

Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua
Facultad Regional Multidisciplinaria – Matagalpa
UNAN – FAREM
Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas



SEMINARIO DE GRADUACIÓN

Para optar al título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas

Tema

Gestión en el área financiera de las empresas del departamento de Matagalpa y Jinotega en el 2014.

Subtema

Incidencia de la Gestión en el Área Financiera de la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L del Departamento de Matagalpa, en I Semestre del año 2014.

Autora:

Yesica del Carmen Zeledón Valenzuela

Tutor:

Msc. Cristóbal Castellón Aguinaga

Febrero 2015

Tema

Gestión en el Área Financiera de las empresas del Departamento de Matagalpa en el 2014.

Subtema

Incidencia de la Gestión en el Área Financiera de la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L del Departamento de Matagalpa en el I Semestre del año 2014.

INDICE

| | |
|--|-----|
| DEDICATORIA..... | i |
| AGRADECIMIENTO..... | ii |
| VALORACION DEL DOCENTE | iii |
| RESUMEN | iv |
| I. INTRODUCCION..... | 1 |
| II. JUSTIFICACION..... | 2 |
| III. OBJETIVOS | 3 |
| IV. DESARROLLO | 4 |
| 1 Gestión Financiera. | 4 |
| 1.1 Definición | 4 |
| 1.2 Importancia | 5 |
| 1.3 Objetivos | 5 |
| 1.4 Funciones de la gestión financiera..... | 7 |
| 1.5 Organización | 8 |
| 1.6 Gerente financiero..... | 8 |
| 1.7 Tesorero..... | 9 |
| 1.8 Contador financiero | 10 |
| 1.9 Planificación financiera..... | 10 |
| 1.10 Gestión estratégica | 12 |
| 1.11 Gestión eficiente y eficaz | 13 |
| 1.12 Control de gestión | 14 |
| 1.12.1 Fines del control de gestión..... | 15 |
| 1.12.2 Instrumentos del control de gestión | 16 |
| 1.13 Fuentes de financiamiento | 17 |
| 1.13.1 Fuentes de financiamiento externo..... | 18 |
| 1.13.2 Fuentes de financiamiento internas | 19 |
| 2 Área Financiera | 20 |
| 2.1 Finanzas..... | 20 |
| 2.2 Importancia de finanzas | 21 |

| | | |
|---------|--|----|
| 2.3 | Dificultades financieras | 22 |
| 2.4 | Estados financieros | 22 |
| 2.4.1 | Balance general..... | 23 |
| 2.4.2 | Estado de resultados | 24 |
| 2.4.3 | Flujo de efectivo..... | 24 |
| 2.4.4 | Estado de cambio en el patrimonio neto..... | 25 |
| 2.4.5 | Notas explicativas..... | 26 |
| 2.5 | Análisis a los estados financieros | 26 |
| 2.5.1 | Método de análisis vertical | 27 |
| 2.5.2 | Método de análisis horizontal | 27 |
| 2.6 | Objetivo de los análisis financieros | 27 |
| 2.7 | Análisis de razones financieras..... | 28 |
| 2.8 | Tipos de Razones Financieras..... | 28 |
| 2.8.1 | Razones de liquidez | 29 |
| 2.8.1.1 | Liquidez general o índice de solvencia..... | 29 |
| 2.8.1.2 | Liquidez inmediata | 30 |
| 2.8.1.3 | Razón de tesorería..... | 30 |
| 2.8.2 | Razones de apalancamiento o endeudamiento..... | 31 |
| 2.8.2.1 | Calidad de la deuda | 32 |
| 2.8.3 | Razones de actividad | 33 |
| 2.8.4 | Razones de rentabilidad | 33 |
| 2.8.4.1 | Razón de rentabilidad sobre ventas o margen de utilidad..... | 34 |
| 2.8.4.2 | Rentabilidad sobre capital o patrimonio..... | 34 |
| 2.8.4.3 | Rentabilidad sobre el activo total..... | 35 |
| 2.8.4.4 | Rentabilidad económica | 36 |
| 3 | Cooperativa | 36 |
| 3.1 | Definición | 36 |
| 3.2 | Importancia | 37 |
| 3.3 | Historia de la Cooperativa | 37 |
| 3.4 | Ley general de Cooperativas 499 | 38 |
| 3.5 | Obligaciones de la Cooperativa | 39 |

| | | |
|-------|--|----|
| 3.6 | Beneficios y exenciones de la Cooperativa | 40 |
| 3.7 | Estructura general de las Cooperativas | 41 |
| 3.7.1 | La asamblea general de socios | 41 |
| 3.7.2 | El consejo de administración | 45 |
| 3.7.3 | La junta de vigilancia | 48 |
| 3.7.4 | Comisión de educación y promoción del cooperativismo | 50 |
| 3.8 | Principios de las Cooperativas | 51 |
| 3.9 | Estructura organizacional..... | 51 |
| 3.10 | Misión..... | 52 |
| 3.11 | Visión | 53 |
| 3.12 | Organigrama | 53 |
| 3.13 | Logros, dificultades y alternativas de solución | 55 |
| V | CONCLUSIONES | 56 |
| VI | Bibliografía | 57 |
| VII. | ANEXOS..... | |

DEDICATORIA

A Dios: Por permitirme la vida durante todos estos años, por darme sabiduría, guiarme siempre, durante todo este tiempo, gracias porque sin Ti no hubiese llegado a esta fase de mi vida.

A mis padres: Por sus consejos, me han conducido por la vida, apoyándome en situaciones difíciles, brindándome apoyo emocional por enseñarme principios, valores morales, gracias a ellos hoy puedo ver mis metas alcanzadas.

A mis hermanas: Por haber fomentado deseos de superación y perseverancia durante mi carrera, compartiendo alegrías, tristezas, sacrificios y esfuerzos, este triunfo lo comparto con ustedes.

A mi hijo: Cristopher Emanuel Laguna Zeledón, por ser mi razón de seguir adelante y para alcanzar mis metas y objetivos.

Yesica Del Carmen Zeledón Valenzuela.

AGRADECIMIENTO

A nuestro padre celestial, gracias a su inmenso amor y misericordia nos dio la vida, salud, sabiduría y perseverancia durante nuestra vida y durante nuestra preparación profesional gracias a Él logramos culminar nuestra carrera.

A nuestro tutor MSc. Cristóbal Castellón Aguinaga por ser un líder, por su apoyo y su motivación siempre por ser una persona proactiva con nosotras.

A nuestros maestros, por contribuir durante estos años en nuestra formación académica siendo transmisores de conocimientos y ejemplares de valores.

Al Sr. Richard Arauz Rivas, presidente de la Cooperativa.

A la Lic. Ligia Arauz Villarreyra, contadora general de la Cooperativa.

A todo el personal de La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L; quienes tuvieron la amabilidad y disposición para brindarnos la información necesaria para la realización de nuestra investigación.

Yesica Del Carmen Zeledón Valenzuela.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA
FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA
UNAN FAREN MATAGALPA



VALORACION DEL DOCENTE

En la actualidad la correcta dirección financiera de las empresas exige adoptar nuevos principios y actitudes por parte de los profesionales del área financiera, además de utilizar nuevas técnicas y desarrollar diferentes prácticas de gestión. La gestión en el área financiera se refiere a todos los procesos que consisten en conseguir, mantener y utilizar dinero, la gestión financiera es la que convierte a la visión y misión de las empresas en operaciones monetarias.

En las empresas de Matagalpa y Jinotega es necesaria la gestión en el área financiera para la determinación de las necesidades de sus recursos financieros, la consecución de financiación, la aplicación correcta de los recursos, el análisis financiero de sus resultados y el análisis de la viabilidad económica y financiera de las inversiones.

La gestión en el área financiera permite conocer el entorno económico y financiero nacional e internacional, así como el impacto que tiene en la actividad financiera. De igual forma analiza los mercados financieros y el intercambio de bienes y servicios, de manera que permita realizar procesos de toma de decisiones más acertados, además asegura la estrategia de planeación integral de la empresa y el diseño de su administración, para hacer más eficiente la producción y comercialización de sus productos que conlleven a la empresa hacia un posicionamiento más competitivo.

El Seminario de graduación “**GESTION EN EL AREA FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DE MATAGALPA Y JINOTEGA EN EL 2014**” para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas, cumple con todos los requisitos metodológicos basados en la estructura y rigor científico que el trabajo investigativo requiere.

MSc. Cristóbal Castellón Aguinaga

Tutor

RESUMEN

Esta investigación se realizó basada en Gestión en el área financiera de las empresas de Matagalpa y Jinotega en el I semestre del año 2014; cuyo propósito es evaluar la incidencia de la Gestión en el área financiera en la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L. del municipio El Tuma – La Dalia del departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2014.

Las Gestiones Financieras en una entidad consisten en una serie de actividades estratégicas que permitan con eficacia y eficiencia alcanzar metas y objetivos de una entidad; el presente estudio es de gran importancia para la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L ya que proporcionará información actual y sugerencias para mejorar.

Las Gestiones Financieras son procesos en el cual se aplican, herramientas para realizar operaciones fundamentales de la empresa frente al control, en las inversiones, en la consecución de nuevas fuentes de financiación en mantener la efectividad y eficiencia operacional y administrativa, en la confiabilidad de la información financiera en el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables, pero sobre todo en la toma de decisiones. Son relacionadas con el área financiera y su organización, las dificultades existentes estados financieros y aplicación de análisis de acuerdo a los resultados obtenidos se determinó que la cooperativa realiza diversas gestiones financieras, las cuales están planificadas en el plan operativo anual, para la aprobación de los socios fomentando así valores de unión y cooperación en la cooperativa, se han realizado Gestiones Financieras con diversos organismos a través de CECOCAFEN. Además el contador público desempeña diversas tareas en la Cooperativa debido a que los miembros del consejo de administración no tienen un nivel académico adecuado de acuerdo al trabajo que desempeñan.

La principal dificultad financiera es una deuda de arrastre desde el año 2005, se propuso priorizar el pago de deuda, también elegir personas con mayor preparación académica para que desempeñen cargos según lo establecido por la cooperativa.

I. INTRODUCCION

En esta investigación se aborda el tema Gestión en el área financiera de las empresas de Matagalpa y Jinotega, aplicada en particular a la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L. en el I Semestre del año 2014.

Las gestiones financieras se realizan como iniciativas para realizar inversiones debido a esto los propietarios de los negocios se proponen metas para lograr éxito en la entidad, delegando funciones para trabajar por un mismo objetivo.

En Nicaragua el cooperativismo lucha por tener empresas cooperativas, autogestionarias, y autosuficientes de esta manera contribuir a la transformación social y productiva de nuestro país.

La investigación se realizó con el propósito de identificar las diversas Gestiones Financieras que se han realizado en dicha cooperativa y conocer métodos o estrategias que se implementan.

Esta investigación según la metodología es de tipo descriptiva ya que va más allá de teorías y argumentos. Tiene un enfoque cualitativo debido a que se utilizaron técnicas de comprensión personal mediante procesos de investigación y observación utilizando técnicas de entrevista, para la obtención de datos (ver anexo 1).

Es de corte transversal según la amplitud ya que se realizó en un período de corta duración. La población sobre la cual se realizó el estudio está integrada por las cooperativas del departamento de Matagalpa y Jinotega y como muestra La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L a través de las variables Gestión Financiera y Área Financiera (ver anexo 2).

II. JUSTIFICACION

En el presente trabajo investigativo se evaluó las Gestiones Financieras que se realizan en la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L del municipio El Tuma – La Dalia del Departamento de Matagalpa en el I Semestre del año 2014.

Con esta investigación evaluaremos el proceso mediante el cual se realizan Gestiones Financieras para determinar como influyen en el desarrollo de dicha cooperativa y así mismo proponer alternativas de solución a dificultades encontradas en el área financiera, para contribuir a mejorar dichos aspectos.

Las Gestiones Financieras son importantes ya que en toda organización estas en un papel importante en la economía nacional, y sirve como instrumento de planificación, ejecución y control en la economía empresarial. Además se aplican herramientas fundamentales para realizar operaciones de la entidad, así mismo mantener la efectividad y eficiencia en las inversiones.

Por lo antes mencionado se considera relevante realizar el presente trabajo de graduación que contribuirá al mejoramiento de las finanzas de la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L, servirá de base para futuras investigaciones relacionadas con esta temática, como fuente de consulta para profesionales, estudiantes, docentes o cualquier persona interesada que pretenda indagar o profundizar sobre Gestiones Financieras.

III. OBJETIVOS

GENERAL

Evaluar la Incidencia de la Gestión en el Área Financiera en la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L del Municipio el Tuma La Dalia del Departamento de Matagalpa, en el I Semestre del año 2014.

ESPECIFICOS

1. Identificar la Gestión Financiera aplicada en la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L.
2. Determinar las funciones y el desempeño del área Financiera en la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L.
3. Analizar los logros y dificultades en el área financiera en la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L.
4. Proponer alternativas de solución a las dificultades encontradas en el área financiera de la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L del Municipio el Tuma La Dalia.

IV. DESARROLLO

1 Gestión Financiera.

1.1 Definición.

Se denomina Gestión Financiera (o gestión de movimiento de fondos) a todos los procesos que consisten en conseguir, mantener y utilizar dinero, sea físico (billetes y monedas) o a través de otros instrumentos, como cheques y tarjetas de crédito. La gestión financiera es la que convierte en realidad a la visión y misión en operaciones monetarias.(Padilla, 2010)

La Gestión Financiera nos permite una eficiente administración del dinero, mediante este proceso es posible invertir y así obtener resultados satisfactorios para la entidad. Es importante que se lleve un control exhaustivo de los egresos e ingresos con que cuenta la organización y también se realicen proyecciones futuras con fines de lucro, para expandir capital mediante este proceso se lleva a cabo el cumplimiento de objetivos que se han planteado practicando inversiones para obtener ganancias o beneficios para los socios, para ello es necesarios realice un análisis de egresos e ingresos, también el cumplimiento de proyectos o actividades con fines de lucro.

En la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L se realizan gestiones financieras. A través de Central de Cooperativas del Norte CECOCAFEN que les da financiamiento para impulsar proyectos e inversiones que beneficiaran a los socios, con proyectos de panaderías, pulperías, crianza de cerdo, crianza de gallinas, también con granos básicos, la cooperativa les da créditos a los socios

Y estos deben pagar porcentajes del 6% y de 18% y comisiones del 3% dichas ganancias quedan como fondos para la organización y así mismo beneficiara a los socios y también a la comunidad.

1.2 Importancia.

La Gestión Financiera es importante ya que es un proceso en el cual se aplican todas las herramientas para realizar las operaciones fundamentales de la empresa frente al control, en las inversiones, en la efectividad en el manejo de recursos, en la consecución de nuevas fuentes de financiación, en mantener la efectividad y eficiencia operacional y administrativa, en la confiabilidad de la información financiera, en el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables, pero sobretodo en la toma de decisiones. (Villarreyña I. , 2014).

Se considera que la Gestión Financiera es importante ya que mediante esta se podrá aumentar el capital de la organización, a través de inversiones lográndose con la aplicación de diversas estrategias o herramientas. También con la eficiente dirección de un líder financiero que implemente técnicas para lograr los objetivos que pretende la entidad.

Según el comité de administración de La Cooperativa La Esperanza R.L. opina que las gestiones que ha realizado dicha cooperativa son de mucha importancia ya que estas sirven al mejoramiento de las finanzas para la organización, dichas gestiones aportarán a la economía de los socios, dicho financiamiento permitirá el cultivo de diversos granos básicos y también se llevan a cabo diversos proyectos que contribuirán al desarrollo económico de la organización.

