



UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA

UNAN - MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA DE MATAGALPA  
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

## **SEMINARIO DE GRADUACIÓN**

Para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas

Tema:

**Gestión Financiera en las empresas del Departamento de Matagalpa  
del año 2023**

Sub tema:

**Gestión Financiera de la empresa Cooperativa Agropecuaria de  
Producción de Hortalizas, R.L, "COPRAHOR", de la Ciudad de  
Sébaco, departamento de Matagalpa, en el I semestre del año 2023.**

Autores:

Ana Jahoska Treminio Calero

Katherine de los Ángeles López Jirón

Wayner Antonio Téllez Angulo

Tutor:

Dr. Manuel de Jesús González García

Matagalpa, diciembre 2023.





UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA  
UNAN - MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA DE MATAGALPA  
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

## **SEMINARIO DE GRADUACIÓN**

Para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas

Tema:

**Gestión Financiera en las empresas del Departamento de Matagalpa  
en el año 2023**

Sub tema:

**Gestión Financiera de la empresa Cooperativa Agropecuaria de  
Producción de Hortalizas, R.L, "COPRAHOR", de la ciudad de  
Sébaco, departamento de Matagalpa, en el I semestre del año 2023.**

Autores:

Ana Jahoska Treminio Calero

Katherine de los Ángeles López Jirón

Wayner Antonio Téllez Angulo

**Docente:**

Dr. Manuel de Jesús González García

Matagalpa, diciembre 2023.

## **Tema**

**Gestión Financiera en las empresas del Departamento de Matagalpa  
en el año 2023**

## **Sub tema**

**Gestión Financiera de la empresa Cooperativa Agropecuaria de  
Producción de Hortalizas, R.L, "COPRAHOR", de la ciudad de  
Sébaco, departamento de Matagalpa, en el I semestre del año 2023.**

## INDÍCE

Contenido	N.º Pág.
<b>DEDICATORIA</b> .....	i
<b>AGRADECIMIENTO</b> .....	ii
<b>VALORACIÓN DEL DOCENTE</b> .....	iii
<b>RESUMEN</b> .....	iv
<b>I. INTRODUCCIÓN</b> .....	1
<b>II. JUSTIFICACIÓN</b> .....	5
<b>III. OBJETIVOS</b> .....	7
3.1. Objetivo general .....	7
3.2. Objetivo específico .....	7
<b>IV. DESARROLLO</b> .....	8
<b>4.1. Gestión Financiera</b> .....	8
4.1.1. Finanzas .....	8
4.1.1.1. Concepto .....	8
4.1.1.2. Importancia.....	8
4.1.1.3. Clasificación .....	9
4.1.1.4. Administración Financiera .....	10
<b>4.1.2. Generalidades de la Gestión Financiera</b> .....	11
4.1.2.1. Definición.....	11
4.1.2.2. Objetivo .....	12
4.1.2.3. Características.....	14
4.1.2.4. Funciones .....	15
4.1.2.5. Estructura .....	16
4.1.2.6. Estrategias.....	18
<b>4.1.3. Información Financiera</b> .....	19
4.1.3.1. Contabilidad.....	19
4.1.3.2. Importancia .....	20
4.1.3.3. Políticas contables.....	20
4.1.3.4. Sistema Contable .....	21
4.1.3.5. Elementos del Sistema Contable.....	22

4.1.3.6.	Información Financiera .....	23
4.1.3.7.	Estados Financieros .....	24
4.1.3.7.1.	Balance General .....	24
4.1.3.7.2.	Estado de Resultado .....	25
4.1.3.7.3.	Notas.....	26
4.1.3.8.	Características de los Estados Financieros .....	27
4.1.3.9.	Herramientas financieras.....	28
4.1.3.10.	Razones Financieras .....	29
4.1.3.11.	Análisis Financiero.....	31
4.1.3.12.	Tipos de Análisis Financiero .....	32
4.1.3.12.1.	Punto de Equilibrio.....	33
4.1.3.13.	Planificación financiera .....	36
4.1.4.	Caso Práctico de “COPRAHOR R. L.” .....	37
4.1.5.	Valoración de la Gestión Financiera de “COPRAHOR” .....	66
<b>4.2.</b>	<b>EMPRESA.....</b>	<b>72</b>
4.2.3.	Concepto.....	72
4.2.4.	Importancia .....	73
4.2.5.	Clasificación.....	74
4.2.6.	Estructura Organizativa.....	78
4.2.6.1.	Organigrama .....	78
4.2.6.2.	Misión.....	80
4.2.6.3.	Visión.....	82
4.2.6.4.	Objetivo .....	83
4.2.7.	Políticas Empresariales.....	83
4.2.8.	Marco de Referencia.....	84
<b>V.</b>	<b>CONCLUSIONES .....</b>	<b>86</b>
<b>VI.</b>	<b>BIBLIOGRAFIA.....</b>	<b>87</b>
<b>VII.</b>	<b>ANEXOS</b>	

## Índice de figura

<b>Figura 1:</b> Sistema Contable .....	22
<b>Figura 2:</b> Balance General.....	25
<b>Figura 3:</b> Estado de Resultado .....	26
<b>Figura 4:</b> Estructura empresarial circular .....	79
<b>Figura 5:</b> Estructura empresarial vertical .....	80
<b>Figura 6:</b> Visión de la Cooperativa.....	82

## Índice de tablas

<b>Tabla 1:</b> Balance General del 2021 .....	40
<b>Tabla 2:</b> Estado de Resultado del 2021 .....	41
<b>Tabla 3:</b> Balance General del 2022 .....	42
<b>Tabla 4:</b> Estado de Resultado del 2022.....	43
<b>Tabla 5:</b> Balance General Comparativo .....	44
<b>Tabla 6:</b> Interpretación del Balance General del año 2021 .....	45
<b>Tabla 7:</b> Interpretación del Balance General del Año 2022 .....	46
<b>Tabla 8:</b> Análisis del Balance General Comparativo.....	47
<b>Tabla 9:</b> Estado de Resultado Comparativo .....	48
<b>Tabla 10:</b> Interpretación del Estado de Resultado del 2021 .....	49
<b>Tabla 11:</b> Interpretación del Estado de Resultado del 2022 .....	50
<b>Tabla 12:</b> Análisis del Estado de Resultado comparativo .....	51
<b>Tabla 13:</b> Análisis de tendencia de las Razones Financieras .....	58
<b>Tabla 14:</b> Encuesta aplicada a la Contador .....	66
<b>Tabla 15:</b> Indicadores de Gestión Financiera .....	68



## **DEDICATORIA**

### **A Dios.**

Primeramente, dedicada a Dios, todopoderoso quien fue y sigue siendo mi protector y quien me dio las fuerzas necesarias para poder seguir adelante sin importar todos los obstáculos que se me presentaron, ha el que con su infinito amor me hizo fuertes y me enseñó el camino correcto para no rendirme y poderme sentir orgullosa de mí misma, ha el que es mi soplo de vida y que sabe mejor que nadie como luchar para poder llegar a la meta.

### **A mis padres.**

A mis padres, que con su apoyo incondicional y con las muchas dificultades que enfrentaron siempre estuvieron ahí apoyándome, dando todo para que siguiera adelante, que me acompañaron en este largo camino quienes también se desvelaron por mí y dieron lo mejor de ellos para que yo pudiera cumplir mis sueños, como no dedicarles este triunfo que con sus palabras de aliento y su esfuerzo me motivaron para que pudiera ir los sábados a clases.

### **A mis docentes.**

A mis docentes guías que fueron un ejemplo a seguir y quienes me impartieron las asignaturas con mucho amor y profesionalismo a ellos que en cada hora de clases nos enseñaban cosas nuevas, no solo de las asignaturas sino también de experiencias profesionales que nos sirvieron como motivación para continuar cuando pensábamos no poder más.

**Ana Jahoska Treminio Calero**

## DEDICATORIA

Este seminario se lo dedico primeramente a nuestro buen padre celestial, dueño y creador del universo, quien me dio la vida y me permitió despertar todos los días con salud, por el que estoy aquí hasta el día de hoy; ha sido el que nunca me ha soltado su mano en ninguna situación, por darme la fuerza, la paciencia, el entendimiento, la sabiduría y sobre todo la vida para culminar con esta etapa.

A mis padres, que fueron mi mayor motor, me motivaron a seguir adelante siempre y no rendirme; me brindaron su apoyo económico y noches de desvelos en la realización de mis tareas; en especial mi madre, que todas las madrugadas se despertaba a hacerme desayuno para ir fuerte al día de clases, no se dormía hasta que yo terminara por más noche que fuera; me ofreció mucho apoyo emocional y me vio llorar cuando sentía que habían días que yo no quería seguir, pero estuvo ahí diciéndome ya falta poco y vas a poder, eso queda para siempre en mi corazón.

A mis hermanas, que siempre recibía sus consejos de que siguiera adelante y no me rindiera, aunque el camino fuera difícil, que solo así podría llegar muy lejos y ser una persona independiente, me motivaron a luchar por llegar hasta donde he logrado y lo que falta; por hacerme saber siempre que estaban muy orgullosas de mi por cada logro que tenía, por más pequeño que fuera.

A mi padrino, que siempre estuvo para mí, tanto en lo emocional como lo económico, esos regaños que me daba cuando quería rendirme y me motivaba a seguir para conseguir lo que siempre he querido; por el gran apoyo económico que me brindo.

A mis docentes, que durante estos cinco largos años nos compartieron su mayor enseñanza con paciencia, nos motivaron siempre a seguir hasta la recta final, a que rendirnos no era una opción. Quiero mencionar en especial a maestra Anabel, que estuvo al pendiente de nosotros en todo momento, a maestra Miurel que fue muy

linda y nos dio palabras de aliento, fue una gran amiga; a mi queridísimo profesor Manuel, que nos tuvo muchísima paciencia en este proceso y nos empujó a mejorar cada día más y demostrar que podíamos dar más de lo que pensábamos, siempre nos sacaba sonrisas para evitar la presión y el estrés cuando nos impartía la clase, ser esa linda persona y carismático, pero sobre todo el apoyo tan grande que nos brindó en este seminario.

A mis compañeros de tesis, Wayner y Jahoska, por la paciencia y el buen apoyo en equipo para lograr haber llegado hasta aquí, el trabajo compartido y la amabilidad del compañerismo, la espera, las peleas y las desesperaciones provocadas por el estrés.

A mi pareja, que me brindo su apoyo económico y emocional, a pesar de los miedos y las emociones de mi embarazo al creer que no podría culminar, pero no me dejo sola, me motivo a seguir adelante y no rendirme a pesar de las adversidades que se presentaran, empujarme y confiar en mí.

A mi bebe que está en camino, que es mi motorcito para seguir hasta el final, porque desde el momento que supe que llevaba algo de mi dentro, sabía que tenía que luchar más aun para poder realizarme y tener un título porque sé que debo darle lo mejor y que esté orgullosa de su mama.

A los que una vez me hicieron dudar de mí misma, me humillaron, incluso compañeros que me menospreciaron porque en algún momento tuve dificultades; intentaron darme la espalda, porque eso me motivo a subestimarme y ser mi propia competencia, sabía que debía dar siempre lo mejor y que podía proponerme a lograrlo para dejarlos en silencio.

Y finalmente dedico este seminario a mí misma, que muchas veces sentía que caería y no sería capaz, pero sin embargo me exigí y me dije a mi misma yo puedo y siempre podre por más difícil que sea el camino, por no rendirme y siempre

cuestionarme de como abandonaría los años que me costaron, las noches de desvelo que pensé en solo descansar, pero no lo permití y cumplí con mis trabajos de clase, por el esfuerzo tan grande que hice durante estos cinco años; por las noches que llore comuna niña pequeña frustrada al tener dificultades y tantos miedos, y sobre todo vencer mis inseguridades para ponerme de pie ante el público y lograr la meta que tanto soñé un día.

**Katherine de los Ángeles López Jirón**

## **DEDICATORIA**

Dedico este trabajo de investigación a nuestro Padre Celestial que siempre ha estado ahí ayudándome dándome fuerzas para seguir adelante y no rendirme.

A mi madre que siempre se ha preocupado por mí y me ha brindado su apoyo incondicional, por ende, a mi padre que está en el cielo se la dedico ya que, esto es un logro que no pudo ver.

A mis hermanos que siempre me han apoyado y estuvieron pendiente para que pudiera lograr esta meta tan importante para mi vida.

A mi sobrina que ha sido parte de nuestra vida y una parte fundamental en nuestra familia que ha llegado alegrar nuestros corazones.

A mis compañeras de seminario de graduación Ana Jahoska Treminio Calero y Katherine de los Ángeles López Girón, que hemos pasado momentos difíciles, regaños y logros obtenidos.

**Wayner Antonio Téllez Angulo**

## **AGRADECIMIENTO**

Por haber culminado mi investigación agradezco a la facultad de aprendizaje UNAN MANAGUA, FAREM MATAGALPA por haberme formado como un profesional durante estos cinco años de una manera muy integra, constante y profesional inculcándome valores de responsabilidad, ética y que me brindó la oportunidad de demostrar que los sueños si se cumplen, siempre recordare este que fue como mi segundo hogar donde aprendí tanto y disfrute al máximo cada hora de clases.

Le agradezco a la cooperativa comprador quien nos brindó la oportunidad de poder poner en práctica nuestros conocimientos y poder realizar este trabajo, también por aarnos brindado información muy importante de la cooperativa, esto apoyo a que nuestra investigación fuera un verdadero existo ya que, la información brindada nos permitió cumplir con los parámetros que exigía nuestro seminario.

Le agradezco de manera muy especial al profesor Manuel de Jesús Gonzales García, quien fue nuestro guía en este proceso y que demostró ser una persona muy profesional muy dedicada y muy responsable con nosotros, gracias por todo su apoyo y su manera tan única de enseñarnos y por todas sus recomendaciones para que este trabajo pudiera ser un éxito su ayuda y empeño fuero armas fundamentales para lograr este objetivo.

**Ana Jahoska Treminio Calero**

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco primeramente a Dios por el precioso privilegio de permitirme llegar hasta aquí con la fuerza que el me dio, por la vida y permitir que mi corazón pueda latir para lograr haber culminado la meta que una vez tanto anhele, pero fue gracias a su voluntad porque yo propuse, pero mi Todopoderoso dispuso.

A mi familia, por el apoyo tan grande y la confianza hacia mí, por escucharme y estar ayudándome a vencer mis inseguridades, en especial agradezco a mi madre y mi hermana mayor que siempre estuvieron presumiendo orgullosas los logros que tuve en el transcurso de este camino preparándome como profesional. A mi madre, sobre todo, por decir sí a la vida, por darme la dicha de salir de su vientre con mucho amor, por no dejarme sola jamás y brindarme su apoyo incondicional, por ser esa mejor amiga que siempre me dio su brazo y me dio los más maravillosos consejos, decirme todos los días que siempre ha estado orgullosa de su pequeña y cada muestra de apoyo por no rendirme y saber que ella estaba ahí conmigo siempre.

A la universidad nacional autónoma de Nicaragua UNAN-FAREM Matagalpa, por valorar mi esfuerzo y permitirme ingresar a esta universidad en la que durante cinco años me formé y recibí enseñanza por docentes profesionales, por el aprendizaje obtenido y el apoyo brindado para formarme en todo este periodo y tener mi título.

A mis docentes gracias por la paciencia, la enseñanza y el apoyo brindado durante estos años para formarme como profesional; en especial al PHD. Manuel González, por cada muestra de amabilidad y apoyo incondicional, gracias por acompañarnos en todo este camino y tomar su tiempo para corregirnos y guiarnos para estar hoy en día cumpliendo nuestra meta.

A mi pareja, por el tiempo y apoyo invertido, por ayudarme a superar toda adversidad presentada durante el proceso que lleve en mi estudio, por la compañía y

las palabras de aliento para no darme por vencida y recordarme que debía lograrlo por nuestro bebe.

De forma general agradezco a todas las personas que una vez me apoyaron, compañeros de clase, amistades, mis compañeros de grupo; por escucharme y ayudarme a seguir adelante motivándome, por la enseñanza que una vez me brindaron cuando tenía dificultades, sin sacarme en cara tal apoyo, gracias por no dejarme sola.

**Katherine de los Ángeles López Jirón**



## **AGRADECIMIENTO**

A todas las personas que nos han ayudado en este proceso de investigación a lo largo de este tiempo.

Quisiera agradecer todos mis profesores que nos han transmitido sus conocimientos suficientes para el futuro de mi profesión. Así mismo, a la Universidad que nos han permitido pertenecer a esta casa de estudio tan fundamental para todos y todas.

- ✓ MSc. Anabell Pravia Valdivia
- ✓ MSc. Miurel Centeno Masis
- ✓ MSc. Keyla María Villegas Pravia
- ✓ MSc. José Luis Zeas

Es por eso, que quiero agradecer especialmente al Dr. Manuel González que como profesor y tutor de este seminario me brindo su apoyo. Gracias por su paciencia, sabiduría, tiempo, pudimos terminar con éxito mi seminario.

También quisiera agradecer en especial a la Cooperativa Agropecuaria de Producción de Hortalizas R. L. por permitirnos proporcionarnos toda la información necesaria para llevar a cabo esta investigación, sin ella no fuera sido posible culminar mi seminario.

**Wayner Antonio Téllez Angulo**



UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA  
UNAN-MANAGUA

## FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA MATAGALPA

### UNAN - FAREM Matagalpa

Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas  
Coordinación de Contaduría Pública y Finanzas

---

“2023: Seguimos avanzando en Victorias Educativas”

### VALORACIÓN DEL DOCENTE

A medida que el negocio marcha, su equipo debe asegurarse de que pueda acceder a su rendimiento financiero de manera rápida, coherente y amplia. Maximizar la visibilidad financiera y la rentabilidad significa desarrollar, evaluar y ajustar sus procesos y objetivos operativos a los requisitos de un mercado en constante cambio. Un componente vital es evaluar la gestión financiera de la organización. La Gestión Financiera es la práctica estratégica de establecer, controlar y supervisar todos los recursos financieros para lograr sus objetivos comerciales. Incluye muchas áreas de funciones financieras que giran en torno a la rentabilidad, los gastos, el flujo de efectivo y el crédito para los administradores de finanzas en los equipos de contabilidad, clientes y proveedores.

La administración financiera de las empresas depende en gran manera del trabajo del Contador quien provee datos sobre la posición financiera de la empresa en el pasado, el presente y futuro, que son la base para la toma de decisiones oportunas, por eso se desarrolló este Seminario de Graduación “**Gestión Financiera de las Empresas del Departamento de Matagalpa, año 2023**”, para optar al Título de **Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas**, como un proceso investigativo que cumple con todos los requisitos metodológicos, estructura y rigor científico requerido en la Normativa de Modalidades de Graduación de nuestra Alma Máter, quedando autorizado para ser presentado y defendido ante el jurado examinador que sea designado.

---

Dr. **Manuel de Jesús González García**

Tutor

*¡A la libertad por la Universidad!*

## RESUMEN

Este seminario tiene como tema Gestión financiera en las empresas del departamento de Matagalpa en el año 2023, el cual permite como estudiantes de V año de la carrera contaduría pública y finanzas, conocer la información financiera y el estado en el que se encuentra cierta entidad. Lleva como sub tema Gestión financiera en la Cooperativa Agropecuaria de producción de Hortalizas R.L, de la ciudad de Sébaco, departamento de Matagalpa durante el I semestre del año 2023. El propósito de este estudio se basa en analizar la gestión e información financiera que la cooperativa nos da acceso de obtener; y así mismo mostrar posibles proyecciones de mejora para ésta; con la finalidad de identificar la importancia que tiene la gestión financiera dentro del campo y control de las empresas en el mundo de las finanzas. La gestión financiera es una base importante en las empresas, ya que, permite a las organizaciones planificar y prepararse para futuras eventualidades financieras, mitigar riesgos financieros, tomar decisiones financieras efectivas. Se describieron los procedimientos que realiza la cooperativa COPRAHOR R. L, entre ellos están; el análisis horizontal, el uso de razones financieras fundamentado en la contabilidad, así mismo posee un sistema contable que le ayuda a realizar sus procesos. Se desarrollo un caso práctico para conocer la rentabilidad de la cooperativa haciendo uso de estados financieros reales, mediante técnicas para demostrar el nivel de liquidez y el uso de la gestión financiera.

### **palabras claves:**

Gestión financiera, empresa, análisis, riesgo

## I. INTRODUCCIÓN

En el presente trabajo investigativo se abordó la temática Gestión financiera de las empresas de Matagalpa del año 2023, donde se hizo énfasis en analizar la Gestión Financiera de la Cooperativa Agropecuaria de Producción de Hortalizas y Responsabilidad Limitada (COPRAHOR R.L), de la ciudad de Sébaco departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2023.

Toda empresa llega a una etapa de sufrir un desequilibrio financiero que puede poner en riesgo el giro de la misma, presentando así efectos que conllevan a la empresa a un declive constante, por ende, en la actualidad hay demasiadas competencias y solo se enfocan en dar una buena imagen del negocio, en las ventas, etc., pero no toman en cuenta lo más importante y es una buena gestión financiera desde que inician hasta que finalicen sus operaciones, por tal razón, toda entidad tiene que estar al corriente con lo que pasa dentro de la empresa. Así mismo, la gestión financiera Incluye muchas áreas de funciones que giran en torno a la rentabilidad, los gastos, el flujo de efectivo y el crédito para los administradores de finanzas en los equipos de contabilidad, clientes y proveedores, por ende, el tema de estudio es de mucha relevancia ya que las dificultades financieras son problemas inevitables para las empresas.

Se han realizado una serie de investigaciones relacionados a esta temática los cuales tenemos , un estudio realizado a nivel internacional en la Universidad Andina Simón Bolívar, sede Ecuador, en el año 2019 se encuentra documentada una tesis para optar al título de maestría en administración de empresas, la cual tiene como objetivo desarrollar una propuesta mediante un modelo de gestión financiera en las empresas ecuatorianas del sector de servicios de transporte pesado de carga por carretera del Cantón Quito, que permita mejorar la toma de decisiones gerenciales oportunas. A nivel nacional se encontró el siguiente trabajo de monografía En la UNAN León, Nicaragua, en el año 2021; se encuentra documentado un trabajo monográfico para optar al título de licenciatura en contaduría pública y finanzas, la

cual tiene como objetivo analizar la gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas del sector ferretero del municipio de León, mediante la planificación estratégica, que contribuya al mejoramiento de las PYMES en el desempeño de sus actividades. De igual manera se encontró un trabajo en la universidad UNAN FAREM Matagalpa, Nicaragua en el año 2014 se realizó un trabajo de seminario de graduación para optar por el título de licenciatura en contaduría pública y finanzas toma como tema principal la incidencia de la gestión en el área financiera de la institución centro promocional cristiano por la paz y la vida en el municipio de san ramón Matagalpa, en el I semestre del año 2014.

En el presente trabajo se investigó como esta implementada la gestión financiera, es decir si se están aplicando las herramientas financieras, si se está llevando un adecuado manejo de los bienes y el capital de la cooperativa, se investigó su método de evaluación, de qué manera se realizan las operaciones en la cooperativa. cabe destacar que dentro del estudio también investigamos la efectividad de estos métodos utilizados, tomamos como punto muy relevante los puntos que no se están aplicando y que podrían llevar a la cooperativa a otro nivel.

Este trabajo se realizó con el propósito de conocer la incidencia que tiene la gestión financiera en las empresa de Matagalpa y en especial en la cooperativa COPRAHOR, esto para poder determinar de qué manera se están utilizando las herramientas y técnicas financieras en dicha cooperativa, cabe destacar que este trabajo también tiene como propósito poner en práctica nuestros conocimientos y de alguna manera brindarle a la cooperativa una información que les sirva de mucho acerca de su gestión financiera, podremos abordar puntos muy importantes como las razones financieras, tomar en cuenta cada detalle de la investigación servirá de mucho no solo para mejorar sino también para corregir o cambiar nuestro plan estratégico de funciones utilizadas por la cooperativa para agilizar más su proceso en las diferentes actividades que esta realice.

Este trabajo tiene un enfoque cuantitativo con uso de técnicas cualitativas ya que primordialmente tomamos como armas fundamentales los estados financieros de la cooperativa y de allí desglosamos toda la información que queremos obtener para poder realizar el análisis necesario, dicho análisis se refleja en tablas que exponen de manera más detallada la información recopilada, por ende, presenta cualidades propias de la información obtenida de cifras numéricas.

Esta investigación es de tipo descriptivo y de corte transversal debido a que se encarga de describir todo el funcionamiento, los alcances, y las áreas de mayor ejercicio dentro de la cooperativa, se encarga de detallar cada punto y cada hallazgo del cual podemos realizar un énfasis al momento de la conclusión, nuestra investigación es descriptiva porque se encarga de presentar un trabajo detallando cada cualidad o punto donde recae toda información y mencionar después de un cierto análisis las áreas más susceptibles de dicha cooperativa y de corte transversal pues se basara en la observación de la información obtenida después de realizar el muestreo.

