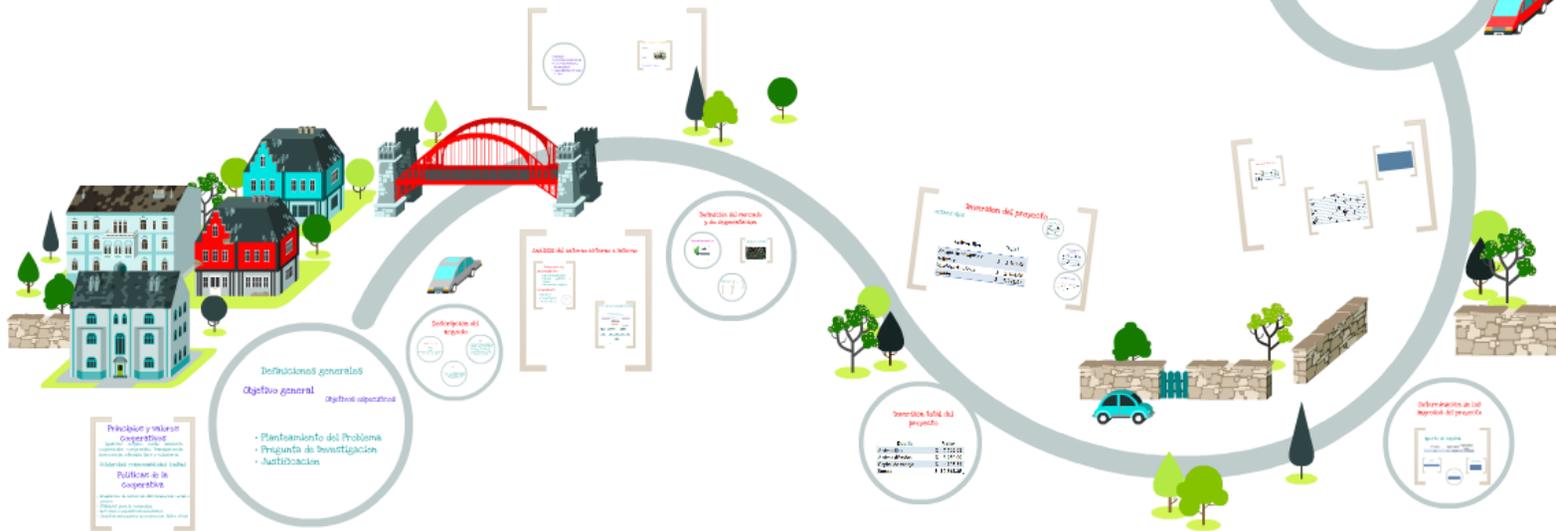




Propuesta para la creación de una Cooperativa Productiva en el barrio San José de la Salle





ESPE

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

Propuesta para la creación de una Cooperativa Productiva en el barrio San José de la Salle

Autores: Guevara Arteaga Adriana D.

Simba Benalcázar Jonathan F.

Director: Dr. Porfirio Jiménez Ríos, PhD.

Codirector: Dr. Aníbal Altamirano



Propuesta para la creación de una Cooperativa Productiva en el barrio San José de la Salle



CAPITULO I

GENERALIDADES

Definiciones generales

Objetivo general

Objetivos específicos

- Planteamiento del Problema
- Pregunta de Investigación
- Justificación

DESC
n

Historia de la Cooperativa

- Misión
- Visión
- Principios y Valores cooperativos
- Políticas de la Cooperativa

Para n
del C
nada
pr

S

ente.
ncia.
ia.
altad.

racial o

CAPITULO II

**ANÁLISIS DE
FACTIBILIDAD
ESTRATEGICA**

DeScRipción del negocio

FilosoFía de la Cooperativa

- MiSión
- ViSión
- Principios y Valores cooperativos
- Políticas de la Cooperativa

Misión

Ser una cooperativa de producción encaminada hacia el desarrollo social dentro de la economía popular y solidaria, atendiendo las necesidades de progreso Socioeconómico de nuestros miembros, brindando oportunidades de trabajo para los habitantes del Barrio San José de la Salle, con honestidad, responsabilidad y compromiso, proporcionando servicios de calidad en asistencia técnica y financiamiento productivo con personal capacitado y comprometido con la organización.