1.3 Objetivos.

La gestión financiera está íntimamente relacionada con la toma de decisiones relativas al tamaño y composición de los activos, al nivel y estructura de la financiación y a la política de dividendos enfocándose en dos factores primordiales como la maximización del beneficio y la maximización de la riqueza, para lograr estos objetivos una de las herramientas más utilizadas para que la gestión financiera sea realmente eficaz es la planificación financiera, el objetivo final de esta planificación es un "plan financiero" en el que se detalla y describe la táctica financiera de la

empresa, además se hacen previsiones al futuro basados en los diferentes estados contables y financieros de la misma.(Diaz, 2010)

Uno de los propósitos de la gestión financiera es contar con una adecuada disponibilidad de ingresos financieros que permitan cubrir con solvencias las estructuras de competencias, de gastos para provisión de ciertos bienes y servicios así como la ejecución de inversiones. (Fernando, 2010)

Los objetivos de la gestión financiera son la dirección que nos permitirán lograr lo que nos hemos planteado, estos deberán cumplirse para darle respuestas a las diversas dificultades financieras que se presentan en la organización para que los objetivos se han llevado a cabo es necesario que el líder financiero sea eficiente para ejecutar sus funciones respecto a los objetivos. También es importante que todos persigan un mismo objetivo para el gremio, ya que esto hará que se trabajen unidos, proponiendo ideas para darle soluciones a los obstáculos que se puedan presentar sirven de guía para lograr lo que hemos planificado.

El personal de La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L se basa siempre en alcanzar objetivos planteados, esto se permite mediante la unión que existe en dicha cooperativa, ellos llevan a la práctica diversos valores como la equidad, solidaridad y cooperación para alcanzar el éxito en su trabajo.

Uno de los objetivos que ellos persiguen es la expansión del capital, otro objetivo es que cada año se integren más socios o socias y jóvenes que tengan deseos de superación y amor al trabajo ya que así habrán más socios y se ampliará el capital de trabajo; el acopio de mayor cantidad de granos básicos, arroz, maíz, café, frijoles; realizar gestiones financieras para invertir y obtener ganancias; cumplir con las actividades planteadas en el POA (plan operativo anual) y por último fomentar la unión entre otras cooperativas para tener apoyo de esta.

1.4 Funciones de la gestión financiera.

- La determinación de las necesidades de recursos financieros: planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión de los recursos liberados y cálculo de las necesidades de la financiación externa.
- La consecución de financiación según su forma más beneficiosa: teniendo en cuenta los costes, plazos y otras condiciones contractuales, las condiciones fiscales y la estructura financiera de la empresa.
- La aplicación juiciosa de los recursos financieros, incluyendo los excedentes de tesorería: de manera a obtener una estructura financiera equilibrada y adecuados niveles de eficiencia y rentabilidad.
- El análisis financiero: incluyendo bien la recolección, bien el estudio de información de manera a obtener respuestas seguras sobre la situación financiera de la empresa.
- El análisis con respecto a la viabilidad económica y financiera de las inversiones.(Cabrerías, 2006)

Se considera que las funciones de la Gestión Financiera son aspectos de mucha importancia debido a que contribuirán al alcance de objetivos que se proponen en la entidad, determinando cuáles son las necesidades de recursos financieros. La financiación que puede resultar beneficiosa, también el análisis financiero que permitirá conocer la situación de la empresa. Además se incluye el análisis de proyectos más rentables o viables, mediante este se logrará mayor eficiencia en las operaciones que realiza la organización.

Realiza un diagnóstico relacionado con las finanzas de la empresa, incluyendo un análisis financiero que permita tomar decisiones para contribuir al mejoramiento económico de la entidad. A si mismo implementar acciones de nuevas inversiones, y fortaleciendo aquellas que fueron exitosas para la empresa.

A través de las diversas gestiones financieras que realiza la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L. se proyectan nuevas inversiones anuales

modificando el plan operativo anual con sugerencias que aportan los socios en la asamblea general la cual se realiza los primeros meses de cada año, esto te permite que se fortalezca dicho plan. También se proponen medidas para mejorar la economía de la Cooperativa y se analizan las propuestas de solicitudes de nuevos socios.

También se plantean nuevas estrategias, que utilizarán para alcanzar los objetivos planteados. Además definen proyectos a realizarse y cuales consideran viables. Se realiza análisis sistemáticos de los estados financieros siendo expuestos a la asamblea en general. Se reúnen constantemente el consejo de administración para plantear actividades de inversiones que serán propuestas a la asamblea para llegar a un acuerdo.

1.5 Organización.

Es una unidad social dentro de la cual existen una relación estable entre sus integrantes a esto es a lo que conocemos como organización, con el consumo de proporcionar la obtención de una serie de objetivos o metas. (Arreola, 2014)

Las organizaciones son estructuras sociales las cuales están debidamente constituidas, es un órgano de unión de personas que se plantean metas y objetivos lográndose estos con esfuerzos, coordinación, aportes de ideas y talentos humanos para alcanzar éxitos en sus objetivos y metas propuestos.

La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L., es una organización que está debidamente constituida, cuenta con un número de integrantes que suman esfuerzos para que esta siga marchando bien.

1.6 Gerente financiero.

La forma que adopta la estructura de una empresa tiene que ver, con su tamaño. Si la empresa es grande, la importancia del tema financiero es determinante, entonces se incluirá en el organigrama la función de un gerente financiero o gerente administrativo-financiero. El gerente financiero es aquella persona que pone en

gestión financiera las decisiones enunciadas en la estrategia, a partir de la visión y misión de la empresa. Esta es su función como gerente y estrategia.

(Cabreras, 2006)

El gerente financiero debe tomar decisiones con relación a aquellos activos que desea adquirir la empresa, la forma en que estos activos se deben financiar y la manera como la empresa debe administrar sus recursos financieros.(Berghe, 2010)

El tema del puesto de gerente financiero dentro de una empresa es importante dependiendo de el tamaño y de los objetivos de la entidad, para alcanzar dichos objetivos propuestos según la misión y visión de la empresa.

El gerente financiero desempeña el rol de líder ya que es el encargado de dirigir diversas actividades financieras con el objetivo de incremento de capital de los propietarios. Este debe de ser una persona muy activa con actitudes positivas innovador y creativo para que tenga éxito en sus actividades financieras que conlleve en la entidad.

En la Cooperativa La Esperanza R.L. no existe un gerente financiero pero si hay un presidente, este no dirige actividades financieras debido a su bajo nivel académico.

1.7 Tesorero.

El tesorero es directamente responsable de la vigilancia de la tesorería, la obtención de nueva financiación y de las relaciones con los bancos, accionistas y otros inversores propietarios de los títulos de la empresa. En las empresas pequeñas es probable que el tesorero sea el único directivo financiero. Las empresas más grandes tienen también

Un jefe de control de gestión que confecciona los estados financieros, gestiona la contabilidad interna y vigila el cumplimiento de las obligaciones fiscales. Puede observar que el tesorero y el jefe de control de gestión tienen funciones diferentes: la principal responsabilidad del tesorero es obtener y gestionar el capital de la empresa,

mientras que el jefe de control de gestión inspecciona para ver si el dinero se utiliza eficientemente, (Ramón, 2000)

EL tesorero desempeña la función de administrar el efectivo de la entidad, los movimientos de ingresos y egresos. Especificando en detalles cada uno de ellos, llevando un control que le permita justificar egresos e ingresos y efectivo con que cuenta la entidad.

En La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L, no existe un tesorero. El contador general además de sus funciones como tal, es el encargado de los fondos de caja chica y de todo lo relacionado con el efectivo (ingresos y egresos).

1.8 Contador financiero.

El enfoque tradicional de el contador como una persona profesional pasiva que registra de manera “ordenada y sistemática” las transacciones de un negocio, esto según Carlos Cecilano. (Angelica, 2009)

El contador financiero es el encargado de registrar operaciones que se realizan en la entidad, este debe presentar informes financieros a la gerencia para informar a terceras personas de la situación económica en la que se encuentra la organización para la cual labora. Debe de cumplir con legislaciones tributarias y realizar en tiempos establecidos estados financieros.

En la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L. existe un Contador Público, quien es el mismo responsable de contabilidad, es encargado de la elaboración de estados financieros; además tiene asignado otras tareas tales como: Realizar gestiones financieras, control de efectivo.

1.9 Planificación financiera.

La planificación financiera no es más que un proceso en el cual se realiza la previsión y cuantificación en términos monetarios de los planes estratégicos, de gestión y operativos de la empresa. Dicho de otra manera, es la determinación de los recursos a corto, mediano y largo plazo que necesita la empresa para la toma de

decisiones anticipadas que garanticen alcanzar las metas propuestas (misión y visión), así como hacer frente a las contingencias que pudieran surgir. Es decir, la planificación financiera debe permitir contar con los recursos necesarios para asumir gastos futuros previsibles y para afrontar gastos imprevistos. (Mat, 2011)

La planificación financiera nos permite plantear acciones que pretendemos llevar a cabo en el futuro con fines de mejorar las finanzas de la entidad. Tomando en cuenta la prevención y cuantificación en términos monetarios es un plan financiero que prevee riesgos posibles al realizar una inversión basándose, en estados financieros contables, mediante esta se deben especificar objetivos que pretendemos alcanzar y métodos que utilizaremos para lograrlos además podemos dar solución a problemas que se nos pueden presentar si en la planificación se han previsto. Es un medio que utilizan las entidades para plantear acciones, proyectos para el futuro con fines de mejorar las finanzas de la organización. También se plantean soluciones posibles de riesgos futuros como enfrentar situaciones difíciles para la empresa. Llevando a la práctica lo que se ha planificado en la entidad se logrará éxito, ya que esta guía servirá de base para impulsar acciones, aplicando diversas estrategias financieras para obtener resultados positivos.

Mediante el plan operativo anual que realiza La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L se plantean propuestas para inversiones determinando cuanto dinero se va a invertir, especifican gestiones financieras, también cuales serán los créditos que se van a realizar, los acuerdos que harán con los socios y las estrategias que implementarán. Además se destina dinero específico para inversiones en rubros diferentes de siembras de granos básicos con los mismos socios, estando estos de acuerdo que pagarán con sus cosechas a la cooperativa,

Se plantean proyectos con los socios, y montos establecidos para dicha inversión.

1.10 Gestión estratégica.

El modelo de gestión estratégica que parte de una consideración general: la razón de ser de la organización, que algunas formalizan en la misión, su visión empresarial y los valores que quieren que guíen su actuación.

La Gestión estratégica, se divide en tres grandes partes: análisis estratégico, formulación y la implantación de la estrategia.

El análisis estratégico. A este le corresponde comprender la posición estratégica de la organización con relación a la evolución de su entorno y a sus capacidades y expectativas internas.

La formulación de las estrategias. Esta parte de la gestión estratégica tiene como finalidad ayudar a la elección de una estrategia. Para realizar esta decisión se proponen tres pasos: la generación de opciones estratégicas, la evaluación de las opciones estratégicas y la selección de la estrategia.

La implementación de la estrategia. El análisis y las decisiones forman parte de la formulación de la estrategia pero tienen poco valor para la organización sin la implementación, si todo este proyecto no se lleva a la práctica. La implementación es una parte fundamental en la gestión estratégica y en la generación de cambios reales en las organizaciones. Para implementar la estrategia será necesario: planificar la distribución de los recursos, adecuar la estructura organizativa y gestionar correctamente el proceso de cambio estratégico. (Maldonado, 2009)

La gestión estratégica implica un análisis estratégico como formulario y su aplicación, considerando cual es la estrategia que será más viable para lograr las metas que se han propuesto en la empresa. Es un planteamiento formulado de acuerdo al entorno financiero de la organización. A través de la gestión estratégica se integran aspectos relacionados con recursos que son necesarios utilizar. Además se realiza el análisis de estrategias para implementarse en el futuro.

El Consejo Administrativo de la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L, implementa diversas estrategias con el fin de que se lleven a la práctica, las que se han consideradas mejores opciones para la organización basándose en la misión y visión de la entidad, este análisis se realiza en asambleas generales con todos los socios en esta es posible que se propongan ideas o esten de acuerdo con las que propone el consejo de administración con el objetivo de ser evaluadas, siendo necesaria una planificación adecuada de la distribución de recursos en la que los socios, deben de tener conocimientos de cómo a evolucionado la implementación de estrategias y cuales se deben de cambiar.

1.11 Gestión eficiente y eficaz.

La eficiencia: se fundamenta en la productividad y se conoce como la relación existente entre los recursos y los insumos utilizados frente a los resultados obtenidos, los que deben tener el menor costo en igualdad de condiciones de calidad y oportunidad.

Una Gestión se considera eficiente cuando al evaluarla se comprueba:

- Se midió la productividad administrativa, operativa y financiera en la relación con los recursos utilizados y los servicios prestados o el bien producido.
- Se pudieron valorar los costos y beneficios a fin de determinar la eficiencia o su rentabilidad con los recursos utilizados.
- Se identificaron los procesos administrativos y operativos utilizados en la transformación de bienes a fin de evaluar la celeridad y los costos incurridos en el proceso productivo.
- Se estableció la adecuada utilización de los recursos en el logro de los objetivos previstos.
- Se determinó la cobertura alcanzada en la producción o prestación de servicios al lograr las metas establecidas al menor costo y adecuada calidad. (Lawrence, 2010)

Eficaz: es el logro de un resultado de manera oportuna y que guarda relación con los objetivos y metas planeadas.

Una gestión se considera eficaz cuando al evaluarla se comprueba que:

- Se hayan cumplido las metas, planes y programas preestablecidos por el ente económico, las que deben estar fundamentadas en las políticas empresariales determinadas en los objetivos básicos y completarlos en la misión de la organización
- Se hayan determinado el grado de cumplimiento de los resultados alcanzados frente a lo programado.
- Se determinó si el servicio prestado se entregó oportunamente, si se terminó en el tiempo.(Lawrence, 2010)

La gestión eficaz y eficiente consiste en el cumplimiento de los objetivos y metas propuestos en una entidad, en finanzas la eficacia se refiere a obtener los mejores resultados en cuanto a los recursos de la empresa tanto de inversión como de ahorro y eficiencia al tiempo logrado en alcanzar las metas. Una empresa que implementa la estrategia de gestión eficaz y eficiente lo logra solo cuando esta alcanza los objetivos establecidos, utilizando de manera adecuada y óptima los recursos con los que cuenta.

En La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R, L se aplican estrategias de gestión, las cuales se han realizado con los diversos organismos no gubernamentales y en CECOCAFEN han sido exitosas, el Consejo de Administración es el encargado de proponer proyectos y metas a los socios de la cooperativa los cuales han sido considerados como alcanzados tanto eficiencia como en eficacia.

1.12 Control de gestión.

En términos generales, se puede decir que el control debe servir de guía para alcanzar eficazmente los objetivos planteados con el mejor uso de los recursos disponibles (técnicos, humanos, financieros, etc.). Por ello podemos definir el control

de gestión como un proceso de retroalimentación de información de uso eficiente de los recursos disponibles de una empresa para lograr los objetivos planteados.(Navarro, 2006).

El control de gestión es la guía que nos permitirá seguir paso a paso los objetivos que pretendemos alcanzar en la entidad, definiendo aspectos relacionados con recursos que dispone la organización siguiendo un orden lógico de las actividades y que se realizaran además un eficiente análisis. Es la guía que permite el cumplimiento de objetivos planteados en la entidad para ser aplicados. Mediante el control de gestión se definen aspectos relacionados con los recursos económicos que dispone la organización haciendo el mejor uso de los recursos técnicos, humanos y financieros se lograra el éxito, y trabajando en equipos unidos por el gremio.