En esta investigación tuvo como población todas las empresas de Matagalpa y la muestra es la cooperativa COPRAHOR siendo un muestreo por conveniencia como sub muestra tenemos la contadora quien nos dio la información que complemento esta investigación acerca de la cooperativa y así poder cumplir con los objetivos propuestos.

Los métodos que se utilizaron fueron teóricos por la información extraída de fuentes bibliográficas, empírico por la aplicación de instrumentos que luego analizamos, las técnicas utilizadas fueron la encuesta. **Ver tabla 14 pág. 79.**

guía de observaciones, para el análisis de la información financiera se utilizó la entrevista conteniendo 34 preguntas con escala abierta y cerrada aplicadas a la contadora. **Ver anexo 2 y anexo 7.**

Las variables utilizadas en nuestra investigación fueron: Gestión Financiera y empresa. Donde se operacionalizaron las variables. **Ver anexo 1**

Para el procesamiento de análisis de la información de utilizo Microsoft Excel, Word, PowerPoint, haciendo uso de estos métodos pudimos presar la información y así presentarla de manera profesional al momento de exponerla para una valoración. las técnicas utilizadas fueron la encuesta y la entrevista, de ahí obtuvimos la información de los puntos de vista de nuestros clientes para poder lograr una mejor comprensión del trabajo.

## II. JUSTIFICACIÓN

La Gestión Financiera en las empresas de Matagalpa en el año 2023, por tanto, en este trabajo se estudia la Gestión Financiera de la empresa Cooperativa Agropecuaria de Producción de Hortalizas R.L, "COPRAHOR" para obtener información clara y precisa sobre su nivel de liquidez y su posición de competencia en el mercado, puesto que, se proyectan futuros inversionistas y es de suma importancia contar con la información financiera actualizada, por ende, la gestión financiera es todo recurso monetario.

Este estudio se realizará con el objetivo de Analizar la Gestión Financiera en la Cooperativa Agropecuaria de Producción de Hortalizas R.L, "COPRAHOR", en la Ciudad de Sébaco, departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2023. brindar información específica que contribuya a mejorar toda actividad que no esté respondiendo adecuadamente, tomar decisiones que favorezcan el avance económico de la empresa y a realizar un análisis financiero que le proporcione a la gerencia mayor seguridad y confianza de la actividad económica de la empresa, con el firme propósito de disminuir los riesgos y aumentar su giro económico.

Con esta investigación se espera mejorar el funcionamiento y la administración de la Cooperativa, tomando todos los aspectos relevantes para su buen funcionamiento, de igual manera tomando en cuenta las oportunidades de mejora encontradas en la empresa en estudio, esto con el fin de ayudar a un avance financiero y a una administración más profunda y ordenada, pues se espera que esta información sea utilizada como fuente para identificar los puntos más vulnerables presentes en la Cooperativa.

Con la realización de este trabajo se espera ayudar a la Cooperativa en mucha magnitud de tal manera se espera seguir abordando este tema para cualquier situación de riesgo en la que se pueda ver afectada, el objetivo general de la empresa es tomar en cuenta cada detalle de la investigación servirá de mucho no



solo para mejorar sino también para corregir o cambiar el plan estratégico de funciones utilizadas por la empresa para agilizar más su proceso en las diferentes actividades que esta realice.

El presente trabajo de estudio servirá de mucho a todos los estudiantes, empresarios y docentes como referencia para la investigación de estudios financieros.

### **III. OBJETIVOS**

#### **3.1. Objetivo general**

- Analizar la Gestión Financiera en la Cooperativa Agropecuaria de Producción de Hortalizas R.L, "COPRAHOR", en la Ciudad de Sébaco, departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2023.

#### **3.2. Objetivos específicos**

- Conceptualizar las generalidades de la Gestión Financiera.
- Describir la información financiera de la Cooperativa Agropecuaria de Producción de Hortaliza R.L "COPRAHOR", en la Ciudad de Sébaco.
- Desarrollar un caso práctico en la Cooperativa Agropecuaria de Producción de Hortalizas R.L "COPRAHOR", en la Ciudad de Sébaco.
- Valorar los resultados obtenidos de la Gestión Financiera de la Cooperativa Agropecuaria de Producción de Hortalizas R.L "COPRAHOR", de la ciudad de Sébaco, departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2023.

## **IV. DESARROLLO**

### **4.1. Gestión Financiera**

#### **4.1.1. Finanzas**

##### **4.1.1.1. Concepto**

En términos simples las finanzas conciernen a las decisiones que se toman en relación con el dinero o, con más exactitud, con los flujos de efectivo. Las decisiones financieras tienen que ver con cómo se recauda el dinero y cómo lo usan los gobiernos, las empresas y los individuos. Con el fin de tomar decisiones financieras, usted debe entender tres conceptos generales, aunque razonables: si todo se mantiene igual 1) se prefiere más valor a menos 2) cuanto más pronto se reciba el efectivo, más valioso es, y 3) los activos con menos riesgo son más valiosos (preferidos) que los activos con más riesgo. En este libro se demuestra que una empresa con una administración. (Brighan, 2008, pág. 5)

En la vida se pueden encontrar, muchas maneras de generar dinero, pero financieramente debemos estar educados pues de lo contrario no seríamos capaces de manipular correctamente ningún recurso monetario, por más sencillo que lo veamos una decisión mal tomada podría generarnos gastos muy grandes, las finanzas son todos los bienes y procedimientos financieros que aplicamos correctamente para mantener equilibradamente las operaciones financieras de cualquier entidad.

En la entrevista aplicada la contadora de la cooperativa, respondió que las finanzas son como intercambio de capital que el contador necesita para controlar el efectivo ya que, una empresa que no lleve sus finanzas de manera adecuada puede tener problemas de liquidez.

##### **4.1.1.2. Importancia**

La administración financiera efectivamente comprende análisis, reportes, diagnósticos del periodo operativo de la empresa, el valor del dinero para el negocio, relaciones con los inversionistas, la contabilidad, el estudio y la comunicación,

acertadamente un extenso rango de stakeholders, lo cual implica los emprendimientos; gestión de activos, presupuesto, pronósticos, gestión de los costos y el flujo de efectivo. (Roosell, 2018, págs. 101-110)

Dicho anteriormente las finanzas juegan un papel sumamente importante en el mundo de los negocios saber aplicar correctamente el uso de la finanzas podría llevar a cualquier entidad a otro nivel, cuando hablamos de finanzas debemos tomar en cuenta que podemos encontrar muchos riesgos por ejemplo una mala aplicación podría llevar a la quiebra, la inversión va de la mano con las finanzas porque después de una inversión es donde las finanzas empiezan su trabajo todo el dinero invertido ya sea propio o externo de la empresa tienen el mismo objetivo y es generar utilidades.

Al respecto la contadora mencionó que la importancia de las finanzas sería el buen manejo del capital en la empresa. Así mismo, Ayudarían en aumento de las utilidades y mejor economía de la cooperativa.

#### **4.1.1.3. Clasificación**

Las finanzas son una disciplina fundamental en el mundo de la empresa. Como consecuencia de ello, ocupan un lugar primordial en los planes de estudios de las facultades de Ciencias Económicas y Empresariales, y de ahí la necesidad de contar con manuales como el presente, adaptados a las nuevas titulaciones y realizados de forma didáctica para que el alumno pueda, por sí mismo, comprender la materia.

A continuación, se detallan los tipos de finanzas más comunes:

1. **Finanzas empresariales:** se refieren al análisis financiero de las empresas y su gestión, especialmente en relación con la maximización del valor de las mismas.
2. **Finanzas privadas:** se centran en las finanzas de particulares o empresas privadas, y su gestión, planificación patrimonial y optimización fiscal.

3. **Finanzas personales:** se ocupan de la gestión de las finanzas personales de una persona o familia, incluyendo la planificación financiera, la gestión de ahorros, el presupuesto y la inversión.
4. **Finanzas familiares:** implican la planificación de las finanzas en una familia, incluyendo el ahorro, el presupuesto y el patrimonio familiar.
5. **Finanzas corporativas:** son las finanzas que se relacionan con la gestión financiera de la sociedad y su relación con los accionistas.
6. **Finanzas públicas:** son aquellas relacionadas con la gestión del dinero público que se utiliza para el bienestar común. (Martinez M. C., 2014, pág. 3)

Como se puede apreciar, encontramos diferentes clasificaciones de las finanzas y es que esta se origina en cualquier entorno, pues toda persona interesada en aumentar utilidades con su dinero debe tener en cuenta que financieramente existe un modelo de aplicación para tener una mejor administración. Ya sea como ahorro, inversiones, toma de decisiones, gastos u otra manipulación de dinero, las finanzas deben estar presente y acoplarse a los distintos destinos a los que se dirijan estas actividades.

En este sentido la contadora expresa, las finanzas que más se adecuan a la cooperativa son las corporativa ya que, son donde los socios aportan cierto capital para poder obtener utilidades.

#### **4.1.1.4. Administración Financiera**

La administración financiera se refiere a la adquisición, el financiamiento y la administración de activos, con algún propósito general en mente .entonces, la función de los administradores financieros en lo tocante a la toma de decisiones se puede dividir en tres áreas principales: las decisiones de inversión, las de financiamiento y las de administración de los activos (James & Wachowicz, 2002, pág. 48).

Con lo antes expuesto podemos determinar que la administración financiera es responsabilidad de toda la empresa debido a que se divide entre las áreas más

importantes de la empresa, una buena administración financiera predice el futuro de la entidad puesto que los resultados reflejan hasta donde han avanzado y es un punto muy importante para la toma de decisiones pues es aquí donde la empresa avanza a otro nivel y se empieza a llevar de manera exitosa su administración financiera.

Por tal motivo la contadora de la cooperativa expresó que, se lograría trabajando enfocados en administrar adecuadamente los recursos de la cooperativa con el propósito de ir mejorando cada día y que los socios se sienten satisfecho.

#### **4.1.2. Generalidades de la Gestión Financiera**

##### **4.1.2.1. Definición**

La Gestión Financiera consiste en administrar los recursos que se tienen en una empresa para asegurar que serán suficientes para cubrir los gastos para que esta pueda funcionar. En una empresa esta responsabilidad la tiene una sola persona: el Gestor Financiero. De esta manera podrá llevar un control adecuado y ordenado de los ingresos y gastos de la empresa.

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

La Gestión Financiera es el arte de poder obtener financiamientos para la empresa y poder decidir cuál de las posibilidades es la más acertada para la situación económica de la empresa y así poder obtener recursos para operar económicamente. Muy importante en la captación de recursos para que la empresa pueda operar ya que mediante el buen financiamiento la empresa puede contar con el dinero necesario para realizar inversiones y poder obtener ganancias. (Nuñez Flores , 2007)

La gestión financiera es un pilar esencial en todos los negocios. Si una empresa cuenta con un buen gestor financiero, le resultará más fácil alcanzar sus objetivos ya que podrá gestionar mejor sus recursos, asegurándose de que son suficientes para cubrir los costes, de manera que no solo pueda seguir funcionando, sino que además genere beneficios. La definición de la gestión financiera hace referencia a la actividad mediante la cual se administran los recursos económicos de una empresa o institución de manera estratégica para garantizar un buen desempeño en todas sus áreas.

La contadora manifestó, que la cooperativa, no cuenta con buena gestión financiera porque los socios a veces no se ponen de acuerdo en la toma de decisiones y hasta se pierde dinero.

#### **4.1.2.2. Objetivo**

La misión general de la gestión financiera en la empresa de apoyar y financiar su crecimiento rentable, controlando su riesgo, comprende la formulación de objetivos, denominando como objetivo no un deseo sino un compromiso para alcanzarlo.

En cualquier organización las principales áreas económico-financieras que exigen fijar objetivos son:

- **El crecimiento:**

Este es uno de los objetivos prioritarios de cualquier organización porque, en general, se considera que el tamaño:

- **Mejora la rentabilidad por:**

La economía de escala, que permite reducir el coste unitario al aumentar el volumen. Algunas de las causas son: la dilución ya comentada de los costes fijos, el mayor poder de negociación con los suministradores o la mejora de la productividad por posibilitar el acceso a tecnologías más avanzadas.

La economía de sinergias, que permite compartir recursos entre varias actividades, lo que reduce el coste por unidad de producto o servicio. Por ejemplo, usar el mismo canal para distribuir distintos productos.

- **El aumento de la capacidad utilizada, que permite diluir entre más unidades los costes fijos.**

La reducción del coste del producto o del servicio por un mayor tamaño o una mayor utilización de la capacidad instalada es un mecanismo de especial importancia cuando la entidad de los gastos fijos es elevada. Esta reducción se produce porque esos gastos se reparten entre un mayor número de unidades.

Refuerza la posición financiera de la empresa por la posibilidad de acceder a fuentes de financiación más amplias y especializadas y por la mayor exigencia y credibilidad que conlleva la visibilidad que da el tamaño. Reduce el riesgo por la mayor diversificación que favorece el tamaño.

Como contrapartida, cabe señalar que una mayor dimensión:

- **Aumenta la complejidad y dificulta la gestión.**

Incrementa el riesgo de que el deterioro de una parte de la empresa pueda arrastrar al resto al fracaso colectivo en un frecuente efecto domino. (Juan Perez, 2015, pág. 38)

La gestión financiera de una empresa se trata de un proceso que requiere de la planificación, control y análisis de todas las operaciones contables de la compañía. Su fin principal es utilizar de manera eficiente los recursos económicos disponibles, para la consecución de los objetivos comerciales de la organización.

De tal modo que, las empresas que no cuenten con una correcta gestión financiera, difícilmente podrán establecer el monto disponible que poseen, y la



proyección de cuánto ganarán en el futuro. Así como tampoco podrán planificar las diversas actividades que deben desempeñar para la expansión de la compañía.

Las funciones de la gestión financiera son las que le permiten plantear formas de soluciones o la idea de cada gestión en las empresas, pueden ser: Logro de beneficios a corto, mediano y largo plazo, mediante la optimización de las ganancias económicas, facilitando la continuación de las inversiones. Aporta bienestar a los titulares de la empresa, debido a que tienen manejo y comprensión de las finanzas de la organización. Creación de sistemas o métodos, los cuales servirán de apoyo para el departamento de finanzas.

Se manifestó que en la cooperativa el objetivo es trabajar enfocados en base a ellos para poder obtener mejores resultados y fortaleciendo la capacidad de los asociados para llevar a cabo dichos objetivos.

#### **4.1.2.3. Características**

La gestión financiera no es más que la administración de las finanzas. Es un proceso que conlleva distintas actividades que resultan en el beneficio de una empresa.

Las principales características de los activos financieros son:

**Liquidez:** se mide por la facilidad y la certeza de un activo para convertirse en dinero líquido de forma rápida, es decir, a corto plazo, y sin sufrir pérdidas en su valor. Así, por ejemplo, el dinero será un activo plenamente líquido frente a un depósito a plazo.

**Riesgo:** es la probabilidad de que, llegado el vencimiento de su obligación de pago, el emisor del activo no haga frente al pago o amortización de la deuda. Es decir, el riesgo de una inversión es la posibilidad de tener más o menos dinero del que se invirtió.

- Existen diferentes tipos de riesgo:

- Riesgo de crédito: perder lo invertido.
- Riesgo de tipo de interés: no obtener la rentabilidad esperada en la inversión.
- Riesgo de mercado: algo ajeno a la empresa provoca una caída de los títulos en el mercado.
- Riesgo de país: las posibilidades de que la regulación cambie en el lugar donde tenemos invertido el dinero.
- Riesgo de tipo de cambio: funciona igual que el riesgo de interés.

**Rentabilidad:** es la capacidad de producir intereses u otros rendimientos (dividendos, ganancias de capital, etc.) para el comprador como pago de su sesión temporal de fondos y su asunción de riesgos. Por tanto, dicha rentabilidad estará en función de la liquidez y del riesgo y será una especie de recompensa para el tenedor de activo por soportar el riesgo de que el emisor cumpla con su obligación y por renunciar a su capacidad de compra. (Bahillo Marcos, 2019, pág. 3)

Las características de la gestión financiera contribuyen a optimizar los recursos materiales y humanos de la empresa. Las organizaciones tienen como objetivo aumentar su rentabilidad, pero, para ello, necesitan optimizar los recursos que ya disponen. Una buena gestión financiera ayuda a optimizar dichos recursos para incrementar los beneficios y la productividad.

Se menciona que alguna de las características que posee la cooperativa de acuerdo con las finanzas, es obtener mejores resultados y ayudando a que la cooperativa funcione de manera adecuada.

#### **4.1.2.4. Funciones**

La función de la administración es la más importante porque es una actividad común a todo tipo de organizaciones: empresas, gobierno, hogar siempre que haya una organización cualquiera deberá existir la función administrativa.

Las áreas funcionales de la empresa son:

- Técnicas: de la producción
  - Comercial: de la compraventa
  - Financiera: de obtener el capital
  - Contable: de reflejar los asientos contables en los libros contables.
  - Seguridad: de proteger los bienes de la empresa y de sus empleados.
  - Administrativa: encargada de utilizar adecuadamente los recursos.
- (Gabín, 2004, pág. 40)

Las funciones de la gestión financiera son una serie de procedimientos que se plantean para el cumplimiento, contribuye a optimizar los recursos materiales y humanos de la empresa. Las organizaciones tienen como objetivo aumentar su rentabilidad, pero, para ello, necesitan optimizar los recursos que ya disponen. Una buena gestión financiera ayuda a optimizar dichos recursos para incrementar los beneficios y la productividad.

En este sentido expreso la contadora, que a través de supervisiones podemos controlar y de manejar las finanzas. Es por eso que, el buen funcionamiento de la cooperativa trae muchos beneficios si llevamos una adecuada función.

#### **4.1.2.5. Estructura**

El aspecto fundamental en lo relativo a las decisiones de financiación está relacionado con la definición de la estructura financiera que es la proporción entre pasivos y patrimonio que la empresa utiliza para financiar sus activos, ya que esta influye en las utilidades, el costo de capital y el riesgo financiero.

Los gerentes financieros enfrentan permanentemente el dilema de obtener recursos para la operación normal de la empresa y el crecimiento (ya sea integrado, intensivo o diversificado) representado en proyectos de inversión. La necesidad de

seleccionar apropiadamente las fuentes de financiación obedece a que los recursos son limitados y costosos, por tanto, se requiere considerar no solo el costo de cada fuente, sino también el riesgo, la autonomía, el control, el grado de concentración accionario y las utilidades por acción, entre otros.

- **Apalancamiento financiero.**

Al existir la posibilidad de contar con recursos que puede suministrar el sector financiero, bajo la modalidad de créditos que serán amortizados a largo plazo o con fondos factibles de captar mediante la emisión de acciones, es responsabilidad del gerente financiero medir el impacto de diferentes opciones de endeudamiento sobre la rentabilidad del patrimonio. El hecho de la empresa de financiar recursos con deuda, para generar una rentabilidad que sea mayor que el costo de esos recursos, se denomina apalancamiento financiero. Suele afirmarse que, cuanto mayor sea la palanca financiera o relación deuda-inversión total, mayor será la rentabilidad del patrimonio por el tratamiento tributario dado a los intereses, por supuesto, si RODCK o rendimiento de la inversión mayor que el costo de la deuda (esto debe verificarse antes de tomarse la decisión de la deuda).

- **Potencial de crecimiento en los negocios**

Cuando las perspectivas comerciales son favorables, es decir, se proyectan incrementos en ventas y, por ende, de las utilidades, la gerencia financiera preferirá el endeudamiento, dado que los fondos que se van a generar internamente contribuirán al pago oportuno del capital y de los intereses. Además, al socio le conviene que el crecimiento de las utilidades no vaya paralelo con la emisión de acciones, porque propiciara mayores ganancias por cada título de propiedad poseído. Sin embargo, los accionistas deberán entender que, cuando las ventas, las utilidades y los rendimientos crecen en circunstancias favorables, el precio de la acción puede experimentar variaciones superiores a las utilidades y generar una disminución en la relación dividendo por acción/valor de la acción en el mercado. La empresa debe evaluar los beneficios que reporta el uso del apalancamiento frente al

retroceso del rendimiento del patrimonio, no generado por la disminución de las utilidades, sino por el excesivo valor que alcanzan las acciones comunes.

- **Estabilidad en los márgenes de utilidad**

La posibilidad de sostener cierto grado de participación en el mercado tiene repercusiones sobre los márgenes de utilidad, por lo que es importante el sector al cual pertenece la empresa y el estilo gerencial. Si la gerencia es dinámica y emprendedora y el sector es pujante, puede sortearse con éxito el ingreso de nuevos competidores o la expansión de los actuales. Si el pronóstico de utilidades estables es confiable, convendrá el endeudamiento para incrementar la utilidad por acción (UPA).

- **Naturaleza de los activos**

La actividad desarrollada por cada empresa marca pautas a seguir en cuanto al horizonte de amortización de los créditos. Cuando la mayor parte de los activos son fijos cuya inversión no se recupera a corto plazo y se tiene mucha certeza de la comercialización de los bienes y servicios (monopolios), se recomiendan los créditos a largo plazo. (Santiago, 2021, pág. 135)

La estructura financiera es el conjunto de recursos económicos con los que cuenta una empresa, procedentes de fuentes de financiamiento internas o externas. El objetivo de esta estructura es optimizar e incrementar las ganancias buscando una rentabilidad.

Al respecto, la estructura se ve de acuerdo al mejoramiento de las finanzas, gestionando adecuadamente los recursos de la cooperativa, también invirtiendo en productos para obtener utilidades.

#### **4.1.2.6. Estrategias**

En el proceso de planeación de una organización existe un momento en el cual hay que seleccionar las estrategias que se van a llevar a cabo. Tal decisión compromete el futuro de la empresa y por lo tanto debe ser evaluada

cuidadosamente. En ese momento es cuando la planeación financiera, como planeación funcional que es, debe ponerse al servicio de la planeación organizacional.

Las finanzas y la estrategia cuentan con herramientas suficientemente probadas para evaluar las diferentes alternativas de desarrollo de la empresa y como conclusión recomendar el curso de acción que debe seguir la firma para alcanzar el estado futuro que proponen los directivos. Esta evaluación, obviamente, se hace desde el punto de vista financiero y se debe basar en medidas que satisfagan las necesidades de los grupos de interés de la empresa. (Gutierrez Gonzalez, 2013, pág. 15)

Las estrategias de la gestión financiera son una base que permiten asegurar el futuro de la empresa, se evalúa cuidadosamente para así poder tener resultados satisfactorios; este se apoya de herramientas probadas que permitan tener alternativas para el desarrollo de la entidad. El análisis de las estrategias se debe hacer en el punto de vista financiero y deben ser pautas que satisfagan el interés de la empresa.

En este sentido expreso la contadora que, las estrategias que utilizó en la cooperativa son inversiones en compra de productos, negociaciones y oferta de nuevos productos a los clientes con el propósito de obtener nuevos clientes.

### **4.1.3. Información Financiera**

#### **4.1.3.1. Contabilidad**

“La contabilidad organiza y resume la información económica para que los usuarios puedan emplearla. Se presenta en informes llamados estados financieros. Para preparar estos los contadores analizan, registran, cuantifican, acumulan, sintetizan, clasifican, informan e interpretan los hechos económicos y sus efectos financieros en la empresa”. (Horngren, Sundem, & Elliott, 2000, pág. 4),

Se puede decir que la contabilidad, es una herramienta que favorece a las empresas y ayudan a tener un mejor control de sus actividades económicas, dándoles seguridad y una mayor confiabilidad de todos los recursos de la empresa. Así mismo, brindaría una mejor rentabilidad y confianza a los usuarios de toda la información.

Al respecto la contadora menciona, que la contabilidad es muy necesaria llevarla para poder controlar todas las actividades de la cooperativa y así tener organizado todo el registro contable con mayor facilidad.

#### **4.1.3.2. Importancia**

En toda administración de una empresa, es importante y necesaria la información financiera ya que es la base para una buena decisión, para que la decisión que se tome sea suficiente y oportuna para los ejecutivos. La administración financiera es la información que da parte a la contabilidad ya que, es indispensable para la toma de decisiones de la empresa. (Rox, 2013)

Es de gran importancia la información financiera ya que, es la base fundamental de toda empresa, esta información es de utilidad, por tanto, es donde revela toda la información necesaria acerca de sus inversiones realizada por sus accionistas, con esta información podríamos tomar decisiones que ayudarían a mejorar la rentabilidad de la misma.

Por tanto, la contadora de la cooperativa expreso que, debería ser importante la contabilidad porque así puedes tener controlado todo lo que entra y sale de la cooperativa. es por eso que la contabilidad es fundamental en todos los ámbitos.

