

UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS
ESCUELA DE CONTADURÍA PÚBLICA



**“DISEÑO DE HERRAMIENTAS DE CONTROL FINANCIERO PARA LA ASOCIACIÓN
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE RESPONSABILIDAD LIMITADA.”**

Trabajo de investigación presentado por:

Ramírez Trujillo, Xiomara Edith

Elías Menjivar, Lucrecia

Membreño Cornejo, Concepción

Para optar al grado de

LICENCIATURA EN CONTADURIA PÚBLICA

Febrero del 2010.

San Salvador, El Salvador, Centro América.

UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR

AUTORIDADES UNIVERSITARIAS

Rector	:	Máster Rufino Antonio Quezada Sánchez
Secretario	:	Licenciado Douglas Vladimir Alfaro Chávez
Decano de la Facultad de Ciencias Económicas	:	Máster Roger Armando Arias Alvarado
Secretario de la Facultad de Ciencias Económicas	:	Máster José Ciriaco Gutiérrez Contreras
Director de la Escuela de Contaduría Pública	:	Licenciado Juan Vicente Alvarado Rodríguez
Coordinador de seminario	:	Licenciado Roberto Carlos Jovel Jovel
Asesor Director	:	Licenciado Juan Vicente Alvarado Rodríguez
Jurado examinador	:	Licenciado Juan Francisco Mercado Carrillo Licenciado Juan Vicente Alvarado Rodríguez Licenciado Mauricio Ernesto Magaña Menéndez.

Febrero del 2010.

San Salvador, El Salvador, Centro América.

DEDICATORIA.

A DIOS PADRE TODO PODEROSO, HIJO Y ESPIRITU SANTO, *Por que siempre estuvieron a mi lado dándome las fuerzas necesarias y la salud para salir adelante con mi carrera y así poder coronar este triunfo.*

A MIS PADRES, *Francisco Membreño y Carmen Cornejo con mucho amor y cariño.*

A MI ESPOSO, *Antonio Balmore Corea Martínez por su apoyo incondicional, su amor, comprensión y motivación por estar conmigo en aquellos momentos de estudio y a nuestros hijos Ederson Balmore y Alvaro Joel, por su apoyo incondicional quiero agradecer la comprensión y paciencia mostradas durante todos estos años. Mi triunfo es de ustedes los amo mucho.*

A MIS HERMANOS, *por motivarme a seguir adelante gracias y demás familiares.*

A LOS CATEDRATICOS, *Agradezco por toda la enseñanza, orientación, paciencia y observaciones recibidas en todo la carrera ya que me ayudaron en mi formación profesional muchas gracias.*

Concepción Membreño Cornejo.

DEDICATORIA.

A Dios todopoderoso, a nuestra Madre Santísima, por darme la sabiduría y fortaleza indispensables para realizar este trabajo.

A mi madre Ana Edy Trujillo Alas, por su apoyo incondicional y sabios consejos para mi vida personal y en el logro de las metas profesionales. A mi padre por enseñarme el valor de la vida y a mis hermanos por su comprensión y apoyo moral hacia el éxito académico.

A mis compañeras de tesis, por su comprensión y paciencia para la toma de decisiones en el desarrollo de esta investigación.

A mis tíos y tías, por estar siempre apoyándome y compartiendo conmigo momentos buenos y difíciles de la vida.

A Lic. José Oscar Santana, por enseñarme a comprender que la vida tiene momentos en los que tengo arriesgar para ganar.

A nuestro asesor Lic. Juan Vicente Alvarado por su orientación, paciencia y observaciones pertinentes en el proceso de elaboración de esta tesis.

Xiomara Edith Ramírez Trujillo.

DEDICATORIA

A Dios mi padre y creador, por su inmenso amor y misericordia, por darme la fortaleza, fe y guía en cada momento de mi vida y hoy especialmente en la culminación de mi carrera.

A mis Padres, mi Esposo y mis Hijos; por su apoyo incondicional, por su amor, comprensión y paciencia a lo largo de mis estudios

A mis Familiares y Amigas (os), por estar presentes y ayudarme a no decaer y de esta forma animarme al logro de mis objetivos.

A mis Compañeras de trabajo de graduación, por su amistad, comprensión y paciencia en las dificultades vividas durante el desarrollo de este documento; pero que juntas hemos logrado coronar nuestra carrera.

A los Catedráticos, porque gracias a sus conocimientos y experiencias me han ayudado a formarme profesional y académicamente.

Lucrecia Elías Menjívar.-

INDICE

CONTENIDO	Pág.
Resumen Ejecutivo.....	i
Introducción.....	iii

CAPITULO I

1. Marco Teórico.....	1
1.1. Historia del cooperativismo en El Salvador.....	1
1.2. Definiciones.....	2
1.3. Herramientas de análisis de control financiero.....	3
1.3.1. El estado de flujo de efectivo.....	4
1.3.2. Razones financieras.....	5
1.3.3. Presupuesto de efectivo.....	6
1.3.4. Control de aportaciones.....	7
1.4. Marco normativo y legal.....	8

CAPITULO II

2. Caso práctico didáctico para ACOAC de R.L.....	12
2.1. Generalidades sobre la cooperativa ACOAC de R.L.....	12
2.1.1. Antecedentes.....	12
2.1.2. Organigrama de ACOAC de R.L.....	13
2.1.3. Actividades de la cooperativa.....	14
2.1.4. Situación actual de la cooperativa.....	14
2.2. Composición de los estados financieros.....	17
2.2.1. Balance General.....	18