La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L, es una organización que sus actividades están basadas en valores tales como: la unidad, la responsabilidad, la cooperación entre los miembros. Se lleva a la práctica el control de gestión sirviendo como herramienta los métodos, las técnicas y estrategias que se han planteadas para ser implementadas, se toma en cuenta la capacidad de los socios porque estos pueden aportar trabajos de acuerdo a su preparación y recursos financieros.

1.12.1 Fines del control de gestión.

El fin último del control de gestión es el uso eficiente de los recursos disponibles para la consecución de los objetivos. Sin embargo podemos concretar otros fines más específicos como los siguientes: Informar. Consiste en transmitir y comunicar la información necesaria para la toma de decisiones Coordinar. Trata de encaminar todas las actividades eficazmente a la consecución de los objetivos. Evaluar. La consecución de las metas (objetivos) se logra gracias a las personas, y su valoración es la que pone de manifiesto la satisfacción del logro. Motivar. El impulso y la ayuda a todo responsable son de capital importancia para la consecución de los objetivos.(Navarro, 2006)

Uno de los fines de control de gestión es informar, lo cual es de mucha importancia porque permite conocimientos a terceras personas de la situación presente de la organización, mencionando los logros que se han obtenido, dificultades presentadas. Otro fin es coordinar con el objetivo de establecer unión para lograr objetivos propuestos. Es importante que se realicen evaluaciones ya que a través de estas se conoce como han sido alcanzados los objetivos, los fines antes mencionados se logran cuando existe motivación a los recursos humanos.

En la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L, se lleva a la práctica el cumplimiento de los fines de control que se pretenden alcanzar. Entre los socios existe perseverancia y las actividades las realizan en cooperación siendo estos entre ellos solidarios. La cooperativa realiza un plan operativo anual (POA) en el cual se plantean actividades de inversión, presupuestos, proyectos y otras diferentes actividades financieras a realizarse durante un año, lo que se pretende es este plan es el cumplimiento de cada actividad acordada.

1.12.2 Instrumentos del control de gestión.

Las herramientas básicas del control de gestión son la planificación y los presupuestos.

La planificación consiste en adelantarse al futuro eliminando incertidumbres. Está relacionada con el largo plazo y con la gestión corriente, así como con la obtención de información básicamente externa. Los planes se materializan en programas. El presupuesto está más vinculado con el corto plazo. Consiste en determinar de forma más exacta los objetivos, concretando cuantías y responsables. El presupuesto aplicado al futuro inmediato se conoce por planificación operativa; se realiza para un plazo de días o semanas, con variables totalmente cuantitativas y una implicación directa de cada departamento. El presupuesto se debe negociar con los responsables para conseguir una mayor implicación; no se debe imponer, porque originaría desinterés en la consecución de los objetivos. (Navarro, 2006)

La planificación y los presupuestos son instrumentos importantes de control de gestión porque a través de esto es que se nos facilita lo que queremos lograr en el futuro mediante la planificaciones que se realizan y presupuestos nos ayuda a que las actividades que realizamos sean basadas en lo que ya habíamos planificado, tomando en cuenta, cuanto es necesario invertir y dándole soluciones a problemas que se nos puedan presentar. Podemos decir que estos instrumentos son eficaces para llevar a cabo una gestión financiera y también nos permite no improvisar.

En La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L se lleva a cabo el uso de instrumentos de control de gestión tales como la planeación y elaboración de presupuesto anual. La planeación permite a la Cooperativa llevar a cabo actividades propuestas por los socios y el presupuesto permite conocer el capital con el que se cuenta para invertir y las utilidades a obtenerse.

1.13 Fuentes de financiamiento.

Toda empresa, pública o privada, requiere de recursos financieros (capital) para realizar sus actividades, desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión. (Guzman, 2009)

Es el origen de donde proviene un financiamiento ya sea un aporte de un socio, préstamos a instituciones, donaciones de organismos; con el propósito de promover y financiar nuevos proyectos. Consideramos que mediante dichas fuentes de financiamiento les permite a las entidades que puedan expandir su capital ya que estas son una opción para llevar a cabo actividades que generen ganancias a la entidad y apoyan la productividad. Es necesario que existan diversas opciones de financiamiento para que una entidad tenga respuestas a las gestiones que pueda realizar y dicha respuestas sean satisfactorias a lo que solicita la entidad.

La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L tienen financiamiento interno como son las aportaciones de los socios, las utilidades reinvertidas, ventas de activos,

depreciaciones y con fuentes externas que proporcionan donaciones y ejecución de proyectos. (ver anexo 4)

1.13.1 Fuentes de financiamiento externo.

Aquellas otorgadas por terceras personas tales como:

a) Proveedoras: Esta fuente es la más común. Generada mediante la adquisición o compra de bienes y servicios que la empresa utiliza para sus operaciones a corto y largo plazo. El monto del crédito está en función de la demanda del bien o servicio de mercado. Esta fuente de financiamiento es necesaria analizarla con detenimiento, para determinar los costos reales teniendo en cuenta los descuentos por pronto pago, el tiempo de pago y sus condiciones, así como la investigación de las políticas de ventas de diferentes proveedores que existen en el mercado. b) Créditos Bancarios: Las principales operaciones crediticias, que son ofrecidas por las instituciones bancarias de acuerdo a su clasificación son a corto y a largo plazo.

.(Guzman, 2009)

Las fuentes de financiamientos externas son una forma de obtención de efectivo para inversiones, financiamiento de capital. Depende de la empresa, de su situación, planeación y de su capacidad para endeudamiento.

La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L, no puede hacer gestiones de financiamiento externas como préstamos o solicitudes de créditos a empresas comerciales y bancos, ya que actualmente cuenta con una deuda millonaria desde el año 2005. La Cooperativa para poder obtener un crédito o préstamo de este tipo acude a CECOCAFEN como mediador para poder obtenerlo; pero cuenta con fuentes de financiamiento externas las cuales son:

- CECOCAFEN (Central de cooperativas Cafetaleras del Norte), esta da financiamiento efectivo para el mejoramiento del café.
- KIRK KAFFE; dona efectivo para obras sociales. Este efectivo es utilizado por la Cooperativa para apoyar en funerales a familias de escasos recursos

economicos y para ayudas a centros escolares públicos, aportes a mejoramientos de infraestructuras, becas para estudiantes de secundaria y universitarios, beneficiando específicamente a familiares de socios y según sus políticas.

- GREEN MOUNTAIN, financia con donaciones de materia prima para panaderías, pulperías, crianza de cerdos y de gallinas.
- SAVE THE CHILDRENS, financia con donaciones de granos de frijol, maíz, arroz, yuca y enramadas para la siembra.

1.13.2 Fuentes de financiamiento internas.

Fuentes internas: Generadas dentro de la empresa, como resultado de sus operaciones y promoción, entre éstas están:

a) Aportaciones de los Socios: Referida a las aportaciones de los socios, en el momento de constituir legalmente la sociedad (capital social) o mediante nuevas aportaciones con el fin de aumentar éste.

b) Utilidades Reinvertidas: Esta fuente es muy común, sobre todo en las empresas de nueva creación, y en la cual, los socios deciden que en los primeros años, no repartirán dividendos, sino que estos son invertidos en la organización mediante la programación predeterminada de adquisiciones o construcciones (compras calendarizadas de mobiliario y equipo, según necesidades ya conocidas).

c) Depreciaciones y Amortizaciones: Son operaciones mediante las cuales, y al paso del tiempo, las empresas recuperan el costo de la inversión, por que las provisiones para tal fin son aplicados directamente a los gastos de la empresa, disminuyendo con esto las utilidades, por lo tanto, no existe la salida de dinero al pagar menos impuestos y dividendos.

d) Incrementos de Pasivos Acumulados: Son los generados íntegramente en la empresa. Como ejemplo tenemos los impuestos que deben ser reconocidos

mensualmente, independientemente de su pago, las pensiones, las provisiones contingentes (accidentes, devaluaciones, incendios), etc.

e) Venta de Activos (desinversiones): Como la venta de terrenos, edificios o maquinaria en desuso para cubrir necesidades financieras.(Guzman, 2009).

Los financiamientos internos pueden ser aportaciones de socios con recurso económicos, esfuerzos y materiales para contribuir a la creación de un capital.

Son de mucha importancia porque es posible la disponibilidad de recursos económicos para la realización de actividades que generen ganancias e incremento en el capital, disponiendo de estos para solventar gastos y hacerle frente a las dificultades o problemas económicos que se presenten.

En la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L. están asociadas personas, las cuales se dedican a las actividades productivas de café, arroz, frijoles; estos venden sus cosechas a la Cooperativa y las ganancias obtenidas son para fondos de dicha Cooperativa.

Las aportaciones de cada socio son por un valor de \$100, esto permite que se reúnan fondos los cuales son utilizados en inversiones que generan ganancias a la organización, ejerciendo sus derechos de acuerdo a lo que establece la ley 499.

Con el capital es posible hacer préstamos a los socios y otras personas específicamente para invertir en siembras de granos básicos. De acuerdo a la cantidad de producción son premiados con un porcentaje en efectivo como un incentivo para que sigan produciendo.

2 Área Financiera.

2.1 Finanzas.

Se define como el arte y la ciencia de administrar el dinero casi todos los individuos y organizaciones ganan o recaudan dinero y lo gastan o lo invierten. Las finanzas se

ocupan del proceso de las instituciones de los mercados y de los instrumentos que participan en la transferencia de dinero entre individuo empresa y gobierno.

Las finanzas son un instrumento de control y supervisión del manejo de las empresas. Todas las decisiones que se tomen en una entidad tienen como base un contexto financiero. Ya que las decisiones financieras que se tomen podrían afectar todos los aspectos de un negocio desde la cantidad de personas que se pueden contratar hasta la clase de inversión que puede realizar una empresa

(Gitman, 2000).

La aplicación de conocimientos adecuadamente de finanzas nos permite lograr éxito en una empresa, implementando técnicas estratégicas para alcanzar metas y objetivos propuestos.

En la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L se implementan conceptos y técnicas de finanzas, los que han logrado actualmente que exista una buena administración del dinero ya que los socios invierten y es necesario que estos fondos se administren adecuadamente.

2.2 Importancia de finanzas.

En la actualidad las finanzas públicas adquieren gran importancia: su estudio científico y su forma de aplicación técnica constituyen un factor para la estabilización y crecimiento económico del país y de sus empresas como centros económicos de generación de empleo digno y justo. Por ello hoy en día las políticas y finanzas públicas deben buscar ante todo apoyar el desarrollo empresarial y laboral sostenible y sustentable, es decir, fomentar la responsabilidad social empresarial y de los trabajadores mediante estrategia efectiva de supervisión, pero sin llegar a la intervención, coacción o entorpecimiento de las libertades fundamentales del individuo honesto y emprendedor, (Mares, 2009).

Es importante la aplicación de conocimientos de finanzas ya que nos permiten éxitos en una empresa, A través de una adecuada administración, implementando técnicas,

estrategias para alcanzar metas y objetivos propuestos en una determinada empresa.

En La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L se practican aspectos relacionados con finanzas ya que la aplicación de estos han sido de gran importancia para la entidad, también existe la implementación de métodos, estrategias, técnicas que han permitido alcanzar éxitos en las diferentes actividades financieras.

2.3 Dificultades financieras.

Se considera que una empresa enfrenta dificultades financieras cuando no puede atender la totalidad de los compromisos de pago de un modo regular. Los compromisos de pago pueden tener origen operativo (proveedores, personal impuestos) o bien origen financiero (servicios de los préstamos). Una vez que se han manifestado las dificultades financieras, es decir, que se hacen evidentes para todos los interesados, puede existir solución o no la solución implica algún acuerdo de pago que modifica la secuencia de compromisos. Cuando no existe solución la empresa desaparece: se liquidan los activos y este dinero se distribuye entre los acreedores, (Fornero, 2014).

Consideramos que las dificultades financieras son obstáculos que impiden el crecimiento económico de una entidad también causan limitaciones en distintas actividades de la empresa tales como proyectos.

Una de las principales dificultades financieras que presenta la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L es una deuda millonaria que arrastra desde el año 2005, esto ha obstaculizado la relación de gestiones financieras con Bancos u otras fuentes externas de financiamiento.

2.4 Estados financieros.

Los estados financieros tienen como objetivo informar sobre la situación financiera de la empresa en una fecha determinada, sobre los resultados de sus operaciones y

sobre el flujo de sus fondos. La información que estos estados financieros brindan permite:

Evaluar la solvencia y liquidez de la empresa, así como su capacidad para generar fondos.

Conocer el origen y las características de sus recursos, para estimar la capacidad financiera de crecimiento.

Evaluar los resultados financieros de la administración en cuanto a su rentabilidad

.(Rodriguez, 2009).

Los Estados Financieros son el producto que se obtiene del procesamiento de grandes cantidades de transacciones y otros eventos, los cuales se agruparán por clases, de acuerdo con su naturaleza o función y tendrá en cuenta la totalidad de sus estructuras subordinadas. La etapa final del proceso de agrupación y clasificación consistirá en la presentación de datos condensados y clasificados, que constituirán el contenido de las partidas, ya aparezcan estas en el estado de Resultados. Los estados financieros nos muestran la situación actual de una empresa en un determinado periodo, los cuales son: Balance General, Estado de Resultados, Flujo de Efectivo, Estado de cambio en la posición financiera y Notas Explicativas.

En la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L se realizan los estados financieros antes mencionados, los cuales son de importancia para el financiamiento, como requisitos para controles, para comparar, analizar y tomar decisiones, lo cual facilita el progreso de las actividades económicas de la Cooperativa.

2.4.1 Balance general.

El Balance General muestra la posición financiera de una empresa en un punto específico de tiempo. Es decir, es una fotografía de la situación financiera de la empresa, de sus activos, pasivos y patrimonio, en un día determinado,

(Business, 2007).

Balance General es un compendio del activo, del pasivo, y del patrimonio de una entidad o cooperativa, agrupados sistemáticamente para demostrar en un momento dado sus condiciones financieras.

El Balance General se realiza mensualmente en La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L por un contador público interno. (Ver anexo 5)

2.4.2 Estado de resultados.

El Estado de Resultado muestra el resultado final: indica cuanta utilidad o pérdida ha generado una empresa en un periodo de tiempo: un mes, un trimestre o un año.(Business, 2007).

Estado de Resultado es un resumen que muestra los cambios en el patrimonio, que resultan de las operaciones de un negocio efectuado entre dos fechas, sirviendo de puente entre dos balances sucesivos. Este período contable puede comprender, un día, una semana, un mes o un año.

El estado de resultados se realiza mensualmente en La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L por un contador público interno, además de elaborar también balanzas de comprobaciones.(Ver anexo 6)

2.4.3 Flujo de efectivo.

Es un estado financiero que indica los ingresos y egresos de efectivo que se han efectuado en la entidad. (Risco, 2014)

A través del análisis del flujo de efectivo es posible determinar cuánto efectivo ha ingresado y tomar decisiones que pueden ayudar a mejorar la situación económica de la entidad, dependiendo de cuanto efectivo cuenta la entidad.

En la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L se realizan flujo de efectivo para llevar un control de cuanto es el efectivo con que cuenta la cooperativa, para tomar decisiones de financiamiento, este es realizado mensualmente.

2.4.4 Estado de cambio en el patrimonio neto.

Este documento recoge las variaciones experimentadas por el Patrimonio Neto de la empresa (esto es, la parte residual de los activos, una vez deducidas las obligaciones de pago) con lo que nos informa de la evolución de la actividad empresarial a través de los gastos e ingresos y a través de sus relaciones con los propietarios.

