



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:

La Contabilidad en la Gestión Financiera de la Cooperativa de
Profesionales Multidisciplinaria MULTIPRO R.L, de la
Ciudad de Matagalpa, primer semestre 2024

Autores:

José Nathanael Salgado Dávila
Tania Emperatriz Salinas Vargas
Thelma del Socorro Méndez Mendoza

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:

La Contabilidad en la Gestión Financiera de la Cooperativa de
Profesionales Multidisciplinaria MULTIPRO R.L, de la
Ciudad de Matagalpa, primer semestre 2024

Autores:

José Nathanael Salgado Dávila
Tania Emperatriz Salinas Vargas
Thelma del Socorro Méndez Mendoza

Tutor:

Dr. Manuel de Jesús González García

Matagalpa, diciembre 2024

Tema

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

Subtema

La Contabilidad en la Gestión Financiera de la Cooperativa de Profesionales Multidisciplinaria MULTIPRO R.L, de la Ciudad de Matagalpa, primer semestre 2024.

ÍNDICE

DEDICATORIA	i
AGRADECIMIENTO	ii
VALORACIÓN DEL DOCENTE.....	iii
RESUMEN	iv
I. INTRODUCCIÓN	1
II. JUSTIFICACIÓN.....	5
III. OBJETIVOS.....	7
IV. DESARROLLO.....	8
4.1. Gestión Financiera.....	8
4.1.1. Generalidades	8
4.1.1.1. Concepto	8
4.1.1.2. Objetivos	8
4.1.1.3. Funciones.....	9
4.1.1.4. Importancia	10
4.2. Contabilidad	10
4.2.1. Generalidades	10
4.2.1.1. Concepto	10
4.2.1.2. Objetivos	11
4.2.1.3. Características	12
4.2.1.4. Funciones.....	13
4.2.1.5. Importancia	14
4.2.2. Información Financiera	15
4.2.2.1. Concepto	15
4.2.2.2. Objetivos	15
4.2.2.3. Características cualitativas	16
4.2.2.4. Importancia	17
4.2.2.5. Sistema contable.....	18
4.2.2.6. Elementos	19
4.2.2.7. Estados financieros.....	23
4.2.3. Análisis Financiero	25

4.2.3.1. Concepto	25
4.2.3.2. Importancia	26
4.2.3.3. Análisis horizontal y vertical	27
4.2.3.4. Razones financieras	30
4.2.3.5. Punto de equilibrio	42
4.3. Caso Práctico	43
4.3.1. Estructuración del Caso Práctico.....	43
4.3.2. Análisis del Caso Práctico	46
4.3.3. Valoración del Caso Práctico	61
4.4. Empresa	67
4.4.1. Generalidades	67
4.4.1.1. Concepto	67
4.4.1.2. Características	68
4.4.1.3. Clasificación de las cooperativas	69
4.4.2. Estructura organizativa	70
4.4.2.1. Misión y Visión	70
4.4.2.2. Objetivos	72
4.4.2.3. Políticas contables	72
4.4.2.4. Organigrama	73
V. CONCLUSIONES	75
VI. BIBLIOGRAFÍA	76
VII. ANEXOS.....	1

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Objetivos de la información financiera.....	16
Figura 2: Características cualitativas de la información financiera.	17
Figura 3: Elementos del sistema contable en la cooperativa.....	20
Figura 4: Estados financieros de la cooperativa.....	24
Figura 5: Características de una empresa.....	68
Figura 6: Misión de MULTIPRO R.L.....	70
Figura 7: Visión de MULTIPRO R.L.	71
Figura 8: Objetivo principal de la cooperativa MULTIPRO R.L.....	72
Figura 9: Organigrama de la Cooperativa MULTIPRO R.L.	74

DEDICATORIA

Este seminario representa el esfuerzo y dedicación en el estudio de la gestión financiera en el ámbito de la contabilidad, disciplina que nos ha desafiado y motivado a lo largo de nuestra formación académica, la cual nos ha dado la oportunidad de crecer en nuestros conocimientos.

Con profunda gratitud, dedicamos este logro primeramente a Dios, por habernos prestado vida y protegernos durante este trayecto, por ser nuestra guía y fortaleza en cada paso de este camino, brindándonos sabiduría y perseverancia para enfrentar cada reto, dándonos las fuerzas necesarias para continuar este proceso sobrellevando los obstáculos presentes en este transcurso y así poder culminar nuestra carrera.

A nuestros padres quienes, con su amor incondicional, sacrificio y constante apoyo, han sido nuestro pilar fundamental a través de sus sabios consejos y enseñanzas las cuales han sido de gran ayuda para ser mejores personas. Gracias por su ejemplo de trabajo, y por creer en nosotros. Este logro es una muestra del fruto de su esfuerzo y de su fe en nuestra capacidad. Sin ustedes, este sueño no sería posible.

A nuestros docentes, quienes nos compartieron de su tiempo y nos transmitieron sus conocimientos, por ayudarnos y guiarnos en el desarrollo de nuestra formación profesional y así poder llegar a culminar este trabajo.

José Nathanael Salgado Dávila
Tania Emperatriz Salinas Vargas
Thelma del Socorro Méndez Mendoza

AGRADECIMIENTO

Ante todo, damos gracias a nuestro Dios, nuestra única fuente y dador de vida, el que nos provee y nos acompaña todos los días hasta lograr culminar este trabajo, quien nos ha brindado sabiduría e inteligencia en toda nuestra formación académica.

A nuestras familias, que ha sido un pilar importante en nuestras vidas, con su apoyo incondicional, para poder alcanzar nuestras metas, brindándonos su amor y motivación para no rendirnos en el transcurso de nuestro trabajo.

A nuestro tutor, Dr. Manuel de Jesús González García por su guía y apoyo durante todo este proceso investigativo, brindándonos ánimos en todo tiempo, enseñándonos con dedicación y paciencia y sobre todo por darnos de su valioso tiempo.

A la Cooperativa de Profesionales Multidisciplinaria MULTIPRO R.L, por abrirnos las puertas de su empresa para conocer más a fondo cada uno de los procesos contables, por proporcionarnos información valiosa para nuestra investigación. De igual manera, agradecemos por su tiempo y paciencia al otorgarnos la información necesaria para la culminación de este trabajo.

A la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, UNAN-Managua, CUR Matagalpa, por habernos permitido realizar nuestros estudios, formarnos como profesionales, agradecemos los conocimientos y valores que nos han inculcado como futuros contadores y agradecemos también a cada uno de los docentes que fueron parte de todo este proceso académico.

José Nathanael Salgado Dávila
Tania Emperatriz Salinas Vargas
Thelma del Socorro Méndez Mendoza

VALORACIÓN DEL DOCENTE



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”

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 aborda la gestión financiera en las empresas del departamento de Matagalpa, año 2024. La investigación tiene como propósito analizar la contabilidad en la gestión financiera de la Cooperativa de Profesionales Multidisciplinaria MULTIPRO R.L, de la ciudad de Matagalpa, durante el primer semestre del año 2024. La contabilidad es esencial en la cooperativa para garantizar transparencia, decisiones informadas y sostenibilidad. Permitiendo registrar las finanzas con precisión, generando confianza entre los socios y cumpliendo con obligaciones legales. Además, facilita la evaluación de ingresos, gastos y distribución de beneficios, brindando herramientas para gestionar los recursos responsablemente, contribuyendo a la estabilidad económica y éxito a largo plazo. Al finalizar se concluye que se identificaron los procedimientos de gestión financiera y los sistemas contables utilizados por la Cooperativa MULTIPRO R.L., siendo este último "SISTCON", para asegurar un registro preciso y un control interno eficaz de sus transacciones financieras, de la misma manera se valoró la gestión financiera en la contabilidad de la Cooperativa MULTIPRO R.L en base a la evaluación, observando cómo se encuentra la empresa, identificando fortalezas, debilidades y áreas de mejora para tomar decisiones acertadas sobre su futuro financiero.

Palabras clave: Contabilidad, Gestión financiera, Cooperativa, sistema contable

I. INTRODUCCIÓN

La presente investigación aborda la temática sobre Gestión Financiera en las empresas del departamento de Matagalpa, donde se hizo énfasis en analizar la contabilidad de la gestión financiera de la Cooperativa de Profesionales Multidisciplinaria MULTIPRO R.L, de la ciudad de Matagalpa, en el primer semestre del año 2024.

Toda empresa busca el mejoramiento de su gestión financiera para promover crecimiento y desempeño eficiente de la misma, por tal razón la problemática abordada en esta investigación es evaluar si la gestión financiera de la Cooperativa de Profesionales Multidisciplinaria MULTIPRO R.L, es eficiente y posee una buena situación financiera; de la misma manera se pretende la búsqueda de la mejora continua para el entorno de la organización y su crecimiento, debido a que si no se lleva una gestión financiera; las empresas estarían propensas a desaparecer ya que, desconocerían los riesgos que se presenten en la misma.

Para el desarrollo de esta investigación se han consultado diferentes antecedentes relacionados a la temática abordada las cuales fueron de gran utilidad e importancia para nuestra investigación, puesto que permitieron de alguna manera servir de información base; brindando conocimientos para relacionar los temas abordados con nuestra investigación, entre estos estudios destacan los siguientes:

En la universidad tecnológica del Perú, en el año 2019 se encuentra documentada una tesis para optar al título profesional de contador público, la cual tiene como objetivo determinar que la gestión financiera mejora la toma de decisiones gerenciales en el sector transporte de carga del distrito de Paucarpata en Arequipa.

Los resultados de la investigación llevo a los autores a concluir que muchos de los gerentes de las empresas del sector transporte de carga no reciben la

información financiera debida, que les permita conocer y evaluar la situación financiera de sus empresas para mejorar la toma de decisiones gerenciales.

La principal recomendación menciona que, es muy importante y necesario que los gerentes de las empresas del sector transporte de carga cuenten con información financiera oportuna, a efectos de saber la situación actual de sus empresas. (Barrios Apaza, 2019)

En la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, León, en el año 2021 se encuentra documentada una monografía para optar al título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas, la cual tiene como objetivo analizar la gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas del sector ferretero del municipio de León, mediante la planificación estratégica, que contribuya al mejoramiento de las PYMES en el desempeño de sus actividades.

Los resultados de la investigación permitieron a los autores concluir que, las ferreterías del municipio de León, de manera general se presencia un nivel medio-alto demostrando un razonable manejo y financiamiento de los objetivos, metas y además lineamientos planteados para desarrollarse eficientemente. Sin embargo, aunque se tuvieron resultados satisfactorios deben mejorar los mecanismos de control estratégicos y controles financieros.

Entre la principal recomendación se propone realizar un constante monitoreo al proceso de planificación financiera a fin de controlar a la gestión e implantar mejoras o cambios en caso sea necesario para lograr alcanzar las metas y objetivos de las organizaciones. (Álvarez Pereira, Castillo Gómez, & Esquivel Romero, 2021)

En la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua, en el año 2015 se encuentra documentado un seminario para optar al título profesional de licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas, la cual tiene como objetivo evaluar la gestión en el área financiera de la empresa inversiones Mierish S.A del Municipio de Matagalpa, en el semestre del año 2014.

Con los resultados de la investigación permitió a los autores concluir que, la gestión en el área financiera de la empresa se valora a través de las actividades relacionadas con los flujos de capital y dinero entre la empresa y otras empresas dedicadas a la comercialización de café. 2. La gestión financiera aplicada en la empresa es procurar obtener dinero y crédito al menor costo posible para lograr su máximo rendimiento u optimización de recursos. (Córdobas López & Zuñiga Roque, 2015)

En este trabajo se investigó tanto información sobre la gestión financiera de la Cooperativa de Profesionales Multidisciplinaria m MULTIPRO R.L, así como la contabilidad que presenta y como está estructurada su organización. Con el propósito de evaluar a la organización referente al funcionamiento de su gestión financiera, la maximización de recursos, el sistema contable que posee, los tipos de análisis que emplean e identificar como esta rentabilidad y de esta manera poder conocer la eficiencia, fortalezas, debilidades, técnicas y procedimientos, de tal manera que al evaluar la información obtenida contribuyamos a la Cooperativa a implementar dichos análisis que permitirán ayudar en la eficiencia así como, el conocimiento de recursos de los cuales dispone la misma.

Según la profundidad de la investigación es de enfoque cuantitativo con uso de técnicas cualitativas, porque se realizó la aplicación de entrevistas con la finalidad de recopilar datos que permitieron conocer acerca de la gestión financiera y mediante la misma realizar análisis estadísticos. Además, la investigación es de tipo descriptiva, porque permitió describir las generalidades de la gestión financiera, así como presentar las características con las que cuenta la entidad. Cabe destacar que según el periodo del trabajo realizado es de corte transversal, porque el estudio del tema se realizó en un determinado tiempo.

La población fueron todas las empresas de Matagalpa, siendo seleccionada como muestra a investigar la Cooperativa de Profesionales Multidisciplinaria "MULTIPRO R.L", de la ciudad de Matagalpa. Además, fue elegido un muestreo por conveniencia, ya que los informantes claves como el director general y la

contadora contaban con la información clave que necesitábamos y por ende obtener mejores resultados.

Los métodos de investigación que se aplicaron fueron el método científico y empírico, porque a través de estos métodos se recopiló información para observar el comportamiento de la organización y a través de ella realizar el análisis de la información basado en la evidencia obtenida. Cabe recalcar, que la técnica utilizada para la recolección de información fue a través de entrevista dirigida al director general y contadora de la organización (Ver anexo 2) y un documento el cual fue una guía de observación (Ver anexo 3).

Para terminar, las variables en estudios de la investigación fueron: Gestión Financiera, Contabilidad y Empresa, las cuales fueron operacionalizadas para guiar la investigación (Ver anexo 1). En cuanto a la información se hizo uso de tablas, gráficos y análisis, utilizando para el procesamiento de la información los programas Microsoft Office Word y Microsoft Office Excel.

II. JUSTIFICACIÓN

La presente investigación tiene como objetivo analizar la contabilidad en la gestión financiera de la Cooperativa de Profesionales Multidisciplinaria “MULTIPRO R.L”, de la ciudad de Matagalpa, en el primer semestre del año 2024, con el propósito de evaluar la situación financiera actual de la organización; mediante diversos análisis financieros que ayudan a determinar amenazas y debilidades en el crecimiento de la cooperativa, de igual manera determinar las problemáticas que enfrentan en cuanto a su gestión financiera, así como, sus debilidades y fortalezas y sobre esta base proponer posibles soluciones que permitan a la organización cumplir con sus objetivos y ayudar en la mejora de su gestión financiera.

La contabilidad en la gestión financiera desempeña un papel fundamental para el éxito y crecimiento de las empresas, ya que por su parte la contabilidad proporciona información útil para la toma de decisiones estratégicas permitiendo la planificación y el control financiero; de igual manera ayuda en varios aspectos operacionales de la organización, debido que a través de ella se lleva un proceso de supervisión de las actividades financieras; buscando así mismo beneficios como la eficiencia operativa, la optimización de recursos y medición del desempeño a través del cual se conocen las áreas débiles y fuertes de la empresa; de manera que sean base para la toma de decisiones acertadas.

Esta investigación proporcionará información clave para la toma de decisiones gerenciales de la organización, la cual servirá de apoyo para que la organización conozca con precisión su situación financiera ayudando de manera positiva al cumplimiento de sus objetivos. De igual manera permitirá conocer las tendencias financieras a través de los cálculos realizados la cual servirá como base para futuras proyecciones.

Finalmente se espera que la información sea de utilidad para la cooperativa debido a que se presentan recomendaciones para la mejora en la gestión financiera, y a su vez los resultados permitirán a la organización obtener

información de manera que evalúen si la empresa es o no, factible; y por ende mejorar las áreas donde se presenten riesgos. De igual manera servirá de apoyo para nosotros como estudiantes debido a que fortalece nuestros conocimientos teóricos y prácticos, y a su vez a futuros profesionales en sus investigaciones que estén relacionados al tema en estudio y a cualquier investigador que pretenda profundizar acerca del tema abordado.

III. OBJETIVOS

Objetivo General

Analizar la Contabilidad en la Gestión Financiera de la Cooperativa de Profesionales Multidisciplinaria MULTIPRO R.L, de la ciudad de Matagalpa, en el primer semestre del año 2024.

Objetivos Específicos

- 1) Fundamentar teóricamente las generalidades de la gestión financiera en las empresas.
- 2) Identificar los procesos de gestión financiera y sistema contable que utiliza la Cooperativa de Profesionales Multidisciplinaria MULTIPRO R.L.
- 3) Mostrar un caso de aplicación de los procesos de gestión financiera que utiliza la Cooperativa de Profesionales Multidisciplinaria MULTIPRO R.L.
- 4) Valorar la gestión financiera en la contabilidad de la Cooperativa de Profesionales Multidisciplinaria MULTIPRO R.L, de la ciudad de Matagalpa, en el primer semestre del año 2024.

IV. DESARROLLO

4.1. Gestión Financiera

4.1.1. Generalidades

4.1.1.1. Concepto

Etimológicamente, la palabra gestión remite al latín “gestio”, en donde el concepto de gestión se basa en la acción y la administración de algo. Por lo que se determina que la gestión es el conjunto de acciones que la persona efectúa con el fin de administrar un negocio o una empresa hacia su fin. Y a su vez, la gestión empresarial da lugar a las actividades que se realizan en las empresas luego del planteamiento, convirtiendo en realidad los propósitos consignados en dichas organizaciones. (Fajardo Ortiz & Soto González, 2018, pág. 45)

Por lo tanto, se puede expresar que la gestión financiera es un proceso administrativo que realiza una persona en un negocio, con el fin de planificar, organizar y evaluar los recursos de la empresa. Al mismo tiempo la gestión empresarial permite el cumplimiento de propósitos establecidos en dichos negocios o empresas.

Segun la entrevista aplicada en la cooperativa MULTIPRO R.L, manifestó que la gestión financiera es la forma de obtener los recursos financieros o liquidez y la correcta administración de los mismos; así como las estrategias para vender servicios con el fin de obtener el efectivo promoviendo un mayor desarrollo en la Cooperativa.