ViSión

Para el año 2018 ser líderes en el sector del Cooperativismo Productivo, a nivel nacional, con una imagen fortalecida y probada por el trabajo de mejora continua de los socios.

Filosofía de la Cooperativa

- Misión
- Visión
- Principios y Valores cooperativos
 - Políticas de la Cooperativa

Misión

Ser una cooperativa de producción encaminada hacia el desarrollo social dentro de la economía popular y solidaria, atendiendo las necesidades de progreso socioeconómico de nuestros miembros, brindando oportunidades de trabajo para los habitantes del Barrio San José de la Sallé, con honestidad, responsabilidad y compromiso, proporcionando servicios de calidad: en asistencia técnica y financiamiento productivo; con personal capacitado y comprometido con la organización.

Visión

Para el año 2018 ser líderes en el sector del Cooperativismo Productivo, a nivel nacional, con una imagen fortalecida y probada por el trabajo de mejora continua de los socios.

Principios y valores Cooperativos

• Igualdad, empleo, medio ambiente, cooperación, compromiso, transparencia, democracia, adhesión libre y voluntaria.

Solidaridad, responsabilidad, lealtad.

Políticas de la Cooperativa

- Aceptación de socios sin discriminación racial o género.
- Utilidades para la comunidad.
- Servicios cooperativos necesarios.
- Créditos enfocados a la producción. Entre otras.

