

UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NÚCLEO DE MONAGAS
ESCUELA DE CIENCIAS SOCIALES Y ADMINISTRATIVAS
DEPARTAMENTO DE ADMINISTRACIÓN
MATURÍN-MONAGAS-VENEZUELA



EVALUACION DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COOPERATIVA MIXTA E INDUSTRIAL LA BALANZA, R.L, MEDIANTE
LA APLICACIÓN DE INDICADORES DE GESTIÓN

Asesor:

Lcdo. Luís Orsini La Paz

Presentado por:

Br. Bastidas Pablo

Br. Figueroa Blanca

Trabajo de Grado, Modalidad Área de Grado, Presentado como requisito
Parcial para optar al Título de Licenciado en Administración

Maturín, Marzo de 2006

UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NÚCLEO DE MONAGAS
ESCUELA DE CIENCIAS SOCIALES Y ADMINISTRATIVAS
DEPARTAMENTO DE ADMINISTRACIÓN
MATURÍN-MONAGAS-VENEZUELA



EVALUACIÓN DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COOPERATIVA MIXTA E INDUSTRIAL LA BALANZA, R.L, MEDIANTE
LA APLICACIÓN DE INDICADORES DE GESTIÓN

APROBADO POR:

Lcdo. Luís Orsini La Paz
ASESOR ACADÉMICO

Lcdo. Juan Carlos Hernández
JURADO PRINCIPAL

Lcda. Maria Maurera
JURADO PRINCIPAL

DEDICATORIA

A mi Dios: por acompañarme en este arduo camino y darme la oportunidad de conocer personas maravillosas que me brindaron su amistad.

A mis Familiares: por apoyarme a pesar de las distancias y hacerme sentir que aunque lejos contaba con ellos en cualquier momento o circunstancia.

A mis Amigos: compañeros inseparables que me dieron fuerza y consejos acertados para llegar a donde quería.

PABLO

DEDICATORIA

A mi Dios Todopoderoso, por darme la vida, fortaleza y ánimo para seguir adelante, gracias por esa fuerza interna y tu protección.

A mis Padres: Ángel y Carmen, por ser un ejemplo de esfuerzo y unión tanto en los momentos buenos como en los malos.

A mi querida abuela Maria, por ser el ángel que me cuida en la tierra con sus oraciones y su amor incondicional.

A mis Hermanos para que sea un ejemplo de que a pesar de las adversidades los sueños si se pueden alcanzar.

A todos mis sobrinos (as), pedacitos de cielo que con sus travesuras y ocurrencias iluminan la vida de su tía.

LOS AMO
BLANCA

AGRADECIMIENTOS

A Dios: por darnos la fuerza para seguir adelante y la sabiduría para comprender que cuando se cierra una puerta siempre hay una ventana abierta.

A nuestros Padres, por apoyarnos y ayudarnos a obtener este triunfo, gracias.

A nuestros Hermanos (as), por ser incondicionales y sobre todo amigos en los momentos difíciles.

A la Universidad de Oriente, insigne casa de estudio que nos abrió sus puertas en el transcurso de estos años, para salir como unos profesionales preparados a enfrentarse en el campo laboral.

A los Profesores de Áreas de Grado: Juan Carlos Hernández, Maria Maurera y en especial a nuestro asesor **Luis Orsini La Paz** por darnos las herramientas necesarias y los consejos oportunos para lograr culminar con éxito esta meta.

Blanca y Pablo

ÍNDICE

DEDICATORIA	iii
AGRADECIMIENTOS	v
ÍNDICE	vi
INDICE DE CUADROS	viii
RESUMEN	ix
INTRODUCCION	1
CAPITULO I	3
EL PROBLEMA Y SUS GENERALIDADES	3
1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	3
2.2 OBJETIVO DE LA INVESTIGACIÓN.....	5
2.2.1 Objetivo General	5
2.2.2 Objetivos Específicos.....	6
2.3 JUSTIFICACIÓN	6
2.4 DELIMITACIÓN.....	7
2.5 DEFINICION DE TERMINOS	7
CAPITULO II	10
MARCO TEÓRICO	10
2.1 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACION.....	10
2.2 BASES LEGALES	11
2.2.1 Antecedentes del Cooperativismo.....	12
2.2.2 Cooperativismo en Venezuela.....	13
2.2.3 Tipos de Cooperativas.....	14
2.2.4 Instancias u Órganos de las Cooperativas.....	15
2.2.5 La Cooperativas y otras Empresas	15
2.2.6 Definiciones de Gestión	17
2.2.7 Definición de Indicador.....	17
2.2.8 Naturaleza de los Indicadores	18
2.2.9 Pasos que deben Seguirse cuando los Indicadores Evidencian un Problema	
.....	19
2.2.10 Ventajas que Derivan del uso de los Indicadores.....	20
2.2.11 Interpretación de los Indicadores	20
2.2.12 Gestión Financiera	21
2.2.13 Indicadores Financieros	21
2.2.14 Importancia de los Indicadores Financieros.....	21
2.2.15 Razones Financieras Básicas.....	21
CAPITULO III	27
MARCO METODOLOGICO	27
3.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN	27
3.2 NIVEL DE INVESTIGACIÓN	27
3.3 POBLACIÓN DEL ESTUDIO	28
3.4 TÉCNICA DE INVESTIGACIÓN	28

3.5 PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN	30
3.5.1 Tabulación de los Datos	30
3.6 RECURSOS	30
3.7 GASTOS GENERALES EN EL CUAL SE INCLUYEN.....	31
CAPITULO IV	32
ANALISIS Y PRESENTACION DE LOS DATOS.....	32
4.1 ECUACIONES BASICAS EN EL CÁLCULO DE RAZONES FINANCIERAS	32
4.1.1 Razones de Liquidez	32
4.1.2 Razones de Actividad.....	33
4.1.3 Razones de Endeudamiento	35
4.1.4 Razones de Cobertura	36
4.1.5 Razones de Rentabilidad.....	36
4.2 APLICACIÓN DE LA ECUACIONES BASICAS DE LAS RAZONES FINANCIERAS PARA MEDIR LA CAPACIDAD DE PAGO DE LA COOPERATIVA MIXTA E INDUSTRIAL LA BALANZA R.L A CORTO PLAZO Y LARGO PLAZO PARA LOS AÑOS 2004 y 2005	37
4.3 APLICACION DE LAS ECUACIONES BASICAS DE LAS RAZONES FINANCIERA PARA MEDIR LA EFICACIA EN LA UTILIZACION DE LO RECURSOS DE LA COOPERATIVA MIXTA E INDUSTRIAL LA BALANZA R.L, PARA LOS AÑOS 2004 Y 2005.....	41
4.4 APLICACIÓN DE ECUACIONES BASICAS DE LAS RAZONES.....	44
CAPITULO V.....	48
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	48
5.1 CONCLUSIONES	48
5.2 RECOMENDACIONES	49
BIBLIOGRAFIA.....	50

INDICE DE CUADROS

Cuadro Ilustrativo N° 1	39
Razones del Circulante.....	39
Cuadro Ilustrativo N° 2	40
Razón de Endeudamiento.....	40
Cuadro Ilustrativo N° 3	42
Rotacion De Cuentas Por Cobrar	42
Cuadro Ilustrativo N° 4	45
Razones Financiera de Rentabilidad	45
Cuadro N° 5.....	47
Resumen de la Medición de los Indicadores Financieros	47

UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NÚCLEO DE MONAGAS
ESCUELA DE CIENCIAS SOCIALES Y ADMINISTRATIVAS
DEPARTAMENTO DE ADMINISTRACIÓN
MATURÍN-MONAGAS-VENEZUELA



RESUMEN

EVALUACIÓN DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA MIXTA E INDUSTRIAL LA BALANZA, R.L, MEDIANTE LA APLICACIÓN DE INDICADORES DE GESTIÓN

Las empresas Cooperativas al igual que los otros tipos de empresas, establecen pautas y normativas acerca de cómo debe llevarse a cabo el trabajo de los empleados, en función de las normas y procedimientos que rigen las políticas de la organización. Por ello, es necesario aplicar los indicadores de gestión, los cuales presentaran una expresión cuantitativa del comportamiento y desempeño de un proceso, para así señalar la desviación sobre la cual se toman acciones correctivas o preventivas según el caso. La presente investigación tiene como objeto primordial, evaluar la situación financiera de la cooperativa Mixta e Industrial La Balanza, R.L, a través de los indicadores de gestión, lo cual se determinara aplicando el uso de instrumentos financieros. El estudio determino que la cooperativa presenta serios problemas de liquidez, lo que no permite que tenga capacidad de pago para cumplir sus deudas circulantes contraídas. Además, presenta serio problemas de cobranzas, puesto que el plazo promedio a esperar para recibir el efectivo es muy alto.