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 las organizaciones; esto se da por la consecuencia de la optimización de las decisiones, tales como los de administración, inversión, financiera y dividendos. (Fajardo Ortiz & Soto González, 2018, pág. 47)

Dicho de otra manera, la maximización de la riqueza es el aumento de valor de las acciones de una empresa con inversiones que generen valor a largo plazo, dicha maximización puede incluir la mejora de eficiencia operativa. Por lo tanto, el objetivo principal es aumentar la rentabilidad y el patrimonio de los accionistas para un mejor funcionamiento de la empresa.

La Cooperativa MULTIPRO R.L. expresó, que el objetivo principal de esta organización es brindar un buen servicio de calidad siendo participes todos sus colaboradores para gestionar los recursos de las diferentes áreas y así proyectar la cantidad de servicios a vender para un periodo de tiempo determinado.

4.1.1.3. Funciones

Las funciones de la gestión financiera; los cuales recaen en el administrador financiero, también conocido como el gestor 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 Ortíz & Soto González, 2018, pág. 49)

De acuerdo a lo mencionado anteriormente, la función principal de la gestión financiera es la asignación de recursos a diferentes departamentos, es decir, dicha asignación consiste en tareas o estrategias asignadas a personas con el fin de llevar un mejor funcionamiento y administración de los activos de las empresas. Cabe mencionar que dichas funciones de la gestión financiera recaen en el administrador financiero.

El facilitador de la información reveló que parte de sus funciones en la gestión financiera de la entidad es la realización y asignación de presupuestos de las diferentes áreas, así como el aprovechamiento de los espacios disponibles para ofertar los servicios que estos brindan.

4.1.1.4. 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 ventas y la de gastos, y los aspectos económicos como la reducción de costos de operación de la empresa, los cuales demuestran las condiciones con la que opera la empresa con base al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones al gestor financiero. (Fajardo Ortiz & Soto González, 2018, pág. 46)

De conformidad con lo expuesto anteriormente, la importancia de la gestión financiera consiste en la identificación o elaboración de estrategias para optimizar los recursos materiales y humanos de la empresa. Es decir, la gestión financiera permite que las empresas puedan tomar decisiones sobre inversiones, gastos y, por ende, ayuda a mejorar la rentabilidad.

En este sentido, la cooperativa MULTIPRO R.L, manifestó que la gestión financiera es de suma importancia ya que todas las empresas tienen la necesidad de llevar un control y optimización de sus recursos. Para la cooperativa; radica en que les proporciona la posibilidad de ofrecer servicios profesionales de calidad, accesibles y adecuados a cada una de las empresas que lo adquieren.

4.2. Contabilidad

4.2.1. Generalidades

4.2.1.1. Concepto

La contabilidad puede definirse como el sistema de información que permite identificar, clasificar, registrar, resumir, interpretar, analizar y evaluar, en términos monetarios, las operaciones y transacciones de una organización. (Diaz Moreno, 2011, pág. 4)

Desde una perspectiva más general la contabilidad es un sistema de control y registro de operaciones monetarias producidas en una empresa, de manera cronológica con la finalidad de producir informes que a través de su análisis facilite la toma de decisiones económicas de la empresa.

La empresa en estudio manifestó, que la contabilidad es una herramienta fundamental en las empresas, puesto que, ayuda llevando un registro de todas las operaciones que se realicen, así mismo ayuda a llevar un buen control financiero, para una buena toma de decisiones del efectivo y recursos de una empresa y/o negocio. Por ende, la contabilidad es importante, puesto que al ser una herramienta de control de todos los ingresos y egresos; también proporciona información confiable con la cual se podrá determinar la situación de la empresa.

4.2.1.2. Objetivos

El objetivo más importante es proporcionarles información financiera de la organización a las personas y entidades interesadas en conocer los resultados operacionales y la verdadera situación económica de la misma, con el fin de que se tomen decisiones.

Existe mucha gente interesada que toma decisiones en una empresa: la administración desea conocer los resultados de su gestión; los accionistas presentes o potenciales desean saber si su inversión es adecuada; los acreedores actuales o potenciales están interesados en la capacidad de pago de la empresa; el gobierno quiere conocer la recaudación de impuestos y la recolección de la información con fines estadísticos. (Diaz Moreno, 2011, pág. 4)

Sin duda alguna el objetivo principal de la contabilidad es proporcionar información de hechos económicos y financieros con el fin de dar a conocer el estado financiero de una empresa en un determinado tiempo. Esta información se proporciona tanto a personas del área interna como a terceros con la finalidad de ayudar para una acertada toma de decisiones para la empresa.

Para la cooperativa MULTIPRO R.L, es uno de los principales objetivos de la contabilidad; llevar un control financiero de cualquier organización y/o empresa,

y llevar una buena toma de decisiones y administración adecuada del producto financiero. Otro de los objetivos es llevar claridad de la parte financiera. Por ejemplo, tener un registro claro y ordenado de las ventas de los servicios profesionales que se brinda en la cooperativa, así mismo, tener un registro de los financiamientos que se generen para los proyectos de viviendas que se realizan por parte de la cooperativa y por ende obtener un buen análisis en cuanto a las pérdidas y ganancias de la venta de los servicios que se brinda.

4.2.1.3. Características

Para cumplir sus objetivos, la contabilidad debe reunir las siguientes características básicas:

Comprensibilidad: La información contable debe ser clara y fácil de entender por sus usuarios internos y externos.

Utilidad: Para ser útil, la información debe ser relevante, ante la necesidad de toma de decisiones, y confiable, libre de errores y sesgos, para que los usuarios puedan confiar en que es la imagen fiel de los hechos o transacciones realizadas.

Comparabilidad: La información debe prepararse y presentarse sobre bases uniformes que permitan comparar los resultados a lo largo del tiempo. (Diaz Moreno, 2011, pág. 11)

En otras palabras, la contabilidad debe presentar ciertas características básicas, siendo una de ellas que la información contable que se presente sea útil de entender por el usuario; de tal manera que la información deba presentarse de manera clara y concisa. Así mismo la información debe ser útil reflejando todos aquellos aspectos importantes y siendo a su vez información fiable; estando exenta de errores y sesgos y, por último, la información debe ser comparable, es decir, debe ser elaborada de tal manera que permita al usuario ser comparada en un determinado tiempo en las empresas.

Conforme a la respuesta brindada por la contadora, la contabilidad se caracteriza principalmente por el orden sistemático, la precisión del registro de transacciones financieras realizadas en la organización. Así mismo expresó que la contabilidad se caracteriza por evitar errores que pueden llegar a afectar en la toma de decisiones. Controlar y gestionar los recursos de la empresa y permitir realizar comparaciones en cuanto a sus estados financieros para posteriormente, saber cuál es la situación financiera actual de la organización.

4.2.1.4. Funciones

Puede decirse que las funciones básicas de la contabilidad son: elaboración de la información, comunicación, verificación y análisis, tal como se detalla a continuación:

Elaboración de la información: Es el proceso básico del contable, el cual recoge los documentos que tendrá que registrar. Con este registro se elaboran los estados financieros de la empresa.

Comunicación: Estos estados financieros se entregan a la dirección de la empresa y a terceras personas relacionadas con la sociedad.

Verificación: Con esta función se asegura la veracidad de la información reflejada en los estados financieros.

Análisis: Con el análisis de los estados financieros, la dirección podrá adoptar las decisiones oportunas en base a los datos obtenidos en dicho análisis. (Pinda Guanolema & Vega Falcón, 2019, pág. 38)

Cabe mencionar, que dichas funciones proporcionan amplios beneficios a la dirección de la empresa dado que éstas garantizan una gestión eficiente y responsable de los recursos financieros asegurando una base sólida para la planificación y control de los aspectos económicos de la organización.

En este sentido, manifestó la contadora que la función principal de la contabilidad es llevar un registro sistemático, claro y preciso de las operaciones

que se realicen en la organización e informar sobre la situación financiera para lo cual se pueda proveer la situación futura de la organización.

4.2.1.5. Importancia

Dando cumplimiento a sus objetivos, la contabilidad se convierte en una herramienta fundamental para ejercer el control sobre los recursos materiales, humanos y financieros, y proporciona información significativa para la toma de decisiones.

A través de la contabilidad podemos conocer qué valor tienen los productos o medios que tiene una empresa o institución cualquiera, quienes son nuestros clientes, quienes son nuestros suministradores, cuánto dinero posee la entidad tanto en la instalación propia como en el Banco, cuánto debemos y a quien, cuantos nos deben y quienes, si hemos ganado o perdido con las operaciones realizadas en un periodo, etc. (Pinda Guanolema & Vega Falcón, 2019, pág. 24)

Es decir, la contabilidad permite gestionar y comprender mejor las finanzas asegurando que se cumplan las obligaciones legales de la entidad, contribuyendo en llevar un registro claro y transparente de las operaciones siendo esto necesario para un correcto funcionamiento de la organización.

La entidad en estudio mencionó, que la contabilidad es de vital importancia para la toma de decisiones, puesto que ayuda a evidenciar las transacciones que se estén realizando. Por lo tanto, es uno de los pilares principales que sostiene a una empresa; ya que por su parte la contabilidad ayuda hacer más objetivos en la calidez de los resultados que se proponen como empresa para poder ser sólidos durante la proyección tanto de la misión y visión de la organización. Es por ello, que para la cooperativa es esencial debido a que es aquella que ayuda a la cooperativa a llevar un historial de manera más resumida, para poder explicar y poder tener una imagen de lo que se está haciendo en la cooperativa.

4.2.2. Información Financiera

4.2.2.1. Concepto

La información financiera que la contabilidad produce, de conformidad con la NIF A-3, es cualquier tipo de declaración que exprese la posición y desempeño financiero de la entidad, integrada por información cuantitativa expresadas en unidades monetarias y de forma cualitativa, siendo su objetivo esencial ser útil al usuario general en la toma de decisiones económicas. Es un medio de comunicar información útil para la toma de decisiones económicas de las entidades económicas. (Romero López, 2010, pág. 206)

En efecto, la información financiera se refiere a toda información que se encuentra en los estados financieros en la cual se refleja el uso y el manejo de recursos financieros de la entidad. Por consiguiente, la información financiera es la que produce información a la contabilidad y la administración; siendo de gran utilidad para la toma de decisiones económicas.

El informante de la cooperativa expresó que la información financiera abarca la elaboración de los estados financieros y proporciona datos necesarios para conocer los bienes y las obligaciones que tiene la entidad, de igual manera los diferentes costos y gasto, también recalcó que permite realizar comparativos para saber si la empresa tiene liquidez.

4.2.2.2. Objetivos

La información financiera tiene como objetivo operar y comunicar información útil de tipo cuantitativo para la oportuna toma de decisiones de los diferentes usuarios externos de una organización económica. (Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo, 2008, pág. 34)

Se entiende que el objetivo de la información financiera es presentar información acerca de la situación financiera; la cual se refiere a los estados financieros que se llevan en la empresa, de la cual se puede obtener información acerca del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de las entidades y la cual es útil para la toma de decisiones para diversos usuarios.

Mediante la información recolectada a la cooperativa de profesionales multidisciplinaria MULTIPRO R.L, mencionó los objetivos de la información financiera de la siguiente manera.



Figura 1: Objetivos de la información financiera.

Fuente: Elaboración propia, a partir de entrevista aplicada.

4.2.2.3. Características cualitativas

La característica fundamental de la información financiera es la utilidad, entendiendo por ésta la adecuación a las necesidades de los usuarios. Ahora bien, para que dicha característica se dé, la información financiera debe tener a su vez, al menos las siguientes cuatro características: confiabilidad, relevancia, comprensibilidad y comparabilidad. (Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo, 2008, pág. 35)

De lo anterior mencionado, se entiende que para cumplir con las características la información financiera debe ser comprensible para poder entender de manera más fácil la información, debe ser relevante para la toma de decisiones económicas, debe ser confiable, es decir, la información debe estar libre de sesgos, así mismo la información financiera debe ser comparable para permitir a los usuarios analizar similitudes o diferencias en la información.

La entidad en estudio expresó, que la información financiera tiene características principales las cuales aportan para que la entidad obtenga datos necesarios que conlleve a una mejor gestión de la toma de decisiones en la organización siendo estas las siguientes:



Figura 2: Características cualitativas de la información financiera.

Fuente: Elaboración propia, a partir de entrevista aplicada.

4.2.2.4. Importancia

En la actualidad, las empresas no pueden competir si no cuentan con sistemas de información eficientes, entre ellos destaca el sistema de contabilidad. Solo mediante la información proporcionada por el sistema contable es posible tomar decisiones adecuadas.

Básicamente, las decisiones que se toman en los negocios se refieren a como se obtienen y como se utilizan los recursos. Para la obtención de estos últimos existentes dos fuentes principales: los recursos provenientes de la operación del negocio, lo que implica decisiones de operación, y los recursos que aportan los socios, o bien los obtenidos mediante préstamos bancarios, que llevan a decisiones relativas al financiamiento. (Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo, 2008, pág. 13)

Es decir, que la información financiera es la que proporciona una base sustentable para identificar riesgos, oportunidades de inversión y todo en lo que respecta a la toma de decisiones que puedan beneficiar a la empresa. Cabe señalar que un mal manejo de la información financiera conlleva a diferentes consecuencias puesto que es difícil tomar decisiones acertadas si la información no es presentada oportunamente en el tiempo que ha sido establecido por la gerencia de la entidad.

La cooperativa MULTIPRO R.L, manifestó que la importancia de la información financiera radica en que esta otorga resultados que son indispensables para la toma de decisiones; entre las cuales se encuentra la ampliación de la misma, el recorte de personal, la implementación de nuevas estrategias o incursionar en una nueva actividad económica, lo cual demuestra que la información financiera resulta ser clave para el desarrollo de la organización ya sea a corto o largo plazo.

4.2.2.5. Sistema contable

El sistema de información contable es un subsistema dependiente del sistema de información y el sistema de información contable podemos tener por finalidad reunir datos de naturaleza contable, procesarlos a través de un sistema adecuado de procesamiento, crear y mantener archivos y producir información contable para la toma de decisiones de los usuarios. (Barrios , 2017, pág. 10)

Es así como el sistema contable de la empresa facilita el ordenamiento y control de los diferentes procedimientos que se llevan a cabo con el fin de proporcionar soportes que beneficien en la toma de decisiones; así como el crecimiento de la organización. Cabe mencionar que una entidad sin control de la información financiera difícilmente puede dar seguimiento a gastos o pérdidas que puedan ocurrir, por lo tanto, es necesario el sistema contable y gracias a ello es posible conocer la situación económica de la empresa de manera eficiente.

La cooperativa en estudio nos manifestó, que el sistema contable es el recorrido que hace la documentación debidamente soportada y registrada tales como facturas, recibos, comprobantes, entre otros, para posteriormente generar

los estados financieros de un periodo determinado. Cabe resaltar, que el sistema contable que se utiliza en la organización es SISTCON, un sistema que está en la nube donde se registran todos los movimientos y comprobantes realizados durante el mes.

4.2.2.6. Elementos

Los elementos de un sistema contable computarizado están identificados esencialmente por: el giro del negocio, los procesos del negocio, las normas técnicas contables, el plan de cuentas, el personal que labora en la empresa, las políticas contables, el organigrama estructural de la empresa, el patrón de las operaciones, los manuales de funciones, los manuales de procedimientos contables, los libros y/o sistema de registros contables, los formularios o formatos o documentación, el control interno, el software, el hardware, los reportes e informes financieros. La identificación de estos elementos no constituye una relación limitativa, sino, por el contrario, corresponde a los principales elementos de un sistema de información contable que se evidencian con mucha frecuencia. (Torres Guananga, Arias Hidalgo, Castañeda Ortiz, & Castillo Rosero, 2023, pág. 69)

Es decir, que los elementos del sistema contable son las partes esenciales que ayudan a registrar y comunicar la información financiera los cuales permiten llevar un control claro y ordenado de las finanzas y ayudan a tomar decisiones en una empresa en un determinado periodo.

La contadora mencionó, que parte de los elementos utilizados en la cooperativa MULTIPRO R.L, son los siguientes:



Figura 3: Elementos del sistema contable en la cooperativa.

Fuente: Elaboración propia, a partir de entrevista aplicada.

Los elementos del sistema contable son los siguientes:

Documentos de soporte

Estos son documentos que dan evidencia de la realización de transacciones u operaciones comerciales, estos tienen carácter de legalidad delante de la empresa y terceros. (Torres Guananga, Arias Hidalgo, Castañeda Ortiz, & Castillo Rosero, 2023, pág. 69)

En otras palabras, son pruebas o registros que respaldan cada transacción financiera de una entidad. Estos documentos son esenciales para comprobar que los registros contables son correctos y son necesarios para auditorías.

Según la entrevista aplicada a la Cooperativa MULTIPRO RL, los documentos soporte no solo sirven para evidenciar la correcta ejecución de transacciones financieras, sino que también son fundamentales para cumplir con los requisitos legales y contractuales al trabajar con organizaciones públicas y privadas. Al gestionar programas y proyectos, estos documentos respaldan acuerdos y la efectiva distribución de recursos hacia los sectores más necesitados. Entre los documentos soportes utilizados en esta entidad se encuentran:

- Comprobantes de Cheques.
- Solicitudes de cheques
- Proformas
- Facturas
- Recibos de ingresos y egresos
- Constancias de retención
- Justificaciones de cheques

Plan de cuentas

Es un conjunto de cuentas clasificadas con códigos y nombres, que se describen en diferentes categorías en las que se registran las operaciones. Sin embargo, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) no consideran ningún tipo de plan de cuentas. (Torres Guananga, Arias Hidalgo, Castañeda Ortiz, & Castillo Rosero, 2023, pág. 70)

Es decir, el plan de cuentas facilita la organización y el registro de las operaciones contables, permite clasificar todas las transacciones de la empresa en categorías específicas.

Respecto a este tema el informante expresó que en la cooperativa MULTIPRO R.L, se lleva a cabo la implementación práctica de un plan de cuentas adaptado a sus operaciones específicas, como la venta de servicios y la ejecución de proyectos de vivienda. Esto implica clasificar y registrar las transacciones financieras en cuentas diseñadas para reflejar fielmente las actividades económicas de la cooperativa.

Libros de contabilidad

- Libro diario
- Libro mayor
- Balances

- Libro de inventarios (Torres Guananga, Arias Hidalgo, Castañeda Ortíz, & Castillo Rosero, 2023, pág. 70)

Cabe señalar que los libros de contabilidad son registros donde se anotan todas las transacciones financieras de una empresa de manera organizada. Son fundamentales para llevar un control exacto y de la información financiera.