Análisis del entorno externo e interno

Entorno externo

Macroambiente

- Fuerzas económicas
- Fuerzas políticas y legales
- Fuerzas tecnológicas

Microambiente

- Clientes
- Competencia
- Proveedores



Estructura organizacional

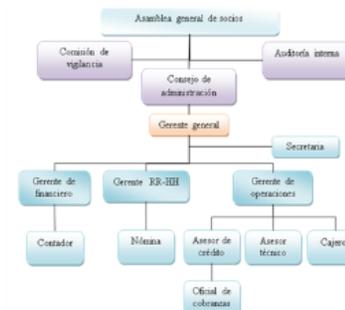


Gráfico 6. Estructura organizacional de la Cooperativa
Elaborado por: Autoras

cia
y
to
lo
1
do y

Entorno externo

Macroambiente

- Fuerzas económicas
- Fuerzas políticas y legales
- Fuerzas tecnológicas

Microambiente

- Clientes
- Competencia
- Proveedores



Entorno interno

Análisis FODA

Estructura organizacional

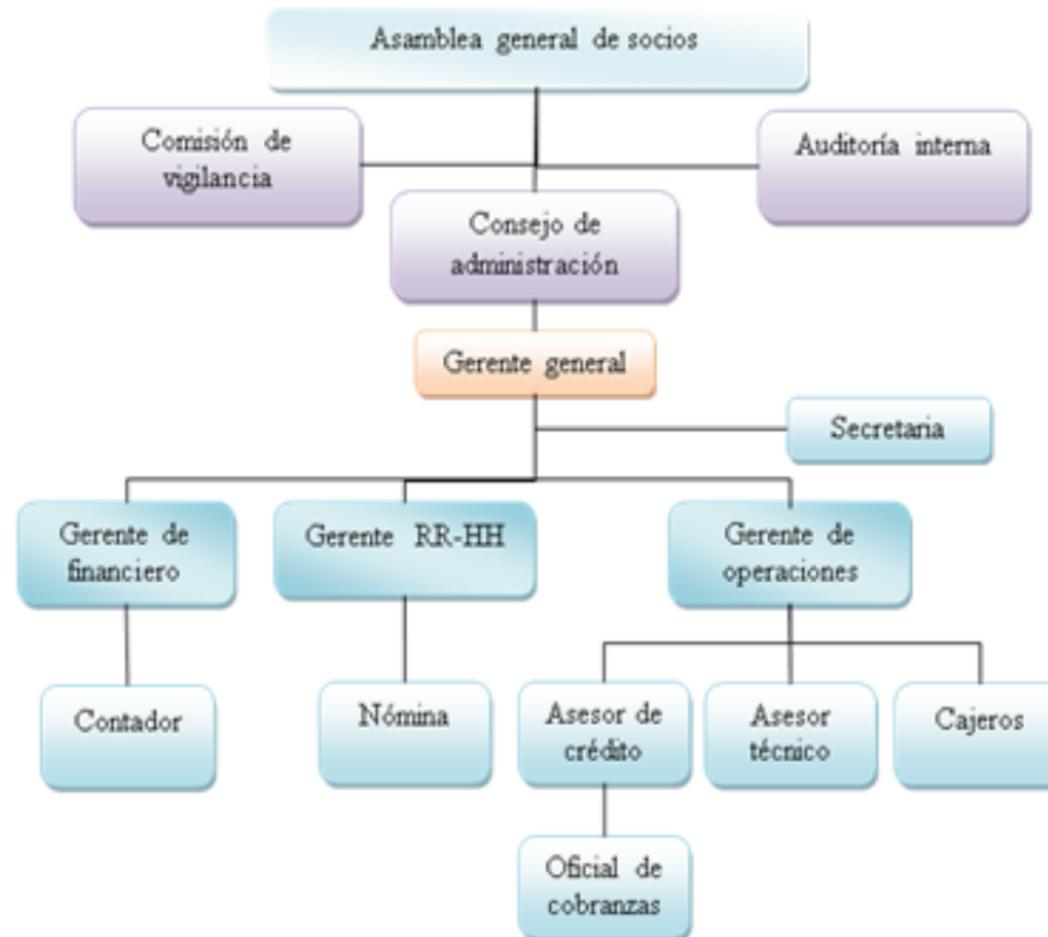


Gráfico 6. Estructura organizacional de la Cooperativa
Elaborado por: Autores

CAPITULO III

ESTUDIO DE MERCADO

Definición del Mercado y Su Segmentación

Segmento geográfico



Gráfico 7. Segmentación Geográfica
Elaborado por: Autores
Fuente: Instituto Geográfico Militar

Ubicación geográfica



Marketing



Segmento geográfico



Gráfico 7. Segmentación Geográfica

Elaborado por: Autores

Fuente: Instituto Geográfico Militar

- Ubicación geográfica



Marketing

Marca

Nombre de la Cooperativa: Cooperativa Productiva San José de la Salle

Logo



Gráfico 31. Logo de la Cooperativa Productiva
Elaborado por: Autores
Fuente: Investigación de mercado

slogan

"Juntos por una cooperativa solidaria"

Gráfico 32: Slogan de la Cooperativa Productiva
Elaborado por: Autores
Fuente: Investigación de mercado

Marca

Nombre de la Cooperativa: Cooperativa Productiva
San José de la Salle

Logo



Gráfico 31. Logo de la Cooperativa Productiva

Elaborado por: Autores

Fuente: Investigación de mercado

Slogan

"Juntos por una cooperativa solidaria"

Grafico 32: Slogan de la Cooperativa Productiva
Elaborado por: Autores
Fuente: Investigación de mercado

CAPITULO IV

ESTUDIO TÉCNICO

- Mercado
- Recursos financieros
- Recursos físicos y tecnológicos
- Disponibilidad de mano de obra

Análisis de productos y servicios

Ahorros

Créditos

Asesoramiento técnico



- Mercado
- Recursos financieros
- Recursos físicos y tecnológicos
- Disponibilidad de mano de obra

Análisis de productos y servicios

Ahorros



Créditos

Asesoramiento técnico

CAPITULO V

ESTUDIO FINANCIERO

Inversión del proyecto

• Activos Fijos

Activos fijos	Total
Equipo de cómputo y software	\$ 5.307,96
Muebles de oficina	\$ 2.484,96
Suman	\$ 7.792,92

Activos intangibles

Activos intangibles	Total
Estado inicial	\$ 1.190,00
Costo de construcción	\$ 1.190,00
Costo de adquisición / adquisición	\$ 1.190,00
Costo de prorroga en marcha	\$ 1.490,00
Sumas	\$ 5.050,00

