



UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA

UNAN-MANAGUA

**CENTRO UNIVERSITARIO REGIONAL DE MATAGALPA  
UNAN – MANAGUA / CUR – 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, año 2024

### **Subtema:**

Análisis de los Estados financieros para la Gestión Financiera en la Cooperativa de Transporte Musun, R.L. (COOTRAMUSUN, R.L.), de la ciudad de Matagalpa en el I semestre del año 2024

### **Autores:**

Brenda Elizabeth Hernández Díaz

Jaime Ariel Rivera Martínez

Marcia del Carmen Gaitán Herrera

### **Tutor:**

Dr. Manuel de Jesús González García

Matagalpa, diciembre 2024





UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA  
UNAN-MANAGUA

**CENTRO UNIVERSITARIO REGIONAL DE MATAGALPA**  
**UNAN – MANAGUA / CUR – 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, año 2024

### **Subtema:**

Análisis de los Estados financieros para la Gestión Financiera en la Cooperativa de Transporte Musun, R.L. (COOTRAMUSUN, R.L.), de la ciudad de Matagalpa en el I semestre del año 2024

### **Autores:**

Brenda Elizabeth Hernández Díaz  
Jaime Ariel Rivera Martínez  
Marcia del Carmen Gaitán Herrera

### **Tutor:**

Dr. Manuel de Jesús González García

Matagalpa, diciembre 2024

**Tema:**

Gestión Financiera en las empresas del departamento de Matagalpa, año 2024

**Subtema:**

Análisis de los Estados financieros para la Gestión Financiera en la Cooperativa de Transporte Musun, R.L. (COOTRAMUSUN, R.L.), de la ciudad de Matagalpa en el I semestre del año 2024

## Índice

Dedicatoria .....	i
Agradecimiento .....	ii
Valoración del Docente.....	iii
Resumen.....	iv
<b>I. Introducción.....</b>	<b>1</b>
<b>II. Justificación.....</b>	<b>4</b>
<b>III. Objetivos .....</b>	<b>6</b>
<b>IV. Desarrollo.....</b>	<b>7</b>
<b>4.1 Gestión financiera .....</b>	<b>7</b>
<b>4.1.1 Generalidades.....</b>	<b>7</b>
<b>4.1.1.1 Concepto .....</b>	<b>7</b>
<b>4.1.1.2 Objetivos.....</b>	<b>7</b>
<b>4.1.1.3 Importancia .....</b>	<b>8</b>
<b>4.1.1.4 Funciones .....</b>	<b>8</b>
<b>4.1.1.5 Herramientas.....</b>	<b>9</b>
<b>4.2 Análisis de los Estados Financieros .....</b>	<b>10</b>
<b>4. 2.1 Contabilidad.....</b>	<b>10</b>
<b>4.2.1.1 Definición.....</b>	<b>10</b>
<b>4.2.1.2 Importancia .....</b>	<b>11</b>
<b>4.2.1.3 Tipos.....</b>	<b>11</b>
<b>4.2.1.3.1 Contabilidad financiera.....</b>	<b>11</b>
<b>4.2.1.3.2 Contabilidad fiscal .....</b>	<b>12</b>
<b>4.2.1.3.3 Contabilidad administrativa .....</b>	<b>12</b>
<b>4.2.1.4 Marco de Referencia.....</b>	<b>14</b>
<b>4.2.1.5 Características cualitativas de la información financiera .....</b>	<b>14</b>
<b>4.2.1.5.1 Primarias .....</b>	<b>15</b>
<b>4.2.1.5.2 Secundaria .....</b>	<b>16</b>
<b>4.2.2 Sistemas contables.....</b>	<b>19</b>
<b>4.2.2.1 Concepto .....</b>	<b>19</b>

4.2.2.2	Importancia .....	20
4.2.2.3	Funciones .....	20
4.2.2.4	Tipos.....	21
4.2.2.4.1	Sistemas manuales .....	21
4.2.2.4.2	Sistemas mecánicos .....	22
4.2.2.4.3	Sistemas integrados.....	22
4.2.2.4.4	Sistemas no integrados .....	23
4.2.2.4.5	Sistemas auxiliares .....	23
4.2.3	Estados Financieros .....	23
4.2.3.1	Definición.....	23
4.2.3.2	Importancia .....	24
4.2.3.3	Tipos o clasificación de los Estados Financieros .....	25
4.2.3.3.1	Estado de Situación Financiera .....	25
4.2.3.3.2	Estado de Resultados .....	25
4.2.3.3.3	Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.....	25
4.2.3.3.4	Estado de Flujo de Efectivo.....	26
4.2.3.3.5	Notas de carácter General.....	26
4.2.4	Análisis financiero.....	27
4.2.4.1	Definición.....	27
4.2.4.2	Importancia .....	27
4.2.4.3	Objetivo.....	28
4.2.4.4	Tipos de análisis .....	28
4.2.4.5	Razones financieras .....	29
4.2.4.6	Categorías de las razones financieras.....	29
4.2.4.6.1	Razón de liquidez .....	29
4.2.4.6.2	Razón de endeudamiento .....	30
4.2.4.6.3	Razón de gestión o actividad operacional .....	33
4.2.4.6.4	Razón de rentabilidad.....	36
4.2.4.7	Análisis vertical y horizontal.....	38
4.2.4.7.1	Análisis vertical .....	38
4.2.4.7.2	Análisis horizontal .....	40
4.2.4.8	Punto de Equilibrio.....	41

<b>4.3</b>	<b>Caso Práctico .....</b>	<b>43</b>
<b>4.3.1</b>	<b>Generalidades de la cooperativa .....</b>	<b>43</b>
<b>4.3.2</b>	<b>Organización del caso práctico .....</b>	<b>44</b>
<b>4.3.2.1</b>	<b>Balance General .....</b>	<b>45</b>
<b>4.3.2.2</b>	<b>Estado de Resultado.....</b>	<b>46</b>
<b>4.3.3</b>	<b>Análisis de los Estados Financieros .....</b>	<b>47</b>
<b>4.3.3.1</b>	<b>Análisis Dinámico.....</b>	<b>47</b>
<b>4.3.3.1.1</b>	<b>Razones financieras .....</b>	<b>47</b>
<b>4.3.3.2</b>	<b>Análisis Estático .....</b>	<b>54</b>
<b>4.3.3.2.1</b>	<b>Análisis Vertical .....</b>	<b>54</b>
<b>4.3.3.2.2</b>	<b>Análisis Horizontal.....</b>	<b>58</b>
<b>4.3.4</b>	<b>Matriz de indicadores de la Gestión Financiera.....</b>	<b>61</b>
<b>4.3.5</b>	<b>Matriz de fortalezas y oportunidades de mejora.....</b>	<b>62</b>
<b>4.3.6</b>	<b>Matriz de características cualitativas de los Estados Financieros de la Cooperativa.....</b>	<b>65</b>
<b>4.4</b>	<b>Empresa .....</b>	<b>66</b>
<b>4.4.1</b>	<b>Generalidades de la empresa .....</b>	<b>66</b>
<b>4.4.1.1</b>	<b>Concepto .....</b>	<b>66</b>
<b>4.4.1.2</b>	<b>Características.....</b>	<b>67</b>
<b>4.4.1.3</b>	<b>Clasificación .....</b>	<b>68</b>
<b>4.4.2</b>	<b>Organización de la empresa .....</b>	<b>69</b>
<b>4.4.2.1</b>	<b>Misión.....</b>	<b>69</b>
<b>4.4.2.2</b>	<b>Visión.....</b>	<b>70</b>
<b>4.4.2.3</b>	<b>Objetivos .....</b>	<b>70</b>
<b>4.4.2.4</b>	<b>Políticas contables .....</b>	<b>71</b>
<b>4.4.2.5</b>	<b>Organigrama .....</b>	<b>72</b>
<b>V.</b>	<b>Conclusiones .....</b>	<b>74</b>
<b>VI.</b>	<b>Bibliografía.....</b>	<b>75</b>

**Anexos**



## **Dedicatoria**

A Dios padre todo poderoso creador de todas las cosas, quien supo guiarme por el camino del bien. Todo lo que soy y lo que tengo es gracias a su infinito amor y misericordia, la fe, salud, inteligencia, sabiduría y fuerzas para culminar este seminario de graduación y, por ende, mi carrera universitaria.

A mis padres, Leonor Díaz y Pedro Rafael Hernández, por su amor y apoyo incondicional, por creer y confiar en mí y enseñarme con su ejemplo que el esfuerzo y la perseverancia son claves para lograr cualquier meta, sin su guía y ayuda este logro no hubiera sido posible.

A mis hermanos y a mi mejor amiga, quienes estuvieron siempre a mi lado en los momentos de duda, brindándome ánimos y recordándome que siempre hay alguien en quien confiar.

A los profesores, que compartieron sus conocimientos desde la primaria, hasta los que han aportado en mi educación universitaria y formación profesional, su guía, sabiduría y generosidad fue crucial para el alcance de mis metas.

Finalmente, a cada una de las personas que, con sus palabras, acciones o simplemente con su presencia contribuyeron a que hoy vea este sueño realizado, especialmente a mi novio quien ha sido mi pilar y confidente durante todo este proceso, por su comprensión en los momentos difíciles, por celebrar cada pequeño avance conmigo y por recordarme siempre que puedo lograrlo; del mismo modo, a la familia Rivera Fernández, siendo personas que me brindaron su apoyo incondicional en todo el proceso durante estos cinco años de mi carrera.

Brenda Elizabeth Hernández Díaz

## **Dedicatoria**

A Dios, le agradezco por darme la vida, la salud, por brindarme la oportunidad de adquirir nuevos conocimientos y experiencia, y por la sabiduría que me ha otorgado durante el tiempo de realización de este seminario de graduación.

A mi amada madre, Martha Martínez González. Le doy las gracias por el inmenso respaldo que me ofreció a lo largo de este tiempo, tanto en el ámbito físico como económico, gracias por creer siempre en mí, por enseñarme el valor de la perseverancia, este seminario es un reflejo de todo lo que me ha dado.

A mi querida esposa, Alba Nubia López Blandín quien con su amor y apoyo incondicional ha sido mi mayor fuente de inspiración, gracias por tu comprensión y por estar siempre a mi lado en momentos de debilidades y éxitos.

Finalmente, a todas las personas que estuvieron presente de varias maneras en todo mi proceso durante estos años de carrera, apoyándome, motivándome a seguir adelante y a luchar por alcanzar mis metas.

Jaime Ariel Rivera Martínez

## **Dedicatoria**

A Dios, por que es el dador de la vida, quien me ha acompañado y guiado a lo largo de mi carrera, por darme salud, fortaleza, sabiduría y brindarme una vida llena de aprendizajes, experiencias y ayudarme a culminar mi carrera y hacer mi sueño realidad.

A mis padres, por su amor y esfuerzo para darme un futuro mejor, por estar siempre conmigo brindándome su apoyo incondicional, por la confianza depositada en mí, a ustedes que han sabido formarme con buenos sentimientos, hábitos, valores y me han motivado a seguir adelante y así poder alcanzar tan anhelada meta.

A mi hija, quien ha sido mi mayor motivación para nunca rendirme en los estudios y llegar a ser un ejemplo para ella.

A mis maestros, por motivarme e inspirarme a seguir adelante, por hacer de la educación un arte y un regalo, gracias por su paciencia y comprensión, por su amor y dedicación, su compromiso con la excelencia educativa es admirable.

Marcia del Carmen Gaitán Herrera

## **Agradecimiento**

Primeramente, agradecemos a nuestro padre celestial por regalarnos la vida, la salud y las fuerzas para continuar, por guiarnos e iluminarnos en cada paso de este viaje académico y darnos la sabiduría para así poder culminar nuestra carrera universitaria y hacer realidad nuestros sueños de ser profesionales.

A nuestros padres, le agradecemos profundamente por su amor, dedicación y esfuerzo constante en apoyarnos durante todo nuestro proceso de formación académica, gracias por ser nuestra inspiración y apoyo en todo momento.

A nuestro tutor de tesis, Msc. Manuel de Jesús González García, que con sus atenciones, paciencia, conocimiento y amor a su labor de docente nos orientó y nos guió en cada etapa de nuestro trabajo investigativo, muchas gracias por sus aportes y sus consejos como buen amigo motivándonos a culminar el presente trabajo investigativo. Su dedicación y compromiso fueron clave para el desarrollo de nuestra investigación.

A nuestros profesores, quienes con su enseñanza y compromiso nos brindaron nuevos conocimientos a lo largo del trayecto universitario, dejando una huella en nuestras vidas y en nuestra formación académica y crecimiento personal. Gracias por confiar y creer en nosotros e impulsarnos a dar lo mejor y superar nuestros propios límites.

A nuestros compañeros de estudios, que estuvieron en cada momento compartiendo esfuerzo y trabajo, pero sobre todo por su bonita amistad que hicieron este camino más llevadero.

A la Cooperativa de Transporte Musun, R.L. por todo el apoyo recibido al realizar nuestra investigación, especialmente a la contadora, por su tiempo y paciencia al brindarnos la información necesaria para concluir nuestro presente seminario.

Finalmente, a todas aquellas personas que estuvieron dándonos apoyo en cada momento y que de una u otra manera nos colaboraron para que fuese posible la culminación de nuestro trabajo investigativo.

Brenda Elizabeth Hernández Díaz  
Jaime Ariel Rivera Martínez  
Marcia del Carmen Gaitán Herrera



UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA  
UNAN-MANAGUA

**CENTRO UNIVERSITARIO REGIONAL DE MATAGALPA**  
**UNAN – Managua / CUR – Matagalpa**  
Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas  
Coordinación de Contaduría Pública y Finanzas

---

2024: Universidad Gratuita y de Calidad para Seguir en Victorias”

## **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 2024**”, 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

*¡Universidad del Pueblo y para el Pueblo!*

## **Resumen**

El presente trabajo investigativo está orientado al estudio de la Gestión Financiera en las empresas del departamento de Matagalpa, año 2024; el Análisis de los Estados Financieros para la Gestión Financiera de la Cooperativa de Transporte Musun, R.L. (COOTRAMUSUN), de la ciudad de Matagalpa en el I semestre 2024. Dicha investigación surge con el propósito de analizar los Estados Financieros para la Gestión Financiera de dicha Cooperativa, lo cual permitirá verificar si está utilizando de forma adecuada sus recursos financieros. Este tema es de gran importancia porque proporciona una visión clara y precisa de los aspectos económicos y financieros de la entidad, mostrando las condiciones en la que se encuentra; es decir, la salud económica que tiene la Cooperativa. Por tanto, aporta información esencial para la toma de decisiones ya que brinda datos fiables que sirven como base para generar estrategias permitiendo gestionar de modo eficiente sus recursos y brindar un servicio de calidad a los socios. Entre las principales conclusiones se tiene que la Cooperativa llevan un buen control financiero y son presentados de manera clara y precisa permitiendo hacer los análisis correspondientes para valorar la gestión económica, de esta manera, tiene un alto potencial de crecimiento con una participación activa de los socios y la diversificación de sus servicios.

Palabras claves: Gestión Financiera, Análisis Financiero, Razones Financieras, Salud Financiera, Toma de decisiones.

## **I. Introducción**

En el presente seminario de graduación se aborda la temática relacionada con la gestión financiera en las empresas del departamento de Matagalpa 2024; haciendo énfasis en el análisis financiero para la gestión financiera de la Cooperativa de Transporte Musun, R.L. (COOTRAMUSUN), de la ciudad de Matagalpa en el I semestre 2024.

A lo largo de los años la gestión financiera ha sido objeto de interés en todas las empresas, siendo un conjunto de procesos dirigidos a planificar, organizar y evaluar los recursos económicos y financieros. De este modo, se recopiló la información más relevante con el propósito de llevar a cabo el objetivo que se propone en este trabajo investigativo.

En la Universidad técnica de ámbito, Facultad de contabilidad y auditoría, Ecuador 2010 se encuentra documentada una tesis de grado para la obtención del título de Magister en Gerencia Financiera Empresarial con el objetivo de diagnosticar un modelo de gestión financiera y proceso de toma de decisiones que se puedan aplicar para lograr un crecimiento económico y financiero de Tecnopieles S. A.

Con la investigación realizada en autor llegó a concluir que para el sector es importante contar con un modelo de gestión financiera en la toma de decisiones. Por lo tanto; en base a la investigación el autor da como recomendación o sugerencia crear un modelo de gestión financiera de fácil aplicación que sea una excelente herramienta gerencial en la toma de decisiones. (Sánchez, 2010)

En la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales UNAN León en el año 2021 se encuentra documentada una monografía para optar al título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas, con el objetivo de analizar la gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas del sector ferretero del municipio de León, mediante la planificación de estrategias, que contribuya al mejoramiento de las PYMES en el desempeño de sus actividades.

Como resultado de la investigación los autores concluyeron que el principal aporte fue explotar la situación actual de uno de los sectores más influyentes en la economía del municipio de León, con el fin de afectar un diagnóstico con la información financiera

obtenida por las empresas del sector ferretero que permitieron efectuar el análisis de la investigación y dar alcance a los objetivos específicos propuestos en este trabajo. Una de las principales recomendaciones es que los propietarios deben de brindar más información sobre las tomas de decisiones que se llevan a cabo al departamento de contabilidad, ya que cuentan con el conocimiento contable y financiero necesario. (Álvarez, Castillo, & Esquivel, 2021)

En la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua. CUR-Matagalpa se encuentra documentado un seminario de graduación para optar al título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas, el cual tiene como objetivo de evaluar la incidencia de la gestión en el área financiera de la empresa Arrocera Industrial Castellón del municipio de Sébaco, Matagalpa en el 2014.

Después de haber analizado los resultados obtenidos de la investigación los autores concluyeron que la empresa Arrocera Industrial Castellón utiliza la gestión financiera, aunque tienen cierta debilidad por no tener un departamento de contabilidad dentro de la estructura organizativa de la misma. Como principal recomendación sugieren crear los departamentos específicos para el área contable y financiera y realizar análisis a los estados financieros utilizando razones financieras. (Orozco & Sevilla, 2015)

Una de las claves para el éxito de una entidad u organización es el buen funcionamiento de su gestión financiera; sin embargo, a nivel mundial el sistema financiero se ve afectado por diversas causas que van desde la falta de conocimiento hasta la mala ejecución de la misma; por ende, el análisis financiero es una herramienta fundamental para la gestión financiera permitiendo evaluar con precisión su estabilidad económica y la capacidad de generar beneficios duraderos.

En este sentido, el presente trabajo se realizó con el propósito de analizar los estados financieros de la Cooperativa de Transporte Musun, R.L. de la ciudad de Matagalpa, en el I semestre del 2024, a fin de obtener e identificar los procesos aplicados en la cooperativa.

A diferencia de las empresas tradicionales que buscan maximizar las ganancias o utilidades para sus accionistas, las cooperativas están orientadas hacia el bienestar colectivo de sus miembros, priorizando el acceso a servicios y productos a precios justos y competitivos.

En este contexto, el análisis financiero presentado en la Cooperativa de Transporte Musun, R.L. proporciona una visión integral de aspectos como la liquidez, el endeudamiento y la actividad operacional. Estos indicadores permiten a los directivos tomar decisiones informadas y alineadas con los objetivos de la Cooperativa, logrando gestionar los recursos de manera más efectiva y de esta manera garantizar una operación estable y en crecimiento que proporcione una posición sólida, capaz de adaptarse a las necesidades, cumpliendo con la misión de mejorar la calidad de vida de sus miembros y contribuir al desarrollo económico de la comunidad.

El diseño metodológico de la investigación es de un enfoque cuantitativo con uso de técnicas cualitativas, dado que se obtuvieron datos numéricos para evaluar la situación financiera de la Cooperativa, dichos datos se apoyaron en técnicas cualitativas que facilitan la interpretación y comprensión de los resultados. Se realizó mediante un estudio descriptivo y de corte transversal, así pues, se pudo describir y analizar cada aspecto importante de la información financiera brindada por la entidad, tomando como universo las Cooperativas de Matagalpa, de la cual se tomó como muestra la Cooperativa de Transporte Musun, R.L. de la ciudad de Matagalpa, siendo el lugar donde nos brindaron información esencial para lograr un análisis pertinente en el trabajo investigativo.

Así mismo, se hizo uso del método empírico, teórico y científico permitiéndonos abordar el tema de estudio desde diferentes perspectivas garantizando una información sólida, completa y verídica en donde se utilizó la entrevista como técnica (anexo 2) y la guía de observación (anexo 3) del mismo modo, las variables en estudio de gestión financiera y empresas fueron operacionalizadas (anexo 1). La información recopilada y plasmada en el presente documento se procesó mediante el análisis e interpretación de datos y el uso de tablas y figuras utilizando Microsoft office, Excel, Word y PowerPoint.

## **II. Justificación**

El presente trabajo investigativo trata sobre el análisis de los Estados financieros en la Cooperativa de Transporte Musun, R.L. del departamento de Matagalpa, en el I semestre del año 2024, el cual se llevó a cabo con el objetivo de evaluar la situación financiera de la organización, y proporcionar información veraz para una mayor comprensión sobre su gestión financiera, y que a raíz de esto puedan diseñar mejores estrategias financieras a largo plazo que funcionen como ejemplo para las demás entidades u organizaciones relacionadas en el campo, alcanzando así la meta primordial de la Cooperativa, puesto que, la información analizada y comparada en su conjunto, permite una visión clara sobre su estado económico y lo que se puede esperar de ello a futuro.