INTRODUCCION

Hoy en día debido a la crisis económica que presenta nuestro país, la devaluación del bolívar, los índices de inflación, la corrupción hacen más grande la necesidad en las personas de buscar un medio ideal para combatir ciertos problemas económicos y sociales.

Las Cooperativas constituyen un instrumento para canalizar soluciones a personas con objetivos comunes, que tengan la capacidad de organizarse como asociados para trabajar en unión y solidaridad y así satisfacer sus necesidades.

Por otra parte las empresas cooperativas buscan la transformación de la sociedad con la incorporación de gran parte de ella en el sector productivo del país, para alcanzar una sociedad mas justa y con mejores condiciones humanas.

Las empresas cooperativas al igual que los otros tipos de empresas establecen pautas y normativas acerca de cómo llevarse a cabo el trabajo de los empleados, en función de las normas y procedimientos que rigen las políticas de la organización; de manera tal, que las metas sean desarrolladas de acuerdo a sus propósitos y objetivos. Todo esto reflejara en un buen funcionamiento del proceso contable.

Una manera de evaluar lo que se esta haciendo es utilizando las herramientas que proporcionan los indicadores financieros como punto de partida para evaluar la gestión.

El objetivo principal de este trabajo es explicar como la cooperativa puede extraer la información financiera de sus sistemas contables, y como calcular su rentabilidad y efectividad por medio de indicadores, una vez extraída la información. Es muy importante este estudio, pues con el uso de los indicios o indicadores

financieros un analista o administrador puede conocer hasta que punto una Asociación Cooperativa puede apoyarse en su tesorería o cuan eficiente es la empresa en el uso de sus activos.

Por lo antes mencionado el siguiente trabajo estará estructurado de la siguiente forma:

CAPITULO I: Se basa en el problema y sus generalidades (Planteamiento del Problema, Objetivos Generales, Objetivos Específicos, Justificación de la investigación, Delimitación de la Investigación y Definición de Términos).

CAPITULO II: Constituye las Bases Teóricas que fundamentan la investigación y la Reseña Histórica de la Empresa.

CAPITULO III: Comprende lo relacionado con el Marco Metodológico el cual abarcara el tipo, nivel y población de la investigación, así como las técnicas y procedimientos a utilizadas en la obtención de la información necesaria para llevar a cabo el desarrollo efectivo de la investigación.

CAPITULO IV: Es en donde se realizo la presentación y el Análisis de los Datos.

CAPITULO IV: En este se desarrollarán las Conclusiones y las Recomendaciones a las que se llegaran con la investigación.

CAPITULO I

EL PROBLEMA Y SUS GENERALIDADES

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

En la actualidad la mayoría de las economías globales se encuentran revolucionadas gracias a un fenómeno mundial que se conoce con el nombre de "Globalización", el cual, se ha generalizado tanto en países desarrollados como en países en vías de desarrollo, teniendo mayor actividad en los primeros.

Este fenómeno representa la transición entre un sistema bipolar, imperante durante la década de los ochenta donde el Estado actuaba como el único y principal representante de cada país, y un sistema multipolar, vigente a partir de la década de los noventa en que el estado pierde gran parte de su soberanía y se desarrolla un regionalismo abierto, todo con el objetivo de lograr economías que conviven de forma interdependiente entre si, realizando transacciones comerciales y financieras en bienes y servicios.

Ante el horizonte de un nuevo mundo multipolar, globalizado y heterogéneo, se abre la discusión sobre la cual debe ser el Modelo de desarrollo que oriente a la sociedad hacia un proceso permanente y sostenible de crecimiento económico y progreso social.

En los países latinoamericanos es cada día más evidente la destrucción de sus sistemas productivos, la bancarrota tanto de las pequeñas como medianas empresas, el empobrecimiento de algunos sectores, la disminución de los salarios reales de la mayoría de los trabajadores y la extensión de la pobreza.

En esta situación, se hace inaplazable la implementación alternativa de desarrollo que incorpore a la población a los procesos productivos, de modo que puedan actuar como sujetos de su propio desarrollo humano integral y por esa vía avanzar y contribuir en la solución de los problemas sociales y económicos de la región.

Entre esas alternativas se encuentran las Asociaciones Cooperativas, que no son mas que organizaciones voluntarias y abiertas que crean y desarrollan sus propias culturas empresariales, adaptándolas a las necesidades que desean satisfacer. Las mismas se rigen por una serie de normas y procedimientos particulares diseñados especialmente para este tipo de empresas.

En nuestro país en los últimos años, las Asociaciones Cooperativas han venido experimentando diversos cambios, siendo el mas resaltante el planteado por el actual gobierno nacional mediante la aprobación de la Ley Especial de Asociaciones Cooperativas, en la cual el cooperativismo surge como una alternativa para el desarrollo sustentable dándole cabida a la producción; agropecuaria, industrial, textil, de servicio, de construcción, entre otras ramas. Lo cual, implica la democratización modernización y expansión del sector cooperativo.

A través, de la empresas cooperativas se pretende crear nuevas estructuras productivas que contribuyan con el desarrollo nacional, presentando una alternativa a la sociedad que se traduzca en Organizaciones y Protagonismo Económico y social de gran importancia lo cual traerá consigo la diversificación de la actividad económica generando mejoras relevantes en las condiciones socioeconómicas de parte considerable de la población. Por ello el estado a impulsado el desarrollo de las cooperativas mediante el apoyo económico otorgado a quienes la constituyan y por las ventajas que ellas ofrecen tanto a los miembros como a la comunidad donde operan.

Todo lo antes mencionado no es posible exitosamente si no existen instrumentos de medición que permitan conocer la situación de la cooperativa. Los indicadores de gestión son de gran importancia porque permiten medir la capacidad de gestión con el fin de que los resultados y rendimientos se encuentren dentro de los intervalos establecido, es decir, proporcionan información que contribuye a la eficiencia en la toma de decisiones y por ende conduce a que estas sean más acertadas de acuerdo a los objetivos establecidos

En el estado Monagas así como en el resto del país se han evidenciado, según informaciones obtenidas de la Superintendencia Nacional de Cooperativas (SUNACOOB), el fracaso de algunas de estas Asociaciones, de allí que se hace inaplazable la determinación y/o implementación de indicadores y evaluadores financieros, que sirvan como herramienta para medir la gestión de las mismas ya que están manejan grandes cantidades de recursos financieros y fuentes de trabajo.

Bajo este enfoque, el objetivo de la investigación se centrara en la Evaluación de la Situación Financiera de la Cooperativa Mixta e Industrial La Balanza R.L, mediante la aplicación de indicadores de gestión para el periodo comprendido por los años 2004 y 2005, con el fin de verificar la solidez y la solvencia con la que operan las actividades de la misma.

2.2 OBJETIVO DE LA INVESTIGACIÓN

2.2.1 Objetivo General

Evaluar la situación financiera de la Cooperativa Mixta e Industrial “La Balanza” mediante la aplicación de indicadores de gestión.

2.2.2 Objetivos Específicos

1. Revisar el basamento legal de las Cooperativas en cuanto al manejo de su contabilidad.
2. Medir la capacidad de pago de la Cooperativa a corto y largo plazo para el periodo comprendido por los años 2004 y 2005.
3. Medir la eficacia en la utilización de los recursos de la Cooperativa para el periodo comprendido por los años 2004 y 2005.
4. Medir el nivel de rentabilidad de la Cooperativa para el periodo comprendido por los años 2004 y 2005.

2.3 JUSTIFICACIÓN

Esta investigación beneficiara a la Cooperativa en cuanto a conocimientos actualizados sobre indicadores financieros y administrativos que pueden ser utilizados para conocer la situación económica de esta en un momento determinado. Estos indicadores ofrecerán una información clara y concisa a los dueños y/o directores de la cooperativa para la toma acertada de desiciones.

La investigación, le permitirá a la cooperativa, obtener información acerca de su manera de operar, que pudiera conducirla a cambiar estrategias de funcionamiento y crear niveles de competencia en la misma y a su vez atacar aquellas debilidades en cuanto a sus finanzas, que se traduciría en incremento de beneficios.

Permitirá a la cooperativa crear, establecer y poner en practica técnicas que ayudarían a fortalecer su imagen como elemento productivo, lo que a su vez generaría competencia frente a otras cooperativas perteneciente al mismo sector productivo.

No puede obviarse el hecho de que este Modelo de desarrollo representado en forma de cooperativas ha tenido un repunte significativo en los últimos 5 años, es por esto que existe un interés bien marcado en el estudio de dicho modelo.

Es factible que un futuro investigaciones como esta y otras mas proporcionen el interés a la cooperativas objetos de estudios, de buscar innovaciones en la propia realidad venezolana de este modo descubrir nuevos caminos alternativos para alcanzar el éxito y triunfar.