2.2.1.1.	Composición de los activos.....	19
2.2.1.2.	Composición de los pasivos.....	22
2.2.1.3.	Composición del capital y reservas.....	24
2.2.2.	Estado de Resultados.....	26
2.2.2.1.	Composición de los ingresos.....	27
2.2.2.2.	Composición de los gastos.....	28
2.3.	Desarrollo de diseños de herramientas de control financiero para ACOAC de R.L.....	30
2.3.1.	Estado de flujo de efectivo de ACOAC de R.L.....	30
2.3.1.1.	Diseño de flujo de efectivo ACOAC de R.L.....	33
2.3.1.2.	Pasos a seguir para el cálculo de los flujos netos de efectivo.....	35
2.3.1.3.	Estado de flujo de efectivo de ACOAC de R.L. (Método indirecto).....	38
2.3.2.	Análisis financiero de ACOAC de R.L.....	39
2.3.2.1.	Razones de liquidez.....	39
2.3.2.2.	Razones de apalancamiento financiero.....	45
2.3.2.3.	Razones de actividad.....	48
2.3.2.4.	Razones de rentabilidad.....	52
2.3.3.	El presupuesto de efectivo.....	56
2.3.3.1.	Entradas de efectivo provenientes de las operaciones.....	61
2.3.3.2.	Salidas de efectivo provenientes de las operaciones.....	63
2.3.3.3.	Actividades de operación.....	65
2.3.3.4.	Metodología para la elaboración del presupuesto de flujo de efectivo.....	67
2.3.4.	Control de aportaciones.....	69
	Bibliografía	72
	Anexos.....	74
	Conclusiones.....	77
	Recomendaciones.....	78

RESUMEN EJECUTIVO

Este “Diseño de herramientas de control financiero para la asociación cooperativa de ahorro y crédito, de responsabilidad limitada”, el cual surge por la necesidad de mejorar los controles existentes, para conocer y analizar con mayor profundidad la situación financiera de la cooperativa y contar con herramientas más sólidas que soporten las decisiones tomadas, y que faciliten al consejo administrativo un control mejor sobre el efectivo, el manejo de la liquidez y tenencia de la calidad de sus principales activos, a fin de conocer y obtener un seguimiento permanente que refleje la sostenibilidad de la misma.

Desde esta perspectiva, la investigación se orienta por tres objetivos específicos:

1. Diseñar herramientas de control financiero que coadyuven al manejo eficiente de los recursos para lograr la sostenibilidad financiera de la cooperativa;
2. Establecer las bases para un seguimiento económico basado en las herramientas de controles diseñados;
3. Demostrar la importancia de control financiero, para la toma de decisiones por parte del consejo administrativo.

Para lograr los objetivos anteriores se recopiló información que permitió conocer la situación actual de la cooperativa, el grado de controles existentes y el nivel de aportación que estas herramientas proporcionan a la administración. Con esta finalidad, se aplicó entrevistas directas al personal responsable de la dirección y conducción de la cooperativa; entre ellos a los miembros del consejo de administración, de la junta de vigilancia y al contador.

Los datos recabados permitieron el desarrollo de los diseños para las herramientas de controles propuestos; además se dedujo que, la cooperativa hacía uso solamente del estado de situación financiera y el estado de resultado, para realizar análisis financieros, y partiendo de estos, tomar decisiones oportunas. En este sentido, se planteó la necesidad de proveer de otros instrumentos que contribuirían a los objetivos propuestos, diseñando para este proceso, las herramientas

siguientes: el estado de flujo efectivo, análisis de razones financieras, presupuesto de efectivo y el cuadro de control de aportaciones, que al ser implementados por los responsables de la administración, serán beneficiados con mejores controles que contribuyan a obtener resultados más favorables en pro de los asociados.

Finalmente se concluye que, la dirección de la cooperativa se encuentra consciente de la necesidad de actualizar sus herramientas financieras, que su análisis para tomar decisiones en el transcurso del ejercicio y a futuro se basan sobre los estados financieros básicos enunciados anteriormente, que por lo mismo, se encuentran deficientes para realizar estudios y apreciaciones sobre su situación financiera. Por lo anterior, se recomienda la aplicación de este diseño de herramientas financieras a un corto plazo ya que, con ello solidificarán sus controles, logrando de esta forma trazar objetivos que favorezcan el crecimiento y desarrollo de la cooperativa Acoac de R.L.

INTRODUCCIÓN

Esta investigación hace referencia al diseño de herramientas financieras para la cooperativa ACOAC de R.L.; actualmente con una membresía activa de 162 asociados, cuyo fin principal es el de incentivar el ahorro y fomentar el buen uso de los créditos que brinda la cooperativa. Si bien es cierto que, cuenta con reportes financieros que sirven de base para conocer sobre su posición y rendimiento, estos no son suficientes para analizar a cabalidad el máximo beneficio de sus recursos y por esta razón es que, el objetivo principal de este trabajo es proporcionar instrumentos de análisis que incrementen su amplitud y facilite a los directivos, en el futuro, toma de decisiones adecuadas en un momento determinado.

En este sentido la propuesta de este trabajo de graduación se fundamenta en el diseño de herramientas financieras que al ser implementadas por los responsables de la administración, puedan facilitar controles financieros efectivos que reflejen su situación y muestre el verdadero rendimiento y aprovechamiento de sus activos. Entre los instrumentos que se proponen están: el flujo de efectivo por el método indirecto, el análisis e interpretación de los ratios financieros, el presupuesto de efectivo y una matriz para el control de aportaciones. El interés de desarrollar estos elementos, radica en la necesidad que se observa en la institución y la pretensión por mejorar su utilidad.

Por lo tanto, en el capítulo I, se hace el abordaje del marco teórico que sustenta el desarrollo de la investigación, es decir, todo el marco legal referente. En el capítulo II se expone el estudio de un caso práctico, este consiste en el diseño de las herramientas financieras. Finalmente se presentan las fuentes consultadas y los anexos respectivos.

CAPÍTULO I

1. MARCO TEÓRICO.

1.1. HISTORIA DEL COOPERATIVISMO EN EL SALVADOR.

El origen del cooperativismo se ubica de manera informal, por 1760 pero fue hasta finales del siglo XVIII que nace como un movimiento organizado teniendo a las masas y su bienestar, como razón de ser, tratando de impedir los abusos que, en nombre de la revolución industrial, se cometían en contra de la clase obrera de la época.