En cuanto a la Cooperativa MULTIPRO R.L, es importante señalar que se establece la práctica de los libros contables para garantizar un registro ordenado y transparente de sus operaciones financieras. El Libro Diario se utiliza para registrar cronológicamente todas las transacciones diarias de la cooperativa. El Libro Mayor clasifica estas transacciones por cuentas, permitiendo un seguimiento detallado de los saldos en categorías clave, y el Libro de Aportaciones lleva un control específico de las aportaciones de los socios, reflejando su participación en el capital social y su evolución en el tiempo.

Informes financieros

Los informes financieros están debidamente clasificados como:

Generales: balance general, estado de resultados, estado de flujos de efectivo, estado de cambios en la situación financiera, estado de cambios en el patrimonio.

Según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), se consideran cuatro estados de propósito general, los cuales son: estado de situación financiera, estado integral de resultados, estado de flujos de efectivo, estado de cambios en el patrimonio. (Torres Guananga, Arias Hidalgo, Castañeda Ortíz, & Castillo Rosero, 2023, pág. 70)

Cabe mencionar, que dichos estados financieros reflejan la situación económica de la institución en un período determinado siendo de gran importancia en la toma de decisiones para la alta dirección de la empresa.

El informante expresó, que parte de los elementos utilizados en Cooperativa MULTIPRO R.L, son documentos soportes tales como facturas o comprobantes, de igual manera los libros contables donde se llevan debidamente los registros de la entidad y por último los estados financieros los cuales resumen toda información económica de la organización para el ejercicio contable.

4.2.2.7. Estados financieros

Los estados financieros son los documentos que debe preparar un comerciante al terminar el ejercicio contable con el fin de conocer la situación financiera y los resultados económicos obtenidos en las actividades de su empresa a lo largo de un período. (Córdoba Padilla, 2014, pág. 87)

Por consiguiente, los estados financieros resultan ser una base muy importante en la actividad económica de cualquier entidad puesto que son un instrumento eficaz para determinar la rentabilidad y patrimonio de una empresa; de igual manera tienen un impacto significativo en la toma de decisiones basándose en la información financiera que estos documentos reflejan, ya sea, los movimientos y bienes de la empresa para una fecha o periodo determinado. Es necesario mencionar que el no contar con estados financieros conlleva a consecuencias negativas como podrían ser el riesgo de incurrir en sobrecostos, Deficiencias o multas por incumplimiento de normas que regulan las actividades económicas tanto nacionales como internacionales.

El facilitador de la información manifestó con certeza que los estados financieros son documentos que reflejan de manera resumida la situación económica de la cooperativa; dicha información debe ser clara, precisa y puntual de los movimientos cooperativos.

De igual manera mencionó que los estados financieros llevados a cabo en la organización son los siguientes:



Figura 4: Estados financieros de la cooperativa.

Fuente: Elaboración propia, a partir de entrevista aplicada.

Balance general

Es un estado financiero que presenta la situación financiera de una entidad, en el que se muestran los bienes y derechos que son propiedad de la empresa (activos), las deudas y obligaciones contraídas por la empresa (Pasivos) y el patrimonio de los socios o accionistas (capital contable), y se indican en una fecha determinada. (Robles Roman, 2012, pág. 26)

En resumidas cuentas, el balance general es un informe financiero que muestra lo que la empresa posee y lo que debe en un momento específico. Es esencial para la gestión eficaz de la empresa, la atracción de nuevos inversores y especialmente proporcionar la información necesaria para la toma de decisiones y los diferentes análisis que le dan a la empresa la posibilidad de evaluar su desempeño y formular estrategias económicas que favorezcan a la salud de la entidad.

La entidad en estudio expresó que el balance general es de vital importancia para la Cooperativa, puesto que a través de él se refleja la situación de la

empresa y por ende conocer cuál es el patrimonio que poseen. Cabe mencionar que este estado financiero se presenta mensualmente.

Estado de resultados

Es un documento contable que presenta como se obtuvieron los ingresos, los costos y los gastos, y la forma en la que se obtuvo la utilidad o la pérdida neta como resultado de las operaciones de una entidad durante un periodo determinado. (Robles Roman, 2012, pág. 26)

Es decir, que el estado de resultados es el informe financiero que muestra una visión clara de la rentabilidad de una empresa a través de los ingresos o utilidades obtenidas durante un periodo específico. Este documento contable resulta ser una herramienta esencial en la toma de decisiones, puesto que muestra el desempeño operativo de la empresa.

La entidad en estudio manifestó que el estado de resultados es de vital importancia para la Cooperativa, puesto que permite conocer todos los ingresos y egresos que se realizan en la misma, de igual manera a través de él se reflejan todos los ingresos realizados respecto a la venta de servicios profesionales, y dicho estado financiero se realiza mensualmente.

4.2.3. Análisis Financiero

4.2.3.1. Concepto

La palabra análisis es de origen griego "analuis" que significa disolución. Por otro lado, el diccionario de la Real Academia de la Lengua, define a la palabra análisis como: el estudio detallado de algo, especialmente de una obra o de un escrito. En resumidas cuentas, el análisis es un estudio detallado de una situación, persona u objeto con el fin de establecer su origen, características, componentes, entre otros. (Fajardo Ortíz & Soto González, 2018, pág. 101)

Retomando lo antes mencionado, el análisis financiero resulta ser una herramienta más que nos muestra la situación económica o la rentabilidad de una entidad de manera más específica; teniendo la posibilidad de analizar los aspectos financieros, gestionar o prevenir posibles riesgos de pérdidas; así

mismo, favorece en la identificación de oportunidades de inversión que le permitan a la empresa un mayor porcentaje de ganancias en un tiempo estimado con la intención que la organización cumpla sus objetivos propuestos a corto o largo plazo.

El informante manifestó, que el análisis financiero es el que contiene todas las pautas que se establecen para llevar a cabo una revisión exhaustiva de la cooperativa en relación con sus riesgos. Este proceso tiene como objetivo identificar y prevenir cualquier tipo de transacción de procedencia dudosa que pudiese comprometer la reputación de la organización; al poner en práctica estas pautas, se intenta salvaguardar los recursos de la cooperativa y garantizar la claridad en todas las operaciones, minimizando así posibles riesgos financiero.

4.2.3.2. Importancia

La importancia del análisis de los estados financieros radica en que es un componente indispensable de la mayor parte de las decisiones sobre préstamo, inversión y otras cuestiones próximas, puesto que facilitan la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa. (Córdoba Padilla, 2014, pág. 172)

En otras palabras, el análisis financiero en una empresa resulta ser fundamental en el desempeño económico y financiero; así mismo, en la gestión de los recursos humanos y financieros disponibles detectando obstáculos y aplicando soluciones adecuadas para solventarlas; dándoles de esta manera seguimientos y control a los recursos económicos disponibles, ayudando en el cumplimiento de los objetivos de la empresa y realizando diagnóstico empresariales para entender la situación actual de la entidad, contribuyendo a predecir el futuro de la empresa, ya sea a corto o largo plazo; esto en dependencia del plan empresarial elaborado con anticipación.

Para la cooperativa MULTIPRO R.L, el análisis financiero es una herramienta fundamental; puesto que permite a la organización identificar y evitar actividades que puedan generar riesgos para la entidad detectando áreas vulnerables que podrían comprometer la estabilidad económica de la empresa; además, este

análisis proporciona orientaciones claras para mejorar las debilidades tanto, estructurales como aquellas relacionadas con los movimientos financieros, así como, la mala gestión de los recursos disponibles o la falta de controles necesarios.

4.2.3.3. Análisis horizontal y vertical

Análisis horizontal

El análisis horizontal es una herramienta que se ocupa de los cambios ocurridos, tanto en las cuentas individuales o parciales, como de los totales y sub totales de los estados financieros, de un periodo a otro; por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase (balance general o estado de resultados) presentados por periodos consecutivos e iguales, ya se trate de meses, trimestres, semestres o años. Existen tres clases de análisis horizontal: análisis horizontal de variaciones absolutas, análisis horizontal de variaciones relativas y análisis horizontal de variaciones en veces. (Baena Toro, 2010, pág. 111)

Esto quiere decir, que el análisis horizontal sirve para evaluar la tendencia de cada una de las cuentas de los estados financieros de un periodo a otro, en base a dichas tendencias se determina si la situación financiera de una empresa es buena, regular o mala. Es muy importante señalar que la información obtenida del análisis horizontal sirve para realizar proyecciones y fijar nuevas metas en pro de la mejora continua, ya que una vez identificadas las variaciones en las cuentas de los estados financieros se procede a determinar las causas y consecuencias de estas y posteriormente se procede a mejorar los puntos considerados débiles y diseñar las estrategias para el correcto aprovechamiento de los aspectos fuertes de la empresa.

En este sentido, expresó la contadora que el análisis horizontal es el que permite comparar dos periodos diferentes lo cual, facilita observar el desempeño de la entidad; así mismo, el análisis horizontal es útil para detectar áreas de mejora y oportunidades de crecimiento, así como para evaluar el impacto de decisiones tomadas anteriormente en aspectos financieros de la empresa.

Procedimiento

- **Variación absoluta:**

Para determinar la variación absoluta (en moneda legal) sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero, en un periodo con respecto a otro periodo, se procede a determinar la diferencia entre el valor 2 – el valor 1. La fórmula sería $P2 - P1$. (Baena Toro, 2010, pág. 113)

Cálculo del

$$\text{Valor} = \text{Valor Parcial del Periodo Actual} - \text{Valor Parcial del periodo Pasado}$$

Absoluto

- **Variación relativa**

Para determinar la variación relativa (en porcentaje) de un periodo respecto a otro, se debe aplicar un cálculo geométrico. Para esto se divide el periodo 2 por el periodo 1, se le resta 1, y ese resultado se multiplica por 100 para convertirlo en porcentaje. La fórmula sería: $((P2/P1)-1) * 100$

Cálculo de Valor Relativo

Forma 1:

$$\begin{array}{l} \text{Cálculo del} \\ \text{Porcentaje} \\ \text{Integral} \end{array} = \left(\frac{\text{Valor Parcial}}{\text{Valor Base}} \right) \times 100$$

Forma 2:

$$\begin{array}{l} \text{Cálculo} \\ \text{Del Valor} \\ \text{Relativo} \end{array} = \left(\frac{\text{Valor Periodo Actual} - \text{Valor Periodo Pasado}}{\text{Valor Periodo Pasado}} \right) \times 100$$

Cálculo de la Razón:

$$\begin{array}{l} \text{Cálculo del} \\ \text{Valor de} \\ \text{La Razón} \end{array} = \left(\frac{\text{Valor Periodo Actual}}{\text{Valor Periodo Pasado}} \right)$$

Se aclara que: El periodo 2 (P2) corresponde al estado financiero más actual o reciente y el periodo 1 (P1) hace referencia al estado financiero pasado.

Análisis vertical

El análisis vertical consiste en determinar el peso proporcional (en porcentaje) que tiene cada cuenta dentro del estado financiero analizado (activo, pasivo y patrimonio). Esto permite determinar la composición y estructura de los estados financieros. (Baena Toro, 2010, pág. 88)

Es decir, que el análisis vertical es una herramienta de gran importancia puesto que nos brinda una vista panorámica de la estructura de los estados financieros, nos permite también hacer comparaciones por cuentas, grupos o en conjunto total de los estados financieros, lo cual es muy útil para evaluar la magnitud y el cambio relativo en cada una de las partidas. Cabe mencionar que dicho análisis es mucho más significativo en el estado de resultados que en el

balance general, ya que en el estado de resultados se puede determinar el nivel de utilidad bruta, operacional y neta.

Al respecto, la contadora manifestó que el análisis vertical permite la evaluación de los porcentajes que componen los activos y pasivos de la cooperativa lo que ayuda a entender su estructura financiera de manera más clara. En este tipo de análisis cada partida en el balance general se presenta como un porcentaje del total de activos lo que proporciona la oportunidad de ver cómo se distribuyen los recursos dentro de la organización. Cabe mencionar, que dichos análisis financieros son aplicados anualmente en la Cooperativa.

Procedimiento

Para la realización del análisis vertical, se relaciona una serie de cantidades monetarias a resultados en porcentajes sobre una base dada. Su desarrollo es vertical porque va desde arriba hacia abajo (primera y última cuenta del balance general y/o estado de resultados) tanto del activo como del pasivo, induciendo una partida o cuenta de otra. Como el objetivo del análisis vertical es determinar qué tanto representa cada cuenta del activo, se debe dividir la cuenta que se quiere determinar, por el total del activo y luego se multiplica por 100. (Baena Toro, 2010, pág. 90)

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

4.2.3.4. Razones financieras

Por conveniencia, las razones financieras se dividen en cinco categorías básicas: razones de liquidez, actividad, endeudamiento, rentabilidad y mercado. Las razones de liquidez, actividad y endeudamiento miden principalmente el riesgo. Las razones de rentabilidad miden el rendimiento. Las razones de

mercado determinan tanto el riesgo como el rendimiento. (Gitman & Zutter, 2012, pág. 65)

Es decir, las razones financieras nos permiten realizar una radiografía que nos refleja la salud financiera que presenta la empresa en un periodo determinado actual o pasado, puesto que con esta herramienta tenemos la facilidad de realizar análisis comparativo de datos específicos.

La entidad en estudio expresó, que las razones financieras son instrumentos que se aplican para ver la efectividad y el rendimiento de la empresa siendo de gran importancia para conocer los diferentes aspectos económicos de la entidad como la liquidez, solvencia, entre otros, facilitando la toma de decisiones para la administración; de igual manera expresó que mediante las razones financieras es posible conocer la relación con los clientes y de esta manera identificar su nivel de riesgo. Cabe resaltar que la Cooperativa no implementa todas las razones financieras.

Razones de Liquidez

La liquidez de una empresa se mide por su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que éstas 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. Debemos a que un precursor común de los problemas financieros y la bancarrota es una liquidez baja o decreciente, éstas razones dan señales tempranas de problemas de flujo de efectivo y fracasos empresariales inminentes.

Desde luego, es deseable que una compañía pueda pagar sus cuentas, de modo que es muy importante tener suficiente liquidez para las operaciones diarias. Sin embargo, los activos líquidos, como el efectivo mantenido en bancos y valores negociables, no tiene una tasa particularmente alta de rendimiento, de manera que los accionistas no querrán que la empresa haga una sobreinversión en liquidez. (Gitman & Zutter, 2012, pág. 65)

Dicho brevemente, las razones de liquidez nos muestran información sobre la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus deudas a corto plazo. Es decir, la razón de liquidez se basa especialmente en los activos líquidos; aquellos activos de la empresa los cuales se pueden convertir fácilmente en efectivo, para poder satisfacer los compromisos financieros de la entidad. Cabe mencionar que también incluye caja y otros activos como valores negociables los cuales se pueden vender para generar fondos.

En lo que respecta a la Cooperativa MULTIPRO R.L., vale la pena destacar que aplican la razón de liquidez corriente para evaluar su capacidad de cumplir con las obligaciones a corto plazo.

Liquidez Corriente

La liquidez, es una de las razones financieras citadas con mayor frecuencia, mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. (Gitman & Zutter, 2012, pág. 65)

Se expresa de la siguiente manera:

Liquidez corriente = Activos corrientes ÷ Pasivos corrientes

Se entiende que la liquidez corriente nos muestra la proporción de cuanto posee la entidad en recursos. Es una medida de liquidez a corto plazo, ya que los activos se convierten en efectivos para pagar sus deudas esto quiere decir, que mientras mayor sea el valor de esta razón, mayor será la capacidad de la entidad para sus deudas.

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 del activo corriente menos líquido. La baja liquidez del inventario generalmente se debe a dos factores primordiales: 1. Muchos tipos de inventarios no se pueden vender fácilmente porque son productos parcialmente terminados, artículos con una finalidad especial o algo por el estilo; y 2. El inventario se vende generalmente a

crédito, lo que significa que se vuelve una cuenta por cobrar antes de convertirse en efectivo. Un problema adicional con el inventario como activo líquido es que cuando las compañías enfrentan la más apremiante necesidad de liquidez, es decir, cuando el negocio anda mal, es precisamente el momento en el que resulta más difícil convertir el inventario en efectivo por medio de su venta. (Gitman & Zutter, 2012, pág. 67)

La razón rápida se calcula de la siguiente manera:

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

En efecto, este indicador es similar a la liquidez corriente, ya que también mide la capacidad de la entidad para pagar sus deudas a corto plazo, en este caso excluyendo los inventarios; puesto que es un activo corriente con menor rapidez líquida. No obstante, este indicador proporciona una mejor medida de liquidez al momento de que el inventario no se pueda convertir fácilmente en efectivo por ende es muy útil cuando se tiene una situación de crisis en la empresa.

Razones de Actividad

Las razones o índices de actividad miden la rapidez con la que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir, entradas o salidas. En cierto sentido, los índices de actividad miden la eficiencia con la que opera una empresa en una variedad de dimensiones, como la administración de inventarios, gastos y cobros. Existen varios índices para la medición de la actividad de las cuentas corrientes más importantes, las cuales incluyen inventarios, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. También se puede evaluar la eficiencia con la cual se usa el total de los activos. (Gitman & Zutter, 2012, pág. 68)

Por lo tanto, se puede expresar que el índice de actividad es el que evalúa la rapidez con la que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo. Es decir, este índice mide la eficiencia de la empresa en cuanto a la utilización de sus activos totales. Además, se considera un valioso complemento en las empresas

ya que gracias al implementar este índice se obtienen resultados más precisos en cuanto a la economía de las entidades.

En el caso de la Cooperativa MULTIPRO R.L., las razones de actividad no se aplican, ya que esta cooperativa, al centrarse en servicios y proyectos sociales, no maneja bienes tangibles ni inventarios que requieran rotación, lo que reduce la relevancia de este tipo de indicadores en su contexto operativo.