#### **4.1.3.3. Políticas contables**

Las políticas contables, según la norma NIIF para Pymes una política debe ser una guía a seguir enfocada en los procedimientos y decisiones que conlleva la presentación de los estados financieros de una empresa, teniendo en cuenta su

estructura contable, el grupo de ingreso a NIIF que pertenece y los estados financieros que debe presentar. (Bonilla Medina, 2018)

Las políticas contables son esenciales y sirven como guía para poder preparar los estados financieros, es la manera de cómo se va a presentar de acuerdo a los principios, bases, reglas y procedimientos utilizados en la información.

En este sentido según la contadora, si son fundamentales porque ayudan a obtener un mejor manejo de las cuentas y la manera de cómo se van a contabilizar son aspectos muy importantes que como contador debemos de usarlas.

#### **4.1.3.4. Sistema Contable**

Un sistema de información contable está formado por un conjunto de elementos que se interrelacionan para transformar los datos proporcionados por las transacciones y otros eventos económicos que afectan a una organización, y producir información de carácter financiero dirigida a todas las personas que tienen interés en la organización, se encuentra fuera o dentro de ella. En tal sentido, se puede distinguir una serie de sistemas operativos, tales como: producción, ventas, y administración. Superpuesto a ellos se encuentra el sistema de información que abarca toda la organización; en el están representadas las vías de comunicación que permiten su funcionamiento coordinado. (Bernal Niño, 2004, pág. 27)

Toda empresa tiene la obligación de implementar un sistema contable lo cual, ayudaría mucho en sus registros de forma más fácil y ahorraría menos tiempos en realizar contabilizaciones. Para poder tener un mejor aprovechamiento de estos recursos.

En este sentido, sí hay un sistema contable llamado Asís CNT, donde se encuentra todo lo necesario para satisfacer las necesidades de la cooperativa y poder agilizar con rapidez todos los registros contables. La aplicación de la guía de observación verificamos en la cooperativa. Si hay un sistema contable computarizado



llamado Asís CNT. Por tanto, Hay equipos para trabajar, hay dos computadoras y dos impresoras.

Como podemos observar la imagen siguiente;



**Figura 1:** Sistema Contable

**Fuente:** Sistema de la Cooperativa

#### **4.1.3.5. Elementos del Sistema Contable**

Un sistema de información contable es un subsistema integrado por elementos o componentes que están interrelacionados, los cuales actúan de manera óptima con un objetivo o propósito en común. Tal propósito es generar información confiable y útil. La confiabilidad se logra por la integralidad de la información que contiene, la cual debe estar libre de error. La utilidad de la información incluye la oportunidad y se alcanza en la medida que satisface las necesidades de todos los usuarios de la misma.

Desde la perspectiva de la teoría de sistemas, “un componente es en sí mismo un sistema y se le llama subsistema”. Estos componentes o elementos están constituidos por piezas individuales que tienen relación entre sí. Algunos elementos del sistema son: el hardware, el software o programa, los recursos humanos, las políticas y normas contables adoptadas por la entidad. En cambio, agrega algunos otros componentes: datos, soportes de datos, máquinas, procedimientos, programas, controles, formularios, reglamentaciones, etc. (Torrez Gallardo, 2019, págs. 73 - 79)

Así mismo, se entiende que un sistema trae consigo muchos beneficios que ayudarían a la empresa a poder llevar un control de las operaciones, es por eso que, se investigó los elementos del sistema contable lo cual, es importante conocer para que estemos más informados acerca de esta herramienta necesaria para satisfacer las necesidades de la misma. Lo cual deberemos de brindarle atención a este sistema ya que, se actualiza para obtener mayor seguridad de nuestra información.

Se manifiesta que los elementos que posee la cooperativa COPRAHOR, son facturación, catálogo de cuentas, actualización de tasas de cambio, tesorería, presupuesto, respaldos. Así mismo, se actualiza el software cada 6 meses para un mejor manejo del sistema.

#### **4.1.3.6. Información Financiera**

La información financiera de toda empresa se refleja en los estados financieros, los cuales muestran la situación y desarrollo financiero a que ha llegado una empresa como consecuencia de las operaciones realizadas; en otras palabras, son las expresiones cuantitativas de los resultados obtenidos por la administración en su actuación. (Morales Castros , 2002, pág. 189)

Son datos presentados por el área contable de la empresa y muestran de manera sistematizada, correcta y precisa los estados financieros de la empresa; de manera cuantitativa, en termino de dinero, esta describe la situación en la que se encuentra contablemente la entidad, como tal, si provoca pérdidas, ganancias y producción de productos, las cuales dependerán de la clasificación de la empresa.

Se mencionó que quien maneja toda la información es la contadora y el consejo de administración. Es necesaria esta información para la toma de decisiones para lograr y cumplir con los objetivos de la cooperativa a largo plazo.

#### **4.1.3.7. Estados Financieros**

Los estados financieros son la manifestación fundamental de la información financiera; son la representación estructurada de la situación y desarrollo financiero de una entidad a una fecha determinada o por un periodo definido. Su propósito general es promover información de una entidad acerca de la posición financiera, del resultado de sus operaciones y los cambios en su capital contable o patrimonio contable y sus recursos o fuentes, que son útiles al usuario general en el proceso de la toma de decisiones económicas. (Román Fuentes , 2017, pág. 15)

los estados financieros son documentos, cálculos y papeles reflejados de manera cuantitativa, en el que se refleja cuánto dinero pierde y gana la entidad, es lo que permite que la empresa lleve un control correcto de su dinero y así mismo, tenga sostenibilidad. Nos muestra la rentabilidad de la empresa, es decir, las ganancias (utilidades) y/o pérdidas. Entre los estados financieros podemos mencionar, balance general, esta muestra información sobre los recursos, activos y pasivos de la entidad; el estado de resultado que refleja las utilidades, balanza de comprobación, demuestra la suma del debe y el haber.

Se manifestó que la cooperativa elabora balance general, estados de resultados, notas y estados de cambio en el patrimonio. Las utilizamos para tomar decisiones cuando hacemos junta directiva y también por algún prestamos que queramos obtener.

##### **4.1.3.7.1. Balance General**

El estado de situación financiera, también llamado estado de posición financiera o balance general, que muestra información relativa a una fecha determinada sobre los recursos y obligaciones financieras de la entidad; por consiguiente, los activos en orden de su disponibilidad, revelando sus restricciones; los pasivos atendiendo a su exigibilidad, revelando sus riesgos financieros; así como, el capital contable o patrimonio contable a dicha fecha. (Román Fuentes , 2017, pág. 15)

A continuación, se muestra un balance con sus cuentas respectivas.

<b>EMPRESA ABC S. A</b>	
<b>ACTIVO</b> Recursos que tiene una empresa para realizar sus operaciones y los que tiene derecho a recibir.	<b>PASIVO</b> Deudas y obligaciones que posee una empresa
	<b>CAPITAL</b> Aportaciones de los propietarios o socios.

**Figura 2:** Balance General

**Fuente:** Academia de contabilidad financiera, 2014

El balance general es el que muestra los recursos de la entidad, los activos y pasivos, este tiene una fecha relativa de inicio a final y la contabilización de este al final del periodo debe tener una cantidad exacta y cuadrada tanto en activos como pasivos y se le integra el capital, cumple una formula la cual es:  $\text{capital contable} = \text{total activo} - \text{total pasivo}$ .

#### **4.1.3.7.2. Estado de Resultado**

Es presentado en uno o dos estados, de acuerdo a la NIF B-3, para entidades lucrativas o, en su caso, estado de actividades, para entidades con propósitos, no lucrativos, que muestra la información relativa al resultado de sus operaciones en un periodo y, por ende, de los ingresos, gasto; así como, de la utilidad (perdida) neta o cambio neto en el patrimonio contable resultante en el periodo. (Román Fuentes , 2017, pág. 15)

<b>ESTADO DE RESULTADO</b>
INGRESOS
(-) COSTOS Y GASTOS
(-) PROVISIONES DE IMPUESTOS
(=) UTILIDAD Y PERDIDA NETA DEL EJERCICIO

**Figura 3:** Estado de Resultado

**Fuente:** Academia de contabilidad financiera, 2014

El estado de resultado es un formato que refleja las pérdidas y ganancias de la entidad a cierto periodo, así mismo, muestra las utilidades, refleja de igual manera los costos y gastos y las provisiones de impuestos. También se le conoce como el estado de pérdidas y ganancias, además, te indica la cantidad de dinero que tu empresa gasta para generar utilidades, es decir, cuáles son tus márgenes netos de utilidad.

#### 4.1.3.7.3. Notas

Las Notas a los Estados Financieros son parte integrante de los mismos, y su objeto es complementar los estados básicos con información relevante. Los estados financieros tienden progresivamente a incrementar su ámbito de acción, aspirando a satisfacer las necesidades del usuario general más ampliamente. Que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. (Román Fuentes , 2017, pág. 15)

Las notas son un documento o formato el cual explica la información contenida, agrupadas en una sola sección. Brinda una estructura clara y entendible de las prácticas contables de una empresa, para que aquellos usuarios que los consultan puedan comprenderlos y analizarlas de manera correcta para la toma de decisiones.

#### **4.1.3.8. Características de los Estados Financieros**

Las características cualitativas primarias de la información financiera son la confiabilidad, la relevancia, la comprensibilidad y la comparabilidad.

- **Confiabilidad**

La información financiera que posee esta cualidad cuando su contenido es congruente con las transacciones, transformaciones internas y eventos sucedidos, y el usuario general la utiliza para tomar decisiones basándose en ella. Para ser confiable la información financiera debe: a) reflejar en su contenido y otros eventos realmente sucedidos (veracidad), b) tener concordancia entre su contenido y lo que se pretende representar (representatividad), c) encontrar libre de sesgo o prejuicio (objetividad), d) poder validarse (verificabilidad), y e) contener toda aquella información que ejerza influencia en la toma de decisiones de los usuarios generales (información suficiente).

- **Relevancia**

La información financiera que posee esta cualidad cuando influye en la toma de decisiones económicas de quienes la utilizan. Para que la información sea relevante debe: a) servir de base en la elaboración de predicciones y en su confirmación (posibilidad de predicción y confirmación); y b) mostrar los aspectos más significativos de la entidad reconocidos contablemente (importancia relativa).

- **Comprensibilidad**

Una cualidad esencial de la información proporcionada en los estados financieros es que facilite su entendimiento a los usuarios generales. Para este propósito es fundamental que, a su vez, los usuarios generales tengan la capacidad de analizar la información financiera, así como, un conocimiento suficiente de las actividades económicas y de los negocios.

- **Comparabilidad**

Para que la información financiera sea comparable debe permitir a los usuarios generales identificar y analizar las diferencias y similitudes con la información de la misma entidad y con la de otras entidades, a lo largo del tiempo. ( (NIF), 2018, págs. 8-35)

Como hemos dicho anteriormente, los estados financieros son de gran utilidad para la toma de decisiones en la empresa. Por ende, para poder presentar esta información, tiene que cumplir ciertas características que son fundamentales entre estas tenemos; Comprensibilidad: la presentación de los estados financieros debe presentarse de manera clara y concisa para comprender mejor los resultados económicos. Relevancia: tal información tendrá que enfocarse en los puntos más importantes que serán necesarios para la toma de decisiones dando lugar, a poder evaluar sucesos que puedan ayudar a que la empresa funcione mucho mejor.

Fiabilidad: toda la información tiene que ser veras y objetiva lo cual, debe presentarse de manera adecuada, limpia, sin errores materiales, para que el usuario se sienta seguro con dicha información y confíen en la empresa. Comparabilidad: esta es la última característica y es donde los accionistas hacen ciertas comparaciones que le ayudan a identificar mejor sus inversiones financieras.

La contadora de la cooperativa expreso que, alguna de las características que poseen los informes financieros son confiables, comprensible, relevantes y fiables. Esto es como requisito que tienen que cumplir para que sean entendibles a los socios para la mejor toma de decisiones.

#### **4.1.3.9. Herramientas financieras**

El desarrollo local exitoso requiere alcanzar un equilibrio con muchas inversiones, altos retornos, como ocurre con los negocios más prósperos el éxito a la economía abierta y orientada al conocimiento requieren que las regiones posean rasgos distintos y sean atractivas y productivas (Mountford, 2007, pág. 36)

Dicho de otra manera, las herramientas financieras son un atajo al buen funcionamiento y mejor calidad en el manejo de las finanzas, pues cada herramienta financiera que utilizamos nos lleva a cumplir nuestros objetivos dentro del área administrativa de las finanzas, cuando hablamos de herramientas hablamos también de todas esas ideas que de alguna u otra manera implementamos para tener un mejor control de los recursos financieros.

La contadora expreso, que proporciona información acertada y ordenada para mantener un control adecuado de las finanzas en la cooperativa. Las ventajas serían captación de utilidades, mantenimiento y aumento del capital.

#### **4.1.3.10. Razones Financieras**

Las razones son útiles en el análisis financiero realizado por los inversionistas puesto que captan los aspectos fundamentales del desempeño económico de una entidad.

Las razones financieras se pueden clasificar en los siguientes grupos y cada grupo pretende evaluar un elemento de la estructura financiera de la empresa.

##### ➤ **Razón de liquidez**

Las razones de liquidez permiten identificar el grado o índice de liquidez con que cuenta la empresa.

$$- \text{Razón de liquidez} = \text{Activo circulante} / \text{Pasivo circulante}$$

##### ➤ **Razón de endeudamiento**

La razón de endeudamiento permite identificar el grado de endeudamiento que tiene la empresa y su capacidad para asumir sus pasivos.



- **Razón de endeudamiento = Total Pasivo/Capital contable**

➤ **Razones de rentabilidad**

Con estas razones se pretende medir el nivel o grado de rentabilidad que obtiene la empresa, ya sea con respecto a las ventas, con respecto al monto de los activos de la empresa o respecto al capital aportado por los socios.

A) Margen de Utilidad Neta = Resultado Neto/Ventas netas

B) Rentabilidad sobre Activos (ROA) = Resultado Neto/Activos

C) Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) = Resultado Neto/Capital Contable. (Horngren, 2020, pág. 19).

➤ **Razón de actividad.**

Una alta razón de actividad significa una utilización eficiente de los recursos de una empresa.

**1. Análisis del nivel de ventas:**

**A) ventas netas/capital contable**

Esta razón te ayuda a determinar si lo que estas vendiendo es adecuado considerando el capital invertido en el negocio; es decir esta razón te indica cuantos pesos de venta son generados por cada peso de capital propio que tienes invertido en tu negocio.

**B) ventas netas/capital de trabajo**

Capital de trabajo es el dinero con que cuenta un negocio para trabajar y se calcula como la diferencia del activo circulante menos el pasivo a corto plazo.

De acuerdo con lo expresado las razones financieras nos sirven de guía para poder detectar el error y para encontrar las soluciones cuando uno de los recursos o alguna de las herramientas financieras presenten anomalías, es muy importante saber que las razones financieras tienen su aplicación en todo el ejercicio administrativo pues gracias a ellas se pueden prevenir o corregir a tiempo un sin número de situaciones en las que se pone en peligro la rentabilidad, solvencia operacionalización y construcción a nivel de industria de la empresa.

En este sentido, si la cooperativa cuenta con todas las razones financieras que son necesarias para saber cómo se encuentra la cooperativa. estas son; razón de liquidez, razón de endeudamiento y razón de rentabilidad. Las razones financieras se hacen cada año.

#### **4.1.3.11. Análisis Financiero**

El análisis financiero es un proceso de evaluación de la situación financiera de la empresa actual y de periodos anteriores, con el fin de comprobar el logro de los objetivos de la empresa, así como una estimación de resultados futuros. Este análisis se realiza a través de distintos métodos e instrumentos que acumulan información trascendente para la toma de decisiones. En esta materia analizaremos principalmente los métodos de ratios, métodos de estadísticos y métodos econométricos. De igual forma, se dará prioridad a los aspectos más importantes desde el punto de vista de la empresa para realizar el análisis, en cuanto a aspectos como rentabilidad, solvencia, crecimiento y valor de la empresa. (Lavalle Burguete, 2016, pág. 24)

Podemos decir, que es la manera de cómo se analiza la información financiera evaluando periodos actuales y anteriores, con el propósito de conocer cuáles fueron los logros obtenidos hasta este tiempo y si se han cumplido los objetivos establecidos por la empresa realizando una proyección para el futuro. Esta es una herramienta muy útil.

En este sentido expreso la contadora, que hacen una comparación de periodos anteriores con periodos actuales que se está abordando esto es para tener en cuenta los posibles errores que obtuvimos y así tomar medidas para un mejor manejo de la cooperativa. también, Se hace una evaluación de ingresos contra los gastos y costos para tener más certeza si hubo o no utilidades.

#### **4.1.3.12. Tipos de Análisis Financiero**

Existen varias formas de clasificar los tipos de análisis financiero. Por el momento que se realiza puede ser: Ex ante: si estamos analizando estados financieros proyectados, ex post: si estamos analizando estados financieros históricos, de hechos que ya ocurrieron. Por la persona que lo realiza – puede ser: interno. Si lo realiza alguien que trabaja en la empresa cuyos estados financieros son materia de estudios. Externo: si lo realiza una persona externa a la organización (un inversionista, un proveedor, etc.).

✓ Herramientas para el análisis de estados financieros

- 1. Análisis horizontal:** es posible detectar un incremento importante en el saldo de cuentas por cobrar, el cual puede tener causas favorables tales como una nueva política de créditos a fin de incrementar las ventas (por lo cual habría que ver si las ventas se han incrementado en un porcentaje igual o mayor); o causas desfavorables, como una ineficiente gestión del área de créditos y cobranzas de la empresa.
- 2. Análisis de variaciones:** consiste en determinar cuál ha sido la variación o cambio del monto de una partida de un periodo a otro. Por ejemplo: cuentas por cobrar comerciales año: 97:1,500, año 98:2,000, la variación sería simplemente la diferencia, es decir, 500. Como se dijo anteriormente, el análisis de las variaciones no puede hacerse aisladamente sino en conjunto con las otras herramientas. Para un mejor entendimiento.

**3. Análisis de las tendencias:** consiste en determinar en qué porcentajes se dio el cambio con respecto al periodo base. Para ello se realiza el procedimiento que pasamos a explicar:

Después de haber elegido el periodo base y aplicado el análisis de variaciones se deberá de determinar que porcentajes representa la variación con respecto al periodo base utilizando una regla de tres.

**4. Análisis vertical:** llamado así porque compara dos o más partidas de un mismo periodo. El resultado obtenido se comparará ya sea con su equivalente en otro periodo pasado o contra el equivalente de otra empresa o con el promedio de la industria. Permite obtener una visión general de la estructura financiera de la empresa (Balance General) y de la productividad de sus operaciones (Estado de Ganancias y Pérdidas). (Tanaka Nakasone , 2001, págs. 315-329)

Según lo expresado por el autor, los tipos de análisis comprende una serie de elementos que ayudan a tener una mejor rentabilidad de la entidad ya que, se aplican análisis vertical, análisis de tendencia, y análisis horizontal que son herramientas que deben utilizar para una mayor efectividad de todas sus operaciones.

Al respecto menciona la contadora que, en la cooperativa el tipo de análisis que se realiza a los estados financieros es el análisis horizontal. Que es utilizado como herramienta necesaria para determinar los saldos.

#### **4.1.3.12.1. Punto de Equilibrio**

Se denomina punto de equilibrio al nivel de producción o ventas en el que los ingresos son iguales a los costos y gastos, es decir, al nivel donde lo vendido sufraga todas las erogaciones efectuadas sin beneficio ni perjuicio para la empresa.

## **Elementos del punto de equilibrio**

- El precio unitario multiplicado por el número de unidades vendidas nos da el total de ventas o ingresos.
- Los costos totales son la suma de los costos fijos más los costos variables.
- Los costos fijos son aquellos que no están directamente relacionados con el volumen de la producción y venta, como, por ejemplo: renta, teléfono y sueldos.
- Los costes variables son aquellos que varían en proporción directa con los cambios en el volumen de producción o venta, como, por ejemplo: materia prima, mano de obra directa y comisiones sobre venta.

## **Importancia del punto de equilibrio**

- Se usa como herramienta de control
- Ayuda a la toma de decisiones en función de los costos.
- Es el punto de partida para la planeación financiera.

### ➤ **Punto de equilibrio operativo**

En este capítulo vamos a transformar el estado de resultado tradicional en función de los costos fijos y variables. Dentro del costo de venta tenemos costos fijos y costos variables. Dentro de los costos variables tenemos, por ejemplo: materia prima, mano de obra y gastos indirectos. Dentro de los gastos indirectos hay una parte de costos fijos, como, por ejemplo: la depreciación. De la misma forma separaremos los gastos de operación: los costos fijos que están dentro de los gastos de operación, como, por ejemplo: comisiones sobre ventas, papelería, gas, luz, comisiones, etc.

Asociamos todos los costos variables y todos los costos fijos y nos queda el siguiente estado de resultado:

## Estado de Resultado para punto de equilibrio

Ventas
Costo de Ventas
<hr/>
Utilidad Bruta
Gastos de Operación
<hr/>
Utilidad de Operación

En el estado de resultado observamos ahora que, habiendo efectuado esta nueva clasificación de ventas menos costos variables, tenemos, la contribución marginal, que es la utilidad que tendría la empresa sin haber cubierto los costos fijos, pero dicha utilidad tiene que ser suficiente para cubrir los costos fijos y generar utilidad. Cuando se dice que la empresa está en el punto de equilibrio, se hace referencia a que la utilidad de operación es igual a cero. A partir de la utilidad de operación se planea la operación del negocio y la generación de utilidades.

El punto de equilibrio es el punto de partida para llevar a cabo la planeación de utilidades. También hay que considerar que el punto de equilibrio es una herramienta de planeación vulnerable y se utiliza a corto plazo; es útil, siempre y cuando no cambie ninguna variable. (Dale & Pérez, 2010, págs. 183-187)

Para calcular el punto de equilibrio vamos a utilizar las siguientes nomenclaturas en la fórmula:

- PE** Punto de equilibrio en unidades
- P\$** Punto de equilibrio en pesos
- CF** Costos fijos totales
- CV** Costos variables por unidad
- P** Precio de venta unitario
- CMG** Contribución marginal por unidad

**Formula:****P – CV: CMG** Contribución marginal por unidad

La contribución marginal se mide sobre una base unitaria y es la diferencia que existe entre el precio de venta unitario y el costo variable por unidad. La siguiente formula de punto de equilibrio en unidades nos indica la cantidad de unidades que es necesario producir y vender para estar en punto de equilibrio; y multiplicando las unidades por el precio de venta unitario obtenemos como resultado el nivel de ventas que se tiene que lograr para que se cubran todos los costos, tanto fijos como, variables, y que la empresa este en el punto de equilibrio operativo.

**Formulas:**

$$PE = \frac{\text{Costos fijos}}{\text{CMG}} \qquad P\$ = PE \times \text{Contribución marginal}$$

$$PE = \frac{CF}{PV - CV} = \frac{CF}{CMG} = \# \text{ de unidades}$$

En otras palabras, el punto de equilibrio es una gran herramienta muy importante que hay que conocer y saber de los beneficios que trae hacia una empresa ya que, es la medida que se tiene para no perder, ni tampoco ganar e ir de la mano con los costos y los gastos.

Al respecto, Así mismo, la cooperativa utiliza el punto de equilibrio contable. Mediante una fórmula que se ocupa para saber la producción a la cual se encuentra la cooperativa. El beneficio que obtenemos es un mejor manejo del precio de venta y ofrecer un producto donde se puede obtener un margen de ganancias.

**4.1.3.13. Planificación financiera**

La planificación financiera establece la manera de cómo se logran las metas; además, representa la base de toda la actividad económica de la empresa. Así mismo, pretende la previsión de las necesidades futuras de modo que las presente pueden ser satisfecha de acuerdo con un objeto determinado, que se establece en las acciones de la empresa. Es una técnica que reúne un conjunto de métodos,

instrumentos y objetivos con el fin de establecer en una empresa pronósticos y metas económicas y financieras por alcanzar, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo.

La planificación financiera influye en las operaciones de la empresa debido a que facilita rutas que guían, coordinan y controlan las acciones para lograr sus objetivos organizacionales. Dos aspectos claves del proceso de la planificación financiera son la planificación de efectivo y la planificación de utilidades. (Morales & Morales, 2014, pág. 256)

Definitivamente, la planeación financiera es un punto de partida para toda empresa si quiere alcanzar los objetivos planteados, es la manera de como dará inicio a sus operaciones para obtener mejores resultados. Con esta herramienta se propone medir la eficiencia y el mejoramiento de sus actividades operativas ya que, controlan los recursos existentes para una mejor rentabilidad, así mismo, se realizan estrategias que ayudan a tener éxito en la misma.

Al respecto menciona la contadora, que en la cooperativa no se realiza la planificación financiera.

