por ciento lo hacen cada año, y ciento dos familias que viene a conformar en veintisiete por ciento lo realizan dos veces al año.

CUADRO N° 8

Familias que desearían formar parte de la nueva Cooperativa de Ahorro y Crédito

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
SI	328	88
NO	46	12
TOTAL	374	100

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

GRAFICO N° 8



Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

Según el trabajo de campo se ha comprobado que trescientas veintiocho familias que forman parte del ochenta y ocho por ciento de las familias encuestadas del Cantón Ventanas desearían pertenecer a una nueva institución cooperativista.

CUADRO N° 9

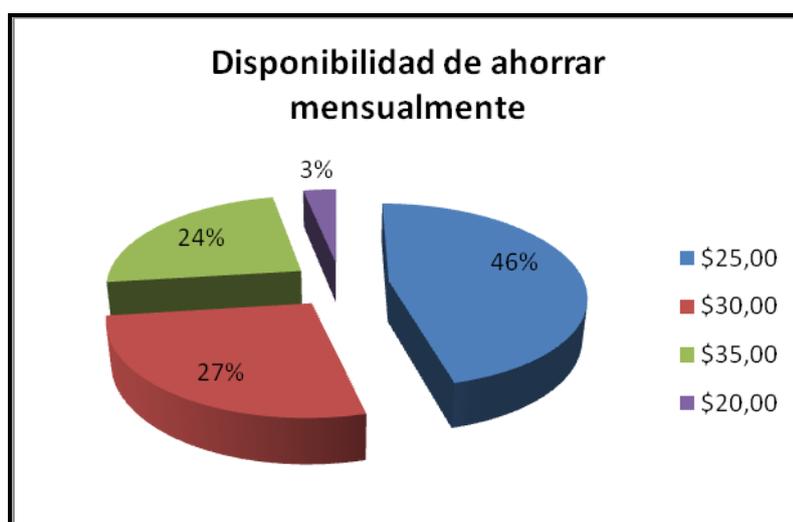
Disponibilidad para ahorrar mensualmente

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
\$25,00	172	46
\$30,00	101	27
\$35,00	89	24
\$20,00	12	3
TOTAL	374	100

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

GRAFICO N° 9



Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

En las encuestas que se realizó a las familias Ventanenses el cuarenta y seis por ciento han preferido la cantidad de veinticinco dólares para ahorrar mensualmente si es que se formara una nueva Cooperativa de Ahorro y Crédito en la Ciudad y el veintisiete por ciento que corresponde a a ciento un familias han optado por el monto de treinta dólares.

CUADRO N° 10

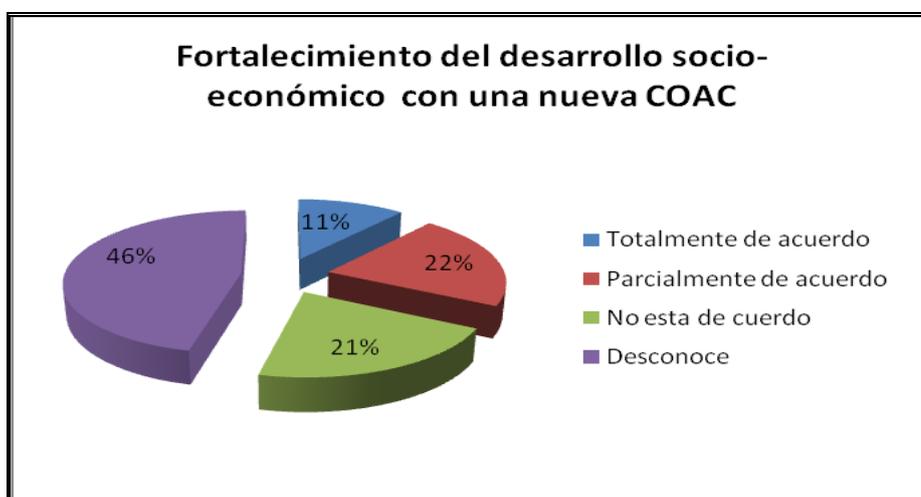
Fortalecimiento del desarrollo socio-económico de las familias Ventanenses con la creación de una nueva Cooperativa de Ahorro y Crédito

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
Totalmente de acuerdo	42	11
Parcialmente de acuerdo	80	22
No está de cuerdo	79	21
Desconoce	173	46
TOTAL	374	100

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

GRÁFICO N° 10



Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

El cuarenta y seis por ciento de familias encuestadas no tienen conocimiento si una nueva entidad financiera ayudaría el desarrollo socio-económico de las familias del Cantón Ventanas y el veintiún por ciento que son setenta y nueve familias no están de acuerdo.

CUADRO N° 11

Aceptación para crear una Cooperativa de Ahorro y Crédito

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
SI	365	98
NO	9	2
TOTAL	374	100%

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

GRAFICO N° 11



Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

Se determina que en el Cantón Ventanas es factible la creación de una nueva cooperativa de ahorro y crédito, lo que claramente se puede verificar en el gráfico número once, donde el noventa y ocho por ciento que corresponde a trescientas sesenta y cinco familias encuestadas están de acuerdo con la creación de una nueva entidad financiera en el Cantón y un mínimo del dos por ciento no están de acuerdo.

2.2 CONCLUSIONES

- Trescientas setenta familias encuestadas del Cantón Ventanas tienen por hábito el ahorro, quienes mayormente la realizan en las cooperativas de ahorro y crédito y otros acuden a bancos y en el mismo hogar.
- En el Cantón Ventanas existen dos Cooperativas de Ahorro y Crédito; y el cincuenta por ciento de los que conforman las familias del Cantón Ventanas son socios de la cooperativa de ahorro y crédito 13 de abril y un veintinueve por ciento de las familias no son socios de ninguna entidad cooperativista
- Las Cooperativas de Ahorro y Crédito ofertan varios servicios financieros, pero por las políticas institucionales que vienen acompañados de cantidad de trámites, la complejidad al momento de solicitar créditos y varias situaciones que se presentan se ha podido denotar que estos servicios no están totalmente acorde a las necesidades actuales.
- La ciudadanía Ventanenses acude a efectuar créditos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito, prestamistas “chulqueros” y casas comerciales dependiendo la actividad en la que se desenvuelven, los cuales efectúan constantemente con un desconocimiento total del porcentaje al que reciben los créditos.
- Existe una aceptación mayoritaria del noventa y ocho por ciento de las familias encuestadas que están de acuerdo que se cree una nueva cooperativa de ahorro y crédito en el Cantón Ventanas.

2.3 RECOMENDACIONES

- Al conocer el hábito que existe en las familias Ventanenses por el ahorro es factible realizar los estudios necesarios para la creación de una nueva cooperativa de ahorro y crédito.
- Debido a la aceptación que existe por parte de la Ciudadanía del Cantón Ventanas, en base a los resultados de la muestra se considera factible crear una nueva entidad cooperativista.
- Incentivar a los dueños de negocios, casas comerciales, entidades públicas y privadas, y demás ciudadanía para que al implementarse la entidad cooperativista formen parte de ella, de tal manera que permita el desarrollo de los sectores inversionistas y dinámicos en el comercio, la agricultura y la sociedad.
- Integrar nuevos servicios que aporten positivamente al desenvolvimiento de las familias del Cantón Ventanas.
- Plantear aspectos positivos a las familias del Cantón Ventanas sobre las ventajas que obtendrán al formar parte de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, para evitar la explotación a la que se exponen por acceder a créditos con los prestamistas informales.

3.1. ESTUDIO DE MERCADO

3.1.1 DEFINICIÓN DEL PRODUCTO

Los servicios que se ofrecerá en esta nueva entidad financiera son los siguientes:

Ahorro Seguro	Cuenta de ahorro a la vista, con libre disponibilidad de los recursos.
Ahorro Futuro	Fomenta la cultura de ahorro para alcanzar un objetivo determinado, a través del establecimiento de cuotas fijas de ahorro durante un período fijo de tiempo.
Ahorro mi sueño futuro	Fomenta la cultura de ahorro en los niños, tratando con esto que parte del dinero que reciben lo ahorren de una manera en la que puedan disponer de él en cualquier momento.
Ahorro Encaje	Ahorro obligatorio que los socios que mantienen crédito en la cooperativa mantienen durante el tiempo del crédito.
Depósitos a Plazo	Inversión de dinero, con un compromiso de cancelación en un tiempo determinado.
Crédito Individual	Financia actividades en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades.
Crédito Grupal Solidario	Financia actividades de grupos solidarios en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades.
Crédito Asociativo	Financia actividades de grupos asociados para capital de trabajo, terrenos productivos, maquinaria, equipo, vehículos de transporte que sirvan para desarrollar proyectos productivos a nivel de la asociación, organización o comunidad.
Crédito Emergente	Operación individual que financia cualquier necesidad urgente de una persona natural, que mantenga un crédito vigente en la cooperativa y esté al día en los pagos.
Crédito Ventanilla Rural	Potencia el desarrollo de comunidades rurales mediante el acceso a créditos que dinamicen sus actividades productivas y, que no dependan únicamente de los fondos de ahorro que pudieran generar sus actividades cotidianas.

OTROS SERVICIOS

Seguro de Vida Los socios de la cooperativa están asegurados por un monto de 500 dólares en caso de fallecimiento y 600 por incapacidad total o permanente.

Seguro de Desgravamen Seguro que cubre los préstamos de socios que han fallecido.