Rotación de Inventarios

La rotación de inventarios mide comúnmente la actividad, o la liquidez, del inventario de una empresa. (Gitman & Zutter, 2012, pág. 68)

Se calcula de la siguiente manera:

Rotación de inventarios = Costo de los bienes vendidos ÷ Inventario

En resumen, la rotación de inventarios se refiere a la forma de medir el consumo del inventario mediante su ciclo contable. Sin duda alguna, la rotación de inventarios evalúa el desempeño del negocio, así como la efectividad de las estrategias de ventas. Cabe mencionar que si al emplear esta razón se obtiene una alta rotación de inventarios indica que la empresa tiene buena eficiencia en su cadena de suministros y operaciones comerciales, es decir, que la empresa está vendiendo sus productos rápidamente. Por otro lado, una baja rotación de inventarios puede ser índice de que la empresa tiene problemas en la gestión de su inventario.

Período promedio de cobro

El periodo promedio de cobro, o antigüedad promedio de las cuentas por cobrar, es útil para evaluar las políticas de crédito y cobro. (Gitman & Zutter, 2012, pág. 68)

Se calcula dividiendo el saldo de las cuentas por cobrar entre las ventas diarias promedio.

$$\begin{aligned}\text{Periodo promedio de cobro} &= \text{Cuentas por cobrar} \div \text{Ventas diarias promedio} \\ &= \text{Cuentas por cobrar} \div \text{Ventas anuales} \div 365\end{aligned}$$

De acuerdo a lo mencionado anteriormente, el periodo promedio de cobro es de un indicador muy importante para las empresas; ya que con él se obtiene el periodo promedio que la empresa está financiando a los clientes. Es decir, el promedio de los saldos de las cuentas por cobrar ya sea al inicio o al final del periodo. Por lo tanto, nos indica el tiempo que demora la empresa en recuperar las cuentas por cobrar con sus clientes y es muy útil para evaluar las políticas de crédito y cobranza.

Período promedio de pago

El periodo promedio de pago, o antigüedad promedio de las cuentas por pagar. (Gitman & Zutter, 2012, pág. 69)

Se calcula de la misma manera que el periodo promedio de cobro

$$\begin{aligned}\text{Periodo promedio de pago} &= \text{Cuentas por Pagar} \div \text{Compras diarias promedio} \\ &= \text{Cuentas por pagar} \div \text{Compras anuales} \div 365\end{aligned}$$

En este sentido, se comprende que el periodo promedio de pago es el tiempo promedio para pagar las cuentas. En efecto, con este indicador se conoce el promedio de días que la empresa financia a sus proveedores y mide el tiempo que tardará una empresa en pagar sus facturas a proveedores y vendedores.

Rotación de activos totales

La rotación de los activos totales indica la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos para generar ventas. (Gitman & Zutter, 2012, pág. 70)

La rotación de activos totales se calcula de la siguiente forma:

$$\text{Rotación de activos totales} = \text{Ventas} \div \text{Total de activos}$$

En otras palabras, la rotación de activos totales indica el buen funcionamiento de una empresa a través del uso de sus activos para generar ingresos produciendo nuevas ventas; cabe señalar que por medio de esta razón financiera podemos evaluar el estado económico de cualquier entidad.

Razones 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 éstas 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 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. Los prestamistas también se interesan en el endeudamiento de las empresas. (Gitman & Zutter, 2012, pág. 70)

Uno de los componentes más importantes es que mediante las razones de endeudamiento es posible conocer la dependencia de una empresa de la financiación externa o de recursos aportados por accionistas o prestamistas al patrimonio de la entidad. Por lo tanto, resulta ser un instrumento vital para la toma de decisiones en la gestión financiera y la rentabilidad.

En relación con la Cooperativa MULTIPRO R.L., podemos mencionar que se aplica la razón de endeudamiento, lo cual le proporciona la oportunidad de evitar una carga financiera excesiva y mantener un equilibrio saludable entre sus obligaciones financieras y su capacidad operativa. Esto permite a la cooperativa garantizar su sostenibilidad y viabilidad a largo plazo.

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. (Gitman & Zutter, 2012, pág. 72)

El índice se calcula de la siguiente manera:

Índice de endeudamiento = Total de pasivos ÷ Total de activos

En otras palabras, el índice de endeudamiento le facilita a la empresa conocer el porcentaje total de la deuda que posee con respecto a su patrimonio, permitiéndole informarse sobre su dependencia a la financiación de los acreedores.

Razón de cargos de interés fijo

La razón de cargos de interés fijo, denominada en ocasiones razón de cobertura de intereses, mide la capacidad de la empresa para realizar pagos de intereses contractuales. Cuanto más alto es su valor, mayor es la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de intereses. (Gitman & Zutter, 2012, pág. 72)

La razón de cargos de interés fijo se calcula de la siguiente manera:

Razón de cargos de interés fijo = Utilidades antes de intereses e impuestos ÷ Intereses

Podríamos resumir a continuación; que la razón de cargo de interés fijo mide la eficacia que tiene una entidad para realizar los pagos requeridos al aceptar un contrato con vigencia de una deuda. Cabe señalar que el índice de cargo de interés fijo debe ser equilibrado.

Índice de cobertura de pagos fijo

El índice de cobertura de pagos fijos mide la capacidad de la empresa para cumplir con todas sus obligaciones de pagos fijos, como los intereses y el principal préstamos pagos de arrendamiento, y dividendos de acciones

preferentes. Tal como sucede con la razón de cargos de interés fijo, cuanto más alto es el valor de este índice, mejor. (Gitman & Zutter, 2012, pág. 72)

La fórmula para calcular el índice de cobertura de pagos fijos es:

$$\text{Índices de cobertura de pagos fijos} = \frac{\text{Utilidades antes de intereses e impuestos} + \text{Pagos de arrendamiento}}{\text{Intereses} + \text{Pagos de arrendamiento} + \{(\text{Pagos del principal} + \text{Dividendos de acciones preferentes}) \times [1/(1-T)]\}}$$

Esto quiere decir que el índice de cobertura de pagos fijos proporciona una información vital ayudando a medir el alcance que tiene una entidad para cumplir con sus obligaciones financieras, así mismo para atraer inversionistas que beneficien la estabilidad financiera a largo plazo.

Razones de rentabilidad

Existen muchas medidas de rentabilidad. En conjunto, estas medidas permiten a los analistas evaluar las utilidades de la empresa respecto a un nivel determinado de ventas, cierto nivel de activos o la inversión de los propietarios. Sin utilidades, una compañía no podría atraer capital externo. Los dueños, acreedores y la administración prestan mucha atención al incremento de las utilidades debido a la gran importancia que el mercado otorga a las ganancias. (Gitman & Zutter, 2012, pág. 73)

Dentro de este marco podemos resaltar que los indicadores de rentabilidad son instrumentos que posibilitan para medir la efectividad empresarial de una entidad, lo cual beneficia a la misma en la gestión financiera y la toma de decisiones mitigando riesgos de pérdidas maximizando ganancias a corto o largo plazo; de igual manera en el control de los costos y gastos.

En lo que se refiere a la Cooperativa MULTIPRO R.L., no se implementan razones de rentabilidad, puesto que no son relevantes para su misión social. En su lugar, se enfoca en herramientas que miden su impacto social, sostenibilidad

y capacidad de operación a largo plazo, lo cual está alineado con su naturaleza no lucrativa y orientada al desarrollo social.

Margen de utilidad bruta

El margen de utilidad bruta mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que la empresa pagó sus bienes. Cuanto más alto es el margen de utilidad bruta, mejor ya que es menor el costo relativo de la mercancía vendida. (Gitman & Zutter, 2012, pág. 74)

El margen de utilidad bruta se calcula de la siguiente manera:

$$\begin{aligned} \text{Margen de utilidad bruta} &= \text{Ventas} - \text{Costo de los bienes vendidos} \div \text{Ventas} \\ &= \text{Utilidad bruta} \div \text{Ventas} \end{aligned}$$

Cabe mencionar que el margen de utilidad bruta es el porcentaje resultado después de cubrir los costos y gastos operativos, pero antes de asumir el pago de los impuestos correspondientes a la utilidad generada.

Margen de utilidad operativa

El margen de utilidad operativa mide el porcentaje que queda de cada dólar de las ventas después de que se dedujeron todos los costos y gastos, excluyendo los intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes. Representa las "utilidades puras" ganadas por cada dólar de venta. La utilidad operativa es "pura" por qué mide solo la utilidad ganada en las operaciones e ignora los ingresos, los impuestos y los dividendos de acciones preferentes. Es preferible un margen de utilidad operativa alto. (Gitman & Zutter, 2012, pág. 75)

El margen de utilidad operativa se calcula de la siguiente manera:

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

En otras palabras, el margen de utilidad operativa es el que indica el porcentaje de las ventas que se convierten en utilidades después de asumir los

pagos y obligaciones correspondientes permitiendo tomar decisiones más acertadas a corto o largo plazo y reflejando la imagen financiera de la empresa.

Margen de utilidad neta

El margen de utilidad neta mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que se dedujeron todos los costos y gastos, incluyendo intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes. Cuanto más alto es el margen de utilidad neta de la empresa, mejor. (Gitman & Zutter, 2012, pág. 75)

El margen de utilidad neta se calcula de la siguiente manera:

Margen de utilidad neta = Ganancias disponibles para los accionistas comunes
÷ Ventas

Las afirmaciones anteriores; sugieren que conocer el margen de utilidad neta de una empresa, es sumamente importante, dado que mientras más alto sea el margen de utilidad neta refleja que la empresa está obteniendo un excelente rendimiento en cuanto a las ganancias obtenidas por las ventas, no obstante, si al realizar dicho calculo el resultado es un margen de utilidad neta bajo indica que la gerencia de la empresa debe tomar las medidas necesarias para encaminarse al cumplimiento de los objetivos de la misma.

Ganancias por acción (GPA)

En general, las ganancias por acción (GPA) de la empresa son importantes para los accionistas actuales o futuros, y para la administración. Como mencionamos anteriormente, las GPA representan el monto en dólares obtenido durante el periodo para cada acción común en circulación. (Gitman & Zutter, 2012, pág. 75)

Las ganancias por acción se calculan de la siguiente manera:

Ganancias por acción = Ganancias disponibles para los accionistas comunes
÷ Número de acciones comunes en circulación

Asimismo, se considera que este es un indicador indispensable para el éxito corporativo ya que el grupo de mayor interés en conocer este dato son los inversionistas.

Rendimiento sobre activos totales (RSA)

El rendimiento sobre activos totales (RSA), también conocido como rendimiento sobre la inversión (RSI), mide la eficacia integral de la administración para generar utilidades con sus activos disponibles. Cuanto más alto es el rendimiento sobre los activos totales de la empresa, mejor. (Gitman & Zutter, 2012, pág. 76)

El rendimiento sobre los activos totales se calcula de la siguiente manera:

$$\text{RSA} = \text{Ganancias disponibles para los accionistas comunes} \div \text{Total de activos}$$

En tal sentido, la importancia de utilizar este indicador es conocer cuánto rendimiento genera la empresa por cada Córdoba invertido en activos.

Rendimiento sobre el patrimonio (RSP)

El rendimiento sobre el patrimonio (RSP) mide el rendimiento ganado sobre la inversión de los accionistas comunes en la empresa. Por lo general, cuanto más alto es este rendimiento, más ganan los propietarios. (Gitman & Zutter, 2012, pág. 76)

El rendimiento sobre el patrimonio se calcula de la siguiente manera:

$$\text{RSP} = \text{Ganancias disponibles para los accionistas comunes} \div \text{Capital en acciones comunes}$$

En efecto, este indicador es muy importante porque permite a los inversionistas conocer cuanta ganancia están obteniendo por cada Córdoba invertido, por lo cual mientras más alto sea el rendimiento, mejor será para los inversionistas.

4.2.3.5. Punto de equilibrio

El índice del punto de equilibrio es un método que sirve como herramienta para realizar el presupuesto, que presenta de manera anticipada el nivel de ingresos que la empresa debe obtener para poder cubrir el total de gastos y costos. Todo esto permite fijar los objetivos de ventas para poder obtener las ganancias fijadas. Se debe indicar que el índice del punto de equilibrio no es solamente el vértice donde se juntan los ingresos con los egresos, y no se tienen pérdidas ni ganancias como comúnmente se conoce. (Robles Roman, 2012, pág. 40)

Es decir, que el punto de equilibrio es el que posibilita a las empresas fijar el precio de sus productos hasta el punto donde puedan alcanzar su rentabilidad. Dicho de otra manera, le sirve a la entidad para conocer el momento en que una organización tiene ingresos y egresos al mismo nivel. Sin posibilidad de pérdidas o ganancias.

El entrevistado expresó, que esta herramienta de análisis no se aplica en la Cooperativa, sin embargo, se lleva a cabo Plan Operativo Anual, el cual consiste en fijar una meta de cuantos servicios se pueden vender a lo largo del año.

Modo de cálculo del punto de equilibrio:

Para determinar el punto de equilibrio, se presentan tres formas: el método de unidades físicas, el de unidades monetarias y el del porcentaje. (Baena Toro, 2010, pág. 258)

1) Método de unidades físicas

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

Donde:

P.E = Punto de equilibrio

C.F = Costos fijos

Puv = Precio unitario de venta

Cuv = Costo unitario variable

2) Método de unidades monetarias

Punto de equilibrio \$ = $\text{Costos fijos} \div \text{Costos variables} - 1 \div \text{Ventas totales}$

3) Método del porcentaje

Punto de equilibrio % = $\text{Costos fijos} \div \text{Ventas totales} - \text{Costos variables} \times 100$

Análisis de los tres métodos.

El análisis que podemos obtener del punto de equilibrio, en sus métodos por unidades físicas, unidades monetarias o de porcentaje, le permite al administrador, gerente o analista financiero, tomar decisiones, especialmente en el manejo de los costos, producción y las ventas. (Baena Toro, 2010, pág. 263)

Del mismo modo proporciona mejor planificación financiera dado que facilita la elaboración de presupuestos y estrategias que beneficien en la toma de decisiones y el control económico de la entidad; permitiendo de este modo un mayor alcance en la rentabilidad y la correcta gestión de la misma. Por otro lado, es importante mencionar que en la Cooperativa MULTIPRO R.L. no se aplican ninguno de los métodos antes mencionados, puesto que no se utiliza el punto de equilibrio.

4.3. Caso Práctico

4.3.1. Estructuración del Caso Práctico

Generalidades de la Empresa en estudio

El siguiente caso práctico estudia a una cooperativa enfocada en la gestión de proyectos y servicios profesionales para el desarrollo social. A lo largo de su trayectoria, ha brindado asesoría en la formación de organizaciones, planificación estratégica y gestión financiera. Para evaluar su desempeño, se aplicarán análisis vertical y horizontal de los estados financieros, junto con el

estudio de ratios financieros, permitiendo una visión integral de su estabilidad económica y evolución en el tiempo.



MULTIPRO

Razón Social: Cooperativa de Profesionales Multidisciplinaria MUTIPRO R.L.

- **Tipo de empresa:** Cooperativa
- **Actividad económica:** Actividades de organizaciones profesionales
- **Años de actividad:** 11 años
- **Dirección física:** Escuela María Cerna Vega, 1 ½ cuadra al Sur, contiguo a los pipitos.
- **Sistema contable que posee:** SISTCON

▪ **Perfil de la empresa:**

MULTIPRO R.L, fomenta el desarrollo social a través de la prestación de servicios profesionales a organizaciones públicas y privadas mediante la gestión de programas y proyectos para grupos vulnerables, estableciendo alianzas con sectores sociales.

Nace en el año 2013, cuando un grupo de jóvenes profesionales inspirados en modelos asociativos, que se desarrolla con auge en Nicaragua, deciden organizarse como una cooperativa.

Ha asesorado la formación de cooperativas agrícolas, además de desarrollar planes de negocio, planes estratégicos, asesoría contable, estructural, informática productiva para aliados públicos y privados. Cuenta con personal profesional y experto en distintas disciplinas que se mantiene en formación constante para mejorar la calidad de sus servicios.

Actualmente ejecuta el proyecto desarrollo de cooperativas de viviendas en el departamento de Matagalpa, brindando asistencia técnica para la organización y legalización de 6 grupos cooperativos, promoviendo incidencia política para el acceso a tierra urbanizada, financiamiento estatal y marcos legales que se enfoquen en beneficiar a las clases populares.

Misión

Somos profesionales emprendedores, que brindan servicios de calidad con soluciones innovadoras, con el fin de mejorar la productividad de sus clientes en Nicaragua.

Visión

Ser una empresa de prestigio, posicionada, competitiva, con amplia cartera de servicios profesionales, iniciativas económicas y establecimiento alianzas.

Objetivo General

Fomentar el desarrollo social a través de la prestación de servicios profesionales a organizaciones públicas y privadas mediante la gestión de programas para grupos vulnerables, establecimiento alianzas con sectores sociales.

Objetivos Específicos

- Brindar asistencia técnica, asesoría y consultorías, para fortalecer el financiamiento, de pequeñas y medianas empresas (PYMES), cooperativas, asociaciones e instituciones con una visión Multidisciplinaria.
- Asegurar la sostenibilidad de la cooperativa y de sus asociados/as a través de la oferta y desarrollo de servicios profesionales.
- Gestionar programas y proyectos con enfoque de derechos dirigido a sectores sociales excluidos.
- Fomentar la colaboración entre cooperativas para complementar conocimientos, experiencias e iniciativas socio- económicas.

Valores

Nuestros valores son los del cooperativismo internacional, para practicarlo con todas las organizaciones aliadas, vivimos la Ayuda Mutua como factor de desarrollo mutuo, la Democracia, interna y la promovemos por que la gobernanza es fundamental para el desarrollo organizacional.

Hacia dentro y a fuera es fundamental la Igualdad, como un elemento más allá del dinero y las posiciones, esto nos lleva a distribuir los recursos de forma equitativa, al que necesita más ayuda se le debe brindar, el que puede apoyar con más recursos financieros debe hacerlo, por lo que creemos en la Solidaridad, independencia de las ubicaciones económicas y sociales, trabajamos para ganarnos la confianza practicando la Honestidad y Transparencia, características que nos han hecho crecer.

4.3.2. Análisis del Caso Práctico

A continuación, se presenta un caso práctico hipotético donde se muestran los análisis de la presentación de los estados financieros de la Cooperativa de Profesionales Multidisciplinaria MULTIPRO R.L.

Análisis vertical del balance general correspondiente al año 2022 y 2023.

Tabla 1: Análisis vertical al Balance General.