#### **4.1.4. Caso Práctico de “COPRAHOR R. L”**

Durante nuestro proceso investigativo se desarrolló un caso práctico para demostrar el nivel de liquidez, el buen uso de la gestión financiera mediante técnicas aplicadas a estados financieros. Información que nos fue proporcionada por la cooperativa con datos reales propios de ella.

A continuación, se presentan los puntos que hemos abordado para la elaboración de este caso y los análisis correspondientes para obtener una mejor veracidad de la información.

- Generalidades de la empresa
- Estados financieros de los años 2021-2022



- Análisis estático de los estados financieros (vertical y horizontal)
- Interpretación de los estados financieros
- Análisis dinámico (razones financieras)
- Análisis de tendencia
- Punto de equilibrio
- Importancia del caso para la toma de decisiones
- Valoración del caso práctico para la Cooperativa

### **Generalidades de la empresa**

El estudio que estamos realizando como estudiantes de contaduría pública y finanzas, permite conocer a fondo la cooperativa y poder dar posibles cambios que ayuden al crecimiento de este, por ende, son datos reales.



La Cooperativa Agropecuaria de Producción de Hortalizas COPRAHOR R.L fue constituida el tres de septiembre del 2005 e inscrita el nueve de marzo del 2006. Surgió a partir del proyecto PFID financiado por USAID, el objetivo de este era proporcionar el acceso al mercado a pequeños productores; antes de comenzar a ejecutar el proyecto, los productores se dedicaban a trabajar al día como mozos en las fincas arroceras de Sébaco. Los socios cuentan con área de producción promedio de 1.5 manzanas de tierra. Inician operaciones con 17 socios barones, quienes aportaron un capital social inicial de C\$ 1,700 córdobas. pero en la actualidad cuenta con 43 socios (hombres y mujeres).

La cooperativa posee visión y misión, la cual se estructura visible en sus instalaciones. La misión de COPRAHOR R.L destaca que son una cooperativa

dedicada a la producción y comercialización de productos hortícolas, implementando nuevas tecnologías basadas en la protección del medio ambiente. La visión de la cooperativa está enfocada en ser una cooperativa consolidada sostenible dedicada a la producción inocua, diversificada y constante de hortalizas, comercializando a través de mercados selectivos estable a nivel nacional con el fin de aumentar los ingresos, por ende, mejorar la calidad de vida de los socios y sus familiares.

#### Actividad comercial

Se dedica a la comercialización de productos cosechados, entre los productos mencionamos: tomate, pepino, berenjena, chile jalapeño, chile dulce, chiltoma criolla, chiltoma rellena, calabacín y ayote mantequilla. Trabaja con Hortifruti y la colonia, relación que se ha mantenido con buenos resultados, actualmente es un proveedor importante y consistente para este.

La cooperativa trabaja su contabilidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA), la presentación de informes se hace una vez al mes ante el consejo de administración. Realiza estrategias de inversión, negociaciones y ofertas de nuevos productos a los clientes; realizan la razón de endeudamiento, razón de rentabilidad y razón de liquidez o prueba acida anual. El análisis es horizontal y su organigrama vertical; el sistema con el que trabajan se llama aSis CNT y es una cooperativa pública.

El cierre fiscal se realiza el 31 de diciembre de cada año, muestra los siguientes estados financieros que realiza la cooperativa: balance general, estado de resultado, Notas.

#### Estados Financieros de la cooperativa (COPRAHOR)

## Tabla 1: Balance General del 2021

**COOPERATIVA AGROPECUARIA DE PRODUCCION DE HORTALIZAS R.L.**  
**Número Ruc: J041000008471 PJ: 692-2005**  
**Kilometro 108, Carretera a Estelí, Comunidad Carretera Quebrada, Sébaco.**  
**Email: coprahor@hotmail.com**

### BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

ACTIVOS			PASIVOS		
<b>ACTIVOS CIRCULANTE</b>			<b>PASIVOS CIRCULANTES</b>		
	C\$	3.951.975,68		C\$	3.658.129,82
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCO	619.328,85		PROVEEDORES	-	
BANCO	-		DOCUMENTOS Y CTAS POR PAGAR	3.658.129,82	
CUENTAS POR COBRAR	3.332.646,83		INTERESES POR PAGAR	-	
INTERES POR COBRAR	-		IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	-	
ANTICIPO POR JUSTIFICAR	-		GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	-	
INVENTARIOS	-		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	
Papelería y Útiles	-				
<b>ACTIVOS FIJOS</b>			<b>PASIVOS FIJO</b>		
	C\$	1.110.823,81			-
TERRENOS	177.699,20				
EDIFICIOS	215.109,41				
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA					
MAQUINARIA Y EQUIPO	497.752,99				
EQUIPO DE TRANSPORTE	-				
HERRAMIENTA DE TRABAJO	16.650,41		<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>C\$</b>	<b>3.658.129,82</b>
DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVA					
<b>OTROS ACTIVOS</b>			<b>PATRIMONIO</b>		
	C\$	203.611,80		C\$	1.404.669,67
ARRIENDO TRAMO MANAGUA			CAPITAL SOCIAL		
			UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO ANTERIOR		(1.223.934,68)
			APORTE DE SOCIOS		703.884,41
			DONACIONES		1.344.227,52
			RESERVAS LEGALES		279.212,52
			10% Reserva Legal	218.956,54	
			10% Reinversion	30.127,99	
			10% Educacion y promocion del coop	30.127,99	
			Utilidad o Perdida Acumulada		
			UTILIDAD O PERDIDA ACTUAL		301.279,90
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>C\$</b>	<b>5.062.799,49</b>	<b>TOTAL PASIVO + CAPITAL</b>	<b>C\$</b>	<b>5.062.799,49</b>

**Elaborado:**

Mercedes Cedeño P.  
Contador Coprahor R.L.

**Revisado:**

Hermes Sotelo Garcia  
Coordinador Junta de Vigilancia

**Autorizado:**

Magdelis Alberto Gonzalez Ruiz  
Presidente Coprahor

**Fuente:** Elaboración de la Cooperativa

**Tabla 2: Estado de Resultado del 2021**

**COOPERATIVA AGROPECUARIA DE PRODUCCIÓN DE HORTALIZAS R.L.**  
Número Ruc: J041000008471 PJ: 692-2005  
Kilometro 108, Carretera a Estelí, Comunidad Carretera Quebrada, Sébaco.  
Email: coprahor@hotmail.com

**Estado de Resultado del 01 de Enero al 31 de Diciembre 2021**

<b>INGRESOS POR VENTAS DE SERVICIOS</b>	<b>C\$</b>	<b>5.791.009,91</b>
<b>Ingresos</b>		
Ingresos por servicios	5.764.643,23	
Ingresos por productos financieros	118,70	
otros Ingresos	26.247,98	
<b>EGRESOS/ COSTOS Y GASTOS</b>	<b>C\$</b>	<b>5.489.730,01</b>
<b>COSTOS DE SERVICIOS</b>	<b>4.251.655,71</b>	
Gastos Administrativos	572.705,67	
Gastos venta	220.335,94	
Impuestos IR		
Retencion del 1%		
Depreciacion de activos	20.486,61	
<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>424.546,08</b>	
Gastos de venta	180.815,75	
Gastos operativos	243.730,33	
	-	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	
	-	
<b>UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>C\$</b>	<b>301.279,90</b>

**Elaborado:**

**Revisado:**

**Autorizado:**

Mercedes Cedeño Polanco.  
Contador Coprahor R.L.

Hermes Sotelo Garcia  
Coordinador Junta de Vigilancia

Magdelis Alberto Gonzalez  
Presidente Coprahor

**Fuente:** Elaboración de la Cooperativa

## Balance General y Estado de Resultado del año 2022

**Tabla 3: Balance General del 2022**

**COOPERATIVA AGROPECUARIA DE PRODUCCION DE HORTALIZAS R.L.**  
 Número Ruc: J041000008471 PJ: 692-2005  
 Kilometro 108, Carretera a Estelí, Comunidad Carretera Quebrada, Sébaco.  
 Email: coprahor@hotmail.com  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

ACTIVOS		PASIVOS	
<b>ACTIVOS CIRCULANTE</b>	C\$	3.948.384,90	
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCO	367.106,07	PROVEEDORES	-
BANCO	-	DOCUMENTOS Y CTAS POR PAGAR	3.241.645,04
CUENTAS POR COBRAR	3.581.278,83	INTERESES POR PAGAR	-
INTERES POR COBRAR	-	IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	-
ANTICIPO POR JUSTIFICAR	-	GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	-
INVENTARIOS	-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-
Papelería y Útiles	-	PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES	-72.270,99
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	C\$	1.155.475,61	<b>PASIVOS FIJO</b>
TERRENOS	177.699,20		-
EDIFICIOS	215.109,41		
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	44.652,00		
OTROS BIENES INMOBILIARIOS	718.015,00		
EQUIPO DE TRANSPORTE			
HERRAMIENTA DE TRADBAJO			
DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVA			
<b>OTROS ACTIVOS</b>			<b>TOTAL PASIVOS</b>
			C\$ 3.169.374,05
			<b>PATRIMONIO</b>
			C\$ 1.934.486,46
			CAPITAL SOCIAL
			UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO ANTERIOR
			-
			1.126.128,35
			APORTE DE SOCIOS
			703.884,41
			DONACIONES
			1.344.227,52
			RESERVAS LEGALES
			279.212,52
			10% Reserva Legal
			218.956,54
			10% Reversion
			30.127,99
			10% Educacion y promocion del coop
			30.127,99
			Utilidad o Perdida Acumulada
			UTILIDAD O PERDIDA ACTUAL
			733.290,36
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	C\$ 5.103.860,51	<b>TOTAL PASIVO + CAPITAL</b>	C\$ 5.103.860,51

**Elaborado:**  
 Mercedes Cedeño P.  
 Contador Coprahor R.L.

**Revisado:**  
 Hermes Sotelo Garcia  
 Coordinador Junta de Vigilancia

**Autorizado:**  
 Magdelis Alberto Gonzalez Ruiz  
 Presidente Coprahor

**Fuente:** Elaboración de la Cooperativa

**Tabla 4: Estado de Resultado del 2022**

**COOPERATIVA AGROPECUARIA DE PRODUCCIÓN DE HORTALIZAS R.L.**  
Número Ruc: J041000008471 PJ: 692-2005  
Kilometro 108, Carretera a Estelí, Comunidad Carretera Quebrada, Sébaco.  
Email: coprahor@hotmail.com

**Estado de Resultado del 01 de Enero al 31 de Diciembre 2022**

<b>INGRESOS AGROPECUARIOS</b>		<b>C\$ 6.193.859,20</b>
Ingresos por prestación de servicios	0,00	
	0,00	
<b>Ingresos</b>		
Ingresos por servicios	5.804.982,05	
Ingresos por productos financieros	244,53	
otros Ingresos	388.632,62	
<b>EGRESOS</b>		<b>C\$ 5.460.568,84</b>
<b>COSTOS DE SERVICIOS</b>	<b>4.491.024,11</b>	
Gastos Operativos	4.491.024,11	
<b>Gastos Administrativos</b>	<b>969.544,73</b>	
Gastos Administrativos	221.906,00	
Gastos de venta	747.638,73	
	-	
	-	
	-	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0,00</b>	
	-	
<b>UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b>C\$ 733.290,36</b>

Elaborado:  
Mercedes Cedeño Polanco.  
Contador Coprahor R.L.

Revisado:  
Hermes Sotelo Garcia  
Coordinador Junta de Vigilancia

Autorizado:  
Magdelis Alberto Gonzalez  
Presidente Coprahor

**Fuente:** Elaboración de la Cooperativa

**Tabla 5: Balance General Comparativo**

COOPERATIVA AGROPECUARIA DE PRODUCCION DE HORTALIZAS R.L.  
 Número Ruc: J041000008471 PJ: 692-2005  
 Kilometro 108, Carretera a Estelí, Comunidad Carretera Quebrada, Sébaco.  
 Email: coprahor@hotmail.com

**BALANCE GENERAL COMPARATIVO  
 EXPRESADO EN CÓRDDOBAS**

DESCRIPCIÓN	Al 31 de DIC-2021	Análisis Vertical	Al 31 de DIC-2022	Análisis Vertical	Análisis Horizontal Valor Absoluto	Análisis Horizontal Valor Relativo	Aumentos y Disminuciones
<b>Activos</b>							
<b>Activo Circulante</b>							
Efectivo en caja y bancos	619.328,85	12%	367.106,07	7%	-252.222,78	-41%	-
Bancos							
Cuentas por cobrar	3.332.646,83	66%	3.581.278,83	70%	248.632,00	7%	+
Intereses por cobrar							
Anticipo a justificar							
Inventario							
Papelería y útiles							
<b>Total Activo Circulante</b>	<b>3.951.975,68</b>	<b>78%</b>	<b>3.948.384,90</b>	<b>77%</b>	<b>-3.590,78</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>
<b>Activos Fijos</b>							
Terrenos	177.699,20	4%	177.699,20	3%	0,00	0%	/
Edificios	215.109,41	4%	215.109,41	4%	0,00	0%	/
Mobiliarios y equipos de oficina			44.652,00	1%	44.652,00		/
Maquinaria y equipo	497.752,99	10%			497.752,99		/
Equipo de transporte							
Herramienta de trabajo	16.650,41	0%			16.650,41	100%	/
Depreciación acumulada activa							
Otros activos	203.611,80	4%			203.611,80	100%	/
Otros bienes inmobiliarios			718.015,00	14%	718.015,00		/
<b>Total Activos Fijos</b>	<b>1.110.823,81</b>	<b>22%</b>	<b>1.155.475,61</b>	<b>23%</b>	<b>44.651,80</b>	<b>4%</b>	<b>+</b>
<b>Total Activos</b>	<b>5.062.799,49</b>	<b>100%</b>	<b>5.103.860,51</b>	<b>100%</b>	<b>41.061,02</b>	<b>1%</b>	<b>+</b>
<b>Pasivos</b>							
<b>Pasivos Circulante</b>							
Proveedores							
Documentos y cuentas por pagar	3.658.129,82	72%	3.241.645,04	64%	-416.484,78	-11%	-
Intereses por pagar							
Impuestos y retenciones por pagar							
Gastos acumulados por pagar							
Otras cuentas por pagar							
Provisiones para cuentas incobrables			-72.270,99	-1%	-72.270,99		
<b>Total Pasivo Circulante</b>	<b>3.658.129,82</b>	<b>72%</b>	<b>3.169.374,05</b>	<b>62%</b>	<b>-488.755,77</b>	<b>-13%</b>	<b>-</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>3.658.129,82</b>	<b>72%</b>	<b>3.169.374,05</b>	<b>62%</b>	<b>-488.755,77</b>	<b>-13%</b>	<b>-</b>
<b>Patrimonio</b>							
<b>Capital Social</b>							
Utilidad o pérdida del ejercicio	-1.223.934,68	-24%	-1.126.128,35	-22%	97.806,33	-8%	-
Aporte de socios	703.884,41	14%	703.884,41	14%	0,00	0%	/
Donaciones	1.344.227,52	27%	1.344.227,52	26%	0,00	0%	/
Reservas legales	279.212,52	6%	279.212,52	5%	0,00	0%	/
Utilidad o pérdida actual	301.279,90	6%	733.290,36	14%	432.010,46	143%	+
<b>Total Capital</b>	<b>1.404.669,67</b>	<b>28%</b>	<b>1.934.486,46</b>	<b>38%</b>	<b>529.816,79</b>	<b>38%</b>	<b>+</b>
<b>Total Pasivo + Capital</b>	<b>5.062.799,49</b>	<b>100%</b>	<b>5.103.860,51</b>	<b>100%</b>	<b>41.061,02</b>	<b>1%</b>	<b>+</b>

**Elaborado:**  
 Mercedes Cedeño P.  
 Contador Coprahor R.L.

**Revisado:**  
 Hermes Sotelo Garcia  
 Coordinador Junta de Vigilancia

**Autorizado:**  
 Magdelis Alberto Gonzalez Ruiz  
 Presidente Coprahor

**Fuente:** Resultados obtenidos por la Cooperativa

**Tabla 6:** Interpretación del Balance General del año 2021

<b>Análisis del Balance General del año 2021</b>	
<b>Activos</b>	<b>Pasivos y capital</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ El efectivo en caja y banco representa el 12% del total de los activos en la entidad, el efectivo reflejado es necesario para las operaciones de caja.</li>   <li>▪ El efectivo con el que dispone en la cuenta de banco es de 619,328.85 y representa el 12% del total de los activos. La entidad maneja en sus cuentas bancarias el efectivo.</li>   <li>▪ Las cuentas por cobrar representan el 66% del total de los activos, lo que indica que la entidad cuenta con socios.</li>   <li>▪ Los activos fijos cuentan con un total de 1,110,823.81 representan el 22% del total de los activos, la inversión de estos es indispensable para que la empresa pueda realizar sus actividades.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ El pasivo circulante representa el 72% del total de los pasivos, con un total de 3,658,129.82 lo que indica que la cooperativa tiene documentos que pagar.</li>   <li>▪ La empresa cuenta con una reserva legal que representa el 6% del total de sus pasivos. Cuenta con donaciones que representan el 6% del total de sus pasivos.</li>   <li>▪ El capital de la cooperativa del corriente año representa el 28% del total de los pasivos. Lo cual quiere decir que este porcentaje de la cooperativa está en manos de los socios.</li>   <li>▪ La utilidad del ejercicio generada para el corriente año representa el 24% de saldo negativo, lo que representa una pérdida para la entidad.</li> </ul>

**Fuente:** Resultados obtenidos a través de análisis



**Tabla 7:** Interpretación del Balance General del Año 2022

Análisis del Balance General del año 2022	
Activos	Pasivos y capital
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ El efectivo en caja y banco representa el 7% del total de sus activos, el cual sirve en la cooperativa para cubrir las operacionalizaciones.</li> <li>▪ El efectivo con el que dispone la cooperativa para el corriente año en la cuenta de banco es de 367,106.07, lo que indica que la cooperativa pudo realizar pagos de sus cuentas por pagar.</li> <li>▪ Las cuentas por cobrar representan el 70% del total de sus activos, con un total de 3,581,278.83, lo que indica que hay mucho dinero por recuperar.</li> <li>▪ Los activos fijos cuentan con un total de 1,155,475.61 representa el 23% del total de los activos, se considera la inversión necesaria para que la cooperativa pueda cumplir con sus actividades.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ El pasivo circulante representa el 62% del total de los pasivos, con un total de 3,169,374.05, lo que indica que hay cuentas por pagar.</li> <li>▪ La empresa cuenta con aportes de los socios que representa el 14% del total de los pasivos. Cuenta con una reserva legal actual que representa el 5% del total de los pasivos.</li> <li>▪ El capital de la cooperativa del corriente año representa el 38% del total de pasivos, lo que indica que este porcentaje de los activos está en manos de los socios.</li> <li>▪ La utilidad del ejercicio generada en el corriente año fue del 22% en saldo negativo.</li> </ul>

**Fuente:** Resultados obtenidos a través de análisis

**Tabla 8:** Análisis del Balance General comparativo

<b>Análisis porcentual del balance general comparativo del año 2021 y 2022</b>	
<b>Activos</b>	<b>Pasivos y capital</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ El efectivo en caja y banco disminuyo 252,222.78 con respecto a los dos años, de lo que represento el 41%, presenta esta diferencia debido a que la cooperativa tuvo pérdidas en las ventas o realizo pagos que se debían del año anterior.</li> <li>▪ Las cuentas por cobrar aumentaron con una variación en los dos años de 248,632.00, lo que represento el 7%.</li> <li>▪ Las cuentas de terreno y edificio no presentaron variación, no aumentaron ni disminuyeron, se mantuvieron, esto quiere decir que la cooperativa no realizo compras ni mejoras.</li> <li>▪ En el año 2021 maquinaria y equipo fue de 497,752.99, lo que indica que no tuvo variación alguna.</li> <li>▪ en el año 2022 mobiliario y equipo de oficina fue de 44,652.00, esto quiere decir que no tuvo ninguna variación.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ El pasivo circulante en el año 2021 fue de 3,658,129.82 y en el año 2022 fue de 3,169,374.05 lo cual indica que disminuyo 488,755.77 representando un 13%.</li> <li>▪ Los documentos y cuentas por pagar disminuyeron 416,484.78 representando un 11%.</li> <li>▪ En el año 2022 la cooperativa tuvo provisiones para cuentas incobrables de 72,270.99 representa el 1%. En 2021 no tuvo dicha cuenta que adquirió en 2022.</li> <li>▪ Los aportes a los socios, donaciones y reservas legales, no presentaron variación en sus saldos durante los dos años, solo en sus porcentajes.</li> <li>▪ La utilidad del ejercicio presento una variación de disminución de 97,806.33 y representa el 8%, lo que indica que la cooperativa está teniendo problemas de rentabilidad.</li> </ul>

- El total de los activos fijos en el año 2021 fue de 1,110,823.81, mientras que en el año 2022 fue de 1,155,475.61, lo que quiere decir que hubo un aumento de 44,651.80, lo que represento un 4% generando más activos a la cooperativa.

**Fuente:** Resultados obtenidos a través de análisis

**Tabla 9: Estado de Resultado Comparativo**

COOPERATIVA AGROPECUARIA DE PRODUCCIÓN DE HORTALIZAS R.L.  
 Número Ruc: J041000008471 PJ: 692-2005  
 Kilometro 108, Carretera a Estelí, Comunidad Carretera Quebrada, Sébaco.  
 Email: coprahor@hotmail.com

ESTADO DE RESULTADO COMPARATIVO  
 EXPRESADO EN CÓRDOBAS

DESCRIPCIÓN	PERIODO 2021	Análisis Vertical	PERIODO 2022	Análisis Vertical	Análisis Horizontal Valor Absoluto	Valor Relativo	Aumento o Disminució
<b>Ingresos por ventas de servicios</b>	<b>5.791.009,91</b>	<b>100%</b>	<b>6.193.859,20</b>	<b>100%</b>	<b>402.849,29</b>	<b>7%</b>	<b>+</b>
Ingresos por servicios	5.764.643,23	100%	5.804.982,05	94%	40.338,82	1%	+
Ingresos por productos financieros	118,70	0%	244,53	0%	125,83	106%	+
Otros Ingresos	26.247,98	0%	388.632,62	6%	362.384,64	1381%	+
<b>Egresos/Costos y Gastos</b>	<b>5.489.730,01</b>	<b>95%</b>	<b>5.460.568,84</b>	<b>88%</b>	<b>-29.161,17</b>	<b>-1%</b>	<b>-</b>
<b>Costos de Servicios</b>	<b>4.251.655,71</b>	<b>73%</b>	<b>4.491.024,11</b>	<b>73%</b>	239.368,40	6%	+
Gastos operativos			4.491.024,11				
Gastos Administrativos	572.705,67	10%	221.906,00	4%	-350.799,67	-61%	-
Gastos venta	220.335,94	4%	747.638,73	12%	527.302,79	239%	
Impuestos IR							
Retencion del 1%							
Depreciacion de activos	20.486,61	0%			20.486,61	100%	/
<b>Gastos no deducibles</b>	<b>424.546,08</b>						
Gastos de venta	180.815,75	3%			180.815,75	100%	/
Gastos operativos	243.730,33	4%			243.730,33	100%	/
Gastos financieros	0,00						
<b>Utilidad o perdida del ejercicio</b>	<b>301.279,90</b>	<b>5%</b>	<b>733.290,36</b>	<b>12%</b>	<b>432.010,46</b>	<b>143%</b>	<b>+</b>

**Elaborado:**  
 Mercedes Cedeño P.  
 Contador Coprahor R.L.

**Revisado:**  
 Hermes Sotelo Garcia  
 Coordinador Junta de Vigilancia

**Autorizado:**  
 Magdelis Alberto Gonzalez Ruiz  
 Presidente Coprahor

**Fuente:** Resultados obtenidos por la cooperativa

**Tabla 10:** Interpretación del Estado de Resultado del 2021

<b>Interpretación del Estado de Resultado del año 2021</b>	
▪	Los ingresos por ventas de servicio fueron de C\$5,791,009,91 y representan el 100%.
▪	Los ingresos por servicios fueron de C\$5,764,643,23 Y representan 100\$.
▪	Los ingresos por producto financiero fueron C\$118.70 representa un 0%. Esto nos deja saber que no fueron parte de las ventas.
▪	Otros ingresos fueron de C\$26,247,98 y representan un 0%. Aquí vemos que la cooperativa no obtuvo muchos ingresos extras durante el ejercicio.
▪	Los egresos, costos y gastos fueron de C\$5,489,730,01 y representa un 95%. Durante el periodo la cooperativa tuvo muchas obligaciones.
▪	Los costos de servicio fueron de C\$4,251,655,71 y representa un 73%. Aquí podemos ver que la cooperativa invierte considerablemente en estos servicios, así encontramos un punto muy importante para la toma de decisiones.
▪	Los gastos administrativos fueron de C\$572,705,67 que representa un 10%. La cooperativa mantiene un nivel de gastos administrativos muy bueno ya que, su porcentaje no es muy alto.
▪	Gastos de venta C\$220,335,94 y representa un 4%. Los gastos de venta no afectan tanto la liquidez de la cooperativa pues representa un porcentaje mínimo.
▪	La depreciación en activos fue de C\$20,486,61 y representa un 0%. La deprecación no afecto la rentabilidad de la cooperativa.
▪	En gastos venta C\$180,815 y representa un 3%. Este gasto fue mínimo por lo que, vemos

que aquí no está la oportunidad de mejora de la cooperativa.