Pago del Bono de Desarrollo Humano

Pago de Remesas

Pago de servicios básicos

Descuento en Almacenes

Agropecuarios

Asistencia Técnica

Agrícola

Asesoramiento jurídico gratuito

3.1.2. ANALISIS DE LA DEMANDA Y PROYECCIONES

Demanda actual.- Mediante una investigación a través de fuentes primarias (encuestas), se ha determinado la aceptación de la nueva Cooperativa de Ahorro y Crédito en el Cantón Ventanas.

CUADRO N° 12

DEMANDA DE SOCIOS AÑO 2010

ALTERNATIVA	UNIDAD DE MEDIDA	N° DE SOCIOS
SI	FAMILIAS	12747
NO	FAMILIAS	1738
TOTAL FAMILIAS		14485

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

La demanda actual de socios de la nueva Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cantón Ventanas se ha determinado en el levantamiento de información que se hizo en el estudio de campo a las familias.

CUADRO N° 13

PROYECCIÓN DE LA DEMANDA

<i>AÑO</i>	<i>N° SOCIOS</i>
2010	12747
2011	13066
2012	13393
2013	13728
2014	14071
TOTAL	

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010
Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

Para establecer la demanda futura se ha proyectado un incremento del 2.5% anualmente, basándose en la tasa de crecimiento poblacional impuesta por el INEC, siguiendo secuencialmente durante los primeros 5 años.

ANÁLISIS DE LA OFERTA Y PROYECCIONES

Oferta actual.- Se ha determinado que en el Cantón Ventanas las diez mil doscientos ochenta y cuatro familias son socios de las Instituciones Cooperativistas.

CUADRO N° 14

OFERTA DEL SERVICIO AÑO 2010

ALTERNATIVA	UNIDAD DE MEDIDA	N° DE SOCIOS
"13 de Abril"	FAMILIAS	7243
San José	FAMILIAS	3041
Ninguna	FAMILIAS	4201
TOTAL		14485

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010
Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

CUADRO N° 15

PROYECCIÓN DE LA OFERTA

AÑO	N° DE SOCIOS
2010	10284
2011	10541
2012	10805
2013	11075
2014	11352

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

Para la proyección de la oferta se ha tomado en cuenta el crecimiento poblacional del 2.5% de las familias que podrían llegar a ser socios de la nueva entidad cooperativista en el Cantón Ventanas proyectándose a cinco años.

4. DEMANDA INSATISFECHA

Al existir una oferta (QO) tenemos claro que esta no cubre la cantidad demandada (QD), teniendo como resultado una demanda insatisfecha. $QD-QO=DI$

En la demanda satisfecha actual está representada la cantidad de consumidores posibles en los requerimientos del servicio presente.

CUADRO N° 16

DEMANDA INSATISFECHA AÑO 2010

AÑO	DEMANDA	OFERTA	DEMANDA INSATISFECHA
2010	12747	10284	2463
TOTAL			2463

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

En la proyección de la demanda insatisfecha está representada la cantidad de posibles socios en los requerimientos del servicio futuro.

CUADRO N° 17

PROYECCIÓN DE LA DEMANDA INSATISFECHA

AÑO	DEMANDA INSATISFECHA
2010	2463
2011	2525
2012	2588
2013	2653
2014	2719

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

Mediante los resultados obtenidos de la demanda insatisfecha se ha realizado una proyección de los cinco años siguientes con incremento del 2.5%.

3.1.4. ANALISIS DE LOS PRECIOS

La Cooperativa de Ahorro y Crédito se basará en los intereses establecidos por la Superintendencia de Bancos y que se encuentran en vigencia, buscando la mejor manera de beneficiar a los clientes.

Los precios también varían de acuerdo al lugar, el servicio crediticio que el cliente requiere y dependiendo el porcentaje de interés al cual nos provean los recursos económicos otras entidades financieras.

CUADRO N° 18

TASAS DE INTERÉS

Tasa efectiva anual a 30 días

CRÉDITOS	TASAS
Corporativa	9.33%
Vivienda	11.33%
Consumo	18.92%
Pymes	11.83%
Microcréditos	25.50%
M. Minoristas	33.90%

Fuente: Economía y negocios diario El Universo Agosto 2010 B.C.E
Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

El porcentaje de interés sugerido varía de acuerdo al servicio crediticio que se brindará el cual estará por abajo del interés actual de la competencia.

3.1.5. ANÁLISIS DE LA COMERCIALIZACIÓN.

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito la comercialización se procederá como establece el Grafico N° 12

GRÁFICO No 12
CANAL DE COMERCIALIZACIÓN



Publicidad

Para dar a conocer a esta nueva entidad cooperativista y sus servicios se accionará una serie de actividades, las cuales son:

- Anuncios por radio y canales de televisión del Cantón Ventanas
- Trípticos
- Gigantografías
- Campañas de afiliación
- Sorteos
- Estrategias de venta- ofertas

3.2. ESTUDIO TÉCNICO

3.2.1. TAMAÑO.

La rentabilidad del proyecto está sujeta al tamaño de cobertura del mercado; en los siguientes 5 años de vida se proyecta cubrir con el 9% anual creciendo un 25% más en los años siguientes de acuerdo a la demanda insatisfecha representada en el siguiente cuadro:

CUADRO No 19
PRODUCCIÓN ANUAL

Años	Demanda Insatisfecha	Número de socios	Tasa proyectada a cubrir
2010	2463	222	9%
2011	2525	284	11.25%
2012	2588	364	14.06%
2013	2653	466	17.58%
2014	2719	598	21.98%

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

De la demanda insatisfecha el primer año se cubrirá el nueve por ciento y en los siguientes cinco años se irá cubriendo un veinticinco por ciento más al nueve por ciento del año anterior.

3.2.2. LOCALIZACIÓN

3.2.2.1. MACROLOCALIZACIÓN

La nueva Cooperativa de Ahorro y Crédito estará ubicada en el Cantón Ventanas, Provincia de Los Ríos.

GRÁFICO No 13

MACROLOCALIZACIÓN DEL PROYECTO



Fuente: Municipio del Cantón Ventanas, agosto 2010
Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

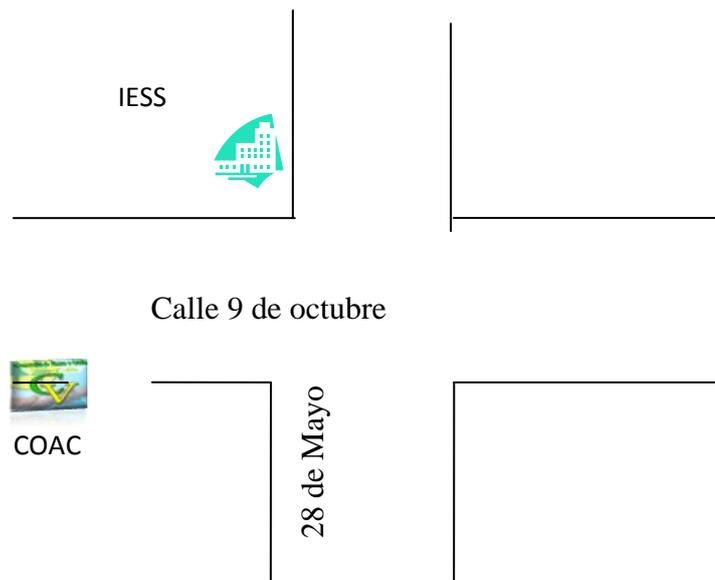
3.2.2.2. MICROLOCALIZACIÓN

Teniendo definida la zona de localización se tendrá en cuenta:

1. La edificación de la entidad
2. Acceso a las vías de comunicación y de transporte.
3. Instalación y cimentación requerida para el equipo de oficina y tecnológico.

La nueva Cooperativa de Ahorro y Crédito funcionará en el sector Urbano de la Ciudad de Ventanas, en un local alquilado que queda a lado izquierdo de la calle 9 de octubre al frente del IESS de Ventanas, aquí se dotara de los principales servicios básicos, siendo de fácil acceso para poder llegar con gran facilidad a las instalaciones.

GRÁFICO No 14
LOCALIZACIÓN DEL PROYECTO



Fuente: Estudio de campo, Junio 2010
Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

3.2.3. INGENIERIA O PROCESO PRODUCTIVO

La nueva Cooperativa de Ahorro y Crédito atenderá y brindará los servicios de manera profesional y eficiente, con el objetivo de satisfacer las necesidades de sus clientes, la misma que contará con la ingeniería especializada para su funcionamiento.

El ciclo del servicio de apertura de cuenta y entrega del crédito

3.2.3.1. OFERTA DEL SERVICIO.

Se debe tener en cuenta la oferta del servicio la cual dependerá de los rubros obtenidos, ya que de esto dependerá el desarrollo y crecimiento de la Institución.