COOP. DE PROFESIONALES MULTIDICCIPLINARIA				
<i>MULTIPRO R.L.</i>				
<i>Dirección: Escuela María Cerna Vega, 1 1/2 c al Sur, Conbtiguo a los pipitos</i>				
BALANCE GENERAL DE LA EMPRESA				
PRESENTADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2022-2023				
	Año 2022		Año 2023	
Descripción de cuenta	Total C\$		Total C\$	
Activos	6.256.713,62	100,00%	6.845.831,04	100,00%
Activos Corrientes	5.732.430,12	91,62%	6.041.136,54	88,25%
Caja	3.000,00	0,05%	10.000,00	0,15%
Bancos	5.536.911,19	88,50%	5.785.885,19	84,52%
Cuentas Por Cobrar	14.410,00	0,23%	37.070,00	0,54%
Pagos Anticipados	178.108,93	2,85%	208.181,35	3,04%
Activos No Corrientes	524.283,50	8,38%	804.694,50	11,75%
Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto	335.340,00	5,36%	402.116,40	5,87%
Propiedad, Mob. y Equipo WE EFFE	362.044,90	5,79%	604.679,50	8,83%
Depreciación Activo MULTIPRO	-145.120,22	-2,32%	-166.320,46	-2,43%
Depreciación Activo WE-EFFECT	-27.981,18	-0,45%	-35.780,94	-0,52%
	=====		=====	
	6.256.713,62	100,00%	6.845.831,04	100,00%
Pasivo	4.502.217,09	71,96%	4.714.306,29	68,86%

Pasivo Corrientes	4.502.217,09		4.714.306,29	
Retenciones por Pagar	30.353,47	0,49%	37.113,47	0,54%
Gastos Acumulados Por Pagar	300.718,58	4,81%	305.047,78	4,46%
Fondos Recibidos	4.171.145,04	66,67%	4.372.145,04	63,87%
	=====		=====	
	4.502.217,09		4.714.306,29	
Patrimonio	1.754.496,53	28,04%	2.131.524,75	31,14%
Capital	1.754.496,53		2.131.524,75	
Capital Social Suscrito	6.900,00	0,11%	8.870,00	0,13%
Cuotas De Admisión	4.650,00	0,07%	5.667,00	0,08%
Dividendo	-127.947,99	-2,04%	-129.947,99	-1,90%
Superavit Acumulado	1.669.001,74	26,68%	1.668.001,74	24,37%
Para Uso De Cierre / No Aplica	201.892,78	3,23%	578.934,00	8,46%
	=====		=====	
	1.754.496,53	100,00%	2.131.524,75	100,00%
TOTAL PASIVO + CAPITAL	6.256.713,62		6.845.831,04	



ELABORADO POR



REVISADO POR



AUTORIZADO POR

Fuente: Elaboración propia, a partir de entrevista aplicada.

A continuación, se mencionan los resultados más significativos del análisis vertical al Balance General.

ACTIVOS CORRIENTES

Las variaciones más significativas en las cuentas que integran a los activos corrientes se pueden mencionar en primer lugar la cuenta de bancos que arroja los siguientes resultados para el periodo evaluado; año 2022 un 88,50% esto indica que la cooperativa tiene esa proporción del total de los activos constituida por dinero en efectivo o inversiones en cuentas bancarias. Esto generalmente indica una política de inversión conservadora, ya que tener activos en bancos reduce el riesgo en comparación con otras inversiones; para el año 2023 la entidad experimento una disminución a un 84,52% lo que sugiere una señal de que la cooperativa está intentando diversificar su portafolio o realizar mayores inversiones en áreas que le permitan crecer o generar ingresos a largo plazo, manteniendo todavía una alta proporción de activos líquidos.

En segundo lugar, se puede destacar la cuenta caja la cual muestra resultados para el año 2022 un 0,05% y para el año 2023 un 0,15%. Esto representa un aumento en la disponibilidad del efectivo, lo que facilita el cumplimiento de obligaciones a corto plazo.

Es importante señalar que los activos corrientes constituyen el 91,62% para el año 2022 y el 88,25% para el año 2023 del total de activos de la empresa, esto implica que la gran mayoría de los recursos de la entidad poseen una estructura altamente liquida.

ACTIVOS NO CORRIENTES

Las variaciones más significativas en las cuentas que integran los activos no corrientes el mayor peso se encuentran en la cuenta propiedad, mobiliario y equipo neto representando el 5,36% en 2022 y el 5,87% en el 2023, esto refleja una estructura de activos relativamente ligera en términos de bienes tangibles. Esto es común en Cooperativas enfocadas en capital humano, servicios o productos intangibles.

Cabe destacar que los activos no corrientes constituyen un 8,38% para el año 2022 y un 11,75% para el año 2023. Esto evidencia que una pequeña proporción de los activos está invertida en bienes y recursos que no se espera convertir en efectivo en el corto plazo y sugiere que tiene una estructura más enfocada en la liquidez.

PASIVOS

Las variaciones más relevantes de las cuentas que conforman los pasivos se concentran principalmente en la cuenta fondos recibidos la cual muestra resultados para el año 2022 un porcentaje del 66,67% y el año 2023 un 63,87%. Esto quiere decir que la cooperativa posee una estructura financiera en la que una parte de los recursos proviene de financiamiento externo y fondos de terceros, en lugar de fondos propios o patrimonio generado internamente, aunque esto puede ser parte de estrategia de crecimiento o expansión, también implica un riesgo significativo en términos de autonomía financiera, liquidez y solvencia.

Es relevante mencionar que los pasivos constituyen el 71,96% en el año 2022 y para el año 2023 el 68,86% lo que quiere decir que la compañía tiene un alto porcentaje de sus activos están siendo cubiertos por fuentes externas de financiamiento.

PATRIMONIO

En lo que respecta a las variaciones significativas del patrimonio se puede mencionar que las más relevantes se centran la cuenta Superávit acumulado la cual da lugar a un resultado del 26,68% en el año 2022 y un 24,37% en el año 2023, esto quiere decir que la cooperativa cuenta con un nivel significativo de reservas acumuladas, lo cual es un indicador positivo de solidez financiera y capacidad para afrontar obligaciones o financiar proyectos futuros.

Análisis vertical del estado de resultado correspondiente al año 2022 y 2023.

Tabla 2: Análisis vertical al Estado de Resultado.

COOP. DE PROFESIONALES MULTIDISCIPLINARIA				
<i>MULTIPRO R.L.</i>				
<i>Dirección: Escuela Maria Cerna Vega, 1 1/2 c al Sur, Contiguo a los pipitos</i>				
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS				
PRESENTADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2022-2023				
	Año 2022		Año 2023	
Descripcion de cuenta	Total C\$		Total C\$	
Ingresos	3.842.906,20	100,00%	4.756.523,25	100,00%
Ingresos de Actividades Ordinarias	3.624.252,59	94,31%	4.462.696,25	93,82%
Ingresos de Actividades no Ordinaria	218.653,61	5,69%	293.827,00	6,18%
	=====		=====	
	3.842.906,20	100,00%	4.756.523,25	100,00%
Costo de Actividades Ordinarias	118.544,44	3,08%	193.036,19	4,06%
Egresos	3.522.468,98	91,66%	3.984.553,06	83,77%
Actividades Ordinarias	2.535.750,63	65,99%	2.815.038,18	59,18%
Proyectos	924.352,39	24,05%	1.100.311,25	23,13%
Gastos No Operacionales	3.051,69	0,08%	9.610,00	0,20%
Costos y Gastos No Deducible	59.314,27	1,54%	59.593,63	1,25%
	=====		=====	
	3.641.013,42		4.177.589,25	
SUPERAVIT	201.892,78	5,25%	578.934,00	12,17%



ELABORADO POR



REVISADO POR



AUTORIZADO POR

Fuente: Elaboración propia, a partir de entrevista aplicada.

A continuación, se mencionan los resultados más significativos del análisis vertical al estado de resultados.

INGRESOS

En lo que respecta al estado de resultados para los períodos evaluados y específicamente en cuanto a los ingresos, se puede verificar que el 94.31% de los mismos provienen de actividades ordinarias en el año 2022, lo cual indica que casi la totalidad de sus ingresos se genera a través de sus operaciones principales, aquellas que constituyen su razón de ser. Este porcentaje tan alto sugiere una sólida dependencia en su actividad principal, lo cual es positivo para la estabilidad y sostenibilidad financiera de la cooperativa.

En el año 2023, la cooperativa experimentó una disminución en este porcentaje a 93.82%, lo cual sugiere un leve aumento en la dependencia de ingresos provenientes de actividades no ordinarias.

En lo que respecta a ingresos por actividades no ordinarias representan un porcentaje del 5,69% en el año 2022 y aumentan ligeramente al 6,18% en el año 2023, lo que indica que la cooperativa ha incrementado su dependencia o aprovechamiento de ingresos que no provienen de su actividad principal. Este comportamiento podría reflejar una estrategia de diversificación para generar recursos adicionales.

EGRESOS

En cuanto a los egresos, el análisis vertical revela que los egresos representaron el 91,66% de los ingresos totales en 2022 y disminuyeron al 83,76% en 2023. Esto indica una mejora en la eficiencia operativa, ya que en el 2023 se destinó una menor proporción de los ingresos a cubrir gastos. Esta reducción sugiere que la cooperativa optimizó o mejoró su capacidad para generar ingresos, lo que podría reflejar un manejo más eficiente de los recursos.

En relación a la cuenta de Proyectos dentro de los egresos, los resultados fueron del 24,05% en 2022 y del 23,13% en 2023. Aunque el porcentaje ha disminuido, sigue representando una porción significativa de los egresos. Esto

sugiere que la cooperativa mantiene un enfoque constante en el desarrollo de proyectos, posiblemente de carácter social o comunitario, lo cual indica que está cumpliendo con sus objetivos de inversión y responsabilidad social.

En cuanto a egresos de actividades ordinarias muestra que estos representaron el 65,99% del total de los egresos en 2022 y disminuyeron al 59,18% en 2023. Este comportamiento refleja una reducción en la proporción de los gastos directamente relacionados con las operaciones principales de la cooperativa. Esta tendencia puede indicar una mayor eficiencia en la gestión de las actividades operativas o un cambio en la estructura de gastos.

Análisis Horizontal del balance general correspondiente al año 2022 y 2023.

Tabla 3: Análisis horizontal al Balance General.

COOP. DE PROFESIONALES MULTIDICPLINARIA				
<i>MULTIPRO R.L.</i>				
<i>Dirección: Escuela Maria Cerna Vega, 1 1/2 c al Sur, Conbtiguo a los pipitos</i>				
BALANCE GENERAL DE LA EMPRESA				
PRESENTADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2022-2023				
	Año 2022	Año 2023	Analisis Horizontal	
Descripcion de cuenta	Total C\$	Total C\$	Variacion Absoluta	Variacion Relativa %
Activos	6.256.713,62	6.845.831,04	589.117,42	9,42%
Activos Corrientes	5.732.430,12	6.041.136,54	308.706,42	5,39%
Caja	3.000,00	10.000,00	7.000,00	233,33%
Bancos	5.536.911,19	5.785.885,19	248.974,00	4,50%
Cuentas Por Cobrar	14.410,00	37.070,00	22.660,00	157,25%
Pagos Anticipados	178.108,93	208.181,35	30.072,42	16,88%
Activos No Corrientes	524.283,50	804.694,50	280.411,00	53,48%
Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto	335.340,00	402.116,40	66.776,40	19,91%
Propiedad, Mob. y Equipo WE EFFECT	362.044,90	604.679,50	242.634,60	67,02%
Depreciacion Activo MULTIPRO	-145.120,22	-166.320,46	-21.200,24	14,61%
Depreciación Activo WE-EFFECT	-27.981,18	-35.780,94	-7.799,76	27,88%
	=====	=====		
	6.256.713,62	6.845.831,04	589.117,42	9,42%
Pasivo	4.502.217,09	4.714.306,29	212.089,20	4,71%
Pasivo Corrientes	4.502.217,09	4.714.306,29	212.089,20	4,71%
Retenciones por Pagar	30.353,47	37.113,47	6.760,00	22,27%
Gastos Acumulados Por Pagar	300.718,58	305.047,78	4.329,20	1,44%
Fondos Recibidos	4.171.145,04	4.372.145,04	201.000,00	4,82%
	=====	=====		
	4.502.217,09	4.714.306,29	212.089,20	4,71%

Patrimonio	1.754.496,53	2.131.524,75	377.028,22	21,49%
Capital	1.754.496,53	2.131.524,75	377.028,22	21,49%
Capital Social Suscrito	6.900,00	8.870,00	1.970,00	28,55%
Cuotas De Admisión	4.650,00	5.667,00	1.017,00	21,87%
Dividendo	-127.947,99	-129.947,99	-2.000,00	1,56%
Superavit Acumulado	1.669.001,74	1.668.001,74	-1.000,00	-0,06%
Para Uso De Cierre / No Aplica	201.892,78	578.934,00	377.041,22	186,75%
	=====	=====		
	1.754.496,53	2.131.524,75	377.028,22	21,49%
TOTAL PASIVO + CAPITAL	6.256.713,62	6.845.831,04	589.117,42	9,42%



ELABORADO POR



REVISADO POR



AUTORIZADO POR

Fuente: Elaboración propia, a partir de entrevista aplicada.

A continuación, se mencionan los resultados más significativos del análisis horizontal al Balance General.

ACTIVOS CORRIENTES

Las variaciones más significativas en las cuentas que integran los activos corrientes para los períodos evaluados 2022 y 2023 son las siguientes:

En primer lugar, la cuenta Caja muestra una variación relativa de 233.33%, lo cual indica un incremento considerable en el efectivo disponible. Esto refleja que la cooperativa cuenta con un nivel mucho mayor de efectivo en comparación con el año anterior. Este aumento puede interpretarse como una señal de precaución para contar con recursos de liquidez inmediata o como resultado de un incremento en las entradas de efectivo.

En segundo lugar, se destaca la cuenta Cuentas por Cobrar, que muestra un crecimiento del 157.25%. Este incremento indica que la cooperativa tiene una gran cantidad de ingresos aún no cobrados. Aunque un aumento en las cuentas por cobrar puede ser señal de una expansión en las ventas o servicios, también representa un riesgo si estos ingresos no se convierten en efectivo rápidamente, ya que esto implica una dependencia de terceros para mejorar la liquidez.

En tercer lugar, la cuenta Bancos muestra un incremento del 4.50%. Este aumento leve en la cuenta de bancos sugiere que la cooperativa ha incrementado ligeramente los fondos disponibles en sus cuentas bancarias en comparación con el año anterior.

En cuarto lugar, la cuenta Pagos Anticipados muestra una variación relativa de 16.88%. Este incremento sugiere que la cooperativa ha hecho mayores pagos por adelantado, lo cual puede ser una estrategia para asegurar precios o servicios en condiciones favorables. Sin embargo, estos recursos no están disponibles de inmediato, por lo que no contribuyen a la liquidez a corto plazo.

Es importante señalar que los activos corrientes presentan una variación general del 5.39%, lo que sugiere una mejora moderada en la liquidez de la entidad.

ACTIVOS NO CORRIENTES

Las variaciones más significativas en las cuentas que integran los activos no corrientes muestran que el mayor peso se encuentra en la cuenta de propiedad, mobiliario y equipo WE-EFFECT, la cual presenta un aumento del 67,02%, lo que indica una expansión significativa en los activos fijos adquiridos mediante el apoyo de esta organización, probablemente como parte de un proyecto de fortalecimiento operativo o infraestructura. Este cambio sugiere un avance en el uso de fondos externos para mejorar las capacidades de la cooperativa, pero también requiere evaluar si los nuevos activos generan beneficios sostenibles y están alineados con los objetivos estratégicos, para evitar posibles dependencias o desequilibrios financieros.

En segundo lugar, la cuenta Depreciación Activo WE-EFFECT presenta un incremento del 27,88%. Este aumento refleja el desgaste acumulado de los bienes financiados, ya sea por su uso natural, la adquisición de nuevos activos o ajustes en las tasas de depreciación. Esto indica una reducción en su valor contable, la cual debe ser analizada para evaluar su impacto financiero y garantizar el cumplimiento con los términos del financiamiento.

En tercer lugar, se encuentra la cuenta de depreciación de activos

MULTIPRO, la cual muestra un incremento del 14.61%, lo que indica que la cooperativa sigue manteniendo un proceso contable adecuado para reflejar el desgaste de sus activos.

Cabe destacar que los activos no corrientes presentan una variación del 53.48%, lo que indica una inversión significativa en activos a largo plazo. Esto puede reflejar una estrategia de la cooperativa para expandir su infraestructura o fortalecer su base de activos fijos, lo cual podría contribuir a sostener el crecimiento y la estabilidad financiera a largo plazo.

PASIVOS

Las variaciones más relevantes en las cuentas que conforman los pasivos se concentran principalmente en la cuenta de retenciones por pagar, la cual muestra un aumento del 22.27%. Este incremento en las retenciones por pagar puede ser una señal de que la cooperativa necesita ajustar su estrategia de administración de efectivo, revisando tanto la acumulación de obligaciones como la programación de pagos para mantener una buena salud financiera y cumplir con sus obligaciones legales.

La cuenta de fondos recibidos muestra una variación del 4.82%, lo que indica que la cooperativa ha logrado captar más recursos de los socios o de otras fuentes de financiamiento.

Es necesario resaltar que los pasivos presentan una variación relativa del 4.71%, lo cual indica un aumento en las obligaciones financieras de la cooperativa, posiblemente debido a la necesidad de financiamiento adicional para operar o expandirse.

PATRIMONIO

En lo que respecta a las variaciones significativas del patrimonio, se puede mencionar que las más relevantes se centran en la cuenta de capital social suscrito, que presenta una variación del 28,55%. Este crecimiento sugiere un incremento en el número de socios o en el monto de las aportaciones individuales de cada socio.

El patrimonio presenta una variación del 21,49%; esto indica que la cooperativa ha fortalecido su estructura financiera. Para finalizar, podemos decir que los resultados reflejan una tendencia positiva en la estructura financiera de MULTIPRO R.L. Un aumento tanto en el patrimonio como en el capital suscrito es un indicador de confianza por parte de los socios y de una adecuada gestión de los recursos.

Análisis Horizontal del estado de resultado correspondiente al año 2022 y 2023.

Tabla 4: Análisis horizontal al Estado de Resultado.