Costos totales del proyecto

Detalle	Valor anual
Suministros de oficina	\$ 2.157,87
Mano de obra	\$ 40.566,06
Costos generales	\$ 6.540,00
Depreciaciones	\$ 2.017,64
Amortizaciones	\$ 1.190,00
Suman	\$ 52.471,57

Capital de trabajo

Capital de trabajo = (costos fijos - depreciaciones - amortizaciones) / 12
 Capital de trabajo = (52.471,57 - 2.017,64 - 1.190,00) / 12
 Capital de trabajo = (49.263,93) / 12
 Capital de trabajo = 4.105,33

Activos intangibles

Activos intangibles	Total
Estudio técnico	\$ 1.500,00
Gasto de constitución	\$ 1.250,00
Gasto de instalación / adecuación	\$ 1.800,00
Gasto de puesta en marcha	\$ 1.400,00
Suman	\$ 5.950,00

Costos totales del proyecto

Detalle	Valor anual
Suministros de oficina	\$ 2.157,87
Mano de obra	\$ 40.566,06
Costos generales	\$ 6.540,00
Depreciaciones	\$ 2.017,64
Amortizaciones	\$ 1.190,00
Suman	\$ 52.471,57

Capital de trabajo

Capital de trabajo = (costos totales – depreciaciones – amortizaciones) / 12

Capital de trabajo = (\$52,471.57 - \$ 2,017.64 - \$ 1,190.00) / 12

Capital de trabajo = (\$ 49,263.93) / 12

Capital de trabajo = \$ 4,105.33

Inversión total del proyecto

Detalle	Valor
Activos fijos	\$ 7.792,92
Activos diferidos	\$ 5.950,00
Capital de trabajo	\$ 4.105,33
Suman	\$ 17.848,25

Determinación de los ingresos del proyecto

Aporte de capital

Nº socios	Aporte inicial	Capital inicial socios
82	\$ 480,00	\$ 39.360,00

Captaciones

Detalle	Valor
(-) Ingresos por intereses	\$ 8.000,00
(-) Ingresos por impuestos	\$ 1.000,00
(-) Ingresos por otros	\$ 1.000,00
(-) Ingresos por otros	\$ 1.000,00

Ingresos por intereses

Detalle	Valor
Ingresos por intereses	\$ 7.000,00
(-) Ingresos por impuestos	\$ 1.000,00
(-) Ingresos por otros	\$ 1.000,00
(-) Ingresos por otros	\$ 1.000,00

Créditos

Monto para emisión créditos	Interés anual total
\$ 200.000,00	\$ 71.000,00

Aporte de capital

Nº socios	Aporte inicial	Capital inicial socios
82	\$ 480,00	\$ 39.360,00

Captaciones

Nº socios	Aborro mensual por socio	Aborro mensual total	Aborro anual de socios	Pago de interés por captaciones
82	\$ 60,00	\$ 4.920,00	\$ 59.040,00	\$ 3.081,89

Ingresos por intereses

Detalle	Valor
Ingresos microcréditos	\$ 71.090,21
(-) Intereses acreditados captaciones	\$ 3.081,89
(=) Ingreso neto cooperativa	\$ 68.008,32

Créditos

Monto para emisión créditos	Interés anual total
\$ 280.000,00	\$ 71.090,21

Captaciones

Nº socios	Ahorro mensual por socio	Ahorro mensual total	Ahorro anual de socios	Pago de interés por captaciones
82	\$ 60,00	\$ 4.920,00	\$ 59.040,00	\$ 3.081,89

Créditos

Monto para emisión créditos	Interés anual total
\$ 280.000,00	\$ 71.090,21

Ingresos por intereses

Detalle	Valor
Ingresos microcréditos	\$ 71.090,21
(-) Intereses acreditados captaciones	\$ 3.081,89
(=) Ingreso neto cooperativa	\$ 68.008,32

Financiamiento del proyecto

Detalle	Monto
Monto para créditos	\$ 280.000
(-)Aporte socios	\$ 21.512
(-)Captaciones	\$ 59.040
(=) Monto a financiar	\$ 199.448