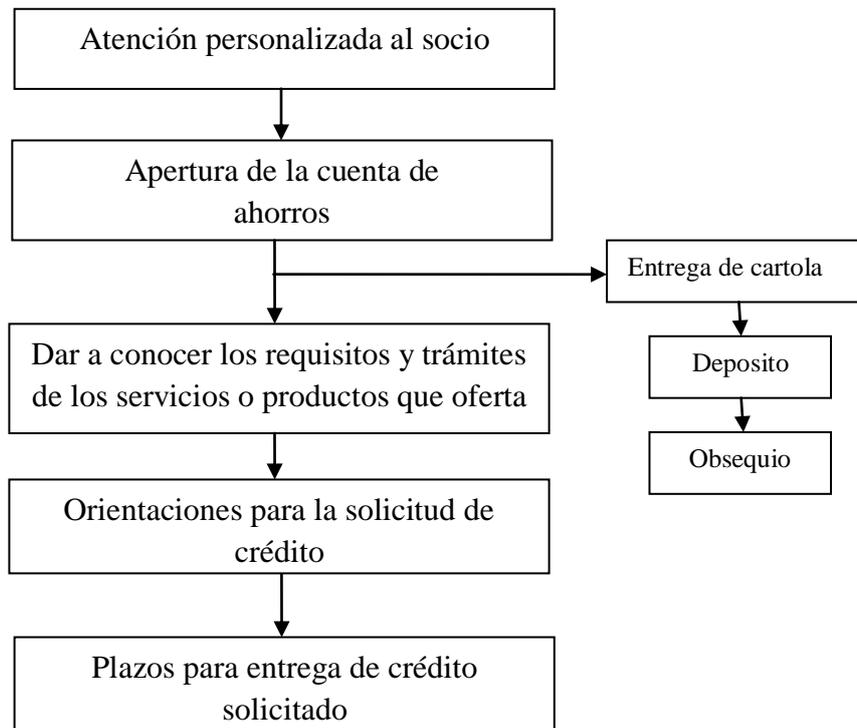
7.3.3.2. DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES A REALIZAR.

Para iniciar se realizará un estudio del Capital con el que aportarán cada socio fundador, contando con un personal responsable y capacitado en cada una de las áreas, implementando un software informático que este acorde con la tecnología actual.

Una vez implantada la empresa, se realizará las siguientes actividades:

- Adecuamiento de Equipos y materiales de oficina
- Contratación de personal de acuerdo a cada área
- Capacitación al personal acorde a la función que va a desempeñar
- Promocionar los servicios en distintas Instituciones Públicas y Privadas.
- Brindar atención personalizada eficiente y eficaz.
- Dar un servicio acorde a cada necesidad

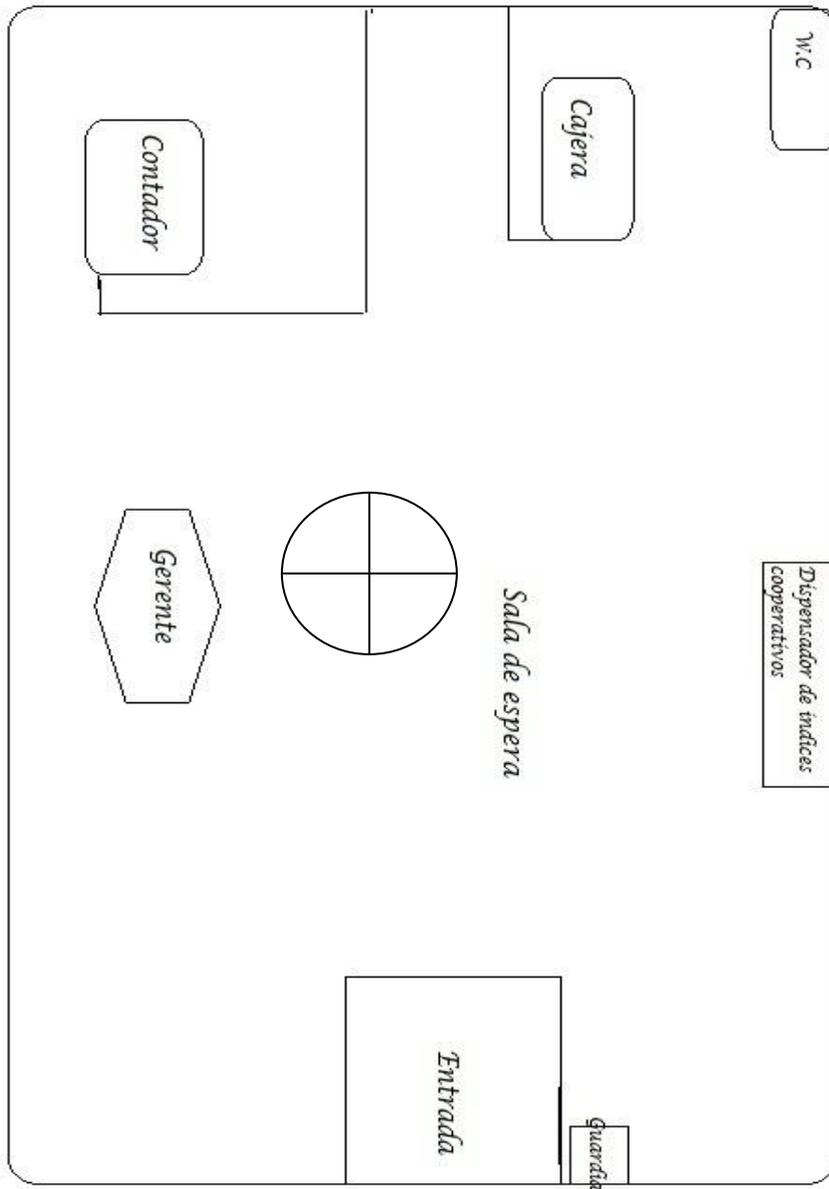
7.3.4. DIAGRAMA DE BLOQUES



3.2.4. DISTRIBUCIÓN DE LA PLANTA

Se debe indicar como quedará distribuido el local donde funcionará la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

GRÁFICO No 15
DISTRIBUCIÓN DE LA PLANTA



Fuente: Estudio de campo, Junio 2010
Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

3.3. ESTUDIO ADMINISTRATIVO U ORGANIZACIONAL

3.3.1. NOMBRE DE LA EMPRESA

Cooperativa de Ahorro y Crédito VENTANAS Ltda., lleva el nombre del Cantón por ser donde se está desarrollando el proyecto.

3.3.2. ACCIONISTAS

Los socios fundadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ventanas” Ltda. Son 13 personas, cumpliendo a cabalidad lo que contempla el Art. 5 de la Ley de Cooperativas.

CUADRO N° 20

SOCIOS FUNDADORES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO VENTANAS LTDA

N°	NOMBRES Y APELLIDOS	ESTADO CIVIL	DOMICILIO	OCUPACIÓN	NACIONALIDAD	CERTIFICADO DE APORTACIÓN	N° DE CEDULA	FIRMA
1	MÓNICA KARINA ZURITA BONILLA	SOLTERA	VENTANAS	ASIST ADM	ECUATORIANO	\$30.00	1200649018	
2	MIGUEL ALEJANDRO CASTRO MANCERO	DIVORCIADO	GUARANDA	DOCENTE	ECUATORIANO	\$30.00	0200541886	
3	VICENTE FELIX RIVERA VALLE	SOLTERO	ZAPOTAL	JEFE DE CREDITO	ECUATORIANO	\$30.00	1203722978	
4	MARLON ALBERTO GARCIA SALTOS	CASADO	VENTANAS	DOCENTE	ECUATORIANO	\$30.00	0200724714	
5	PRISCILA JANETH PITA GORDILLO	SOLTERA	VENTANAS	DOCENTE	ECUATORIANO	\$30.00	1204929838	
6	FLOR CARINA ROCHE CONTRERAS	SOLTERA	VENTANAS	SECRETARIA	ECUATORIANO	\$30.00	0924535834	
7	YADIRA CARMEN FREIRE MAGALLÓN	CASADA	VENTANAS	DOCENTE	ECUATORIANO	\$30.00	1204569015	
8	WALTER DE LA CRUZ JARA	SOLTERO	VENTANAS	ABOGADO	ECUATORIANO	\$30.00	1200306130	
9	ENMA BELEN GARCIA BURGOS	CASADA	VENTANAS	ASIS. ADM	ECUATORIANO	\$30.00	1204323313	
10	JESSICA JACQUELINE PILLIGUA GARCIA	CASADA	VENTANAS	ASIS ADM	ECUATORIANO	\$30.00	1205036468	
11	MIRIAM MARTIS MOREJON LOOR	SOLTERA	VENTANAS	COMERCIANTE	ECUATORIANO	\$30.00	1205017120	
12	CASTRO GUILLEN JOSE MIGUEL	CASADO	GUARANDA	INGENIERO	ECUATORIANO	\$30.00	0200541888	
13	RAUL ENRIQUE CASTRO BERIO	SOLTERO	VENTANAS	INGENIERO	ECUATORIANO	\$30.00	1203394307	

Fuente: Estudio Administrativo

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

3.3.3. ESLOGAN

- “CREADA PARA TI”

3.3.4. LOGOTIPO



3.3.5. GIRO

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ventanas” Ltda. Está orientada a la prestación de servicios financieros, ahorros, depósitos y préstamos a sus socios.