COOP. DE PROFESIONALES MULTIDISCIPLINARIA					
<i>MULTIPRO R.L.</i>					
<i>Dirección: Escuela María Cerna Vega, 1 1/2 c al Sur, Contiguo a los pipitos</i>					
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS					
PRESENTADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2022-2023					
	Año 2022		Año 2023	Análisis Horizontal	
Descripción de cuenta	Total C\$		Total C\$	Variación Absoluta	Variación Relativa %
Ingresos	3.842.906,20		4.756.523,25	913.617,05	23,77%
Ingresos de Actividades Ordinarias	3.624.252,59		4.462.696,25	838.443,66	23,13%
Ingresos de Actividades no Ordinaria	218.653,61		293.827,00	75.173,39	34,38%
	3.842.906,20		4.756.523,25	913.617,05	23,77%
Costo de Actividades Ordinarias	118.544,44		193.036,19	74.491,75	62,84%
Egresos	3.522.468,98		3.984.553,06	462.084,08	13,12%
Actividades Ordinarias	2.535.750,63		2.815.038,18	279.287,55	11,01%
Proyectos	924.352,39		1.100.311,25	175.958,86	19,04%
Gastos No Operacionales	3.051,69		9.610,00	6.558,31	214,91%
Costos y Gastos No Deducible	59.314,27		59.593,63	279,36	0,47%
	3.641.013,42		4.177.589,25	536.575,83	14,74%
SUPERAVIT	201.892,78		578.934,00	377.041,22	186,75%



ELABORADO POR



REVISADO POR



AUTORIZADO POR

Fuente: Elaboración propia, a partir de entrevista aplicada.

A continuación, se mencionan los resultados más significativos del análisis horizontal; al estado de resultados

INGRESOS

En relación al estado de resultados de los períodos evaluados, correspondientes a los años 2022 y 2023, y específicamente en cuanto a los ingresos, se observa una variación del 23,77%, lo que indica un aumento general en los ingresos de la cooperativa. Este incremento podría reflejar una expansión de sus actividades o una mejora en la captación de recursos.

Respecto a los ingresos por actividades ordinarias, se presenta una variación del 23,13%, lo que señala un crecimiento en la capacidad de la cooperativa para generar ingresos a través de sus actividades principales.

En cuanto a los ingresos por actividades no ordinarias, la variación es del 34,38%, lo que sugiere un aumento en la realización de transacciones o eventos extraordinarios fuera de las actividades principales de la cooperativa, indicando una fuente adicional de ingresos no recurrentes.

EGRESOS

En lo relacionado a egresos de actividades ordinarias, se observa un resultado del 11,01%, lo que implica un aumento en los costos operativos asociados a las actividades regulares de la cooperativa, como la prestación de servicios o la gestión administrativa. Si bien un aumento en los egresos podría ser señal de expansión o crecimiento en las operaciones, también puede indicar que la cooperativa está destinando una mayor proporción de sus recursos a la gestión interna.

En la cuenta de proyectos dentro de los egresos, se registró una variación del 19,04%, lo que sugiere un aumento en el número de proyectos gestionados o en el monto asignado a estos.

Es importante señalar que en la cuenta de gastos no operacionales se registró un alto porcentaje de una variación del 214,91%, lo que indica un aumento

considerable en estos gastos en comparación con el período anterior. Este incremento puede deberse a un cambio en las políticas de gastos, al alza de costos no recurrentes, o a eventos extraordinarios que hayan afectado esta cuenta. Un aumento tan alto podría impactar negativamente la rentabilidad de la cooperativa y su capacidad para generar beneficios operacionales sostenibles.

Finalmente, en cuanto a los egresos, estos muestran un resultado general del 13,12%, lo cual podría indicar un crecimiento, como la expansión de operaciones. Este aumento puede ser positivo si la cooperativa está invirtiendo en nuevas actividades o contratando más empleados para mejorar el servicio o la eficiencia operativa.

Importancia de la aplicación del Análisis Horizontal Y Vertical.

El análisis horizontal es un análisis dinámico y su importancia en la aplicación a los estados financieros radica en que nos permite conocer las variaciones, aumentos o disminuciones que sufren las cuentas de un periodo respecto al otro, este análisis nos refleja los resultados obtenidos porcentualmente y a través de valores numéricos con el fin de facilitarnos la interpretación de los mismos, por esta razón aplicar dicho análisis favorece a la alta Gerencia de MULTIPRO RL para medir el desempeño de su entidad y determinar si fue bueno, regular o malo, cabe destacar que en este análisis cada cuenta se analiza en base a sí misma.

Con respecto al análisis vertical es un análisis estático pues solo analiza un periodo de tiempo, sirve para determinar el porcentaje integral que tiene cada cuenta respecto a una referencia total, por ejemplo, que porcentaje tiene la cuenta caja respecto a los activos. Dicho de otra manera, nos permite analizar la estructura de los estados financieros de forma porcentual, lo cual es de suma importancia para la Cooperativa ya que les permite conocer más acerca de la salud financiera con la que cuentan y contribuye a identificar oportunidades de mejora y cambios estructurales.

Resumiendo lo planteado el análisis horizontal y vertical sirve para medir la eficiencia operativa de MULTIPRO RL y por ende la gestión financiera de la empresa.

Análisis de Ratios Financieros

A continuación, se presenta un análisis en cuanto a las razones financieras en la Cooperativa de Profesionales Multidisciplinaria MULTIPRO R.L

Razones de Liquidez

Tabla 5: Análisis de Razón de Liquidez Corriente.

		Año 2022			Año 2023
Liquidez Corriente =	$\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	$\frac{\text{C\$ 5,732,430.12}}{\text{C\$ 4,502,217.09}}$	=	1.27 Veces	$\frac{\text{C\$ 6,041,136.54}}{\text{C\$ 4,714,306.29}}$ = 1.28 veces

Fuente: Elaboración propia, a partir de entrevista aplicada.

Análisis de la razón de liquidez

En el año 2022, el resultado nos demuestra que, en la cooperativa por cada unida de deuda a corto plazo, la cooperativa cuenta con 1.27 veces en su activo corriente, lo cual demuestra que tiene la capacidad para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. Esto significa que la liquidez corriente de la cooperativa es aceptable.

Por otro lado, en el año 2023 el resultado de esta razón fue de 1.28 veces. Es decir, que en este periodo se obtuvo un aumento en sus activos corrientes, lo que demuestra que los activos y pasivos corrientes están en constante crecimiento y, por ende, beneficia a la cooperativa. Asimismo, este resultado significa que podrá respaldar fácilmente sus deudas.

Razón de Endeudamiento

Tabla 6: Análisis de Razón de Endeudamiento.

		Año 2022		Año 2023
Índice de Endeudamiento =	$\frac{\text{Total de Pasivos}}{\text{Total de Activos}}$	$\frac{C\$ 4,502,217.09}{C\$ 6,256,713.62}$	= 0.72 = 72%	$\frac{C\$ 4,714,306.29}{C\$ 6,845,831.04}$ = 0.69 = 69%

Fuente: Elaboración propia, a partir de entrevista aplicada.

Análisis de la razón de índice de endeudamiento

El índice de endeudamiento mide la dependencia de una empresa de la deuda para financiarse, indicando el riesgo financiero.

AÑO 2022: 0.72 = 72%

En el año 2022, la cooperativa MULTIPRO R.L. presentó un índice de endeudamiento del 72%, lo cual indica que una parte significativa de sus activos está financiada mediante deuda. Este nivel relativamente alto sugiere una dependencia considerable de financiamiento externo, lo que puede presentar riesgos financieros si enfrentan problemas para generar ingresos o el dinero disponible es menor de lo esperado, podrían tener dificultades para cumplir con sus pagos. Este nivel de deuda podría hacer que los inversionistas y prestamistas vean a la cooperativa como una opción más riesgosa, afectando sus posibilidades de conseguir más financiamiento en el futuro.

AÑO 2023: 0.69 = 69%

En 2023, la cooperativa MULTIPRO R.L. presentó un índice de endeudamiento del 69%, lo cual indica que una considerable parte de sus activos está financiada a través de deuda, mientras que el 31% corresponde a fondos propios. Este nivel de endeudamiento refleja una dependencia moderadamente alta de financiamiento externo, lo cual podría ser un riesgo si se encuentra en una situación económica difícil. Sin embargo, si logra mantener un buen control

sobre sus ingresos y gastos, este nivel de deuda podría ser manejable y permitirle seguir creciendo sin afectar demasiado su estabilidad financiera.

Importancia de aplicar las razones financieras

Las razones financieras son herramientas claves que permiten a empresas e inversores comprender mejor el desempeño económico de una organización y su posición en el mercado. Estas se clasifican en varias categorías, como razones de liquidez, que miden la capacidad de cumplir con obligaciones a corto plazo; razones de solvencia, que evalúan la capacidad de afrontar deudas a largo plazo; razones de rentabilidad, que indican el nivel de generación de beneficios; y razones de eficiencia, que analizan la utilización de los recursos disponibles. Aplicarlas es de vital importancia no solo para detectar posibles riesgos financieros, sino también para identificar oportunidades de crecimiento.

Asimismo, las razones financieras son una estrategia valiosa en la planificación, ya que ayudan a establecer metas y medir su cumplimiento. Además, al proporcionar datos objetivos, permiten realizar comparaciones con competidores y estándares del sector, facilitando la evaluación de la competitividad y el posicionamiento en el mercado. En resumen, su correcta interpretación contribuye a tomar decisiones fundamentadas que fortalecen la estabilidad y el desarrollo a largo plazo de cualquier organización.

En lo que respecta a la Cooperativa MULTIPRO R.L., es importante señalar que en esta entidad no se aplican todas las razones financieras, sino únicamente las de liquidez corriente y endeudamiento. Esto se debe a que la cooperativa prioriza su capacidad para cubrir costos operativos y mantener sus servicios a lo largo del tiempo.

Las razones de liquidez corriente son fundamentales para garantizar la solvencia a corto plazo, mientras que las de endeudamiento permiten evitar una carga financiera excesiva. Ambas son críticas para asegurar la sostenibilidad de la entidad, además de demostrar a sus socios y aliados que los recursos se están manejando de manera responsable.

Asimismo, dado su enfoque en actividades de desarrollo social y organizaciones profesionales, no siempre resulta relevante aplicar todas las razones financieras tradicionales. Esto se debe a que sus objetivos y operaciones difieren significativamente de los de una empresa comercial o lucrativa.

Importancia del Punto de Equilibrio

El punto de equilibrio es una herramienta que sirve para conocer cuántas unidades o servicios se deben vender en una entidad para no ganar ni perder o dicho de otra manera para recuperar el dinero invertido, ayuda también a mantener un flujo de caja adecuado y nos permite también observar el crecimiento o decrecimiento de la empresa lo cual es de gran aporte para el planteamiento de estrategias que vayan en pro de la superación de los diversos desafíos financieros a los que se puedan estar enfrentando.

En el caso de MULTIPRO R.L no aplican esta herramienta, sin embargo, elaboran un Plan operativo anual, en el que se fijan una meta de cuantos servicios desean vender a lo largo del año, en este documento se plasman las diversas estrategias de acción, objetivos, presupuestos y metas que los departamentos de la empresa deben cumplir según lo previsto por la alta gerencia.

Recomendamos a la empresa en estudio incluir dentro de su Plan operativo anual, estrategias de contingencias para temporadas bajas, que les permita prever la forma en que desarrollaran su trabajo en dichas temporadas sin perder su efectividad y eficiencia.

4.3.3. Valoración del Caso Práctico

A continuación, se presenta una valoración de la gestión financiera de la Cooperativa de Profesionales Multidisciplinaria MULTIPRO R.L.

Tabla 7: Gestión Financiera de la Cooperativa MULTIPRO R.L.

Evaluación de la Gestión Financiera											
N°	Indicador	a	b	c	d	e	f	%	Total	%	
1	¿Con cuáles departamentos cuenta la empresa?	Ventas	Mercadeo	Finanzas	Recursos Humanos	Contabilidad	Otros	Total			
		2	2	2	2	2	0	8	8%	10	10%
2	Cómo califica usted el nivel de conocimiento financiero del Gerente, Propietario, Contador y Administrador Financiero de la empresa	Excelente (10)	Muy Bueno (8)	Bueno (5)	Regular (3)	Deficiente (1)	No sabe (0)				
		10						10	10%	10	10%
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)				
		2	2			2		6	6%	10	10%
4	De los siguientes indicadores financieros, ¿cuáles realiza la empresa?	Liquidez (2)	Endeudamiento (2)	Actividad (2)	Rentabilidad (2)	Ninguna (0)	Todas (10)				
		2	2			0		4	4%	10	10%
5	¿Quién se involucra en la aplicación de la Gestión Financiera?	Gerente, Administrador y Contador (10)	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 Empresarial	Pérdidas Reportadas	Diferencias Interpersonales				
		1.67		1.67				3.33	3%	10	10%
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	10%	10	10%
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	10%	10	10%
9	¿Cada cuánto se realizan el inventario físico de los bienes?	Anual (5)	Semestral (7)	Cuatrimstral (8)	Trimestral (10)	Mensual (10)	Quincenal (10)				
			7					7	7%	10	10%
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)				
			8					8	8%	10	10%
Total ponderado:								76.67	77%	100	100%

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

Fuente: Elaboración propia, a partir de entrevista aplicada

Según los datos que nos revela el instrumento aplicado, la gestión financiera de MULTIPRO R.L tiene un valor ponderado del 77% lo que quiere decir que tienen una buena gestión financiera, cabe mencionar que al ser una Cooperativa multidisciplinaria cuentan con varios departamentos debidamente organizados y en cada departamento cuentan con personal calificado en la materia lo cual es un plus en cuanto a la calidad de los servicios que brindan.

Por otra parte, se puede afirmar que la principal desventaja con la que cuentan es que los ingresos que perciben son insuficientes para tener un buen grado de solvencia, no obstante que con los ingresos que entran a la Cooperativa logren cubrir las deudas sin perder la liquidez de esta habla muy bien acerca de la gestión financiera aplicada por el gerente en conjunto con el administrador y el contador.

Tabla 8: Gestión Financiera en la Toma de decisiones de MULTIPRO R.L.

Evaluación de la Gestión Financiera en la Toma de Decisiones											
N°	Indicador	a	b	c	d	e	f	Total	%	Total	%
1	De los siguientes Informes Financieros, ¿cuáles considera útiles para la Toma de Decisiones?	Balance General (4)	Estado de Resultados (4)	Estado de Flujo de Efectivo (4)	Estado de Cambios en el Patrimonio (4)	Notas (4)	Todos (20)				
							20	20	20%	20	20%
2	¿Se preparan estados financieros mensuales para tomar decisiones tácticas y operativas?	Siempre (20)	Casi siempre (16)	A veces (10)	Rara vez (6)	Nunca (0)	No sabe (0)				
		20						20	20%	20	20%
3	¿Se efectúan reuniones de alta dirección para tratar soluciones que a largo plazo ayudarán al crecimiento de la empresa?	Siempre (20)	Casi siempre (16)	A veces (10)	Rara vez (6)	Nunca (0)	No sabe (0)				
		20						20	20%	20	20%
4	¿El gerente o propietario, tiene conocimiento claro sobre la liquidez y el capital que posee la empresa?	Siempre (20)	Casi siempre (16)	A veces (10)	Rara vez (6)	Nunca (0)	No sabe (0)				
			16					16	16%	20	20%
5	¿Qué alternativa de solución permitiría mejorar gestión financiera en la empresa?	Modelo de Gestión Financiera (20)	Manual de procesos y procedimientos financieros (10)	Cuadro de Mando Integral para un adecuado Análisis Financiero que ayude a la correcta Toma de Decisiones. (20)	Estrategias financieras para solventar problemas financieros (10)	Uso de análisis financieros (10)	Uso de Razones Financieras (10)				
				20				20	20%	20	20%
Total ponderado:								96	96%	100	100%

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

Fuente: Elaboración propia, a partir de entrevista aplicada.

De acuerdo con los datos que nos revela el instrumento aplicado, la gestión financiera en la toma de decisiones en la Cooperativa tiene un valor ponderado del 96% lo que refleja que tienen un nivel alto de esta, su principal ventaja es que la alta gerencia siempre se reúne a evaluar los resultados que arrojan los informes financieros que se aplican en la entidad y en base a ello toman las decisiones que a su criterio como profesionales son las mejores para el avance de esta.

Aunque según el análisis aplicado el nivel de gestión financiera en la toma de decisiones en MULTIPRO R.L es excelente, se recomienda trabajar en pro de la mejora continua con el fin de pulir más las fortalezas con las que cuentan y también para poder detectar alguna posible debilidad que se presente en el camino.

A continuación, se presentan las fortalezas y debilidades de la Cooperativa de Profesionales Multidisciplinaria MULTIPRO R.L.

Tabla 9: Matriz de fortalezas y oportunidades de mejora.

Nº	Indicador	Ventaja	Desventaja	Observación
01	Organización	<p>Gestión eficiente de recursos</p> <p>Facilita procesos claros y estratégicos.</p> <p>Mayor transparencia</p> <p>Fortalece la confianza entre socios y partes interesadas.</p>		<p>La empresa cuenta con una estructura organizacional sólida y bien definida, lo que permite una clara división de responsabilidades y una comunicación fluida entre los diferentes departamentos. Esta organización eficiente favorece la toma de decisiones ágil, optimiza los recursos disponibles y contribuye a una gestión eficaz de los proyectos, garantizando un alto nivel de productividad y calidad en los resultados.</p>
02	Sistema Contable	<p>Control y reducción de riesgos</p> <p>Transparencia financiera</p>		<p>La cooperativa dispone de un sistema contable de confianza denominado SISTCON, que se ha implementado para garantizar una gestión financiera precisa y segura. Este sistema avanzado facilita el registro de todas las transacciones contables, asegurando la transparencia y el cumplimiento de las normativas fiscales vigentes. Además, SISTCON optimiza la toma de decisiones al ofrecer reportes financieros detallados en tiempo real, lo que permite a los directivos realizar un seguimiento continuo de la situación económica de la cooperativa.</p>
03	Información Financiera	<p>Control y reducción de riesgos</p> <p>Planificación y sostenibilidad</p> <p>Identificación de tendencias</p> <p>Evaluación de estructura financiera</p> <p>Optimización de recursos</p>		<p>La cooperativa mantiene la información financiera correctamente registrada, presentada y alineada con los estándares contables requeridos. Cumple con todas las exigencias legales y regulatorias, garantizando una presentación clara, precisa y oportuna de los estados financieros. Este enfoque asegura que la información esté disponible para la toma de decisiones, manteniendo la transparencia y confiabilidad necesarias para el adecuado funcionamiento de la cooperativa y el cumplimiento de sus objetivos estratégicos.”</p>

04	Análisis de Estados Financieros	Identificación de tendencias Evaluación de estructura financiera Optimización de recursos		La cooperativa implementa de manera sistemática los análisis financieros como el análisis horizontal y vertical de forma anual. Estos análisis permiten evaluar la evolución de los estados financieros a lo largo del tiempo y compararlos con estándares previos, identificando tendencias, variaciones y áreas de mejora.
05	Razones Financieras	Sostenibilidad y estabilidad Mejora de la confianza de socios Detección temprana de problemas		En la cooperativa se implementan las razones financieras esenciales, seleccionadas específicamente para evaluar de manera precisa su salud financiera. Al centrarse únicamente en las razones más relevantes, la cooperativa asegura una visión clara y efectiva de su desempeño económico, facilitando la toma de decisiones estratégicas para mantener su estabilidad y crecimiento.”
06	Punto de Equilibrio		Falta de control financiero	No lo aplica

Fuente: Elaboración propia, a partir de entrevista aplicada.