Finalmente para el equipo investigador, porque además de cumplir con u requisito académico, se estará realizando el esfuerzo de confrontación con una realidad, lo cual podrá decirnos si tenemos capacidad para interpretar una situación real en un ambiente real.

2.4 DELIMITACIÓN

El estudio se llevará a cabo en la Cooperativa Mixta e Industrial La Balanza, R.L, específicamente en la Instancia de Evaluación y Control que es la encargada de llevar todo el proceso contable relacionado con las actividades que realiza dicha cooperativa. Dicho estudio se realizará en el periodo comprendido entre Noviembre del 2005 y Febrero del 2006.

2.5 DEFINICION DE TERMINOS

Análisis de Razones: El uso de relaciones matemáticas para estudiar la liquidez, la actividad, la rentabilidad y la cobertura de obligaciones de una empresa. (Contabilidad Financiera 2, Francisco Javier Calleja, Pág.55)

Análisis Horizontal: Es el calculo de los cambios monetarios y porcentuales para las partidas correspondientes, en los estados financieros comparativos. (Curso de Contabilidad Introducción, Finney Miller, Pág.350

Análisis Vertical: Es el análisis en cada cifra de un estado financiero se vincula con un total pertinente y se expresa como un porcentaje de este último. (Curso de Contabilidad Introducción, Finney Miller, Pág.349

Cooperativas: Son asociaciones abiertas y flexibles, de hecho y de derecho cooperativo de la economía social y participativa, autónoma, de personas que se unen mediante un proceso y acuerdo voluntario para hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes, para generar bienestar integral. Colectivo y personal, por medio de procesos y empresas de propiedad colectiva, gestionada y controlada democráticamente. (Ley Especial de Asociaciones Cooperativas, 2001, articulo 2, Pág. 15)

Indicador: Es una referencia numérica representativa del comportamiento de una o mas variables de denominaciones, la cual permite conocer la magnitud de un desvío y en consecuencia actuar de manera preventiva. (Económica-online.com)

Indicador financiero: Es la representación medible de la situación financiera de la empresa. (Ibidem)

Ratio: Cualquier relación que pueda ser usada para clasificar la situación financiera de una empresa. (Rosenberg J, (1996), Pág. 348)

Razón Financiera: Es la relación que existe entre dos cantidades de los estados financieros de una empresa, cuyo propósito es reducir la cantidad de datos a una

forma practica, y darle un mayor significado a la información. Este término se emplea en el análisis e interpretación de estados financieros. (Idem, Pág. 125)

Gestión: Es un proceso de coordinación de los recursos disponibles que se llevan a cabo para establecer objetivos y para alcanzar las metas propuestas por la empresa. (www.monografias.com)

Eficacia: Cuando se llevan a cabo las tareas planificadas. (Def. OP)

Eficiencia: Es la relación entre los resultados alcanzados y los recursos utilizados. (Normas: ISO/FDIS 9000:2000, S/F, Pág. 27)

Estados Financieros: Son los documentos contables que muestran la situación financiera de la empresa a una fecha determinada, o bien los movimientos efectuados en un periodo; entre los mas importantes se encuentran el balance general y el estado de resultado. (www.monografias.com)

Balance General: Estado contable que presenta a una determinada fecha, generalmente a un año, los activos, pasivos y patrimonio de una empresa de acuerdo con la contabilidad y la documentación respectiva. (Idem, Pág. 19)

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACION

En revisiones bibliograficas realizadas en la Universidad de Oriente – Núcleo Monagas se encontraron las siguientes investigaciones: Marvel Gibson, realizo en noviembre 2003 en la UDO – Núcleo Monagas un estudio titulado: Descripción del proceso de formación, obligación y apoyo gubernamental de las cooperativas en el Municipio Maturín – Edo. Monagas” y concluyo entre otros aspectos que: **“ Las cooperativas deben cumplir con una serie de normativas obligatorias que están contenidas en la ley y tienen que ser vigiladas y controladas por SUNACOOOP”**

Villafranca Yanny, realizo en diciembre 2004 en la UDO – Núcleo Monagas un estudio titulado: “Estudio de las actividades contables aplicadas a las asociaciones cooperativas”, y llego a la siguiente conclusión: **“Todo lo concerniente a las empresas Cooperativas se registrá principalmente por la Ley Especial de Asociaciones Cooperativas, incluyendo su funcionamiento contable, por ello es necesario que los miembros se instruyan debidamente en cuanto al régimen legal que regula su funcionamiento, para así facilitar los procedimientos que deben seguir al momento de su cumplimiento”**

Aguilera Johann y Machado Cruz realizaron un agosto 2004 en la UDO – Núcleo Monagas un trabajo de investigación titulado: “Estudio de Indicadores de gestión financiera y ambiental en la Empresa Procesadora Agroindustrial de Oriente (Pastor, C. A). En el cual concluyeron lo siguiente: **“Por falta de liquidez la empresa pierde tiempo en la adquisición y entrega de materia prima provocando incumplimiento en la producción; además, debe mejorar sus políticas de cobro para así contar con activos circulantes disponible para poder cubrir sus obligaciones a corto plazo”**

2.2 BASES LEGALES

Siguiendo el orden de prelación de las leyes en la Constitución de la República Bolivariana de Venezuela, en los artículos 70, 118, 184 numeral 5 y el 138, las asociaciones cooperativas participan y representan al pueblo estableciendo propuestas que permitan contribuir con el desarrollo económico de la nación, en ella se reconoce el derecho de las personas en asociarse para desenvolver cualquier tipo de actividad económicamente lícita, siempre y cuando dicha asociación sea de carácter social y participativo, igualmente expone, la voluntad del Gobierno en promoverlas y protegerlas en pro de la economía popular y alternativa.

Sin embargo, el Código de Comercio menciona las asociaciones cooperativas pero haciendo referencia que todo lo concerniente a este tipo de asociaciones se regirá por la Ley Especial de Asociaciones Cooperativas. Esta ley fue dictada para desarrollar un decreto constitucional y para establecer las regulaciones que se deriven en los artículos antes mencionados. Con esta ley se requiere facilitar las legalizaciones de las cooperativas; en relación con la protección se establece la exención de todo impuesto, tasa contribución a las cooperativas debidamente certificadas.

Se fortalece y especifica la función contralora de la Superintendencia Nacional de Cooperativas, con disposiciones precisas para garantizar el cumplimiento de la ley e impedir la simulación de hechos cooperativos para obtener beneficios propios de estos entes, establece las modalidades de promoción y protección del Estado y define modalidades de participación y protagonismo del pueblo en lo económico y social.

2.2.1 Antecedentes del Cooperativismo

La cooperación surge de la satisfacción y de la necesidad que tiene el hombre de asociarse con otros para la obtención de un bien común entre ellos. Por lo que él, a través de la historia, ha conformado cooperativas, justo cuando la sociedad y la economía se encuentran en crisis. Es así como las primeras cooperativas nacieron en el periodo comprendido entre 1820 y 1840, en la Gran Bretaña y Francia y en menos escala en otros países Europeos.

En aquella época existía un desprendimiento entre el hombre y los principales recursos (tierra, educación y capital) originando el desplazamiento de estos a las ciudades en busca de fuentes de trabajo que le permitiera sobrevivir. Los capitalistas, aprovechando la situación, no les daban el pago justo a los trabajadores, esta acción promovió la unión de los hombres con el fin de proteger sus intereses y los de la comunidad.

Aunado a esto, los hombres comenzaron a ser desplazados por las maquinas, surgiendo de esta forma la Revolución Industrial, periodo en el cual se acentuó la disminución de los salarios y la desocupación de los puestos de trabajo, por ende surgieron las cooperativas como una respuesta constructiva a la situación por la cual atravesaban los hombres. A partir de esa situación las cooperativas se incrementaban progresivamente, sin ningún tipo de lucro en busca del bienestar social y económico de la población.

Así fue creada en Londres en 18895 la Alianza Cooperativa Internacional (ACI) con el fin de promover y fortalecer las cooperativas autónomas en los países en desarrollo actuando como agentes catalíticos y de coordinación de desarrollo cooperativo poseyendo como miembros las cooperativas de todos los sectores.

Es así como se abre el paso de las cooperativas en América Latina, explicado en la guía de cursos básicos de cooperativismo elaborada por SUNACCOOP, El cooperativismo se comienza a desarrollar en América Latina debido al impulso dado por los inmigrantes europeos a fin de siglo XIX". (p.6)

2.2.2 Cooperativismo en Venezuela

Se remonta desde nuestros aborígenes los cuales se organizaban para labrar la tierra en conjunto, distribuyéndose equitativamente la cosecha. Los instrumentos de trabajo eran de todos y el objeto principal consistía en asumir colectivamente una tarea para beneficio de toda la comunidad.