3.3.6. CUADRO DIRECTIVO

El cuadro directo de esta Institución Financiera se conformará de la siguiente manera:

CUADRO N° 21

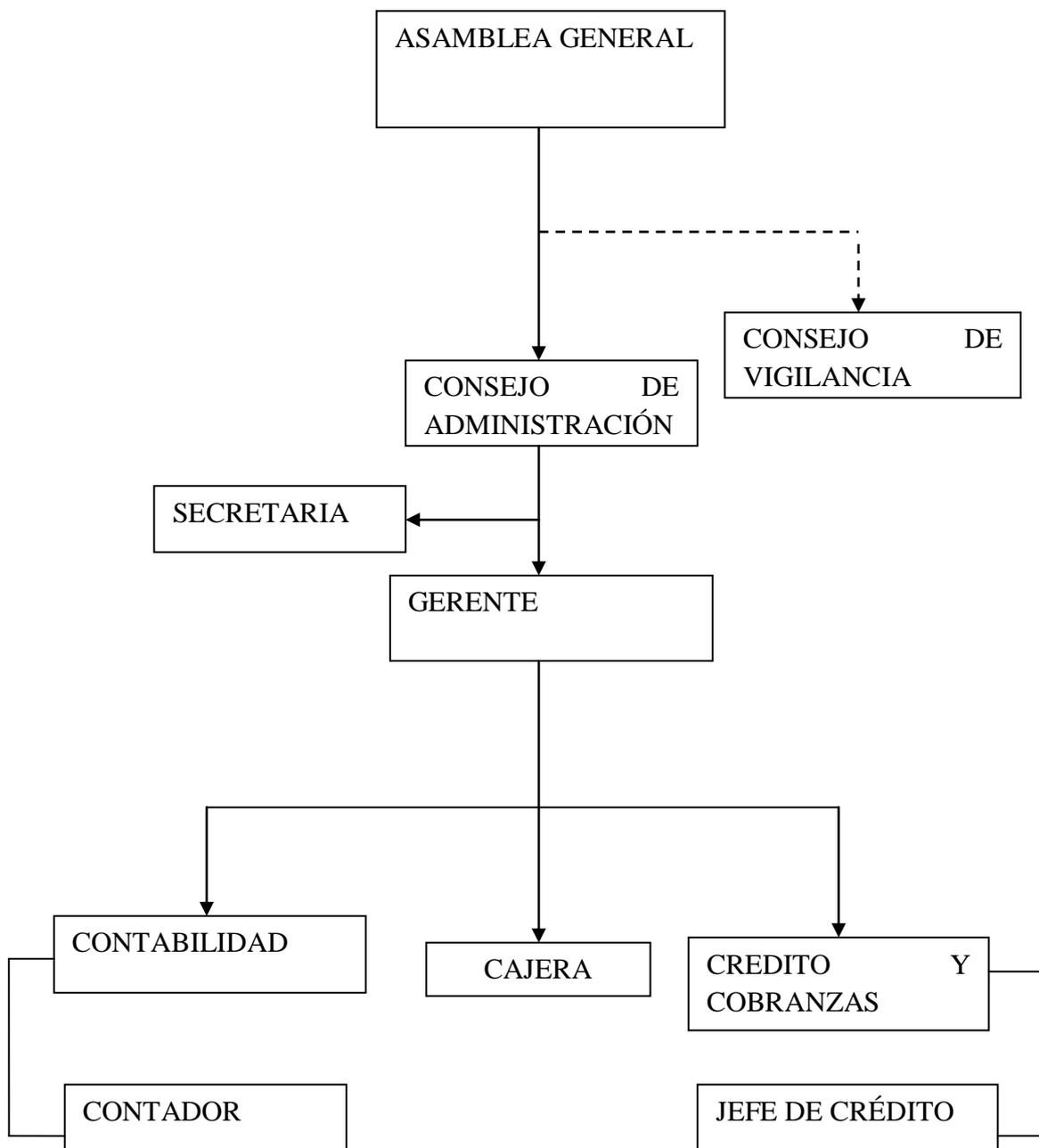
**CUADRO DIRECTIVO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO VENTANAS LTDA**

FUNCIÓN	APELLIDOS Y NOMBRES	C.I
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN		
PRESIDENTE	CASTRO MANCERO MIGUEL ALEJANDRO	0200541886
VOCAL PRINCIPAL	GARCIA SALTOS MARLON ALBERTO	0200724714
VOCAL PRINCIPAL	ROCHE CONTRERAS FLOR CARINA	0924535834
VOCAL PRINCIPAL	JARA WALTER DE LA CRUZ	1200306130
VOCAL SUPLENTE	PILLIGUA GARCIA JESSICA JACQUELINE	1205036468
VOCAL SUPLENTE	PITA GORDILLO PRISCILA JANETH	1204929838
VOCAL SUPLENTE	GARCIA BURGOS ENMA BELEN	1204323313
CONSEJO DE VIGILANCIA		
PRESIDENTE	ZURITA BONILLA MÓNICA KARINA	1200649018
VOCAL PRINCIPAL	CASTRO GUILLEN JOSÉ MIGUEL	0200541888
VOCAL PRINCIPAL	MOREJON LOOR MIRYAM MARTIS	1205017120
VOCAL PRINCIPAL	FREIRE MAGALLÓN YADIRA CARMEN	1204569015
VOCAL SUPLENTE	GARCIA BURGOS ENMA BELEN	1204323313
VOCAL SUPLENTE	JARA WALTER DE LA CRUZ	1200306130
VOCAL SUPLENTE	CASTRO BERIO RAUL ENRIQUE	1203394307
GERENTE	CASTRO MANCERO ERNESTO DAVID	020036582
SECRETARIO	PITA GORDILLO PRISCILA JANETH	1204929838
CONTADOR	CASTRO BERIO RAUL ENRIQUE	1203394307

Fuente: Estudio Administrativo

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

3.3.7. ORGÁNICO ESTRUCTURAL



Fuente: Estudio de Campo, junio 2010
Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

3.3.8. ORGÁNICO FUNCIONAL

LA ASAMBLEA GENERAL

Es la máxima autoridad de la cooperativa, y sus decisiones son obligatorias para todos los socios. Estas decisiones se tomarán por mayoría de votos. En caso de empate, quien presida la Asamblea tendrá voto dirimente.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Es el organismo directivo de la cooperativa, y estará compuesto por un mínimo de tres miembros y un máximo de nueve, elegidos por la Asamblea General.

El Presidente del Consejo de Administración lo será también de la cooperativa y de la Asamblea General.

CONSEJO DE VIGILANCIA

Es el organismo fiscalizador y controlador de las actividades del Consejo de Administración, de la Gerencia, de los administradores, de los jefes y demás empleados de la cooperativa.

GERENTE

Es el representante legal de la cooperativa y su administrador responsable, y estará sujeto a las disposiciones de esta Ley, del Reglamento General y del estatuto⁵.

SECRETARIO

Son Funciones del Secretario de la Cooperativa:

- a) Llevar los libros de actas de la Asamblea General y del Consejo de Administración;
- b) Tener la correspondencia al día;
- c) Certificar con su firma los documentos de la Cooperativa;
- d) Conservar ordenadamente el archivo; y,

⁵ Corporación de estudios y publicaciones; Ley de Cooperativas febrero de 2010; pag.5,6

- e) Desempeñar otros deberes que le designe el Consejo de Administración, siempre que no viole disposiciones del Estatuto.

3.4. ESTUDIO FINANCIERO

3.4.1. COSTOS

Para la elaboración del presente proyecto se determinara cuatro funciones básicas de los costos, cuyos montos dinerarios son recuperables con la actividad económica de la empresa.

- Costos de Producción
- Costos de Administración
- Costos de Ventas
- Costo Financiero

3.4.1.1. COSTOS DE PRODUCCIÓN

Son los recursos que se necesitan para la producción de los servicios que se ofrecerá en la cooperativa de ahorro y crédito; entre los costos de producción directos están los servicios básicos, sueldos y salarios y el alquiler del local, los costos indirectos son la depreciación de activos y amortización de intangibles; el total del costo asciende a 18836.72 representando el 53.59% del costo total.

3.4.1.2. COSTO DE ADMINISTRACIÓN

Representan la administración de la Cooperativa donde constan los sueldos, suministros de oficina y los útiles de aseo; este costo tiene un valor de \$6139.32 constituyendo el 23.78% del costo total.

3.4.1.3. COSTO DE VENTA

Son los destinados para la venta y aceptación del servicio como la publicidad, este costo asciende a \$928.00 que figura el 3.59% del costo total.

3.4.1.4. COSTO FINANCIERO

Esta establecido por los intereses a pagarse originados por el crédito solicitado, el mismo que constituye el 19.04% del costo total con un valor de \$4915.77.

CUADRO N° 22

COSTO TOTAL

(Expresado en dólares)

RUBROS	REF.	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
COSTOS PRODUCCIÓN				16836,72
Costos Directos			10958,00	
Servicios básicos	Cuadro anexo 5	738,00		
Sueldos y salarios	Cuadro anexo 1	9920,00		
Alquiler	Cuadro anexo 6	3000,00		
Costos Indirectos			2878,72	
Depreciación		2658,72		
Amortización		220,00		
COSTOS ADMINISTRATIVOS				6139,32
Sueldos	Cuadro anexo 2	6000,00		
Suministros de oficina	Cuadro anexo 4	104,58		
Útiles de aseo	Cuadro anexo 3	34,74		
COSTO DE VENTAS				928,00
Publicidad	Cuadro anexo 7	928,00		
COSTO FINANCIERO				4915,77
Intereses		4915,77		
TOTAL				28819,81

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

3.4.2. INVERSIONES

Es el capital de operación que se necesita para la implementar la cooperativa de ahorro y crédito asciende a \$ 19851.44 clasificados en:

- Inversión fija
- Inversión intangible
- Capital de trabajo

3.4.2.1. INVERSIÓN FIJA

Forma parte de la inversión destinada a la adquisición de los activos fijos requeridos para la puesta en marcha de la cooperativa, cuya inversión es de \$11604.12 de la inversión total.