ANALISIS GENERAL

En base a los resultados obtenidos a través de la Matriz de Valoración de Gestión Financiera, podemos concluir que la cooperativa MULTIPRO R.L. presenta diversas fortalezas clave en su gestión financiera. Su estructura organizacional bien definida permite una clara división de responsabilidades, comunicación eficiente y toma de decisiones ágil, lo que optimiza recursos y garantiza altos niveles de productividad. Además, el sistema contable SISTCON facilita una gestión financiera precisa, asegurando la transparencia y el cumplimiento de las normativas fiscales, mientras ofrece reportes financieros en tiempo real para una mejor toma de decisiones.

La cooperativa mantiene una correcta y transparente presentación de su información financiera, cumpliendo con los estándares contables y las regulaciones legales, lo que favorece la toma de decisiones estratégicas. Asimismo, realiza análisis financieros anuales, como el análisis horizontal y vertical, para evaluar la evolución de los estados financieros y detectar áreas de mejora. Las razones financieras seleccionadas permiten evaluar con precisión su salud financiera, proporcionando una visión clara de su desempeño económico y facilitando decisiones que aseguran su estabilidad y crecimiento.

4.4. Empresa

4.4.1. Generalidades

4.4.1.1. Concepto

Es una organización con fines de lucro que desarrolla actividades económicas, consistentes de la producción o venta de bienes y servicios al mercado. Esto le permite obtener beneficios y, además, al ofrecer fuentes de trabajo y colaborar con el progreso y bienestar de la población, cumplir un rol social. Desde el punto de vista de la economía es uno de los agentes económicos que reúne a los factores de la producción: naturaleza, trabajo y capital. (Lezanski , Olga Mattio, Merino, & Pasquali, 2008, pág. 12)

De acuerdo a lo mencionado anteriormente, se entiende que empresa es una organización de un grupo de personas que comparten objetivos con la finalidad de obtener beneficios. Es decir, la empresa busca obtener ganancias a través de la producción de venta o bienes y servicios y así mismo, cubre las necesidades de la población en general.

La entidad en estudio manifestó, que la empresa implementa un conjunto de estrategias orientadas a garantizar su sostenibilidad a largo plazo, estas estrategias incluyen la optimización de recursos, la innovación en productos y servicios, así como el fortalecimiento de sus relaciones con los socios y la comunidad; con el fin de poder ser sostenible tomando en cuenta el contexto en que se desarrolla la entidad asegurando su permanencia y crecimiento económico.

4.4.1.2. Características

- Tienen un objetivo claro.
- Buscan reconocimiento y posicionamiento en el mercado.
- Desarrollan actividades que les permiten alcanzar sus objetivos.
- Son complejas e innovadoras. Se dan en un espacio, tiempo y cultura determinada.
- Establecen reglas explícitas, rangos de autoridad y de coordinación.
- Aplican la división de trabajo.
- Promueven el trabajo en equipo.
- Son generadores de empleo. (Mondragon Puerto, Administración de Empresas, 2017, pág. 31)

Lo anteriormente expuesto, demuestra que una organización debe tener bien claros sus objetivos, su misión y visión ya que en base a ello la alta gerencia debe realizar los planes pertinentes para el alcance de los mismos; esto através de estrategias, métodos y técnicas específicas para cada área dentro de la misma, lo que produce que cada área de trabajo unifique esfuerzos adquiriendo un mayor grado de compromiso con la empresa y los objetivos que persigue.

La Cooperativa MULTIPRO R.L expresó, que parte de las características fundamentales de una empresa son.

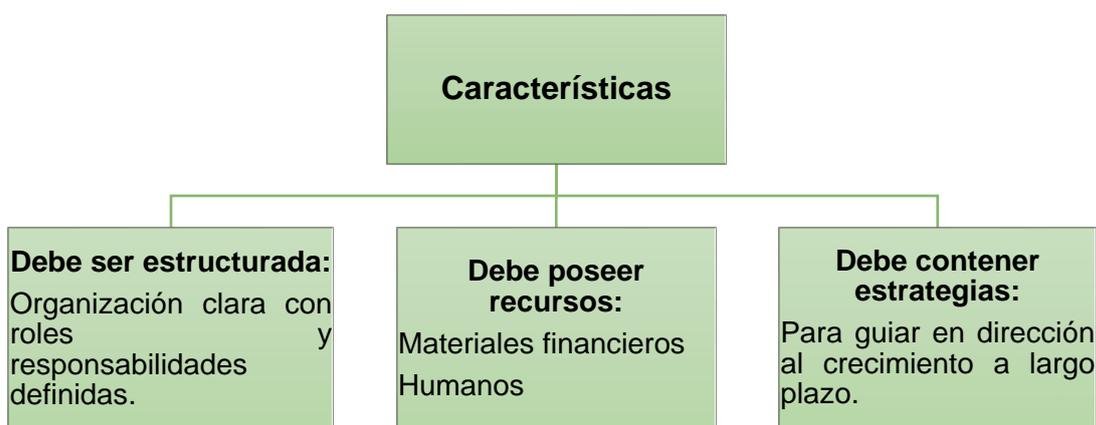


Figura 5: Características de una empresa.

Fuente: Elaboración propia, a partir de entrevista aplicada.

4.4.1.3. Clasificación de las cooperativas

De acuerdo al Artículo No. 14 del capítulo II de la Ley 499 (Ley General de las Cooperativas) Podrán organizarse cooperativas de todo tipo. Cuando una cooperativa abarque por lo menos dos sectores de actividad económica, será una cooperativa multisectorial, cuando cumpla con dos o más funciones, será multifuncional. Las cooperativas podrán ser: de consumo, de ahorro y crédito, agrícolas, de producción y de trabajo, de vivienda, pesquera, de servicio público, culturales, escolares, juveniles y otras de interés de la población, sin que esta enumeración se considere limitada. También pueden organizarse cooperativas de cogestión (composición paritaria de las instituciones) y de autogestión (participación total de los trabajadores) en la dirección y administración de la empresa, sea esta privada o estatal. (Asamblea Nacional de la República de Nicaragua, 2005, pág. 13)

En otras palabras, se puede afirmar que pueden organizarse cooperativas de todo tipo siempre y cuando cumpla con los requisitos establecidos en la Ley 499 y descritos en el Artículo No.11 del capítulo anteriormente mencionado. Cabe señalar que de forma obligatoria para su identificación las Cooperativas deben llevar al principio de su denominación social "cooperativa", seguido de la identificación de la naturaleza de la actividad principal y al final, las iniciales "R. L.", como indicativo de que la responsabilidad de los asociados es limitada, lo que significa que para las personas naturales o jurídicas no sujetas a la presente Ley queda estrictamente prohibido utilizar en su denominación y/o razón social la palabra cooperativa y sus similares.

Al respecto, la contadora expresó que las empresas se clasifican en diferentes grupos según su magnitud: pequeñas, medianas y grandes. De igual manera, mencionó que también se agrupan según el sector económico al que pertenecen, pudiendo ser públicas o privadas. Además, se pueden clasificar como empresas físicas o virtuales. Cabe recalcar que, según el resultado de la entrevista, se identifica que MULTIPRO R.L. es una cooperativa multidisciplinaria de profesionales cuyo fin es la prestación de servicios profesionales, dado que cumple con los requisitos establecidos en la ley mencionada anteriormente.

4.4.2. Estructura organizativa

4.4.2.1. Misión y Visión

Misión

Misión significa un encargo que se recibe; representa la razón de ser de una organización. Significa el fin o el motivo por el que fue creada y para el que debe servir. Una definición de la misión de la organización debe dar respuesta a tres preguntas básicas: ¿Quiénes somos? ¿Qué hacemos? y ¿por qué lo hacemos? La misión incluye los objetivos esenciales del negocio y, por lo general, tiende al exterior de la empresa, a atender las demandas de la sociedad, del mercado y del cliente. (Chiavenato, 2008, pág. 64)

De lo anterior mencionado, se puede afirmar que la misión es la razón de ser o propósito de la empresa, por ende, es de suma importancia que cada empresa se plantee una misión en específico puesto, que es parte elemental para una mejor gestión financiera de la misma.

Al respecto, la cooperativa MULTIPRO mencionó que la misión es aquella que la empresa hace con sus recursos y esfuerzos, además manifestó que la misión debe ser muy clara y concisa.

La cooperativa de profesionales multidisciplinaria MULTIPRO R.L, expresó que su misión es la siguiente:

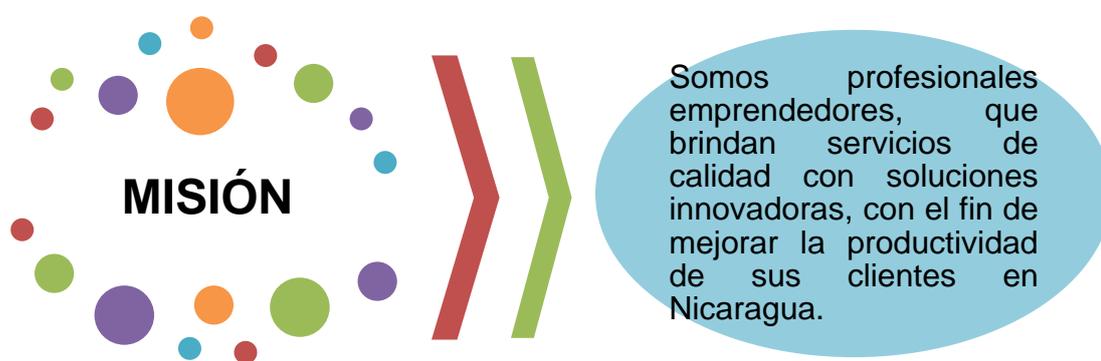


Figura 6: Misión de MULTIPRO R.L.

Fuente: Elaboración propia, a partir de entrevista aplicada.

Visión

La visión es la imagen que la organización tiene de sí misma y de su futuro. Es el acto de verse a sí misma proyectada en el tiempo y en el espacio. Toda organización debe tener una visión correcta de sí misma, de los recursos que tiene a su disposición, del tipo de relaciones que desea tener con sus clientes y mercados, de lo que quiere hacer para la continua satisfacción de las necesidades y los deseos de los clientes, de cómo alcanzar sus objetivos, de las oportunidades y desafíos que debe enfrentar, de sus principales agentes, de las fuerzas que la impulsan y de las condiciones en las cuales opera. (Chiavenato, 2008, pág. 67)

Sin duda alguna, la visión es la forma en que una empresa se proyecta en un lapso de tiempo determinado, es decir, lo que pretende lograr con el paso de los años, tomando en cuenta tanto los recursos que posee como aquellos que pueda llegar a necesitar para obtener los resultados deseados.

La empresa en estudio expresó que la visión de una empresa es como quiere ser la empresa en unos años y hacia dónde quieren llevar a la organización y/o empresa.

La cooperativa de profesionales multidisciplinaria MULTIPRO R.L, expresó que su visión es la siguiente:

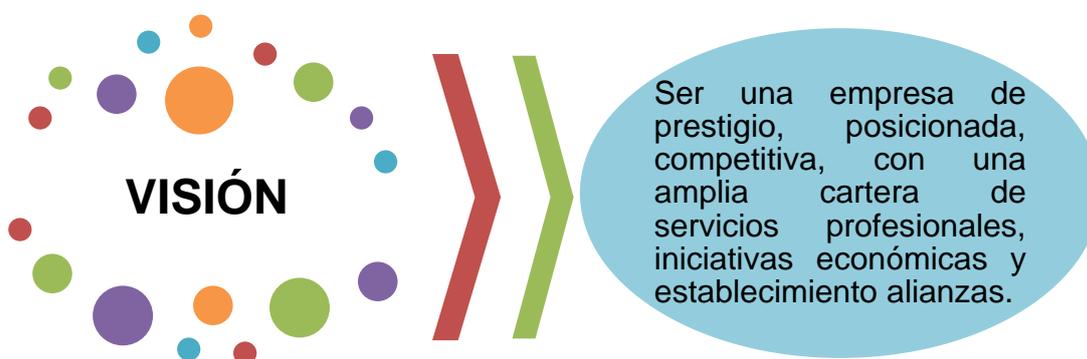


Figura 7: Visión de MULTIPRO R.L.

Fuente: Elaboración propia, a partir de entrevista aplicada.

4.4.2.2. Objetivos

El objetivo es el resultado deseado que se pretende alcanzar dentro de un periodo determinado. (Chiavenato, 2008, pág. 72)

Dicho de otra manera, el objetivo o los objetivos planteados dentro de una empresa son parte medular para una buena gestión financiera de la misma, puesto, que son un punto de partida sobre el cual debe encaminarse todo el personal que labora en ella, con el fin de cumplir aquellas metas y aspiraciones previamente trazadas.

La cooperativa de profesionales multidisciplinaria MULTIPRO R.L, expresó su objetivo de la siguiente manera:



Figura 8: Objetivo principal de la cooperativa MULTIPRO R.L.

Fuente: Elaboración propia, a partir de entrevista aplicada.

4.4.2.3. Políticas contables

Toda entidad debe prescribir el tratamiento contable al iniciar operaciones económicas de cada una de las cuentas de importancia relativa que integran los estados financieros, así como la estructura de éstos, garantizando el cumplimiento de las normas internacionales de información financiera respecto

a la aplicación de los criterios para el reconocimiento, la medición, la valuación, la presentación y la revelación de la información que se consigna en los estados financieros de propósito general. (Angulo Guiza, 2018, pág. 39)

En otras palabras, las políticas contables ayudan a asegurar que a la empresa se le facilite la presentación de estados financieros claros y precisos, lo que incrementa la confianza de los inversores actuales y futuros. De igual manera; aseguran que la empresa cumpla con las normativas contables y fiscales locales e internacionales permitiendo una imagen más estable en la reputación de la entidad.

La contadora expresó, que las políticas contables son todas aquellas normativas que nos rigen para el registro y presentación adecuada de los estados financieros; con la finalidad de presentar una visión clara de la parte financiera de la organización y/o empresa.

4.4.2.4. Organigrama

Es la representación gráfica de la estructura orgánica de una institución o de una de sus áreas, en la que se muestran la composición de las unidades administrativas que la integran, sus relaciones, niveles jerárquicos, canales formales de comunicación, líneas de autoridad, supervisión y asesoría. (Franklin Fincowsky, 2001, pág. 124)

Esto quiere decir, que el organigrama es el tipo de diagrama que muestra cómo están organizadas las diferentes áreas de una empresa. De igual manera, presentan los nombres de las personas a cargo de las áreas o procesos que se llevan a cabo. Esto le permite a la entidad comprender la distribución de las responsabilidades y funciones que se ejecutan en la organización.

Al respecto la contadora manifestó, que el organigrama es como está estructurada la organización, cuáles son sus niveles de mandos tanto intermedia como operativa y es donde se rigen todas las decisiones.

Para la cooperativa MULTIPRO R.L, su estructura está comprendida de la siguiente manera:

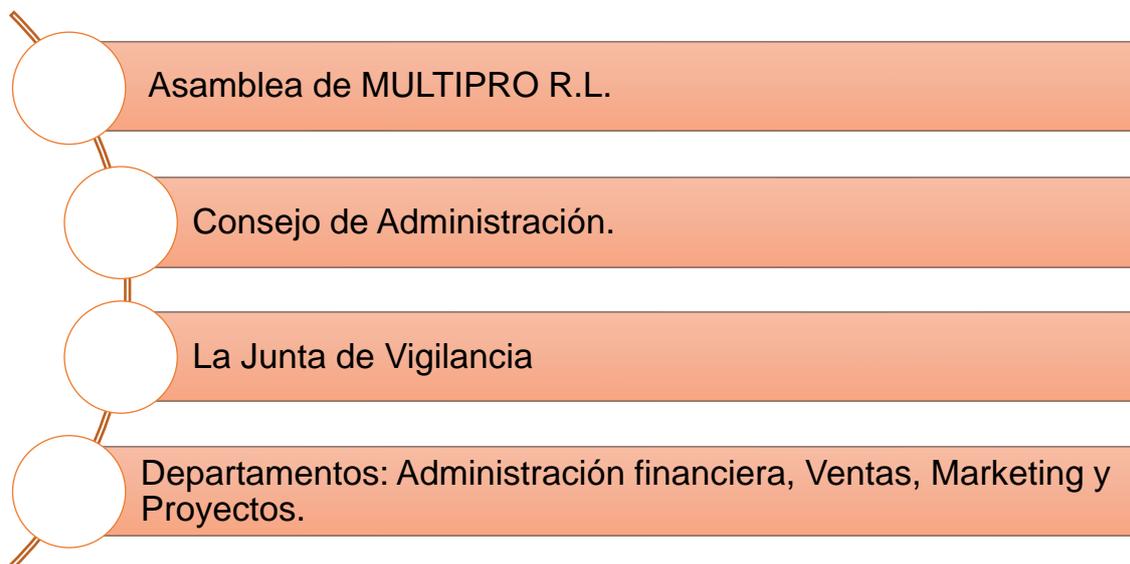


Figura 9: Organigrama de la Cooperativa MULTIPRO R.L.