En el años 1.866, se realiza el primer Congreso de Trabajadores en Venezuela y se recomienda el Fomento Cooperativo, mas tarde en 1.903, el cooperativismo da los primeros pasos con la cooperativa de vivienda y de ahorro en Porlamar, Estado Nueva Esparta, y en 1.910, se dicta la primera Ley de Cooperativas en Venezuela, esta ley era una copia de la ley francesa de 1.857, al amparo de ésta ley se fundo una Cooperativa de Crédito en San Cristóbal que funciono mas como una compañía anónima.

Entre los años 1.917 y 1.919, en la dictadura del General Juan Vicente Gómez, se reforma la ley existente y se incorpora al Código de Comercio identificando a las cooperativas como simples sociedades mercantiles. No obstante en 1.927, auspiciada por el Movimiento Político UNE, se crea en Mérida una cooperativa de crédito y en mismo año surgió en Porlamar una cooperativa de seguros; ambas desaparecieron poco después.

Surgieron unas 27 cooperativas escolares y de caja de ahorro para los empleados entre los años 1.930 y 1.940, y desafortunadamente no prosperaron. En

ese mismo periodo el gobierno trato de fundar una cooperativa para el mercado de leche (Cooperativa Venezolana de Productos Lácteos), invirtiendo en ella casi 40.000 pero no dio resultado. Sin embargo estos fracasos sirvieron de inicio a un movimiento serio para reformar la ley, esto se logro en el año 1.942 apareciendo la ley que rigió hasta el año 1.968.

En el año 1.968, se promulgo una nueva Ley General de Asociaciones Cooperativas, y se creo la Superintendencia General de Cooperativas. Entre los años 1.970 y 1.980 se modifica la ley y su reglamento, se crea Cocconave, surgen las centrales regionales, se reorganizan las Federaciones y se incorpora Corpindustria al Sistema Nacional de Financiamiento.

2.2.3 Tipos de Cooperativas

1. Cooperativas de Producción de Bienes y Servicios.

La esencia fundamental de este tipo de cooperativas es la producción de bienes y servicios para sus asociados, quienes deben ser productores primarios, es decir, deben realizar directamente las actividades indispensables y conexas para el logro de sus objetivos, comprendiendo que la comercialización de lo producido constituye la causa primordial de esa actividad.

2. Cooperativas de Obtención de Bienes y Servicios.

Estas son las que tienen por objeto principal la obtención o adquisición de bienes y servicios para suministrárselos a sus asociados. Entre estos tipos de cooperativas existen: las cooperativas de ahorro y crédito, de consumo, de vivienda y de servicios múltiples.

3. Cooperativas Mixtas.

Estas cooperativas son aquellas que tienen actividades de producción y obtención de bienes y servicios. Sus miembros deben tener obligatoriamente el carácter de productores y consumidores primarios, es decir, realizan directamente las actividades necesarias para lograr su objetivo y adquieren para el consumo y uso propio los bienes y servicios.

2.2.4 Instancias u Órganos de las Cooperativas

Las instancias u órganos de las cooperativas son la asamblea, el consejo de administración, el consejo de vigilancia, el comité de educación, y las otras instancias que se requieran de acuerdo a las actividades y objetivos que la cooperativa se trace.

La asamblea es la autoridad suprema de la cooperativa y sus acuerdos obligan a todos los asociados, presentes o ausentes, siempre que se tomen conformen a la ley, reglamento y estatutos. Tienen la facultad de designar a quienes conformaran los consejos de administración y de vigilancia, de determinar el máximo de inversión que pueda hacer cada asociado de la cooperativa, de modificar los estatutos, de la formación de la reserva y fondo especiales, así como el retorno o el reparto de excedentes, entre otros.

2.2.5 La Cooperativas y otras Empresas

La empresa cooperativa presenta diferencias apreciables con otros tipos de empresas que actúan dentro de la economía de un país. Para realizar un análisis que exponga las diferencias más importantes, se presenta un cuadro comparativo, considerando tres grandes tipos de empresas: Empresa privada lucrativa, Empresa Pública y Empresa Cooperativa.

	EMPRESA PRIVADA LUCRATIVA	EMPRESA PUBLICA	EMPRESA COOPERATIVA
OBJETO MOVIL DE SU ACTIVIDAD	Posibilidad de producir un lucro mayor al capital invertido.	El bien común sin importar la relación entre inversión y rentabilidad.	Decisión de las personas que tienen una necesidad sentida y una voluntad conjunta de satisfacerlas por su propio esfuerzo.
CAPITAL	Proviene de la autoridad y genera un criterio para graduar la apropiación del beneficio o renta empresarial.	Es capital público o nacional y no se utiliza para apropiación de rentas o de criterio de autoridad.	Tiene carácter de aporte a la empresa común y no genera apropiación sobre ciertas partes de la utilidad o excedentes.
UTILIDADES O EXCEDENTES	A mayor utilidad general, mayor dividendo o beneficio para los inversores de capital.	Se buscan los servicios costeables. Si se da utilidad esta se emplea en aplicación o mejoramiento del propio servicio.	El excedente se aplica como retorno a quienes lo produjeron, como auto capitalización de la empresa para atender a su desarrollo o como generador de servicios comunes.
EJERCICIO DE LA DIRECCION	El capital que es fuente de autoridad, tiene poder de dirección de la empresa.	La dirección se ejerce por funcionarios públicos.	Existe dirección democrática por decisión igualitaria (un asociado, un voto).

2.2.6 Definiciones de Gestión

Según Blanco (1.992) dice que: “La gestión es un proceso de coordinación de los recursos disponibles, mediante el cual se formulan objetivos y luego se miden los resultados obtenidos para finalmente orientar la acción hacia la mejora permanente de los resultados”.(Pág. 84)

Siempre que se desee gestionar, las acciones deben estar encaminadas en función del resultado que se espera obtener y de los medios que se dispone.

La Gestión se refiere al conjunto:

PLANIFICACIÓN: Consiste en la formulación de objetivos y las líneas de acción para alcanzarlos, se centra en seleccionar los objetivos de la organización que tienen repercusión en la producción, elaborarlos en términos productivos y completarlos con objetivos derivados, establecer las políticas, programas y procedimiento para el alcance.

ORGANIZACIÓN: Es la estructuración de tareas, distribución de responsabilidades y autoridad, dirección de personas y coordinación de esfuerzos en vías de la consecución de los objetivos, establecimiento de la estructura formales de división del trabajo dentro del subsistema, determinar, enumerar y definir las actividades requeridas la responsabilidad de realizarlos. (Marisol mpc@faceii.uho.edu.cu, www.monografias.com)

2.2.7 Definición de Indicador

Son los elementos, factores, rasgos o componentes mas representativos que caracterizan o tipifican a las variables que intervienen en una

investigación determinada. Permiten realizar la operacionalización de las variables. Es decir, hacerlas mas observables y fáciles de medir.
(Formulación de Indicadores, Pág14)

Los indicadores constituyen una forma de descomponer o desglosar una variable en partes más pequeñas, para que su estudio sea más operativo y objetivo, además no se pueden realizar o elaborar a gusto del investigador, sino que hay que elegirlos a medida que se desarrolla la investigación. Un indicador es un elemento que ayuda a la medición del comportamiento de una variable y cuyo proceso permite su evolución en la práctica.

2.2.8 Naturaleza de los Indicadores

Los indicadores pueden ser clasificados de acuerdo con los mecanismos de control. Así los indicadores pueden ser de cumplimiento, de evaluación, de efectividad, de eficiencia, de eficacia e indicadores de gestión.

Los indicadores de cumplimiento, teniendo en cuenta que cumplir tiene que ver con conclusión de una tarea. Los indicadores de cumplimiento están relacionados con los valores que nos indican el grado de consecución de las tareas o trabajos. Los indicadores de evaluación, teniendo en cuenta que evaluación tiene que ver con lo que obtenemos en una tarea, trabajo o proceso. Los indicadores de evaluación están relacionados con los valores que nos ayudan a identificar nuestras fortalezas, debilidades y oportunidades de mejora.

Los indicadores de eficiencia, teniendo en cuenta que la eficiencia tiene que ver con la actitud y capacidad para llevar a cabo un trabajo o una tarea con el mínimo gasto de tiempo. Los indicadores de eficiencia están relacionados con los valores que nos indican el tiempo invertido en la consecución de las tareas o trabajos.

Los indicadores de eficacia, teniendo en cuenta que eficaz tiene que ver con hacer efectivo un intento o propósito. Los indicadores de eficacia están relacionados con los valores que nos indican capacidad o acierto en la consecución de tareas trabajos.