En toda empresa u organización el objetivo básico financiero es maximizar el valor de la empresa. Los estados financieros son el medio principal para suministrar información contable en un ente económico, con el objetivo de ejercer el control de las operaciones, proporcionando de esta manera información sobre la situación actual y su desempeño financiero interior.

Tomando en cuenta que uno de los desafíos más importantes en el funcionamiento y operación de las empresas y organizaciones es lograr administrar y gestionar de la mejor manera posible los recursos financieros se desarrolla este trabajo investigativo, aplicando diferentes instrumentos o herramientas para el análisis de los estados financieros de tal manera que le sea útil a la cooperativa, contribuyendo al desarrollo y crecimiento de la misma.

El impacto de esta investigación es permitir a la Cooperativa de Transporte Musun, R.L. una visión real de su situación financiera actual, y en dependencia de ello tomar acciones, bien sea para mantener su rendimiento o mejorar algunos aspectos que sean benéficos para el logro de sus objetivos, siendo el análisis financiero fundamental para que la empresa u organización se maneje con eficiencia y eficacia en sus operaciones.

Además, los resultados de esta investigación le serán de mucha utilidad a los estudiantes de la carrera de contabilidad en la UNAN – CUR Matagalpa, y para todas las personas

interesadas en conocer un poco más sobre el análisis de los Estados Financieros, siendo este documento una fuente de información útil para indagar sobre dicho tema.

### **III. Objetivos**

#### **Objetivo general**

Analizar los Estados Financieros para la Gestión Financiera en la Cooperativa de Transporte Musun, R.L (COOTRAMUSUN, R.L.), de la ciudad de Matagalpa en el I semestre del año 2024

#### **Objetivos específicos**

1. Conocer las generalidades de la gestión financiera en las empresas
2. Identificar los procesos de gestión financiera aplicados en la Cooperativa de Transporte Musun, R.L
3. Desarrollar, a través de un caso práctico, la aplicación de los procesos de Gestión Financiera en la cooperativa de Transporte Musun, R.L
4. Valorar la Gestión Financiera para el análisis financiero en la Cooperativa de Transporte Musun, R.L

## **IV. Desarrollo**

### **4.1 Gestión financiera**

#### **4.1.1 Generalidades**

##### **4.1.1.1 Concepto**

La gestión financiera se encarga de analizar las decisiones y acciones que tienen que ver con los medios financieros necesarios en las tareas de dicha organización, incluyendo su logro, utilización y control. La gestión financiera es la que convierte a la misión y visión en operaciones monetarias. (Córdoba, 2012, pág. 3)

Por tanto, es un proceso que se encarga de organizar, controlar, monitorear y coordinar todo el manejo de los recursos financieros de una entidad analizando las decisiones y acciones que se deben tomar con la administración de los fondos en busca de una mayor rentabilidad.

En la entrevista aplicada la contadora de la Cooperativa manifestó que, la gestión financiera es la administración de los recursos y un talento humano dentro de la cooperativa, puesto que, es una manera de reunirse y verificar cada una de los movimientos o las transacciones que en ella se realizan siendo útil para la toma de decisiones.

##### **4.1.1.2 Objetivos**

El objetivo esencial de la gestión financiera dentro de las entidades es la maximización de la riqueza organizacional como efecto de la sinergia de todas las áreas funcionales de la organización; esto se da por la consecuencia de la optimización de las decisiones, tales como las de administración, inversión, financiación y dividendos. (Fajardo & Soto, 2018, pág. 47)

Por lo que, haciendo uso apropiado de los recursos financieros se logra maximizar la riqueza de la empresa y se obtiene beneficios aumentando de esta manera los ingresos de esta, lo cual permite que se desarrolle más y hacer nuevas inversiones en diferentes áreas para beneficio de los accionistas (dueños de las empresas).

La entrevistada señaló que en la cooperativa COOTRAMUSUN los objetivos de la gestión financiera están dirigidas a preparar los estados financieros, analizar si existe rendimiento de los recursos, rendir los fondos de los asociados, generar excedente, invertir en proyectos en pro de los asociados e invertir en equipos o activos fijos y acceder a financiamiento externo.

#### **4.1.1.3 Importancia**

La importancia de la gestión financiera radica en la identificación de los aspectos financieros, tales como: la planificación estratégica con base a los análisis financieros, indicadores financieros, como el punto de equilibrio, el tiempo de recuperación, el VAN y la TIR, además los pronósticos de las ventas y la de gastos, y los aspectos económicos como la redacción del costo del capital, aumento de los ingresos y, por último, la reducción de los costos de operación de la empresa, los cuales demuestran las condiciones en que opera la empresa a nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad facilitando la toma de decisiones al gestor financiero. (Fajardo & Soto, 2018, pág. 46)

Es decir, se encarga de facilitar el alcance de los objetivos de la empresa y llevarla al éxito empresarial. Llevando un buen control de las finanzas se logra tomar decisiones exactas y de esta forma expandir la empresa; además, con la gestión financiera se logran identificar gastos innecesarios, lo que permite que estos recursos financieros sean asignados a áreas más productivos.

Al respecto la contadora expresó que es importante porque genera información precisa sobre la situación financiera, económica y fiscal. Además, prepara los informes contables y también permite crear un juicio sobre el merecimiento de crédito y la liquidez de los recursos que se generan por medio de los ingresos

#### **4.1.1.4 Funciones**

Las funciones de la gestión financiera, las cuales recaen en el administrador financiero, quien tiene como una de sus responsabilidades la asignación de los recursos financieros a los diferentes departamentos de la empresa, buscando así la mejor combinación posible de financiamiento para los activos circulantes y los activos fijos con relación a los objetivos de la organización. (Fajardo & Soto, 2018, pág. 49)

Dicho de otra manera, es determinar las entradas y salidas de dinero de la empresa. Es un proceso que se encarga de la administración del flujo y fondos de caja y de todos los recursos financieros de la entidad, utilizados para las actividades empresariales, esto nos ayuda a que la empresa se desarrolle de la mejor manera posible y que lleve un orden en toda la información que posee, al igual de llevar un control de los recursos de esta.

En la Cooperativa COOTRAMUSUN la función de la gestión es que permite incrementar los excedentes anuales y evitar los déficits para no tocar las reservas de bienestar social, reserva de inversión y reserva legal.

#### **4.1.1.5 Herramientas**

En la gestión financiera de las organizaciones se requiere el uso de algunas herramientas para poder llevar correctamente la administración de los negocios o recursos económicos. Estas herramientas son aplicables en las operaciones comerciales, industriales y de servicios, entre otros; y se llevan a cabo e inclusive en nuestra actividad personal. (Córdoba, 2012, pág. 86)

En definitiva, las herramientas se refieren a la información que sirve de punto de partida para el estudio de la gestión financiera, las cuales son la clave para gestión y el manejo eficiente de toda la organización contemplando un conjunto de procedimientos empleados en la información contable que, una vez procesada será útil para la toma de decisiones con mayor facilidad y pertinencia. Algunas de estas herramientas son: cálculo de indicadores o razones financieras, los estados financieros e información complementaria sobre sistemas contables y políticas financieras.



**Figura 1: Herramientas de la Gestión Financiera de la Cooperativa**

Fuente: Elaboración propia, a partir de instrumentos aplicados

Con respecto a las herramientas, la contadora declaró que en la Cooperativa se hace uso de presupuestos, gestión de nóminas y sistema de facturación, ya que al finalizar el periodo fiscal se presenta al MEFFCA un presupuesto de los ingresos fijos y los gastos estimados para el siguiente año siendo obligatorio por parte de esta organización, se refleja los pagos de alquiler, agua, luz, teléfono, planillas, INSS patronal e INATEC y se provisiona los gastos de asambleas para un periodo de Veces al año.

En cuanto a la gestión de nóminas es mínima porque solo son 25 trabajadores, lo que permite que el control de vacaciones, horas extras y deducciones se realice de manera eficiente a través del área contable, donde cada trabajador posee un expediente en cuanto a su registro en el INSS, contrato, documentos personales y permisos médicos; por último, la facturación que realizan es manual, cada factura esta numerada y membretada utilizadas para las ventas de crédito y contado de los lubricantes, aceites, grasas, repuestos y la venta de combustible.

## **4.2 Análisis de los Estados Financieros**

### **4. 2.1 Contabilidad**

#### **4.2.1.1 Definición**

La contabilidad es un sistema de control económico que permite recopilar, clasificar, reconocer y registrar las operaciones comerciales de una empresa; facilitando interpretar, analizar, evaluar e informar en forma clara, completa relevante y fidedigna, para que sea útil

a los usuarios en el proceso de planear, controlar y tomar decisiones efectivas sobre las actividades de la empresa. La contabilidad se convierte en información financiera, y esta es la brújula que orienta a los usuarios de la misma (Angulo, 2018, pág. 32)

Dicho de otra manera, la contabilidad es la que se encarga de llevar un control riguroso de las operaciones económicas proporcionando información sobre las transacciones que se realizan en una entidad en un proceso contable donde establece un balance preciso de ingresos y egresos.

Según la entrevistada afirma que la contabilidad son todos los documentos físicos y computarizados que registran las operaciones diarias, en este caso haciendo referencia a la Cooperativa.

#### **4.2.1.2 Importancia**

La información financiera es de gran importancia porque a través de ella los usuarios pueden establecer sus conclusiones sobre el desempeño financiero de la entidad. Por medio de esta información y otros elementos de juicio, el usuario podrá evaluar el futuro de la empresa y tomar decisiones de carácter económico sobre la misma. (Córdoba, 2012, pág. 86)

Una de las principales razones por la que la información financiera es tan necesaria es porque contienen todos los datos financieros, económicos y contables sobre el rendimiento pasado y presente de una empresa. Detalla la situación económica que se expresa en el balance, estado de resultados y el flujo de efectivos los cuales revelan cómo han sido utilizados los recursos financieros y cómo se logró generar más ingresos. Es información que servirá para la toma de decisiones y el buen futuro de la entidad.

Según la contadora, en la cooperativa la contabilidad es importante para el control y registro de la información financiera. Además, es una cooperativa que se obliga al MEFCCA, al ministerio de Transporte, a la Alcaldía, a la DGI y a la Asamblea de Asociados.

#### **4.2.1.3 Tipos**

##### **4.2.1.3.1 Contabilidad financiera**

Se conforma por una serie de elementos tales como las normas de registro, criterios de contabilización, formas de presentación, etc. A este tipo de contabilidad se le conoce como

contabilidad financiera, debido a que expresa en términos cuantitativos y monetarios las transacciones que realiza una entidad, así como determinados acontecimientos económicos que le afectan, con el fin de proporcionar información útil y segura a los usuarios externos para la toma de decisiones. Este tipo de contabilidad es útil para acreedores, accionistas, analistas e intermediarios financieros, el público inversionista y organismos reguladores entre otros, todos los usuarios externos de la información contable. (Guajardo & Andrade, 2008, pág. 18)

Es la más común y conocida, la cual se ocupa de realizar las transacciones monetarias de una entidad y presentarlas en informes como lo son el balance general, estado de resultado, y estado de flujo de efectivo, por ende, es un sistema de información que abarca todas las actividades relacionadas con la salud financiera y se rige por principios y normas como las NIIF, además, la información que brinda es útil para la toma de decisiones sobre endeudamientos, pagos inversiones, solvencias de negocios y ganancias o pérdidas.

#### **4.2.1.3.2 Contabilidad fiscal**

La contabilidad fiscal es un sistema de información diseñado para dar cumplimiento a las obligaciones tributarias de las organizaciones respecto de un usuario específico: el fisco, como sabemos, a las autoridades gubernamentales les interesa contar información financiera de diferentes organizaciones económicas para cuantificar el monto de la utilidad que hayan obtenido como producto de sus actividades y así poder determinar la cantidad de impuestos que les corresponde pagar de acuerdo con las leyes fiscales en vigor. La contabilidad gubernamental solo es útil para las autoridades gubernamentales. (Guajardo & Andrade, 2008, pág. 18)

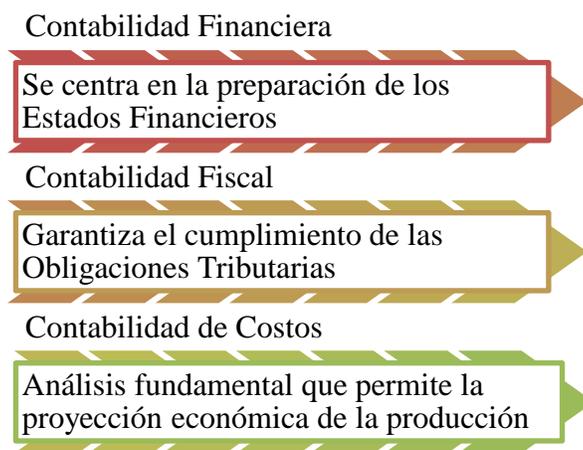
Es la contabilidad que se encarga de registrar, analizar y presentar información financiera tributaria requeridas por las leyes tributarias de cada país, es decir, es todo lo relacionado con los impuestos, tasas declaraciones como lo es el impuesto sobre la renta, impuesto al valor agregado, entre otros impuestos.

#### **4.2.1.3.3 Contabilidad administrativa**

Todas las herramientas del subsistema de información administrativa se agrupan en la contabilidad administrativa, la cual es un sistema de información al servicio de las

necesidades internas de la administración, orientado a facilitar las funciones administrativas de planeación y control, así como la toma de decisiones. Entre las aplicaciones más típicas de esta herramienta se cuentan la elaboración de presupuesto, la determinación de costos de producción y la evaluación de la eficiencia de las diferentes áreas operativas de la organización, así como el desempeño de los distintos ejecutivos de la misma. Este tipo de contabilidad es útil solo para los usuarios internos de la organización, como directores generales, gerentes de área, jefes de departamentos, entre otros. (Guajardo & Andrade, 2008, pág. 18)

Es también conocida como contabilidad gerencial y se encarga del análisis, planificación, control y tomas de decisiones internas dentro de una entidad con el fin de mejorar su eficiencia y productividad, se enfoca directamente en el análisis de costo, presupuestos, pronósticos financieros, evaluación de proyectos de inversión, análisis de rentabilidad, siendo una información útil para que los usuarios puedan tomar decisiones sobre la empresa.



**figura 2: Los tipos de contabilidad**

Fuente: elaboración propia, a partir de instrumentos aplicados

En la Cooperativa de Transporte Musun, R.L. se lleva una contabilidad financiera, la cual le brinda la información necesaria para analizar y llevar un mejor control de todas sus actividades.

#### **4.2.1.4 Marco de Referencia**

La clasificación que los administradores hacen de los estados financieros al certificarlos y emitirlos se hace con referencia a un patrón predeterminado que ha sido estipulado o convenido para preparar los estados financieros. En el lenguaje de los servicios de aseguramiento ese patrón o marco de referencia se denomina criterios, en el lenguaje de la contabilidad a ese patrón se le llama base de contabilidad. Una base de contabilidad debe cumplir ciertas condiciones para que se le admita como marco adecuado para elaborar la información financiera. Cuando la base es adecuada decimos que es una base comprensiva de contabilidad. (Bermúdez, 2016, pág. 220)

Estos son utilizados para regular la información disponible que proporciona la contabilidad para la preparación de los Estados Financieros, ya que son adoptados por la dirección y por los responsables de los mismos considerando la naturaleza y objetivo de dichos estados financieros.

La entrevistada expresó que la Cooperativa de Transporte Musun, R.L. se basa en los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (P.C.G.A) para registrar y presentar la información contable, los principios que se presentan en la Cooperativa son: Entidad, Partida Doble, Periodo Contable, Importancia Relativa.

#### **4.2.1.5 Características cualitativas de la información financiera**

A fin de que la información financiera sea útil debe reunir ciertas características cualitativas o requisitos de calidad. Para tal objetivo, las características cualitativas se han dividido en dos grupos: primarias y secundarias. (Romero, 2010, pág. 84).

Estas características establecen los atributos que deben cumplir o tener la información financiera para alcanzar el objetivo de que sea útil para los usuarios de los estados financieros.

Son rasgos que tiene la información suministrada en los Estados Financieros de la Cooperativa, los cuales son de gran utilidad para la junta directiva, administración y socios.

#### **4.2.1.5.1 Primarias**

Características cualitativas primarias Las características cualitativas primarias establecen que la información financiera debe ser confiable, relevante, comprensible y comparable (Romero, 2010, pág. 84).

##### **Confiable**

La confiabilidad como característica cualitativa primaria de la información financiera es aquella que se manifiesta cuando su contenido es congruente con las transacciones, transformaciones internas y eventos sucedidos, por lo que el usuario la acepta y utiliza para tomar decisiones basándose en ella (Romero, 2010, pág. 84).

Es decir, la característica de confiabilidad implica que una información carece de errores o irregularidades significativas debido a que existe una disposición de control interno eficaz y permanente.

Los Estados Financieros de la Cooperativa de Transporte Musun, R.L. son presentados de manera imparcial y estos son elaborados correctamente; por lo tanto, son una base de información para la toma de decisiones de dicha Cooperativa, siendo una información veraz la cual se puede comparar y verificar.

##### **Relevantes**

La relevancia como característica cualitativa primaria de la información financiera se manifiesta cuando su efecto es capaz de influir en las decisiones económicas del usuario (Romero, 2010, pág. 84).

La capacidad de hacer predicciones con base en la información que proporcionan los estados financieros puede acrecentarse de acuerdo con la forma como se presenta la información que ha afectado económicamente a la entidad.

Esta característica otorga importancia a la información financiera de la Cooperativa porque ejerce influencia sobre las decisiones económicas de la administración y socios, ayudando a evaluar sucesos pasados, presentes y futuros o confirmar y corregir evaluaciones realizadas anteriormente.

## **Comprensible**

Una cualidad esencial de la información contenida en los estados financieros es que el mensaje sea correctamente comunicado para facilitar su comprensión por parte de los usuarios (Romero, 2010, pág. 84).

Es decir, la información contenida en los estados financieros debe ser de fácil entendimiento para los usuarios y esto se logra cuando se presenta de manera clara y concisa, debe existir una adecuada revelación a través de notas, mismas que son parte integrante de los estados financieros.

Los Estados Financieros Presentados en la Cooperativa son realizados de forma clara, concisa y fácil de entender no solo para la contadora y para los que dominan la información financiera, sino que también para los socios, los empleados y para el público en general.

## **Comparable**

La información debe ser elaborada de modo tal que le permita al usuario compararla a lo largo del tiempo, es decir, identificar y analizar diferencias y similitudes con la información de la misma entidad y la de otras entidades, para apreciar la evolución, mantenimiento o retroceso de la entidad. (Romero, 2010, pág. 84)

La información financiera debe permitir identificar y analizar diferencias y similitudes no solo entre diferentes períodos, sino también en relación con otras entidades, por ello es importante que los estados financieros se preparen conforme a NIF, los tratamientos contables deben mantenerse en el tiempo excepto si altera la naturaleza de la transacción u otro evento.

La información financiera de esta Cooperativa tiene la característica de comparabilidad ya que son preparados sobre bases uniformes; por tal razón los Estados Financieros pueden compararse con periodos anteriores.

### **4.2.1.5.2 Secundaria**

Las características cualitativas secundarias de la confiabilidad son: veracidad, representatividad, objetividad, verificabilidad e información suficiente (Romero, 2010, pág. 84).

## **Veracidad**

Para que la información sea veraz deberá reflejar transacciones, transformaciones internas y eventos realmente sucedidos. La verdad acredita la confianza y credibilidad del usuario en la información financiera (Romero, 2010, pág. 84).

Debe tener aceptación y confianza por parte de los destinatarios y usuarios; además debe ser imparcial, libre de errores y fiel a la imagen de las transacciones sucedidas.

La información presentada en los Estados Financieros de la Cooperativa es totalmente verdadera y se detallan los registros contables que realmente ocurrieron en tiempo y forma, es por eso que con los Estados Financieros se examina con exactitud el patrimonio de dicha Cooperativa para conocer los excedentes del ejercicio.

## **Representatividad**

Para que la información financiera sea representativa, su contenido debe corresponder con las operaciones y eventos económicos que afectaron a la entidad; por tanto, para que los estados financieros transmitan una imagen fiel o una presentación razonable de la situación financiera de la entidad deben elaborarse con base en las normas (Romero, 2010, pág. 84).

Se considera que existe la representación fiel en los estados financieros de las transacciones y otros eventos cuando su expresión es congruente con la sustancia económica de la entidad, cuando se reflejan las transacciones y eventos con veracidad, se encuentren libres de sesgos y prejuicio, cuando la información ejerce influencia en la toma de decisiones y existe precisión en todos los aspectos.

Los Estados Financieros que se realizan en la Cooperativa tienen la aceptación y confianza por parte de destinatarios y usuarios (contadora, junta directiva y administración), ya que son presentados en base a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA); por ende, contienen información verídica y creíble.

## **Objetividad**

Debe presentarse de manera imparcial, es decir, que no se encuentre equivocada, manipulada o distorsionada para beneficio de grupos o sectores que puedan perseguir intereses particulares diferentes a los del usuario general de la información financiera. Los

estados financieros deben estar libres de sesgo, es decir, no deben estar influidos por juicios que orillen a un resultado predeterminado, ya que, de no ser así, la información perdería la credibilidad. (Romero, 2010, pág. 85)

Se evalúan todas las actividades económicas y financieras de la empresa de forma imparcial libre de riesgo y perjuicio.