En consecuencia, es útil para el analista a la hora de comprender en qué medida los recursos propios o netos patrimonial de la empresa se ha incrementado o disminuido a lo largo de un periodo:

- por hechos contables distintos de los incorporados en el cálculo de la Cuenta de Resultados, explicando la naturaleza y las causas de dichas variaciones.

- La necesidad de este documento contable se justifica en la variedad y heterogeneidad de las partidas integradas dentro del Patrimonio Neto, que pueden corresponderse a cuestiones tan variadas como:

- Resultado de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

- Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto.

- Operaciones con socios y propietarios, tales como ampliaciones y reducciones o reparto de dividendos, entre otras.

- Ajustes derivados de errores o cambios de criterios contables. (Risco, 2014).

A través del informe de estado de cambio en el patrimonio neto se conocen cambios ocurridos en la estructura financiera de un periodo y es posible que se realicen comparaciones con otros periodos de tiempo. También es posible especificar de donde provienen recursos económicos, esta información sirve tanto al personal de la cooperativa como a terceras personas que soliciten dicha información para fines comerciales.

En la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L no se realiza este estado financiero, pero si se hace un informe en el que se muestran los cambios en el capital de trabajo es decir nuevos socios y retirados lo que modifica el capital de dicha cooperativa.

2.4.5 Notas explicativas.

Son notas que acompañan a los estados financieros con el objetivo de brindar aclaraciones sobre información o datos contenidos. (Risco, 2014)

Las notas a los estados financieros son anexos que llevan los estados financieros, por ejemplo cifras o montos, especificando en que se invirtieron o también en las cuentas por pagar a socios.

En la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L se hace uso de estas notas a los estados financieros para dar aclaraciones a socios y personas idóneas sobre la información de la entidad y sus resultados. Además se utilizan para mostrar un orden al momento de realizarse auditorias.

2.5 Análisis a los estados financieros.

Al terminar un periodo contable los administradores, hombres de negocios, inversionistas toman los estados financieros de su empresa los estudian y analizan con detenimiento, corrigen errores, planifican desarrollo, reducen los gastos, mejoran las utilidades, fijan nuevas metas, en resumen aseguran un certificado de buena salud para la empresa. (Risco, 2014).

Los análisis aplicados a los estados financieros tiene como principal objetivo brindar información sobre la situación financiera, los resultados de operaciones y los flujos de efectivo de una empresa que serán usados en la toma de decisiones.

En la actualidad en La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L se ejecuta la elaboración de análisis a los estados financieros, los métodos utilizados son el análisis horizontal y el análisis vertical.

2.5.1 Método de análisis vertical.

El método de análisis vertical se emplea para analizar los estados financieros como el Estado de situación y el Estado de Resultado, se hace referencia a la información financiera de un solo periodo contable y pone al descubierto las influencias de una partida en otra. Dicho análisis responde preguntas tales como: Cómo está compuesto cada peso de ventas, (Zeledón, 2014).

Consideramos es de mucha importancia ya que mediante dicho análisis conoceremos con cuántos activos cuenta la empresa y cuáles son los pasivos con mayor grado de exigibilidad.

En la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L se practica este análisis vertical, haciendo uso de este tipo de análisis a los estados financieros para comparar datos o cifras que ayudan a tomar decisiones a la cooperativa.

2.5.2 Método de análisis horizontal.

El método de análisis Horizontal consiste en comparar datos analíticos de un periodo corriente con cálculos realizados en años anteriores, esta comparación brinda criterios para evaluar la situación de la empresa; mientras mayor sea la serie cronológica comparada, mayor claridad adquiere el analista para evaluar la situación. Una serie de estados puede ser útil para relevar tendencias, sin embargo, es necesario obrar con cautela, pues en los cambios en cualquier partida, antes de enjuiciarla como positiva o negativa, hay que conocer las causas del cambio, (Zeledón, 2014).

A través del análisis horizontal es posible realizar una comparación de un periodo con otro para conocer las situaciones actuales y anteriores de la entidad.

En la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L se hace uso de este análisis lo cual ha permitido conocer logros y cambios económicos de la cooperativa y así mismo darlos a conocer a terceras personas o a los socios.

2.6 Objetivo de los análisis financieros.

El objetivo del análisis e interpretación de los estados financieros es el cálculo de razones para evaluar el funcionamiento pasado presente proyectado de la empresa. (Risco, 2014)

Se considera que al realizar análisis a los estados financieros se puede enterar de la situación en la que se encuentra la empresa lo cual serviría para tomar decisiones.

En la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L se realizan análisis financieros para dar a conocer la situación financiera a terceras personas, de cómo marcha económicamente, examinando cifras para determinar el grado de eficiencia, dando a conocer a socios cuánto es la ganancia que se ha obtenido.

2.7 Análisis de razones financieras.

El análisis de razones financieras implica dos tipos de análisis: primero el analista puede comparar una razón actual con razones pasadas y en el segundo puede además compararla con otras que se esperan obtener en el futuro por la misma empresa. (Zeledón, 2014).

2.8 Tipos de Razones Financieras.

Existen diferentes ratios para ayudar al análisis financiero y a la toma de decisiones estas se dividen en cuatro grupos fundamentales:

- ✓ Razones de liquidez.
- ✓ Razones de palanca o endeudamiento.
- ✓ Razones de actividad.
- ✓ Razones de rentabilidad. .(Zeledón, 2014).

El análisis de razones financieras permite comparar de situaciones pasadas con las actuales. Partiendo de este análisis se pueden tomar decisiones retomando aspectos que dieron buenos resultados del pasado y mejorando aspectos que conllevan a dificultades para el negocio.

En la Cooperativas Multisectorial La Esperanza R.L se aplican razones financieras haciendo comparaciones de periodos determinados y los resultados se toman en cuenta para hacer proyecciones futuras

2.8.1 Razones de liquidez.

Razones de liquidez: capacidad de pago que tiene una empresa para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo además de confeccionar el flujo de efectivo, se pueden utilizar las razones siguientes:

2.8.1.1 Liquidez general o índice de solvencia.

$$\text{Liquidez General} = \frac{\text{Activo Circulante (AC)}}{\text{Pasivo Circulante (PC)}}$$

El análisis de liquidez a través de esta razón se basa en los activos y pasivos circulantes, pues se busca identificar la facilidad o dificultad de una empresa para pagar sus pasivos corrientes con el producto de convertir a efectivo sus activos, también corrientes, este índice tiene su aceptabilidad en que se puedan predecir los flujos de efectivo. Estos dos grupos del balance incluyen los siguientes conceptos: Activo circulante: dinero en caja, dinero en bancos, inversiones en valores de inmediata realización, cuentas por cobrar (clientes), inventario de materias primas, producción en proceso y producto terminado y otros activos circulantes, Pasivo circulante: proveedores, impuestos por pagar, acreedores diversos, documentos por pagar a corto plazo y créditos bancarios a corto plazo.(Zeledón, 2014).

Mediante la aplicación de la razón de liquidez es posible determinar de cuánto activo circulante dispone la empresa para poder pagar deudas y obligaciones, lo cual permite disponer de activos circulantes y hacer frente a las obligaciones de pago porque los pasivos de la empresa pueden ser un obstáculo que impide que esta marche bien.

En la Cooperativa Multisectorial la Esperanza R.L se usa la razón de liquidez analizando de cuantos activos se disponen para solventar deudas.

2.8.1.2 Liquidez inmediata.

Razón severa o prueba ácida, mide el grado de solvencia e implica la recuperación a muy corto plazo con relación a las responsabilidades contraídas en un breve plazo, elimina los inventarios basándose en el hecho de que es un activo circulante menos líquido.

$$\text{Liquidez Inmediata} = \frac{\text{Activo Circulante} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Circulante}} \quad (\text{Zeledón, 2014}).$$

Mediante esta razón se mide la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo sin medir los inventarios. El rango o parámetro establecido para esta razón es de 1.0; de ser inferior se encuentra la empresa en peligro de suspensión de pago y de ser superior corre peligro de tener tesorería ociosa. Expresa las veces que los activos más líquidos (AC – Inventarios) cubren el pasivo circulante; cuántos pesos de activos más líquidos posee la empresa por cada peso de deuda a corto plazo.

Con la aplicación de esta razón de liquidez inmediata se mide la capacidad con la que cuenta la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L para realizar pagos en corto plazo sin tomar en cuenta los inventarios de la entidad.

2.8.1.3 Razón de tesorería.

Razón de tesorería o prueba amarga: este ratio realiza un análisis más profundo de la liquidez de la empresa, ya que relaciona el efectivo con las deudas a corto plazo, mediante este se observa la capacidad de pago que tiene la empresa en el corto plazo.

$$\text{Tesorería} = \frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

(Salomón, 2012)

Esta razón mide como las obligaciones a corto plazo de la empresa pueden ser cubiertas por los activos totalmente líquidos (efectivos) su rango o parámetro encuentra su aceptabilidad entre 0.10 y 0.20, sirve para determinar cuántos pesos de efectivo posee la empresa para hacerle frente a cada peso de pasivo o deuda a corto plazo.

Existen dos condiciones que indican si una empresa es solvente y líquida; es líquida si su activo circulante es mayor que su pasivo circulante y es solvente si su activo real es mayor que su financiamiento ajeno, si se cumplen estas dos condiciones entonces la empresa se encuentra en equilibrio financiero.

Esta razón financiera es aplicable en la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L cuyo principal objetivo es calcular el efectivo para responder a deudas que se tengan que solventar.

2.8.2 Razones de apalancamiento o endeudamiento.

Capacidad de pago que tiene una empresa para hacer frente a sus obligaciones a largo plazo Estas razones se utilizan para diagnosticar sobre la estructura, cantidad y calidad.

De la deuda que tiene la empresa, así como comprobar hasta qué punto se obtiene el beneficio suficiente para soportar el costo financiero de la deuda.

$$\text{Razón de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} \quad (\text{Salomón, 2012})$$

Esta razón es aplicable en la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L. con el objetivo de analizar la capacidad actual de endeudamiento y las posibilidades de hacerle frente a tales.

Dicho análisis permite tomar decisiones con base a los resultados obtenidos y así mismo implementar métodos nuevos que permitan mejorar la situación económica de la entidad.

2.8.2.1 Calidad de la deuda.

Muchas empresas no pueden acceder a los préstamos a largo plazo, no es posible determinar el valor óptimo de esta razón. No obstante, mientras menor sea el valor de la misma, significa que la deuda es de mejor calidad, ya que la deuda a largo plazo tiene un vencimiento más lejano y hay mayores posibilidades de poder pagar, expresa que porcentaje representa la deuda a corto plazo del total de deudas, o sea, cuántos pesos de deuda a corto plazo tiene la empresa por cada peso de deuda total.

$$\text{Calidad de la Deuda} = \frac{\text{Pasivo Circulante}}{\text{Pasivos Totales}}$$

(Salomón, 2012)

Esta razón califica la calidad de la deuda, en relación al plazo para su cancelación. Cuanto menor sea esta razón, mejor es la calidad de la deuda en términos de plazo, ya que, se estarán cancelando deudas a largo plazo, aunque esto depende del sector en el cual se encuentre la empresa sujeta a análisis.

Esta razón se aplica en la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L. Por medio de esta se analiza el plazo para cancelar deudas a largo y corto plazo. El análisis de esta brinda conocimientos que son de utilidad para conocer la situación de endeudamiento y hacerlo saber a los socios.

2.8.3 Razones de actividad.

Razones de actividad, miden la efectividad con que la empresa está usando sus activos, es decir sus cuentas por pagar, sus inventarios, sus cuentas por cobrar es una forma de evaluar la eficacia.(Salomón, 2012).

Las razones de actividad miden la rapidez con que las cuentas por cobrar o los inventarios se convierten en efectivo. Son un complemento de las razones de liquidez, ya que permiten precisar aproximadamente el período de tiempo que la cuenta respectiva, necesita para convertirse en dinero. Miden la capacidad que tiene la gerencia para generar fondos internos, al administrar en forma adecuada los recursos invertidos en activos.

Esta razón no es aplicable en la Cooperativa La Esperanza R.L. únicamente se realiza un análisis a los estados financieros para determinar cómo sus activos se convierten en efectivo.

2.8.4 Razones de rentabilidad.

Es la que nos permite medir la capacidad de la empresa para ganar un rendimiento adecuado o sobre las ventas, los activos totales y el capital invertir. Una gran cantidad de los problemas relacionados con la rentabilidad quedarán explicados ya sea en forma total o parcial, por la capacidad de la empresa para emplear sus recursos de una manera efectiva, (Hill, 2005).

Muestran los efectos combinados de la liquidez, de la administración de activos y de la administración de las deudas sobre los resultados en operación.

Se presta atención a la rentabilidad de una empresa ya que para sobrevivir es necesario producir utilidades. Sin utilidades una empresa no puede atraer capital

externo, y además los acreedores y dueños existentes se preocuparían por el futuro de la compañía y tratarían de recuperar sus fondos, estos concentran su atención en fomentar las utilidades de la empresa en consideración a la gran importancia que da el mercado a las ganancias empresariales

2.8.4.1 Razón de rentabilidad sobre ventas o margen de utilidad.

Indica la efectividad de una empresa en términos de utilidad y rendimiento sobre la inversión, además muestra los efectos de la liquidez, la administración de deudas y de los activos sobre los resultados operativos.

$$\text{Rentabilidad sobre ventas} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100 \quad (\text{Salomón, 2012})$$

Esta razón se puede calcular para cada nivel de utilidades, determinando de esta forma los márgenes en cada uno de estos niveles. Expresa cuánto gana la empresa por cada peso que vende, se conoce también como margen sobre ventas o margen de utilidad. Como otra razón de rentabilidad mientras más alta mejor, ya que implica gestión en los costos y en las ventas.

Esta razón no es aplicable En la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L, se utilizan los registros contables y los estados financieros para conocer la viabilidad de la Cooperativa.

2.8.4.2 Rentabilidad sobre capital o patrimonio.

Mide el rendimiento obtenido por los accionistas sobre sus inversiones en el capital de la empresa, se determina mediante la relación entre la utilidad neta y el capital o patrimonio.

$$\text{Rentabilidad sobre capital o patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital o Pat. Promedio}} \times 100 \quad (\text{Salom3n, 2012})$$

Esta raz3n expresa qu3 por ciento representa la utilidad neta del valor del financiamiento de capital o patrimonio, o, cuantos pesos de utilidad neta genera la empresa por cada peso de financiamiento, est3 raz3n mide el rendimiento sobre la inversi3n.

Esta raz3n no es aplicable en la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L, 3nicamente se realiza un informe solicitado con anticipaci3n por los socios para ver lo referente a el patrimonio.

2.8.4.3 Rentabilidad sobre el activo total.

Est3 raz3n mide la eficiencia en el uso de los activos de una empresa, se calcula dividiendo la utilidad neta por los activos totales de la empresa, para establecer la efectividad total de la administraci3n y producir utilidades sobre los activos totales disponibles. Es una medida de la rentabilidad del negocio como proyecto independiente de los accionistas.

$$\text{Rentabilidad sobre el activo total} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total Promedio}} \times 100 \quad (\text{Salom3n, 2012})$$

Esta raz3n expresa qu3 por ciento representa la utilidad neta sobre el rendimiento obtenido sobre la inversi3n, o, cu3ntos pesos de utilidad neta genera la empresa por cada peso de inversi3n en activos.

Esta raz3n no es aplicable en La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L, es estado de p3rdidas y ganancias refleja la utilidad o p3rdida del periodo.