Durante el siglo XIX a partir de esta realidad, nacen tres grandes manifestaciones:

1. El sindicalismo en materia laboral.
2. El socialismo
3. El cooperativismo.

El cooperativismo en materia socio económica defiende a las personas, en su doble carácter “como consumidores y productores”. En El Salvador el cooperativismo se inicia en forma teórica, en el desarrollo de una cátedra de enseñanza, dentro de la facultad de Jurisprudencia y Ciencias Sociales de la Universidad de El Salvador. En 1914, se organiza la primera cooperativa, integrada por zapateros, en San Salvador en la cuesta del Palo Verde, y en 1938, se funda La Cooperativa Algodonera. Luego, el cooperativismo llegó al gremio de los empleados públicos, como una herramienta de defensa contra el agiotismo.

Las cooperativas nacientes contaban con el apoyo del gobierno de turno en esa época; además, el gobierno aportaba el capital inicial, el cual era considerado por los cooperativistas, de su posesión y no creyeron que estaban obligados a resarcir las cantidades que se les concedían en calidad de préstamo. Así, con el surgimiento de secciones y departamentos en instituciones gubernamentales, el sector inició su crecimiento hasta que el Estado decidió su centralización en una Institución que dirigiera y coordinara la actividad cooperativa en el país. Fue el 25 de noviembre de 1969 que la Asamblea Legislativa promulgó el decreto No. 560 que dio pie a la

creación del INSAFOCOOP, una corporación de derecho público con autonomía en los aspectos económico y administrativo, ese mismo día se promulgó la primera Ley General de Asociaciones Cooperativas.

El INSAFOCOOP comenzó a operar hasta el 1 de julio de 1971, por la falta de presupuesto. Actualmente cuenta con más de 30 años al servicio del sector cooperativo; la institución ha crecido, descentralizando su trabajo en oficinas distribuidas en distintas zonas, prestando servicios regionales en todo El Salvador.¹

1.2 DEFINICIONES.

Cooperativismo:

Es una forma organizada y sistematizada en donde grupos de personas aplican principios y valores, para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales. Es una forma de organizar empresas con fines económicos y sociales, que desarrolla en forma autónoma un grupo de personas naturales, que previamente han convenido asociarse solidariamente, fijando sus propias normas, con la finalidad de generar empresa.

Cooperativa:

Una cooperativa es una asociación autónoma de personas que se han unido voluntariamente para hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes, a través de una empresa de propiedad conjunta y democráticamente controlada.

¹ INSAFOCOOP, Disponible en
<http://www.insafocoop.gob.sv/historia_del_cooperativismo_de_el_salvador.html>

Cooperativa de Trabajo Asociado

Es una empresa asociativa sin ánimo de lucro, que liga el trabajo de sus asociados y sus aportes económicos para la producción de bienes y ejecución de obras.²

1.3 HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS DE CONTROL FINANCIERO.

Entre los elementos fundamentales para llevar a cabo un seguro control financiero en una empresa está primero el estado de situación financiera, el cual ayuda a conocer en parte la situación financiera por la que atraviesa la misma, ya que indica cuál es la cantidad de activos que posee, sus pasivos y su patrimonio; un segundo elemento, es el estado de resultados, que muestra el resultado neto de todas las operaciones que ha realizado la empresa durante su periodo contable, el cual tiene como fin, determinar si la empresa ha obtenido utilidades o pérdidas al final del ejercicio contable.³

Partiendo de estos elementos básicos de control, que son de mucha utilidad para tomar decisiones, el administrador financiero debe tener otras herramientas de análisis que le permitan tener controles efectivos que ayuden al logro de los objetivos de la empresa.

En este sentido, en esta investigación se desarrollan como aporte para el análisis y control financiero cuatro elementos fundamentales:

- El Estado de Flujo de Efectivo.
- El Análisis de Razones Financieras.
- Presupuestos de Efectivo
- Control de Aportaciones

² INSAFOCOOP, Disponible en <http://www.insafocoop.gob.sv/conceptos_generales.html>

³ VAN HORNE, James C., WACHOWICZ, John M. Fundamentos de Administración Financiera. 8ª Ed. México D.F. 1994. Capítulo 6. ISBN 968-880-341-3.

1.3.1 EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.

El estado de flujo de efectivo forma parte de los estados financieros básicos que deben preparar las empresas para cumplir con la normativa contable. Este provee información importante para los administradores del negocio y surge como respuesta a la necesidad de determinar las entradas y salidas de recursos en un momento determinado, muestra el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación.

Todas las empresas, independientemente de su naturaleza, necesitan información financiera confiable, que ayude a tener control sobre el efectivo, es por ello que, el estado de flujo de efectivo siendo una herramienta de mucha utilidad, permite acentuar un resumen de los cambios en la posición financiera de un negocio, de un periodo a otro, ayudando a evaluar el uso de fondos por parte de la empresa para determinar cómo la misma, lleva a cabo el financiamiento de estos usos; se evalúa el crecimiento y las necesidades financieras resultantes de ello.

El estado de flujo de efectivo se encuentra estructurado de acuerdo a las siguientes actividades:

Actividades de Operación:

Estas incluyen transacciones relacionadas con la adquisición, venta y entrega de bienes para la venta, así como el suministro de servicios. Las entradas de dinero de las actividades de operación incluyen los ingresos procedentes de la venta de bienes o servicios y de los documentos por cobrar, así como ingresos provenientes de préstamos (cobro de intereses) y de inversiones en valores de capital (recepción de dividendos). Las salidas de efectivo, se refiere a los desembolsos hechos por la adquisición de mercaderías pagados a los proveedores, los pagos a empleados, al fisco, a los acreedores por intereses generados (a menos que se capitalicen) y a otros proveedores por diversos gastos.