Indicadores de gestión, teniendo en cuenta que la gestión tiene que ver con administrar y establecer acciones concretas para hacer realidad las tareas y trabajos programados y planificados. Los indicadores de gestión están relacionados con los valores que nos permiten administrar realmente un proceso (www.google.co/rain/gestion-indicadores).

2.2.9 Pasos que deben Seguirse cuando los Indicadores Evidencian un Problema

A través de la aplicación de los indicadores se pueden detectar problemas, y para solucionarlos se deben seguir ciertas políticas a saber:

- Mejorar la supervisión de las actividades desfavorables ejecutadas hasta el momento.
- Aplicar sanciones o recompensas que incentiven al personal a la dirección adecuada.
- Reasignar recursos financieros y humanos para atender mejor las actividades deficientes.
- Mejorar el entrenamiento técnico y reforzar el compromiso motivacional personal.
- Mejorar la selección del personal más importante para el éxito de programa.

- Introducir modificaciones en los sistemas en el marco de las operaciones diarias del programa. (Acevedo, p.14)

2.2.10 Ventajas que Derivan del uso de los Indicadores

La formulación de los indicadores para cualquier organización siempre será beneficiosa ya que pueden presentarse problemas o situaciones críticas. Y es con los resultados que estos nos suministran que se detecta si los factores han incidido positivamente o negativamente en la empresa.

Los indicadores ayudan a una interpretación mas clara de las situaciones planteadas, puesto que sirven de control y evaluación en cualquier gestión.

El indicador permite prever cualquier irregularidad, es decir, visualiza los posibles desvíos en el logro de los objetivos dando oportunidad de realizar los correctivos necesarios en un tiempo prudencial.

Mediante el uso de indicadores, se puede mostrar con mas claridad como se estan realizando las labores, generando consigo la toma de decisión mas acertada, permitiendo así un mejor manejo de la gestión.

2.2.11 Interpretación de los Indicadores

La recolección de indicadores por si sola no constituye una evaluación. Los indicadores sirven antes que todo para detectar problemas, y un problema puede definirse como una diferencia entre la situación deseada, esto es la meta prevista y el desempeño real alcanzado por el programa en un momento dado.

El usuario o tomador de decisiones mediante un sistema de indicadores debe saber el nivel de alarma o la urgencia en que se deba tomar una decisión, no basta con la periodicidad de uso del mismo debe manejarse las decisiones en razón de la prioridad que deriva del rango de desempeño del indicador.

2.2.12 Gestión Financiera

Es el conjunto de actividades de dirección y administración de una empresa. La gestión de las pequeñas empresa estará asociada a la propiedad, pero, con el crecimiento de las empresas contemporáneas, ellas se han convertido en una enorme cantidad de tareas que desempeñan un cuerpo empleador especializado, generalmente de alta preparación. (Diccionario de Economía y finanzas, 1986, p.125)

2.2.13 Indicadores Financieros

Son instrumentos utilizados para la situación financiera de una empresa, determinando la solvencia o capacidad para cubrir sus deudas a corto plazo, el nivel operativo o sea el nivel de ingresos y egresos, así como también la capacidad o solvencia a largo plazo, además de proporcionar información acerca de la rentabilidad de la empresa en un periodo económico.

2.2.14 Importancia de los Indicadores Financieros

Los indicadores financieros son de gran importancia en una empresa ya que estos proporcionan información que contribuye a la eficiencia en la toma de decisiones, es decir, conduce a que las decisiones tomadas sean acertadas de acuerdo a los objetivos establecidos.

2.2.15 Razones Financieras Básicas

Las razones financieras pueden clasificarse en cinco grupos o categorías básicas

- Razones de Liquidez: Miden la habilidad de la empresa para satisfacer sus obligaciones a corto plazo, los ratios más utilizados son la razón circulante, prueba ácida y capital neto de trabajo.
- Razones de Apalancamiento: Miden el grado de efectividad con el que la empresa esta usando sus recursos. Algunas razones útiles son: Razón deuda-capital, razón deuda a largo plazo.
- Razones de Rentabilidad: Miden la efectividad de la administración a través de los rendimientos generales sobre la venta y sobre la venta y sobre la inversión.
- Razones de Crecimiento: Miden la habilidad de la empresa para mantener su posición económica en el crecimiento de la economía y la industria.
- Razones de Actividad: Son aquellas que miden la eficacia con que son utilizados los recursos, como lo son: la rotación de cuentas por cobrar-pagar, rotación de inventario, rotación de activos fijos-totales, periodo de cobro promedio, periodo de pago promedio.
- Razones de Cobertura: Esta razón mide el grado en el cual una deuda genera utilidad para cubrir los intereses originales por este financiamiento, entre ellos tenemos: Razón de cobertura de interés, razón de capital común-preferente.

2.18 Tipos de Comparaciones

Existen dos normas o bases de comparaciones que son el Análisis Seccional Momentáneo o Transversal y el Análisis en Periodos o Longitudinal.

La primera norma consiste en comparar razones financieras de diferentes empresas en un momento determinado. A menudo se comparan los resultados con los de las empresas líderes en determinada industria, con lo que puedan descubrirse ciertas diferencias en el modo de operación y tomar así las medidas necesarias para

incrementar la eficiencia. Otro tipo de comparación de uso generalizado son los promedios industriales.

Existen en casi todos los países publicaciones periódicas que contienen información precisa en torno a los promedios industriales de producción en el mundo de los negocios.

El análisis en periodos o longitudinal se utiliza para evaluar el desempeño de la empresa con respecto al tiempo. Consiste en comparar los resultados pasados con los actuales, lo cual permite determinar si la empresa esta logrando los objetivos propuestos. Estas comparaciones entre varios años ayudan a establecer tendencias que se puedan plasmar en la planeación de operaciones futuras. De igual manera, se podría detectar variaciones significantes que ocultan problemas o incongruencias en la información presentada en los estados financieros.

IDENTIFICACION Y CARACTERISTICA DE LA EMPRESA

Reseña Histórica

La Cooperativa "La Balanza" fue creada el 29 de agosto del 2003, esta fue establecida con el simple propósito de prestar un servicio a la comunidad y para obtener de igual manera un bienestar económico para sus socios y trabajadores. Ubicada en la carrera doce-c (12 C), Nro. 49, detrás del mercado nuevo de la ciudad de Maturín, Municipio Maturín del Estado Monagas y siguiendo con los lineamientos propuestos por el gobierno central y establecidos de igual manera en la Ley Orgánica de Cooperativas se comienza con el proceso de inscripción de dicha cooperativa. En los 2 años de funcionamiento de la empresa se ha denotado que los socios si tiene la capacidad de organizarse para auto sustentarse y al mismo tiempo ofrecer a la comunidad un servicio de calidad y producir de igual manera un bienestar financiero.

Siendo una cooperativa de tipo Mixto esta se dedica a diversas actividades entra las cuales destacan: realizar actividades agrícolas y pecuarias, prestar el servicio de transporte en general, importaciones y exportaciones de productos agrícolas y pecuarios, suministro de mantenimiento ambiental, servicios de limpieza y cuadrilla, saneamiento ambiental, mantenimiento de trailers, proyectos diseños, construcción, reparación y mantenimiento de obras (civiles, eléctricas, hidráulicas, mecánicas y metalmecánica), inspección de obras, movimientos de tierras, tendidos eléctricos, reforestación; y en general a todos los actos y contratos que sean necesarios para la consecución del objeto

OBJETIVOS GENERALES

- Coordinar las acciones y ejecutar decisiones necesarias con el conjunto de entes y organizaciones públicas o privadas, nacionales o internacionales, con el objeto de fomentar el empleo y lograr el crecimiento social y económico de los sectores desempleados y auto empleados de la comunidad
- Consolidar las empresas familiares y unidades asociativas mediante la prestación de servicios financieros y no financieros.

OBJETIVOS ESPECIFICOS

- La administración, supervisión, gestión y control de bienes y servicios.
- Prestación de diversas actividades en pro de la comunidad
- La incorporación de personal capacitado extraído del sector de desempleados

MISION:

La cooperativa "La Balanza" fue creada con el objetivo principal de garantizar la prestación de diversas actividades a la comunidad, así como generar un bienestar económico para sus socios y trabajadores.

VISION:

La Balanza busca convertirse en una empresa líder en la prestación de diversas actividades de una manera productiva y auto sustentable a través de la organización y consolidación de la comunidad para de esta manera propiciar la participación ciudadana.

ESTRUTURA ORGANIZATIVA DE LA COOPERATIVA:

La Balanza cuenta con 3 instancias que de acuerdo a su clasificación están distribuidas de la siguiente manera:

1era Instancia. INSTANCIA DE ADMINISTRACION

Está constituida por los cargos de: Presidente, Secretario y Tesorero.