2.8.4.4 Rentabilidad económica.

Es el motor impulsor de la empresa, corresponde al rendimiento operativo de la empresa se obtiene mediante la división de las utilidades ante intereses e impuestos entre los activos totales.

$$\text{Rentabilidad Económica} = \frac{\text{Utilidad ante intereses e impuestos}}{\text{Activos Totales Promedios}} \times 100 \quad (\text{Salomón, 2012})$$

Esta razón expresa el porcentaje que representa las utilidades ante intereses e impuestos del valor de los activos totales invertidos en la empresa, o cuántos pesos de utilidad ante intereses e impuestos genera la empresa por cada peso de activo invertido.

Esta razón no es aplicable en La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L.

3 Cooperativa.

3.1 Definición.

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

Las cooperativas son organizaciones con el objetivo de ayudarse mutuamente, en esta se practican igualdad de derechos y valores morales como la solidaridad entre

los socios, fomentando el desarrollo de la educación el esfuerzo mutuo y la realización de actividades socio-económicas y culturales.

La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L es una Cooperativa actualmente formada por 87 socios, y estos socios son considerados pequeños y medianos productores de granos básicos y en redadas, producen principalmente café, arroz, cácala; por otra parte estos asociados también generan empleos en la comunidad. Se ha considerado que Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L es una organización de mucha importancia ya que ha aportado al desarrollo de la comunidad. (Ver anexo 3).

3.2 Importancia.

El crear una Cooperativa es de suma importancia para el desarrollo de nuestra sociedad, ya que a través de esta asociación, las personas se unen voluntariamente para hacer frente a las necesidades económicas, sociales y culturales por medio de una empresa de propiedad conjunta y democráticamente controlada.(Ley499, 2008)

Una Cooperativa es importancia para el desarrollo de la sociedad en general, los integrantes de la misma y sus familiares obtienen beneficios económicos así como también educativos y de salud, las personas que la conforman reciben constantemente capacitaciones sobre materia de Cooperativismo; por otra parte promueven el apoyo a las comunidades donde tienen cobertura, que es uno de los principios que fundamenta los proyectos Cooperativos como el hacer obras sociales, centros de salud, escuelas, o apoyar a la juventud, incentivando el deporte.

La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L apoya con sus proyectos y donaciones a infraestructuras de escuelas, becas de estudiantes, honras fúnebres, capacitaciones técnicas educativas a las familias de socios de la cooperativa. Además ha servido de fuente de trabajo.

3.3 Historia de la Cooperativa.

Las condiciones que permitieron el trabajo colectivo en esa sociedad fueron: la propiedad colectiva sobre las condiciones de producción y los fuertes nexos existentes entre los miembros de las comunidades o tribus.

La forma de Cooperativas como práctica de sobrevivencia está indisolublemente ligada al desarrollo del capitalismo industrial, surgió durante el proceso de destrucción del artesano doy de conformación de la clase obrera. Se legitima en el conjunto de creencias que cuestionan las formas particulares de relaciones sociales que convierten la fuerza del trabajo en mercancías, se manifiesta como un ideal de hombres y mujeres que proponen renovar el mundo conjugando utopías y acciones para sobrevivir, que sueñan con la autogestión y la equidad, inmersos en condiciones sociales de dominio y explotación.

Para la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L el movimiento cooperativo ha sido muy beneficioso para los integrantes de ésta, cuando se empezó a dar este movimiento cooperativo en Nicaragua a principios de los años noventa, se empezaron a formar muchas cooperativas, las cuales hoy en día han sido parte del pasado cooperativo y otras que en la actualidad son Cooperativas muy sólidas, La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L fue constituida en el año 1990 con 12 socios, y hasta la fecha es una Cooperativa con 87 socios. (Villarreyña L. , 2014)

3.4 Ley general de Cooperativas 499.

Según el Artículo 1, La presente Ley establece el conjunto de normas jurídicas que regulan la promoción, constitución, autorización, funcionamiento, integración, disolución y liquidación de las Cooperativas como personas de derecho cooperativo y de interés común y de sus interrelaciones dentro de ese sector de la economía nacional. (Ley 499, 2008).

Esta Ley norma el actuar de una Cooperativa, desde su constitución, como su autorización y el funcionamiento de ésta, así mismo con cuántos socios tiene que iniciar para poder ser una cooperativa, el capital con el cual debe iniciar y hasta por cuánto tiempo será Cooperativa, es decir cuándo debe ser liquidada, es un conjunto

de procedimientos, que ayudarán a organizarse a las personas fundadora de este tipo de entidad.

La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L aplica en su totalidad es tal ley y está debidamente constituida según resolución No. 43542 emitida por la Dirección General de Cooperativas DIGECOOP del MITRAB.

3.5 Obligaciones de la Cooperativa.

Las Cooperativas están obligadas a:

1. Llevar libros de actas, de contabilidad, de inscripción de certificados de aportaciones y registros de asociados debidamente sellados por el registro nacional de cooperativas que para estos efectos llevará la Autoridad de Aplicación.
2. Enviar al registro Nacional de Cooperativas dentro de los treinta días siguientes a su elección o nombramiento, los nombres de las personas designadas para cargos en el consejo de administración, junta de vigilancia y comisiones.
3. Suministrar a la Autoridad de Aplicación, una nómina completa de los asociados de la cooperativa especificando los activos y los inactivos, al menos noventa días previos a la realización de la Asamblea General de Socios y del cierre del ejercicio económico, y periódicamente, los retiros e ingresos de asociados que se produzcan.
4. Proporcionar a la Autoridad de Aplicación dentro de los treinta días posteriores a la terminación del respectivo ejercicio económico, un informe que contenga los estados financieros de la cooperativa.
5. Proporcionar todos los demás datos e informes que solicite la Autoridad de Aplicación dentro del término prudencial que esta le señale. (Ley 499, 2008)

Toda cooperativa debidamente constituida y registrada tiene que cumplir estas obligaciones para que de esta manera pueda seguir funcionando, deben de llevar

los libros legalmente señalados en la Ley No499, pero éstos tienen que estar debidamente sellados por la autoridad competente, así mismo, una vez realizados sus estados financieros, presentarlos a la debida autoridad, estos requisitos también ayudarán, para presentarlos en la reunión es de socios y por consiguiente en las decisiones que ellos tomen.

Todos los requisitos contenidos en la Ley No499, son aplicables en La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L y cumple con lo establecido en esta Ley. Sus actividades son realizadas basadas en lo que establece dicha ley, lo cual permite ser una entidad muy organizada con el objetivo de alcanzar éxito en lo que se plantean.

3.6 Beneficios y exenciones de la Cooperativa.

Según el Artículo 109, con el objeto de estimular el movimiento cooperativista, se otorga a favor de las Cooperativas, de conformidad con la ley de la materia y otras disposiciones pertinentes, los siguientes beneficios y exenciones:

1. Exención de impuestos de timbre y papel sellado.
2. Exención de impuestos de bienes inmuebles (IBI).
3. Publicación gratuita de todos los documentos en la Gaceta. Diario oficial.
4. Exención de impuesto sobre la Renta (IR).
5. Exención de Impuesto al Valor Agregado, para la importación de los insumos materias primas, bienes de exportación y de consumo interno.
6. Exención del DAI, ISC, IVA e impuestos municipales en las importaciones de bienes de capital, llantas, materia prima, maquinarias, insumos y repuestos utilizados, a favor de las cooperativas.
7. Otros beneficios y exenciones que las demás leyes y disposiciones establezcan a favor de las cooperativas.

De los beneficios y exenciones antes descritos podemos decir que para el inicio y el funcionamiento de una Cooperativa están bien definidos y favorables, ya que son beneficios que el Estado les concede, para que de esta manera puedan encaminarse para que sean productivas, y para mejorar las condiciones económicas de sus asociados y de la sociedad en general, ya que vienen a generar empleo a las personas y a ejecutar obras sociales.

A la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L. se le conceden estos beneficios, esto es un apoyo que permite estimular las actividades de la Cooperativa cumpliéndose lo que establece la ley No. 499.(Angelica, 2009)

3.7 Estructura general de las Cooperativas.

3.7.1 La asamblea general de socios.

Según el Artículo 57.La Asamblea General de Asociados es la máxima autoridad de la Cooperativa y sus acuerdos obligan a todos los asociados presentes o ausentes y a todos los órganos de dirección y control de la cooperativa, siempre que se hubiere tomado de conformidad con la presente Ley, su Reglamento y el Estatuto de la Cooperativa.(Ley499, 2008)

Según el Artículo58. Integran la Asamblea General , todos los socios activos, que son aquellos inscritos en el Libro de Asociados de la Cooperativa y debidamente inscritos en el Registro Nacional de Cooperativas que no tengan suspendidos sus derechos y se encuentren al corriente en el cumplimiento de sus obligaciones, de acuerdo al Estatuto y su Reglamento.

Según el Artículo59. Las sesiones de la Asamblea General de Asociados serán de dos tipos: Ordinarias y extraordinarias. Las primeras se reunirán como mínimo una vez al año dentro de los tres meses siguientes al corte de cada ejercicio económico.

Según el Artículo60. Las Asambleas extraordinarias se celebrarán a juicio del Consejo de Administración o de la junta de vigilancia, o por las solicitud del Consejo de Administración de al menos un veinte por ciento (20%) de sus asociados activos o por la Autoridad de aplicación, cuando estas sean necesarias o de urgencias. En

estas Asambleas solo podrán tratarse los asuntos para los cuales han sido expresamente convocados. Los términos que cada instancia tiene para realizar la convocatoria será objeto de regulación en el Estatuto de la Cooperativa.

Una Asamblea Extraordinaria, se realiza sólo cuando se requiere informar a la junta de Asociados algún imprevisto que está pasando la Cooperativa o por la autorización de estos, para algún trámite que la Cooperativa tenga que realizar de urgencia, viéndose se esté regulado en el Estatuto de la entidad.

- En la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L se realizan Asambleas Extraordinarias sólo en casos que se requiera informar sobre asuntos especiales o específicos la Asamblea de Asociados y de acuerdo a los términos de convocatoria establecidos en el Estatuto de la Cooperativa.
- Según el Artículo 62. La Asamblea General de los Asociados sesionará válidamente con la presencia de la mitad más uno de los asociados activos o delegados convocados.
- De no lograrse el quórum requerido en la primera convocatoria, la segunda se realizará conforme lo estipulado en el Estatuto. Si pasado una hora el quórum no se hubiera completado, podrá sesionarse con un número no menor del cuarenta por ciento (40%) de los asociados activos o delegados presentes.
- Este Artículo de la Ley de Cooperativa se enfatiza que la Asamblea de Asociados, solo podrá reunirse y tomar las decisiones convenientes para la Cooperativa, solo si están presentes la mitad de los asociados activos, si no se logra llegar a un acuerdo, en la segunda reunión se reunirán conforme los estatutos de la Cooperativa, sino se llega a ninguna decisión debido a que los asociados no se ponen de acuerdo sesionar con el cuarenta por ciento de los presentes, pero no menos que eso.
- En la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R. La Asamblea General de Asociados, se hacen reuniones con al menos el cuarenta por ciento de los asociados, la cantidad de socios activos presentes debe ser superior a ese número.

- Según el Artículo 65. Las decisiones en la Asamblea General de Asociados o de Delegados, según el caso, se adoptaran por simple mayoría de votos de los socios activos presentes, excepto en los casos siguientes:
- Cuando se trate de decidir sobre disolución y liquidación de la Cooperativa y/o la venta de los activos fijos que lleven a la disolución y liquidación de la Cooperativa.
- Cuando se trate de reformar estatuto.
- Cuando se trate de aprobación, integración, incorporación, y fusión de una Cooperativa con otra u otras.
- Cuando se trate de formar parte de otra persona jurídica que no desnaturalice a la Cooperativa.
- Cuando se trate de la elección de los miembros del Consejo de Administración.

En los casos contemplados en los incisos anteriores, se requería un quórum mínimo del sesenta por ciento (60%) de los asociados activos de la Cooperativa y para las decisiones, del voto favorable de por lo menos el setenta por ciento (70%) de los asociados activos o delegados presentes.

Según el Artículo 66. Es competencia exclusiva e indelegable de la Asamblea General de Asociados, sin perjuicio de otros asuntos que esta Ley o el Estatuto le reserven:

- Aprobar y modificar el Estatuto y su Reglamento.
- Aprobar las políticas generales de la Cooperativa y autorizar el presupuesto general.
- Elegir y remover a los miembros del Consejo de Administración, Junta de Vigilancia y otros órganos permanentes.
- Fijar las retribuciones de los miembros del Consejo de Administración y de la Junta de Vigilancia cuando los considere necesario.
- Tomar resoluciones sobre informe de gestión y los estados contables, previo conocimiento de los informes de la Junta de Vigilancia y del Contador en su caso.

- Decidir sobre la distribución de los excedentes en base a las propuestas presentadas por el Consejo de Administración.
- Resolver sobre la venta tras pasos de los activos y la emisión de obligaciones en que se comprometa el patrimonio de la Cooperativa.
- Decidir sobre el incremento del capital social de la cooperativa.
- Decidir acción de responsabilidad contra el Consejo de Administración y la Junta de Vigilancia.
- Decidir sobre la asociación de la cooperativa con personas de otro carácter jurídico, público o privado.
- Conocer y resolver las apelaciones de los asociados relacionadas con las resoluciones de expulsión y sanción a los asociados.
- Resolver sobre la integración, fusión, incorporación o disolución y liquidación de la Cooperativa.
- Ratificare votar al gerente o gerentes, cuando el nombramiento realizado por el Consejo de Administración recaiga en una persona, que nos socia de la Cooperativa.
- Otras que el Estatuto y el Reglamento de la Cooperativa determine.

La Asamblea General de Asociados es la máxima autoridad de la Cooperativa, está conformada por todos los asociados activos, y registrados debidamente, esta tomará las decisiones correspondientes a la Cooperativa, con un máximo del sesenta por ciento de los votos de los asociados, podrá hacer reformas al reglamento y a los estatutos de la Cooperativa, también estos podrán sancionar a un socio por alguna posición incorrecta que pueda afectar el buen funcionamiento de la Cooperativa, así mismo levantar alguna sanción impuesta a algún socio.

La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L cuenta con la Asamblea General de Asociados quiénes son la máxima autoridad si es alguna decisión importante que puede afectar el desempeño de esta hacen reuniones extraordinarias, para tomar decisiones y aprobarlas, cuales tienen que ser acatadas por todos los funcionarios y trabajadores de La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L.

3.7.2 El consejo de administración.

Según el Artículo 69. El Consejo de Administración tendrá a su cargo la dirección y administración de la cooperativa. Estará integrado por un número impar de miembros, no menor de cinco (5), ni mayor de nueve (9), electos por la Asamblea General de Asociados por un periodo no mayor de tres años (3), ni menor de uno (1). Podrán ser reelectos, dependiendo de la voluntad de los asociados. Sus atribuciones y funciones se fijarán en el Estatuto.(Ley499, 2008)

El Consejo de Administración tendrá a su cargo el manejo y dirección de la cooperativa, y estos serán electos por un periodo de tres años, este Consejo será electo por la Asamblea General de Asociados, y podrán ser reelectos dependiendo de su desempeño en el cargo asignado, las funciones de este Consejo se fijan en los Estatutos de la Cooperativa.

En la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L. el Consejo de Administración es electo por la Asamblea General de Asociados.

Según el Artículo 70. El Consejo de Administración deberá de reunirse por lo menos una vez cada mes y levantará acta de dicha reunión, suscrita por los miembros presentes. Formará quórum con la mitad más uno de sus miembros y tomará sus acuerdos por mayoría simple de los socios activos presentes, el estatuto regulará su funcionamiento.

Para ser miembro del Consejo de Administración y de los demás órganos de dirección y control, hay que ser socio activo de la Cooperativa. Los demás requisitos serán establecidos por el Estatuto.