Actividades de Inversión:

Son las que incorporan el otorgamiento y cobro de préstamos, la adquisición y venta de activos de propiedad planta y equipo.

Actividades de Financiación:

Son los medios para aportar, retirar y pagar fondos destinados a sustentar las actividades de la empresa. Incluye préstamos y el pago de fondos con bonos y otros préstamos. También considera las aportaciones y retiros por parte de los propietarios al igual que el rendimiento (dividendos) sobre la inversión.

Principales características y propósitos.

- Conocer el impacto de las operaciones de la entidad en su efectivo.
- Determinar el origen de los flujos generados y el destino de los flujos aplicados.
- Se clasifican en actividades de operación, de inversión y de financiamiento.
- Es un reporte que proporciona información a los usuarios, permitiéndoles evaluar los cambios en los activos y pasivos de la entidad y en su estructura financiera (incluyendo su liquidez y solvencia).
- El estado de resultados muestra las operaciones de la entidad, devengadas en el ejercicio contable, el estado de flujo de efectivo, y también las operaciones realizadas.
- Los directivos financieros pueden analizar el informe del período actual estableciendo comparaciones con los periodos anteriores, así como con los de otras entidades.⁴

1.3.2 RAZONES FINANCIERAS.

Una de las herramientas más usadas para realizar análisis financiero a las empresas, es el uso de las razones financieras, ya que estas pueden medir en alto grado la eficacia y comportamiento de la entidad; presentando una perspectiva amplia de su situación económica. El análisis de las razones incluye dos tipos de cotejos: uno que compara una razón actual con razones anteriores y las que se espera en el futuro para la misma empresa; las razones financieras se clasifican en: liquidez, apalancamiento financiero (o deuda), actividad y rentabilidad.

⁴ GITMAN, Laurence J., GITMAN, Larry J., Principios de Administración Financiera. 10ª Edición. México. Mc Graw Hill, 2003. Pág. 60.

Las razones de liquidez, actividad y deuda miden principalmente el riesgo, los indicadores de rentabilidad miden los beneficios, y las de actividad abarcan riesgo y rendimiento.

Las razones de liquidez proporcionan una medida de solvencia de una compañía, esta representa capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras a tiempo.

El apalancamiento financiero es el grado en que una compañía se financia con deuda. La cantidad de deuda que una compañía usa, tiene efectos tanto positivos como negativos; de tal manera que cuánto más grande sea la deuda mayor será la posibilidad que la compañía tenga problemas para cumplir con sus obligaciones.

Las razones de rentabilidad se concentran en la efectividad de la compañía para generar utilidades; miden el desempeño operativo, el riesgo y el efecto del apalancamiento.⁵

Los ratios de actividad evalúan la efectividad con que la empresa utiliza sus activos, de igual forma la eficiencia de las cuentas por cobrar y por pagar, la rotación de inventario, ventas y activos.

1.3.3 PRESUPUESTO DE EFECTIVO.

El presupuesto de efectivo es una proyección de futuros flujos de efectivo que provienen de los cobros y desembolsos del mismo; por lo general, con una base mensual. Se obtiene mediante la proyección de las entradas y salidas de efectivo futuros de la empresa a lo largo de dos períodos. Con el presupuesto, el analista puede valorar las necesidades futuras de dinero, planear el financiamiento de las mismas, ejercer el control sobre el efectivo y la liquidez de la entidad; este presupuesto facilita evaluar riesgos de negociación y liquidez; además, contribuye a realizar una evaluación de la capacidad de la empresa para ajustarse a cambios de imprevisto en los flujos de efectivo.

⁵ EMERY, Douglas R., STOWE, John D., FINNERTY, John., Fundamentos de Administración Financiera. 8ª Edición. México Mc Graw Hill. 2000. Pág. 40. ISBN 970-26-0238-6.

La importancia de este presupuesto, radica, en prever la futura disponibilidad del efectivo: si se va a tener un déficit o si por el contrario, un excedente, y de acuerdo a ello, tomar decisiones, por ejemplo:

Si se prevé un déficit o una necesidad de contar con mayor cantidad de efectivo, entonces deberá tomar alguna de las siguientes opciones:

- Solicitar oportunamente un financiamiento.
- Solicitar el refinanciamiento de una deuda.
- Solicitar un crédito comercial (pagar las compras al crédito en vez de al contado) o adquirir un mayor crédito.
- Cobrar al contado y ya no al crédito u otorgar un préstamo menor.

Si se prevé un excedente, entonces se puede tomar alguna de las siguientes opciones:

- Invertirlo en la adquisición de nueva maquinaria o equipos.
- Invertirlo en adquirir mayor mercadería.
- Invertirlo en la expansión del negocio.
- Usarlo en inversiones ajenas a la empresa, por ejemplo, en acciones.

1.3.4 CONTROL DE APORTACIONES.

Esta herramienta se utiliza sobre la base de análisis del capital social cooperativo; el cual, está conformado por el total de certificados de aportación que los asociados hayan pagado. Un certificado de aportación es equivalente a una acción de capital, es decir, un título valor por una determinada cantidad de dinero, de ese modo la aportación de capital de cada asociado será equivalente al valor del número de certificados que le correspondan.

1.4 MARCO NORMATIVO Y LEGAL.

En El Salvador, todas las asociaciones cooperativas, se constituyen y desarrollan con base en principios, según el artículo 7 de La Constitución: “Los habitantes tienen derecho de asociarse libremente”⁶. Las asociaciones cooperativas están sujetas tanto en su organización como en su funcionamiento a la Ley General de Asociaciones Cooperativas.

El 25 de noviembre de 1969 la Asamblea Legislativa, promulgó el decreto No 560 que dio pie a la creación del INSAFOCOOP como una corporación de derecho público con autonomía en los aspectos económico y administrativo, ese mismo día se promulga la primera Ley General de Asociaciones Cooperativas.