2da. Instancia. INSTANCIA DE CONTROL Y EVALUACION

Está constituida por: Contralor, Sub – Contralor y Secretario.

FUNCIONES DEL CONTRALOR: Obligaciones del contralor

- a) Evaluar el resultado de las operaciones económicas mediante el análisis de los estados financieros de la cooperativa.

- b) Realizar las orientaciones y correctivos que sean necesarios para el mejor desempeño administrativo de la cooperativa.
- c) Revisar periódicamente los libros contables que por obligación de la ley debe llevar la cooperativa.
- d) Presentar a la asamblea un informe que deberá contener un estudio analítico sobre la memoria y cuenta de la Instancia de administración, el cual contemplara necesariamente los aspectos institucionales financieros contables administrativos, sociales y educativos.
- e) Presidir las reuniones con los integrantes de la Instancia de Evaluación y Control.

FUNCIONES DEL SUB- CONTRALOR

- a) Participar activamente en todas las actividades inherentes a la Instancia de Evaluación y Control conjuntamente con el contralor.
- b) Suplir al contralor, en caso de ausencia de éste.
- c) Las otras que señale la instancia.

FUNCIONES DEL SECRETARIO

- a) Asistir al contralor en su ausencia.
- b) Llevar los libros de acta de reuniones de la instancia.
- c) Certificar la correspondencia.
- d) Firmar junto con el presidente las actas de reunión.

3era. Instancia. INSTANCIA DE EDUCACION

Está constituida por: Coordinador y Suplentes.

CAPITULO III

MARCO METODOLOGICO

3.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN

En el desarrollo de la presente investigación se hará necesario la aplicación de técnicas y procedimientos, orientados al análisis y evaluación de la situación financiera de la Cooperativa La Balanza, para ello será necesario utilizar una investigación de tipo documental, fundamentalmente porque este tema está referido a los indicadores de gestión financiera y se debe acudir a la revisión de fuentes bibliograficas y algunos tratados legales con respecto al tema. Tulio Ramírez (1999), comenta acerca de la investigación de tipo documental: **“Es una variante de la investigación científica, cuyo objetivo fundamental es el análisis de diferentes fenómenos (de orden histórico, psicológico, etc.) de la realidad a través de la indagación exhaustiva, sistemática y rigurosa, utilizando técnicas muy precisas; de la documentación existente que directa o indirectamente, aporte la información atinente al fenómeno que estudiamos”.** (Pág.74)

3.2 NIVEL DE INVESTIGACIÓN

El nivel de investigación que se utilizó en el trabajo es de carácter descriptivo; por cuanto, se realizó un diagnóstico de la realidad referida al problema objeto de estudio. Al respecto Hernández (2003) señala lo siguiente: **Los estudios descriptivos pretenden medir o recoger información de manera independiente o conjunta sobre los conceptos o las variables a los que se refieren. Desde luego busca especificar propiedades, características y rangos importantes de cualquier fenómeno que se analice.** (p. 119)

3.3 POBLACIÓN DEL ESTUDIO

El universo o población es el grupo de elementos al que se generalizarán los hallazgos. Al respecto Pineda (1994) señala lo siguiente. **“La población es el conjunto de individuos o objetos de los que se desea conocer algo en una investigación”**. (p.108)

Según lo anterior, la población esta conformada por los Estados Financieros (Balance General y Estado de Resultado) facilitados por la Instancia de Control y Evaluación, encargada de la contabilidad de la Cooperativa.

3.4 TÉCNICA DE INVESTIGACIÓN

La técnica es indispensable en el proceso de la investigación científica; ya que, integra la estructura por medio de la cual se organiza toda la investigación. Es por ello, que para obtener información exacta y oportuna se utilizaron las siguientes técnicas de investigación:

a) Recopilación bibliográfica.

Este método es de mucha importancia porque se recopilan datos por medio de libros, revistas, folletos, tesis, simposios, monografías entre otros, para reunir información necesaria para el estudio conceptual y teórico de la situación. Namakforoosh (2002) define que la recopilación documental **"Es un instrumento de investigación social, cuya finalidad es obtener información a partir de documentos escritos"**. (p.213)

b) Observación no participante o simple.

La observación es un procedimiento de investigación por la cual se perciben ciertos rasgos existentes en la realidad por medio de esquema conceptual previo; por lo tanto, en este tipo de observación el investigador no participa de manera directa; es decir, el investigador es ajeno al grupo y solicita autorización para permanecer en él, y observar los hechos que se requieren, en tal sentido Méndez (2002) define la observación no participativa de la siguiente manera: **“La observación simple resulta útil y viable cuando se trata de conocer hechos o situaciones que de algún modo tienen un cierto carácter público, o que por lo menos no pertenecen estrictamente a la esfera de las conductas privadas. (p. 155)**

c) Entrevista no estructurada

Es la comunicación interpersonal establecida entre el investigador y el sujeto de estudio a fin de obtener **respuestas verbales a las interrogantes planteadas** sobre el problema propuesto. Este método es más fácil; ya que, permite obtener una información más completa y no se guían por lo tanto de cuestionarios o modelo rígido, sino que discurren con cierto grado de espontaneidad, en tal sentido Pineda (1994) define: **“La entrevista no estructurada es muy útil en los estudios descriptivos o cuando no existe suficiente información sobre diferentes aspectos del fenómeno o sujeto en estudio”. (p.131)**

3.5 PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN

La metodología también cumplió con una serie de instrumentos para analizar las fortalezas y debilidades en el proceso operativo contable de la empresa.

3.5.1 Tabulación de los Datos

Los datos obtenidos luego de desarrollar y analizar la presente investigación serán debidamente representados por: gráficos circunferenciales, cuadros estadísticos, flujo gramas, etc.

3.6 RECURSOS

Los recursos considerados en este estudio son:

- ✓ Recursos humanos: Elemento principal en todo trabajo, porque son todas aquellas personas que de alguna u otra forma proporcionarán información para el desarrollo de la investigación.

Entre los recursos humanos tenemos:

- 1.- Asesor académico.
- 2.- Asesor empresarial (Presidente de la Cooperativa).
- 3.- Contralor.
- 4.- Sub-Contralor.

- ✓ Recursos económicos: Este es un aspecto importante en el diseño de la investigación; ya que, está relacionado con el costo del proyecto esto implica la elaboración del presupuesto.

El presupuesto de egresos debe incluir como objeto de gasto:

3.7 GASTOS GENERALES EN EL CUAL SE INCLUYEN

- Transporte.
- Papelería.
- Impresión.Copia

CAPITULO IV

ANALISIS Y PRESENTACION DE LOS DATOS

4.1 ECUACIONES BASICAS EN EL CÁLCULO DE RAZONES FINANCIERAS

4.1.1 Razones de Liquidez

- **Capital Neto de Trabajo:** total circulante – total pasivo circulante.

Tiene como finalidad establecer la solvencia de la empresa y conocer las razones crediticias con que cuenta, a través del excedente del activo circulante menos el pasivo circulante.

- **Capital Neto de Trabajo Adecuado:** (Inventario promedio + costo de venta mensual (periodo promedio de cobro – promedio de periodo de pago) + gastos de ventas y administrativo x periodo de cobro) $\frac{5}{4}$ margen de seguridad del 25%.

Tiene como finalidad establecer el excedente adecuado del activo circulante menos el pasivo circulante.

- **Razón de Circulante :**

Activo Circulante

Pasivo Circulante

Mide la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a deudas circulantes con sus pasivos circulantes.

- **Razón Ácida de Liquidez:**

Activo Circulante -Inventario – Prepagado.

Pasivo Circulante

Mide la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a pasivos circulantes con sus activos líquidos.

- **Razón Súper Ácida de Liquidez Inmediata:**

Activo Circulante Disponible

Pasivo Circulante

Mide la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus pasivos circulantes con sus activos circulantes disponibles.

4.1.2 Razones de Actividad

- **Rotación de Cuentas por Cobrar:**

Ventas Netas a Crédito

Promedio de Cuentas por Cobrar

Esta relación ofrece una indicación de la habilidad de la empresa para cobrar sus cuentas, mostrando el N° de veces que se hacen efectivos anualmente.

- **Rotación de Cuentas por Pagar:**

Compras Netas a Crédito

Cuentas por Pagar

Esta ofrece una indicación de cuentas veces al año se cancelan las cuentas por pagar.

- **Periodo de Cobro Promedio:**

365 o 360 días al Año

Rotación de Cuentas por Cobrar.

Indica el tiempo promedio para efectuar el cobro de las cuentas.