Flujo de caja proyectado
Cooperativa productiva San José de la Salle

Detalle	T0	T1	T2	T3	T4	T5
Ingresos	\$ 60.000,00	\$ 81.200,00	\$ 97.011,00	\$ 117.418,37	\$ 141.022,05	
(-) Egresos	\$ 2.357,87	\$ 2.227,96	\$ 2.239,16	\$ 2.404,26	\$ 2.492,51	
Salarios de oficina	\$ 45.550,00	\$ 42.556,00	\$ 43.593,25	\$ 45.550,00	\$ 45.957,06	
Materiales	\$ 6.500,00	\$ 6.780,02	\$ 7.023,81	\$ 7.285,80	\$ 7.544,23	
Depreciaciones	\$ 2.017,64	\$ 2.017,64	\$ 2.017,64	\$ 2.017,64	\$ 2.017,64	
Amortizaciones	\$ 1.190,00	\$ 1.190,00	\$ 1.190,00	\$ 1.190,00	\$ 1.190,00	
(-) Costos financieros	\$ 8.991,11	\$ 8.911,01	\$ 7.896,80	\$ 6.819,20	\$ 5.802,70	
Intereses	\$ 5.545,64	\$ 18.306,42	\$ 31.811,18	\$ 52.571,55	\$ 75.107,89	
(-) Utilidad antes impuestos	\$ 831,85	\$ 2.787,96	\$ 6.082,18	\$ 7.685,71	\$ 11.266,18	
(-) IFA P.U.T	\$ 1.711,79	\$ 15.020,16	\$ 28.799,09	\$ 41.885,82	\$ 61.811,71	
(-) Utilidad neta	\$ 1.057,09	\$ 3.498,26	\$ 6.335,78	\$ 9.309,88	\$ 14.045,18	
(-) Utilidad neta	\$ 3.676,76	\$ 12.190,20	\$ 22.463,22	\$ 34.854,04	\$ 49.796,53	
(+) Depreciaciones	\$ 2.017,64	\$ 2.017,64	\$ 2.017,64	\$ 2.017,64	\$ 2.017,64	
(+) Amortizaciones	\$ 1.190,00	\$ 1.190,00	\$ 1.190,00	\$ 1.190,00	\$ 1.190,00	
(+) Inversión inicial	\$ 23.742,02					
(-) Capital de trabajo	\$ 4.105,51					
(+) Recuperación capital trabajo						\$ 4.105,51
(-) Amortización exáctima	\$ (19.944,82)	\$ (19.944,82)	\$ (19.944,82)	\$ (19.944,82)	\$ (19.944,82)	
(-) Flujo neto de fondos	\$ (17.848,25)	\$ (13.060,43)	\$ (4.546,99)	\$ 5.726,04	\$ 18.117,75	\$ 37.164,67

Flujo de caja proyectado
Cooperativa productiva San José de la Salle

Detalle	T0	T1	T2	T3	T4	T5
Ingresos	\$ 60.000,00	\$ 81.200,00	\$ 97.011,00	\$ 117.418,37	\$ 141.022,05	
(-) Egresos	\$ 2.357,87	\$ 2.227,96	\$ 2.239,16	\$ 2.404,26	\$ 2.492,51	
Salarios de oficina	\$ 45.550,00	\$ 42.556,00	\$ 43.593,25	\$ 45.550,00	\$ 45.957,06	
Materiales	\$ 6.500,00	\$ 6.780,02	\$ 7.023,81	\$ 7.285,80	\$ 7.544,23	
Depreciaciones	\$ 2.017,64	\$ 2.017,64	\$ 2.017,64	\$ 2.017,64	\$ 2.017,64	
Amortizaciones	\$ 1.190,00	\$ 1.190,00	\$ 1.190,00	\$ 1.190,00	\$ 1.190,00	
(-) Costos financieros	\$ 8.991,11	\$ 8.911,01	\$ 7.896,80	\$ 6.819,20	\$ 5.802,70	
Intereses	\$ 5.545,64	\$ 18.306,42	\$ 31.811,18	\$ 52.571,55	\$ 75.107,89	
(-) IFA P.U.T	\$ 831,85	\$ 2.787,96	\$ 6.082,18	\$ 7.685,71	\$ 11.266,18	
(-) Utilidad antes I.F.	\$ 1.711,79	\$ 15.020,16	\$ 28.799,09	\$ 41.885,82	\$ 61.811,71	
(-) Utilidad neta	\$ 1.057,09	\$ 3.498,26	\$ 6.335,78	\$ 9.309,88	\$ 14.045,18	
(-) Utilidad neta	\$ 3.676,76	\$ 12.190,20	\$ 22.463,22	\$ 34.854,04	\$ 49.796,53	
(+) Depreciaciones	\$ 2.017,64	\$ 2.017,64	\$ 2.017,64	\$ 2.017,64	\$ 2.017,64	
(+) Amortizaciones	\$ 1.190,00	\$ 1.190,00	\$ 1.190,00	\$ 1.190,00	\$ 1.190,00	
(+) Inversión inicial	\$ 23.742,02					
(-) Capital de trabajo	\$ 4.105,51					
(+) Recuperación capital trabajo						\$ 4.105,51
(-) Amortización exáctima	\$ (19.944,82)	\$ (19.944,82)	\$ (19.944,82)	\$ (19.944,82)	\$ (19.944,82)	
(-) Flujo neto de fondos	\$ (17.848,25)	\$ (13.060,43)	\$ (4.546,99)	\$ 5.726,04	\$ 18.117,75	\$ 37.164,67