La asociación Cooperativa de Ahorro y Crédito, de Responsabilidad Limitada, se constituyó como razón social, ACOAC de R. L. Iniciando sus operaciones el 27 de junio de 1997; obtuvo su personería jurídica el 28 de julio de 1997 con 22 asociados, como una entidad orientada a potenciar el ahorro y crédito entre sus asociados, acatando obligaciones legales de acuerdo con:

Ley General de Asociaciones Cooperativas.

Las asociaciones cooperativas en general están regidas por la Ley General de Asociaciones Cooperativas (LGAC) y su reglamento, derivados de la Ley de Creación del Instituto Salvadoreño de Fomento Cooperativo (Ley INSAFOCOOP) y por su propio reglamento.

Según el Art. 16, una vez que la cooperativa se haya constituido, solicitará su reconocimiento oficial y su inscripción en el Registro Nacional de Cooperativas del INSAFOCOOP, a fin de obtener la personalidad jurídica, la cooperativa presentará certificación del Acta de Constitución firmada por el secretario del consejo de administración.⁷

⁶ Decreto No. 38. Constitución de la República de El Salvador, D. O. No. 234, 16 de Diciembre de 1983. Artículo 7.

⁷ Decreto No. 339. Ley General de Asociaciones Cooperativas, D. O. No. 86, Tomo No. 291, 14 de Mayo, 1986. Artículo 16.

Ley de Impuesto Sobre la renta

La Cooperativa ACOAC de R.L., goza con la exclusión al pago del impuesto sobre la renta según el art.6 de la ley ISR.⁸

Ley de Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios (IVA).

El art. 16 señala como un hecho generador del impuesto la prestación de servicios.

El art. 20 dice que los sujetos afectos del impuesto, ya sea en calidad de contribuyente o de responsable, serán los entes siguientes:⁹

- a) Personas naturales o jurídicas
- e) Las asociaciones cooperativas

Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones (Ley SAP)

Todo trabajador y empleado público, privado o municipal, están en la obligación de cotizar un porcentaje de su sueldo para cubrir las necesidades previsionales que tendrán en el futuro relacionado con la vejez, invalidez y muerte.¹⁰

⁸ Decreto No. 504. Ley de Impuesto Sobre la Renta, Diario Oficial No. 238, Tomo No. 377, 20 de Diciembre, 2007. Artículo 6.

⁹ Decreto Legislativo No. 183, 14 de Diciembre 2006. Ley de Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios, Diario Oficial No. 16, Tomo No. 374, 25 de Enero de 2007.

¹⁰ Decreto Legislativo No. 664. Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones, Diario Oficial No. 241, Tomo 353, 20 de Diciembre del 2001.

Ley del Instituto Salvadoreño del Seguro Social

Todo trabajador tiene un derecho adquirido, a que se le brinde servicios de salud desde el momento que empieza a laborar en la empresa, tanto para él y los beneficiarios que designe según la ley.

Código de Trabajo.

Toda clase de empresa está regulada por el código de trabajo ya que cada uno de los empleados y empleadores deben de manejar las relaciones laborales de manera armonizada debido a que en éste se establecen los derechos y obligaciones laborales, los cuales deben de cumplirse para evitar infracciones.

Estatutos.¹¹

Los estatutos son normas reglamentarias que rigen la formación, el funcionamiento y la disolución de las asociaciones y sociedades. Los estatutos para el caso de las cooperativas deben ser aprobados por la primera asamblea general de asociados fundadores, esto conforme al Art. 9 del Reglamento de la Ley General de Asociaciones Cooperativas. Entre los estatutos que deben regir las cooperativas se encuentran:

- Denominación de la asociación, que deberá ser distinta a la de cualquiera otra ya registrada y llevará al principio de su denominación las palabras “ASOCIACIÓN COOPERATIVA” y al final de ella las palabras “DE RESPONSABILIDAD LIMITADA” ó sus siglas de “R.L.”;
- El domicilio legal y actividad principal de la asociación, la cual determinará su clase y tipo;
- Requisitos para la admisión, exclusión y retiro voluntario de asociados, con expresión de sus derechos y obligaciones;
- Capital inicial y valor de cada certificado de aportación;
- Constancia de que se ha pagado, por lo menos, el 20% del capital suscrito por cada asociado;

¹¹ Estatutos de ACOAC DE R.L.

- Forma y plazo en que se exigirá el pago del valor de las aportaciones suscritas y no pagadas;
- Forma de valorización de las aportaciones que se hagan en especie;
- La forma en que el consejo de administración autorizará la transferencia de los certificados de aportación entre los asociados, así como la forma en que se representa.
- El porcentaje de los excedentes que se destinarán al fondo de la reserva legal, educación, laboral y previsión para cuentas incobrables y otros similares;
- La forma de constituir los fondos especiales, en su caso, e indicación de los fines a los que se destinarán;
- Los criterios y normas para la aplicación y reposición de la reserva legal;
- Las bases para la distribución de los rendimientos en cada ejercicio económico;
- Manera de convocar y requisitos para la validez de los acuerdos de las asambleas generales.
- La composición del consejo de administración y junta de vigilancia, elección, duración, funcionamiento, facultades y obligaciones de los mismos. Condiciones conforme a las cuales podrá revocarse la designación de sus miembros;
- Los requisitos para la designación del gerente y sus atribuciones;
- La forma en que deberán caucionar los directivos, gerentes, contadores y empleados que manejen fondos de la cooperativa;
- Los requisitos para modificar los estatutos, para disolver y liquidar la asociación cooperativa y para afiliarla a una federación o confederación;
- La forma en que los asociados ejercerán sus derechos y responderán por sus obligaciones;
- Establecer los procedimientos y sanciones que se aplicarán a los asociados que causen perjuicios económicos a la cooperativa;
- Las demás estipulaciones que se estimen necesarias, siempre que no contravengan la ley General de Asociaciones Cooperativas, la ley de Creación del Instituto Salvadoreño de Fomento Cooperativo ni sus respectivos reglamentos.