En la Cooperativa se evalúan contablemente las actividades económicas y financieras en las que participó, se registran las operaciones en el instante que se tiene la evidencia de lo que sucedió con lo que se comprueba que existe seguridad de su valor.

### **Verificabilidad**

La información financiera es verificable si puede ser comprobada y validada por terceros independientes a la entidad. La verificabilidad se refiere a que el sistema de control interno y de operación pueda ser confirmado por otras personas, aplicando pruebas para comprobar la información producida (Romero, 2010, pág. 85).

La información financiera debe poder comprobarse y validarse para asegurar a los usuarios que esta representa fielmente las transacciones y otros eventos, la verificación puede ser directa.

En la Cooperativa se realizan auditorías externas, siendo los auditores personas independientes de la Cooperativa, revisan el control interno y verifican que los estados financieros, garantizando que la información que en ellos se presentan se puede corroborar y comprobarse mediante evidencias o documentos soporte, esto viene a dar credibilidad y confiabilidad a los usuarios.

### **Información suficiente**

La información suficiente precisa que el efecto de las operaciones y los eventos que afectaron a la entidad en un determinado periodo contable sean comunicados en los estados financieros y sus notas, de tal forma que sean capaces de ejercer influencia en el usuario en el momento de tomar decisiones respecto de la situación financiera y sus cambios en los

flujos de efectivo, en el resultado de sus operaciones y cambios en el patrimonio (Romero, 2010, pág. 85).

Es la información que representa todas las operaciones que realiza la empresa y de forma clara con el objetivo de satisfacer las necesidades de los usuarios que buscan la información que contienen los estados financieros y sus notas.

Todas las transacciones u operaciones que se realizan día a día en la Cooperativa tiene sus soportes correspondientes, los cuales sirven como demostración o evidencia que fueron registrados en tiempo y forma; por tanto, la información que se encuentra en los Estados Financieros satisfacen la necesidad de los socios siendo una información donde se muestra todo lo realizado en la Cooperativa en un periodo determinado.

## **4.2.2 Sistemas contables**

### **4.2.2.1 Concepto**

Un sistema contable en la administración es un conjunto específico de procedimientos y métodos aplicables a las transacciones de una organización y relacionados entre sí por una serie de principios generales que le dan fisonomía a la contabilidad. Se trata de un enunciado breve y concreto que fija la forma o el modo de hacer la contabilidad, siguiendo uno o más métodos. Las normas o reglas se complementan con la acción de las personas en espacio y tiempo. (Padilla, 2014, pág. 88)

Es así como el sistema contable es un subsistema que depende de la información financiera, siendo un conjunto de herramientas y técnicas que se utilizan para llevar de forma más organizada y controlada las transacciones de una empresa u organización que se registran para lograr entender su situación económica; lo cual, nos genera información confiable para la toma de decisiones.

Asimismo, la informante afirmó que los sistemas contables son documentos físicos y computarizados que registra las operaciones diarias especialmente los de la Cooperativa, por lo que argumentó que conoce los sistemas manuales y computarizados.

#### **4.2.2.2 Importancia**

La implementación de sistemas ayuda al mejoramiento de la toma de decisiones teniendo información suficiente y adecuada, con lo cual la administración decida qué es lo mejor para la entidad y para su sano crecimiento, usando los recursos adecuados para tener una mayor efectividad dentro de la organización. (Tosca, 2022, pág. 302)

Un sistema contable bien diseñado es de suma importancia para el futuro de las empresas, el cual ayuda a registrar transacciones financieras expresadas en dinero, todos los movimientos de las finanzas; a través del uso del sistema contable se tiene bases sólidas para así lograr identificar las áreas a mejorar y desarrollar técnicas para el buen desarrollo empresarial.

De modo que, en la cooperativa los sistemas contables son de suma importancia para elaborar el control de presupuestos, tener un pronóstico de los ingresos por ventas de rollos o ventas de aceites, grasas, combustibles y repuestos. Además, sirven para tener un control de gastos, costos y cumplimientos de las obligaciones fiscales.

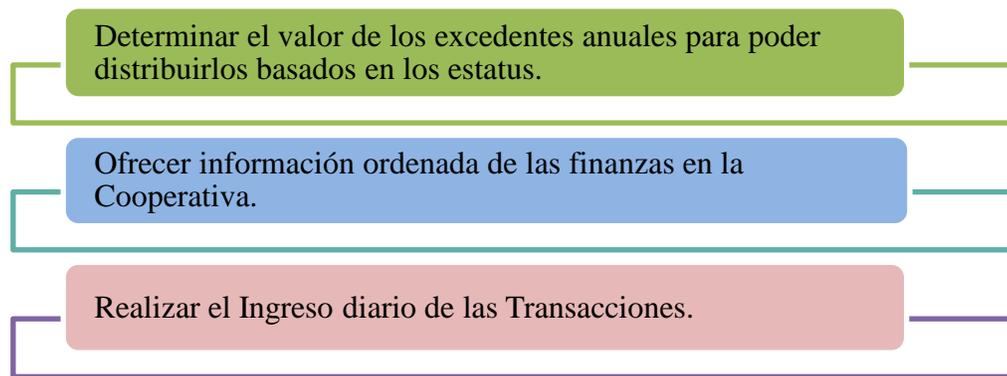
#### **4.2.2.3 Funciones**

Las funciones de un sistema contable pueden variar de un producto a otro, pero, en general, una solución técnica de alta calidad debe permitirnos realizar las siguientes operaciones.

- Registrar, sistematizar y almacenar de forma segura todas las operaciones de la empresa.
- La sistematización de la contabilidad debe hacerse en planes de cuenta predefinidos y/o en los que el usuario estime convenientes crear.
- Generar reportes contables automáticamente, como libros contables, balances de ocho columnas, estados de resultados, etc.
- Integrar la contabilidad con el sistema de facturación electrónica.
- Cargar masivamente datos de compras, ventas o comprobantes.
- Realizar cálculos automáticos.
- Asociar planes de cuentas balances y estados de resultados a la normativa.

- Reutilizar y capturar información de transacciones anteriores, sin necesidad de registrarlas nuevamente.
- Personalizar diferentes niveles de perfiles de usuario, en el que se debe realizar un acceso controlado por usuario para diferentes módulos o actividades. (Torres, Arias, Castañeda, & Castillo, 2023, pág. 60).

En otras palabras, lleva un registro y almacenamiento de todos los movimientos comerciales y financieros de la empresa que se realizan a largo plazo de un periodo (ingresos, gastos, pagos, cobros). Es aquí donde se puede ver las utilidades o pérdidas al final de un periodo contable la que garantiza fiabilidad para la buena toma de decisiones de la empresa u organización.



**Figura 3: Funciones que realiza la Cooperativa**

Fuente: Elaboración propia, a partir de instrumentos aplicados

#### **4.2.2.4 Tipos**

##### **4.2.2.4.1 Sistemas manuales**

Es la forma de procesamiento más simple de la contabilidad, en que los registros son facturados en forma manuscrita, y haciendo mentalmente los cálculos respectivos. (Torres, Arias, Castañeda, & Castillo, 2023, pág. 64)

Con este sistema se hace mentalmente los cálculos y los datos que se obtienen se registran de forma manual; los registros diarios y mayores es manuscrito, se lleva a cabo utilizando lápices, lapiceros y diferentes papeles de trabajo como: formato, libros, hojas, tabulares y auxiliares; una vez registrada la información se presentan en nuevos papeles de

trabajo. Aquí hay más posibilidad de cometer errores, para reducir el riesgo se debe revisar el trabajo detenidamente.

#### **4.2.2.4.2 Sistemas mecánicos**

Este tipo de sistemas se apoya con el uso de calculadoras y máquinas de escribir, así como de máquinas que realizan cálculos y acumulaciones automáticas en las cuentas y/o registran los conceptos y cantidades en varios documentos a la vez. Algunos fabricantes distinguen entre las máquinas llamadas de organización y las de contabilidad propiamente dichas. (Torres, Arias, Castañeda, & Castillo, 2023, pág. 65)

Este sistema hace uso de calculadoras, máquinas de escribir que registran las cuentas y cantidades en varios documentos. Se realizan primeramente recibiendo los documentos ya sean facturas, recibos, pagares y cheques. Se registran cada operación, se ingresan los movimientos a las máquinas que se utilizan, se concilian las cuentas, se transcriben los estados financieros. Además, se tienen que calcular obligaciones y llenar formatos fiscales y otros.

#### **4.2.2.4.3 Sistemas integrados**

El software contable registra, clasifica y consolida la información financiera para poder identificar cada componente del sistema integrado, guardando los principios de equidad, legalidad, universalidad y unidad, devengado, ejercicio, uniformidad, objetividad y prudencia, entre otros.

Es decir, en un sistema integrado, estos módulos comparten archivos e intercambian datos entre sí, lo que ahorra un cierto grado de costos, evitando así el reingreso de datos en cada módulo, y asegura que todos procesen la misma información. (Torres, Arias, Castañeda, & Castillo, 2023, pág. 67)

Es un software para poder llevar registros contables de forma automatizada y en línea; la cual facilita sus tareas contables y ayuda a cumplir sus obligaciones fiscales, minimiza la probabilidad de errores en la administración de cuentas, automatización de los registros, facilita el cálculo de impuesto.

#### **4.2.2.4.4 Sistemas no integrados**

Un sistema no integrado puede ser definido como un sistema que está compuesto por varios subsistemas o módulos como: ventas, compras, producción, logística, recursos humanos, finanzas, contabilidad, etc. A diferencia del sistema integrado, estos operan de manera independiente y generan una mayor utilización de recursos. (Torres, Arias, Castañeda, & Castillo, 2023, pág. 67)

Los sistemas no integrados no comparten la información con otros sistemas y la información es transferida al final de un periodo determinado y es de mayor utilidad.

#### **4.2.2.4.5 Sistemas auxiliares**

Un sistema auxiliar se puede definir como aquel que maneja de forma operativa y detallada todas las transacciones comunes a una actividad típica del negocio.

Se puede decir que un sistema auxiliar se reduce a una parte pequeña de un negocio, por ejemplo, un sistema de facturación. (Torres, Arias, Castañeda, & Castillo, 2023, pág. 68)

Son los sistemas que manejan en forma operativa y detallada las transacciones de una actividad de la entidad, principalmente de las áreas de producción, ventas, facturación, inventarios.

La Cooperativa trabaja con el sistema manual y computarizado, puesto que las operaciones se registran en los Libros Contables (Diario y Mayor) y todos los documentos o soportes físicos sobre las operaciones diarias, se registran al finalizar el día en el sistema contable llamado CONSYS, el cual es un sistema ordenado y de fácil manejo.

### **4.2.3 Estados Financieros**

#### **4.2.3.1 Definición**

Los estados financieros son una representación financiera estructurada de la posición financiera y de las transacciones llevadas a cabo por una empresa. Mucha de la información acerca de la empresa está en la forma de estados financieros. Los estados financieros (Balance general, estado de resultados y estado de flujos de efectivo) se preparan de acuerdo con reglas y normas establecidas por la contabilidad. (Baena, 2010, pág. 28)

Es decir, son documentos que reflejan el estado económico de una entidad y estos son preparados al término del ejercicio contable con el objetivo de brindar información sobre la situación financiera y los resultados económicos obtenidos en las actividades de la empresa a lo largo de un periodo. Esta información se brinda a los usuarios administrativos, analistas y terceros como los accionistas y propietarios, la cual puede ser utilizada para el análisis, evaluación y toma de decisiones en pro del éxito empresarial.

En definitiva, son informes que reflejan el estado económico de la Cooperativa, dado que el sistema contable que tiene la entidad es computarizado, permite que los estados financieros se generen de manera automática; sin embargo, se tienen que registrar de manera diaria los ingresos provenientes de las ventas de aceites, grasas, repuestos y combustibles, asimismo, los ahorros de los socios y los depósitos al Banco, el cual se conoce como comprobante de diario, también existen los comprobantes de pago que son todos los desembolsos emitidos por medio de cheques.

#### **4.2.3.2 Importancia**

Los estados financieros, cuya preparación y presentación es responsabilidad de los administradores, son el medio principal para suministrar información contable a quienes no tienen acceso a los registros de un ente económico. Mediante una tabulación formal de nombres y cantidades de dinero derivados de tales registros, reflejan, a una fecha de corte, la recopilación, clasificación y resumen final de los datos contables. (Baena, 2010, pág. 26)

En los Estados Financieros se plasma la situación financiera de la empresa, estas son de suma importancia para saber si una empresa o ente económico es rentable, es decir, que tenga la capacidad de generar beneficios, por lo que analiza la liquidez para conocer si puede hacerles frente a las obligaciones a corto plazo, además de ser útil ya que brinda información para la toma de decisiones correctas y así cumplir con obligaciones fiscales y con los proveedores.

En la Cooperativa los estados Financieros juegan un papel fundamental ya que en ellos se emplea la situación financiera dentro del periodo Fiscal para la evaluación del rendimiento de ésta. Además, permite analizar y comparar los datos con periodos anteriores y de esta manera saber si se está cumpliendo con los objetivos propuestos.

### **4.2.3.3 Tipos o clasificación de los Estados Financieros**

#### **4.2.3.3.1 Estado de Situación Financiera**

También llamado Balance General y es un estado financiero estático porque muestra la situación financiera de una organización en una fecha. Presenta las fuentes de las cuales la empresa ha obtenido recursos (Pasivo y Patrimonio), así como los bienes y derechos en que están invertidos dichos recursos (Activos).

Este Estado Financiero es relevante porque constata las fuentes de financiación existentes en un momento dado, procedentes de terceros ajenos a la empresa. (Ricra, 2014, pág. 15)

Es el documento contable que representa la situación financiera de la empresa a una fecha determinada. Es un estado contable que presenta en un mismo reporte la información necesaria para tomar decisiones en las áreas de inversión y financiamiento, además es un estado que muestra en monto de los activos, pasivos y el capital que posee la empresa.

#### **4.2.3.3.2 Estado de Resultados**

También llamado Estado de Ganancias y Pérdidas, es un estado dinámico porque presenta los resultados financieros obtenidos por un ente económico en un periodo determinado después de haber deducido de los ingresos, los costos de productos vendidos, gastos de operación, gastos financieros e impuestos. (Ricra, 2014, pág. 15)

Es un reporte financiero que muestra de forma ordenada y detallada todos los ingresos obtenidos en las ventas de mercancías y los egresos necesarios para obtener dichos ingresos de una empresa durante un periodo determinado, es un estado complementario del balance, esta muestra la utilidad y la pérdida del ejercicio, el cual sirve para tomar decisiones sobre los recursos financieros.

#### **4.2.3.3.3 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto**

Es un estado financiero que informa las variaciones en las cuentas del patrimonio originadas por las transacciones comerciales que realiza la compañía entre el principio y el final de un periodo contable. Es importante porque proporciona información patrimonial para

la toma de decisiones gerenciales, como aumentos de capital, distribución de utilidades, capitalización de las reservas, etc. (Ricra, 2014, pág. 15)

Informa las variaciones que ha sufrido el patrimonio de una empresa de un ejercicio a otro. Aquí se encuentran todos los fondos propios de la empresa (capital social, reservas y beneficios). Se calcula sumando el capital, las reservas y resultados del ejercicio., siendo este informe esencial para comprender la evaluación financiera de la empresa e identificar si durante el año la empresa ha experimentado una tendencia negativa o positiva.

#### **4.2.3.3.4 Estado de Flujo de Efectivo**

Este estado financiero detalla actividad por actividad como se partió del efectivo al inicio del año y como se llegó al saldo al final del año, por ello siempre cuadra con el rubro efectivo del Estado de Situación Financiera.

Presenta el impacto que tienen las actividades operativas, de inversión y de financiamiento de una empresa sobre sus flujos de efectivo a lo largo del año. Sirve para explicar cómo las operaciones de la empresa han afectado su efectivo. No es bueno tener mucha liquidez por los costos que esto representa, pero tampoco déficit como para no poder pagar obligaciones a tiempo o no permitir el crecimiento de la empresa vía compra de inventarios o de activo fijo. (Ricra, 2014, pág. 15)

Es un documento financiero que presenta los movimientos del efectivo y sus equivalentes que tiene una entidad en un periodo determinado y refleja la capacidad que tiene para generar, gastar y conservar efectivo.

#### **4.2.3.3.5 Notas de carácter General**

Las notas son aclaraciones o explicaciones de hechos o situaciones, cuantificables o no, que forman parte integrante de los estados financieros, los cuales deben leerse conjuntamente con ellas para su correcta interpretación. (Ricra, 2014, pág. 16)

Es un documento que las entidades utilizan para dar a conocer operaciones que no están presentes en los estados financieros, y estas son realizadas como soportes.

Según lo expresado por la contadora, la Cooperativa solo realiza dos estados financieros, los cuales son, el Balance General y el Estado de Resultado, en ellos presentan todas las operaciones que la entidad lleva a cabo, estos se hacen de manera mensual.

#### **4.2.4 Análisis financiero**

##### **4.2.4.1 Definición**

Se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma ayudando a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones. (Prieto, 2010, pág. 16)

Así pues, el análisis financiero es una metodología que permite no solo evaluar la condición financiera actual de una empresa u organización o la efectividad de manejo de los recursos financieros, sino que también proporciona una previsión sobre cuál será su progresión en el futuro, identificando retos y oportunidades.

El análisis financiero es una evaluación de la información financiera para determinar y tomar decisiones como los de proyectos de inversión realizados en la Cooperativa.

##### **4.2.4.2 Importancia**

La importancia del análisis financiero radica en que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad empresarial. (Nava, 2009, pág. 3)

En efecto, su elaboración conlleva una serie de ventajas informáticas, por tanto, es importante que el análisis financiero esté bien estructurado y resulte sencillo de entender a los interesados, ya que al conocer el estado real de las finanzas de una empresa se pueden tomar decisiones acertadas respecto a la misma.

En la cooperativa el análisis financiero es de suma importancia porque permite al Consejo de Administración ampliar los servicios a los socios, puesto que la liquidez del efectivo hace posible que ellos accedan a préstamos sin ninguna tasa de interés, también permite realizar inversiones extras, por ejemplo, últimamente permitió acceder a financiamiento externo para poder crear la estación de combustible y crear contratos con proveedores.

#### **4.2.4.3 Objetivo**

El objetivo de este análisis es el de servir de herramienta para generar mayor del capital de la empresa, evaluar las repercusiones financieras, coordinar aportes financieros, evaluar la efectividad de la administración financiera de un proyecto, evaluar incentivos locales para determinar la conveniencia de asumir un cambio en la empresa con relación al ingreso incremental que deja el mismo. (Ricra, 2014, págs. 10,11)

El objetivo es facilitar una radiografía de la situación económico-financiera de la empresa, puesto que permite a la dirección de la empresa contar con datos e informes para planificar sus decisiones estrategias, así como también identificar áreas problemáticas o factores críticos que influyan negativamente en los resultados financieros imponiendo así la corrección de errores y la previsión de riesgos.

En la Cooperativa el objetivo del análisis financiero es someter la información contenida en los mismos estados financieros a un estudio riguroso y metódico, ayudando a los usuarios a adoptar las decisiones de manera más racional.

#### **4.2.4.4 Tipos de análisis**

De acuerdo con los requerimientos de los usuarios y la forma de analizar el contenido de los estados financieros, existen los siguientes métodos de análisis e interpretación de los estados financieros: análisis vertical, análisis horizontal y análisis histórico. (Córdoba, 2012, pág. 96)

Son los campos que proporcionan vistas generales y detalladas de los datos financieros de una empresa; determinan de manera cuantitativa y monetaria el costo de las operaciones, esto ayuda a mejorar el rendimiento empresarial y recuperación del mismo con el tiempo.

#### **4.2.4.5 Razones financieras**

Las razones financieras evalúan el rendimiento de la empresa a partir del análisis de las cuentas del estado de resultados y del balance general, no es solo con la aplicación de una fórmula a la información financiera para calcular una razón determinada, sino además con la interpretación del valor de la razón. (Córdoba, 2012, pág. 99)

Es así como, las razones financieras son las relaciones de magnitud que hay entre dos cifras que se comparan entre sí, las cuales trazan un punto de partida para conocer la economía actual de una empresa, siendo indicadores que ayudan a medir su desempeño económico en un tiempo determinado o el impacto de sus resultados.

Estas razones han proporcionado a la Cooperativa un análisis del estado pasado y actual de su gestión financiera; es decir, es una manera de interpretar la información de los estados financieros acerca del desempeño anterior y su postura financiera para el futuro cercano, logrando conocer la capacidad que tiene dicha cooperativa para asumir las diferentes obligaciones que se contraen para poder desarrollarse y alcanzar sus objetivos.

#### **4.2.4.6 Categorías de las razones financieras**

##### **4.2.4.6.1 Razón de liquidez**

La liquidez de una empresa se mide por su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas llegan a su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas. Debido a que un precursor común de los problemas financieros y la bancarrota es una liquidez baja o decreciente, estas razones dan señales tempranas de problemas de flujo de efectivo y fracasos empresariales inminentes. (Lawrence & Chad, 2012, pág. 65)

Tiene la finalidad de diagnosticar el porcentaje de la deuda a corto plazo que se puede lograr a pagar con los activos de la empresa. Es el dinero en efectivo que se convierte en liquidez en menos de doce meses (cuentas de caja y bancos, inversiones financieras a corto plazo entre otros). Para que las empresas logren crecer y generar utilidades deben mantener la liquidez. Las dos medidas básicas de liquidez son la liquidez corriente y la razón rápida (prueba del ácido).