3.4.2.2. INVERSIÓN INTANGIBLE

Es la inversión destinada a la adquisición de activos diferidos que son gastos que se efectúan para la operación de la cooperativa como los de los estudios y de organización que tiene un valor total de \$900.00 de la inversión total.

3.4.2.3. CAPITAL DE TRABAJO

Es parte de la inversión que debe estar disponible para el normal desenvolvimiento de este proyecto durante un ciclo de la producción del servicio, tomando en consideración los gastos generales, de administración y los costos de ventas, este capital de trabajo es de \$7347.32.

CUADRO N° 23
INVERSION TOTAL

(Expresado en dólares)

RUBROS	REF.	PARCIAL	TOTAL
INVERSIÓN FIJA			11604,12
Muebles y enseres	Cuadro anexo 8	461,00	
Equipo de oficina	Cuadro anexo 9	435,00	
Equipo de computo	Cuadro anexo 10	7708,12	
Arriendo	Cuadro anexo 6	3000,00	
ACTIVOS INTANGIBLES			900,00
Estudios	Cuadro anexo 12	600,00	
Gastos de organización	Cuadro anexo 11	500,00	
CAPITAL DE TRABAJO			7347,32
Gastos generales		280,00	
Costos de administración		6139,32	
Costo de ventas		928,00	
INVERSIÓN TOTAL			19851,44

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

3.4.3. FINANCIAMIENTO

La inversión del presente proyecto para la creación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito en el Cantón Ventanas está establecida con financiamiento por aporte de los socios fundadores con un total de inversión fija e intangible de \$ 14000.00 y el resultado de capital de trabajo \$34000.00, el total del préstamo es de \$10000.00 con una tasa de interés del 15% anual.

CUADRO N° 24 ESTRUCTURA DEL FINANCIAMIENTO

(Expresado en dólares)

FUENTE DE FINANCIAMIENTO	INVERSIÓN (FIJA E INTANGIBLE)	%	CAPITAL DE TRABAJO	%	TOTAL	%
APORTE PROPIO	14000	100	24000	75	38000	79,17%
PRESTAMO	0	0	10000	35		20,83%
TOTAL	14000	100	34000		48000	100%

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

3.4.3.1. AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA

A través de la tabla de amortización del crédito determina los montos sobre el cual se realiza la respectiva cancelación del préstamo por medio de pagos periódicos a las condiciones acordadas con la entidad financiera que va proveer.

Condiciones del crédito:

Deuda: \$10.000,00

Tasa de interés: 15% anual

Plazo: 5 años

CUADRO N° 25

TABLA DE AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA

(Expresado en dólares)

TABLA DE AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA	DEUDA	INTERES	AMORTIZACIÓN	CUOTA FIJA
0	10000			
1	8516,84	1500	1483,16	2983,16
2	6811,21	1277,53	1705,63	2983,16
3	4849,73	1021,68	1961,48	2983,16
4	2594,03	727,46	2255,7	2983,16
5	0	389,1	2594,03	2983,16
TOTAL		4915,77	10000	14915,8

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

3.4.4. DEPRECIACIÓN

Es la pérdida de valor de los activos fijos como consecuencia del uso en el proceso productivo; en el presente proyecto se utilizó el método lineal, mediante el cual se hacen depósitos anuales iguales en el fondo para la depreciación durante la vida útil del activo.

CUADRO N° 26

DEPRECIACIÓN

(Expresado en dólares)

RUBRO	AÑOS	VALOR	%	1	2	3	4	5	RESIDUO
EQUIPO DE OFICINA	10	435	10	43,5	43,5	43,5	43,5	43,5	217,5
EQUIPO DE COMPUTO	3	7708,12	33,33	2569,12	2569,12	2569,12			
MUEBLES Y ENSERES	10	461	10	46,1	46,1	46,1	46,1	46,1	230,5
TOTAL		8604,12		2658,72	2658,72	2658,72	89,6	89,6	448

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

3.4.5. AMORTIZACIÓN DE INTANGIBLES

Es la aplicación de un rubro de desgaste hacia los activos diferidos durante cinco años. En este proyecto existe: estudios y gastos de organización como lo expresa en el siguiente cuadro.

CUADRO N° 27
AMORTIZACIÓN DE INTANGIBLES

(Expresado en dólares)

RUBRO	AÑOS	VALOR	%	1	2	3	4	5
ESTUDIOS	5	600	20	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00
GASTOS DE ORGANIZACIÓN	5	500	20	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
TOTAL		1100		220,00	220,00	220,00	220,00	220,00

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

3.4.6. ESTRUCTURA DE COSTOS

El costo se clasifica en fijos y variables los cuales sirven para determinar el punto de equilibrio del proyecto. Los costos fijos son los que permanecen constantes en cualquier cantidad de producción, en este proyecto asciende a \$ 8878.72. Los costos variables varían según el volumen de producción (servicios financieros), es decir si la oferta del servicio aumenta, crece el valor de los costos variables y si la producción disminuye el valor de los costos variables reduce, este proyecto tiene un costo variable de \$18903,09.

CUADRO N° 28
ESTRUCTURA DE COSTOS

(Expresado en dólares)

RUBROS	REF.	FIJOS	VARIABLES	TOTAL
COSTOS PRODUCCIÓN				16836,72
Servicios básicos	Cuadro anexo 5			
Sueldos y salarios	Cuadro anexo 1		9920,00	
Alquiler	Cuadro anexo 6		3000,00	
Depreciación		2658,72		
Amortización		220,00		
COSTOS ADMINISTRATIVOS				6139,32
Sueldos	Cuadro anexo 2	6000,00		
Suministros de oficina	Cuadro anexo 4		104,58	
Útiles de aseo	Cuadro anexo 3		34,74	
COSTO DE VENTAS				928,00
Publicidad	Cuadro anexo 7		928,00	
COSTO FINANCIERO				4915,77
intereses			4915,77	
COSTO TOTAL		8878,72	18903,09	28819,81

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

3.4.7. INGRESOS

Los ingresos constituyen una la parte importantísima del proyecto para la creación de la cooperativa de ahorro y crédito los mismos que proviene de los servicios que esta institución financiera va ofrecer, según el cumplimiento de la mitad del número de socios que va a captar en el primer año.

CUADRO N° 29

INGRESOS

(Expresado en dólares)

RUBROS	UNIDAD DE MEDIDA	CANTIDAD	VALOR ANUAL AHORRADO	TOTAL
SOCIOS	FAMILIAS	111	300,00	33300,00
TOTAL		111	300,00	33300,00

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

3.4.8. PUNTO DE EQUILIBRIO

Los datos para el punto de equilibrio son los siguientes:

Costos Fijos: \$8878.72

Costos variables: \$18903,09

Ingresos: \$33300.00

El punto de equilibrio se lo establece mediante la siguiente fórmula:

$$PE = \frac{\text{COSTO FIJO}}{1 - \frac{\text{COSTO VARIABLE}}{\text{VALOR TOTAL}}}$$

$$PE = \frac{8878.72}{1 - \frac{18903,09}{33300,00}}$$

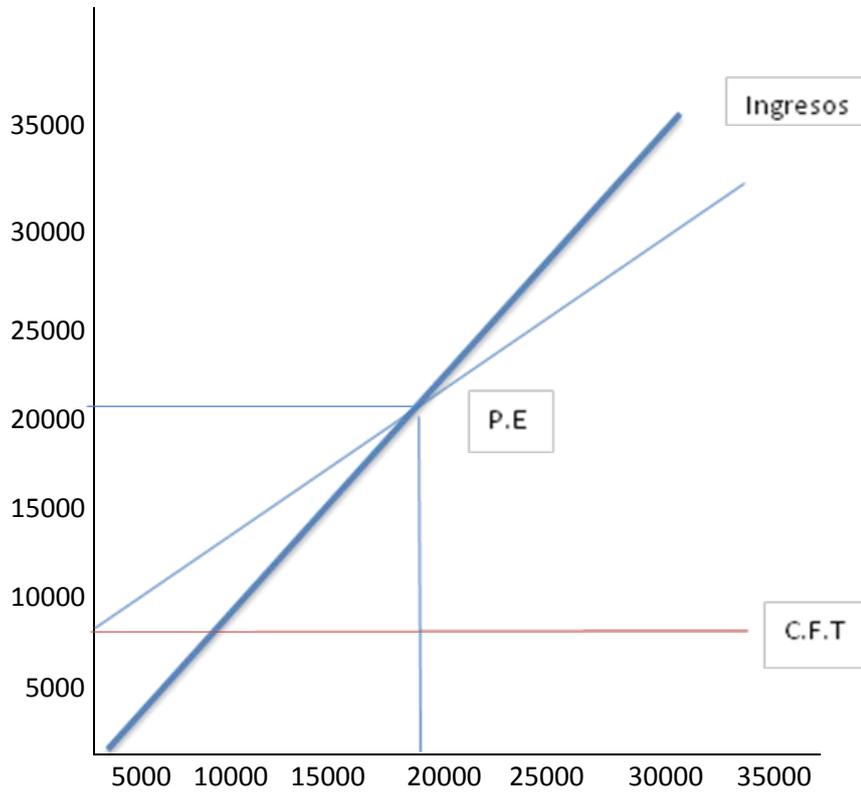
$$PE = \frac{8878.72}{0,4323396396}$$

$$PE = \$ 20533,75$$

La cantidad de \$20533.75 es el valor que va a cubrir los costos sobre los servicios que brindara la cooperativa, bajo este valor la cooperativa no incurre en ganancias ni en pérdidas.