CAPÍTULO II

2. CASO PRÁCTICO DIDÁCTICO PARA ACOAC DE R.L.

En este capítulo se desarrolla el diseño y la forma del uso de las herramientas financieras para la cooperativa ACOAC DE R.L. esta posibilitará un mejor control de los recursos y además serán útiles para la adecuada toma de decisiones.

2.1 GENERALIDADES SOBRE LA COOPERATIVA ACOAC DE R. L.

2.1.1. ANTECEDENTES.

“ACOAC DE R.L.” fue creada el 27 de Junio 1997, según acta de constitución, iniciando sus operaciones el 28 de julio de 1997 con un capital inicial de US\$ 1,257.14 dólares, integrada por 22 socios, actualmente su capital social cooperativo asciende a US\$ 109,900.66 dólares y cuenta con 149 asociados activos, lo que muestra la confianza que ha obtenido en sus 11 años de operaciones.

Desde su creación ACOAC DE R.L. ha estado regida por la Ley General de Asociaciones Cooperativas y su reglamento, por medio de la cual se autoriza la formación de las asociaciones cooperativas, como asociaciones de derecho privado de interés social las cuales gozaran de libertad en su organización y funcionamiento de conformidad con las leyes y sus estatutos.

La cooperativa está inscrita en el Registro Nacional de Cooperativas del INSAFOCOOP, siendo esta misma institución, la encargada de supervisar y autorizar sus actividades por medio de asambleas generales.

Datos generales de la cooperativa:

- Nombre: ACOAC de R.L.
- Giro: Ahorro y Crédito
- NIT: 0614-270697-101-6
- NRC : 13365-7

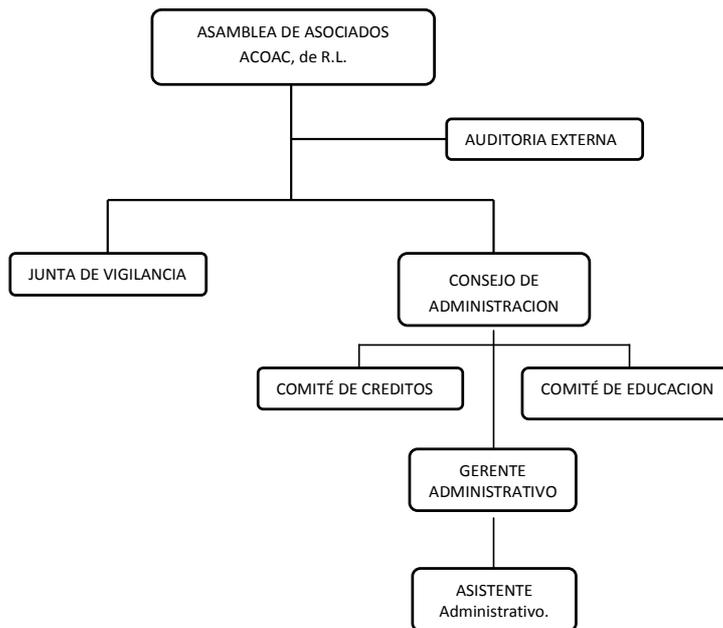
Misión

“Contribuir cooperativamente al bienestar socioeconómico de los asociados, a través de una intermediación financiera eficiente y eficaz, ofreciendo los servicios de comercialización y consumo de bienes con mejores condiciones que el mercado.”

Visión

“Ser una cooperativa líder, económicamente sólida, capaz de desarrollar las actividades financieras y de abastecimiento suficiente, para satisfacer las necesidades socioeconómicas y emprendedoras de sus asociados a nivel nacional”

2.1.2. ORGANIGRAMA DE ACOAC, DE R.L.



2.1.3. ACTIVIDADES DE LA COOPERATIVA.

La cooperativa tiene por objetivo, la captación de fondos a través de aportaciones y la concesión de préstamos a sus afiliados, a fin de contribuir a sus necesidades personales y a las de su grupo familiar; así como, fomentar actividades empresariales de los asociados, entre ellas:

- Necesidades de tipo personal: consumo, educación salud, adquisición de bienes, otros gastos personales.
- Actividades empresariales: comercio, servicio, industria.

2.1.4 SITUACION ACTUAL DE LA COOPERATIVA.

La investigación se realiza con la finalidad de conocer si la cooperativa en estudio posee las herramientas necesarias para el eficiente control de sus operaciones, las cuales proporcionen información efectiva para la toma de decisiones al consejo administrativo.

Por medio de las entrevistas a miembros directivos del consejo y de las visitas a las instalaciones de la cooperativa se observó y verificó los mecanismos contables de los que se auxilian las personas involucradas, determinando que existen deficiencias en los controles financieros para sus operaciones; lo cual requiere agregar el uso de otras herramientas que ofrezcan controles efectivos para la asociación.

Actualmente el consejo de administración se apoya con un sistema contable computarizado, que le proporcionan dos de los estados financieros básicos (Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados) que, según los entrevistados, son los únicos reportes con los que cuentan para la toma de decisiones, careciendo de un análisis financiero más profundo que muestre que la cooperativa sí está siendo dirigida con eficiencia y eficacia. Por otra, parte también posee un sistema de créditos para registrar y amortizar las cuotas de los préstamos otorgados, aunque este no posee un módulo para el control de aportaciones, que genere un reporte que le permita establecer un saldo de capital actualizado al momento de otorgar los préstamos, este informe le

brindaría un parámetro, para cumplir con la política de conceder hasta tres veces el salario del socio siempre y cuando el saldo a la fecha de aportaciones cubra la cantidad solicitada.