Financiamiento del proyecto

Detalle	Monto
Monto para créditos	\$ 280.000
(-)Aporte socios	\$ 21.512
(-)Captaciones	\$ 59.040
(=) Monto a financiar	\$ 199.448

Estado de pérdidas y ganancias proyectado
Cooperativa productiva San José de la Salle

Detalle	T1	T2	T3	T4	T5
Ingresos	\$ 68.008,32	\$ 81.609,98	\$ 97.931,98	\$ 117.518,37	\$ 141.022,05
(-) Egresos					
Suministros de oficina	\$ 2.157,87	\$ 2.237,06	\$ 2.319,16	\$ 2.404,28	\$ 2.492,51
Mano de obra	\$ 40.566,06	\$ 42.054,83	\$ 43.598,25	\$ 45.198,30	\$ 46.857,08
Costos generales	\$ 6.540,00	\$ 6.780,02	\$ 7.028,84	\$ 7.286,80	\$ 7.554,23
Depreciaciones	\$ 2.017,64	\$ 2.017,64	\$ 2.017,64	\$ 2.017,64	\$ 2.017,64
Amortizaciones	\$ 1.190,00	\$ 1.190,00	\$ 1.190,00	\$ 1.190,00	\$ 1.190,00
(-)Gastos financieros					
Intereses	\$ 9.991,11	\$ 8.944,01	\$ 7.896,90	\$ 6.849,80	\$ 5.802,70
(=)Utilidad antes impuestos	\$ 5.545,64	\$ 18.386,42	\$ 33.881,18	\$ 52.571,55	\$ 75.107,89
(-)15% P.U.T	\$ 831,85	\$ 2.757,96	\$ 5.082,18	\$ 7.885,73	\$ 11.266,18
(=)Utilidad antes I.R.	\$ 4.713,79	\$ 15.628,46	\$ 28.799,00	\$ 44.685,82	\$ 63.841,71
(-)22% I.R.	\$ 1.037,03	\$ 3.438,26	\$ 6.335,78	\$ 9.830,88	\$ 14.045,18
(=)Utilidad neta	\$ 3.676,76	\$ 12.190,20	\$ 22.463,22	\$ 34.854,94	\$ 49.796,53