- **Periodo de Pago Promedio:**

365 o 360 días al Año

Rotación de Cuentas por Pagar

Indica el tiempo promedio para efectuar el pago d las cuentas

- **Rotación de Inventario:**

Costos de Ventas

Inventario Promedio

Mide la rapidez con que se vende el inventario.

- **Rotación de Activos Fijos:**

Ventas Netas

Activos Fijos

Esta relación indica que tan eficientemente utiliza la empresa sus activos fijos para generar ventas.

- **Rotación de Activos Totales:**

Ventas Netas

Activos Totales

Esta relación indica que tan eficiente utiliza la empresa sus activos fijos para generar ventas.

4.1.3 Razones de Endeudamiento

- **Razón de Endeudamiento:**

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

Indica en que proporción los activos totales son financiados por los acreedores de la empresa.

- **Razón de Deuda al Capital Contable:**

$$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Capital Contable}} \times 100$$

Indica en que proporción el capital contable esta en manos de los acreedores de la empresa.

- **Razón de Deuda al Capital Social:**

$$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Capital Social}} \times 100$$

Indica en que porcentaje el capital social esta en manos de los acreedores de la empresa.

- **Razón del Capital al Activo Social:**

$$\frac{\text{Capital Social}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

Indica el porcentaje de la inversión que ha sido financiado por los acreedores.

4.1.4 Razones de Cobertura

- **Razón de Cobertura de Interés:**

$$\frac{\text{Utilidad Originada por el Préstamo}}{\text{Gastos por Interés}}$$

Mide el grado en el cual una deuda genera utilidad para cubrir los intereses originados por el financiamiento.

4.1.5 Razones de Rentabilidad

- **Rendimiento sobre el Activo Total:**

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

Esta razón trata de explicar la utilidad en Bs. o porcentajes que originen por cada bolívar de activo total usado en las operaciones normales de la empresa.

- **Rentabilidad Sobre Ventas o Ingresos:**

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital Contable}} \times 100$$

Esta razón indica en que proporción el capital contable interviene para generar la utilidad del periodo.

4.2 APLICACIÓN DE LA ECUACIONES BASICAS DE LAS RAZONES FINANCIERAS PARA MEDIR LA CAPACIDAD DE PAGO DE LA COOPERATIVA MIXTA E INDUSTRIAL LA BALANZA R.L A CORTO PLAZO Y LARGO PLAZO PARA LOS AÑOS 2004 y 2005

A CORTO PLAZO:

a) Razón del Circulante

$$\text{RC (2004):} \quad \frac{56.307105,30}{30.388397,00} = \text{Bs } 1,85$$

$$\text{RC (2005):} \quad \frac{76.927.55,34}{50.388.397,00} = \text{Bs. } 1,51$$

b) Razón Súper Ácida de Liquidez Inmediata

$$\text{R.S.A.L.I (2004):} \quad \frac{179.976,3}{30.388.397,00} = \text{Bs. } 0,003$$

$$\text{R.S.A.L.I (2005):} \quad \frac{200.276,06}{50.888.397,00} = \text{Bs. } 0,004$$

A LARGO PLAZO

a) Razón de Endeudamiento

RE (2004) $\frac{30.388.397,00}{67.145.875,30} \times 100: 4525\%$

RE (2005) $\frac{50.888.397,00}{91.893.326,78} \times 100 : 55,37\%$

b) Razón de Deuda de Capital Contable

R.D.C.C (2004) $\frac{30.888.397,00}{36.757.578,00} \times 100 : 82,67$

R.D.C.C (2005) $\frac{50.888.937,00}{41004.929,78} \times 100 : 124,10\%$

c) Razones Financiera de Liquidez

**Cuadro Ilustrativo N° 1
Razones del Circulante**

Razones del Circulante			
AÑO	ACTIVO CIRCULANTE (Bs.)	PASIVO CIRCULANTE (Bs.)	Bs.
2004	56.307.105, 30	30.388.397, 00	1,85
2005	76.927.555, 34	50.888.397, 00	1,51

Razón Súper Ácida de Liquidez Inmediata			
AÑO	ACTIVO CIRCULANTE DISP. (Bs.)	PASIVO CIRCULANTE (Bs.)	Bs.
2004	1798.976, 03	30.388.397, 00	0,003
2005	200.276, 06	50.888.397, 00	0,004

Análisis de Razones Cuadro Ilustrativo N°1

Razón de Circulante: Esta razón indica que la Cooperativa "La Balanza", por cada bolívar de pasivo circulante tiene para el 2004, Bs. 1.85 y 2005 Bs. 1,51 para cubrir sus deudas, lo cual muestra que esta no cumple con los estándares de solvencia establecidos (2:1), que plantea que por cada bolívar de pasivo circulante deben haber dos bolívares de activo circulante para así poder cubrir sus deudas a corto plazo.

Razón súper ácida de liquidez inmediata: Esta razón indica que la Cooperativa La Balanza por cada bolívar de pasivo circulante tiene para el 2004, Bs. 0,003 y para

el 2005, 0,004 para cubrirlo, de allí que no cuenta con una liquidez, para cancelar sus pasivos de inmediato, la empresa no cumple con el estándar (0,50:1), se refiere que por cada bolívar de pasivo circulante debe haber 0.50 céntimos de activo circulante disponible.

d) Razones Financieras de Endeudamiento

**Cuadro Ilustrativo N° 2
Razón de Endeudamiento**

Razón de Endeudamiento			
AÑO	PASIVO TOTAL (Bs.)	ACTIVO TOTAL (Bs.)	%
2004	30.888.397,00	67.145.875,30	45,25%
2005	50.888.397,00	91.893.326,78	55,37%

Razón de Deuda al Capital Contable			
AÑO	PASIVO TOTAL (Bs.)	CAPITAL CONTABLE (Bs.)	%
2004	30.888.397,00	36.757.578,30	82,67%
2005	50.888.397,00	41.004.929,78	124,10%

Análisis de Razones Cuadro Ilustrativo N° 2

Razón de Endeudamiento: El razonamiento aplicado para medir el nivel de endeudamiento o capacidad de pago a largo plazo, indica que los activos totales son financiados por agentes externos a la Cooperativa La Balanza, R.L, en una proporción o margen de: 2004; 45,25% y 2005; 55,37%.

Razón de deuda al capital contable: Refleja o indica que el mismo, esta en manos de los acreedores en una proporción de: 84,67% (2004) y 124,10% (2005).

4.3 APLICACION DE LAS ECUACIONES BASICAS DE LAS RAZONES FINANCIERA PARA MEDIR LA EFICACIA EN LA UTILIZACION DE LO RECURSOS DE LA COOPERATIVA MIXTA E INDUSTRIAL LA BALANZA R.L, PARA LOS AÑOS 2004 Y 2005

a) ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR.

R.C.C. (2004): $\frac{115.236.696,50}{66.027.279,00}$ Bs. 1,74

R.C.C. (2005): $\frac{139.559.595,50}{76.527.279,28}$ Bs. 1,82

b) PERIODO PROMEDIO DE COBRO

P.P.C. (2004): $\frac{360}{1,74}$: 206,89 días = 207 días.

P.C.C. (2005): $\frac{360}{1,82}$: 197,80 días = 198 días.

R.T.A. (2005): $\frac{139.559.595,5}{91.893.326,78}$: 1,51

Razones Financiera de Actividad.

**Cuadro Ilustrativo N° 3
Rotacion De Cuentas Por Cobrar**

ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR			
AÑO	INGRESOS NETOS	CUENTAS POR COBRAR	Bs.
2004	115.236.696,50	66.027.279,00	1,74
2005	139.559.595,50	76.527.279,28	1,82
PERIODO PROMEDIO DE COBRO			
AÑO	N° DIAS AÑO COMERCIAL	R.R.C	DIAS
2004	360	1,74	207
2005	360	1,82	198
Rotación del Capital Neto de Trabajo.			
AÑO	INGRESOS NETOS (Bs.)	CAPITAL NETO DE TRABAJO	Bs.
2004	115.236.696,50	36.757.578,30	3,13
2005	139.559.595,50	41.004.929,78	3,40

Rotación de Activo Total.			
AÑO	INGRESOS NETOS (Bs.)	ACTIVO TOTAL	Bs.
2004	115.236.696,50	67.145.875,3	1,71
2005	139.559.595,50	91.893.326,78	1,51

Análisis de las Razones de Actividad.

Rotación de Cuentas por Cobrar: La empresa para el año 2004 rotas sus cuentas en 1,74 veces y para el año 2005 en 1,82 veces, esto se debe al aumento de las cuentas por cobrar en el último año.

Periodo Promedio de Cobro: La Cooperativa para el año 2004 recupera su cuenta por cobrar cada 207 días y para el año 2005 en 198 días, lo que indica que la empresa ha implementado política de cobro no muy efectiva.