Con base en la información recabada, se determinó la necesidad de diseñar herramientas de control financiero partiendo de los estados básicos que actualmente elabora, estas herramientas permitirán realizar un análisis más amplio que muestre la situación financiera, contribuyendo a mejorar las decisiones futuras, concernientes a esta área. Por lo tanto, se presentan a continuación las herramientas de control financiero propuestas a la cooperativa:

- El estado de flujo de efectivo
- El análisis de razones financieras
- Presupuesto de efectivo
- Control de aportaciones

Para el diseño de estos instrumentos se hace uso de las fuentes de información obtenidas del balance general, del estado de resultados y de los registros de libros auxiliares contables tales como:

- Aportaciones de asociados que reflejan las entradas y salidas de efectivo en concepto de aportaciones
- Ahorros de asociados que indican las entradas y salidas de efectivo en concepto de ahorros.
- Préstamos que hacen referencia a las entradas y salidas de efectivo, en concepto de cuentas por cobrar.
- Ingresos que muestran los intereses corrientes devengados, intereses por mora; ventas (Ingresos por cafetería), otros (rifas, excursiones, etc.).
- Gastos de operación que reflejan las salidas de efectivo en concepto de gastos de venta, gastos de Administración y gastos Financieros.
- Planillas de empleados, AFPS, ISSS.
- Estado de situación financiera y estado de resultados, correspondientes a los años 2007 y 2008.

- El estado de flujo de efectivo se presentará utilizando el método indirecto, para su elaboración, se considera la información de los estados financieros correspondientes a los años 2007 y 2008 cuyas variaciones indican el uso de efectivo según los flujos por actividad de operación, de inversión y de financiamiento respecto al ejercicio 2008, facilitando el análisis de información relevante sobre el uso del efectivo según las actividades.
- El desarrollo de las razones financieras implica hacer uso de los estados financieros comparativos de los años 2007 y 2008, lo que permite establecer las variaciones y determinar los índices que revelan el grado de liquidez, apalancamiento financiero (o deuda), actividad y rentabilidad de la cooperativa.
- El diseño del presupuesto de efectivo conlleva a elaborar matrices, que sirven de cuadros auxiliares que reflejan las fuentes de entradas y salidas del efectivo provenientes de las operaciones que realiza la cooperativa, lo cual permite mostrar las proyecciones del efectivo en el modelo propuesto.
- El diseño del cuadro de control de aportaciones hace uso de los saldos históricos al 31 de diciembre de 2007 que contiene los asociados afiliados a esa fecha, agregando las cuotas mensuales del año 2008, a fin de obtener los saldos actualizados por cada asociado y determinar las aportaciones mensuales, lo que ayudará a tener un mejor control de las cuotas aportadas y evitar el atraso en la entrega de los certificados a socio.

2.2. COMPOSICIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros constituyen una de las herramientas principales de donde se deriva la toma de decisiones dentro de una institución, su presentación estructurada representa la situación financiera de la entidad, así como su desempeño y el de aquellos que tienen a cargo la dirección de la misma.

La cooperativa ACOAC de R.L., muestra a través de su balance general o estado de situación financiera, una estructura sobre la composición de sus activos, pasivos y patrimonio a un momento determinado, el cual para esta investigación se atribuye al ejercicio contable del año 2008 en comparación con el ejercicio 2007, este balance representa una imagen sobre la situación financiera a esa fecha del cual se puede conocer sus activos, que representan los recursos con los que cuenta la cooperativa para desarrollar sus funciones, asimismo se identifica los pasivos, que incorpora las obligaciones existentes que se tengan con terceros, y por último, muestra el capital y reservas, el cual reúne el patrimonio, compuesto por las aportaciones de los socios y por la generación de excedentes.

2.2.1. BALANCE GENERAL.

A continuación se presentan los balances generales de ACOAC DE R.L., para los años fiscales terminados el 31 de diciembre de 2007 y el 31 de diciembre de 2008.

ACOAC, DE R.L.				
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE				
AÑOS 2007-2008				
CUENTAS	2007	2008	VARIACION	
ACTIVO				
Corriente				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 47,905.09	\$ 35,694.30	\$ (12,210.79)	
Inventarios	\$ -	\$ 1,447.37	\$ 1,447.37	
Cuentas por cobrar asociados	\$ 64,894.89	\$ 66,026.49	\$ 1,131.60	
Otras cuentas por cobrar	\$ 11,541.22	\$ 17,492.33	\$ 5,951.11	
Estimación de cuentas incobrables	\$ (420.70)	\$ (638.91)	\$ (218.21)	
Crédito Fiscal	\$ -	\$ 745.07	\$ 745.07	
Total activo corriente	\$ 123,920.50	\$ 120,766.65	\$ (3,153.85)	
No corriente				
Propiedad, planta y equipo	\$ 4,575.66	\$ 9,265.32	\$ 4,689.66	
Depreciación	\$ (4,322.53)	\$ (4,699.36)	\$ (376.83)	
Total activo no corriente	\$ 253.13	\$ 4,565.96	\$ 4,312.83	
Total Activo	\$ 124,173.63	\$ 125,332.61	\$ 1,158.98	
PASIVO				
Corriente				
Cuentas por pagar	\$ 720.00	\$ -	\$ (720.00)	
Retenciones por pagar	\$ 160.89	\$ 319.29	\$ 158.40	
Debito fiscal (IVA)	\$ 25.15	\$ 212.19	\$ 187.04	
Otras cuentas por pagar	\$ 3,757.78	\$ 6,536.69	\$ 2,778.91	
Total pasivo corriente	\$ 4,663.82	\$ 7,068.17	\$ 2,404.35	
Total pasivo	\$ 4,663.82	\$ 7,068.17	\$ 2,404.35	
CAPITAL Y RESERVAS				
Aportaciones	\$ 115,016.85	\$ 109,900.66	\$ (5,116.19)	
Reservas				
Reservas legal	\$ 2,945.57	\$ 2,566.15	\$ (379.42)	
Reservas de educación	\$ 1,461.67	\$ 1,709.34	\$ 247.67	
Reservas varias	\$ 596.85	\$ 596.85	\$ -	
Excedentes	\$ 304.72	\$ 3,491.44	\$ 3,186.72	
Pérdidas acumuladas	\$ (815.85)	\$ -	\$ 815.85	
Total patrimonio	\$ 119,509.81	\$ 118,264.44	\$ (1,245.37)	
Total pasivo y capital social	\$ 124,173.63	\$ 125,332.61	\$ 1,158.98	

2.2.1.1. COMPOSICIÓN DE LOS ACTIVOS.

Los activos se clasifican de acuerdo a su grado de liquidez; es decir, a su fácil realización en efectivo. El efectivo y equivalente de efectivo son los activos más líquidos por eso se sitúan en primer lugar, seguido de las cuentas por cobrar que representan los préstamos otorgados y su saldo a esa fecha, de esta forma cada rubro, entre más apartado se encuentre de su pronta realización en efectivo, menor liquidez tendrá y de ello dependerá su ubicación dentro del balance.