- Gastos operativos fueron C\$243,730,33 representando un 4%.
- La utilidad o pérdida del ejercicio fue de C\$301,279,90 representa un 5%. Podemos ver reflejado que la utilidad después de operaciones tiene un monto significativo no está mal porque solventa las obligaciones.

**Fuente:** Resultados obtenidos a través de análisis

**Tabla 11:** Interpretación del Estado de Resultado del 2022

#### **Análisis del Estado de Resultado del año 2022**

- Los ingresos por ventas de servicio fueron de C\$6,193,859,20y representan el 100%.
- Los ingresos por servicios fueron de C\$5,804,982,05 Y representan 94%. Esto representa una disminución del 6% en comparación al año anterior.
- Los ingresos por producto financiero fueron C\$244,53 representa un 0%. En este año tampoco obtuvimos ingresos por intereses ganados.
- Otros ingresos fueron de C\$388,632,62 y representan un 6%. En este año obtuvimos más ingresos de otras procedencias que el año anterior.
- Los egresos, costos y gastos fueron de C\$5,440,082,23 y representa un 88%. en este año hubo una disminución del 7% esto quiere decir que la cooperativa va por buen camino.

- Los costos de servicio fueron de C\$4,491,024,11 y representa un 73%. Los costos por servicios se mantuvieron constante esto quiere decir que aquí no se puede hacer mucho para mejorar este gasto ya que, es fundamental para la cooperativa.
- Los gastos administrativos fueron de C\$201,419,39 que representa un 3%. Estos gastos tuvieron una disminución del 7% en comparación al año anterior.
- Gastos de venta C\$747,638,73 y representa un 12%. En este año hubo un aumento del 8%, al año pasado.
- La utilidad o pérdida del ejercicio fue de C\$733,290,36, representa un 12%. Podemos analizar que hubo una utilidad mayor a diferencia que del año anterior. Esto quiere decir que obtuvimos buenas ventas y esto es muy bueno para los socios.

**Fuente:** Resultados obtenidos a través de análisis

**Tabla 12:** Análisis del Estado de Resultado comparativo

#### **Análisis porcentual del Estado de Resultado comparativo del año 2021 y 2022**

- Los ingresos por ventas de servicio tubo un aumento de C\$402,849.29, esto representa un 7%, esto quiere decir que la cooperativa lleva un avance satisfactorio.
- Los ingresos por servicios tuvieron un aumento de C\$40,338.82, más que el año 2021 esto significa un porcentaje del 1%, se ve claramente que la cooperativa lleva buen ritmo.
- Los ingresos por producto financiero tuvieron un aumento de C\$125.83. esto representa un 106%, no deja de ser una cantidad mínima, podemos apreciar que la cooperativa no tiene ingresos favorables de producto financiero en ambos años.

- Otros ingresos tuvieron un aumento de C\$362,384.64, esto representa un aumento muy riguroso para la cooperativa, esto significa un porcentaje de 1381%, puesto que, se dispararon los ingresos en comparación al año anterior.
- Los egresos, costos y gastos tuvieron una disminución de C\$49,647.78 esto representa un -1%, esto es un gran alivio para la cooperativa, por ende, está mejorando su nivel de endeudamiento.
- Los costos de servicio presentan un aumento de C\$239,368.4 esto quiere decir que la cooperativa está incrementando sus actividades, por lo tanto, mientras más producto procesen más gastos de servicio tendrán.
- Los gastos administrativos presentan una disminución de -C\$371,286.28, esto significa un -68%, en comparación al año anterior podemos ver que la cooperativa está mejorando su nivel de endeudamiento en esta área.
- Gastos de venta aumento en C\$527,302.79, esta cantidad representa un 239%, esto es más que el año anterior esto se debe a que incrementaron las ventas obteniendo así un gasto mayor.
- La utilidad o pérdida del ejercicio aumento un 150% con respecto al año anterior, lo cual, es muy bueno para la cooperativa y hay que hacer lo posible para mantener ese ritmo.

**Fuente:** Resultados obtenidos a través de análisis

## **Importancia de los análisis de los estados financieros para las empresas**

Los análisis horizontal y vertical son herramientas útiles en la empresa para la evaluación e interpretación de los estados financieros, ya que proveen parámetros que permiten medir de manera general la eficiencia operativa y financiera de un negocio; ambos pueden ser complementados con otras razones financieras como liquidez, productividad (actividad económica), apalancamiento, rentabilidad y otros indicadores financieros.

El análisis vertical es importante porque refleja las cuentas y porcentajes obtenidos en el periodo, permite conocer las cuentas y mostrar un análisis de estas, en el cual podemos tener un conocimiento de cómo es la función de cada cuenta en su periodo y si sus porcentajes llevan variaciones en cada año. Así mismo, permite conocer de manera detallada la situación real financiera de la cooperativa y de igual manera poder plantear cambios mostrando los rubros de mayor rotación e ingreso para la cooperativa en sus periodos.

El análisis horizontal es indispensable porque permite evaluar la tendencia en las cuentas de los estados financieros durante varios periodos, en el cual se puede ver si la entidad tuvo cambios positivos o negativos ya sea en sus ventas o ingresos; y se puede buscar formas de soluciones para mejorar las cifras que sean de ayuda para el crecimiento de la cooperativa. Es por esta razón que el análisis horizontal se presenta en los estados financieros comparativos.

### **Análisis Dinámico (razones financieras del año 2021)**

#### **Razón de liquidez.**

<u>Activo circulante.</u>	<u>3,951,975.68</u>	1.08	Veces
Pasivo circulante	3,658,129.82		

Después de realizar el análisis a esta razón podemos determinar que la cooperativa tiene una muy buena salud financiera y es capaz de cubrir sus deudas sin comprometer sus inversiones. Ya que su resultado es mayor que 1.



### Razón de endeudamiento.

Total, pasivo    3,658,129.82            2.60

Capital contable    1,404,669.67

Después de realizar este análisis podemos observar que la cooperativa está muy comprometida y tiene un grado de autonomía bajo, la administración deberá realizar una evaluación en este caso. Esta se mide en porcentajes.

### Razón de actividad o productividad.

#### Rotación

- Cuentas por cobrar comerciales.

ventas netas.        =    5,791,009.91    = 1.73 Veces

Cuentas x cobrar        3,332,646.83

En este primer ciclo podemos apreciar que la cooperativa tiene una cartera muy significativa, esto es un punto a favor, por ende, podemos ver que tiene buena rotación.

#### Días promedio

Cuentas x cobrar.    x 365            3,332,646.83    x 365

Ventas netas                                    5,791,009.91

0.5754862937    x 365

210.0524972    Días

Podemos ver que la cooperativa tiene un promedio diario muy bueno. Se mantiene en constante rotación y esto puede cambiar su nivel de avance.

## Razones financieras de resultado o rentabilidad.

- Margen de utilidad neta.

$$\frac{\text{Resultado neto}}{\text{Ventas}} = \frac{301,279.90}{5,791,009.91} = 0.05$$

Podemos ver que la cooperativa tiene un margen de utilidad medio ya que las ventas exceden su resultado neto. En porcentajes o en pesos.

Rentabilidad sobre activos.

$$\frac{\text{Resultado neto}}{\text{Activos}} = \frac{301,279.90}{5,062,799.49} = 0.05$$

Aquí tenemos una buena rentabilidad de activos, podemos decir que este rubro específico de la cooperativa, tiene un buen ciclo económico en base a sus actividades. Se expresa en porcentajes.

- Rentabilidad sobre el patrimonio.

$$\frac{\text{Resultado neto}}{\text{Capital contable}} = \frac{301,279.90}{1,404,669.67} = 0.21448452$$

En base al análisis realizado a esta razón podemos deducir que el balance en base al patrimonio es mínimo ya que la cooperativa tiene un volumen bajo en el resultado en comparación a su capital.

## Análisis Dinámico (razones financieras del año 2022)

### Razón de liquidez.

$$\frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo}} = \frac{3,948,384.90}{3,169,374.05} = 1.24 \text{ Veces}$$

Después de realizar el análisis a esta categoría podemos deducir que la cooperativa tiene un nivel de capacidad muy bajo para hacer frente a sus obligaciones, en caso de alguna eventualidad, no podría solventar al 100% el suceso.

### **Razón de endeudamiento**

$$\frac{\text{Total, pasivo}}{\text{Capital contable}} = \frac{3,169,374.05}{1,934,486.46} = 1.64$$

Podemos determinar que la cooperativa está muy comprometida frente a terceros, esto es porque tiene un nivel alto en sus pasivos, y su capital equivale a una tercera parte en comparación a sus pasivos. Se mide en porcentajes.

### **Razón de actividad o productividad.**

#### **Rotación**

- Cuentas por cobrar comerciales.

$$\frac{\text{ventas netas.}}{\text{Cuentas x cobrar}} = \frac{6,193,859.20}{3,581,278.83} = 1.7295104609$$

Aquí podemos deducir que el ciclo económico de la cooperativa tiene un índice de rendimiento medio y podría bajar si no se toman medidas pertinentes.

#### **Días promedio**

$$\frac{\text{Cuentas x cobrar.}}{\text{Ventas netas}} \times 365 = \frac{3,581,278.83}{6,193,859.20} \times 365$$

= 2.11 Días

Aquí podemos ver que la cooperativa lleva un ritmo muy minimizado y es necesario llegar a un incremento para tener buena solvencia.

## Razones financieras de resultado o rentabilidad

- Margen de utilidad neta.

$$\frac{\text{Resultado neto}}{\text{Ventas}} = \frac{753,776.97}{6,193,859.20} = 0.1216974661$$

Podemos deducir, que la cooperativa tiene un porcentaje de beneficio bajo, esto puede molestar a los socios que son los que aportan el capital con la esperanza de obtener utilidades.

- Rentabilidad sobre activos.

$$\frac{\text{Resultado neto}}{\text{Activos}} = \frac{753,776.97}{5,103,860.51} = 0.1476876119$$

La rentabilidad sobre el manejo de los activos en la cooperativa tiene un nivel medio, ya que el resultado neto no es muy significativo. Se mide en porcentajes.

- Rentabilidad sobre el patrimonio.

$$\frac{\text{Resultado neto}}{\text{Capital}} = \frac{753,776.97}{3,060,614.81} = 0.2462828604$$

Aquí podemos observar que el patrimonio de la cooperativa mantiene un nivel de rendimiento satisfactorio para los inversionistas pues tiene nuevas oportunidades de aumentar debido a su nivel de productividad. Se mide en porcentajes o en pesos.

**Tabla 13:** Análisis de tendencia de las Razones Financieras

2021	2022	Análisis
<p><b>Razón de liquidez.</b></p> <p><u>Activo circulante.</u> 3,951,975.68</p> <p>Pasivo circulante 3,658,129.82</p> <p><u>1.0803267993</u></p>	<p><b>Razón de liquidez.</b></p> <p><u>Activo circulante.</u> 3,948,384.90</p> <p>Pasivo 3,169,374.05</p> <p><u>1.245793282</u></p>	<p>Como se puede apreciar la empresa va superando su nivel de liquidez, pues la diferencia de un año con otro es notoria y esto nos deja saber que la cooperativa lleva un buen ritmo, pues su avance ha sido ascendente ya que hace frente a sus compromisos y deudas ya sea a corto o largo plazo.</p>
<p><b>Razón de endeudamiento.</b></p> <p><u>Total, pasivo.</u> =</p> <p><u>3,658,129.82.</u></p> <p>Capital contable</p> <p>1,404,669.67</p> <p>2.60426407</p>	<p><b>Razón de endeudamiento.</b></p> <p><u>Total, pasivo.</u> = 3,169,374.05</p> <p>Capital contable 1,934,486.46</p> <p>1.638354217</p>	<p>En esta valoración podemos determinar que la cooperativa está llevando un nivel de endeudamiento muy significativo ya que en este último año tuvo una disminución en deudas muy considerable, esto da luz verde a los accionistas de la cooperativa pues van marchando muy bien sus operaciones.</p>

<p><b>Razón de actividad o productividad.</b></p> <p style="text-align: center;"><b>rotación</b></p> <p>Cuentas x cobrar comerciales.</p> <p><u>ventas netas</u></p> <p>Cuentas</p> <p><u>5,791,009.91</u></p> <p>3,332,646.83</p> <p>= 1.737660846</p> <p><b>Días promedio</b></p> <p><u>Cuentas x cobrar.</u> x 365</p> <p>Ventas netas</p> <p><u>3,332,646.83</u> x 365</p> <p>5,791,009.91</p> <p>0.5754862937 x 365.</p> <p>210.0524972</p>	<p><b>Razón de actividad o productividad.</b></p> <p style="text-align: center;"><b>rotación</b></p> <p>Cuentas x cobrar comerciales.</p> <p><u>ventas netas.</u> <u>6,193,859.20</u></p> <p>Cuentas x cobrar 3,581,278.83</p> <p>= 1.7295104609</p> <p><b>Días promedio</b></p> <p><u>Cuentas x cobrar.</u> x 365</p> <p>Ventas netas</p> <p><u>3581, 278.83</u> x 365</p> <p>6,193,859.20</p> <p>2.110423777</p>	<p>Esta razón nos permite evaluar que el ciclo económico del negocio tiene un aumento muy bueno en comparación a años anteriores, su transformación económica. como sus operaciones de venta y cobranza han tenido un aumento muy bueno, que beneficia la cooperativa y esto nos deja saber que la cooperativa tiene una buena administración en sus finanzas.</p>
<p><b>Razones financieras de resultado o rentabilidad.</b></p> <p>Margen de utilidad neta.</p> <p><u>Resultado neto</u> <u>301,279.90</u></p> <p>Ventas 0.0520254506</p> <p>5,791,009.91</p> <p>Rentabilidad sobre activos.</p> <p><u>Resultado neto</u> = <u>301,279.90</u></p> <p><u>Activos</u> 5,062,799.49</p>	<p><b>Razones financieras de resultado o rentabilidad.</b></p> <p>Margen de utilidad neta.</p> <p><u>Resultado neto</u> = <u>753,776.97</u></p> <p>Ventas</p> <p>6,193,859.20</p> <p>0.1216974661</p> <p>Rentabilidad sobre activos.</p> <p><u>Resultado neto</u> = <u>753,776.97</u></p>	<p>Aquí podemos medir el resultado respecto a las ventas de los dos últimos años, donde se puede reflejar que hubo un aumento muy considerable en el último año en cuanto a porcentaje de ventas, tanto en activos como en capital este último año fue muy satisfactorio y de esta manera podemos deducir que la cooperativa tiene un nivel de rentabilidad muy satisfactorio tanto para los inversionistas existentes</p>

0.05950855857		Activos	5,103,860.51	como para futuros inversionistas.
Rentabilidad sobre el patrimonio.			0.1476876119	
		Rentabilidad sobre el patrimonio		
<u>Resultado neto</u>	<u>301,279.90</u>	<u>Resultado neto</u>	<u>753,776.97</u>	
Capital contable		Capital	3060614.81	
1,404,669.67			0.2462828604	
	0.21448452			

**Fuente:** Elaboración propia

### **Importancia de las razones para las empresas**

La aplicación de las razones financieras a los estados financieros de la Cooperativa tuvo mucha importancia ya que, pudimos reflejar de manera clara y basada en datos reales la situación financiera en base a su liquidez, endeudamiento, productividad y rentabilidad. Pudiendo así determinar que la Cooperativa tiene un avance financiero constante y muy satisfactorio para sus inversionistas, pues su eficacia y comportamiento hace que aumenten significativamente las finanzas, esto puede llevar a obtener utilidades y que los socios se sientan satisfechos.

## Punto de equilibrio de la Cooperativa

Costos	Tomate	Chiltoma Criollo	Chiltma Rellena	Pepino	Calabacín	Berengena	Ayote Mantequilla	Chile Jalapeño	Chile Dulce
Unidades	65.005,19	50.000,00	35.000,00	45.400,00	46.000,00	44.000,00	49.850,00	60.000,00	37.000,00
Costos variables unitario	15,23	15,23	7,25	4,35	7,98	7,25	7,98	17,40	4,35
<b>Costos fijos totales</b>	<b>969.544,73</b>								
Precio de venta por unidad	21,00	21,00	10,00	6,00	11,00	10,00	11,00	24,00	6,00
Margen de contribución unitario	5,77	5,77	2,75	1,65	3,02	2,75	3,02	6,60	1,65
<b>Punto de Equilibrio</b>	37.012,06	28.468,55	19.927,98	25.849,44	26.191,06	25.052,32	28.383,14	34.162,25	21.066,72

el punto de equilibrio me representa la cantidad que tiene cada producto.

Primero totalizamos las unidades
432.255,19

Porcentaje de las ventas que representa cada uno

Tomate	Chiltoma Criollo	Chiltma Rellena	Pepino	Calabacín	Berengena	Ayote Mantequilla	Chile Jalapeño	Chile Dulce	
15,04%	11,57%	8,10%	10,50%	10,64%	10,18%	11,53%	13,88%	8,56%	100,00%
<b>Margen de contribución combinado</b>									
0,87	0,67	0,22	0,17	0,32	0,28	0,35	0,92	0,14	3,94

Cálculo de cada unidad utilizando el % de las ventas

Tomate	Chiltoma Criollo	Chiltma Rellena	Pepino	Calabacín	Berengena	Ayote Mantequilla	Chile Jalapeño	Chile Dulce	
37.012,06	28.468,55	19.927,98	25.849,44	26.191,06	25.052,32	28.383,14	34.162,25	21.066,72	246.113,53

aquí me representa las unidades que se debe vender cada producto

### Costo Variable por unidad

$$\text{CV: } \frac{\text{Costo Variable}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{CV: } \frac{4.491.024,11}{6.193.859,20}$$

$$\text{CV: } 72,51$$



### Punto de Equilibrio Combinado en Unidades

$$\begin{aligned} \text{PEU:} & \quad \frac{\text{CFT}}{\text{MCU}} \\ \text{PE:} & \quad \frac{969.544,73}{3,94} \\ \text{PE:} & \quad \mathbf{246.113,53} \quad \text{En unidades totales} \end{aligned}$$

Costos fijos mensuales: son costos que se van generando por cada mes, que al final del año obtenemos los costos fijos totales.

### Punto de equilibrio en cantidad

$$\begin{aligned} \text{PE:} & \quad \frac{\text{CF}}{1 - (\text{CV/V})} \\ \text{PE:} & \quad \frac{969.544,73}{0,27} \\ \text{PE:} & \quad \mathbf{3.526.603,12} \end{aligned}$$

Estas fórmulas son de mucha utilidad para poder calcular el punto de equilibrio ya sea en unidades, en cantidades y en porcentajes. Es de utilidad al momento de la toma de decisiones y así determinar hasta qué punto la cooperativa puede seguir vendiendo sin caer en pérdidas.

El punto de equilibrio es combinado ya que, utilizamos la combinación de nueve productos dentro de los cuales están; tomate, pepino, berenjena, chiltoma rellena, chiltoma criolla, ayote mantequilla, calabacín, chile jalapeño y chile dulce. Donde combinamos el porcentaje de ventas, el margen de contribución, llegando al cálculo de cada unidad utilizando el porcentaje de las ventas.

## Comprobación del punto de equilibrio en valores

Producto	PE Unidades	PVU	Ventas
Tomate	37.012,06	21,00	777.253,35
Chiltoma Criolla	28.468,55	21,00	597.839,45
Chiltoma Rellena	19.927,98	10,00	199.279,82
Pepino	25.849,44	6,00	155.096,64
Calabacin	26.191,06	11,00	288.101,68
Berengena	25.052,32	10,00	250.523,20
Ayote Mantequilla	28.383,14	11,00	312.214,54
Chile Jalapeño	34.162,25	24,00	819.894,11
Chile Dulce	21.066,72	6,00	126.400,34
<b>Total ventas en el punto de equilibrio</b>			<b>3.526.603,12</b>
Costos Variable			<b>2.557.058,39</b>
Contribucion Marginal			969.544,73
Costos Fijos			969.544,73
<b>Ganacia o perdida</b>			<b>-</b>

La cooperativa tiene que generar C\$3.526.603,12 de ventas de productos para ni perder, ni ganar y mantener los costos y los gastos de la mano.

## Importancia del análisis de los estados financieros para la toma de decisiones

El análisis de los estados financieros para la toma de decisiones es sumamente importante `pues, la cooperativa tiene que examinar punto por punto cada pasivo, activo ingresos y egresos de la misma, para poder definir si seguir con su inversión o con la implementación de nuevos productos, es fundamental tener una perspectiva clara de toda la cooperativa, para tomar cualquier decisión y esto solo lo podemos obtener a través de un buen análisis financiero, la cooperativa está ligada y comprometida a tener una buena rotación de todo lo que ingresa a la misma pues de esta manera su giro principal mantiene en constante rotación y disminuye el riesgo de pérdidas y todo esto se refleja en el análisis financiero y de aquí la toma de decisiones.

## Importancia para la gestión financiera

El análisis a los estados financieros tienen una importancia muy alta para la gestión financiera, pues esto es porque en el análisis financiero podemos determinar qué tipo de herramientas no se están utilizando y resaltamos la importancia de este tipo de métodos por ejemplo, si no se está aplicando una de las razones financieras y esta tiene mucha incidencia en el giro de la cooperativa, sabremos como esto nos afecta directamente y de qué manera podremos solventar el error, es por esto que la gestión financiera debe ser analizada constantemente y gracias al análisis financiero podemos ir directamente a esos puntos específicos donde se encuentra la vulnerabilidad.

## Importancia para el fortalecimiento de la empresa.

El análisis financiero es un complemento esencial para el fortalecimiento de la cooperativa debido a que podemos identificar con más claridad cada punto que se puede estar haciendo deficientemente y que al mejorarlo podría llevar la cooperativa a otro nivel, es decir, si encontramos alguna debilidad en el análisis que se realizó, lo podríamos mejorar y de esta manera la cooperativa crece y se fortalece, cabe destacar que una empresa que cumpla con los procedimientos de técnicas contables tiene mucha ventaja a que se fortalezca y crezca económicamente y la cooperativa no es la excepción.

## **Valoración del caso práctico realizado en la cooperativa**

Después de realizar los análisis correspondientes podemos ver que la cooperativa va en un aumento constante y avanza a un ritmo muy considerable, pues presenta un aumento muy satisfactorio en el último año en comparación con el año anterior, el porcentaje de aumento es muy satisfactorio para notar que la cooperativa tiene un excelente progreso a futuros inversionistas.

En la implementación de las razones financieras nos muestran que la cooperativa tiene un nivel de liquidez muy bueno y esto favorece la productividad de la cooperativa, su razón de endeudamiento nos muestra la cooperativa está muy comprometida y esto puede ser un punto importante para tomar decisiones por ende, la productividad es muy buena, ya que, las cuentas por cobrar presentan sumas considerables, también los resultados de su rentabilidad presentan información muy satisfactoria para la cooperativa.

En el punto de equilibrio después de detallar cada producto y establecer su margen de contribución combinado sacamos su costo variable en unidades para llegar al punto de equilibrio de la cooperativa muy satisfactorio con un nivel de solvencia muy alto y atractivo para futuros socios que quieran ser parte de la cooperativa.