El Consejo de Administración y la Junta de Vigilancia no podrán estar integrado por familiares dentro del cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad. Se exceptúan aquellas Cooperativas en las que más del sesenta por ciento (60%) de los asociados sean familiares dentro de los grados antes señalados. (Ley 499)

Según el Artículo 71. La representación legal de la cooperativa corresponde al Consejo de Administración, quien delegará en el presidente del mismo; en caso de ausencia temporal, en el Vice-Presidente; en ausencia de ambos, en el miembro que el Consejo de Administración designe.

El Consejo de Administración para la enajenación de todo tipo de bienes, deberá contar con la aprobación de la Asamblea General de Asociados, mediante oficios del notario público de su elección, excepto en aquellos casos que le sean propios de su actividad.

El Consejo de Administración, es un órgano muy importante, pero este para todo tipo de decisiones debe de contar con la Aprobación de la Asamblea General de Asociados, claro que existen actividades propias de este órgano, en los cuales ellos tienen la potestad de tomar la decisión que más les agrade.

En la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L el Consejo de Administración cuenta con la Asamblea General de Asociados, para las decisiones que este órgano estime conveniente para el mejor funcionamiento de la Cooperativa; pero estas decisiones sólo pueden ser aprobadas por la Asamblea General de Asociados para su ejecución.

Según el Artículo 72. El gerente o gerentes de la empresa Cooperativa podrán ser o no asociados. Una vez nombrado por el Consejo Administración y ratificados por la Asamblea General de Asociados en el caso de no ser asociados, serán responsables de la función ejecutiva de la empresa cooperativa y responderán ante el Consejo de Administración.

Toda Cooperativa cuenta con un gerente, el quién es electo por el Consejo de Administración, pero con el visto bueno de la Asamblea General de Asociados, este

puede ser socio no de la cooperativa, y son ante las personas externas a la Cooperativa el representante legal de ésta en las operaciones que se realizan como entidad.

Según el Artículo 73. En las Cooperativas que no sean familiares, el gerente no deberá tener parentesco de afinidad o consanguineidad con los miembros del Consejo de Administración o de la Junta de Vigilancia, dentro del cuarto grado de consanguineidad y segundo de afinidad.

Las Cooperativas que no sean conformada por familiares, el gerente no debe tener ningún grado de consanguineidad con los miembros del Consejo de Administración, ya que si existiera parentesco, este se podría prestar a malas interpretaciones, o en algunos casos podría prestarse a posibles fraudes.

Según el Artículo 74. Los gerentes responden ante la Cooperativa y ante el Consejo de Administración y ante terceros en su carácter individual, por los daños y perjuicios que ocasionen por incumplimiento de sus obligaciones, negligencias, abuso, de confianza y/o por ejercicio de las actividades de su competencia. La actuación gerente o gerentes y sus responsabilidades, es independiente de la conducción del consejo de administración

Y cada uno de ellos responderá por sus actos de manera individual.

El gerente debe responder ante el Consejo de Administración, la Cooperativa y ante personas ajenas a la entidad por asuntos referentes a la actividad y gestión de la Cooperativa, la actuación de éste y las responsabilidades que le fueron asignadas son independientes del actuar del Consejo de Administración, cada uno responde por los actos y actividades que realicen.

En la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L el gerente tiene las obligaciones y responsabilidades que le fueron asignadas, estas son independientes de las obligaciones que le corresponden al Consejo de Administración, desempeña las obligaciones propias de su cargo, por lo que cada integrante del Consejo debe dar las explicaciones pertinentes a su gestión, ante la Asamblea General de Asociados.

Según el Artículo 75 de la Ley General de Cooperativas, establece que los miembros del Consejo de Administración y de los Comité que tengan funciones de gestión, son solidariamente responsables por sus respectivas decisiones. La responsabilidad solidaria alcanza a los miembros de la Junta de Vigilancia por los actos que esta no hubiera objetado oportunamente.

El Consejo de Administración es el órgano en cargado del buen funcionamiento de la Cooperativa, este consejo deberá ser integrado solo por socios activos dela cooperativa, a la vez tendrá a cargo la dirección de esta; este Consejo será electo por la Asamblea General de Asociados, y responderá únicamente ante ellos, por cualquier decisión tomada; deberá ser integrada por un número impar de socios, no menor de cinco ni mayor de nueve.

Según el Artículo 76, los miembros de Consejo de Administración y de los Comité que tengan funciones de gestión, son solidariamente responsables por sus respectivas decisiones. La responsabilidad solidaria alcanza a los miembros de la junta de vigilancia por los actos que está no hubiera objetado oportunamente.

Los miembros del Consejo de Administración y Comités con atribuciones de gestión tienen responsabilidad solidaria con el actuar de los miembros de otro órgano, por ejemplo, la gestión del comité de crédito que lesione los intereses de la entidad, se extiende a los miembros del Consejo de Administración por su permisibilidad y la Junta de Vigilancia por su falta de fiscalización y oposición al hecho con sumado.

La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L cuenta con un Consejo de Administración, este elegido por la Asamblea General de Asociados, e l gerente es socio de la Cooperativa, este consejo se reúne una vez cada quince días, para ver que decisiones se necesitan tomar, y que tan factibles son para la Cooperativa.

3.7.3 La junta de vigilancia.

Según el Artículo 77. La función de vigilancia de la Cooperativa será desempeñada por la Junta de Vigilancia, que responde únicamente ante la Asamblea General de Asociados. Las atribuciones de la Junta de Vigilancia deberán determinarse en el

Estatuto de la Cooperativa y son indelegables, por lo que no podrán ser derogadas sin previa reforma del Estatuto.

El funcionamiento de la Junta de Vigilancia estará regulado por el Estatuto. La Junta de Vigilancia tiene a su cargo la supervisión de las actividades económicas y sociales de la Cooperativa, la fiscalización de los actos del Consejo de Administración y de los demás órganos y servidores de la Cooperativa, de conformidad con la presente Ley y su Reglamento, el Estatuto y el Reglamento Interno de la cooperativa y las resoluciones de la Asamblea General de Asociados.

En la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L existe una junta de vigilancia la cual se encarga de supervisar las actividades económicas de la cooperativa, fiscaliza al Consejo de Administración, y de los demás órganos que la componen, y solo dará explicaciones ante la Asamblea General de Asociados; esta Junta sesiona cada quince días y lo que se trata consta en Acta al igual que el Consejo de Administración.

Según el Artículo 78. Los miembros de la Junta de Vigilancia serán electos por la Asamblea General de Asociados en número impar no menores de tres (3), ni mayor de cinco (5), por periodo no menor de un año (1) ni mayor de tres (3), pudiendo sus miembros ser reelectos, lo que dependerá de la voluntad de los asociados.

La Junta de Vigilancia es elegida por la Asamblea General de Asociados, y estará conformada por tres ó cinco personas, ni menor ni mayor número que ese, pueden ser reelectos, esto dependerá de la Asamblea de Asociados. Esta junta de vigilancia en conclusión es un ente supervisor de la cooperativa de todas las actividades que esta realiza, ya sean económicas o sociales, esta se encarga de fiscalizar el accionar el Consejo de Administración, de cómo está funcionando y de los demás órganos en general, órgano solo dará explicaciones de su desenvolvimiento ante la Asamblea General de Asociados, pero también el funcionamiento de esta junta estará regulado por los estatutos de la Cooperativa.

Según el Artículo 80. En toda Cooperativa deberá funcionar una Comisión de Educación y Promoción, electa de conformidad a lo establecido en el Estatuto, por un periodo no menor de un año (1), ni mayor de tres (3), pudiendo sus miembros ser reelectos de acuerdo a la voluntad de los asociados. (Ley499, 2008)

La Comisión de Educación y promoción del Cooperativismo es electa para un periodo entre uno y tres años, integrada generalmente por 3 miembros, tiene como función principal el desarrollo de los Principios del Cooperativismo y demás temas que promueven el sentimiento y los valores relacionadas a las entidades cooperativistas.

3.7.4 Comisión de educación y promoción del cooperativismo.

Según el Artículo 81. Bajo el espíritu de la presente ley se considera como objetivo de la educación Cooperativa, el desarrollo en los sujetos de la acción educativa, del hábito de ser, pensar, juzgar y actuar de acuerdo con los principios y el ideario cooperativo universal. (Ley499, 2008)

Este Artículo refiere a que las personas que conforman la Cooperativa, llamados socios, serán capacitados en el cooperativismo, para que de esta manera ellos se puedan desenvolver, y estar conscientes de la manera que van actuar, de acuerdo a los principios universales del cooperativismo.(Ver anexo 11)

En la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L existe un comité de educación, un comité de crédito y un comité de género fomentando así el cooperativismo.

Según el Artículo 82. Se establece la obligatoriedad de crear la Comisión de Educación y Promoción del Cooperativismo en cada Cooperativa, cuya función consistirá en planificar y ejecutar mediante el Fondo de Educación, políticas, planes de educación y del movimiento cooperativo. (Ley499, 2008)

En conclusión esta comisión deberá de elaborar un plan de capacitación para los socios y el personal que labora en la Cooperativa, este plan lo aprobará el Consejo

de Administración, este plan presentará un presupuesto mismo que se asignará para las capacitaciones que brinden al personal.

La creación la Comisión de Educación y Promoción del Cooperativismo es un órgano que obligatoriamente debe conformarse en cualquier Cooperativa, dentro de sus funciones deberá establecer los planes y presupuesto que fundamenten sus responsabilidades y funciones, los cuales deben contribuir a la formación del perfil de los miembros de las Cooperativas.

Según el Artículo 84, Las Cooperativas se rigen por los siguientes principios:

3.8 Principios de las Cooperativas.

- Libre ingreso y retiro voluntario de los asociados.
- Voluntariedad solidaria, que implica compromiso recíproco y su cumplimiento y prácticas leales.
- Control Democrático
- Limitación del interés a las aportaciones de los asociados
- Equidad
- Respeto y defensa de su autonomía e independencia
- Educación cooperativa
- Fomento de la cooperación entre cooperativas
- Solidaridad entre los asociados
- Igualdad en derecho y oportunidades para asociados de ambos sexos (Ley499, 2008)

Toda organización debe basar sus operaciones en valores ya que esto permitirá ser una entidad, enfocada en ayudar a la sociedad. En la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L. se practican los valores antes mencionados.

3.9 Estructura organizacional.

“Toda empresa consta necesariamente de una estructura organizacional o una forma de organización de acuerdo a sus necesidades (teniendo en cuenta sus fortalezas),

por medio de la cual se pueden ordenar las actividades, los procesos y en si el funcionamiento de la empresa” (Cabreras, 2006)

Las empresas para poseer una estructura bien definida, necesitan organizarse de acuerdo a sus necesidades, considerando su tamaño y sus fortalezas con el propósito de ordenar sus actividades de acuerdo a las tareas afines a áreas o dependencias; en el caso de las Cooperativas esta organización también es necesaria para el buen funcionamiento y desarrollo organizacional.

La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L cuenta con una organización establecida en forma vertical por medio de la cual se puede conocer los diferentes niveles jerárquicos y las áreas operativas de la misma, su capacidad organizativa y las líneas de comunicación apropiadas para el conocimiento de la estructura y como se trasmite la información.

3.10 Misión.

La misión es el propósito general o razón de ser de la empresa u organización que enuncia a qué clientes sirve, qué necesidades satisface, qué tipos de productos ofrece y en general, cuáles son los límites de sus actividades; por tanto, es aquello que todos los que componen la empresa u organización se sienten impelidos a realizar en el presente y futuro para hacer realidad la visión del empresario o de los ejecutivos, (Ferrel, 2004).

La imagen que se desea que el entorno tenga de una entidad, cualquiera que sea la actividad que ésta realice, debe plasmarse en la misión de la organización y para todas ellas es importante el sentido de identidad y legitimidad ante su comunidad, dar a conocer quiénes son y lo que buscan como entidad, estableciendo la razón de ser y el conjunto de valores y principios que los mueve como empresa, en función de un mercado que requiere satisfacer una necesidad, es así que los clientes se convierten en la razón del trabajo diario de una organización, lo cual se traduce en la misión del negocio.

La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L tiene como misión brindar servicios de financiamiento y de acopio de diversos productos.

3.11 Visión.

“Como se espera que sea vista la organización en el futuro por parte de sus miembros, usuarios, proveedores, el resto de la comunidad, el sector público y la población en general, si es exitosa en su estrategia de desarrollo y logra todo su potencial” (Ferrel, 2004)

Cuando una empresa se plantea la idea de satisfacer necesidades, está claro que su finalidad es ofrecer un producto o un servicio que llene las expectativas del mercado que pretende cubrir, de ahí que es necesario hacer un análisis consciente de lo que una empresa es hoy y lo que espera ser en el futuro cercano, un examen realista de las capacidades y las oportunidades que desea explotar para alcanzar realizar esa visión, se debe establecer plazos y luchar por ubicarse en esa situación visionaria.

La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L tiene propuesta como visión la operatividad y la competitividad. (Ver anexo 7).

3.12 Organigrama.

La forma que adopta la estructura de una empresa tiene que ver, con su tamaño. Si la empresa es grande, la importancia del tema financiero es determinante, entonces se incluirá en el organigrama la función de un gerente financiero o gerente administrativo financiero. El gerente financiero es aquella persona que pone en gestión financiera las decisiones enunciadas en la estrategia, a partir de la visión y misión de la empresa.

Esta es su función como gerente y estrategia, de esta gerencia o jefatura dependerá el área de Tesorería, donde se custodian los fondos que están en el poder de la empresa (antes de que se apliquen como pagos o se depositen). Del área de Tesorería depende la de cobranzas, donde se producen todos los ingresos.

Existe también el área de pago o cuentas a pagar, que se ocupa de recibir la documentación requerida para realizar un pago, verificar que corresponda y requerir las autorizaciones correspondientes.

También suele haber un área de presupuesto financiero o control presupuestario, que es el sector que convierte a la gerencia financiera en una gerencia de estrategia.

Aquí es donde se analiza la posición financiera de la empresa y se surgen las mejores opciones de requerir fondos o de invertirlos (Cabreras, 2006).

Los organigramas permiten apreciar la estructura de las organizaciones, por lo tanto los aspectos más relevantes de las entidades, las líneas o niveles de autoridad y responsabilidad, los canales formales de comunicación o las relaciones formales; en otras palabras, reflejan como las actividades de la entidad se dividen, organizan y coordinan entre sí en función de los objetivos organizacionales; sin embargo, es importante reconocer que no es posible establecer dentro de los gráficos toda la información concerniente a cada organización, lo que en cierta forma es bien limitativo; pero también, es una herramienta de comunicación y un instrumento de análisis fundamental para cualquier entidad.

La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L Cuenta con un organigrama constituido debidamente como lo plasma en la Ley General de Cooperativas 499, en el cual se refleja el funcionamiento según los estatutos de la ley de Cooperativas. Se identifica la estructura del primer y segundo nivel. En este podemos apreciar los Comités de la Cooperativa y sus departamentos. (Ver anexo 9).