## **Liquidez corriente**

La liquidez corriente, una de las razones financieras citadas con mayor frecuencia, mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. Se expresa de la siguiente manera:

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

(Lawrence & Chad, 2012, pág. 65)

## **Razón rápida (prueba del ácido)**

La razón rápida (prueba del ácido) es similar a la liquidez corriente, con la excepción de que excluye el inventario, que es comúnmente el activo corriente menos líquido.

$$\text{Razón rápida} = \frac{\text{Activos corrientes} - \text{Inventario}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

(Lawrence & Chad, 2012, pág. 67)

Brinda la información sobre la capacidad que tiene la Cooperativa para poder cubrir sus deudas a corto plazo con los activos que se pueden convertir en efectivo fácilmente para realizar el pago de estos pasivos, esta razón de liquidez se calcula dividiendo el activo corriente entre pasivos.

En la Cooperativa de Transporte Musun, R.L. hacen uso de la razón de liquidez ya que les brinda información sobre la capacidad que tiene para cubrir sus deudas a corto plazo con los activos que se pueden convertir en efectivo fácilmente para realizar el pago; esta razón es calculada dividiendo los activos de la Cooperativa entre los pasivos de la misma.

### **4.2.4.6.2 Razón de endeudamiento**

La posición de endeudamiento de una empresa indica el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades. En general, un analista financiero se interesa más en las deudas a largo plazo porque estas comprometen a la empresa con un flujo de pagos contractuales a largo plazo. Cuanto mayor es la deuda de una empresa, mayor es el riesgo de que no cumpla con los pagos contractuales de sus pasivos. Debido a que los compromisos con los acreedores se deben cumplir antes de distribuir las ganancias entre los accionistas,

tanto los accionistas actuales como los futuros deben prestar mucha atención a la capacidad de la empresa de saldar sus deudas. (Lawrence & Chad, 2012, pág. 70)

Es decir, el propósito que tiene esta razón es medir la proporción de financiamiento hecho por terceros con respecto a los dueños de la empresa, el cual se utiliza para generar utilidades. Además, muestran la capacidad de la empresa de responder a las deudas y obligación para sus acreedores, por ejemplo, el Banco. Es de gran importancia conocer estas razones ya que las deudas comprometen a la empresa a lo largo del tiempo.

### **Razón de endeudamiento financiero**

Este indicador establece el porcentaje que representan las obligaciones financieras de corto y largo plazo, con respecto a las ventas del periodo.

En el caso en que las ventas correspondan a un periodo menor de un año, debe ajustarse o proyectarse al año, antes de proceder al cálculo de la razón o indicador de endeudamiento financiero.

$$\text{Razón de Endeudamiento Financiero} = \left( \frac{\text{Obligaciones Financieras (de corto y largo plazo)}}{\text{Ventas Netas}} \right) \times 100$$

(Baena, 2010, pág. 186)

### **Índice de endeudamiento**

El índice de endeudamiento mide la proporción de los activos totales que financian los acreedores de la empresa. Cuanto mayor es el índice, mayor es el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades. El índice se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Índice de endeudamiento} = \frac{\text{Total de pasivos}}{\text{Total de activos}}$$

(Lawrence & Chad, 2012, pág. 72).

### **Razón de concentración de endeudamiento a corto plazo**

Esta razón indica qué porcentaje del total de los pasivos presenta vencimiento en el corto plazo (inferior a 1 año), es decir, que la relación está dada entre los pasivos corrientes y el total de pasivos

$$\text{Razón de concentración de endeudamiento a corto plazo} = \frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo total}}$$

(Baena, 2010, pág. 188)

### **Razón de financiación a largo plazo**

Esta razón o indicador muestra qué tanto del activo está financiado con recursos de largo plazo ya sean internos o externos. Se espera que se cumpla con el principio de conformidad financiera, el cual implica que los activos de largo plazo sean financiados con recursos de largo plazo y que el activo corriente se financie con recursos de corto plazo.

$$\text{Financiación a Largo Plazo} = \left[ \frac{\text{Patrimonio} + \text{Pasivo Largo Plazo}}{\text{Activo Total}} \right] \times 100$$

(Baena, 2010, pág. 189)

### **Razón de capacidad de pago de los intereses financieros o impacto de la carga financiera**

La razón de capacidad de pago de los intereses financieros, conocido también como impacto de la carga financiera, corresponde al porcentaje de los gastos pagados por intereses a la deuda financiera, tanto de corto como de largo plazo. Esto se da con relación al nivel de ventas netas o a los ingresos de la operación del mismo período.

$$\text{Razón de capacidad de pago de los intereses financieros} = \frac{\text{Gastos financieros (intereses)}}{\text{Ventas netas}}$$

(Baena, 2010, pág. 194)

Esta razón permite conocer la proporción de deudas que tiene una entidad con relación al patrimonio con el que cuenta, de esta manera se logra tener el conocimiento que, si tiene o no un exceso de deudas, por lo que mide el porcentaje de la inversión de la entidad que es financiada a través de recursos ajenos (Instituciones financieras, proveedores, etc.).

Por ende, la Cooperativa hace uso de la razón de endeudamiento, para conocer y evaluar la dependencia de la financiación externa que posee frente a su patrimonio, es decir, esta

razón le permite conocer que proporción de activos está financiada con deudas y si su nivel de endeudamiento es adecuado o se están asumiendo riesgos financieros.

#### **4.2.4.6.3 Razón de gestión o actividad operacional**

Son las que establecen la efectividad con la que se están usando los recursos de la empresa. Estas razones, llamadas también indicadores de rotación, miden el grado de eficiencia con el cual una empresa emplea las diferentes categorías de activos que posee o utiliza en sus operaciones, teniendo en cuenta su velocidad de recuperación, expresando el resultado mediante índices o número de veces. (Córdoba, 2012, pág. 102)

Dicho de otro modo, es la razón que mide la eficacia de la empresa en cuanto a la utilización de sus activos, es decir, mide la velocidad a la que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo, cuyo propósito es evaluar la recuperación de la cartera, los pagos a proveedores y niveles de inventario, permitiendo así, indicar cuantas veces las existencias totales han sido renovadas en un tiempo determinado.

Los indicadores de rotación, actividad o eficiencia, más utilizados son:

- 1) Rotación de cartera (deudores clientes)
- 2) Periodo promedio de cobro
- 3) Rotación de inventarios
- 4) Rotación de activos operacionales
- 5) Rotación de activos fijos (neto)
- 6) Rotación de activos totales o rotación de la inversión
- 7) Rotación de proveedores
- 8) Rotación del capital de trabajo
- 9) Rotación del patrimonio líquido

### **Rotación de cartera (deudores clientes)**

La rotación de cartera es un indicador financiero que establece el número de veces, y determina el tiempo en que las cuentas por cobrar toman en convertirse en efectivo; en otras palabras, es el tiempo que la empresa requiere para el cobro de la cartera a sus clientes.

Rotación de cartera =

$$\text{(Baena, 2010, pág. 162)} \quad \frac{\text{Ventas netas}}{\text{cuentas por cobrar promedio}}$$

### **Periodo promedio de cobro**

Corresponde al número de días utilizados por la empresa en recaudar su cartera o en convertir en efectivo su última cuenta de cobro.

$$\text{Periodo promedio de cobro} = \frac{\text{cuentas por cobrar promedio} * 365}{\text{Ventas netas}}$$

(Baena, 2010, pág. 165)

### **Rotación de inventarios**

Se aplica para determinar la eficiencia de las ventas y para proyectar las compras en la empresa, con el fin de evitar el almacenamiento de artículos de poca salida o movimiento.

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario promedio}}$$

(Baena, 2010, pág. 166)

### **Rotación de activos operacionales**

La rotación de activos operacionales se calcula tomando como base el valor bruto de los activos que forman parte operacional de la empresa, entre ellos, la cuenta de deudores clientes, los inventarios, y en el caso de la empresa manufacturera, la propiedad planta y equipo; y en cada uno de dichos rubros, lo correspondiente a provisión por cartera, provisión para los inventarios y la depreciación.

$$\text{Rotación de activos operacionales} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos operacionales}}$$

(Baena, 2010, pág. 173)

### **Rotación de activos fijos (neto)**

La rotación o indicador del activo fijo neto nos muestra la cantidad de veces en que se han utilizado estos activos de la empresa para generar ingresos por ventas.

$$\text{Rotación de activos fijos} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo fijo bruto}}$$

(Baena, 2010, pág. 174)

### **Rotación de activos totales o rotación de la inversión**

Generalmente, cuanto mayor sea la rotación de activos totales de una empresa, mayor será la eficiencia de la utilización de sus activos. Este indicador es posiblemente el más importante para la administración, porque indica qué tanto de las operaciones de la empresa han sido productivas financieramente.

$$\text{Rotación de activos totales o rotación de la inversión} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo totales}}$$

(Baena, 2010, pág. 175)

### **Rotación de proveedores**

El indicador de rotación de proveedores nos muestra, en términos de liquidez, cuál es el número de días que requiere la empresa para financiar la compra de sus productos o materia prima mediante la cuenta de proveedores.

$$\text{Rotación de proveedores} = \frac{\text{cuentas por cobrar promedio} * 365}{\text{Costos de ventas}}$$

(Baena, 2010, pág. 177)

### **Rotación del capital de trabajo**

Corresponde al volumen de ventas generado por el capital de trabajo y debe ser utilizado conjuntamente con el indicador de rotación del activo total.

Si el cálculo de la rotación es alto, puede indicar un volumen de ventas excesivo para el nivel de inversión en la empresa. Puede también indicar que la empresa depende excesivamente del crédito recibido de proveedores o entidades financieras (corto plazo) para financiar sus fondos de operación.

$$\text{Rotación del capital de trabajo} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}}$$

(Baena, 2010, pág. 179)

Esta razón se encarga de medir la efectividad con la que la organización convierte los activos en ventas y las ventas en dinero, por ende, analiza en rendimiento operativo, la eficiencia en la gestión de activos y la capacidad de recuperación de cartera en un corto periodo de tiempo.

La Cooperativa hace uso de la razón de actividad operacional, puesto que, les permite medir la eficiencia con la que gestionan los recursos operativos que posee, y de esta manera evaluar la forma más productiva para generar ingresos o servicios.

#### **4.2.4.6.4 Razón de rentabilidad**

Mide la eficiencia de la administración a través de los rendimientos generados sobre las ventas y sobre la inversión. Las razones de rentabilidad, también llamadas de rendimiento se emplean para controlar los costos y gastos en que debe incurrir y así convertir las ventas en ganancias o utilidades. (Córdoba, 2012, pág. 105)

Son todas las ganancias que son generadas del dinero que han invertido los accionistas (socios, dueño) de una entidad a sus actividades financieras. Conocer de esta razón y aplicarla es de gran ayuda ya que permite realizar operaciones eficientes para que los inversores, gerentes y propietarios de las empresas pueden tomar las mejores decisiones.

Esta razón permite analizar y evaluar las ganancias de la empresa con respecto a un nivel dado de ventas, de activos o la inversión de los dueños, entre las cuales se tienen:

**Margen bruto de utilidad.** Indica el porcentaje que queda sobre las ventas después que la empresa ha pagado sus existencias, así:

$$\text{Margen bruto de utilidad} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de lo Vendido}}{\text{Ventas}}$$

**Margen de utilidades operacionales.** Representa las utilidades netas que gana la empresa en el valor de cada venta, así:

$$\text{Margen de utilidades operacionales} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$$

**Margen neto de utilidad.** Determina el porcentaje que queda en cada venta después de deducir todos los gastos incluyendo los impuestos, así:

$$\text{Margen neto de utilidad} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$$

**Rendimiento de la inversión.** Determina la efectividad total de la administración para producir utilidades con los activos disponibles, así:

$$\text{Rendimiento de la inversión} = \frac{\text{Utilidades netas después de impuestos}}{\text{Activos totales}}$$

**Rendimiento del capital común.** Indica el rendimiento que se obtiene sobre el valor en libros del capital contable, así:

$$\text{Rendimiento del capital común} = \frac{\text{Utilidades neta}}{\text{Capital común}}$$

**Utilidades por acción.** Representa el total de ganancias que se obtienen por cada acción común, así:

$$\text{Utilidad por acción común} = \frac{\text{Utilidades disponibles para acciones ordinarias}}{\text{Número de acciones comunes en circulación.}}$$

(Córdoba, 2012, pág. 106)

**Dividendos por acción.** Esta representa el monto que se paga a cada accionista al terminar el período de operaciones, así:

Dividendos por acción =  $\frac{\text{Dividendos pagados}}{\text{Número de acciones comunes vigentes}}$ .

**Número de veces que se ha ganado el interés.** Calcula la capacidad de la empresa para efectuar los pagos contractuales de intereses, así:

Número de veces que se gana el interés =  $\frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Erogación anual por intereses}}$ .

(Córdoba, 2012, pág. 107)

El indicador de rendimiento mide la efectividad de la administración para controlar los costos y gastos y, de esta manera convertir sus ventas en utilidades; sin embargo, la Cooperativa de Transporte Musun, R.L. no realiza este indicador financiero porque es una entidad sin fines de lucro ya que su fin no es vender sino prestar un servicio.

La Cooperativa no hace uso de la razón de rentabilidad ya que su objetivo no es maximizar ganancias, sino, satisfacer las necesidades económicas de los socios y comunidad en general ofreciendo productos y servicios a precios justos.

#### **4.2.4.7 Análisis vertical y horizontal**

##### **4.2.4.7.1 Análisis vertical**

Es una de las técnicas más sencillas del análisis financiero, y consiste en tomar un solo estado financiero (puede ser un balance general o un estado de pérdidas y ganancias) y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual denominamos cifra base. Es un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo. (Prieto, 2010, pág. 49)

Es un análisis que facilita la observación e interpretación de los estados financieros de un solo periodo. Este tipo de análisis es útil para identificar la significación de las cuentas dentro del estado financiero, así como también ayuda a elegir la estructura perfecta para la organización que mantenga la mayor rentabilidad.

### Modo de cálculo del porcentaje integral

$$\text{Cálculo del Porcentaje Integral} = \left[ \frac{\text{Valor Parcial}}{\text{Valor Base}} \right] \times 100$$

(Baena, 2010, pág. 108)

### Análisis vertical de tendencia general

Este tipo de análisis es un complemento al desarrollo del análisis vertical y consiste en la obtención de los promedios simples de los porcentajes parciales, y de los promedios ponderados de los períodos estudiados.

Desarrollo del análisis vertical de tendencia general

**Promedio simple.** Se suman los porcentajes de cada valor parcial y de los períodos estudiados, luego se divide por la cantidad de dichos períodos.

Modo de cálculo

$$\text{Promedio Simple} = \frac{\% \text{ de cuenta - parcial - año anterior} + \% \text{ de cuenta - parcial - año presente}}{2}$$

**Promedio ponderado.** Se toma el valor absoluto de cada período y se multiplica por su valor relativo, se suman y luego se divide el resultado obtenido por la suma de los valores absolutos de cada período en estudio o análisis.

Modo de cálculo

$$\text{Promedio ponderado} = \frac{((\text{Valor absoluto 2008} * \text{Valor relativo 2008}) + (\text{Valor absoluto 2007} * \text{Valor relativo 2007}))}{(\text{valor absoluto 2008} + \text{valor absoluto 2007})} \text{ (Baena, 2010, pág. 125)}$$

La Cooperativa en estudio realiza el análisis vertical, permitiéndoles entender como se distribuyen los ingresos y gastos; además, les permite evaluar la proporción de cada partida e identificar las áreas más críticas, puesto que, por medio de este análisis se

identifican los elementos que podría estar afectando de manera significativa la eficiencia de esta.

#### 4.2.4.7.2 Análisis horizontal

El análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un periodo a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para periodos diferentes. El mecanismo para llevar a cabo este análisis es: En las dos primeras columnas aparecen los valores de los años que se están estudiando, en la tercera columna se encuentra el aumento o disminución de cada cuenta en términos absolutos, finalmente en la cuarta columna aparece la variación relativa o porcentaje de variación, el cual resulta de dividir la variación absoluta (tercera columna) por el valor del primer año (primera columna). (Prieto, 2010, pág. 56).

Es un análisis que permite el estudio de los estados financieros de más de un periodo, es decir, compara los resultados de las cuentas anuales en diferentes periodos contables, siendo útil para precisar si el proceder de la organización en un periodo determinado fue bueno, regular o malo. También es un método que se usa si se requiere comparar la propia empresa con otra u otras del mismo sector.

#### Cálculo del valor absoluto

Cálculo del valor absoluto= Valor parcial del periodo – valor parcial del periodo pasado  
(Baena, 2010, pág. 132)

#### Cálculo del valor relativo

Forma 1

$$\text{Cálculo del Porcentaje Integral} = \left[ \frac{\text{Valor Parcial}}{\text{Valor Base}} \right] \times 100 \quad (\text{Baena, 2010, pág. 133})$$

Forma 2

$$\text{Cálculo del Valor Relativo} = \left[ \frac{\text{Valor Período Actual} - \text{Valor Período Pasado}}{\text{Valor Período Pasado}} \right] \times 100 \quad (\text{Baena, 2010, pág. 134})$$

La Cooperativa realiza el análisis horizontal para comparar un periodo contable con otro, mostrando las variaciones producidas en ese determinado tiempo, identificando de esta manera áreas de oportunidades o de riesgo.

De modo que, tanto el análisis vertical y horizontal son muy importantes para relacionar datos en un periodo contable y comparar varias fechas o periodos, corroborando si hay un crecimiento o declive en las cuentas contables.

#### **4.2.4.8 Punto de Equilibrio**

Toda empresa tiene un punto de equilibrio, es decir, un punto donde el número de unidades producidas y vendidas genera ingresos suficientes para cubrir los costos y gastos en que han incurrido para producción y ventas de las mismas. En este punto las compañías no tienen pérdidas ni utilidad por su operación en la medida que las ventas supere este punto se obtendrán utilidades. (Barajas, 2008, pág. 177)

Para determinar el punto de equilibrio, se presentan tres formas: el método de unidades físicas, el de unidades monetarias y el del porcentaje.

##### 1. Método de unidades físicas

$$P.E = \frac{C.F}{P_{uv} - C_{uv}}$$

Donde:

P.E = Punto de equilibrio

C.F = Costos fijos

P<sub>uv</sub> = Precio unitario de venta

C<sub>uv</sub> = Costo unitario variable (Baena, 2010, pág. 285)

## 2. Método de unidades monetarias

$$\text{punto de equilibrio} : C\$ = \frac{\text{Costos Fijos}}{1 - \frac{\text{Costos variables}}{\text{Ventas totales}}}$$

(Baena, 2010, pág. 289)

Para el total de las ventas, se multiplica el precio unitario de venta por la cantidad; para este caso, el resultado obtenido en el punto de equilibrio. Con el cálculo de las ventas totales es suficiente para comprobar los resultados del punto de equilibrio en unidades monetarias.

## 3. Método del porcentaje

$$\text{Punto de equilibrio} \% = \frac{\text{costos fijos}}{\text{ventas totales} - \text{costos variables}} * 100$$

(Baena, 2010, pág. 261)

En base a lo mencionado anteriormente el punto equilibrio es el que describe el nivel de operación en el cual una empresa logra cubrir sus costos, sin incurrir en ganancias o pérdidas netas. Todos los costos totales tienen que igualar a los ingresos totales este sirve para determinar el nivel de rentabilidad de un negocio; es uno de los pilares más importante para gestionar una empresa y hacerlo con éxito en donde no hay ganancias, pero tampoco hay pérdidas.

En la Cooperativa COOTRAMUSUN no hacen uso del Punto equilibrio porque su fin no es vender lubricantes, aceite, llantas entre otros, sino, brindar servicios por lo tanto no espera tener utilidades, es por eso sus Estados Financieros los analizan con las Razones Financieras y los Análisis Vertical y Horizontal.

### 4.3 Caso Práctico

#### 4.3.1 Generalidades de la cooperativa

Cooperativa de Transporte Musun, R.L (COOTRAMUSUN)



La Cooperativa de Transporte Musun, R.L es una asociación autónoma de personas que se unen voluntariamente para hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes por medio de una empresa de propiedad conjunta y democráticamente controlada. (Ley 499, 2005, pág. 3)

Se constituye la Cooperativa de Transporte Musun, R.L. la que abreviada se conocerá con las siglas de “COOTRAMUSUN, R.L”. Esta Cooperativa fue constituida y aprobada en

la ciudad de Matagalpa, el día 07 de mayo de 1983 donde establece su domicilio. Iniciándose con 62 Asociados y una Junta Directiva con los siguientes integrantes:

<b>NOMBRES Y APELLIDOS</b>	<b>CARGO</b>
José Ramón Flores Chavarría	Coordinador
Aura Selva de Centeno	Sub Coordinador
Ramón López Midence	Secretario
Mario Acuña Méndez	Vocal

Su ámbito geográfico de transporte será el que autorice el Ministerio de Transporte. Se registrá por las Normas de la Ley General de Transporte y la Ley de Cooperativas. Pero si es una sociedad capaz de ejercer derechos y contraer obligaciones y podrá actuar judicial y extrajudicialmente.