GRÁFICO No 14

PUNTO DE EQUILIBRIO



Fuente: Estudio financiero
Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

3.4.9. ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

El estado de pérdidas y ganancias es un documento contable formulado para determinar la utilidad o pérdida del ejercicio

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO VENTANAS LTDA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2010

(Expresado en dólares)

(+) INGRESOS		33300,00
(-) COSTOS		28819,81
Costos de producción	16836,72	
Costos de administración	6139,32	
Costos de ventas	928,00	
Costos financiero	4915,77	
(=) UTILIDAD EN OPERACIÓN		4480,19
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA		1120,05
(=) UTILIDAD ANTES DEL 15% TRAB		3360,14
(-) 15% TRABAJADORES		504,02
UTILIDAD NETA		2856,12

3.4.10. ESTADO DE SITUACIÓN FINAL

Acorde al documento establecido al 31 de diciembre del 2010 se dispone del activo corriente en un valor de \$14000.00, activo fijo \$5945.40 y en otros activos la cantidad de \$880.00.

El pasivo se presenta a largo plazo la cantidad de \$8516,84 y en el patrimonio \$26856,12, obteniendo entre el pasivo y patrimonio la cantidad de \$ 35372.96

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO VENTANAS LTDA

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre del 2010

(Expresado en dólares)

ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		14000,00
Caja-Bancos	14000,00	
ACTIVOS FIJOS		5945,40
Equipos de oficina	435,00	
Equipos de computación	7708,12	
Muebles y enseres	461,00	
(-) Depreciación acumulada de Activos Fijos	-2658,72	
OTROS ACTIVOS		880,00
Estudios	600,00	
Gastos de Organización	500,00	
(-) Amortización Acumulada	-220,00	
TOTAL ACTIVOS		20825,40
PASIVOS		
PASIVOS A LARGO PLAZO		8516,84
Crédito por pagar	8516,84	
TOTAL PASIVO		8516,84
PATRIMONIO		
Capital Accionistas	24000,00	
Utilidad del Ejercicio	2856,12	
TOTAL PATRIMONIO		26856,12
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		35372,96

3.4.11. FLUJO DE CAJA DE EFECTIVO PROYECTADO

CUADRO N° 30

FLUJO DE FONDOS DEL EFECTIVO

(Expresado en dólares)

RUBROS	2010	2011	2012	2013	2014	2015
INGRESOS		33300,00	34229,00	35255,87	36313,55	37402,96
Valor residual						448,00
(-)COSTOS		28819,81	29389,46	29985,05	30607,09	31256,12
Producción		16836,72	17341,82	17862,07	18397,93	18949,87
Administración		6139,32	6323,50	6513,21	6708,61	6909,87
Ventas		928,00	955,84	984,52	1014,06	1044,48
Financiero		4915,77	4768,30	4625,25	4486,49	4351,90
(=) Utilidad en Operaciones		4480,19	4839,54	5270,82	5706,46	6146,84
(-)25% Impuesto a la Renta		1120,05	1029,89	1317,71	1426,62	1536,71
(=)Utilidad antes 15% trabajadores		3360,14	3809,65	3953,11	4279,84	4610,13
(-)15participación trabajadores		504,02	571,45	592,97	641,98	691,52
(=) Utilidad Neta		2856,12	3238,20	3360,14	3637,86	3918,61
(+) Depreciación		2658,72	2658,72	2658,72	2658,72	2658,72
(+)Amortización		220,00	220,00	220,00	220,00	220,00
INVERSIÓN FIJA	11604,12					
INVERSIÓN INTANGIBLE	900,00					
CAPITAL DE TRABAJO	7347,32					
Recapitalización Capital de trabajo						7347,32
Amortización crédito		1483,16	1705,63	1961,48	2255,7	2594,03
FLUJO EFECTIVO NETO	19851,44	4251,68	4411,29	4277,38	4260,88	11550,62

Fuente: Cuadro de costos e inversiones

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

A través de los Flujos de Caja elaborados para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ventanas” Ltda. Se pretende medir la corriente de ingresos y gastos resultantes de operar, estas a su vez muestran las entradas, salidas y cambio neto del efectivo en las diferentes actividades de la cooperativa durante un periodo contable, es una forma de conciliación entre saldos iniciales y finales.

Se toma valores tanto de los ingresos como de los costos a los cuales se restan entre sus totales para obtener la utilidad en operaciones de esta se calcula el 25% correspondiente al impuesto a la renta de lo cual se deduce resultando en la utilidad antes del 15% participación de trabajadores, sobre la cual; se calcula dicho valor restándole a la utilidad y concluyendo en la utilidad neta.

Una vez obtenida la utilidad neta se suman los valores de depreciación y amortización de la cual se disminuye la amortización correspondiente al crédito requerido, y de esta forma se obtiene el flujo neto del efectivo por cada año de proyección. Cabe mencionar que las proyecciones efectuadas se basan sobre la tasa de inflación o a su vez, sobre un porcentaje determinado, en este caso se determino una proyección del 3% anual.

4. EVALUACIÓN FINANCIERA, SOCIAL Y AMBIENTAL

4.1 Evaluación Financiera

La evaluación financiera es el conjunto de cálculos efectuados sobre el estudio financiero expresado en cocientes para determinar la factibilidad del proyecto.

Se lo debe hacer al tiempo de proyección del proyecto, la cual es cinco años, a partir se determina criterios acerca del aspecto monetario y la contribución del inversionista.

4.1.1 Tasa de rendimientos económica mínima aceptable

La tasa de rendimiento aceptable es un promedio para el inversionista, la cual, consiste en un tasa de oportunidad o tasa de descuento aplicados sobre las distintas alternativas de inversión, en este caso será del 12%.

4.1.2 Valor actual neto VAN

Son los valores del proyecto actualizados expresados en términos monetarios actuales representando el flujo de fondos neto en el período de evaluación sobre la tasa de rendimiento económica mínima aceptable (12%). Se calcula encontrando la sumatoria de los valores actualizados a la tasa de descuento restados la inversión inicial.

Fórmula⁶:

VAN = (-) Inversión Inicial + Sumatoria Fne Actualizados / (1 + Tasa de oportunidad).

$$\mathbf{VAN} = (-) \mathbf{I} + \frac{\mathbf{FNE}}{\quad} + \frac{\mathbf{FNE2}}{\quad} + \frac{\mathbf{FNE3}}{\quad} + \frac{\mathbf{FNE4}}{\quad} + \frac{\mathbf{FNE5}}{\quad}$$

⁶ Fundamentos de Administración Financiera, Valor actual neto pág. 440 y ss.

$$\begin{aligned}
 & \qquad \qquad \qquad (1+i)^1 \qquad (1+i)^2 \qquad (1+i)^3 \qquad (1+i)^4 \qquad (1+i)^5 \\
 \text{VAN} = & -11604.12 + \frac{4251.68}{(1+0.12)^1} + \frac{4411.29}{(1+0.12)^2} + \frac{4277.38}{(1+0.12)^3} + \frac{4260.88}{(1+0.12)^4} + \frac{11550.62}{(1+0.12)^5} \\
 \\
 \text{VAN} = & -11604.12 + \frac{3796.14}{1.12} + \frac{4411.29}{1.25} + \frac{4277.38}{1.40} + \frac{4260.88}{1.57} + \frac{11550.62}{1.76}
 \end{aligned}$$

$$\text{VAN} = -11604.12 + 3389.41 + 3529.03 + 3055.27 + 2713.94 + 6562.85$$

$$\text{VAN} = -11604.12 + 19250.50$$

$$\text{VAN} = 7646.38$$

Esto indica que bajo la tasa de oportunidad del 12%, resulta un valor adicional equivalente a \$7646.38 dólares.

4.1.3 Tasa interna de retorno TIR

La tasa interna de retorno es el rendimiento total del proyecto derivado del cálculo del valor actual neto, en donde, se deberá obtener el valor actual neto negativo a una tasa de oportunidad determinada en contraste con el valor actual neto positivo mínimo para calcular la tasa interna de retorno. “La tasa que iguala la ecuación del VPN a 0 es la TIR”⁷

$$\begin{aligned}
 & \qquad \qquad \qquad \text{FNE1} \qquad \text{FNE2} \qquad \text{FNE3} \qquad \text{FNE4} \qquad \text{FNE5} \\
 \text{VAN} = & (-) I + \frac{\qquad}{(1+i)^1} + \frac{\qquad}{(1+i)^2} + \frac{\qquad}{(1+i)^3} + \frac{\qquad}{(1+i)^4} + \frac{\qquad}{(1+i)^5} \\
 \\
 & \qquad \qquad \qquad 4251.68 \qquad 4411.29 \qquad 4277.38 \qquad 4260.88 \qquad 11550.62
 \end{aligned}$$

⁷ Fundamentos de Administración Financiera, Valor actual neto pág. 391 - 393

$$VAN = -11604.12 + \frac{\quad}{(1+0.332)^1} + \frac{\quad}{(1+0.332)^2} + \frac{\quad}{(1+0.332)^3} + \frac{\quad}{(1+0.332)^4} + \frac{\quad}{(1+0.332)^5}$$

$$VAN = -11604.12 + \frac{4251.68}{1.332} + \frac{4411.29}{1.774} + \frac{4277.38}{2.36} + \frac{4260.88}{3.15} + \frac{11550.62}{4.19}$$

$$VAN = -11604.12 + 3191.55 + 2487.45 + 1813 + 1353.75 + 2757.37$$

$$VAN = -11604.12 + 11604.12$$

$$VAN = 00$$

Como la Tasa que iguala la ecuación a 0, es la Tasa interna de rendimiento, entonces la TIR en este caso es 33,2%.