#### 4.1.5. Valoración de la Gestión Financiera de "COPRAHOR"

**Tabla 14:** Encuesta aplicada a la Contador

Indicador	A Sheck	B Sheck	C Sheck	D Sheck	E Sheck	F Sheck	Total	%
¿Con cuales departamentos cuenta la cooperativa?	venta <input type="checkbox"/>	mercado <input type="checkbox"/>	finanza <input type="checkbox"/>	Recursos Humanos <input type="checkbox"/>	contabilidad <input type="checkbox"/>	otros <input checked="" type="checkbox"/>	1	1%
¿Cómo califica usted el nivel de conocimiento financiero del contador de la cooperativa?	bueno <input checked="" type="checkbox"/>	excelente <input type="checkbox"/>	regular <input type="checkbox"/>	malo <input type="checkbox"/>	excepcional <input type="checkbox"/>	Los dos primeros <input type="checkbox"/>	5	5%
¿El gerente tiene conocimiento claro sobre el capital o liquidez de la cooperativa?	siempre <input type="checkbox"/>	Casi siempre <input type="checkbox"/>	A veces <input type="checkbox"/>	No mucho <input type="checkbox"/>	Raras veces <input type="checkbox"/>	No hay Gerente <input checked="" type="checkbox"/>	2	2%
¿Estaría dispuesto a ser evaluado en el proceso de su gestión?	De acuerdo <input checked="" type="checkbox"/>	En su totalidad <input type="checkbox"/>	dependiendo <input type="checkbox"/>	A veces <input type="checkbox"/>	No de acuerdo <input type="checkbox"/>	No lo veo conveniente <input type="checkbox"/>	5	5%
¿Considera usted que es útil ser supervisados al momento de estar realizando su trabajo sobre la gestión de la cooperativa?	De acuerdo <input checked="" type="checkbox"/>	No de acuerdo <input type="checkbox"/>	siempre <input type="checkbox"/>	De vez en cuando <input type="checkbox"/>	No mucho <input type="checkbox"/>	Las dos ultimas <input type="checkbox"/>	5	5%
¿Cada cuanto se realiza el levantamiento de inventario de los bienes de la cooperativa?	mensual <input type="checkbox"/>	semanal <input type="checkbox"/>	quincenal <input type="checkbox"/>	semestral <input type="checkbox"/>	anual <input type="checkbox"/>	trimestral <input checked="" type="checkbox"/>	5	5%
¿Se toman en cuenta los estados financieros de la cooperativa al momento de tomar decisiones?	Siempre <input checked="" type="checkbox"/>	Casi siempre <input type="checkbox"/>	nunca <input type="checkbox"/>	De vez en cuando <input type="checkbox"/>	dependiendo <input type="checkbox"/>	Las dos primeras <input type="checkbox"/>	8	8%
¿Quién es el que más se involucra para que en la cooperativa se lleve a cabo con éxito la gestión financiera?	Gerente Financiero <input type="checkbox"/>	contador <input checked="" type="checkbox"/>	auxiliar <input type="checkbox"/>	Gerente General <input type="checkbox"/>	Recursos humanos <input type="checkbox"/>	mercadeo <input type="checkbox"/>	1	1%

¿Los ingresos de la cooperativa cubren perfectamente los gastos de estas sin tocar el fondo de reserva?	siempre <input checked="" type="checkbox"/>	Casi siempre <input type="checkbox"/>	nunca <input type="checkbox"/>	De vez en cuando <input type="checkbox"/>	No mucho <input type="checkbox"/>	Las dos Ultimas <input type="checkbox"/>	8	8%
¿Cree usted que es útil crear un documento que contenga estrategias para realizar una mejor gestión en la cooperativa?	De acuerdo <input type="checkbox"/>	No de acuerdo <input type="checkbox"/>	siempre <input checked="" type="checkbox"/>	Capacitaciones debates <input type="checkbox"/>	debates <input type="checkbox"/>	Las dos Ultimas <input type="checkbox"/>	8	8%
Desde su punto de vista, ¿cómo califica el control interno de la cooperativa en base a la gestión financiera?	bueno <input type="checkbox"/>	excelente <input type="checkbox"/>	regular <input checked="" type="checkbox"/>	Malo <input type="checkbox"/>	No tan bueno <input type="checkbox"/>	No tan Malo <input type="checkbox"/>	2	2%
¿Cree usted que debería haber en la cooperativa un Sistema de control único para la gestión financiera?	De acuerdo <input type="checkbox"/>	No de acuerdo <input type="checkbox"/>	depende <input type="checkbox"/>	excelente <input checked="" type="checkbox"/>	Mala idea <input type="checkbox"/>	No es conveniente <input type="checkbox"/>	8	8%
De las razones financieras, ¿cuál es la que más se practica en la empresa?	Liquidez <input checked="" type="checkbox"/>	endeudamiento <input type="checkbox"/>	actividad <input type="checkbox"/>	Rentabilidad <input type="checkbox"/>	todas <input type="checkbox"/>	algunas <input type="checkbox"/>	2	2%
Desde su punto de vista ¿cuál sería la razón más importante, para que en la cooperativa se dé una buena gestión financiera?	Crecimiento económico <input type="checkbox"/>	Mas posición en el mercado <input type="checkbox"/>	Nuevos socios <input type="checkbox"/>	Desarrollo de nuevas actividades dentro de la cooperativa <input type="checkbox"/>	Más ingresos a la cooperativa <input type="checkbox"/>	Todas las anteriores <input checked="" type="checkbox"/>	2	2%
<b>Promedio</b>							<b>62</b>	<b>62%</b>
				<b>Escala de evaluación</b>	<b>0-40%</b>	<b>Bajo</b>		
					<b>41-80%</b>	<b>Medio</b>	<b>62</b>	<b>62%</b>
					<b>81-100%</b>	<b>Alto</b>		

**Fuente:** Resultado de investigación a partir de encuesta aplicada

**Tabla 15:** Indicadores de Gestión Financiera

N °	Indicador	Ventajas	Desventajas	Observación
01	Organización	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Solo hay un área para contabilidad.</li> <li>• Usan camisas con el logo de la cooperativa.</li> <li>• Horarios de entrada y salida son respetado.</li> <li>• Utilizan un organigrama vertical.</li> </ul>		
02	Sistemas Contables	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Posee un sistema contable llamado aSis CNT.</li> <li>• Contabiliza las cuentas por cobrar.</li> <li>• Se hace el registro de las plántulas.</li> <li>• Permite hacer los comprobantes de pago a los socios.</li> </ul>		
03	Información Financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Se realiza balance General.</li> <li>• Se hace estado de resultado.</li> </ul>		

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• También se hacen las notas a estados financieros.</li> <li>• Esta información se presenta al 31 de diciembre.</li> </ul>		
<b>04</b>	Análisis Financiero	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Se hace el análisis horizontal, donde hacen la comparación de estados financieros anterior y actual.</li> <li>• Este análisis se hace anualmente, es para saber el logro que ha obtenido la Cooperativa.</li> </ul>		
<b>05</b>	Razones Financieras	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Se realiza la razón de liquidez, la razón de endeudamiento y la razón de rentabilidad.</li> <li>• Estas razones se hacen cada año.</li> </ul>		
<b>06</b>	Punto de Equilibrio	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Utiliza el punto de equilibrio contable.</li> <li>• Realizado en la Cooperativa cada año por una auditora.</li> </ul>		
<b>07</b>	Planificación Financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Utilizan una planeación solo cuando hay reuniones.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• No realiza la planeación</li> </ul>	La realiza como una manera de realización de



			financiera.	todas las actividades, cuando se va a realizar una reunión.
08	Marco de Referencia	<ul style="list-style-type: none"> <li>• La Cooperativa utiliza los PCGA.</li> </ul>		
09	Estrategias de Gestión Financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Inversiones en compras de productos.</li> <li>• Negociaciones que benefician a la Cooperativa.</li> <li>• Oferta productos para obtener nuevos clientes.</li> </ul>		
10	Administración Financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Permite mantener en orden las finanzas.</li> <li>• Mejora el manejo de activos y pasivos.</li> <li>• Favorece el crecimiento y el alcance de estabilidad financiera.</li> </ul>		

**Fuente:** Resultados de investigación a partir de entrevista aplicada

## **Análisis de la encuesta realizada a la contadora**

La Gestión Financiera de la cooperativa COPRAHOR de acuerdo con los resultados obtenidos se valora buena, por ende, en sus 18 años se ha destacado y asido aceptado en el mercado ya que, a permanecido en carreta quebrada, ciudad de sébaco como la primera cooperativa en esta ciudad, siendo una ventaja importante para el crecimiento y fortalecimiento de esta. Un punto de mejora sería la puesta de un gerente que pueda llevar la administración, otro punto de mejora sería crear un documento que contenga estrategias para una mejor Gestión, otro punto sería mejor el control interno adecuándolo a la Gestión Financiera.

A todo esto, se pudo evaluar a la Cooperativa según la escala de medición si era bajo, medio o alto y el promedio fue de 62% lo cual quiere decir que su nivel fue medio, por lo tanto, es muy bueno, pero hay que mejorar para obtener la excelencia.

## **Análisis de la matriz de valoración de la Gestión Financiera**

La Gestión Financiera de COPRAHOR R. L. enfocándonos en esta matriz de valoración entre sus fortalezas están llevando contabilización de todos sus procesos, posee un sistema contable donde se registran todas las operaciones, como punto de mejora esta la actualización del organigrama, no realizan una planificación financiera en la Cooperativa ya que, solo la hacen como planificación cuando se realizan reuniones, siendo estos otros puntos importantes que deben considerar a mejorar.

## **Valoración financiera de la Gestión Financiera**

La Gestión Financiera de la Cooperativa "COPRAHOR R. L." en sus 18 años de operaciones se ha visto muy buena, pero hay que mejorar de acuerdo a los aspectos antes mencionados, esto quiere decir, que se ha mantenido firme y no ha declinado, ya que, ha tenido buena aceptación en el mercado y lo más importante es que no se ha tocado la reserva legal punto que hay que considerar. La fortaleza que tiene es el

sistema contable donde se originan la información financiera que es fundamental para la toma de decisiones.

Como recomendaciones se propone lo siguiente:

- Se proponer la existencia de un gerente que se encargue de la parte administrativa para un resultado más positivo.
- Crear un documento que contenga estrategias para un mejor uso de la Gestión.
- Mejorar el manual de control interno adecuándolo a la Gestión Financiera.
- La implementación de la planificación financiera
- Mejoramiento del organigrama

## **4.2. EMPRESA**

### **4.2.3. Concepto**

Una empresa se define como una institución en la que un conjunto de personas transforma diversos recursos en bienes y/o servicios que satisfagan necesidades humanas, con la finalidad de obtener beneficios para distribuir entre sus propietarios. Las relaciones entre las personas y los recursos de la empresa se organizan a través de una estructura y de un conjunto de procedimientos y reglas establecidas. Las empresas organizan y estructuran sus recursos y el trabajo de sus empleados con el fin de obtener bienes y servicios que aporten valor añadido. A través de las actividades de transformación realizadas con estos recursos, las empresas obtienen productos o servicios que venden a sus clientes.

Las empresas son unidades técnicas porque transforman un conjunto de bienes (denominados input), en un conjunto de productos o de servicios (llamados outputs). Esa actividad productiva permite transformar unas materias primas en unos productos terminados o permite que se realice un servicio. (Coscollar , y otros, 2014, págs. 4-5)

Las empresas son el centro de la economía del país, en el cual un equipo de personas, socios, accionista se ponen en común acuerdo y montan un capital para la creación de esta; con la idea de crear nuevas formas de aportar a la sociedad nuevas formas de mejorar la economía con ayuda de profesionales. Se deben realizar y formar políticas que permitan a la empresa tener legalidad y estar organizada de una manera justa y correcta.

La contadora manifestó que la cooperativa fue fundada el 03 de septiembre del 2005. Por ende, se ha mantenido hasta el día de hoy porque trabajamos enfocados con la misión, así mismo, ofertar los productos y adaptarse a nuevas tecnologías. La aplicación de la guía de observación verificamos que, La cooperativa. cuentan con acopios, donde procesan los productos. **Ver anexo 5**

#### **4.2.4. Importancia**

Es importante que las Pymes se desarrollen en un ambiente de mejora continuo, que les permita un crecimiento sostenible en el tiempo, con el objetivo de posicionarse y mantenerse en el mercado, con adecuadas fuentes de financiamiento.

Las Pymes constituyen un factor importante para el crecimiento socio-económico de cada país, lo que da origen la necesidad de incrementar su desempeño y requerir la implementación de estrategias que beneficien las operaciones, todo con la finalidad de reducir los costos de operación, mejorar la eficiencia de los procesos, los niveles de inventario, la calidad de los productos y por supuesto incrementar la productividad. (Carvajal, Solis, Vurgos, & Hermida, 2017, pág. 1)

La importancia de las empresas en el mundo de la economía se forma a partir de ver la necesidad, la cual lleva a crear soluciones que nos ayudan tanto a nosotros como a nuestro alrededor. Las empresas contribuyen a la sociedad de muchas maneras. Producen bienes de calidad para los individuos, generan empleo y permiten ofrecer una variedad donde los consumidores puedan elegir. Además,

muchas investigan y crean nuevos productos que aumentan la calidad de vida de la sociedad y permiten el progreso.

Respecto a lo expresado por la contadora, la importancia sería mejorar la economía de los socios y sus familias, abastecer con sus productos a los mercados locales y nacionales.

#### **4.2.5. Clasificación**

Con el fin de facilitar el entendimiento futuro de procesos y actividades propias del ámbito empresarial, se hace necesario identificar los diferentes tipos de organizaciones existentes en el medio, su definición y sus características. A continuación, se relacionan la clasificación de las empresas según la actividad que realizan, su tamaño, la procedencia de su capital, su ánimo de lucro y su forma jurídica, de acuerdo con el marco normativo de contabilidad y de acuerdo con su ámbito de actuación.

##### **➤ De acuerdo con el tamaño**

Las empresas fueron clasificadas por su tamaño inicialmente por la 590 de 2000 (modificada por la ley 905 de 2004) en cuatro grupos: micro, pequeñas, medianas y grandes empresas, esto de acuerdo con el número de trabajadores y valor de sus activos. Sin embargo, el decreto 957 de junio de 2019 expedido por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo modifica esta clasificación, tomando como criterio exclusivo, los ingresos ordinarios.

##### **➤ De acuerdo con la procedencia del capital**

Las empresas se clasifican en:

- **Empresas privadas:** son aquellas en la que el capital es propiedad de particulares, persiguen rentabilidad y lucro, como, por ejemplo: Totto, Vélez, Cemex, Argos, Familia, Frisby, Colombina, Google y Amazon.

- **Empresas públicas:** son aquellas en la que el capital pertenece al estado, persigue fines sociales por encima del lucro, por ejemplo: Universidad de Antioquia, Instituto de recreación y Deporte, La Gobernación, La Dian, Empresas Públicas.
- **Empresas mixtas:** son aquellas empresas que tienen el capital aportado tanto por el Estado como por particulares, por ejemplo: Ecopetrol y UNE.

➤ **De acuerdo con el lucro**

- **Con ánimo de lucro:** este tipo de empresas son creadas para generar beneficios económicos, su objetivo es maximizar el patrimonio; las utilidades se distribuyen entre los dueños o socios de la empresa, por ejemplo: Estra, Avon y Familia.
- **Sin ánimo de lucro:** la finalidad de esta empresa no es la consecución de beneficio económico, sino de un fin social, altruista y humanitaria; en este tipo de empresas, las utilidades no se reparten, por el contrario, se reinvierten en el objeto social de la empresa, por ejemplo: Universidad Pontificia Bolivariana, Médicos sin Fronteras y Unicef.

➤ **De acuerdo con el ámbito de actuación**

- **Empresas locales:** son los entes que comercializan sus productos o prestan sus servicios dentro de una localidad o zona particular, por ejemplo: La Vaquita y Helpfama.
- **Empresas nacionales:** aquellas que actúan en un solo país, por ejemplo: Expreso Bolivariano y Mac Pollo.
- **Empresas multinacionales o transnacionales:** son grandes corporaciones constituidas en un país de origen, pero que operan en diferentes países a través de filiales o franquicias, por ejemplo: Renault y Nokia.

➤ **De acuerdo con la actividad que desarrollan**

La clasificación de los sectores de la economía permite identificar tres tipos principales de empresas: comercial, industrial y de servicios, a continuación, se relacionan las principales características de cada una de ellas.

➤ **Empresas comerciales:** son aquellas actividades económicas organizadas cuyo objeto se orienta hacia la compra y venta de productos, ya sean estos materias primas o productos elaborados; las empresas comerciales son intermediarias entre los productores y los consumidores. El costo de la mercancía es fácilmente identificable, ya que corresponde al valor de la compra. Posee inventarios de bienes tangibles que se tienen para la venta.

➤ **Empresas manufactureras:** constan de un proceso de transformación de la materia prima en productos en procesos y posteriormente en productos terminados elaborados a gran escala; este proceso incurre en costos de mano de mano de obra directa además de otros costos. Se obtienen productos elaborados mediante procesos complejos de industrialización y producción en masa. Este tipo de empresa tienen inventario de materia prima, inventario de productos en procesos e inventario de productos terminados.

➤ **Empresas de servicios:** consiste en un conjunto de actividades que busca satisfacer ciertas necesidades. La empresa de servicios debe cumplir con cuatro características:

- **La intangibilidad:** se refiere a servicios que no tienen sustancia física, por tanto, no se pueden ver, oler o tocar; por lo tanto, no pueden ser almacenados.
- **La inseparabilidad:** aquellos servicios que se producen, venden y consumen al mismo tiempo, caso contrario a los bienes, para los

cuales, cada una de las anteriores ocurre en un tiempo diferente de forma consecutiva.

- **La caducidad:** el servicio no se puede almacenar esperando por clientes, por lo tanto, no tiene duración en el tiempo.
- **La heterogeneidad:** el servicio es prestado por seres humanos, de forma que no habrá dos servicios iguales, ya que se debe tener en cuenta la perspectiva del cliente. (Pacheco Ortiz & Sánchez Campo, 2020, págs. 19-23)

El sistema que efectúan las empresas nos permite analizar el por qué no todas las entidades son iguales y no llevan un mismo manejo de la aplicación de sus estados financieros, catálogos de cuenta y servicio que prestan; primero por el tipo de contabilidad que eligen; ya sea NIIF, PCGA. Estas serán elegidas por dichas empresas y trabajarán sus estados financieros de acuerdo a su decisión de política contable; esto significa que, si la empresa es formada por su naturaleza comercial, fijará sus Kardex en compra y venta de productos terminados.

Las empresas dependiendo de su capital, son las que cuentan con un monto decidido, por ejemplo, las que trabajan con el estado y forman sus leyes de impuestos. Las empresas clasificadas según el tamaño de esta, llevan su dependencia por su criterio financiero, este se determina por el monto del capital; el criterio de ventas se refiere al tipo de mercado y al monto de las compras y ventas.

La contadora manifiesta que, la cooperativa se clasifica en pública, por ende, es responsabilidad del estado que todos los productores sean parte del cooperativismo y de todos los beneficios para mejorar la economía de las familias.



#### **4.2.6. Estructura Organizativa**

La estructura organizativa es el sistema formal de las relaciones entre tareas y autoridad, que controla como la gente coordina sus acciones y utiliza los recursos para alcanzar las metas organizacionales. La estructura de la que se dota una organización juega un papel primordial en su buen funcionamiento. Una organización mal estructurada tendrá serias dificultades para alcanzar sus metas y hacerse sostenible en el tiempo. (Solórzano & Navío, 2022, pág. 81)

La estructura organizativa es la fuente de que una empresa tenga un buen funcionamiento y permita adquirir más oportunidades en la sociedad. ¿Por qué lo vemos así? Pues bien, al organizar a la empresa, tenemos en claro cuáles son las funciones y los puestos que ocupan los integrantes de tal empresa, ya sea el gerente, el accionista, el inversionista; esto permite que la empresa reparta sus actividades y el trabajo de manera responsable y justa.

##### **4.2.6.1. Organigrama**

El organigrama es la representación gráfica de la estructura formal de una empresa y muestra sus diferentes elementos, así como, las relaciones entre ellos y los niveles de autoridad. El organigrama cumple dos funciones principales. Por un lado, sirve de folleto informativo. De carta de presentación de cara al exterior; por otro lado, permite a cada empleado saber el puesto que ocupa en la organización. (Martinez & Muñoz, 2023, pág. 87)

El organigrama permite tener un buen y correcto orden de la estructura que forma la empresa, es importante contar con este documento porque organiza la empresa de manera jerárquica, permitiendo delimitar los roles de cada empleado, lo que a la larga se convierte en ahorro de tiempo, efectividad y en el cumplimiento de metas y objetivos mediante un trabajo en equipo.



**Figura 4:** Estructura empresarial circular

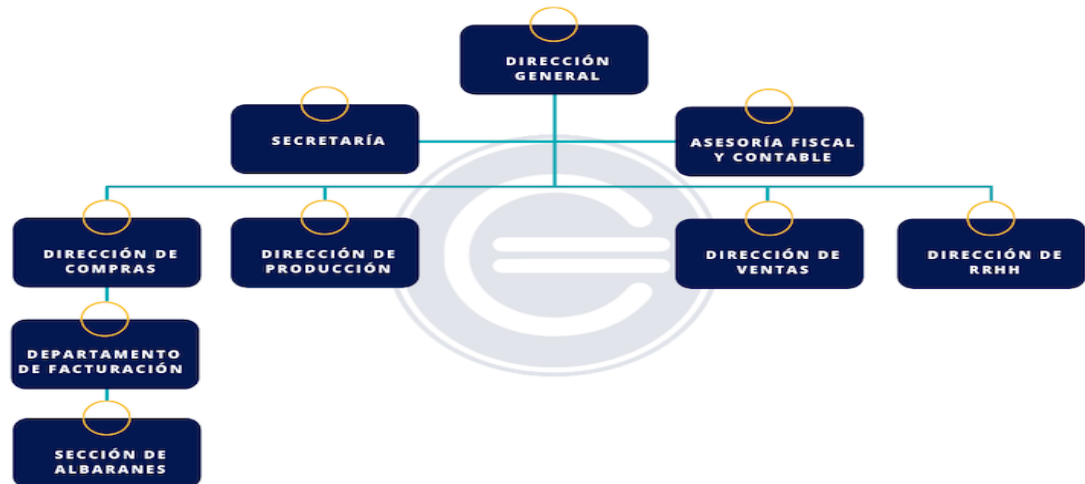
**Fuente:** Enrique Ras Arias, 2020



**Figura 5:** Estructura empresarial Horizontal

**Fuente:** Enrique Ras Arias, 2020

# Organigrama vertical



WWW.ECONOMIPEDIA.COM

**Figura 5:** Estructura empresarial vertical

**Fuente:** Enrique Ras Arias, 2020

Este sentido, la cooperativa cuenta con un organigrama y es de orientación vertical, pero no está adecuado a la cooperativa a como debe ser y por lo tanto, no está debidamente actualizado. La guía de observación que aplicamos a la cooperativa. Existe un organigrama en forma vertical que fue elaborado hace años atrás, lo cual, no está actualizado por la entidad. **Ver anexo 3**

## 4.2.6.2. Misión

La misión responde a la pregunta de ¿Cuál es la razón de ser de esta empresa? Es el motivo por el cual existe, y por tanto da sentido y guía a las actividades de la empresa. La misión es el objetivo central, el propósito más importante por el que deben trabajar y esforzarse sus miembros.

Debe contener ciertas características que le permitan permanecer en el tiempo, por ejemplo:

- Atención (orientación al cliente)

- Alta calidad en sus servicios o productos.
- Mantener una filosofía de mejoramiento continuo.
- Innovación y/o diversificación (tecnología de punta)
- Ventajas y/o distingos competitivos, que le den a sus productos y servicios especificaciones que atraigan y mantengan al cliente (larga duración, garantía, sencillez de uso). (Leiva Bonilla , 2013, pág. 61)

La misión de las empresas es un documento formado desde la realización y creación de esta, en la cual analizamos el por qué y para que estamos creando y entrando al mercado, muestra las emociones y la moral, así mismo expresa debilidades para que dicha empresa S.A consciente de que se presentaran perdidas y que esto no signifique quiebra, sino para formar fuerzas y esta sea un éxito para el mercado. Representa su propósito central, es decir, revela por qué existe en el mercado. Por eso, siempre está anclada en el presente y rara vez se modifica. Su objetivo es unir a las personas en torno a un sentimiento común, tanto empleados como clientes.

Según lo expresado por la contadora de la cooperativa, que si cuenta con una misión debidamente establecido y se adecua a la misma. Se observo que en la cooperativa COPRAHOR, posee misión visible en la pared, donde las personas que laboran lo pueden ver y saber cuál es su meta.



**Figura 7:** Misión de la Cooperativa

**Fuente:** Elaboración propia, Cooperativa

#### 4.2.6.3. Visión

La visión es la concepción de que es lo que queremos llegar a ser, lo cual es ir más allá de lo que podemos llegar a ser, según la lógica. La formulación de la visión se hace recurriendo a la creatividad y al entusiasmo. Se dice que la persona que va más allá de lo que se podía ver esperado, siempre es visionaria. Siempre habrá un componente de sueño y de ilusión en la visión. (Leiva Bonilla , 2013, pág. 60)

La visión es el pensamiento a futuro que la empresa espera ver, es decir, si al inicio de entrar en el mercado presentamos debilidades, seguir adelante y darles soluciones a esas debilidades; nos da la fuerza de poder continuar y no rendirnos, de iniciar con la idea de lograr una meta. Se proyecta a analizar y mostrar el camino que se debe seguir para alcanzar las metas propuestas. Para ello, debe representar de una forma clara y realista los principios que dan una identidad a esta empresa y responder a cuestiones como: ¿qué se desea lograr?, ¿hacia dónde nos dirigimos?, ¿dónde queremos estar en un futuro?