La duración de esta Cooperativa será indefinida, no obstante, podrá disolverse y liquidarse en cualquier momento por los casos previstos en los Estatutos. La Ley de Cooperativa y el Reglamento de la Ley.

La Responsabilidad de los socios como propietarios de la Cooperativa será limitada al monto de sus aportaciones en la misma y responderán con ella ante compromisos contraídos con terceros.

#### Control operacional

El control operacional se establece por la necesidad de llevar un control del comportamiento de Transporte a nivel de Cooperativa, técnicamente funciona de acuerdo con las hojas de despacho de Rolles, se llevan controles de tiempo: hora de salida, hora de llegada, es decir, Origen-Destino, horas de pasada por el punto de control.

La hoja de despacho o Roll lleva especificada la hora de salida y hora de llegada. Estos puntos de control tienen el objetivo de controlar y ordenar el transporte, a manera de contrarrestar la disciplina operativa.

Este control está reglamentado y definido por la Ley 524 en su Reglamento de Ley General de Transporte terrestre.

#### **4.3.2 Organización del caso práctico**

A continuación, se presenta un caso práctico hipotético de la Cooperativa de Transporte Musun, R.L. detallando información sobre la gestión financiera para realizar los análisis financieros correspondientes.

Por tanto, se presentan los Estados Financieros de la Cooperativa que sirven como base para la realización del análisis Vertical y Horizontal, así como también, calcular las Razones Financieras.

### 4.3.2.1 Balance General

Tabla 1: Balance General COOTRAMUSUN, R.L.



**COOPERATIVA DE TRANSPORTE MUSUN, R.L. (COOTRAMUSUN)**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2022 - 2023**  
**EXPRESADO EN CÓRDOBAS**

	2023	2022		2023	2022
<b>ACTIVOS CIRCULANTES</b>			<b>PASIVOS CIRCULANTES</b>		
Efectivo en Caja	C\$831,167.00	C\$715,078.00	Depósito Tiqueteo	C\$87,527.00	C\$82,342.00
Bancos	C\$1,355,795.00	C\$1,225,760.00	Bonos y Ahorros de Socios	C\$167,120.00	C\$145,670.00
Cuentas por cobrar	C\$108,162.00	C\$103,434.00	Cuentas por pagar Socios	C\$172,159.00	C\$159,743.00
Inventarios	C\$814,150.00	C\$540,673.00	Proveedores	C\$184,342.00	C\$165,156.00
<b>total activos corrientes</b>	<b>C\$3,109,274.00</b>	<b>C\$2,584,945.00</b>	Fondo de Mortalidad	C\$152,007.00	C\$132,427.00
			Cuentas por pagar diversas	C\$135,157.00	C\$127,657.00
<b>ACTIVOS FIJOS</b>			Gastos acumulados por pagar	C\$97,340.00	C\$91,721.00
Mejoras en Propiedad	C\$306,336.00	C\$301,124.00	Retenciones por pagar	C\$58,516.00	C\$45,250.00
Terrenos	C\$725,544.00	C\$678,432.00	Cobros anticipados	C\$169,450.00	C\$161,950.00
Edificios	C\$1,262,067.00	C\$1,146,890.00	Cuentas por pagar particulares	C\$143,927.00	C\$132,577.00
Equipos de Oficina	C\$124,421.00	C\$117,200.00	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>C\$1,367,545.00</b>	<b>C\$1,244,493.00</b>
Maquinaria y equipos	C\$1,765,103.00	C\$1,583,245.00	<b>PATRIMONIO</b>		
Otros Equipos	C\$292,484.00	C\$252,304.00	Aporte patrimonio	C\$2,480,318.00	C\$2,363,634.00
Depreciación Acumulada	-C\$70,733.00	-C\$59,456.00	Reserva Legal	C\$495,560.00	C\$444,060.00
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>C\$4,405,222.00</b>	<b>C\$4,019,739.00</b>	Fondo para Inversiones	C\$1,986,786.00	C\$1,450,896.00
			Fondo para Educación	C\$488,484.00	C\$469,675.00
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>			Fondo de Bienestar Social	C\$684,851.00	C\$641,796.00
Construcciones en proceso	C\$285,938.00	C\$267,540.00	Excedente o Déficit Acumulado	C\$139,220.00	C\$118,450.00
			Excedentes de Ejercicio	C\$157,670.00	C\$139,220.00
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>C\$7,800,434.00</b>	<b>C\$6,872,224.00</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>C\$6,432,889.00</b>	<b>C\$5,627,731.00</b>
			<b>TOTAL PASIVO + CAPITAL</b>	<b>C\$7,800,434.00</b>	<b>C\$6,872,224.00</b>

  
 \_\_\_\_\_

ELABORADO POR

Fuente: Resultados de investigación

  
 \_\_\_\_\_

REVISADO POR

  
 \_\_\_\_\_

AUTORIZADO POR

### 4.3.2.2 Estado de Resultado

Tabla 2: Estado de Resultado COOTRAMUSUN R.L

		
<b>COOPERATIVA DE TRANSPORTE MUSUN, R.L. (COOTRAMUSUN)</b> <b>ESTADO DE RESULTADO</b> <b>AL 31 DE DICIEMBRE 2022 - 2023</b> <b>EXPRESADO EN CÓRDOBAS</b>		
	2023	2022
<b>INGRESOS</b>		
<b>Ventas de Bodega</b>		
Aceites y Grasas	C\$297,531.00	C\$280,132.00
Repuestos y Accesorios	C\$190,440.00	C\$133,735.00
Llantas y Neumáticos	C\$300,678.00	C\$283,805.00
Papelería para la venta	C\$84,501.00	C\$79,671.00
Otros materiales	C\$97,994.00	C\$82,553.00
<b>Ventas de Servicios</b>		
Ventas de Roll	C\$35,297.00	C\$27,123.00
Ventas de Roll Waslala	C\$17,546.00	C\$15,500.00
Ventas Fijas	C\$78,100.00	C\$74,850.00
Ventas Ambulantes	C\$72,650.00	C\$68,895.00
Garaje	C\$101,450.00	C\$96,541.00
Peaje taxis y camionetas	C\$77,480.00	C\$63,140.00
Servicios Higiénicos	C\$85,200.00	C\$77,196.00
Ingresos por comisión de compras	C\$69,370.00	C\$62,468.00
Ingresos por precios de combustible	C\$101,940.00	C\$96,190.00
<b>Otros Ingresos</b>	<b>C\$64,912.00</b>	<b>C\$55,217.00</b>
<b>Productos Financieros</b>	<b>C\$118,577.00</b>	<b>C\$111,340.00</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>C\$1,793,666.00</b>	<b>C\$1,608,356.00</b>
<b>EGRESOS</b>		
<b>Costo de ventas</b>		
Aceites y Grasas	C\$175,241.00	C\$120,650.00
Repuestos y Accesorios	C\$105,459.00	C\$99,423.00
Llantas y Neumáticos	C\$202,741.00	C\$193,371.00
Papelería para la venta	C\$82,136.00	C\$78,656.00
Otros materiales	C\$78,945.00	C\$73,634.00
<b>Costo de ventas</b>	<b>C\$644,522.00</b>	<b>C\$565,734.00</b>
<b>Gastos de ventas</b>		
<b>Gastos de Administración</b>	<b>C\$397,108.00</b>	<b>C\$379,644.00</b>
<b>Gastos de Tiqueteo</b>	<b>C\$105,321.00</b>	<b>C\$98,696.00</b>
<b>Gastos de Chequeadores</b>	<b>C\$98,508.00</b>	<b>C\$96,587.00</b>
<b>Gastos de Federación</b>	<b>C\$103,761.00</b>	<b>C\$99,012.00</b>
<b>Otros Gastos</b>	<b>C\$89,518.00</b>	<b>C\$85,349.00</b>
<b>Gastos Financieros</b>	<b>C\$412,695.00</b>	<b>C\$348,493.00</b>
<b>Gastos no deducibles</b>	<b>C\$83,671.00</b>	<b>C\$80,765.00</b>
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>C\$1,635,996.00</b>	<b>C\$1,469,136.00</b>
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>C\$157,670.00</b>	<b>C\$139,220.00</b>



ELABORADO POR

Fuente: Resultados de la investigación



REVISADO POR



AUTORIZADO POR

### 4.3.3 Análisis de los Estados Financieros

#### 4.3.3.1 Análisis Dinámico

##### 4.3.3.1.1 Razones financieras

##### Razones de Liquidez

Razón de liquidez corriente

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

2022 – 2023

Liquidez Corriente	$\frac{\text{C}\$2,584,945.00}{\text{C}\$1,244,493.00}$	2.08 veces	Liquidez Corriente	$\frac{\text{C}\$3,109,274.00}{\text{C}\$1,367,545.00}$	2.27 veces
--------------------	---	------------	--------------------	---	------------

Interpretación

La cooperativa de Transporte Musun, R.L. presentó una razón de liquidez para el año 2022 de 2.08 veces; esto quiere decir que por cada córdoba que la entidad debía a corto plazo (pasivo corriente) se contó con un activo corriente de 2.08 córdobas para respaldar sus obligaciones y para el año 2023 obtuvo una liquidez de corriente de 2.27 veces; por lo tanto, en ambos años la cooperativa tuvo un resultado mayor que 1.5 el cual representa un indicativo de salud financiera.

Razón de prueba de ácida

$$\text{Razón de prueba de ácido} = \frac{\text{Activos Corrientes} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

2022 - 2023

Razón de prueba de ácida	$\frac{\text{C}\$2,584,945.00 - \text{C}\$540,673.00}{\text{C}\$1,244,493.00}$	1.64 Veces	Razón de prueba de ácida	$\frac{\text{C}\$3,109,274.00 - \text{C}\$814,150.00}{\text{C}\$1,367,545.00}$	1.67 veces
--------------------------	--	------------	--------------------------	--	------------

## Interpretación

La Cooperativa en estudio presentó una razón de prueba de ácida para el año 2022 de 1.64 veces, lo que significa que dicha entidad tuvo suficientes activos líquidos para cubrir sus pasivos corrientes y para el año 2023 obtuvo un incremento 1.67 veces; por lo tanto, en ambos años se consideró un flujo de efectivo financieramente saludable.

## Razón de prueba de efectivo

$$\text{Prueba del efectivo} = \frac{\text{Efectivo - Valores negociables}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

2022 - 2023

$$\text{Prueba del efectivo} = \frac{\text{C\$715,078.00} - \text{C\$644,107.00}}{\text{C\$1,244,493.00}} = 0.57 \text{ veces} \quad \left| \quad \text{Prueba del efectivo} = \frac{\text{C\$831,167.00} - \text{C\$922,312.00}}{\text{C\$1,367,545.00}} = 0.66 \text{ veces}$$

## Interpretación

La Cooperativa en investigación presentó una razón de prueba de efectivo para el año 2022 de 0.57 Veces, esto quiere decir que los pasivos corrientes (obligaciones) superan los activos de la entidad y para el año 2022 obtuvo una prueba de efectivo de 0.66 Veces, lo que significó que la cantidad de obligaciones (pasivos corrientes) de la cooperativa fue exactamente igual a su efectivo y equivalentes de efectivo; por ende, el año 2022 quizás la cooperativa no contó con los fondos suficiente para cubrir sus deudas y para el año 2023 tuvo un resultado de buen equilibrio entre los recursos líquidos y sus obligaciones a corto plazo, aunque hay probabilidad que pueda tener un problema de liquidez a corto plazo si no se gestiona de manera más adecuada.

Es de gran importancia que la Cooperativa disponga de la razón de liquidez porque esto les predice si cuentan o no con suficiente activo corriente o circulante para mantener los pagos al día, afrontar gastos imprevistos e incluso realizar inversiones sin recurrir a endeudamientos.

## Razón de gestión o Actividad operacional

### Rotación de Cartera

$$\text{Rotación de Cartera} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{cuentas por cobrar promedio}}$$

2022- 2023

Rotación de Cartera	$\frac{\text{C\$1,608,356.00}}{\text{C\$105,798.00}}$	15.20 Veces		Rotación de Cartera	$\frac{\text{C\$1,793,666.00}}{\text{C\$105,798.00}}$	16.95 Veces
---------------------	---	-------------	--	---------------------	---	-------------

### Interpretación

La cooperativa en estudio presentó para el año 2022 una rotación de cartera del 15.20 veces en un período de 24 días que tardó en recuperar su cartera y en el año 2023 fue de 16.95 veces, esto quiere decir que en el año 2023 la Cooperativa se tardó más tiempo en liquidar sus deudas.

### Periodo Promedio de Cobro

$$\text{Periodo Promedio de Cobro} = \frac{\text{cuentas por cobrar promedio} * 365}{\text{Ventas netas}}$$

2022 - 2023

Periodo Promedio de Cobro	$\frac{\text{C\$105,798.00} * 365}{\text{C\$1,608,356.00}}$	24.00 Días		Periodo Promedio de Cobro	$\frac{\text{C\$105,798.00} * 365}{\text{C\$1,793,666.00}}$	21.52 Días
---------------------------	---	------------	--	---------------------------	---	------------

### Interpretación

En el año 2022 la recuperación de cartera fue en 24 días, sin embargo, para el 2023 la recuperó en 21.52 días, lo que indica que durante el año 2023 tuvo un manejo más eficiente en las cuentas por cobrar.

### Rotación de Inventarios

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario promedio}}$$

2022 - 2023

Rotación de Inventarios	$\frac{C\$565,734.00}{C\$677,411.00}$	0.84 Veces	Rotación de Inventarios	$\frac{C\$644,522.00}{C\$677,411.00}$	0.95 Veces
-------------------------	---------------------------------------	------------	-------------------------	---------------------------------------	------------

#### Interpretación

La cooperativa presentó una rotación de inventario para el año 2022 de 0.84 veces y para el 2023 un 0.95 veces, significando que el inventario rota 0.95 veces al año es decir que se vende casi todo durante el año y rota normalmente.

#### Rotación de Activos Totales

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos totales}}$$

2022 - 2023

Rotación de Activos Totales	$\frac{C\$1,608,356.00}{C\$6,872,224.00}$	0.23 Veces	Rotación de Activos Totales	$\frac{C\$1,793,666.00}{C\$7,800,434.00}$	0.23 Veces
-----------------------------	---	------------	-----------------------------	---	------------

#### Interpretación

La rotación de activos de la cooperativa fue de 0.23 veces en ambos años, esto quiere decir que solo se vendió 1/4 de todo el inventario durante el año; por lo tanto, para este año no rotaron correctamente los activos.

#### Rotación de Activos Operacionales

$$\text{Rotación de Activos Operacionales} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos operacionales}}$$

2022 - 2023

Rotación de Activos Operacionales	$\frac{C\$1,608,356.00}{C\$103,434.00}$	2.50 Veces	Rotación de Activos Operacionales	$\frac{C\$1,793,666.00}{C\$108,162.00}$	1.94 Veces
-----------------------------------	---	------------	-----------------------------------	---	------------

## Interpretación

La Cooperativa de Transporte Musun, R.L. Presentó una rotación de activos operacionales para el año 2022 de 2.50 veces, quiere decir que la entidad gestionó sus activos operacionales de manera eficiente para producir nuevas ventas y para el año 2023 obtuvo 1.94 veces lo que significa que bajó un poco más sus ventas y sus ingresos, pero mantuvo el equilibrio.

### Rotación de Activos Netos

Rotación de Activos Netos	$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo fijo bruto}}$	
2022 - 2023		
Rotación de Activos Netos	$\frac{\text{C\$1,608,356.00}}{\text{C\$4,019,739.00}}$ 0.40 veces	Rotación de Activos Netos $\frac{\text{C\$1,793,666.00}}{\text{C\$4,405,222.00}}$ 0.41 veces

## Interpretación

La cooperativa en estudio presentó una rotación de activos netos de 0.40 veces para el año 2022 y para el año 2023 fue de 0.41 veces, lo que indica que en la inversión que se realizó en ambos años no logró aumentar las ventas.

Es sumamente importante que la Cooperativa haga uso de esta razón, pues le permite detectar como funciona la gestión de las operaciones que en ella se realizan, evaluando la eficiencia y eficacia que tiene en la calidad de servicios y productos que ofrece y del mismo modo, reducir gastos operativos e innecesarios.

### Razón de Endeudamiento

Razón de Endeudamiento	$\frac{\text{Obligaciones Financieras}}{\text{ventas Netas}}$
---------------------------	---

2022 – 2023

Razón de Endeudamiento	$\frac{C\$1,244,493.00}{C\$1,608,356.00}$	77.38%	Razón de Endeudamiento	$\frac{C\$1,367,545.00}{C\$4,405,222.00}$	76.24%
------------------------	---	--------	------------------------	---	--------

#### Interpretación

La cooperativa de transporte COOTRAMUSUN, R.L. presentó una razón de endeudamiento para el año 2022 del 77.33% y del siguiente año 2023 obtuvo un 76.24%, esto quiere decir que en ambos años la entidad estuvo endeudada; Por ende, depende en gran medida de la financiación externa (socios) en el cual tuvo más deudas que activos.

#### Índice de endeudamiento

Índice de Endeudamiento	$\frac{\text{Total de pasivos}}{\text{Total de Activos}}$
-------------------------	---

2022 - 2023

Índice de Endeudamiento	$\frac{C\$1,244,493.00}{C\$6,872,224.00}$	18.11%	Índice de Endeudamiento	$\frac{C\$1,367,545.00}{C\$7,800,434.00}$	17.53%
-------------------------	---	--------	-------------------------	---	--------

#### Interpretación

La cooperativa presentó un índice de endeudamiento del 18.11% para el año 2022 y para el año 2023 fue del 17.53% lo que significa que tuvo una estabilidad para poder devolver la deuda a sus prestamistas.

#### Razón de Capacidad de los intereses

Razón de capacidad de los Intereses	$\frac{\text{Gastos financieros}}{\text{Ventas netas}}$
-------------------------------------	---

2022 - 2023

$\frac{C\$348,493.00}{C\$1,608,356.00}$	21.67%	$\frac{C\$412,695.00}{C\$1,770,000.00}$	23.01%
---	--------	---	--------

Razón de  
capacidad de  
los Intereses      C\$1,608,356.00

Razón de  
capacidad de  
los Intereses      C\$4,405,222.00

#### Interpretación

La cooperativa presentó un 21.67% de los casos por intereses para el año 2022 y para el año 2023 un 23.01%, lo que quiere decir que para el año 2022 tuvo un porcentaje menos de deudas por intereses Financiero.

Cabe mencionar que, es importante que la Cooperativa haga uso de la razón de endeudamiento, dado que es esencial para evaluar su salud financiera, la estabilidad y capacidad de tomar decisiones estratégicas sin tener que asumir riesgos excesivos.

### 4.3.3.2 Análisis Estático

#### 4.3.3.2.1 Análisis Vertical

Tabla 3: Balance General COOTRAMUSUN R.L



**COOPERATIVA DE TRANSPORTE MUSUN, R.L. (COOTRAMUSUN)**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2022 - 2023**  
**EXPRESADO EN CÓRDOBAS**

	2023	VERTICAL	2022	VERTICAL	PROMEDIO SIMPLE	PROMEDIO PONDERADO
<b>ACTIVOS CIRCULANTES</b>						
Efectivo en Caja	C\$831,167.00	10.66%	C\$715,078.00	10.41%	10.53%	10.54%
Bancos	C\$1,355,795.00	17.38%	C\$1,225,760.00	17.84%	17.61%	17.60%
Cuentas por cobrar	C\$108,162.00	1.39%	C\$103,434.00	1.51%	1.45%	1.44%
Inventarios	C\$814,150.00	10.44%	C\$540,673.00	7.87%	9.15%	9.41%
<b>Total activos circulantes</b>	<b>C\$3,109,274.00</b>	<b>39.86%</b>	<b>C\$2,584,945.00</b>	<b>37.61%</b>	<b>38.74%</b>	<b>38.84%</b>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>						
Mejoras en Propiedad	C\$306,336.00	3.93%	C\$301,124.00	4.38%	4.15%	4.15%
Terrenos	C\$725,544.00	9.30%	C\$678,432.00	9.87%	9.59%	9.58%
Edificios	C\$1,262,067.00	16.18%	C\$1,146,890.00	16.69%	16.43%	16.42%
Equipos de Oficina	C\$124,421.00	1.60%	C\$117,200.00	1.71%	1.65%	1.65%
Maquinaria y equipos	C\$1,765,103.00	22.63%	C\$1,583,245.00	23.04%	22.83%	22.82%
Otros Equipos	C\$292,484.00	3.75%	C\$252,304.00	3.67%	3.71%	3.71%
Depreciación Acumulada	-C\$70,733.00	-0.91%	-C\$59,456.00	-0.87%	-0.89%	-0.89%
<b>Total activos Fijos</b>	<b>C\$4,405,222.00</b>	<b>56.47%</b>	<b>C\$4,019,739.00</b>	<b>58.49%</b>	<b>57.48%</b>	<b>57.44%</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>						
Construcciones en proceso	C\$285,938.00	3.67%	C\$267,540.00	3.89%	3.78%	3.78%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>C\$7,800,434.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>C\$6,872,224.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
<b>PASIVOS CIRCULANTES</b>						
Déposito Tiqueteo	C\$87,527.00	1.12%	C\$82,342.00	1.20%	1.16%	1.16%
Bonos y Ahorros de Socios	C\$167,120.00	2.14%	C\$145,670.00	2.12%	2.13%	2.13%
Cuentas por pagar Socios	C\$172,159.00	2.21%	C\$159,743.00	2.32%	2.27%	2.26%
Proveedores	C\$184,342.00	2.36%	C\$165,156.00	2.40%	2.38%	2.38%
Fondo de Mortalidad	C\$152,007.00	1.95%	C\$132,427.00	1.93%	1.94%	1.94%
Cuentas por pagar diversas	C\$135,157.00	1.73%	C\$127,657.00	1.86%	1.80%	1.79%
Gastos acumulados por pagar	C\$97,340.00	1.25%	C\$91,721.00	1.33%	1.29%	1.29%
Retenciones por pagar	C\$58,516.00	0.75%	C\$45,250.00	0.66%	0.70%	0.71%
Cobros anticipados	C\$169,450.00	2.17%	C\$161,950.00	2.36%	2.26%	2.26%
Cuentas por pagar particulares	C\$143,927.00	1.85%	C\$132,577.00	1.93%	1.89%	1.89%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>C\$1,367,545.00</b>	<b>17.53%</b>	<b>C\$1,244,493.00</b>	<b>18.11%</b>	<b>17.82%</b>	<b>17.81%</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
Aporte patrimonio	C\$2,480,318.00	31.80%	C\$2,363,634.00	34.39%	33.10%	33.06%
Reserva Legal	C\$495,560.00	6.35%	C\$444,060.00	6.46%	6.41%	6.40%
Fondo para Inversiones	C\$1,986,786.00	25.47%	C\$1,450,896.00	21.11%	23.29%	23.63%
Fondo para Educación	C\$488,484.00	6.26%	C\$469,675.00	6.83%	6.55%	6.54%
Fondo de Bienestar Social	C\$684,851.00	8.78%	C\$641,796.00	9.34%	9.06%	9.05%
Excedente o Deficit Acumulad	C\$139,220.00	1.78%	C\$118,450.00	1.72%	1.75%	1.76%
Excedentes de Ejercicio	C\$157,670.00	2.02%	C\$139,220.00	2.03%	2.02%	2.02%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>C\$6,432,889.00</b>	<b>82.47%</b>	<b>C\$5,627,731.00</b>	<b>81.89%</b>	<b>82.18%</b>	<b>82.20%</b>
<b>TOTAL PASIVO + CAPITAL</b>	<b>C\$7,800,434.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>C\$6,872,224.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

  
 ELABORADO POR

  
 REVISADO POR

  
 AUTORIZADO POR

Fuente: Resultados de la investigación

## Interpretación

En base al análisis realizado, la Cooperativa COOTRAMUSUN representa un 17.38% del total de activos circulantes en la cuenta de Bancos para el año 2023, lo que establece una mayor porción de activos líquidos, dando a conocer una mejor capacidad para enfrentar las deudas a corto plazo.