4.1.4 Periodo de recuperación de la inversión PRI

Estipula en cuánto tiempo se recupera la inversión inicial más el costo de capital introducido, es decir, es el plazo establecido para recuperar la inversión del proyecto.

$$PRI = \frac{\text{Inversión Neta}}{\text{Utilidad Promedio Anual}}$$

$$PRI = \frac{11604.12}{2856.12}$$

$$PRI = 4.0628$$

Es decir que la inversión se recuperará en el tiempo de cuatro años, y seis días.

4.1.5 Relación Beneficio/costo RB/C

Define la rentabilidad del proyecto calculándose dividiendo los ingresos actualizados sobre los costos actualizados, sobre la cual se obtiene el costo que representa la inversión versus los ingresos. La fórmula es:

$$RB/C = \frac{\text{Ingresos Actualizados}}{\text{Costos Actualizados + Inversión}}$$

$$VAN = (-) I + \frac{ING1}{(1+i)^1} + \frac{ING2}{(1+i)^2} + \frac{ING3}{(1+i)^3} + \frac{ING4}{(1+i)^4} + \frac{ING5}{(1+i)^5}$$

$$ING = -11604.12 + \frac{33300}{(1+0,12)^1} + \frac{34229}{(1+0,12)^2} + \frac{35255.87}{(1+0,12)^3} + \frac{36313.55}{(1+0,12)^4} + \frac{37402.96}{(1+0,12)^5}$$

$$ING = -11604.12 + \frac{33300}{1.12} + \frac{34229}{1.25} + \frac{35255.87}{1.40} + \frac{36313.55}{1.57} + \frac{37402.96}{1.76}$$

$$ING = - 11604.12 + 29732.14 + 27383.2 + 25182.76 + 23129.65 + 21255.68$$

ING = -11604.12 + 126683.43= 115079.31, Este es el valor de los ingresos actualizados.

$$VAN = (-) I + \frac{COS1}{(1+i)^1} + \frac{COS2}{(1+i)^2} + \frac{COS3}{(1+i)^3} + \frac{COS4}{(1+i)^4} + \frac{COS5}{(1+i)^5}$$

$$\text{COS} = -11604.12 + \frac{28819,81}{(1+0,12)^1} + \frac{29389,46}{(1+0,12)^2} + \frac{29985,05}{(1+0,12)^3} + \frac{30607,09}{(1+0,12)^4} + \frac{31256,12}{(1+0,12)^5}$$

$$\text{COS} = -11604.12 + 25731.97 + 23511.57 + 21417.89 + 19494.96 + 17759.16$$

COS = -11604.12 + 107915.55 = \$96311.43 Este valor es el costo actualizado

Entonces:

$$\text{R B/C} = \frac{\text{Ingresos Actualizados}}{\text{Costos Actualizados + Inversión}}$$

$$\text{R B/C} = \frac{115079.31}{96311.43 + 11604.12} = \frac{115079.31}{84707.31} = 1.36$$

4.1.6 Índices Financieros

4.1.6.1. Actividad

$$\text{Rotación del activo total} = \frac{\text{Ventas Totales}}{\text{Activo Total}}$$

33300

$$\text{Rotación del activo total} = \frac{33300}{11604.12} = 2.87$$

Es decir que por cada dólar que se tiene en activo, se genera \$2.87

4.2 Evaluación Social

El crecimiento económico que se le atribuye a un sector de la sociedad, es principalmente por la inversión en capital que realiza la misma, dependiendo del ingreso que lo hace y este crece como consecuencia de los recursos que eficientemente son accedidos y empleados.

En muchas ocasiones no todos los estratos de sociedad, gozan de los recursos necesarios para generar riqueza, por lo tanto es necesario desarrollar proyectos de este tipo que cubran las necesidades de un sector que demande de contar con una nueva entidad cooperativa a su servicio. Las evaluaciones sociales, financieras y económicas efectuadas conjuntamente, determinan la factibilidad y viabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ventanas” en el año 2010.

Dado estos antecedentes se puede afirmar que el presente proyecto de creación de la Cooperativa en la ciudad de Ventanas va a contribuir positivamente a dinamizar el ahorro, la producción y a obtener réditos sociales, económicos y productivos no solo de sus asociados y beneficiarios de los créditos, sino también con el desarrollo armónico y socioeconómico local, provincial, regional y nacional que buscamos mejorar constantemente la calidad de vida para sus habitantes.

4.3 Evaluación Ambiental

Este proyecto no tendrá ningún tipo de afectación al medio ambiente, en vista que se utilizarán los equipos electrónicos, que no afectan de ninguna manera ya que no utilizaremos ningún tipo de contaminantes.

CONCLUSIONES

- De acuerdo al Estudio de Mercado realizado en el cantón Ventanas, existe una alta aceptación por parte de los pobladores del cantón para la implementación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito ya que las entidades financieras existentes en el cantón no satisfacen totalmente sus necesidades crediticias.
- El proyecto es viable dado que establece para la apertura de cuenta de ahorros una cantidad aceptable al alcance de las familias del cantón Ventanas.
- Los niveles de riesgos se los considera moderado a mínimos en vista de que la recuperación del capital será en poco tiempo.
- La ubicación de la cooperativa es un punto estratégico de la ciudad, el mismo que garantiza una atención personalizada y seguridad.
- En base al análisis de sensibilidad, dado contextos optimistas y pesimistas, se pudo comprobar que el proyecto sigue siendo rentable para los inversionistas ya que el VAN y la TIR mantienen el estándar adecuado para ser viable.

RECOMENDACIONES

- Este proyecto debe llevarse a cabo ya que ayudará al desarrollo socio-económico del cantón, además se debe aprovechar la economía de escala que mejorarían la situación financiera.
- Se debe aprovechar la demanda existente del servicio, por es una buena oportunidad para emprender este proyecto y así aportar al desarrollo del cantón Ventanas.
- Es preciso que se tome todas las medidas necesarias en pro de ofrecer un servicio de calidad creando un ambiente de confianza y solidaridad entre la Cooperativa y los clientes, con el fin de que se sientan parte importante del desarrollo de la misma.
- Estar siempre a la expectativa de consultar a los clientes como están percibiendo los productos y servicios ofrecidos por la Cooperativa de forma tal que si se diere algún comentario negativo mejorarlo de inmediato
- Investigar y desarrollar nuevos productos financieros con la finalidad de incentivar el ahorro y la inversión.
- Realizar convenios con instituciones públicas y privadas, ya que seria una excelente alternativa para promocionar el servicio.

BIBLIOGRAFIA

ALEGRE J. E. marzo de 2003, FORMULACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN, Editorial América, quinta edición, Quito, Ecuador, pág. 84,85.87

ORTEGA CASTRO Alfonso, 2006, PROYECTOS DE INVERSIÓN, editorial continental, primera edición México, pág. 47,48.50, 89.

Virgilio Rodríguez, VENTANAS A TRAVÉS DEL TIEMPO, Ecuador, Septiembre de 2007

CORPORACIÓN de Estudios y Publicaciones, febrero de 2010, LEY DE COOPERATIVAS, REGLAMENTO, LEGISLACIÓN CONEXA, CONCORDANCIAS, corporación de estudios y publicaciones, Quito-Ecuador, pág. 1-7.

INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICAS Y CENSOS, Babahoyo, Censo de 2001, agosto de 2009

BANCO NACIONAL DE FOMENTO, Cantón Ventanas, marzo de 2010

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “13 DE ABRIL”, Ventanas, marzo de 2010

ANEXOS

ANEXO N° 1

Total de población y familias del cantón ventanas, tomando en cuenta la tasa de crecimiento promedio anual del 2.5% impuesta por el INEC, las familias se han determinado dividiendo la población para 5 personas que deben constituir una familia.

AÑOS	TOTAL DE POBLACIÓN	FAMILIAS
2001	57995	11599
2002	59445	11889
2003	60931	12186
2004	62454	12491
2005	64015	12803
2006	65615	13123
2007	67255	13451
2008	68936	13787
2009	70659	14132
2010	72425	14485

FUENTE: INEC, CENSO 2001, BABAHOYO
ELABORADO POR: Mónica Karina Zurita Bonilla.

ANEXO N° 2



UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLIVAR

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS GESTIÓN EMPRESARIAL E INFORMATICA

ESCUELA DE GESTIÓN EMPRESARIAL

OBJETIVO: Conocer el grado de aceptación por parte de la Ciudadanía sobre la creación de la una cooperativa de ahorro y crédito en la ciudad de Ventanas.

INTRUCCIONES: Por Favor contestar el siguiente cuestionario con toda la sinceridad que el caso amerita. Favor marcar X de acuerdo a su conocimiento.

1. ¿A usted le gusta ahorrar?

SI () NO ()

2. ¿Del siguiente listado, escoja en donde ahorra usted?

Banco ()

Cooperativa de Ahorro y Crédito ()

Hogar ()

3. ¿De cuál Cooperativa de Ahorro y Crédito que existe en esta ciudad es socio usted?