3.13 Logros, dificultades y alternativas de solución

| LOGROS | DIFICULTADES | SOLUCIÓN |
|---|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> • Se aplican razones financieras, Liquidez y endeudamiento. • Se lleva contabilidad de acuerdo a lo que establece la Ley general de Cooperativas 499. • Construcción de trillo de arroz como anexo a la Cooperativa. • Integración positiva de los socios, trabajo en equipo. • Se han realizado gestiones de proyectos para el mejoramiento del café, efectivo para el mejoramiento del café, efectivo para siembra de granos básicos. • Realizan análisis a los estados financieros Vertical y Horizontal. | <ul style="list-style-type: none"> • El contador asume diversos roles en la Cooperativa. • La Cooperativa La Esperanza R.L no realiza gestiones financieras directamente, debido a una deuda de arrastre desde el año 2005. • Algunos socios no le dan uso adecuado a los proyectos que se les brindan. | <ul style="list-style-type: none"> • Que haya separación de tareas. • Delegar a personas con niveles de preparación académica. • Priorizar pago de deuda, para optar a financiamiento. • Concientizar a las personas beneficiadas con proyectos. |

V CONCLUSIONES

1. En la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L se han realizado Gestiones Financieras con los siguientes organismos CECOCAFEN, KIRK KAFFE, GREEN MOUNTAIN, SAVE THE CHILDREN, Ministerio de Economía familiar y estas han sido exitosas.
2. El contador público desempeña diversas tareas en la Cooperativa.
3. Se lleva contabilidad de acuerdo a lo que establece la ley general de cooperativas 499.
4. Se aplican razones financieras, razón de liquidez y razón de endeudamiento, también se aplica análisis horizontal y vertical.
5. La principal dificultad financiera es una deuda de arrastre desde el año 2005.
6. Se propone elegir personas con preparación académica, para desempeñar cargos en la cooperativa.
7. Se debe priorizar el pago de deuda.

VI Bibliografía

Angelica, F. (2009). Publica imaginarios del contador publico de los egresados de contaduria. (1 ed.). Mexico.

Arreola, R. (20 de noviembre de 2014). Organizacional. Obtenido de Organizacional: www.eumed.net/ce/2012/liderazgo-organizacion.html

Berghe, E. (2010). Gestion y Gerencia Empresarial. (2 ed.). México.

Business, H. (2007). Entendiendo las Finanzas. Santiago-Chile : Impact Media Comercial S.A .

Cabrera, Á. (Noviembre de 2006). www.eumed.net. Obtenido de <http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2006/asc/3h.htm>.

Cabreras, A. (2006). Funciones de gestion . Obtenido de Funciones de gestion : www.eumed.net. Obtenido de <http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2006/asc/3h.htm>.

www.eumed.net. Obtenido de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2010f/884/Bancos%20comerciales.htm>.

Diaz, J. (Sabado de Septiembre de 2010). Gerencia Financiera. Obtenido de Gerencia Financiera: . www.eumed.net. Obtenido de www.eumed.net.

Fernando, M. (Viernes de Octubre de 2010). Gestión Financiera en las Organizaciones. México.

Ferrel. (2004). Introducción a los Negocios de Un Mundo Cambiante.

Fornero, R. (2014). Diagnóstico de Dificultades Financieras. El Economista.

<http://www.eumed.net>. Obtenido de <http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2008/jjg/Fuentes%20de%20financiamiento%20a%20largo%20plazo.htm>.

Gitman. (2000). Administracion Financiera. Mexico: Pearson Educacion.

Guzman, C. (Martes de Diciembre de 2009). Libro, Matematicas Financieras para la toma de Decisiones Empresariales. Obtenido de eumed.net: www.eumed.net/libros-gratis/2009/cag3/2j.htm

Hill, M. G. (2005). Administracion Financiera (Decima primera edicion ed.). México: S.A DE C.V (mexico).

Lawrence, M. O. (2010). Seminario de Contabilidad Gerencial. Colegio de Contadores Públicos, (pág. 90). Managua.

Ley499. (2008). Ley General de Cooperativas 449. Managua: Juridica 1ra Edición.

Maldonado, U. (Martes de marzo de 2009). Gestion Estrategica y Perfeccionamiento Empresarial. Obtenido de Gestion Estrategica y Perfeccionamiento Empresarial: <http://www.eumed.net/ce/2009a/>

Mares, A. (2009). Introduccion a las Finanzas Publicas. Cartagena-Colombia: Beta-Action.

Mat, S. (Lunes de Septiembre de 2011). Planificacion Financiera . Obtenido de Planificación Financiera: <http://www.eumed.net/coursecon/ecolat/cu/2011/mmt.html>

Navarro, J. (Sábado de Octubre de 2006). Gestion Financiera. Obtenido de Gestion Financiera: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2006a/jcmn/1f.htm>

Padilla, A. (2010). La Gestion Financiera de la Empresa. I.

propia, f. (s.f.).

Ramón, A. (2000). Gestión de Tesoreria con Futuros Financieros. San Diego.

Risco, d. (2014). Manual de Contabilidad y Costos.

Rodriguez, M. (2009). Metodologia para realizar Analisis Economico Financiero en una Entidad Economica. México.

Salomón, L. (Sabado de Octubre de 2012). Principios_de_contabilidad. Obtenido de Principios_de_contabilidad.: http://books.google.com.gt/books/about/Principios_de_contabilidad.html?hl=es&id=bwnYSAACA AJ.

Villarreyana, I. (14 de septiembre de 2014). Importancia de la Gestión Financiera. (Y. Zeledón, Entrevistador)

Villarreyana, L. (13 de Noviembre de 2014). Información Propia de la Cooperativa la Esperanza. (Y. Zeledón, Entrevistador)

Zeledón, G. (20 de Septiembre de 2014). Analisis de Razones Financiera. Folleto UNAN FAREM Matagalpa.

VII.

A NE X O S

Anexo 1

Operacionalización de variables

| VARIABLE | SUB-VARIABLE | DEFINICION | INDICADOR | PREGUNTAS | INSTRUMENTOS | APLICADO A. |
|--------------------|--------------|---|-----------|---|--------------|-------------|
| Gestión Financiera | | Se denomina gestión financiera (o gestión de movimiento de fondos) a todos los procesos que consisten en conseguir, mantener y utilizar dinero, sea físico (billetes y monedas) o a través de otros instrumentos, como cheques y tarjetas de crédito. La gestión financiera es la que convierte en realidad a la visión y misión en operaciones monetarias. | Gestión | <p>1. ¿Cree usted que es importante la gestión financiera para La Cooperativa?</p> <p>2. ¿se hace un estudio de factibilidad antes de cualquier inversión?</p> <p>3. ¿se hace una adecuada planificación de todos los recursos para operar el giro de la Cooperativa?</p> <p>4. ¿se realizan presupuestos? ¿Qué tipos y cada cuanto?</p> <p>5. ¿Cómo se manejan los fondos y el efectivo de La Cooperativa y qué medidas se toman para su resultado?</p> <p>6. ¿Como esta integrado el equipo de finanzas ?</p> <p>7. ¿En sus créditos Financieros con las actividades bancarias les explicaron sus políticas crediticias?</p> <p>8. ¿El equipo de contabilidad esta familiarizado y preparado con conceptos Financieros?</p> <p>9. ¿Considera usted que la Cooperativa cumple con el objetivo de gestión?</p> <p>10. ¿considera las finanzas como parte importante de la operatividad de la Cooperativa? ¿Por qué?</p> | Entrevista | Contador |

| | | | | | | |
|-----------------|----------|--|--------------------------|---|------------|---|
| Área Financiera | Finanzas | Estudia el flujo de dinero entre individuos empresas o estados por medio de la obtención y gestión de fondos que necesita para cumplir sus objetivos y criterios con los activos que disponen. Las finanzas son consideradas como el arte y la ciencia de administrar el dinero. | Obtencion de Recursos | 11. ¿ Los recursos que poseen son propios de la cooperativa o externos? | Entrevista | Presidente de la cooperativa y contador |
| | | | | 12. ¿ Los socios de la Cooperativa aportaron algún activo fijo para el funcionamiento de operaciones? | | |
| | | | | 13. ¿ Los credidos con los que trabaja la Cooperativa son a Largo o Corto Plazo? | | |
| | | | | 14. ¿ Prestan algún servicio a otras pequeñas para obtener mas recursos? | | |
| | | | | 15. ¿ Emiten algún tipo de acciones para obtencion de recursos? | | |
| | | | | 16. ¿ Tienen alguna alternativa de obtencion de recursos que aun no la hemos mencionado? | | |
| | | | | 17. ¿ Tienen algunas cartas de exoneraciones? | | |
| | | | | 18. ¿ En el periodo de funcionamiento de la Cooperativa han recibido alguna multa? | | |
| | | | | 19. ¿ La Cooperativa esta al dia en su declacion de Impuesto? | | |
| | | | | 20. ¿ Reciben algún tipo de auditorias ? | | |
| | | | Dificultades financieras | 21. ¿ Tiene algún pago pendiente que pueda afectar a la cooperativa en sus funciones? | | |
| | | | | 22. ¿ Cuales son los principales factores que obstaculizan el éxito de la empresa? | | |
| | | | | 23. ¿ Tiene la cooperativa capacidad para cumplir con todas sus deudas y obligaciones? | | |
| | | | | 24. ¿ Tiene la cooperativa buenos metodos de analisis financieros para evadir problemas financieros? | | |
| | | | | 25. ¿ Que cuentas se reconocen como ingresos y gastos financieros? | | |
| | | | Estados Financieros | 26. ¿ Cuales son los Estados Financieros que realiza la cooperativa? | | |
| | | | | 27. ¿ Los Estados Financieros contienen notas aclaratorias? | | |
| | | | | 28. ¿ Son auditados los Estados Financieros? | | |
| | | | | 29. ¿ Cada cuanto se presentan los Estados Financieros al INFOCOP? | | |
| | | | Financiamiento | 30. ¿ En los créditos Financieros aprobados por entidades bancarias tiene | | |

| | | | | | | |
|-------------|---|--|--|--|------------|------------------------------|
| | | | Estados Financieros | 27. ¿ Los Estados Financieros contienen notas aclaratorias? | | |
| | | | | 28. ¿ Son auditados los Estados Financieros? | | |
| | | | | 29. ¿ Cada cuanto se presentan los Estados Financieros al INFOCOP? | | |
| | | | Financiamiento | 30. ¿En los créditos Financieros aprobados por entidades bancarias tiene algún interes especial por ser Cooperativa? | | |
| Cooperativa | Cooperativa es una asociación autónoma de personas que se unen voluntariamente para hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes por medio de una empresa de propiedad conjunta y democráticamente controlada. | Organización de la Cooperativa | | 31.¿ Como se organiza la Cooperativa? | Entrevista | Presidente de la cooperativa |
| | | | | 32. ¿Por cuantos socios esta estructurada la Cooperativa? | | |
| | | | | 33. ¿Estan abierto al ingreso de nuevos socios a la Cooperativa? | | |
| | | | 34.¿ Cuales son los requisitos basicos que piden para pertenecer a la Cooperativa? | | | |
| | | Certificacion de la ley de Cooperativas. | | 35.¿ Cual es la mision de cooperativa? | | |
| | | | | 36.¿ Cual es la vision de la cooperativa? | | |
| | | | | 37. ¿Tienen un Organigrama funcional establecido en la Cooperativa? | | |
| | | | | 38.¿ Cual son sus Objetivos como Cooperativa ? | | |
| | | | | 39. ¿Cada cuanto tienen reunion de junta directiva? | | |
| | | | | 40. ¿Cuando fue Constituida la Cooperativa? | | |
| | 41.¿ El equipo de Contabilidad y finanzas estan familiarizados con la ley de Cooperativas? | | | | | |

Anexo 2



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA

UNAN FAREM – Matagalpa

Entrevista dirigida al contador de la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L

Estamos llevando a cabo una investigación sobre " Gestión en el Área Financiera de las Empresas" por lo que rogamos nos permita realizar la presente entrevista, cuyo objetivos es evaluar la gestión Financiera que se aplica en La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L del municipio el TUMA-La Dalia del departamento de Matagalpa, durante el primer semestre del año 2014.

Contador de la Cooperativa: LIC. Ligia Arauz Villareyna.

1. ¿Cree usted que es importante la gestión financiera para La Cooperativa?
2. ¿se hace un estudio de factibilidad antes de cualquier inversión?
3. ¿se hace una adecuada planificación de todos los recursos para operar el giro de la Cooperativa?
4. ¿se realizan presupuestos? ¿Qué tipos y cada cuánto?
5. ¿Cómo se manejan los fondos y el efectivo de La Cooperativa y qué medidas se toman para su resultado?
6. ¿se le da monitoreo a los fondos cuando son para uso específico?

7. ¿considera las finanzas como parte importante de la operatividad de la Cooperativa? ¿Por qué?
8. ¿cuáles son algunos factores que han obstaculizado el logro de la Cooperativa?
9. ¿se realizan estados financieros? ¿Cuáles?
10. ¿Cada Cuánto se presentan los estados financieros?
11. ¿Qué sistema contable utiliza la cooperativa?
12. ¿Qué registros contables realizan?
13. ¿Aplican razones financieras? ¿cuáles?
14. ¿Se practican análisis horizontal y vertical?
15. ¿Considera importante la aplicación de razones financieras y los análisis horizontal y vertical?
16. ¿Cuáles son las políticas de crédito que tiene la Cooperativa?
17. ¿Tiene la Cooperativa un límite máximo de endeudamiento?
18. ¿Qué organismos han financiado a la Cooperativa?
19. ¿Cuáles son las inversiones que se han realizado en la Cooperativa?

20. ¿Realizan algún tipo de auditorías?
21. ¿Ha tenido algún tipo de retraso en el pago de impuestos, nominas o deudas a C/P?
22. ¿Tiene la cooperativa capacidad para cumplir con todas sus deudas y obligaciones?
23. ¿Qué cuentas se reconocen como ingresos y gastos financieros?
24. ¿Tiene algún pago pendiente que pueda afectar a la cooperativa en sus funciones?
25. ¿En los créditos Financieros aprobados por entidades bancarias tiene algún interés especial por ser Cooperativa?
26. ¿Cumplen con los requisitos para ser exonerados de algunos impuestos?
27. ¿El equipo de Contabilidad y finanzas están familiarizados con la ley de Cooperativas?

¡Gracias por su colaboración!

Anexo 3



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA

UNAN FAREM – Matagalpa

Entrevista dirigida al presidente de la Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L

Presidente de la Cooperativa: Sr. Richard Arauz Rivas.

Estamos llevando a cabo una investigación sobre "Gestión en el Área Financiera de las Empresas" por lo que rogamos nos permita realizar la presente entrevista, cuyo objetivo es evaluar la gestión Financiera que se aplica en La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L del municipio el TUMA-La Dalia del departamento de Matagalpa, durante el primer semestre del año 2014.

1. ¿Cuándo fue constituida la Cooperativa?
2. ¿Cómo está organizada la Cooperativa?
3. ¿Cuál es la misión y visión de la Cooperativa?
4. ¿Cuáles son los objetivos que se proponen en la Cooperativa?
5. ¿Considera que es importante la organización de una Cooperativa?

6. ¿Cuáles son los logros que han obtenido?
7. ¿Han tenido alguna dificultad para adquirir financiamiento?
8. ¿los recursos que posee la Cooperativa son propios o externos?
9. ¿considera usted que la Cooperativa cumple con el objetivo de gestión?
10. ¿Cuáles son los requisitos básicos que piden para ser parte de la cooperativa?
11. ¿cada cuánto se reúne la junta directiva?
12. ¿Cuándo fue constituida la Cooperativa?
13. ¿cumple con las disposiciones legales?
14. ¿el equipo de finanzas y contabilidad está familiarizado con la ley de Cooperativas?

¡Gracias por su colaboración!

Anexo 4

COOPERATIVA MULTISECTORIAL LA ESPERANZA R.L **EL COYOLAR – TUMA LA DALIA**

INFORME HISTORIAL DE LA COOPERATIVA

INTRODUCCIÓN:

La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L está ubicada en la comarca El Coyolar de la escuela José Dimas González 1KM al Norte, Municipio El Tuma La Dalia, Departamento de Matagalpa.