Según lo expresado por la contadora de la cooperativa, que si cuenta con una visión debidamente establecido y se adecua a la misma. Se observo que en la cooperativa COPRAHOR, posee visión visible en la pared, donde las personas que laboran lo pueden ver y saber cuál es su meta.



**Figura 6:** Visión de la Cooperativa

**Fuente:** Elaboración propia, Cooperativa

#### **4.2.6.4. Objetivo**

Los objetivos o metas se expresan por lo general en términos de crecimientos de ingresos o de utilidades, de utilidad o rendimiento sobre la inversión, y de crecimiento y de crecimiento y despliegue de los recursos. Con el fin de que la dirección corporativa pueda establecer metas razonables para sus objetivos, debe tener a su disposición pronóstico relevante, tanto de corto como de largo plazo. (Keat & Young, 2011, pág. 223)

La creación de objetivos permite a las empresas coordinar sus actividades y lograr llegar a la meta establecida, estos son base para la empresa ya que, si no planteamos objetivos, es como si la empresa no tuviera ninguna idea de logro, ninguna forma de cuales sean nuestras intenciones del porque o para que o con la espera de que entremos al mercado; los objetivos de las empresas ayudan a lograr los resultados esperados en los negocios. Para eso, es necesario determinar objetivos medibles, realistas y precisos. Definir los objetivos es el primer paso para alcanzar los frutos que buscas.

Según lo expresado por la contadora de la cooperativa, que si cuenta con objetivos debidamente establecido y se adecua a la misma. Estos se deben cumplir de manera eficaz.

#### **4.2.7. Políticas Empresariales**

Las políticas deben considerar como la base que asegura la uniformidad de las actividades diarias de la organización y ayuda a establecer un modelo de conducta empresarial. Las políticas indican la dirección y el grado de énfasis que deben recibir todas las funciones para lograr eficientemente la estrategia. Clarifican las implicaciones de las estrategias, permiten verificar a aplicación de los conceptos básicos, y sobre todo aseguran que la estrategia se está interpretando correctamente en la ejecución en la ejecución diaria. El sistema se establece a nivel estratégico y de allí se desarrolla en forma de pirámide, bajando las políticas y las metas, con el fin

sean desarrolladas y convertidas en los planes de acción. (Illera & Illera, 2015, págs. 8-9)

La política de la empresa es una base importantísima de la creación de la empresa, es uno de los documentos que lleva a la empresa a ser reconocida, clara y precisa con sus funciones en el mercado. Así mismo, destaca lo que la empresa requiere, ya sea con los integrantes trabajadores de la empresa, y las leyes y normas que debe cumplir esta, por ejemplo, cuando, se elige el tipo de sistema con la que se trabajara la parte contable, las leyes del código tributario, la realización de auditorías y el tipo de contratos que formara.

Al respecto, si la cooperativa posee políticas establecidas ya que, son como normas que se tienen que cumplir por todos los que laboran y son de gran utilidad así mismo, se debe de tener en cuenta.

#### **4.2.8. Marco de Referencia**

Según NIA 700, un marco de referencia de información financiera diseñado para cumplir con las necesidades comunes de información financiera de una amplia gama de usuarios. El marco de referencia de información financiera puede ser un marco de presentación razonable o un marco de cumplimiento. El término “marco de referencia de presentación razonable” se utiliza para referirse a un marco de referencia de información financiera que exige el cumplimiento de los requisitos del marco y:

- i. Reconoce de manera explícita o implícita, para lograr la presentación razonable de los estados financiero, puede ser necesario que la administración de la entidad proporcione revelaciones más allá de las específicamente previstas por el marco de referencia, o
- ii. Reconoce de manera explícita que puede ser necesario que la administración de la entidad se aparte de un requisito del marco de

referencia para lograr la presentación razonable de los estados financieros. Se espera que dichas diferencias solo sean necesarias en circunstancias rara. (Tapia, Tamayo, Guevara, Castillo, & Salomón, 2016, pág. 52)

Con lo anteriormente expresado por el autor, se refiere a los marcos de referencias que las empresas utilizan para llevar a cabo la elaboración de la información financiera ya que, existen varios marcos como son; los principios de contabilidad generalmente utilizados, las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas, etc. Son normas de gran importancia que toda empresa debe utilizar.

En este sentido expresa la contadora que, el marco que utilizamos son los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) utilizados en todos registros contables.



## V. CONCLUSIONES

1- Se conceptualizaron aspectos teóricos más importantes relacionados con la gestión financiera desde diferentes fuentes de información bibliográficas, las cuales permitieron conocer y analizar la gestión financiera mediante un enfoque real en esta investigación.

2- Se describieron los procedimientos que realiza la cooperativa COPRAHOR R. L. entre ellos están; el análisis horizontal, el uso de razones financieras fundamentado en la contabilidad, así mismo posee un sistema contable que le ayuda a realizar sus procesos.

3- Se desarrolló caso práctico para conocer la rentabilidad de la cooperativa haciendo uso de estados financieros reales, mediante técnicas para demostrar el nivel de liquidez y el uso de la gestión financiera, aplicando análisis estático y dinámico así mismo, el punto de equilibrio.

4- Se valoró la gestión financiera de la cooperativa agropecuaria de producción de Hortaliza R.L mediante técnicas aplicadas dando como resultado oportunidades de mejora en su gestión financiera, mejoramiento del control interno, implementación de planificación financiera, proponer la existencia de un gerente y crear un documento que contenga estrategias para un mejor uso de la gestión.

## VI. BIBLIOGRAFIA

- ❖ **Atehortua Hurtado , F.** (2005). *Gestion y auditoria de la calidad para organizaciones publicas; normas NTCGP 1000:2004 conforme a la ley 872 de 2003*. Colombia: Facultad de Ingenieria Universidad de Antioquia. Obtenido de [https://www.google.com.ni/books/edition/Gesti%C3%B3n\\_y\\_auditor%C3%ADa\\_de\\_la\\_calidad\\_para/EaDovpo6HF4C?hl=es&gbpv=1&dq=gestion+y+auditoria+de+la+calidad+para+organizaciones+publicas+de+Federico+Atehortua&printsec=frontcover](https://www.google.com.ni/books/edition/Gesti%C3%B3n_y_auditor%C3%ADa_de_la_calidad_para/EaDovpo6HF4C?hl=es&gbpv=1&dq=gestion+y+auditoria+de+la+calidad+para+organizaciones+publicas+de+Federico+Atehortua&printsec=frontcover)
- ❖ **Bahillo Marcos, E.** (2019). *Gestion financiera*. España: Paraninfo. Obtenido de [https://www.google.com.ni/books/edition/Gesti%C3%B3n\\_Financiera\\_2\\_%C2%AA\\_e\\_dici%C3%B3n/ScqgDwAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=1&dq=gestion+financiera+eugenia+bahillo&printsec=frontcover](https://www.google.com.ni/books/edition/Gesti%C3%B3n_Financiera_2_%C2%AA_e_dici%C3%B3n/ScqgDwAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=1&dq=gestion+financiera+eugenia+bahillo&printsec=frontcover)
- ❖ **Bernal Niño, M.** (2004). *Contabilidad, Sistema Y Gerencia*. España : El Nacional. Obtenido de [https://books.google.com.ni/books/about/Contabilidad\\_Sistema\\_Y\\_Gerencia.html?id=8w6XMU\\_drbMC&redir\\_esc=y](https://books.google.com.ni/books/about/Contabilidad_Sistema_Y_Gerencia.html?id=8w6XMU_drbMC&redir_esc=y)
- ❖ **Bonilla Medina, L. M.** (22 de Octubre de 2018). *Manual de Políticas Contables - bajo NIIF*. Obtenido de Repositorio: [https://repository.uniminuto.edu/bitstream/10656/10870/5/Anexo3\\_pdf](https://repository.uniminuto.edu/bitstream/10656/10870/5/Anexo3_pdf)
- ❖ **Brighan, B.** (2008). Fundamentos de administracion financiera. En B. Brighan, *Fundamentos de administracion financiera* (pág. 5). mexico: Cengage Learning Editores, S.A. de C.V.
- ❖ **Carvajal, C. Y., Solis, L., Vurgos, I., & Hermida, L.** (05 de Junio de 2017). *La importancia de las pymes en ecuador*. Obtenido de Observatorio economia latinoamericana: <https://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/pymes-ecuador.html>

- ❖ **Coscollar , A. D., Iborra , J. M., Ferrer Ortega , C., Aldas Manzano, J., Puig Paya, V., Dolz Dolz, C., & Gonzalez Cruz , T. F. (2014).** *Fundamentos de direccion de empresas. Conceptos y habilidades directivas.* España: Ediciones Paraninfo, S.A. Obtenido de <https://www.gogle.com/books/edition/fundamentosdedirrecciondeempresas>
  
- ❖ **Dale, J., & Pérez, L. (2010).** *Proyectos Politicos, Revueltas Populares y Represión Oficial en México, 1821-1965.* México: Universidad Iberoamericana. Obtenido de [https://www.google.com.ni/books/edition/Proyectos\\_pol%C3%ADticos\\_revueltas\\_populares/2RHSqVtBIGAC?hl=es&gbpv=1&dq=proyectos+politicos,+revueltas+populares+y+represi%C3%B3n+oficial+en+M%C3%A9xico+de+jane-Dale+Lloyd+de+2010&pg=PA283&printsec=frontcover](https://www.google.com.ni/books/edition/Proyectos_pol%C3%ADticos_revueltas_populares/2RHSqVtBIGAC?hl=es&gbpv=1&dq=proyectos+politicos,+revueltas+populares+y+represi%C3%B3n+oficial+en+M%C3%A9xico+de+jane-Dale+Lloyd+de+2010&pg=PA283&printsec=frontcover)
  
- ❖ **Financiera, C. M. (2018).** *(NIF).* Mexico: IMCP. Obtenido de <https://ebooks.imcp.org.mx/product/normas-de-informacin-financiera-nif-2018#:~:text=Esta%20edici%C3%B3n%20incluye%20nueva%20normatividad%3A%20-NIF%20D-5%2C%20Arrendamientos,de%20Informaci%C3%B3n%20Financiera%202018.%20-%20Glosario%20de%20T%C3%A9rminos.>
  
- ❖ **Gabín, M. A. (2004).** *Administración Financiera: Gestión comercial y servicio de atención al cliente.* España: Ediciones Paraninfo, S.A. Obtenido de <https://books.google.co.ve/books?id=qCc6AgAAQBAJ&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>
  
- ❖ **Gutierrez Gonzalez, D. F. (febrero de 2013).** *planeacion financiera y gestion del valor.* Bogota: Ecoediciones. Obtenido de [planeacion financiera: https://www.google.com.ni/books/edition/Planeaci%C3%B3n\\_financiera\\_y\\_gesti%C3%B3n\\_del\\_va/-y1TDwAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=1&dq=gestion+financiera+diego+francisco+gutierrez&printsec=frontcover](https://www.google.com.ni/books/edition/Planeaci%C3%B3n_financiera_y_gesti%C3%B3n_del_va/-y1TDwAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=1&dq=gestion+financiera+diego+francisco+gutierrez&printsec=frontcover)

- ❖ **Horngren.** (2020). *LA CONTABILIDAD FINANCIERA*. MEXICO: INDUSTRIAL ATOTO.
- ❖ **Horngren, C. T., Sundem, G. L., & Elliott, J. A.** (2000). *Introducción a la contabilidad financiera*. Mexico: Pearson Education. Obtenido de [https://books.google.com.ni/books/about/Introducci%C3%B3n\\_a\\_la\\_contabilidad\\_financie.html?id=-BJyun6IDP8C&redir\\_esc=y](https://books.google.com.ni/books/about/Introducci%C3%B3n_a_la_contabilidad_financie.html?id=-BJyun6IDP8C&redir_esc=y)
- ❖ **Illera , L. E., & Illera, J. C.** (2015). *Política empresarial: Línea de dirección y estrategias 2da edición*. Colombia: CESA, Colegio de estudios superiores de administración. Obtenido de [https://www.google.com.ni/books/edition/Pol%C3%ADtica\\_empresarial/J4F-DwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=politic+de+empresa:+linea+de+direcci%C3%B3n+y+estrategias+2+segunda+edici+on&pg=PT1&printsec=frontcover](https://www.google.com.ni/books/edition/Pol%C3%ADtica_empresarial/J4F-DwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=politic+de+empresa:+linea+de+direcci%C3%B3n+y+estrategias+2+segunda+edici+on&pg=PT1&printsec=frontcover)
- ❖ **James, J. M., & Wachowicz, J. M.** (2002). *FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACION FINANCIERA*. MEXICO: PEARSON EDUCATION. Obtenido de [https://books.google.com.ni/books?id=ziiCVbfGK3UC&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.ni/books?id=ziiCVbfGK3UC&hl=es&source=gbs_navlinks_s)
- ❖ **Juan Perez, C. V.** (2015). *La gestión financiera de la empresa*. Madrid: Esic. Obtenido de [https://www.google.com.ni/books/edition/La\\_gesti%C3%B3n\\_financiera\\_de\\_la\\_empresa/WJ16CgAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=1&dq=gesti+on+financiera+juan+perez+carballo+veiga&printsec=frontcover](https://www.google.com.ni/books/edition/La_gesti%C3%B3n_financiera_de_la_empresa/WJ16CgAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=1&dq=gesti+on+financiera+juan+perez+carballo+veiga&printsec=frontcover)
- ❖ **Keat, P., & Young, P.** (2011). *Economía de la empresa*. México: Pearson Education. Obtenido de [https://www.google.com.ni/books/edition/Econom%C3%ADa\\_de\\_empresa/GPVj7aqTXZAC?hl=es&gbpv=1&dq=economia+de+empresa+de+paul+G+Keat+y+young&printsec=frontcover](https://www.google.com.ni/books/edition/Econom%C3%ADa_de_empresa/GPVj7aqTXZAC?hl=es&gbpv=1&dq=economia+de+empresa+de+paul+G+Keat+y+young&printsec=frontcover)

- ❖ **Lavalle Burguete, A. C.** (2016). *Analisis Financiero*. Mexico: Editorial Digital UNID. Obtenido de [https://books.google.com.ni/books/about/An%C3%A1lisis\\_financiero.html?](https://books.google.com.ni/books/about/An%C3%A1lisis_financiero.html?)
  
- ❖ **Leiva Bonilla , J. C.** (2013). *Los emprendedores y la creacion de empresas*. Colombia: Tecnologica de Costa Rica. Obtenido de [https://www.google.com.ni/books/edition/Los\\_emprendedores\\_y\\_la\\_creaci%C3%B3n\\_de\\_empr/FpnGDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=0](https://www.google.com.ni/books/edition/Los_emprendedores_y_la_creaci%C3%B3n_de_empr/FpnGDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=0)
  
- ❖ **Martinez, M. C.** (2014). *INTRODUCCION A LAS FINANZAS*. ALMERIA: EDICIONES PIRAMIDES.
  
- ❖ **Martinez, P., & Muñoz, M. d.** (2023). *Empresa y Diseño de Modelos de Negocios BCH2*. España: Editorial Editex. Obtenido de [https://www.google.com.ni/books/edition/Empresa\\_y\\_Dise%C3%B1o\\_de\\_Modelos\\_de\\_Negocio/-0DGEAAAQBAJ?hl=es-419](https://www.google.com.ni/books/edition/Empresa_y_Dise%C3%B1o_de_Modelos_de_Negocio/-0DGEAAAQBAJ?hl=es-419)
  
- ❖ **Morales Castros , A.** (2002). *respuestas Rapidas para los Financieros*. Mexico: Pearson Educación. Obtenido de [https://www.google.com.ni/books/edition/Respuestas\\_Rapidas\\_Para\\_Los\\_Financieros/s8G\\_JQwxkmG4C?hl=es&gbpv=1&dq=respuestas+rapidas+para+los+financieros+arturo+morales+castro&printsec=frontcover](https://www.google.com.ni/books/edition/Respuestas_Rapidas_Para_Los_Financieros/s8G_JQwxkmG4C?hl=es&gbpv=1&dq=respuestas+rapidas+para+los+financieros+arturo+morales+castro&printsec=frontcover)
  
- ❖ **Morales, A., & Morales, J. A.** (2014). *Planeacion Financiera* (Primera Edicion ed.). Mexico: Grupo Editorial Patria. Obtenido de [https://books.google.com.ni/books?id=SdvhBAAAQBAJ&pg=PA1&hl=es&source=gbs\\_toc\\_r&cad=3#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.ni/books?id=SdvhBAAAQBAJ&pg=PA1&hl=es&source=gbs_toc_r&cad=3#v=onepage&q&f=false)
  
- ❖ **Mountford, G. C.** (2007). *ESTRATEGIAS DE INVERSION Y HERRAMIENTAS FINANCIERAS PARA EL DESARROLLO LOCAL*. PARIS: CORPORACION ANDINA DE FOMENTO.

- ❖ **Núñez Flores , M. I.** (julio-diciembre de 2007). *las variables* . Obtenido de Estructuras y función en la hipótesis: [https://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/publicaciones/inv\\_educativa/2007\\_n20/a12v11n20.pdf](https://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/publicaciones/inv_educativa/2007_n20/a12v11n20.pdf)
  
- ❖ **Pacheco Ortiz, M. D., & Sánchez Campo, E. S.** (2020). *Tomando apuntes: Logica contable*. Colombia: ITM. Obtenido de [https://books.google.com.ni/books/about/Tomando\\_apuntes\\_L%C3%B3gica\\_contable.html?id=hAsBEAAAQBAJ&redir\\_esc=y](https://books.google.com.ni/books/about/Tomando_apuntes_L%C3%B3gica_contable.html?id=hAsBEAAAQBAJ&redir_esc=y)
  
- ❖ **Román Fuentes , J. C.** (2017). *Estados Financieros Básicos*. Ediciones Fiscales ISEF. Obtenido de [https://www.google.com.ni/books/edition/ESTADOS\\_FINANCIEROS\\_B%C3%81SICOS\\_2017/scomDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=ESTADOS+FINANCIEROS+BÁSICOS+DE+JUAN+CARLOS+ROMAN+FUENTES&printsec=frontcover](https://www.google.com.ni/books/edition/ESTADOS_FINANCIEROS_B%C3%81SICOS_2017/scomDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=ESTADOS+FINANCIEROS+BÁSICOS+DE+JUAN+CARLOS+ROMAN+FUENTES&printsec=frontcover)
  
- ❖ **Roosell, R.** (2018). grado de importancia de las finanzas y costo en el sector. *Degree of importance of finance and costs in the business sector*, 101-110.
  
- ❖ **Rox, M.** (2 de Octubre de 2013). *Importancia de la información financiera para las empresas*. Obtenido de Información financiera: <https://www.gestiopolis.com/importancia-de-la-informacion-financiera-para-las-empresas/>
  
- ❖ **Santiago, A. E.** (2021). *Gestión financiera*. Barranquilla: Universidad del Norte. Obtenido de [https://www.google.com.ni/books/edition/Gest%C3%B3n\\_financiera/m7tmEAAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=1&dq=gesti%C3%B3n+financiera+alberto+elias+mu%C3%B1oz&printsec=frontcover](https://www.google.com.ni/books/edition/Gest%C3%B3n_financiera/m7tmEAAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=1&dq=gesti%C3%B3n+financiera+alberto+elias+mu%C3%B1oz&printsec=frontcover)

- ❖ **Solórzano, M., & Navío, J.** (2022). *Diseño y cambio organizativo: fundamentos y nuevos enfoques*. España: Universitaria Ramon Areces. Obtenido de [https://books.google.com.ni/books/about/Dise%C3%B1o\\_y\\_cambio\\_organizativo.html?id=QNJ-EAAAQBAJ&redir\\_esc=y](https://books.google.com.ni/books/about/Dise%C3%B1o_y_cambio_organizativo.html?id=QNJ-EAAAQBAJ&redir_esc=y)
  
- ❖ **Tanaka Nakasone , G.** (2001). *Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones*. Peru: Pontificia Universidad Católica del Peru. Obtenido de [https://www.google.com.ni/books/edition/An%C3%A1lisis\\_de\\_Estados\\_Financieros\\_Para\\_la/LH4fWKR2Cs4C?hl=es&gbpv=1&dq=análisis+de+estados+financieros+para+la+toma+de+decisiones+de+gustavo+tanaka+2001&printsec=frontcover](https://www.google.com.ni/books/edition/An%C3%A1lisis_de_Estados_Financieros_Para_la/LH4fWKR2Cs4C?hl=es&gbpv=1&dq=análisis+de+estados+financieros+para+la+toma+de+decisiones+de+gustavo+tanaka+2001&printsec=frontcover)
  
- ❖ **Tapia, C. K., Tamayo, M., Guevara, E. D., Castillo, S., & Salomón, L.** (2016). *Fundamentos de auditoría. Aplicación Práctica de las Normas Internacionales de Auditoría*. Mexico: Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Obtenido de [https://www.google.com.ni/books/edition/Fundamentos\\_de\\_auditor%C3%ADa\\_Aplicaci%C3%B3n\\_pr/zyx0DgAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=fundamento+de+la+auditoria+aplicacion+practica+de+las+normas+carmen+karina+tapia+iturriaga+2016&printsec=frontcover](https://www.google.com.ni/books/edition/Fundamentos_de_auditor%C3%ADa_Aplicaci%C3%B3n_pr/zyx0DgAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=fundamento+de+la+auditoria+aplicacion+practica+de+las+normas+carmen+karina+tapia+iturriaga+2016&printsec=frontcover)
  
- ❖ **Torrez Gallardo, A.** (2019). Elementos de un sistema de información contable efectivo. *QUIPUKAMAYOC*, 73 - 79. doi:<https://doi.org/10.15381/quipu.v27i53.15988>

## **VII. ANEXOS**



## ANEXO 1

### Operacionalización de variables

Variables	Sub Variables	Indicador	Instrumentos	Preguntas	Escalas	Informante
<b>Gestión Financiera</b>	<b>Finanzas</b>	1. Concepto 2. Importancia 3. Clasificación 4. Administración financiera	<b>Entrevista</b>	1. Desde su punto de vista ¿Qué entiende por finanzas?	1. Abierta	<b>Contador</b>
				2. ¿Cuál sería la Importancia de las finanzas? ¿en que ayudarían?	2. Abierta	
				3. ¿Cómo está clasificada las finanzas de la entidad? Mencione algunas de ellas	3. Cerrada	
				4. Desde su experiencia ¿Cómo se lograría una buena administración financiera?	4. Cerrada	
	<b>Generalidades de la Gestión Financiera</b>	1. Concepto 2. Objetivos 3. Características de Gestión Financiera		1. ¿La cooperativa cuenta con buena Gestión Financiera? ¿Qué aspectos se tomarían en cuenta?	1. Abierta	

		<ul style="list-style-type: none"> <li>4. Funciones</li> <li>5. Estructura</li> <li>6. Estrategias</li> </ul>	<b>Entrevista</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>2. ¿De qué manera se debe cumplir los objetivos de la entidad?</li> <li>3. ¿Cuáles serían unas de las características de la Gestión Financiera?</li> <li>4. ¿De qué manera se cumplen las funciones en la cooperativa?</li> <li>5. ¿Qué estructura posee la Gestión en la empresa?</li> <li>7. ¿Cuáles serían esas estrategias que utilizan en la cooperativa?</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>2. Cerrada</li> <li>3. Abierta</li> <li>4. Cerrada</li> <li>6. Cerrada</li> <li>7. Cerrada</li> </ul>	<b>Contador</b>
	<b>Información Financiera</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>1. Contabilidad</li> <li>2. Importancia</li> <li>3. Políticas contables</li> <li>4. Sistema contable</li> <li>5. Elementos del sistema contable</li> <li>6. Información financiera</li> <li>7. Estados</li> </ul>	<b>Entrevista</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>1. ¿Cómo se lleva la contabilidad de la cooperativa?</li> <li>2. ¿Por qué debería ser importante llevar la contabilidad?</li> <li>3. ¿Cree usted que son necesarias las políticas contables? Por que</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>1. Cerrada</li> <li>2. Abierta</li> <li>3. Abierta</li> </ul>	<b>Contador</b>

		financieros 8. Características de los estados financieros 9. Herramientas financieras 10. Razones financieras 11. Análisis de la información 12. Tipos de análisis 13. Punto de equilibrio 14. Planificación financiera		4. ¿en la cooperativa hay un sistema contable? Por qué son necesarios ¿Como se llama el sistema?	4. Cerrada	
				5. ¿Qué elementos del sistema contable encontramos?	5. Cerrada	
				6. ¿Quién maneja la información financiera?	6. Cerrada	
				7. ¿Qué estados financieros elabora la cooperativa? ¿Por qué es útil la información para la cooperativa?	7. Cerrada	
				8. ¿Qué características deben de obtener los estados financieros? Explique	8. Cerrada	
				10. ¿Qué conoce acerca de las herramientas financieras? ¿Qué ventajas podría obtener de estas?	10. Cerrada	
				11. ¿La entidad utiliza todas las razones financieras? ¿Por qué se deberían de usar? Mencione	11. Cerrada	

				12. ¿Cómo realizaría un análisis financiero en la empresa? Explique	12. Abierta	
				13. ¿Cuáles son los tipos de análisis que se realizan a los estados financieros? Mencione	13. Cerrada	
				14. ¿La cooperativa utiliza el punto de equilibrio? ¿para que lo utiliza?	14. Cerrada	
				15. ¿La cooperativa realiza planificación financiera? ¿De qué forma la realizan?	15. Cerrada	
<b>Empresa</b>	<b>Empresa</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Concepto</li> <li>2. Importancia</li> <li>3. Clasificación</li> <li>4. Estructura organizativa</li> <li>5. Misión, visión y objetivos</li> <li>6. Políticas empresariales</li> <li>7. Marco de referencia</li> </ol>	<b>Entrevista</b>	1. ¿Cuándo fue fundada la cooperativa? ¿Qué aspectos ha tomado en cuenta para seguir operando?	1. Cerrada	<b>Contador</b>
				2. ¿Cuál es la importancia que tiene la cooperativa para la sociedad?	2. Cerrada	
				3. ¿Cómo se clasifica la cooperativa de acuerdo a su capital y actividad?	3. Cerrada	
				4. ¿En la cooperativa hay un organigrama? ¿Qué tipo de organigrama?	4. Cerrada	

				5. ¿Posee la cooperativa COPRAHOR, misión, visión y objetivos debidamente establecidos?	5. Cerrada	
				6. ¿La cooperativa cuenta con políticas de empresas debidamente establecidas? Mencione	6. Cerrada	
				7. ¿Qué marco de referencia utiliza la cooperativa?	7. Cerrada	



## ANEXO 2

### Entrevista

#### FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA, MATAGALPA DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS

---

#### Dirigida al Contador

Somos estudiantes de la carrera de Contaduría Pública y Finanzas, por lo tanto, estamos realizando una investigación para optar al título, llevamos como temática la gestión financiera en la empresa “Cooperativa Agropecuaria de Producción de Hortalizas R. L” en la ciudad de Sebaco, Matagalpa durante el II semestre del año 2023.