Fuente: Elaboración propia, a partir de entrevista aplicada.

V. CONCLUSIONES

- 1) Se fundamentaron teóricamente los principales conceptos de las generalidades de la gestión financiera en las empresas mediante la investigación a través de libros y documentos académicos para posteriormente analizarlos.
- 2) Se identificaron los procedimientos de gestión financiera y el uso del sistema contable SISTCON en la Cooperativa MULTIPRO R.L., llevando una contabilidad formal y una asignación de áreas que conllevan a un mejor funcionamiento de la gestión financiera.
- 3) Se elaboró un caso práctico con estados financieros ficticios en el cual aplicamos el análisis horizontal y vertical y razones financieras para evaluar el bienestar financiero de la Cooperativa.
- 4) Se valoró la gestión financiera y contabilidad de la Cooperativa MULTIPRO R.L. mediante instrumentos que permitieron conocer la eficiencia operativa y mediante la cual se identificó que posee una buena gestión financiera y una debida organización de sus departamentos.

VI. BIBLIOGRAFÍA

- Álvarez Pereira, E. C., Castillo Gómez, V. L., & Esquivel Romero, M. J. (2021). *Análisis de la gestión Financiera en las pequeñas y medianas empresas del municipio de León en el periodo de enero a marzo del año 2021*. Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, León.
- Angulo Guiza, U. G. (2018). *Contabilidad financiera*. Bogotá.
- Asamblea Nacional de la República de Nicaragua. (2005). *Ley General de Cooperativas*. Managua, Nicaragua: La Gaceta Diario Oficial.
- Baena Toro, D. (2010). *Análisis Financiero*. Bogotá, D.C.
- Barrios , E. (2017). *La Contabilidad y los Sistemas de Información Contable*. Argentina.
- Barrios Apaza, E. A. (2019). *Gestión financiera para mejorar la toma de decisiones gerenciales en el sector transporte de carga del distrito de Paucarpata, Arequipa 2018*. Universidad tecnológica del Perú .
- Chiavenato, I. (2008). *Gestión del talento humano*. México.
- Córdoba Padilla, M. (2014). *Análisis Financiero*. Bogotá Colombia.
- Córdobas López, Y. d., & Zuñiga Roque, J. M. (2015). *Gestión en el área financiera de las empresas del departamento de Matagalpa en el 2014*. Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua.
- Diaz Moreno, H. (2011). *Contabilidad General enfoque práctico con aplicaciones informáticas*. Colombia.
- Fajardo Ortiz, M., & Soto González, C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial*. Machala-Ecuador: UTMACH.
- Franklin Fincowsky, E. B. (2001). *Organización de empresas*. México.
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Principios de Administración Financiera*. México.
- Guajardo Cantú, G., & Andrade de Guajardo, N. E. (2008). *Contabilidad Financiera*. México, D.F.

Lezanski , P. D., Olga Mattio, A., Merino, S. B., & Pasquali, S. M. (2008). *Sistema de Información Contable*. Argentina.

Mondragon Puerto, D. (2017). *Administración de Empresas*. Bogotá.

Pinda Guanolema , B. R., & Vega Falcón, V. (2019). *Contabilidad Financiera al alcance de todos* . Ecuador.

Robles Roman, C. L. (2012). *Fundamentos de Administración Financiera*. Estado de México.

Romero López, Á. J. (2010). *Principios de Contabilidad*. México, D.F.

Torres Guananga, G. P., Arias Hidalgo, E. P., Castañeda Ortiz, D. T., & Castillo Rosero, N. A. (2023). *Sistemas Contables Computarizados*. Riobamba, Ecuador.

VII. ANEXOS

Anexo 1

Operacionalización de Variables

Tabla de Operacionalización de Variables						
Variable	Sub Variable	Indicador	Pregunta	Instrumento	Escala	Informante
Gestión Financiera	Generalidades	Concepto	¿Qué es para usted la Gestión Financiera? ¿Quiénes se encargan de la Gestión financiera?	Entrevista	Abierta	Director Servicios Profesionales
		Objetivos	¿Se establece Objetivos de Gestión Financiera en la Cooperativa? ¿Cuáles son esos Objetivos?	Entrevista	Abierta	Director Servicios Profesionales
		Funciones	¿Podría usted mencionar cuales son las funciones de Gestión Financiera que se llevan a cabo en la Cooperativa?	Entrevista	Abierta	Director Servicios Profesionales
		Importancia	¿Según su criterio cual considera que es la importancia de la Gestión Financiera?	Entrevista	Abierta	Director Servicios Profesionales

Contabilidad	Generalidades	Concepto	¿Podría usted definir que es la Contabilidad?	Entrevista	Abierta	Contadora
		Objetivos	¿Podría usted mencionar, cuáles son los objetivos de la Contabilidad?	Entrevista	Abierta	Contadora
		Características	¿Cuáles considera usted que son las principales características de la Contabilidad?	Entrevista	Abierta	Contadora
		Funciones	¿Podría usted mencionar cuales son las funciones de la Contabilidad?	Entrevista	Abierta	Contadora
		Importancia	¿Según su criterio cual es la importancia de la Contabilidad? ¿Por qué es importante emplear la Contabilidad en MULTIPRO RL?	Entrevista	Abierta	Contadora
	Información Financiera	Concepto	¿Podría usted definir que entiende por Información Financiera?	Entrevista	Abierta	Contadora
		Objetivos	¿Cuál cree usted que son los objetivos de la información financiera?	Entrevista	Abierta	Contadora

	Características	¿Tiene conocimiento usted sobre las características de la Información Financiera? ¿Cuál considera que es de mayor importancia?	Entrevista	Abierta	Director Servicios Profesionales
	Importancia	¿Según su apreciación porque es importante la información Financiera en la Cooperativa?	Entrevista	Abierta	Director Servicios Profesionales
	Sistemas Contables	¿Para usted, que es un Sistema Contable?	Entrevista	Abierta	Director Servicios Profesionales
	Elementos del Sistema Contable	¿Para usted, que son elementos del Sistema Contable? ¿Cuáles son los elementos del Sistema Contable que utilizan en la Cooperativa? ¿Cuál cree usted que sea la importancia de los elementos de un Sistema Contable?	Entrevista	Abierta	Director Servicios Profesionales

		Concepto	Desde su perspectiva, ¿Qué interpreta usted por Análisis Financiero?	Entrevista	Abierta	Contadora
		Importancia	Según su opinión, ¿Cuál es la Importancia del Análisis Financiero en MULTIPRO RL?	Entrevista	Abierta	Contadora
	Análisis Financiero	Análisis horizontal y Vertical	¿Aplica usted, Análisis Horizontal y vertical en la Cooperativa? ¿Cada cuánto tiempo realiza dichos análisis?	Entrevista	Abierta	Contadora
		Razones Financieras	¿Para usted que son las Razones Financiera? ¿Según su criterio porque son importantes las Razones Financieras?	Entrevista	Abierta	Director Servicios Profesionales
		Punto de Equilibrio	¿Para usted que es el Punto de Equilibrio? ¿Cuál cree que es su importancia? ¿Se emplea punto de Equilibrio en la Cooperativa?	Entrevista	Abierta	Director Servicios Profesionales
Empresa	Generalidades	Concepto	Desde su punto de vista, ¿Qué es una Cooperativa?	Entrevista	Abierta	Contadora

		Características	Según su experiencia adquirida al laborar en la Cooperativa MULTIPRO R.L, ¿Qué características son indispensables para usted como empresa?	Entrevista	Abierta	Contadora
		Clasificación	¿Cómo está clasificada la Cooperativa MULTIPRO RL?	Entrevista	Abierta	Director Servicios Profesionales
	Estructura Organizativa	Misión	Para ustedes como Cooperativa, ¿Cuál es la Misión que se han trazado?	Entrevista	Abierta	Director Servicios Profesionales
		Visión	¿Cuál es la Visión que como Cooperativa se han trazado? ¿Qué impacto ejerce está en el desempeño laboral de sus empleados?	Entrevista	Abierta	Director Servicios Profesionales
		Objetivos	¿Cuáles son los principales objetivos formulados como Cooperativa Multidisciplinaria?	Entrevista	Abierta	Director Servicios Profesionales

		Organigrama	¿Describa la estructura del organigrama de la Cooperativa?	Entrevista	Abierta	Contadora
		Políticas Contables	Según su experiencia, ¿Cuáles son las Políticas Contables que se aplican en MULTIPRO RL?	Entrevista	Abierta	Contadora

Anexo 2

Entrevista



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN-MANAGUA

Centro Universitario Regional, Matagalpa

Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas

ENTREVISTA DIRIGIDA AL PERSONAL DE LA EMPRESA MULTIPRO R.L.

Somos estudiantes de 5° año de la carrera Contaduría pública y Finanzas, actualmente estamos realizando nuestro trabajo de investigación como requisito para poder graduarnos; para lo cual solicitamos nos suministre información mediante la aplicación y llenado de la presente entrevista, datos que serán con fines académicos, por lo cual agradeceremos su valiosa colaboración.

OBJETIVO: Obtener información para conocer sobre las generalidades de la gestión financiera, la contabilidad y la estructura organizativa que tiene la empresa.

INDICACIONES: Lea detenidamente cada una de las siguientes preguntas ya que, con su parte como participante en la entrevista, la información brindada será determinante para esta investigación.

Fecha: ___/ ___/ ___

Nombre de entrevistado: _____

Empresa: _____

PREGUNTAS:

¿Qué es para usted la Gestión Financiera?

¿Quiénes se encargan de la Gestión financiera?

¿Se establece Objetivos de Gestión Financiera en la Cooperativa y cuáles son?

¿Podría usted mencionar cuáles son las funciones de Gestión Financiera que se llevan a cabo en la Cooperativa?

Según su criterio ¿Cuál considera que es la importancia de la Gestión Financiera?

¿Podría usted describir qué es la Contabilidad?

¿Podría usted mencionar, cuáles son los objetivos de la Contabilidad?

¿Cuáles considera usted que son las principales características de la Contabilidad?

¿Podría usted expresar cuáles son las funciones de la Contabilidad?

Según su criterio ¿Cuál es la importancia de la Contabilidad?

¿Por qué es importante emplear la Contabilidad en MULTIPRO R. L?

¿Podría usted explicar que entiende por Información Financiera?

¿Según su conocimiento podría describirnos cuáles son las características de la información financiera?

¿Según su apreciación por qué es importante la Información Financiera?

¿Para usted, que es un Sistema Contable?

Según criterio ¿Qué son elementos del Sistema Contable y cuáles son?

¿Podría mencionar, cuáles son los elementos del Sistema Contable que utilizan en la Cooperativa?

¿Cuál cree usted que sea la importancia de los elementos de un Sistema Contable?

Según su criterio ¿Qué son Estados Financieros y cuáles se elaboran en la Cooperativa?

Desde su perspectiva, ¿Qué interpreta usted por Análisis Financiero?

Podría usted explicar ¿Cuál es la Importancia de los Análisis Financieros?

Según su conocimiento, ¿Qué entiende por análisis horizontal y vertical?

¿Aplica usted el análisis Horizontal y Vertical en la cooperativa y cada cuánto tiempo realiza dichos análisis?

¿Para usted que son las Razones Financieras?

Según su criterio ¿Por qué son importantes las Razones Financieras?

¿Para usted que es el Punto de Equilibrio?

Según su opinión ¿Cuál cree que es la importancia del punto de equilibrio?

¿Se emplea punto de Equilibrio en la Cooperativa?

Desde su punto de vista ¿Qué entiende por empresa?

Según su conocimiento ¿Podría mencionar cuáles son las características de una empresa?

Según su opinión ¿Podría explicar la clasificación de las empresas?

Descríbanos la forma en la que se encuentra estructurada la Cooperativa MULTIPRO R.L

¿Cómo está clasificada la Cooperativa MULTIPRO R. L?

Desde su punto de vista ¿Qué entiende por Misión y Visión de una empresa?

Podría mencionar ¿Cuál es la Misión y Visión que como Cooperativa se han trazado?

Según su criterio ¿Para usted qué son los objetivos de una empresa?

¿Cuáles son los principales objetivos formulados como Cooperativa?

Según su conocimiento ¿Podría explicar que son políticas contables?

Desde su punto de vista ¿Podría explicar que entiende por organigrama?

¿Podría usted describir la estructura del organigrama de la Cooperativa?

Anexo 3

Guía de Observación

Nombre de la empresa	Cooperativa de Profesionales Multidisciplinaria MULTIPRO R.L.
Área o dependencia visitada	
Fecha de aplicación	17 / 08 / 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)

OBJETIVOS: Observar y evaluar la gestión financiera de la Cooperativa, así como la ejecución de sus actividades y el desempeño administrativo.

N°	Aspectos a evaluar	Si	No	N/A	Observaciones
1	Misión y visión visibles		X		
2	Rotulación de las oficinas		X		
3		X			

	Archivo de documentación				
4	Seguridad en la entrada a las oficinas		X		
5	Equipos tecnológicos	X			
7	Activos etiquetados (placas, código de barra, a mano, otros)		X		
8	Medios de control de entrada y salida del personal	X			

Anexo 4

Carta de autorización de empresa



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

CENTRO UNIVERSITARIO REGIONAL DE MATAGALPA
UNAN-MANAGUA / CUR-MATAGALPA
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS - DCEA
COORDINACIÓN DE CONTABILIDAD

Matagalpa, 07 de septiembre de 2024

Lic. Ana María Osegueda
Gerencia General
Cooperativa MULTIPRO, R.L.
Matagalpa, Nicaragua

Estimada licenciada:

Reciba un cordial saludo de la Coordinación de Contaduría Pública y Finanzas de la Facultad Regional Multidisciplinaria, UNAN-Managua / CUR-Matagalpa.

Los planes de estudio que sirve la UNAN Managua desarrollados en el Centro Universitario Regional de Matagalpa, conllevan la realización de Trabajos Monográficos, Seminarios de Graduación y Examen de Grado, por lo que le solicitamos permita a nuestros (as) estudiantes:

N°	Nombres y Apellidos	N° de Cuent
1	Tania Emperatriz Salinas Vargas	20-60183-2
2	Thelma del Socorro Méndez Mendoza	20-60172-2
3	José Nathanael Salgado Dávila	20-60188-7

Del V año de la Carrera de Contaduría Pública y Finanzas del turno sabatino, quienes están desarrollando un tema de investigación que lleva como título: "Gestión Financiera en las Empresas del Departamento de Matagalpa, año 2024" por tal razón estamos solicitando su apoyo para autorizar que los estudiantes puedan realizarle entrevista, a fin de obtener información sobre ellos procesos y procedimientos utilizados para la adecuada Gestión Financiera que llevan a cabo en la empresa que usted dirige.

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

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

Atentamente,

Vo Bo
PhD. **Cristóbal Jesús Castellón Aguirre**
Jefe de Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas
UNAN-CUR - Matagalpa

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

Recibido

Anexo 5

Organigrama de MULTIPRO R.L.



Anexo 6

Formatos de la Cooperativa MULTIPRO R.L.



 Gobierno de Reconciliación y Unidad Nacional
El Pueblo, Presidente!

MINISTERIO DE ECONOMÍA FAMILIAR, COMUNITARIA, COOPERATIVA Y ASOCIATIVA

LA DIRECCIÓN DE REGISTRO Y CONTROL EN USO DE LAS FACULTADES QUE LE CONFIERE LA LEY 290.

AUTORIZA APERTURA DEL LIBRO:
DIARIO

A LA Cooperativa de profesionales Multidisciplinaria R.L. (Multipro, R.L.)

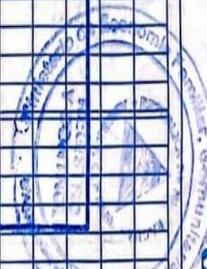
RESOLUCIÓN: 121-2014/PM/CA TOMO: I FOLIO: 472

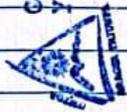
FECHA: 10/07/2014 MUNICIPIO: Matagalpa

DEPARTAMENTO: Matagalpa EL CUAL CONSTA DE Doscientos (200) FOLIOS, LIBRO N°: uno (1)

DADO EN LA CIUDAD DE Managua A LOS 18 DÍAS DEL MES DE Julio DEL AÑO 2014

SELLO Y FIRMA: 


001



Gobierno de Reconciliación
y Unidad Nacional
El Pueblo Representado

MINISTERIO DE ECONOMÍA
FAMILIAR, COMUNITARIA,
COOPERATIVA Y ASOCIATIVA

LA DIRECCIÓN DE REGISTRO Y CONTROL EN USO DE LAS FACULTADES QUE LE
CONFIERE LA LEY 290.

AUTORIZA APERTURA DEL LIBRO:
MAYOR

A LA Cooperativa de profesionales Multidisciplinaria 21.
(Multi-pro 211)

RESOLUCIÓN: 121-2014 PMHCA TOMO: I FOLIO: 472

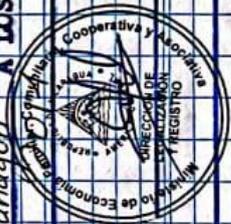
FECHA: 18/07/2014 MUNICIPIO: Matagalpa

DEPARTAMENTO: Matagalpa. EL CUAL CONSTA

DE Doscientos (200) FOLIOS, LIBRO N°: Uno (1.)

DADO EN LA CIUDAD DE Managua A LOS 18 DÍAS DEL MES DE
Julio DEL AÑO

SELLO Y FIRMA



**Cooperativa de Profesionales Multidisciplinaria, R. L.
MULTIPRO, R. L.**



Dirección: Iglesia Ermita de Guadalupe, portón principal 20 vrs. al Oeste, Matagalpa, Nic.
Personería Jurídica Resolución No. 121-2014 PJMEFCCA // RUC No. J0410000238345
Correo: coop.multipro@gmail.com // TEL. 2772 2137

SOLICITUD DE CHEQUE

Nº 3431

A: _____

De: _____

Fecha: _____

Solicito Desembolso por la Suma de: _____

En Concepto de: _____

Rubro: _____

Cargar A: _____

Emitir Cheque a Nombre de: _____

Aprobado por:
Gerente

Anexo 7

Fotografía con personal de MULTIPRO R.L.