La Cooperativa La Esperanza R.L, constituida legalmente por product@s individuales sin fines de lucro, que se dedican a la producción de café convencional y orgánico, según sus fines y objetivos es **“Multisectorial “**, brindándoles servicios de acopio, comercialización, abastecimiento de insumos y financiamiento, los que está orientados a promover el desarrollo socioeconómico y empresarial de sus asociad@s.

Antecedentes:

“La Cooperativa Multisectorial La Esperanza R.L” se constituyó en el año 1990 con 12 asociad@s, según resolución No. 43542 emitida por la Dirección General de Cooperativas DIGECOOP del MITRAB, a la fecha está representada por 87 asociad@s (75 Hombres y 12 Mujeres) legalmente inscrit@s y Registrad@s en la DIGECOOP.

La Cooperativa al inicio de su formación, dedicaba un área de 60 Mz. A la producción de café convencional, con un rendimiento productivo de 11 quintales por Mz. y el resto de la finca era destinada a la siembra de granos básicos para el auto consumo.

En el año 1997 la cooperativa establece alianza con la Central de Cooperativas Cafetaleras del Norte (CECOCAFEN R.L) para posteriormente asociarse a ella, con el propósito de fortalecerse estructuralmente con una cooperativa de grado superior, así como también establecer lazos comerciales en busca de un mejor precio de café.

Actualmente la Cooperativa está asociada a CECOCAFEN R.L quien se encarga de brindar los servicios de beneficio seco, comercialización del café, financiamiento para mantenimiento de café, acopio de café, al mismo tiempo nos garantiza el mercado y buenos precios.

Anexo 5

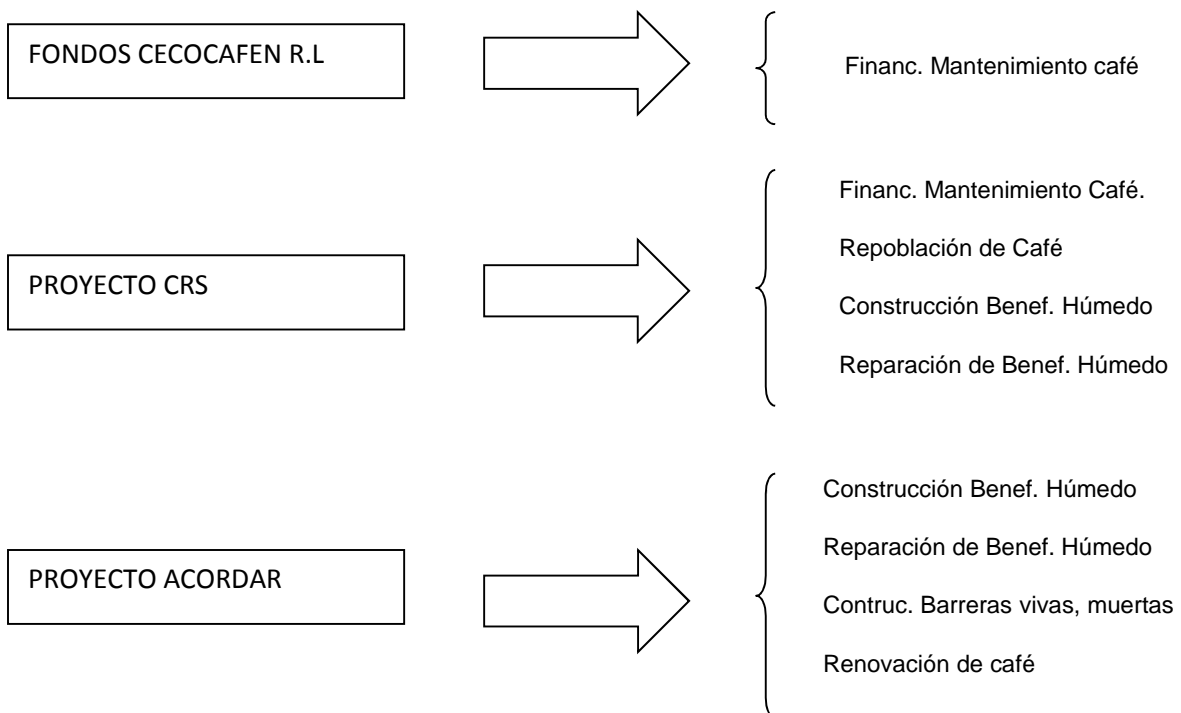
COOPERATIVA MULTISECTORIAL LA ESPERANZA R.L

EL COYOLAR – TUMA LA DALIA

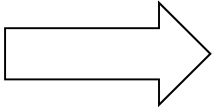
DESARROLLO:

Gracias a la buena coordinación y comunicación que existe en entre la Cooperativa y CECOCAFEN R.L, así como también la buena administración y distribución de los fondos dentro de la cooperativa actualmente se están ejecutando algunos proyectos que nos apoyan en el Mantenimiento de café a través de financiamiento, así como también otros rubros que son parte de la seguridad alimentaria de las familias asociadas a nuestra organización. También tenemos presencia de proyectos sociales que aportan a la educación, salud, iglesias, Mejoramiento de caminos, etc.

A continuación Mencionamos los proyectos que actualmente se están ejecutando:



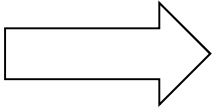
PROYECTO GREEN MOUNTAI
(Seguridad Alimentaria)



Financiamiento para:

- ❖ Granos Básicos
- ❖ Hortalizas
- ❖ Raíces y Tubérculos
- ❖ Pulperías y Panaderías etc.

PROGRAMA KIRKEKAFFÉ



➤ **Becas**

Estudios secundarios

Estudios Técnico

➤ **Apoyo a:**

Centros de Salud

Construc. De Puentes

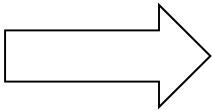
Iglesias

Escuelas:

- Paquetes escolares
- Materiales Didácticos

Casos personales de personas
de escasos recurs. Económicos

FONDOS COOFFE KIDS



➤ **Becas:**

Estudios Secundarios

Estudios Técnicos

Estudios Universitarios

Anexo 6

**COOPERATIVA MULTISECTORIAL LA ESPERANZA R.L
EL COYOLAR -TUMA LA DALIA
RUC J0410000036599**

BALANCE GENERAL

Al: 31 de Diciembre del 2012

| ACTIVO | | | | PASIVO | | | |
|--------------------------------|--------------|-------------------------|--|--------------------------------------|----------------|--|---------------------------|
| CIRCULANTE | | | | PASIVO CIRCULANTE | | | |
| Efectivo en caja | 317,245.59 | | | Proveedores | | | |
| Efectivo en Bancos | 39,214.92 | | | Préstamos por Pagar C/P | 2,274,441.55 | | |
| Inversiones Financieras | 361,287.19 | | | Intereses por pagar | (7,472.29) | | |
| Cuentas y Doc. Por Cobrar | | | | Cuentas por Pagar | 29.99 | | |
| Intereses por Cobrar | 98,600.88 | | | Cuentas por Pagar Diversas | | | |
| Provisión para Cuentas Incobra | (237,207.91) | | | Excedentes por Pagar | | | |
| Cuentas por cobrar (Proyectos) | | | | Gastos Acumulados Por Pagar | | | |
| Anticipos a Justificar | 70,157.40 | | | Retenciones por pagar | | | |
| Inventarios | 104,872.31 | | | Fondos en Administración - Proyectos | | | C\$ 2,266,999.25 |
| Créditos Vigentes hasta 12 Mes | 765,722.47 | | | PASIVO FIJO | | | |
| Créditos vigentes mayores de 1 | 156,256.19 | | | Préstamos por Pagar L/P | 2,876,161.46 | | |
| Créditos Reestructurados | 1,305,302.14 | | | Fondos de Proyectos | 2,299,533.61 | | C\$ 5,175,695.07 |
| Créditos Infraestructura | - | | | PASIVO DIFERIDO | | | |
| Créditos Vencidos | - | | | Cobros Anticipado | | | |
| Crédito en cobro Judicial | - | | | PATRIMONIO | | | |
| Intereses por Cobrar | - | | | CAPITAL | | | |
| Total Activo Circulante | | C\$ 2,981,451.17 | | Capital Social Autorizado | - | | |
| ACTIVO FIJO | | | | Aportaciones al Capital | 59,934.22 | | |
| Bienes Muebles e Inmuebles | 793,766.96 | | | Capitalización | 361,287.19 | | |
| Depreciación Acumulada | (342,771.79) | C\$ 450,995.17 | | Donaciones | 490,875.66 | | |
| OTROS ACTIVOS | | | | Ajuste a Períodos Anteriores | - | | |
| Pagados por Anticipado | | | | Fondos de Reserva | - | | |
| Cargos Diferidos | 7,349.60 | C\$ 7,349.60 | | Excedentes o Pérdidas Acumul | (5,114,876.47) | | |
| TOTAL ACTIVOS | | C\$ 3,439,795.94 | | Excedentes o Pérdidas del Ejer | C\$ 199,881.02 | | (C\$ 4,002,898.38) |
| | | | | TOTAL PASIVO + CAPITAL | | | C\$ 3,439,795.94 |
| | | | | | | | (0.00) |

Ligia Melania Aráuz Villareyna
Elaborado Por:
Contador:

Richard de Jesus Aráuz Rivas
Revisado Por:
Presidente:

Francisco Antonio Alvarez Tinoco
Autorizado Por:
Tesorero:

Anexo 7

COOPERATIVA MULTISECTORIAL LA ESPERANZA R.L
EL COYOLAR -TUMA LA DALIA
RUC J0410000036599

ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS

Al: 31 de Diciembre del 2012

INGRESOS

| | | |
|----------------------------------|--------------|--------------------------------|
| INGRESOS POR VENTAS | | 1,756,332.04 |
| Ingresos Venta de Café | 1,756,332.04 | |
| Venta de Servicio | - | |
| INGRESOS FINANCIEROS | 1,710.60 | 1,710.60 |
| INGRESOS DE CONTRAPARTIDA | - | - |
| INGRESOS POR PROYECTOS | 66,357.76 | 66,357.76 |
| OTROS INGRESOS | 354,883.32 | 354,883.32 |
| RECUPERACIÓN DE GASTOS | | - |
| TOTAL INGRESOS | | <u>C\$ 2,179,283.72</u> |

COSTOS **C\$ 1,756,486.48**

COSTOS DE VENTA 1,756,486.48

COSTOS DE ACOPIO -

UTILIDAD BRUTA **C\$ 422,797.24**

GASTOS OPERATIVOS

Gastos de Administración 143,483.08

Gastos de Organos de Gestión -

Gastos Financieros -

Gastos Ejecutados con Fondos Donados 79,433.14

Otros Gastos -

TOTAL EGRESOS **C\$ 222,916.22**

EXCEDENTES O PÉRDIDAS DEL EJERCICIO **C\$ 199,881.02**

Ligia Melania Aráuz Villareyna

Elaborado Por:

Contador:

Richard de Jesus Aráuz Rivas

Revisado Por:

Presidente:

Francisco Antonio Alvarez Tinoco

Autorizado Por:

Tesorero:

Anexo 8

COOPERATIVA MULTISECTORIAL LA ESPERANZA R.L

EL COYOLAR – TUMA LA DALIA

MISIÓN:

Somos una organización cooperativa que brinda los servicios de financiamiento y acopio de café para contribuir al desarrollo empresarial de la comunidad cooperativa y mejoramiento de calidad de vida, fortaleciendo la formación del capital humano y la protección del medio ambiente.

Anexo 9

COOPERATIVA MULTISECTORIAL LA ESPERANZA R.L

EL COYOLAR – TUMA LA DALIA

VISIÓN:

Ser una empresa cooperativa competitiva y auto sostenible, que promueve la educación y la apropiación cooperativa y mejora la productividad para satisfacer las necesidades de los soci@s y clientes.

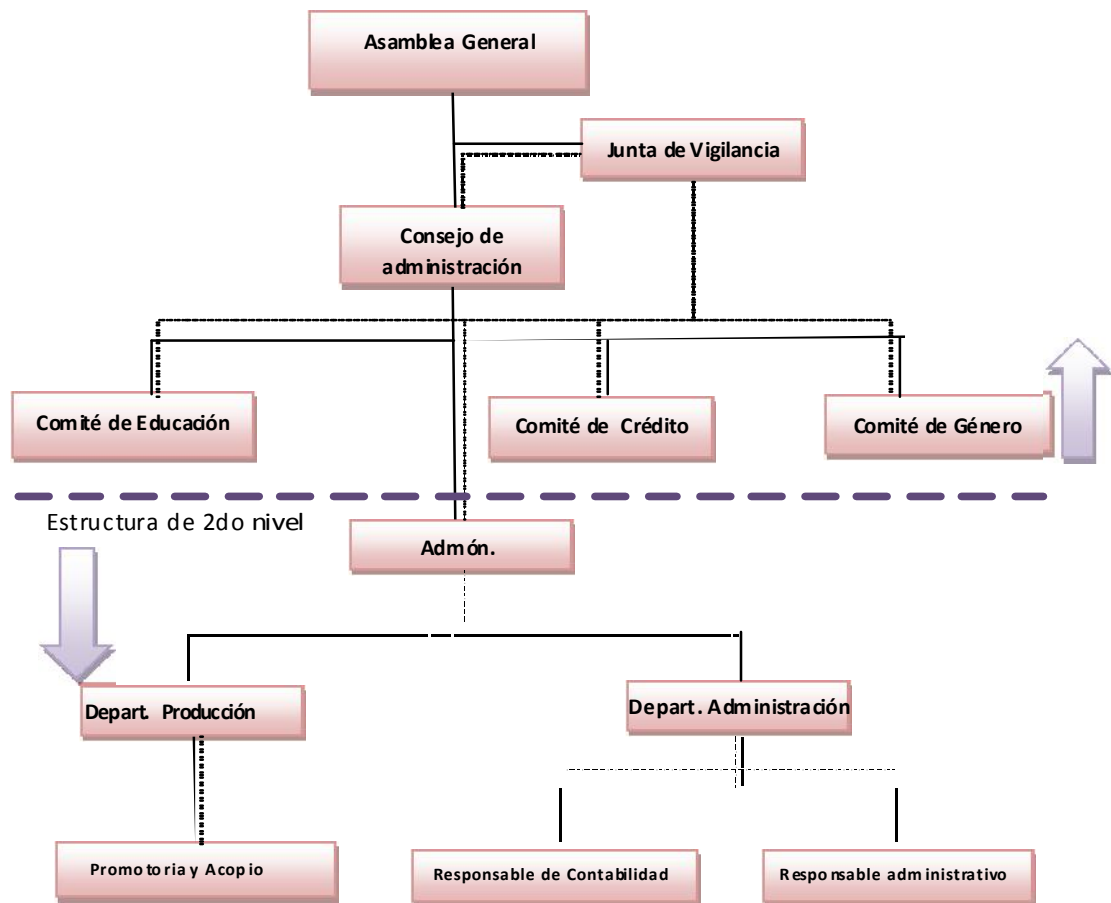
Anexo 10

COOPERATIVA MULTISECTORIAL LA ESPERANZA R.L

EL COYOLAR - TUMA LA DALIA

RUC J0410000036599

Organigrama de Funcionamiento, según estatutos y ley de La cooperativa



Anexo 11
COOPERATIVA MULTISECTORIAL LA ESPERANZA R.L
EL COYOLAR - TUMA LA DALIA



Anexo 12

COOPERATIVA MULTISECTORIAL LA ESPERANZA R.L

RUC J0410000036599



Anexo 13

COOPERATIVA MULTISECTORIAL LA ESPERANZA R.L

RUC J0410000036599