Estaremos muy agradecidos con la ayuda que nos proporcionara.

#### OBJETIVO:

Recopilar toda la información necesaria que nos servirá de mucha ayuda para nuestra investigación acerca de la gestión financiera en la empresa “Cooperativa Agropecuaria de Producción de Hortalizas R. L” en la ciudad de Sebaco, Matagalpa durante el II semestre del año 2023.

**INDICACION:** Favor leer detenidamente las interrogantes y brindar respuesta de manera objetiva presentadas en esta entrevista.

#### I. Datos generales

Fecha: \_\_\_\_\_

Nombre del entrevistado: \_\_\_\_\_

Empresa: \_\_\_\_\_

Cargo que desempeña: \_\_\_\_\_

**II. Favor de brindar respuesta a las siguientes interrogantes.**

1. Desde su punto de vista ¿Qué entiende por finanzas?
2. ¿Cuál sería la importancia de las finanzas? ¿En que ayudaría en la cooperativa?
3. ¿Cómo está clasificada las finanzas en la Cooperativa? Mencione algunas de ellas
4. Desde su experiencia ¿Cómo se lograría una buena administración financiera?
5. ¿La Cooperativa cuenta con buena Gestión Financiera? ¿Qué aspectos se tomarían en cuenta?
6. ¿De qué manera se deben cumplir los objetivos de la entidad?
7. ¿Cuáles serían unas de las características de la Gestión Financiera?
8. ¿De qué manera se cumplen las funciones en la cooperativa?
9. ¿Qué estructura posee la Gestión Financiera?
10. ¿Cuáles serían esas estrategias que utilizan en la Cooperativa?
11. ¿Cómo se lleva a cabo la contabilidad de la cooperativa?
12. ¿Por qué debería ser importante llevar la contabilidad?
13. ¿Cree usted que son necesarias las políticas contables? Por que
14. ¿En la cooperativa hay un sistema contable? Por qué ¿Por qué son necesarias y como se llama el sistema?

15. ¿Qué elementos del sistema contable encontramos?

16. ¿Quién maneja la información financiera? Por que

17. ¿Qué estados financieros elabora la cooperativa? por qué son útil la información para la cooperativa?

1. Balance General
2. Estado de Resultado
3. Notas

18. ¿Qué características deben de obtener los estados financieros? Explique

19. ¿Qué conoce acerca de las herramientas financieras? ¿Qué ventajas podría obtener de estas?

20. ¿La entidad utiliza todas las razones financieras? ¿Por qué se deberían de usar?

1. Razón de Liquidez
2. Razón de Endeudamiento
3. Razón de Rentabilidad

21. ¿Cómo realizaría un análisis financiero en la empresa? Explique

22. ¿la cooperativa utiliza el punto de equilibrio? ¿Para qué lo utiliza? Mencione

1. Punto de Equilibrio Operativo

23. ¿Cuál ha sido esos beneficios que ha obtenido de esta herramienta?

24. ¿Cuáles son los tipos de análisis que se le realizan a la gestión financiera?

1. Análisis Vertical
2. Análisis Horizontal
3. Análisis de tendencia



25.. ¿La cooperativa realiza planificación financiera? ¿De qué forma la realizan?

26. ¿Cuándo fue fundada la Cooperativa? Y ¿Qué aspectos a tomado en cuenta para seguir operando?

27. ¿Cuál es la importancia que tiene la cooperativa para la sociedad?

28. ¿Cómo está clasificada la cooperativa de acuerdo a su capital y actividad?

1. Privada
2. Publica
3. Mixta

29. ¿En la Cooperativa hay un organigrama? ¿Qué tipo de organigrama?

1. Organigrama vertical
2. Organigrama horizontal
3. Organigrama circular

30. ¿Posee la Cooperativa "COPRAHOR", misión, visión y objetivos debidamente establecidos? Por que

31. ¿La Cooperativa cuenta con políticas de empresas debidamente establecidas?

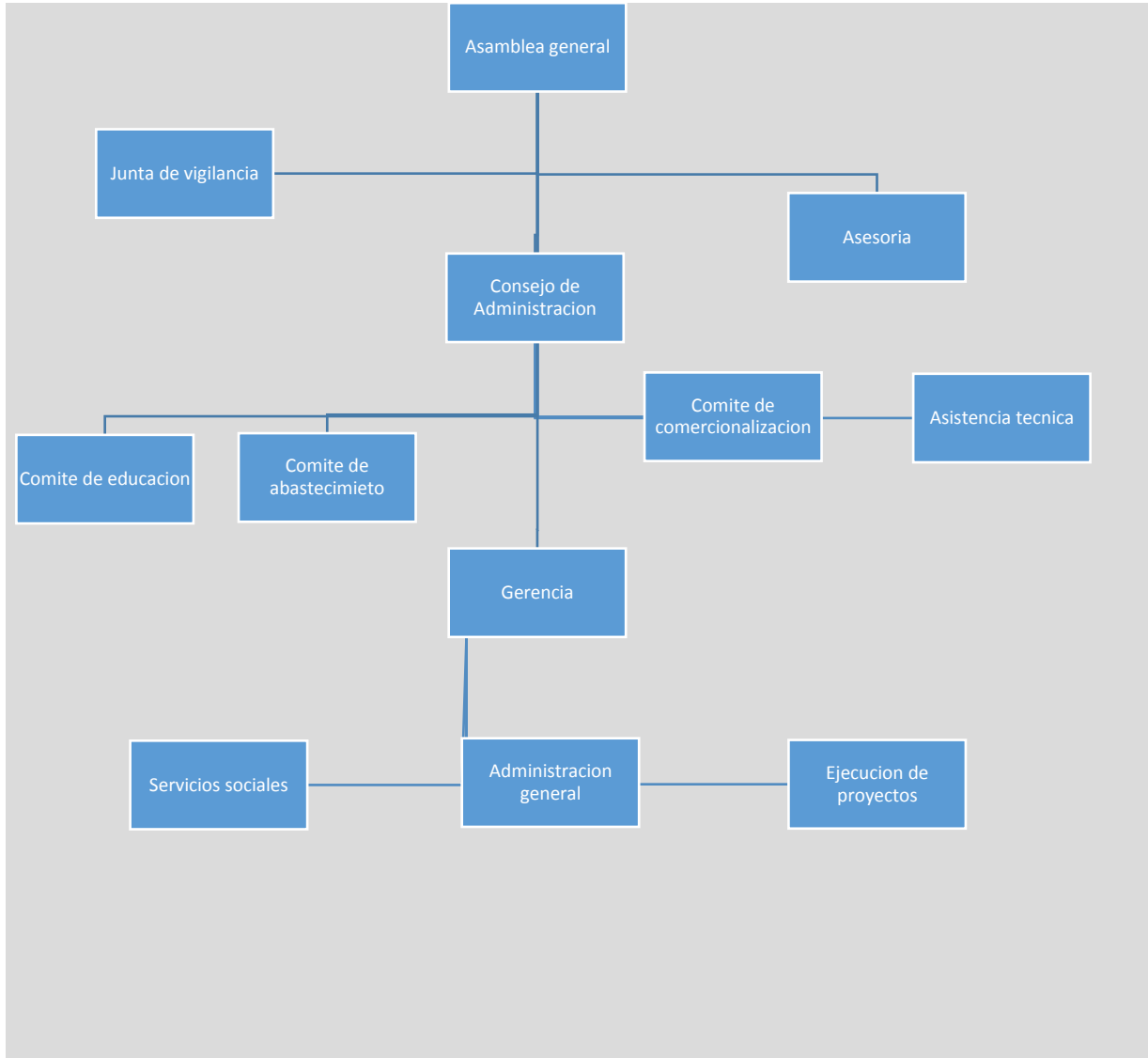
32. ¿Quién maneja la información financiera? ¿Por qué es necesaria la información para la cooperativa?

33. ¿Qué marco de referencia utiliza la empresa?

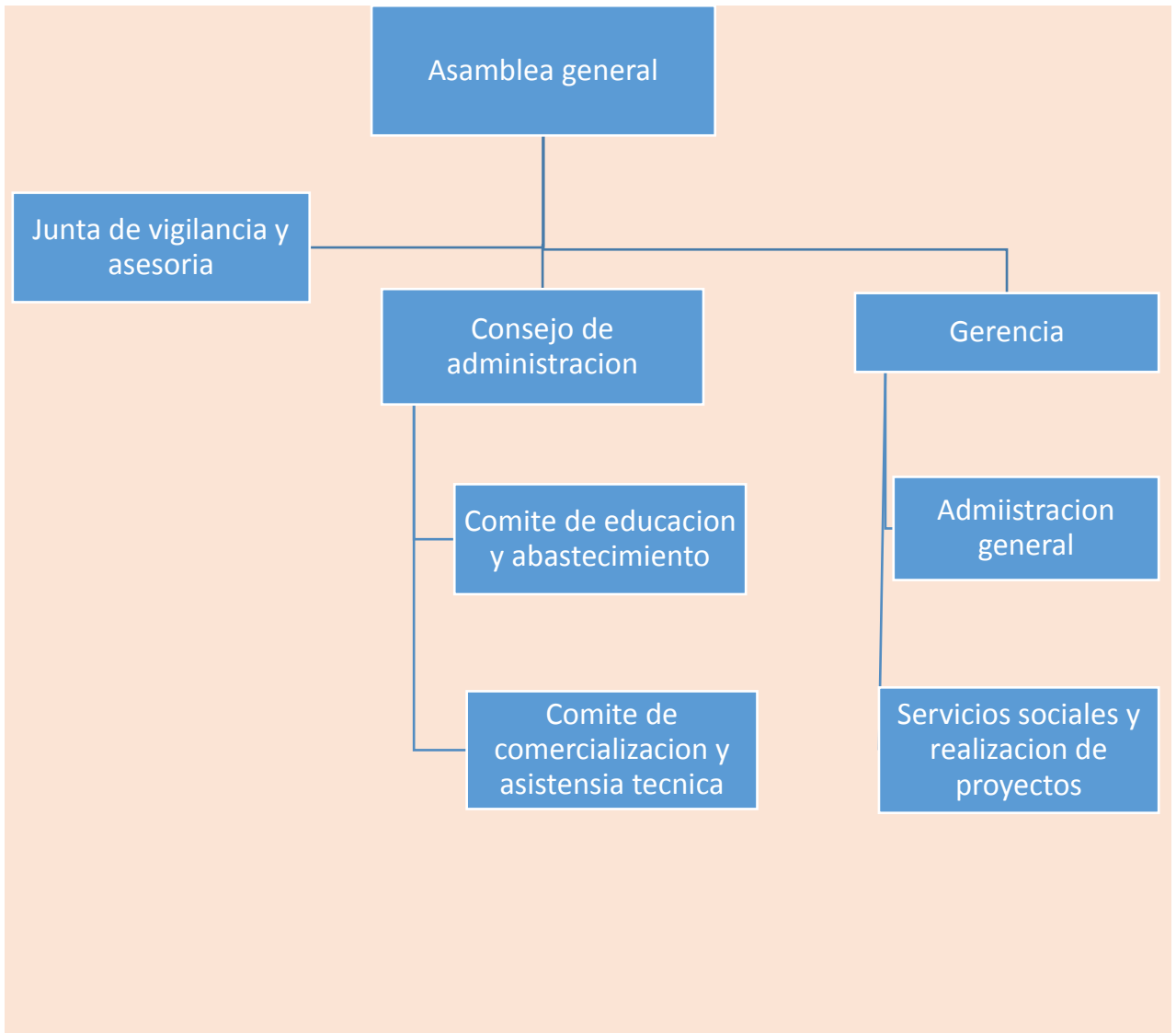
1. PCGA
2. NIIF Para pymes
3. NIC

### ANEXO 3

#### Organigrama de COPRAHOR R.L



**Organigrama propuesto**  
**COPRAHOR R.L**



## ANEXO 4

### Carta dirigida a la Cooperativa



UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA  
UNAN - MANAGUA

**FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA, MATAGALPA**  
**DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**COORDINACIÓN DE CONTABILIDAD**

Matagalpa, 05 de septiembre de 2023

Lic. Mercedes Yamileth Cedeño  
Contadora  
Cooperativa Agropecuaria COPRAHOR, R.L.  
San Isidro Matagalpa

Estimada licenciada:  
Reciba un cordial saludo de la Coordinación de Contaduría Pública y Finanzas de la Facultad Regional Multidisciplinaria, UNAN Managua – FAREM Matagalpa.

Los planes de Estudio que sirve la UNAN Managua y por ende la Facultad Regional Multidisciplinaria de Matagalpa, conllevan la realización de Trabajos Monográficos, Seminarios de Graduación y Examen de Grado, por lo que le solicitamos permita a nuestros (as) estudiantes:

Nº	Nombres y Apellidos	Nº de Carné
01	Ana Jahoska Treminio Calero	19-60713-4
02	Katherine de los Angeles López Jirón	19-60723-3
03	Wayner Antonio Téllez Angulo	19-60714-5

Del V año de la Carrera de Contaduría Pública y Finanzas del turno sabatino, quienes están desarrollando un tema de investigación que lleva como título: "Gestión Financiera en las Empresas del Departamento de Matagalpa, año 2023", por tal razón estamos solicitando su apoyo para autorizar que los estudiantes puedan realizarle entrevista, a fin de obtener información sobre el los procesos y procedimientos utilizados para la adecuada Gestión Financiera que llevan a cabo en la empresa que usted dirige.

Cabe mencionar que no son **datos cuantitativos**, tampoco **información financiera** que de manera alguna pretendan violentar la confidencialidad de sus registros y datos contables.

Agradecemos la información y cooperación brindada de su Institución a la UNAN – FAREM, ya que con su apoyo están contribuyendo en la formación profesional de nuestros estudiantes y al desarrollo económico y social de nuestra nación.

Atentamente,

Vº Bº.  
PhD. Cristóbal Castellón Aguinaga  
Director DCE  
UNAN FAREM – Matagalpa



PhD. Manuel de Jesús González García  
Tutor de Seminario de Graduación  
UNAN FAREM - Matagalpa

Recibido



## ANEXO 5

La Cooperativa "COPRAHOR"



## ANEXO 6

Acopio de la cooperativa, donde reciben los productos Carreta Quebrada



## ANEXO 7

Guía de Observación realizada a la Cooperativa

**Nombre de la empresa:** Cooperativa Agropecuaria de Producción de Hortalizas COPRAHOR R.L.,

**Nombre del responsable:** Lic. Mercedes Yamileth Polanco

**Investigadores:** Wayner Téllez, Ana Treminio y Katherine López

**Área o dependencia visitada:** Área Contable

**Fecha de aplicación de la guía:** 02/10/2023 **Hora:** 9:00 AM **Tiempo:** 1 Hora

**INSTRUCCIONES:** observar si la empresa cumple o no con los requisitos e indicadores relacionados con la Gestión Financiera, marcando con una (x) el cumplimiento de acuerdo con la escala establecida (si, no, no aplica).

**OBJETIVO:** evaluar a la cooperativa agropecuaria de producción de hortalizas COPRAHOR R. L., y a la contadora si cumplen con todos los aspectos necesarios.

N.º	Aspecto a evaluar	SI	NO	N/A	Observaciones
1	Misión, visión y objetivos establecidos	X			La cooperativa posee misión y visión en la pared.
2	Archivo de documentación	X			Toda la documentación se encuentra en ampos.
3	Seguridad en la entrada a las oficinas		x		Solo hay guardas de seguridad en las noches. Por la mañana hay personal laborando.
4	Equipos tecnológicos en las oficinas	x			Hay equipos para trabajar como; hay dos computadoras y dos impresoras.
5	Existencia de área contable	X			Si hay área contable donde la contadora desarrolla su trabajo.
6	Medios de control de entrada y salida del personal.		x		No hay medios de control del personal.
7	Acopios donde procesan los productos				Donde cuentan con acopios uno

		X			en las delicias y el otro en carreta quebrada.
8	Sistema contable en la cooperativa	X			Si hay un sistema contable computarizado llamado Asís CNT.
9	Cumplen con las entradas y salida los trabajadores.	X			Si cumplen la jornada laboral de 8:00am a 5:00pm de lunes a viernes es la jornada laboral.
10	Los productos son vendidos a sucursales como tomate, pepino, repollo, berenjena, chiltoma, etc.	X			Todos los productos son vendidos a Hortifruti en la C. sebacko y la Colonia en Managua.
11	Hay libros de registro en la cooperativa	X			Todo se registra en libro diario, libro mayor, acta de los socios.
12	Han tenido la cooperativa problemas con los socios		x		La cooperativa cuenta con 43 socios y no han tenido problemas.
13	Se cumplen con todas las normas y los impuestos a pagar.	X			Si cumple con la DGI y el INSS.
14	La cooperativa cuenta con muebles y enseres	X			Si hay sillas y mesas donde se pueden reunir todos los socios y también pueden trabajar.
15	Solo la contadora se encarga de hacer todos los registros correspondientes.	X			Si la contadora realiza parte de los registros contables ya que, tiene una auxiliar contable que le ayuda en la cooperativa.
16	Existe un marco de información financiera	x			La cooperativa cuenta con un marco de información y esto son los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA).
17	Hay información financiera en la cooperativa	x			En la cooperativa se realiza los estados financieros por la contadora.
18	Existe un organigrama en la cooperativa	x			Existe un organigrama en forma horizontal que fue elaborado hace años atrás, lo cual, no esta



					actualizado por la entidad.
<b>19</b>	Hay buena contabilidad en la cooperativa	x			La contabilidad que se lleva en la cooperativa es muy buena y se registra lo que entra y lo que sale de manera eficaz.
<b>20</b>	Existen estrategias que ayudan a traer clientes	x			Hay estrategias que utilizan para obtener nuevos clientes, una de ellas es ofertar nuevos productos de calidad.

## ANEXO 8

### Oficina contable de la Cooperativa



## ANEXO 9

### Archivero de la Cooperativa



**ANEXO 10**

Recibos de pago de la Cooperativa

DIA	MES	AÑO
-----	-----	-----

**RECIBO DE PAGO** N° **6402** Por C\$

**Coprahor**  
*verduras sanas*

**Cooperativa Agropecuaria de Producción de hortalizas, R. L.**

Ruc J041000008471 \* De la Iglesia Católica 50 varas al Oeste,  
Carretera Quebrada \* Sébaco, Matagalpa, Nicaragua.

Páguese a: \_\_\_\_\_

La Cantidad de: \_\_\_\_\_

En Concepto de: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Recibí Conforme \_\_\_\_\_

Entregué Conforme \_\_\_\_\_

ANEXO 11

Recibo de caja de la Cooperativa

  
**Coprahor**  
*verduras sanas*

**Cooperativa Agropecuaria de  
Producción de hortalizas, R. L.**

RUC: J0410000008471 \* De la Iglesia Católica 50 varas al Oeste,  
Carretera Quebrada \* Sébaco, Matagalpa, Nicaragua.

**RECIBO OFICIAL DE CAJA**      N° **3594**      Por C\$: \_\_\_\_\_

Recibi de: \_\_\_\_\_

La cantidad de: \_\_\_\_\_

En concepto de: \_\_\_\_\_


Carretera Quebrada, Sébaco: \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_

IMPRESOS SIBACO Tel: 8456 3139 RUC: 447102650009 AMP/15/0024/10-2022 - 108 O/1 N° 3501-4000 O/2550/12-2022 E: 06/12/2022 A/E/19/28/11-2-2022

Recibi Conforme \_\_\_\_\_ Entregué Conforme \_\_\_\_\_

## ANEXO 12

### Contrato por servicio de producción de plántulas

 **Coprahor**  
verduras sanas

**Cooperativa Agropecuaria de Producción de hortalizas, R. L.**  
Ruc J041000008471

---

**CONTRATO DE SERVICIO DE PRODUCCION DE PLANTULAS No. N° 2373**

Yo \_\_\_\_\_, mayor de edad, agricultor, del domicilio de \_\_\_\_\_, comarca del municipio de Sébaco, con cedula de identidad No \_\_\_\_\_ Y quien actúa como representante legal de la COPRAHOR R.L. y para los efectos del presente contrato será identificada como cooperativa y el Señor(a) \_\_\_\_\_ de generales de ley; \_\_\_\_\_ identificada con cedula de identidad No. \_\_\_\_\_ en adelante para efecto del presente contrato será denominado usuario del servicio y los comparecientes han consensuado el presente contrato de servicio de producción de plántulas en los siguientes términos.

La Cooperativa deberá brindar los servicios de producción de plántulas que a continuación se detalla.

TIPO DE PLANTULA: \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_  
BANDEJAS: \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_  
UNIDADES: \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_  
VALOR UNIT: \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_  
VALOR TOTAL: \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_

El usuario del servicio se compromete a suministrar la semilla la que deberá se certificada para la producción de plántulas objeto del presente contrato, en el caso que la semilla no sea certificada y no germine normalmente el segundo compareciente deberá asumir los costos del servicio a un cuando no se tuvieran los resultados esperados.

El usuario del servicio se compromete a pagar con la firma del presente contrato el 50% equivalente; C\$ \_\_\_\_\_ ( \_\_\_\_\_ ) y con la culminación y entrega del servicio objeto del contrato por el primer compareciente el restante 50% quedando totalmente cancelado el contrato.

El usuario del servicio deberá retirar el producto a más tardar a los 25 días una vez concluido el ciclo de desarrollo de la plántula, pasado este periodo y si el usuario del servicio no retira el producto, este deberá asumir los costos adicionales por el mantenimiento necesario para evitar pérdidas o deterioros de las plántulas o si el producto se perdiera por esta causa la cooperativa no se hace responsable y el usuario del servicio siempre deberá cancelar el valor contrato mas los costos adicionales que causare a la Cooperativa.

Una vez recibida conforme el servicio de producción de plántulas de Cooperativa no se hace responsable por el éxito o fracaso de la producción ya que una vez plantada en la tierra del usuario de servicio desconocemos las condiciones en que se encuentran estas o por fenómeno naturales actualmente muy comunes.

**Firmamos el presente contrato en las instalaciones de la Cooperativa a las**  
Del día \_\_\_\_\_ De la fecha \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
**Cooperativa**

\_\_\_\_\_  
**Usuario del Servicio**

Carretera a Esteli km 108, comunidad Carretera Quebrada Sebaco  
Telf.: 88252625, e-mail: coprahor@hotmail.com

## ANEXO 13

### Chile jalapeño y pepino en proceso para empacado