Con respecto a los activos fijos en la cuenta de maquinaria y equipos posee un 22.63% del 56.47% de este activo, significando que la Cooperativa tiene un gran porcentaje de los bienes de uso en las actividades empresariales de esta organización, gestionando un buen desarrollo en las actividades diarias.

En cuanto a los pasivos el mayor indicador es en los proveedores reflejando un 2.36% correspondiente al 17.53% del total de pasivos, expresando que la Cooperativa posee una pequeña porción relativa a sus activos, lo que da a entender que la entidad cubre fácilmente con sus obligaciones.

Cabe señalar que, en las cuentas de patrimonio el aporte al patrimonio presenta un 31.80% y Fondos para la Inversión un 25.47%, siendo las cuentas más representativas, indicando una aportación significativa de los socios, tanto atribuidas como para inversiones futuras.

Tabla 3: Estado de Resultado COOTRAMUSUN R.L



**COOPERATIVA DE TRANSPORTE MUSUN, R.L. (COOTRAMUSUN)**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2022 - 2023**  
**EXPRESADO EN CÓRDOBAS**

	2023	VERTICAL	2022	VERTICAL	PROMEDIO SIMPLE	PROMEDIO PONDERADO
<b>INGRESOS</b>						
<b>Ventas de Bodega</b>						
Aceites y Grasas	C\$297,531.00	16.59%	C\$280,132.00	17.42%	17.00%	16.99%
Repuestos y Accesorios	C\$190,440.00	10.62%	C\$133,735.00	8.32%	9.47%	9.67%
Llantas y Neumáticos	C\$300,678.00	16.76%	C\$283,805.00	17.65%	17.20%	17.19%
Papelería para la venta	C\$84,501.00	4.71%	C\$79,671.00	4.95%	4.83%	4.83%
Otros materiales	C\$97,994.00	5.46%	C\$82,553.00	5.13%	5.30%	5.31%
<b>Ventas de Servicios</b>						
Ventas de Roll	C\$35,297.00	1.97%	C\$27,123.00	1.69%	1.83%	1.85%
Ventas de Roll Waslala	C\$17,546.00	0.98%	C\$15,500.00	0.96%	0.97%	0.97%
Ventas Fijas	C\$78,100.00	4.35%	C\$74,850.00	4.65%	4.50%	4.50%
Ventas Ambulantes	C\$72,650.00	4.05%	C\$68,895.00	4.28%	4.17%	4.16%
Garaje	C\$101,450.00	5.66%	C\$96,541.00	6.00%	5.83%	5.82%
Peaje taxis y camionetas	C\$77,480.00	4.32%	C\$63,140.00	3.93%	4.12%	4.14%
Servicios Higiénicos	C\$85,200.00	4.75%	C\$77,196.00	4.80%	4.77%	4.77%
Ingresos por comisión de compras	C\$69,370.00	3.87%	C\$62,468.00	3.88%	3.88%	3.88%
Ingresos por precios de combustible	C\$101,940.00	5.68%	C\$96,190.00	5.98%	5.83%	5.83%
Otros Ingresos	C\$64,912.00	3.62%	C\$55,217.00	3.43%	3.53%	3.53%
Productos Financieros	C\$118,577.00	6.61%	C\$111,340.00	6.92%	6.77%	6.76%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>C\$1,793,666.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>C\$1,608,356.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
<b>EGRESOS</b>						
<b>Costo de ventas</b>						
Aceites y Grasas	C\$175,241.00	9.77%	C\$120,650.00	7.50%	8.64%	8.84%
Repuestos y Accesorios	C\$105,459.00	5.88%	C\$99,423.00	6.18%	6.03%	6.03%
Llantas y Neumáticos	C\$202,741.00	11.30%	C\$193,371.00	12.02%	11.66%	11.65%
Papelería para la venta	C\$82,136.00	4.58%	C\$78,656.00	4.89%	4.73%	4.73%
Otros materiales	C\$78,945.00	4.40%	C\$73,634.00	4.58%	4.49%	4.49%
<b>Costo de ventas</b>	<b>C\$644,522.00</b>	<b>35.93%</b>	<b>C\$565,734.00</b>	<b>35.17%</b>	<b>35.55%</b>	<b>35.58%</b>
<b>Gastos de ventas</b>						
<b>Gastos de Administración</b>	<b>C\$397,108.00</b>	<b>22.14%</b>	<b>C\$379,644.00</b>	<b>23.60%</b>	<b>22.87%</b>	<b>22.86%</b>
Gastos de Tiqueteo	C\$105,321.00	5.87%	C\$98,696.00	6.14%	6.00%	6.00%
Gastos de Chequeadores	C\$98,508.00	5.49%	C\$96,587.00	6.01%	5.75%	5.75%
Gastos de Federación	C\$103,761.00	5.78%	C\$99,012.00	6.16%	5.97%	5.97%
Otros Gastos	C\$89,518.00	4.99%	C\$85,349.00	5.31%	5.15%	5.14%
<b>Gastos Financieros</b>	<b>C\$412,695.00</b>	<b>23.01%</b>	<b>C\$348,493.00</b>	<b>21.67%</b>	<b>22.34%</b>	<b>22.39%</b>
<b>Gastos no deducibles</b>	<b>C\$83,671.00</b>	<b>4.66%</b>	<b>C\$80,765.00</b>	<b>5.02%</b>	<b>4.84%</b>	<b>4.84%</b>
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>C\$1,635,996.00</b>	<b>91.21%</b>	<b>C\$1,469,136.00</b>	<b>91.34%</b>	<b>91.28%</b>	<b>91.27%</b>
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>C\$157,670.00</b>	<b>8.79%</b>	<b>C\$139,220.00</b>	<b>8.66%</b>	<b>8.72%</b>	<b>8.73%</b>



ELABORADO POR



REVISADO POR



AUTORIZADO POR

Fuente: Resultados de la investigación

## Interpretación

Para la Cooperativa COOTRAMUSUN, R.L. el mayor indicador en los ingresos es representado por las cuentas de llantas y neumáticos con un 16.76% y la cuenta de aceite y grasas con un 16.59%, esto quiere decir que son los productos más comercializados por la Cooperativa.

Por el 100% de los ingresos provenientes de las ventas y servicios de la cooperativa un 91.21% son parte del total de egresos, sobresaliendo el costo de ventas con un valor de 35.93%, significando que la mayor parte de sus ingresos están destinados a cubrir los costos y gastos, en otras palabras, esto indica que los gastos son mayores en relación con los ingresos quedando solo un 8.79% de excedente del ejercicio.

### Importancia del análisis

Se considera que el análisis vertical se utiliza para evaluar la composición de los activos, analizar la estructura de los pasivos y comprender la rentabilidad, en otras palabras, este tipo de análisis presenta en manera porcentual las partes con mayor proporción, así como las partes más sensibles de los Estados Financieros, por lo que, en el Estado Financiero del Balance general ayuda a ver si la Cooperativa se financia principalmente con recursos propios o con deudas y en el Estado de Resultado se puede averiguar cuál es el coste o explotación más significativo.

### 4.3.3.2 Análisis Horizontal

Tabla 5: Balance General COOTRAMUSUN R.L



**COOPERATIVA DE TRANSPORTE MUSUN, R.L. (COOTRAMUSUN)**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2022 - 2023**  
**EXPRESADO EN CÓRDOBAS**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL**

	2023	2022	VARIACION	%
<b>ACTIVOS CIRCULANTES</b>				
Efectivo en Caja	C\$831,167.00	C\$715,078.00	<b>C\$116,089.00</b>	<b>16.23%</b>
Bancos	C\$1,355,795.00	C\$1,225,760.00	<b>C\$130,035.00</b>	<b>10.61%</b>
Cuentas por cobrar	C\$108,162.00	C\$103,434.00	<b>C\$4,728.00</b>	<b>4.57%</b>
Inventarios	C\$814,150.00	C\$540,673.00	<b>C\$273,477.00</b>	<b>50.58%</b>
<b>Total activos circular</b>	<b>C\$3,109,274.00</b>	<b>C\$2,584,945.00</b>	<b>C\$524,329.00</b>	<b>20.28%</b>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>				
Mejoras en Propiedad	C\$306,336.00	C\$301,124.00	<b>C\$5,212.00</b>	<b>1.73%</b>
Terrenos	C\$725,544.00	C\$678,432.00	<b>C\$47,112.00</b>	<b>6.94%</b>
Edificios	C\$1,262,067.00	C\$1,146,890.00	<b>C\$115,177.00</b>	<b>10.04%</b>
Equipos de Oficina	C\$124,421.00	C\$117,200.00	<b>C\$7,221.00</b>	<b>6.16%</b>
Maquinaria y equipos	C\$1,765,103.00	C\$1,583,245.00	<b>C\$181,858.00</b>	<b>11.49%</b>
Otros Equipos	C\$292,484.00	C\$252,304.00	<b>C\$40,180.00</b>	<b>15.93%</b>
Depreciación Acumulac	-C\$70,733.00	-C\$59,456.00	<b>-C\$11,277.00</b>	<b>18.97%</b>
<b>Total activos fijos</b>	<b>C\$4,405,222.00</b>	<b>C\$4,019,739.00</b>	<b>C\$385,483.00</b>	<b>9.59%</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>				
Construcciones en proc	C\$285,938.00	C\$267,540.00	<b>C\$18,398.00</b>	<b>6.88%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>C\$7,800,434.00</b>	<b>C\$6,872,224.00</b>	<b>C\$928,210.00</b>	<b>13.51%</b>
<b>PASIVOS CIRCULANTES</b>				
Déposito Tiqueteo	C\$87,527.00	C\$82,342.00	<b>C\$5,185.00</b>	<b>6.30%</b>
Bonos y Ahorros de Sc	C\$167,120.00	C\$145,670.00	<b>C\$21,450.00</b>	<b>14.73%</b>
Cuentas por pagar Soci	C\$172,159.00	C\$159,743.00	<b>C\$12,416.00</b>	<b>7.77%</b>
Proveedores	C\$184,342.00	C\$165,156.00	<b>C\$19,186.00</b>	<b>11.62%</b>
Fondo de Mortalidad	C\$152,007.00	C\$132,427.00	<b>C\$19,580.00</b>	<b>14.79%</b>
Cuentas por pagar dive	C\$135,157.00	C\$127,657.00	<b>C\$7,500.00</b>	<b>5.88%</b>
Gastos acumulados poi	C\$97,340.00	C\$91,721.00	<b>C\$5,619.00</b>	<b>6.13%</b>
Retenciones por pagar	C\$58,516.00	C\$45,250.00	<b>C\$13,266.00</b>	<b>29.32%</b>
Cobros anticipados	C\$169,450.00	C\$161,950.00	<b>C\$7,500.00</b>	<b>4.63%</b>
Cuentas por pagar parti	C\$143,927.00	C\$132,577.00	<b>C\$11,350.00</b>	<b>8.56%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>C\$1,367,545.00</b>	<b>C\$1,244,493.00</b>	<b>C\$123,052.00</b>	<b>9.89%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Aporte patrimonio	C\$2,480,318.00	C\$2,363,634.00	<b>C\$116,684.00</b>	<b>4.94%</b>
Reserva Legal	C\$495,560.00	C\$444,060.00	<b>C\$51,500.00</b>	<b>11.60%</b>
Fondo para Inversiones	C\$1,986,786.00	C\$1,450,896.00	<b>C\$535,890.00</b>	<b>36.94%</b>
Fondo para Educación	C\$488,484.00	C\$469,675.00	<b>C\$18,809.00</b>	<b>4.00%</b>
Fondo de Bienestar So	C\$684,851.00	C\$641,796.00	<b>C\$43,055.00</b>	<b>6.71%</b>
Excedente o Deficit Ac	C\$139,220.00	C\$118,450.00	<b>C\$20,770.00</b>	<b>17.53%</b>
Excedentes de Ejercic	C\$157,670.00	C\$139,220.00	<b>C\$18,450.00</b>	<b>13.25%</b>
<b>TOTAL PATRIMON</b>	<b>C\$6,432,889.00</b>	<b>C\$5,627,731.00</b>	<b>C\$805,158.00</b>	<b>14.31%</b>
<b>TOTAL PASIVO + C</b>	<b>C\$7,800,434.00</b>	<b>C\$6,872,224.00</b>	<b>C\$928,210.00</b>	<b>13.51%</b>



ELABORADO POR



REVISADO POR



AUTORIZADO POR

Fuente: Resultados de la investigación

## Interpretación

Las cuentas de activos incrementaron un monto de C\$928,210.00 (13.51%) en relación con el año 2022, siendo la cuenta de inventario la más representativa con un monto de C\$273,477.00 (50.58%) lo que significa que tiene un excedente de existencia que supera la demanda real.

Por su parte, los pasivos presentan un aumento de C\$123,052.00 refiriéndose al 9.89%, sobresaliendo las cuentas de retenciones por pagar con un 29.32% y cuenta de Bonos y Ahorro de los socios reflejando un 14.73%, mostrando un aumento en las obligaciones respecto al año anterior.

Tabla 6: Estado de Resultado COOTRAMUSUN R.L

	COOPERATIVA DE TRANSPORTE MUSUN, R.L. (COOTRAMUSUN)			
	ESTADO DE RESULTADO AL 31 DE DICIEMBRE 2022 - 2023 EXPRESADO EN CÓROBAS			
	ANALISIS HORIZONTAL			
	2023	2022	VARIACION	%
<b>INGRESOS</b>				
<b>Ventas de Bodega</b>				
Aceites y Grasas	C\$297,531.00	C\$280,132.00	C\$17,399.00	6.21%
Repuestos y Accesorio	C\$190,440.00	C\$133,735.00	C\$56,705.00	42.40%
Llantas y Neumáticos	C\$300,678.00	C\$283,805.00	C\$16,873.00	5.95%
Papelería para la venta	C\$84,501.00	C\$79,671.00	C\$4,830.00	6.06%
Otros materiales	C\$97,994.00	C\$82,553.00	C\$15,441.00	18.70%
<b>Ventas de Servicios</b>				
Ventas de Roll	C\$35,297.00	C\$27,123.00	C\$8,174.00	30.14%
Ventas de Roll Waslala	C\$17,546.00	C\$15,500.00	C\$2,046.00	13.20%
Ventas Fijas	C\$78,100.00	C\$74,850.00	C\$3,250.00	4.34%
Ventas Ambulantes	C\$72,650.00	C\$68,895.00	C\$3,755.00	5.45%
Garaje	C\$101,450.00	C\$96,541.00	C\$4,909.00	5.08%
Peaje taxis y camioneta	C\$77,480.00	C\$63,140.00	C\$14,340.00	22.71%
Servicios Higiénicos	C\$85,200.00	C\$77,196.00	C\$8,004.00	10.37%
Ingresos por comisión	C\$69,370.00	C\$62,468.00	C\$6,902.00	11.05%
Ingresos por precios de	C\$101,940.00	C\$96,190.00	C\$5,750.00	5.98%
<b>Otros Ingresos</b>	C\$64,912.00	C\$55,217.00	C\$9,695.00	17.56%
<b>Productos Financiero</b>	C\$118,577.00	C\$111,340.00	C\$7,237.00	6.50%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>C\$1,793,666.00</b>	<b>C\$1,608,356.00</b>	<b>C\$185,310.00</b>	<b>11.52%</b>
<b>EGRESOS</b>				
<b>Costo de ventas</b>				
Aceites y Grasas	C\$175,241.00	C\$120,650.00	C\$54,591.00	45.25%
Repuestos y Accesorio	C\$105,459.00	C\$99,423.00	C\$6,036.00	6.07%
Llantas y Neumáticos	C\$202,741.00	C\$193,371.00	C\$9,370.00	4.85%
Papelería para la venta	C\$82,136.00	C\$78,656.00	C\$3,480.00	4.42%
Otros materiales	C\$78,945.00	C\$73,634.00	C\$5,311.00	7.21%
<b>Total Costo de ventas</b>	<b>C\$644,522.00</b>	<b>C\$565,734.00</b>	<b>C\$78,788.00</b>	<b>13.93%</b>
<b>Gastos de ventas</b>	<b>C\$98,000.00</b>	<b>C\$94,500.00</b>	<b>C\$3,500.00</b>	<b>3.70%</b>
<b>Gastos de Administra</b>	<b>C\$397,108.00</b>	<b>C\$379,644.00</b>	<b>C\$17,464.00</b>	<b>4.60%</b>
Gastos de Tiqueteo	C\$105,321.00	C\$98,696.00	C\$6,625.00	6.71%
Gastos de Chequeador	C\$98,508.00	C\$96,587.00	C\$1,921.00	1.99%
Gastos de Federación	C\$103,761.00	C\$99,012.00	C\$4,749.00	4.80%
Otros Gastos	C\$89,518.00	C\$85,349.00	C\$4,169.00	4.88%
<b>Gastos Financieros</b>	<b>C\$412,695.00</b>	<b>C\$348,493.00</b>	<b>C\$64,202.00</b>	<b>18.42%</b>
<b>Gastos no deducibles</b>	<b>C\$83,671.00</b>	<b>C\$80,765.00</b>	<b>C\$2,906.00</b>	<b>3.60%</b>
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>C\$1,635,996.00</b>	<b>C\$1,469,136.00</b>	<b>C\$166,860.00</b>	<b>11.36%</b>
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>C\$157,670.00</b>	<b>C\$139,220.00</b>	<b>C\$18,450.00</b>	<b>13.25%</b>



ELABORADO POR



REVISADO POR



AUTORIZADO POR

## Interpretación

Los ingresos de la Cooperativa aumentaron C\$185,310.00 lo que representa un incremento de 11.52% manifestando un crecimiento en la ubicación de mercado brindando más servicios a los clientes, siendo su mayor ingreso las ventas de repuestos y accesorios con un 42.40%.

En los egresos de la Cooperativa también hubo un incremento de C\$78,788.00 indicando un aumento de 11.36% lo que significa que la Cooperativa está controlando sus egresos de manera eficiente; por ende, el excedente de ejercicio creció C\$18, 450.00 (13.25%) reflejando un progreso rentable en la Cooperativa.

### Importancia del análisis

La importancia del Análisis Horizontal radica en examinar la evolución de los datos financieros de una entidad a largos periodos consecutivos; es decir, permite identificar y determinar los cambios o variaciones que ha sufrido cada cuenta de los Estados Financieros.

Por tanto, es de gran utilidad e importancia para la Cooperativa porque se basa en identificar tendencias, evaluar el crecimiento o declinación, detectar cambios significativos, evaluar la efectividad de estrategias y apoyar a la toma de decisiones.