Rotación del Capital Neto del Trabajo: El capital neto de trabajo con respecto a los ingresos es insuficientemente, lo cual indica que por cada bolívar de ingreso se ha dejado de obtener para el año 2004 Bs. 3,13 y para el año 2005 Bs. 3,40, lo que quiere decir de la Cooperativa no tiene capacidad para pagar sus deudas a corto plazo.

Rotación de Activo Total: Indica que los activos fijos no han participado de forma eficiente en la generación de ingresos, para el año 2004 la rotación fue de 1.71 y para el 2005 de 1.51.

4.4 APLICACIÓN DE ECUACIONES BASICAS DE LAS RAZONES FINANCIERAS PARA MEDIR EL NIVEL DE RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA MIXTA E INDUSTRIAL LA BALANZA R.L PARA LOS AÑOS 2.004 Y 2.005

Rentabilidad:

a) Rentabilidad sobre los ingresos:

$$\text{R.S.I (2.004)} : \frac{25.474.379,32}{115.236.696,50} \times 100 : 22,10\%$$

$$\text{R. S.I (2005)} : \frac{19.326.533,68}{139.559.595,50} \times 100 : 13,84\%$$

b) Rentabilidad sobre los activos totales:

$$\text{R.S.A.I (2004)} : \frac{25.474.379,32}{67.145.875,30} \times 100 : 37,93\%$$

$$\text{R.S.A.I (2005)} : \frac{19.326.533,68}{91.893.326,78} \times 100 : 21,03\%$$

c) Rentabilidad sobre el capital contable:

$$\text{R.S.C.C (2004)} : \frac{25.474.379,32}{36.757.578,30} \times 100 : 69,30\%$$

$$\text{R.S.C.C (2005)} : \frac{19.326.533,68}{41.004.929,78} \times 100 : 47,13\%$$

Cuadro Ilustrativo N° 4
Razones Financiera de Rentabilidad

RENTABILIDAD SOBRE INGRESOS O VENTAS			
AÑO	UTILIDAD NETA (Bs.)	INGRESOS POR SERVICIOS (Bs.)	%
2004	25.474.379,32	115.236.696,50	22,10
2005	19.326.533,68	139.559.595,50	13,84

RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS TOTALES			
AÑO	UTILIDAD NETA (Bs.)	ACTIVOS TOTALES (Bs.)	%
2004	25.474.379,32	67.145.875,30	37,93
2005	19.326.533,68	91.893.362,78	21,03

RENTABILIDAD SOBRE CAPITAL CONTABLE			
AÑO	UTILIDAD NETA (Bs.)	CAPITAL CONTABLE (Bs.)	%
2004	25.474.379,32	36.757.578,30	69,30
2005	19.326.533,68	41.004.929,78	47,13

Análisis de las Razones de Rentabilidad.

Rentabilidad sobre ingresos o ventas: El razonamiento financiero para medir el nivel de rentabilidad sobre los ingresos indica que la utilidad neta de la Cooperativa La Balanza R.L, es generada para un porcentaje de 22,10% en el 2004 y de 13,84%

Rentabilidad sobre los Activos Totales: La evaluación del razonamiento de la rentabilidad sobre los activos totales, indica que los mismo contribuyen en un margen de 37,93% (2004) y 21,03% (2005) en generar la utilidad neta de la Cooperativa La Balanza R.L.

Rentabilidad sobre el capital Contable: El análisis detallado de la rentabilidad sobre el capital contable de la Cooperativa La Balanza R.L, demuestra que este interviene en un 69,30% (2004) y 47,13% (2005) en generar la utilidad neta.

Cuadro N^o 5
Resumen de la Medición de los Indicadores Financieros
Aplicados a los Estados Financieros de la Cooperativa
Mixta e Industrial La Balanza R.L

Indicadores Financieros	2004	2005	Variación
Razón de Liquidez	1,85	1,51	0,34
Razón Súper Ácida	0,003	0,004	0,001
Capital Neto de Trabajo	25.918.708,30	25.638.882,28	279.826,02
Rotación de Cuentas por Cobrar	1,74	1,82	-0,08
Periodo Promedio de Cobro	207	198	9
Rotación del Capital Neto de Trabajo	3,13	3,40	-0,27
Rotación de Activo Total	1,71	1,51	0,2
Rentabilidad del capital Social	47,13	69,30	-22,17
Rentabilidad de los Ingresos	22,10	13,84	8,26
Rentabilidad de los Activos	37,93	21,03	16,9
Totales			
Deuda a Activo Totales	45,25	55,37	-10,12
Deuda a Capital Social	82,67%	124,10	-41,43

CAPITULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 CONCLUSIONES

La evaluación de la situación financiera de una empresa a través de indicadores de gestión, permite conocer los puntos fuertes y débiles que existen de la misma, de allí la necesidad de evaluar los estados financieros de la cooperativa Mixta e Industrial La Balanza R.L, teniendo como objeto determinar la capacidad para cumplimiento de sus obligaciones, solvencia y situación crediticia, grado de dependencia de los terceros, rentabilidad del capital invertido en los años 2004 y 2005 para ello se hizo esencial el análisis de series de tiempo, el cual se refiere a la evolución del desempeño a través del tiempo, ya que compara mediante razones, el desempeño actual con el pasado, teniendo como resultado, por medio del estudio financiero lo siguiente:

- 1) Medir la capacidad de pago a corto plazo, de la cooperativa La Balanza R.L, permitió evaluar la garantía de la misma para satisfacer sus obligaciones en un periodo menor a un año. El estudio determino que ésta en los dos años (2004-2005), no ha tenido capacidad de pago para cumplir sus deudas circulantes contraídas.
- 2) Medir la capacidad de pago a largo plazo o nivel de endeudamiento a través del tiempo, permitió determinar la cantidad de dinero de otra personas que la Cooperativa La Balanza, R.L, ha utilizado para generar ganancia. El análisis del razonamiento correspondiente determino que este en los dos años consecutivos es alto, lo cual indica que una gran parte de los fondos totales de la empresa son proporcionado por los acreedores.










- 3) En cuanto a la eficiencia en la utilización de los recursos se evidenció que La Cooperativa presenta serios problemas de cobranza, puesto que el plazo promedio a esperar para recibir el efectivo (periodo de cobro), es muy alto, además de no estar generando un volumen de ingresos que compensen el tamaño de su inversión en activos.
- 4) Medir el nivel de rentabilidad sobre ingresos, sobre activos y sobre el capital contable, permitió establecer la eficiencia de la administración de los recursos con que cuenta la Cooperativa, para generar la utilidad neta de los años 2004 y 2005, es por ello que se precisó que el capital contable contribuyó en mayor proporción en generar beneficios.

5.2 RECOMENDACIONES

Puesto que la razón del circulante y la súper acida son aspectos de gran importancia en el análisis de crédito, es esencial que La Cooperativa Mixta e Industrial La Balanza, R.L, satisfaga los estándares de la línea de negocio, en la cual participa si desea mantener su posición crediticia. Estas razones se ven mejoradas al aumentar el nivel de efectivo y de casi efectivo, para mantener línea de crédito con los bancos y con otras fuentes de crédito, por ello se recomienda lo siguiente:

- 1) La Instancia de Control y Evaluación de La Cooperativa debe preocuparse por la administración de sus cuentas por cobrar a fin de disminuir la antigüedad de las mismas y determinar si el problema existe en sus cuentas por cobrar en general o si es atribuible a una cuenta específica.
- 2) Aplicar políticas de cobro más agresivas que permitan recuperar los pagos atrasados y así contar con activos circulantes disponibles para cubrir sus obligaciones a corto plazo, además de amortizar la deuda con sus acreedores, para no depender de su aporte para generar utilidades.

BIBLIOGRAFIA

-  ANDER-EGG, Ezequiel. **Introducción a las Técnicas de Investigación Social.** Editorial Humanitas. Buenos Aires, Argentina, 1982
-  CALLEJAL, FRANCISCO. **Contabilidad Financiera I.** Editorial Addison Wesley Longman. México, 1997.
-  **Enciclopedia LAROUSSE Multimedia.** 2000
-  FINNEY, MILLAR. **Curso de Contabilidad.** Editorial Limusa, S.A. Caracas, Venezuela, 1999.
-  GITMAN, LAWRENCE, **Fundamentos de la Administración Financiera.** Editorial Karla. México, 2000.
-  <http://monografias.com/>
-  MUNCH G. y GARCIA M. **Fundamentos de Administración.** Editorial Trillas. D.F, México, 1989
-  MUNCH, L. y ANGELES, E. **Métodos y Técnicas de la Investigación e Ingeniería.** Editorial McGraw-Hill. D.F., México, 2000
-  ROSENBERG J.M. **Fundamentos de la Administración.** Editorial Karla. México, 2000