Flujo de caja proyectado
Cooperativa productiva San José de la Salle

Detalle	T0	T1	T2	T3	T4	T5						
Ingresos	\$	68.008,32	\$	81.609,98	\$	97.931,98	\$	117.518,37	\$	141.022,05		
(-) Egresos												
Suministros de oficina	\$	2.157,87	\$	2.237,06	\$	2.319,16	\$	2.404,28	\$	2.492,51		
Mano de obra	\$	40.566,06	\$	42.054,83	\$	43.598,25	\$	45.198,30	\$	46.857,08		
Costos generales	\$	6.540,00	\$	6.780,02	\$	7.028,84	\$	7.286,80	\$	7.554,23		
Depreciaciones	\$	2.017,64	\$	2.017,64	\$	2.017,64	\$	2.017,64	\$	2.017,64		
Amortizaciones	\$	1.190,00	\$	1.190,00	\$	1.190,00	\$	1.190,00	\$	1.190,00		
(-)Gastos financieros												
Intereses	\$	9.991,11	\$	8.944,01	\$	7.896,90	\$	6.849,80	\$	5.802,70		
(=)Utilidad antes impuestos	\$	5.545,64	\$	18.386,42	\$	33.881,18	\$	52.571,55	\$	75.107,89		
(-)15% P.U.T	\$	831,85	\$	2.757,96	\$	5.082,18	\$	7.885,73	\$	11.266,18		
(=)Utilidad antes I.R.	\$	4.713,79	\$	15.628,46	\$	28.799,00	\$	44.685,82	\$	63.841,71		
(-)22% I.R	\$	1.037,03	\$	3.438,26	\$	6.335,78	\$	9.830,88	\$	14.045,18		
(=)Utilidad neta	\$	3.676,76	\$	12.190,20	\$	22.463,22	\$	34.854,94	\$	49.796,53		
(+) Depreciaciones	\$	2.017,64	\$	2.017,64	\$	2.017,64	\$	2.017,64	\$	2.017,64		
(+) Amortizaciones	\$	1.190,00	\$	1.190,00	\$	1.190,00	\$	1.190,00	\$	1.190,00		
(-)Inversión inicial	\$	13.742,92										
(-) Capital de trabajo	\$	4.105,33										
(+) Recuperación capital trabajo									\$	4.105,33		
(-) Amortización préstamo	\$	(19.944,82)	\$	(19.944,82)	\$	(19.944,82)	\$	(19.944,82)	\$	(19.944,82)		
(=) Flujo neto de fondos	\$	(17.848,25)	\$	(13.060,43)	\$	(4.546,99)	\$	5.726,04	\$	18.117,75	\$	37.164,67

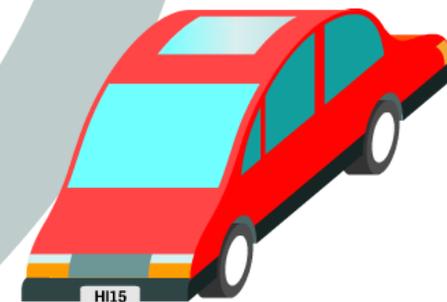


EVALUACIÓN FINANCIERA DEL PROYECTO

(=) Flujo neto de fondos	\$ (17.848,25)	\$ (13.060,43)	\$ (4.546,99)	\$ 5.726,04	\$ 18.117,75	\$ 37.164,67
Valor actual neto de los flujos de caja	\$	(11.398,52)	(3.463,43)	\$ 3.806,52	\$ 10.511,61	\$ 18.818,55

Tasa de descuento=	14,58%
VAN =	\$ 426
TIR=	15%
Relación beneficio costo=	\$ 1,02
Periodo de recuperación de capital=	4,98

4 Años, 11 meses, 16 días



CAPÍTULO VI

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

GRACIAS
THANK
YOU

EVALUACIÓN FINANCIERA DEL PROYECTO

El Flujo neto de fondos: \$ (17,848,25) \$ (18,899,449) \$ (4,546,59) \$ 5,728,84 \$ 18,117,25 \$ 32,166,607
 Valor actualizado al día 0 de: \$ (11,391,12) \$ (5,451,42) \$ 3,868,82 \$ 10,111,61 \$ 18,418,25

Tasa de descuento: 14,50%
 Vida: 10 años
 TIR: 10%
 Retorno mínimo deseado: 8,10%
 Puntaje de rentabilidad de capital: 4,82

1 año, 11 meses, 19 días

GRACIAS
ARIGATO
SHUKURIA
JUSPAXAR
DANKSCHEEN
TASHAKKUR ATU
YAQHANYELAY
SUKSAMA
EKHMET
BIYAN
SHUKRIA
TINGKI
THANK
YOU
MEHRBANI
MAALIM
POLDIES
BOLZIN
MERCII