### 4.3.4 Matriz de indicadores de la Gestión Financiera

Tabla 7: Matriz de indicadores

Evaluación de la Gestión Financiera										Total	%	
Nº	Indicador	a	b	c	d	e	f		%			
1	¿Con cuáles departamentos cuenta la empresa?	Ventas	Mercadeo	Finanzas	Recursos Humanos	Contabilidad	Otros	Total			10	10%
		2	2	2	0	2	2	8	8%			
2	Cómo califica usted el nivel de conocimiento financiero del Presidente, Vicepresidente y Financiero de la Cooperativa	Excelente (10)	Muy Bueno (8)	Bueno (5)	Regular (3)	Deficiente (1)	No sabe (0)			10	10%	
				5				5	5%			
3	¿Cuál de las siguientes técnicas de análisis financiero se manejan en la Empresa?	Análisis Vertical (2)	Análisis Horizontal (2)	Tendencia (2)	Punto de equilibrio (2)	Razones Financieras (2)	Todos (10)			10	10%	
		2	2			2		5	5%			
4	De los siguientes indicadores financieros, ¿cuáles realiza la empresa?	Liquidez (2)	Endeudamiento (2)	Actividad (2)	Rentabilidad (2)	Ninguna (0)	Todas (10)			10	10%	
		2	2			0		3	3%			
5	¿Quién se involucra en la aplicación de la Gestión Financiera?	Gerente, Administrador	El Gerente y el Contador (8)	Solo el Gerente (3)	Sólo el Área Financiera (3)	Sólo el Contador (3)	No sabe (0)			10	10%	
		10						10	10%			
6	De los siguientes problemas financieros, ¿cuáles son los que considera que afectan a la empresa?	Insolvencia	Bajo Nivel de Ventas	Ingresos Insuficientes	Desorganización	Pérdidas Reportadas	Diferencias Interpersonal			10	10%	
				2				2	2%			
7	¿Estaría dispuesto hacer evaluado en su gestión?	Siempre (10)	Casi Siempre (8)	A veces (5)	Rara Vez (3)	Nunca (0)	No sabe (0)			10	10%	
			8					8	8%			
8	Considera usted que es útil realizar un documento que contenga un diseño de estrategias financieras que permitan contribuir a solventar los problemas financieros de la empresa?	Siempre (10)	Casi Siempre (8)	A veces (5)	Rara Vez (3)	Nunca (0)	No sabe (0)			10	10%	
				5				5	5%			
9	¿Cada cuánto se realizan el inventario físico de los bienes?	Anual (5)	Semestral (7)	Cuatrimestral (8)	Trimestral (10)	Mensual (10)	Quincenal (10)			10	10%	
		5						5	5%			
10	¿Los ingresos obtenidos permiten cubrir las deudas sin quitar liquidez?	Siempre (10)	Casi Siempre (8)	A veces (5)	Rara Vez (3)	Nunca (0)	No sabe (0)			10	10%	
				5				5	5%			
<b>Total ponderado:</b>								56.34	<b>56%</b>	<b>100</b>	<b>100%</b>	

Valoración:	
De 0-25	Deficiente
De 26-50	Regular
De 51-70	Bueno
De 71-90	Muy Bueno
De 91-100	Excelente

Fuente: Resultados de la investigación

En la evaluación de la gestión financiera realizada en la Cooperativa de Transporte Musun, R.L. se obtuvo un resultado de 56.34 de total ponderado, lo que indica un porcentaje de 56%, por tanto, la Cooperativa se valora como una organización buena y en crecimiento que garantiza su sostenibilidad a lo largo de tiempo cumpliendo con eficiencia sus objetivos.

#### 4.3.5 Matriz de fortalezas y oportunidades de mejora

Tabla 8: Matriz de fortalezas y oportunidades de mejora

N°	Indicador	Ventaja	Desventaja	Observación
1	Organización	La cooperativa cuenta con acta de constitución		La Cooperativa posee una organización eficiente, lo que asegura una ejecución de su estructura operativa coherente.
2	Funciones de los trabajadores	Posee un manual de funciones		Al contar con las funciones claramente establecidas se evita la sobrecarga de esfuerzos o la omisión de tareas; por tanto, facilita una mayor cooperación entre los trabajadores de la Cooperativa.
3	Organigrama	Su organigrama es de forma lineal		La Cooperativa tiene su organigrama donde muestra de manera visual y sencilla las funciones y relaciones entre los diferentes miembros que la conforma, mejorando la organización, comunicación y el buen funcionamiento de la organización.
4	Objetivos	Cuenta con un manual de objetivos		Tiene sus objetivos claros los cuales proporcionan una mejor dirección y enfoque en sus actividades.
5	Misión y visión	No visibles, pero se encuentran documentados y archivados		La Cooperativa consta con misión y visión, las cuales son fundamentales porque sirven como guías estratégicas para la dirección y el funcionamiento, proporcionando claridad y coherencia en las acciones y decisiones diarias.
6	Valores	pero se encuentran documentados y archivados		Es una ventaja porque promueven la colaboración y el apoyo mutuo entre los miembros fortaleciendo el crecimiento y sostenibilidad de la entidad.
7	Sistema contable	Utilizan el sistema computarizado llamado CONSIG		Es una ventaja porque permite llevar un registro detallado de cada una de las transacciones que se hacen día a día en la Cooperativa, así mismo, minimiza los errores humanos al automatizar las tareas repetitivas, como la generación de los estados financieros y reportes fiscales.

8	Información financiera	Presentados en el Balance General y Estado de Resultados	La información financiera que realiza la Cooperativa tiene una gran ventaja ya que permite a los líderes tomar buenas decisiones en base a los resultados obtenidos, y en dependencia de la situación financiera de la Cooperativa, creando de esta manera un mejor futuro en el ámbito económico.
9	Análisis de los estados financieros	Vertical y Horizontal	Facilita diagnosticar dificultades potenciales como la falta de liquidez, la baja rentabilidad o el exceso de deudas, además es una manera de interpretar la información financiera acerca del desempeño anterior y postura financiera para el futuro.
10	Razones financieras	Endeudamiento, Liquidez, Actividad operacional	Estas razones proporcionan información clara y objetiva para tomar decisiones acertadas sobre la inversión, financiamiento y la reducción de costos, además ofrecen datos cruciales para un mejor desarrollo.
11	Políticas empresariales	Cumple las políticas estipuladas en el control interno	Cuenta con sus políticas empresariales las cuales ayudan a disminuir posibles riesgos en diversas áreas proporcionando un mejor manejo dentro de ella.
12	Manuales	Se utilizan los manuales de control interno específicos para cada área	Proporcionan una guía detalla de cómo se registran y clasifican las transacciones o movimientos de la Cooperativa, siendo una muestra de claridad y transparencia.
13	Estrategias	Se hacen a través de los análisis financieros y la consolidación de gastos y ganancias	Cuenta con estrategias que ayudan a planificar el uso eficiente de los recursos financieros.
14	Modelos	Utilizan modelos específicos de cifras (informes financieros oportunos)	Posee con un modelo financiero sólido, presentando una mejor reputación y credibilidad ante los socios.

Fuente: Resultados de la investigación

La Cooperativa de Transporte Musun, R.L. consta de varias ventajas, entre ellas podemos destacar la realización de los análisis de los estados financieros, siendo fundamental para interpretar la información que brinda en la entidad y de esta manera tomar buenas decisiones; por tanto, se puede decir que la Cooperativa cuenta con una estructura financiera equilibrada; además, los resultados operativos reflejan eficiencia en la presentación de

servicios; sin embargo, es necesario optimizar algunos procesos administrativos para reducir costos y mejorar la efectividad de operación.

### 4.3.6 Matriz de características cualitativas de los Estados Financieros de la Cooperativa

Tabla 9: Matriz de características cualitativas de los Estados Financieros

Características cualitativas	Primarias	Secundarias
<b>Confiables</b>	Es una de las características que definen los estados financieros de la Cooperativa, presentando una información real y conforme las políticas contables de la organización.	
<b>Comprensible</b>	Los estados financieros son presentados de manera clara, mostrando notas explicativas suficientes para una fácil comprensión por parte de los interesados.	
<b>Relevantes</b>	Se considera que los estados financieros de la Cooperativa son relevantes porque evalúan datos significativos los cuales pueden influir en la toma de decisiones. Además, presentan resultados a futuro y confirma eventualidades pasadas.	
<b>Comparable</b>	La comparabilidad de los estados financieros que presenta la Cooperativa sirven para identificar y evaluar si se han mantenido los criterios consistentes o si hay una variación significativa entre periodos.	
<b>Representativa</b>		Es una característica que los define presentando la situación económica de la Cooperativa, la cual sirve para tomar decisiones.
<b>Objetiva</b>		Los estados financieros presentados en la Cooperativa son objetivos porque se basan en hechos y datos objetivos los cuales son verificables o confirmada.
<b>Verificable</b>		Es una característica fundamental y con la que cuenta la información financiera de la Cooperativa siendo precisa, confiable y la cual se puede ser confirmada o valida por observadores independientes.
<b>Veraz</b>		La información financiera que se presenta en la Cooperativa es veraz porque refleja de manera fiel la situación económica de la entidad,

		mostrando datos exactos, completos y sin distorsiones.
<b>Información suficiente</b>		Los estados financieros presentados en la Cooperativa contienen información útil y suficiente para que los socios y partes interesadas puedan tomar las decisiones adecuadas; además, es respaldada por documentos que permiten revisar la evidencia que sustenta dichos registros.

Fuente: Resultados de la Investigación

La cooperativa de transporte Musun, R.L. se valora como una organización muy buena y en constante crecimiento; garantizando así su sostenibilidad para el futuro y cumpliendo con eficiencia sus objetivos, siendo una de sus ventajas más importante el uso del sistema contable que le permite recopilar, calcular, almacenar y procesar información financiera y de contabilidad de una forma más rápida y eficiente. Por lo tanto, esta información ha sido muy útil para asignar los recursos, hacer un buen uso de estos y gestionar los riesgos financieros y de esta manera lograr una buena toma de decisiones. Esta cooperativa realiza los análisis de los Estados Financieros y razones financieras, lo que les ha permitido pronosticar dificultades futuras. Además, llevan un buen control financiero ya que se rigen bajo los PCGA y sus estatutos financieros son elaborados de manera clara y precisa.

#### Recomendación

Evaluar con más frecuencia los estados financieros para que la cooperativa continúe teniendo una buena salud financiera.

## 4.4 Empresa

### 4.4.1 Generalidades de la empresa

#### 4.4.1.1 Concepto

La empresa representa un dominio de aplicación para la administración. Se define empresa al colectivo integrado por uno o varios grupos sociales que unen sus recursos (producción, tierra, mano de obra, tecnología y capital), en una base común para producir bienes o servicios, mediante un orden normativo, organizado y administrado, señalando rangos de autoridad sistema de planeación, comunicación, información y control coordinados, con eficiencia, modernidad, productividad, con una existencia relativamente

continua en un medio y cuyas actividades se encuentran encaminadas hacia el logro o misión determinada. (Argüello, Llumiguano, Gavilánez, & Torres, 2020, pág. 8)

Es decir, es una organización de personas que se dedican a la producción o prestación de servicios y a su vez administran ciertos recursos para conseguir beneficio económico, es decir, una ganancia. Pero para su correcta realización se basan en planificaciones previamente definidas, creando estrategias por parte del equipo de trabajo.

La Cooperativa de Transporte Musun, R.L. es una sociedad sin fines de lucro, dedicada a ofrecer servicios de trasportación a los usuarios, siendo constituida el 07 de mayo de 1983, siendo aprobada en la ciudad de Matagalpa donde establece su Domicilio.

#### **4.4.1.2 Características**

- Tienen un objeto claro.
- Buscan reconocimiento y posicionamiento en el mercado.
- Desarrollan actividades que le permiten alcanzar sus objetivos.
- Son complejas e innovadoras. Se dan en un espacio, tiempo y cultura determinada.
- Producen o venden bienes y servicios.
- Establecen reglas explícitas, rangos de autoridad y coordinación.
- Aplican la división de trabajo.
- Promueven en trabajo en equipo. (Mondragón, 2017, pág. 32)

Las organizaciones tienen características que la mayoría de ellas comparten y define su naturaleza, algunas de ellas son:

Poseen objetivos claros que desean cumplir los cuales deben ser claros y conocidos por todos los miembros que laboran dentro de la organización; se dedican a una o varias actividades; mantienen su estructura jerárquica que toma decisiones y delega ciertas responsabilidades; está formada por un equipo de personas que realizan diversas actividades o trabajos para el logro de los objetivos; tienen una misión y visión, el motivo de su existencia y a donde quieren llegar en un futuro; tienen una cultura organizacional el cual es un sistema de normas y comportamientos de cómo se llevan a cabo las labores del personal y el ambiente de trabajo; además, satisfacen necesidades y cubren una demanda que es la razón por la que

fueron creadas, y buscan beneficio económico a través de los productos y servicios que brindan.

Por consiguiente, la contadora manifestó que las características que define a la cooperativa COOTRAMUSUN son:

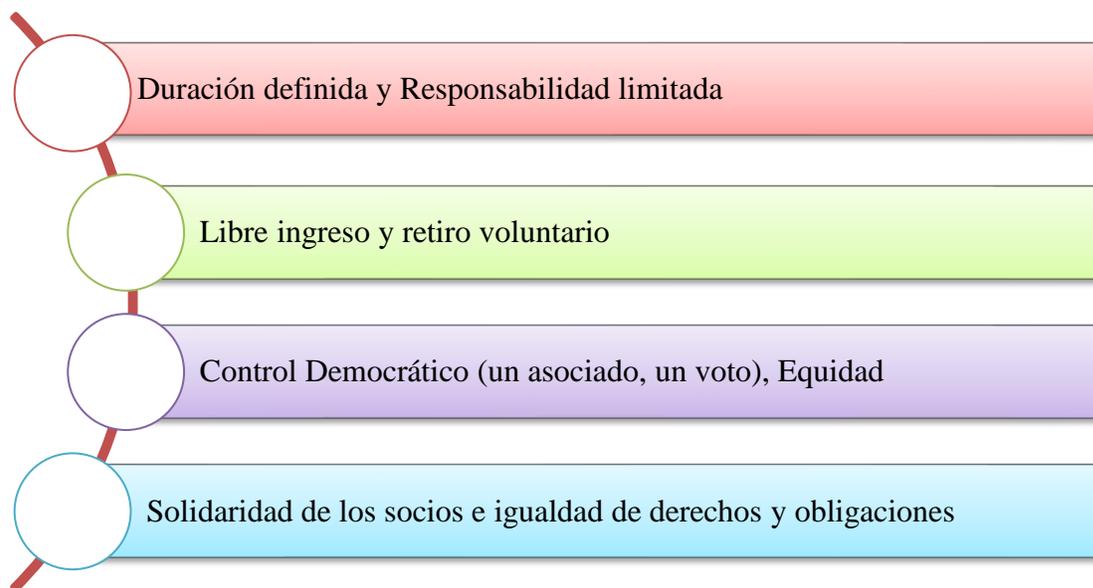


Figura 4: Características de la Cooperativa

Fuente: Elaboración propia, a partir de instrumentos aplicados

#### 4.4.1.3 Clasificación

Las empresas, entidades u organizaciones las podemos clasificar básicamente en cuatro grupos así:

1. Por su actividad económica son: Agrícolas, pecuaria, minera, industriales o de manufactura, comerciales, de servicios, construcción, etc.
2. Según el tipo de Capital son: Privadas, públicas u oficiales, y de economía mixta.
3. Según la cantidad de propietarios son: Individuales y sociedades. 4. Según las NIIF, se clasifican tres grupos de empresas, así:

Grupo No 1. Formado por las grandes empresas (más de 200 empleados, cotizan en bolsa de valores, o activos mayores a 30.000 SML), deben aplicar las NIIF plenas o completas.

Grupo No 2. Formado por las pequeñas y medianas empresas, pymes (de 11 a 200 empleados, NO cotizan en bolsa, sus activos están en el rango de 500 a 30.000 SML, o sus ingresos son mayores a 6.000 SML), deben implementar las NIIF para pymes.

Grupo No 3. Formado por las microempresas (menos de 10 empleados, activos menores a 500 SML, y sus ingresos son menores a 6.000 SML). NO aplicarán las NIIF. Aplicarán la nueva contabilidad simplificada correspondiente al grupo 3. (Angulo, 2018, pág. 22)

La clasificación de las empresas sirve para saber a qué grupo pertenecen la actividad económica que realiza la entidad. Dentro de estas clasificaciones se destacan las que se dedican a obtener productos de la agricultura, de la ganadería como las empresas de lácteos, pesquera y minera que provienen de la explotación de los recursos naturales, las manufactureras que transforman la materia prima en productos manufacturados en bienes y servicios.

Según la procedencia del capital, se clasifican en tres tipos: de capital público, es donde el estado tiene participación total o mayoritaria en la empresa y no tienen fines lucrativos; de capital privado, las cuales pertenecen a personas particulares y son creadas con fines lucrativos; y las de capital mixto, que son creadas con capital combinado público y privado.

## **4.4.2 Organización de la empresa**

### **4.4.2.1 Misión**

La misión representa la razón de ser de una organización y responderla a la pregunta de por qué y para que existe la empresa. Representa la declaración más general de la intención de la empresa en el sector en que se encuentra, definiendo su forma de actuar, sus valores, su ideología, lo que quiere ser y a dónde quiere llegar. La declaración de la misión normalmente identifica el producto o el servicio, el nicho de mercado y/o la tecnología utilizada por la empresa. (Ortíz, 2014, pág. 135)

Se trata de una declaración entre: cuál es su propósito u objetivo y cuál es su función dentro de la sociedad, esta permite establecer la base de su plan de negocios y contribuir estrategias de mercado. También puede convertirse en un lema inspirador y de cara al cliente, ya que refleja las necesidades que desea satisfacer.

La Misión de la Cooperativa se basa en brindar un servicio de transportación a los usuarios, cómodo, ágil, seguro, y responsable, así como también trasladar sus cargas mediante la modalidad de carga liviana.

#### **4.4.2.2 Visión**

La visión organizacional representa las aspiraciones a largo plazo que posee la organización, la forma en la que ella espera trascender en su contexto. La visión constituye una imagen futura y deseable a la que la organización aspira en un horizonte temporal lejano, por eso actúa como guía del accionar organizacional. En este sentido es necesario que, esta imagen sea motivadora, que impulse a la acción. (Marco, Loguzzo, & Fedi, 2016, pág. 23)

Por ende, la visión hace referencia a donde aspira llegar la empresa y cuáles son sus metas a mediano y largo plazo, por tanto, permite definir el camino que se debe seguir para alcanzar dichas metas, convirtiéndose así en el motor y la guía de la organización hacia el estado deseado.

La Visión que tiene la Cooperativa es promover el bienestar económico y social de cada uno de los transportistas asociados y fomentar la expansión e integración del movimiento cooperativo.

#### **4.4.2.3 Objetivos**

Los objetivos de las instituciones inicialmente poseían un bajo nivel de complejidad especializándose en un área muy específica del conocimiento. Sin embargo; al comenzar a coexistir diferentes poblaciones en el entorno empresarial, se creaban grupos de personas trabajando en el cumplimiento de los objetivos empresariales con diferentes roles y de diferentes niveles culturales. (Argüello, Llumiguano, Gavilánez, & Torres, 2020, pág. 3)

Los objetivos de las organizaciones es satisfacer tanto sus necesidades como las de la sociedad en la que se desarrollan, obteniendo utilidades a través de su participación en el mercado de bienes y servicios, también tienen como objetivo contribuir en el progreso de las sociedades e impulsar la economía.

La Cooperativa de Transporte Musun, R.L. fue fundada para mejorar las condiciones económicas y sociales de cada uno de los transportistas asociados, teniendo como metas muy bien definidas las siguientes:

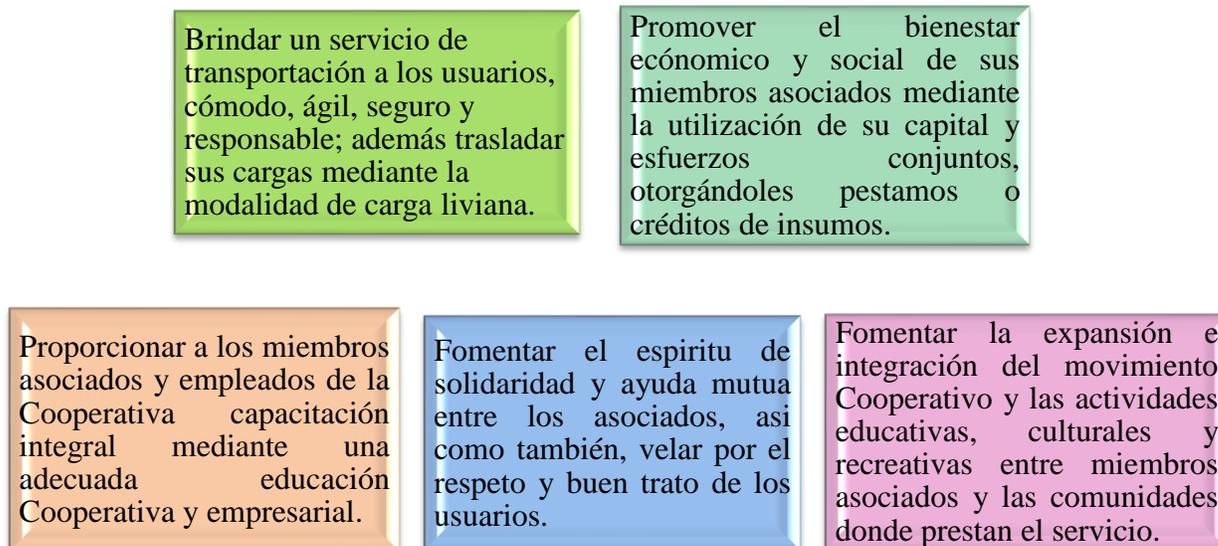


Figura 6: Objetivos de la Cooperativa de Transporte Musun, R.L.