Cooperativa de Ahorro y Crédito "13 de abril" ()

Cooperativa de Ahorro y Crédito "San José" (Agencia) ()

Ninguna ()

4. ¿Los servicios financieros que ofertan las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la localidad de qué manera están de acorde a sus necesidades?

Medianamente () En gran medida () En poca
medida ()

5. ¿Cuándo usted necesita un crédito a donde acude?

Bancos ()
Cooperativas de Ahorro y Crédito ()
Prestamistas (chulqueros) ()
Otros (indique) _____

6. ¿Conoce usted la tasa de interés a la que ha recibido los créditos, indique?

SI () _____ NO ()

7. ¿Con que frecuencia usted acude a efectuar créditos?

Dos veces al año () Mas de dos veces al año () 1 año () + de 1 año ()

8. ¿Si se creara una nueva Cooperativa de Ahorro y Crédito en el Cantón Ventanas le gustaría ser parte de ella?

SI () NO ()

9. ¿De las cantidades expuestas indique cuanto estaría dispuesto ahorrar mensualmente?

\$25.00 () \$ 30.00 () \$35.00 () otra cantidad_____

10. ¿Está de acuerdo que la una nueva Cooperativa de Ahorro y Crédito ayudaría a fortalecer el desarrollo socio-económico de las familias del Cantón Ventanas?

Totalmente de acuerdo () Parcialmente de acuerdo () No está de acuerdo ()

No sabe ()

11. ¿Le gustaría que se cree una nueva Cooperativa de Ahorro y Crédito en el Cantón Ventanas?

SI () NO ()

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

ANEXO N° 3

DATOS DEL ESTUDIO FINANCIERO

CUADRO ANEXO N°1

SUELDOS Y SALARIOS

(Expresado en dólares)

DESCRIPCIÓN	UNIDAD	CANTIDAD	SUELDO MENSUAL	TOTAL ANUAL
GERENTE	MES	1	550,00	6600,00
CONTADOR	MES	1	320,00	320,00
CAJERA	MES	1	250,00	3000,00
TOTAL				9920,00

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

CUADRO ANEXO N° 2

SUELDOS

(Expresado en dólares)

DESCRIPCIÓN	UNIDAD	CANTIDAD	SUELDO MENSUAL	TOTAL ANUAL
CONSERJE	MES	1	250,00	3000,00
GUARDIA DE SEGURIDAD	MES	1	250,00	3000,00
TOTAL				6000,00

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

CUADRO ANEXO N° 3

UTILES DE ASEO

(Expresado en dólares)

DESCRIPCIÓN	UNIDAD	CANTIDAD	PRECIO UNITARIO	VALOR TOTAL
DESINFECTANTE	UNIDAD	1	4,50	4,50
TRAPEADOR	UNIDAD	1	2,50	2,50
ESCOBAS	UNIDAD	1	1,50	1,50
BALDE	UNIDAD	1	2,50	2,50
TACHOS DE BASURA	UNIDAD	3	3,50	10,50
FUNDAS PARA BASURA	PAQUETE	1	1,50	1,50
AMBIENTAL	FRASCO	2	2,75	5,50
JABONES	PAQUETE	1	0,99	0,99
PAPEL HIGIENICO	PAQUETE	1	2,75	2,75
TOALLAS PEQUEÑAS	UNIDAD	2	1,25	2,50
TOTAL				34,74

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

CUADRO ANEXO N° 4
SUMINISTROS DE OFICINA
(Expresado en dólares)

DESCRIPCIÓN	UNIDAD	CANTIDAD	PRECIO UNITARIO	VALOR TOTAL
HOJAS A4	RESMA	5	3,80	4,50
RESALTADORES	UNIDAD	6	0,58	3,48
GRAPAS	CAJAS	4	0,98	3,92
CLIPS	CAJAS	8	0,22	1,76
AGENDA	UNIDAD	2	4,47	8,94
CINTA MASKING FINA	ROLLO	2	0,70	1,40
LAPICES	CAJAS	1	1,78	1,78
LAPICEROS BIC	CAJAS	1	5,65	5,65
GOMA	BARRAS	4	1,78	7,12
SOBRE MANILA F-3	PAQUETE	100	0,07	7,00
BORRADORES PZ-60	UNIDAD	10	0,09	0,89
SACAPUNTA ESCRITORIO	UNIDAD	4	8,31	33,24
ETIQUETA ADHESIVA	FUNDAS	10	0,31	3,10
REGLAS 30CM	UNIDAD	10	0,18	1,80
CARPETAS DE CARTÓN	UNIDAD	100	0,20	20,00
TOTAL				104,58

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

CUADRO ANEXO N° 5

SERVICIOS BÁSICOS

(Expresado en dólares)

DESCRIPCIÓN	UNIDAD	CANTIDAD	VALOR MENSUAL	TOTAL ANUAL
ENERGIA ELECTRICA	KWW	12	18,75	225,00
AGUA	CM3	12	5,25	63,00
TELÉFONO	MES	12	17,75	213,00
INTERNET	MES	12	19,75	237,00
TOTAL				738,00

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

CUADRO ANEXO N° 6

ALQUILER

(Expresado en dólares)

DESCRIPCIÓN	UNIDAD	CANTIDAD	VALOR MENSUAL	TOTAL ANUAL
ALQUILER LOCAL	MES	12	250,00	3000,00
TOTAL				3000,00

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

CUADRO ANEXO N° 7

PUBLICIDAD

(Expresado en dólares)

DESCRIPCIÓN	UNIDAD	CANTIDAD	VALOR MENSUAL	TOTAL ANUAL
RADIO SIBIMBE	MES	12	25,00	300,00
RADIO SUPREMA	MES	12	19,00	228,00
CABLE 7	MES	12	32,00	384,00
TRÍPTICOS	UNIDAD	200	0,08	16,00
TOTAL				928,00

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

CUADRO ANEXO N° 8

MUEBLES Y ENSERES

(Expresado en dólares)

DESCRIPCIÓN	UNIDAD	CANTIDAD	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
MESAS DE COMPUTADOR	UNIDAD	2	35,00	70,00
ESCRITORIO DE OFICINA	UNIDAD	1	65,00	65,00
SILLAS GIRATORIAS	UNIDAD	3	12,00	36,00
VENTILADOR	UNIDAD	2	35,00	70,00
SILLAS PLASTICAS	UNIDAD	20	11,00	220,00
TOTAL				461,00

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

CUADRO ANEXO N° 9

EQUIPOS DE OFICINA

(Expresado en dólares)

DESCRIPCIÓN	UNIDAD	CANTIDAD	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
TELEFAX SHARP UX67	UNIDAD	2	85,00	170,00
GRAPADORA GRANDE	UNIDAD	4	17,85	71,40
PERFORADORA	UNIDAD	4	4,40	17,60
ARCHIVADOR METALICO 4/G	UNIDAD	1	130,00	130,00
CALCULADORA/S MILAN	UNIDAD	5	9,20	46,00
TOTAL				435,00

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

CUADRO ANEXO N° 10

EQUIPOS DE CÓMPUTO

(Expresado en dólares)

DESCRIPCIÓN	UNIDAD	CANTIDAD	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
COMPU ATHON 1,60500/1GB	UNIDAD	3	455,93	1367,79
IMPRESORA SAMSUNG SCX4300	UNIDAD	1	172,33	172,33
ALQUILER DE SOFTWARE CONEXUS	PUERTOS	3	2000,00	6000,00
IMPRESORA SAMSUNG ML-2240	UNIDAD	2	84,00	168,00
TOTAL				7708,12

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

CUADRO ANEXO N° 11
GASTOS DE ORGANIZACIÓN

(Expresado en dólares)

DESCRIPCIÓN	UNIDAD	CANTIDAD	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
ELABORACIÓN DE ESTATUTOS	UNIDAD	1	200,00	200,00
TRAMITE DE LEGALIZACIÓN EN EL MIES	UNIDAD	1	300,00	300,00
TOTAL				500,00

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

CUADRO ANEXO N° 12

ESTUDIOS

(Expresado en dólares)

DESCRIPCIÓN	UNIDAD	CANTIDAD	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
MERCADO	UNIDAD	1	70,00	70,00
TÉCNICO	UNIDAD	1	200,00	200,00
FINANCIERO	UNIDAD	1	80,00	80,00
EVALUACIONES	UNIDAD	1	250,00	250,00
TOTAL				600,00

Fuente: Estudio de campo, Junio 2010

Elaborado por: Mónica Karina Zurita Bonilla

ANEXO N° 5

**CERTIFICADO DE APORTACIÓN DE LA COOPERATIVA DE AHORRO
Y CRÉDITO VENTANAS LTDA**

REPUBLICA DEL ECUADOR



COOPERATIVA

DE.....”

Constituida por Acuerdo Ministerial
N°.....de.....de.....Reservada por Acuerdo
Ministerial N°.....Dirección Nacional de Cooperativas Registro de
Inscripción N°..... de..... de.....Provincia
de.....Cantón.....
Ciudad.....

CERTIFICADO DE APORTACIÓN

\$30.00 Normativo y Transferibles \$30.00 Entre Socios, ETC.

VALOR TREINTA DOLARES

Socio
Beneficiario.....

Fecha.....

f) El Presidente

f) El gerente

Director Nacional de Cooperativas

ANEXO N° 6
FOTOGRAFIAS
ENCUESTAS



COOPERATIVAS EXISTENTES EN EL CANTÓN VENTANAS