Fuente: Elaboración propia, a partir de instrumentos aplicados

#### 4.4.2.4 Políticas contables

Los principios o políticas contables deben ser observados al momento de reconocer los hechos económicos, realizar las imputaciones contables de las transacciones y registrar las transacciones comerciales de la entidad, ya que con ellos la contabilidad puede identificar, clasificar, medir, registrar, facilitando interpretar, analizar, evaluar, e informar, las operaciones de una entidad en forma clara, completa, relevante y fidedigna para que sea útil a los usuarios en el proceso de planear, controlar y tomar decisiones. (Angulo, 2018, pág. 40)

Por tanto, forma parte de los cimientos esenciales en el proceso de la creación y desarrollo de una compañía, ya que son normativas establecidas, dicho de otra manera, se trata de una declaración de principios que se implementan como un protocolo o un procedimiento por parte de la junta directiva de la organización para la realización de los registros contables.

La cooperativa cumple con las políticas contables estipuladas en el control interno, puesto que la caja está en un área restringida, los recibos de caja se realizan al momento de

ingresar el efectivo, se realizan arqueos diarios, levantamiento de inventario y conciliación bancaria de manera mensual, se cuenta con un fondo de caja chica la cual es administrada por una persona ajena a caja general, la reposición de caja se hace vía cheque y las cuentas bancarias están bajo la autorización del presidente y tesorero.

#### **4.4.2.5 Organigrama**

Podemos definir el organigrama como la representación gráfica de la empresa, de su jerarquía o de su estructura formal. Permite diferenciar tanto las unidades organizativas como las relaciones que existen entre ellas.

El organigrama es de gran ayuda para la empresa ya que permite analizar la organización existente y detectar los posibles de la asignación de funciones (superposiciones y duplicidades), pero también, representa una valiosa información de cara al exterior, ya que tanto clientes como instituciones competencia, etc. Pueden conocer funcionamiento interno de la empresa desde el punto de vista de la organización. (Pérez, 2016, pág. 483)

Es así como un organigrama, es un esquema o representación gráfica que muestra la composición interna de la organización, proporciona una visión clara y ordenada de cómo está estructurada la entidad, mostrando la distribución de funciones, roles y relaciones entre los miembros del personal, haciendo de este modo entender más sencillamente el funcionamiento de la misma. Dichos organigramas son utilizados por las áreas de recursos humanos o los líderes empresariales.

La Cooperativa de Transporte Musun, R.L. como toda institución cuenta con un organigrama que muestra y detalla cada uno de los puestos que poseen los miembros de la organización, así como la función desempeñan y como regulan las áreas que contienen magnitud de trabajo.

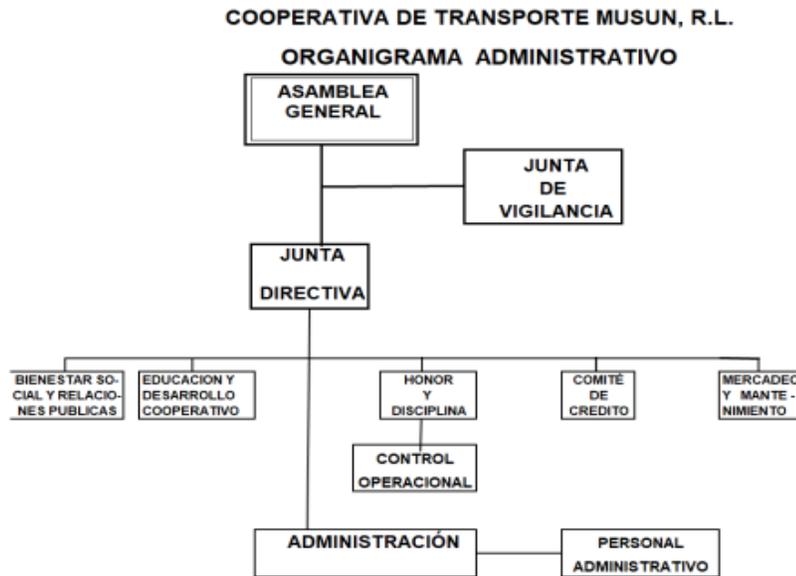


Figura 7: Organigrama de la Cooperativa COOTRAMUSUN, R.L

Fuente: Resultados de la investigación, a partir de Instrumentos aplicados

## V. Conclusiones

Una vez realizada la investigación sobre la gestión financiera de la Cooperativa de Transporte Musun, R.L. se concluyó lo siguiente:

1. Se conocieron los conceptos generales sobre la gestión financiera, siendo un pilar fundamental para el funcionamiento y éxito de cualquier organización. Dicha información se fundamenta a través de libros especializados en el tema, permitiendo comprender de una mejor manera la temática abordada.
2. Al identificar los procesos que se aplican en la Cooperativa se determinó que llevan un buen control financiero y son presentados de manera clara y precisa permitiendo hacer los análisis correspondientes para valorar la gestión económica.
3. Se realizó el análisis vertical, horizontal y las razones financieras en la Cooperativa, a través de un caso práctico y tomando como base los estados financieros de la entidad.
4. Tras el análisis de los estados financieros, se concluye que la Cooperativa presenta una administración eficiente de su gestión financiera; dado que, el uso de estrategias financieras les genera un alto potencial de crecimiento con una participación de los socios, y la diversificación de sus servicios.

## VI. Bibliografía

- Álvarez, E. C., Castillo, V. L., & Esquivel, M. J. (2021). Análisis de la gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas del sector ferretero, del municipio de León e el periodo de enero a marzo del año 2021. León, Nicaragua: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales UNAN León, Nicaragua. Obtenido de <http://riul.unanleon.edu.ni:8080/jspui/handle/123456789/8735>
- Angúlo, G. U. (2018). Contabilidad Financiera (2da Edición ed.). Bogotá, Colombia: Ediciones de la U, 2018.
- Argüello, P. A., Llumiguano, p. M., Gavilánez, C. C., & Torres, O. L. (2020). Administración de Empresas Elementos Básicos. Ecuador: Bolivar-Guayas, 2020 1era edicion 2020.
- Baena, T. D. (2010). Análisis Financiero, Enfoque proyecciones financieras ( 1ª. edición ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones, 2010.
- Barajas, N. A. (2008). Finanzas para no financistas (Cuarta edición ed.). Bogotá. D,C Colombia: Pontaficia universidad Javeriana.
- Bermúdez, G. H. (2016). Auditoría y control, reflexiones a la luz de la legislación (2da edición ed.). Bogotá, Colombia: Ediciones de U.
- Córdoba Padilla, M. (2014). Análisis Financiero. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones , 2014. 1ra edición.
- Córdoba, P. M. (2012). Gestión Financiera (1ra edición ed.). Bogotá, Colombia: Ecoe ediciones, 2012.
- Fajardo, O. M., & Soto, G. C. (2018). Gestión Financiera Empresarial. Machala - Ecuador: UTMACH, 2018.
- Guajardo, C. G., & Andrade, d. G. (2008). Contabilidad Financiera (5ta edición ed.). México. D,F: McGraw-HILL.
- Lawrence, J. G., & Chad, J. Z. (2012). Principios de administración financiera. Mexico: PEARSON EDUCACION.
- Ley 499. (25 de Enero de 2005). Gaceta Diario Oficial N° 17. Nicaragua.
- Marco, F., Loguzzo, H. A., & Fedi, J. L. (2016). Introducción a la gestión y administración en las organizaciones. Buenos Aires: Universidad Nacional Arturo Jauretche, 2016.

- Mondragón, P. D. (2017). *Administración de Empresas*. Colombia: Fondo editorial Areandino.
- Nava, R. M. (2009). *Análisis Financiero: Herramientas para Evaluar la Situación Económica de la Empresa*. Venezuela.
- Orozco, N. J., & Sevilla, M. A. (2015). *Gestión financiera de las empresas de Matagalpa en el 2014*. Matagalpa: Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua. Facultad Regional Multidisciplinaria de Matagalpa. Obtenido de <https://core.ac.uk/download/pdf/129438268.pdf>
- Ortíz, H. M. (2014). *Administración de empresas*. Ediciones Piramide.
- Pérez, G. M. (2016). *La importancia del organigrama en la empresa*. Philippines: Publicaciones Didácticas.
- Prieto, H. C. (2010). *Análisis Financiero*. Bogotá D.C. Colombia: Fundación para la educación Superior San Mateo Bogotá.
- Ricra, M. M. (2014). *Análisis Financiero En Las Empresas*. Lima: Instituto Pacífico S.A.C. 2014.
- Romero, L. Á. (2010). *Principios de Contabilidad*. México, D.F.: The McGraw-Hill Companies Inc.
- Sánchez, D. (2009-2010). *Modelo de gestión financiera y proceso de toma de decisiones como herramienta gerencial para la estabilidad económica y financiera para tecnopieles S.A. Ambato-Ecuador: "Universidad técnica de ámbito"*. Facultad de contabilidad y auditoría, centro de estudios de posgrado. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/2000>
- Torres, G. G., Arias, H. E., Castañeda, D. T., & Castillo Rosero, N. A. (2023). *Sistemas Contables Computarizado*. Ecuador: ESPOCH 2023.
- Tosca, M. S. (2022). *Desarrollo de Sistemas contables: Mejora de Efectividad en las Microempresas*. Colombia.

# **Anexos**

## Anexo 1

### Operacionalización de las variables

Sub Variable	Indicador	Instrumento	Pregunta	Escala	Informante
Generalidades	Concepto	Entrevista	¿Qué entiende por gestión Financiera?	Abierta	Contador
	Objetivo	Entrevista	¿Cuál es el objetivo que tiene la gestión financiera?	Abierta	Contador
	Importancia	Entrevista	Explique ¿Por qué es importante la gestión financiera?	Abierta	Contador
	Funciones	Entrevista	Mencione una de las funciones que tiene la gestión financiera dentro de la organización	Abierta	Contador
	Herramientas	Entrevista	¿Utiliza presupuestos, gestión de nóminas y sistemas de facturación como herramientas de gestión financiera?	Abierta	Contador
Contabilidad	Definición	Entrevista	Explique ¿Qué es contabilidad?	Abierta	Contador
	Importancia	Entrevista	¿Cuál es la importancia de la Contabilidad en una entidad?	Abierta	Contador
	Tipos	Entrevista	¿Qué tipos de contabilidad conoce?	Abierta	Contador
	Marco de Referencia	Entrevista	¿Qué Marco de Referencia utiliza la Cooperativa?	Abierta	Contador
Sistemas contables	Concepto	Entrevista	¿Qué entiende por sistema contable?	Abierta	Contador
	Importancia	Entrevista	¿Por qué cree usted que es importante un sistema contable dentro de la organización?	Abierta	Contador
	Funciones	Entrevista	Mencione cuales son las funciones que generan los sistemas contables dentro de la organización	Abierta	Contador
	Tipos	Entrevista	¿con qué tipos de sistemas contables trabaja la Cooperativa?	Abierta	Contador
	Elementos	Entrevista	Mencione algunos de los elementos con los que trabaja la Cooperativa	Abierta	Contador
Estados Financieros	Concepto	Entrevista	De acuerdo a sus conocimientos ¿Qué entiende por Estados Financieros?, Explique de qué manera los realizan	Abierta	Contador
	Importancia	Entrevista	¿En que se basa la importancia de los Estados Financieros?	Abierta	Contador
	Tipos o clasificación de los Estados Financieros	Entrevista	¿Qué tipos de Estados Financieros utiliza la Cooperativa?, ¿Cada cuánto lo realizan?	Abierta	Contador

Análisis financiero	Definición	Entrevista	¿Qué entiende por análisis financiero?	Abierta	Contador
	Importancia	Entrevista	¿Cuál es la importancia que tiene el buen análisis financiero en la Cooperativa?	Abierta	Contador
	Objetivo	Entrevista	¿Cuáles son los objetivos principales de la gestión financiera?	Abierta	Contador
	Tipos de análisis	Entrevista	¿Con qué tipos de análisis trabaja la Cooperativa?	Abierta	Contador
	Razones financieras	Entrevista	¿Qué entiende por razones financieras?	Abierta	Contador
	Análisis Vertical y Horizontal	Entrevista	Explique la importancia del análisis vertical y horizontal dentro de una organización	Abierta	Contador
	Punto equilibrio	Entrevista	¿Qué estrategias utilizan para mantener el punto de equilibrio de esta Cooperativa?	Abierta	Contador
Generalidades de la empresa	Concepto	Entrevista	¿Cuál es la actividad o el rubro al que pertenece la Cooperativa?	Abierta	Contador
	Características	Entrevista	¿Qué características define a la Cooperativa?	Abierta	Contador
	Clasificación	Entrevista	¿Cómo están clasificadas las empresas?	Abierta	Contador
Organización de la empresa	Misión	Entrevista	¿Cuál es la misión que tiene la Cooperativa?	Abierta	Contador
	Visión	Entrevista	¿Cuál es la visión que tiene la Cooperativa a futuro?	Abierta	Contador
	Objetivos	Entrevista	Mencione el objetivo principal que tiene la Cooperativa	Abierta	Contador
	Políticas contables	Entrevista	¿La Cooperativa cumple con las políticas estipuladas?	Abierta	Contador
	Organigrama	Entrevista	¿Cómo está distribuido el organigrama de la Cooperativa?	Abierta	Contador

## Anexo 2

### Entrevista



UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA  
UNAN - MANAGUA

**Facultad Regional Multidisciplinaria, Matagalpa**  
**Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas**

Entrevista dirigida al personal administrativo de la Asociación

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

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

Cargo: \_\_\_\_\_

**OBJETIVO:** Obtener información sobre la gestión financiera de la Cooperativa de Transporte Musun, R.L (COOTRAMUSUN)

Somos estudiante del 5° año de la carrera Contaduría Pública y Finanzas, actualmente estoy realizando mi trabajo de investigación como requisito para poder graduarme, para lo cual solicito me suministre información mediante la aplicación y llenado de la presente entrevista, datos que serán con fines académicos, por lo cual agradeceré su valiosa colaboración.

**Indicaciones:** Por favor lea y responda objetivamente a las preguntas contenidas en la presente entrevista

1. ¿Qué entiende por gestión Financiera?
2. ¿Cuál es el objetivo que tiene la gestión financiera?

3. Explique ¿Por qué es importante la gestión financiera?
4. Mencione una de las funciones que tiene la gestión financiera dentro de la organización
5. ¿Utiliza presupuestos, gestión de nóminas y sistemas de facturación como herramientas de gestión financiera?
6. Explique ¿Qué es contabilidad?
7. ¿Cuál es la importancia de la contabilidad de la cooperativa?
8. ¿Qué tipos de contabilidad conoce?
9. ¿Qué Marco de Referencia utiliza la Cooperativa?
10. ¿Qué entiende por sistema contable?
11. ¿Por qué cree usted que es importante un sistema contable dentro de la organización?
12. Mencione cuáles son las funciones que generan los sistemas contables dentro de la organización
13. ¿Con qué tipos de sistemas contables trabaja la cooperativa?
14. Mencione algunos de los elementos con los que trabaja la Cooperativa

15. De acuerdo a sus conocimientos ¿Qué entiende por Estados Financieros?, Explique de qué manera los realizan
16. Según usted ¿En que se basa la importancia de los Estados Financieros?
17. ¿Qué tipos de Estados Financieros utiliza la Cooperativa?, ¿Cada cuánto lo realizan?
18. ¿Qué entiende por análisis financiero?
19. ¿Cuál es la importancia que tiene el buen análisis financiero en la Cooperativa?
20. ¿Cuáles son los objetivos principales de la gestión financiera?
21. ¿Con qué tipos de análisis trabaja la Cooperativa?
22. ¿Qué entiende por razones financieras?
23. Explique la importancia del análisis vertical y horizontal dentro de una organización
24. ¿Qué estrategias utilizan para mantener el punto de equilibrio en la Cooperativa?
25. ¿Cuál es la actividad o el rubro al que pertenece la Cooperativa?
26. ¿Qué características define a la Cooperativa?

27. ¿Cómo están clasificadas las empresas?
28. ¿Cuál es la misión que tiene la Cooperativa?
29. ¿Cuál es la visión que tiene la Cooperativa a futuro?
30. Mencione el objetivo principal que tiene la Cooperativa
31. ¿La Cooperativa cumple con las políticas estipuladas?
32. ¿Cómo está distribuido el organigrama de la Cooperativa?

### Anexo 3

#### Guía de observación

GUIA DE OBSERVACIÓN					
Nombre de la empresa		COOTRAMUSUN, R.L			
Área o dependencia visitada		CONTABILIDAD			
Fecha de aplicación		01 DE OCTUBRE 2024			
INSTRUCCIONES: Observar si en la empresa se cumple o no con los requerimientos e indicadores relacionados con Gestión Financiera, marcando con una (x) el cumplimiento de acuerdo con la escala establecida (si, no, no aplica)					
OBJETIVO:					
N°	Aspectos a evaluar	Si	No	N/A	Observaciones
1	Misión y visión visibles		X		
2	Rotulación de las oficinas	X			
3	Archivo de documentación	X			
4	Seguridad en la entrada a las oficinas	X			
5	Equipos tecnológicos	X			
6	Existencia de área contable	X			
7	Activos etiquetados (placas, código de barra, a mano, otros)		X		
8	Medios de control de entrada y salida del personal		X		
9	Cámaras de seguridad	X			

## Anexo 4

### Galería de imágenes

Imágenes de las respectivas áreas de la Cooperativa y del registro de sus Estados Financieros





Comprobantes  
de  
Diario  
Diciembre,  
2022

Comprobantes  
de  
Pago  
Diciembre,  
2022

**COOPERATIVA DE TRANSPORTE MUSUN, R.L. (COOTRAMUSUN)**

**ESTADO DE RESULTADO GENERAL  
DEL 01 DE ENERO, 2022 AL 31 DE DICIEMBRE, 2022**

<p><b>ACTIVOS CIRCULANTES :</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Efectivo en Caja</li> <li>Bancos</li> <li>Cuentas por cobrar</li> <li>Inventarios</li> </ul> <p><b>ACTIVOS FIJOS :</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Mejoras en Prop. arren</li> <li>Terrenos</li> <li>Edificios</li> <li>Equipos de Oficina</li> <li>Maquinarias y equipos</li> <li>Otros Equipos</li> <li>Depreciación Acumulada</li> </ul> <p><b>ACTIVOS DIFERIDOS:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Construcciones en Pro</li> </ul> <p><b>TOTAL ACTIVO</b></p>	<p><b>PASIVOS CIRCULANTES :</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Depósito TiqueteO</li> <li>Bonos y Ahorros de Socios</li> <li>Cuentas por pagar Socios</li> <li>Proveedores</li> <li>Fondo de Mortalidad</li> <li>Cuentas Por pagar diversas</li> <li>Gastos Acumulados por pagar</li> <li>Retenciones por pagar</li> <li>Cobros Anticipados</li> <li>Cuentas por pagar particulares</li> </ul> <p><b>TOTAL PASIVO</b></p> <p><b>PATRIMONIO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Aporte Patrimonio</li> <li>Reserva Legal</li> <li>Fondo para Inversiones</li> <li>Fondo para Educación</li> <li>Fondo de Bienestar Social</li> <li>Excedente o Deficit Acumulado</li> <li>Excedentes del Ejercicio</li> </ul> <p><b>TOTAL PATRIMONIO</b></p> <p><b>TOTAL PASIVO + CAPITAL</b></p>
---	---



**COOPERATIVA DE TRANSPORTE MUSUN (COOTRAMUSUN)**

**ESTADO DE RESULTADO  
DEL 01 DE ENERO, 2022 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

Rue No. J0410000072960 / 2772-3035 / Matagalpa, Nicaragua

<p><b>INGRESOS</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Ventas de Bodega</li> <li>Acetes y Grasas</li> <li>Repuestos y Accesorios</li> <li>Llantas y Neumáticos</li> <li>Papelería para la venta</li> <li>Otros materiales</li> <li>Ventas de Servicios</li> <li>Ventas de Roll Wasiala</li> <li>Ventas Fijas</li> <li>Ventas Ambulantes</li> <li>Garaje</li> <li>Peaje taxis y camionetas</li> <li>Servicios Higienicos</li> <li>Ingreso por comision de cor</li> <li>Otros ingresos</li> <li>Productos Financieros</li> </ul> <p><b>TOTAL INGRESOS</b></p> <p><b>EGRESOS</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Costo de Ventas</li> <li>Acetes y Grasas</li> <li>Repuestos y Accesorios</li> <li>Llantas y Neumáticos</li> <li>Papelería para la venta</li> <li>Otros Materiales</li> <li>Gastos de Venta</li> <li>Gastos de Administración</li> <li>Gastos de Tiqueteo</li> <li>Gastos de Chequeadores</li> <li>Otros Gastos</li> <li>Gastos Financieros</li> <li>Gastos no deducibles</li> </ul> <p><b>TOTAL EGRESOS</b></p> <p><b>RESULTADO NETO</b></p> <p><i>Yesenia L. Soza</i></p> <p>Yesenia L. Soza Contador</p>
--