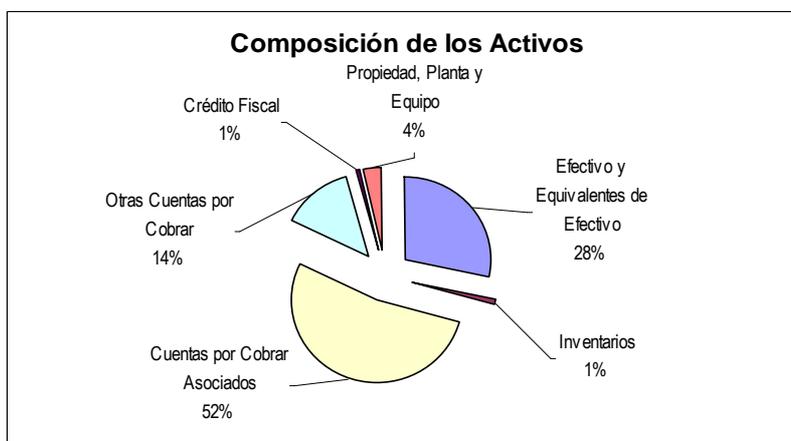
El cuadro No. 1, muestra la composición del activo de Acoac de R.L. en el que se observa la variación en el ejercicio 2008 con respecto al 2007; además, presenta los rubros más significativos: el efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar asociados, el cual concuerda con el giro de la cooperativa que es el de ahorro y crédito; otra cuenta significativa es el rubro de cuentas por cobrar que absorbe los créditos morosos de la cooperativa y que se encuentran en proceso de recuperación. En relación con las variaciones más relevantes se identifica que el rubro de otras cuentas por cobrar se ve incrementado en un 51.56%, esto se debe a que la cooperativa realizó reclasificaciones durante el periodo del 2008 por préstamos morosos con el objeto de mantener una cartera sana de créditos, de igual forma en el caso de los elementos de propiedad planta y equipo, se observa una alta variación, debido a que los bienes en el ejercicio de 2007 se encuentran en su mayoría totalmente depreciados y que, posteriormente en el 2008 se hacen inversiones en bienes muebles, con el objeto de ampliar sus servicios.

Cuadro No.1

ACTIVOS	2007	2008	VARIACIÓN	PORCENTAJE
CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 47,905.09	\$ 35,694.30	\$ (12,210.79)	-25.49%
Cuentas por cobrar asociados	\$ 64,894.89	\$ 66,026.49	\$ 1,131.60	1.74%
Inventarios	\$ -	\$ 1,447.37	\$ 1,447.37	0.00%
Otras cuentas por cobrar	\$ 11,541.22	\$ 17,492.33	\$ 5,951.11	51.56%
Crédito fiscal	\$ -	\$ 745.07	\$ 745.07	0.00%
NO CORRIENTE				
Propiedad, planta y equipo	\$ 253.13	\$ 4,565.96	\$ 4,312.83	1703.80%
TOTAL ACTIVO	\$ 124,594.33	\$ 125,971.52	\$ 1,377.19	1.11%

El gráfico No.1 da una mejor apreciación de la composición de los activos, en este observa claramente que solo las cuentas por cobrar asociados representa el 52% de participación y el efectivo y equivalente de efectivo el 28%, siendo los rubros de mayor representación, sumando en conjunto el 80% de participación en el total de activos.

Gráfico No. 1



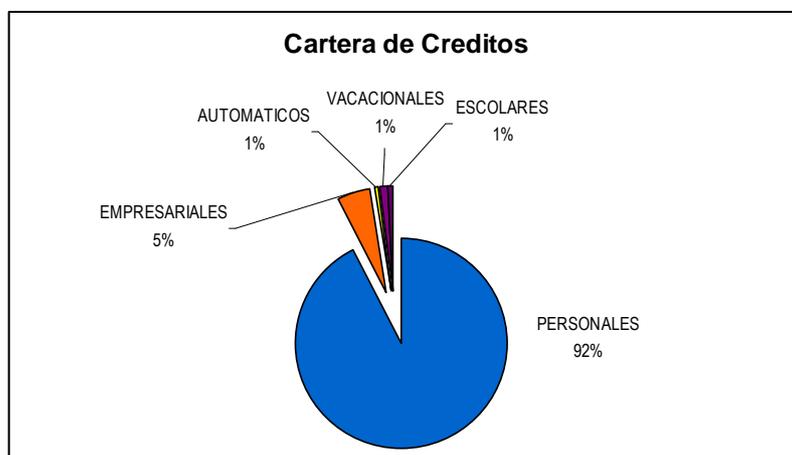
Cuadro No.2

PRÉSTAMOS ASOCIADOS					
TIPO DE CREDITO	2008		2007		VARIACIONES
PERSONALES	\$ 61,042.47	0.92	\$ 57,525.28	0.89	3,517.19
EMPRESARIALES	\$ 3,339.18	0.05	\$ 6,416.26	0.10	(3,077.08)
AUTOMATICOS	\$ 334.50	0.01	\$ 72.86	0.00	261.64
VACACIONALES	\$ 845.34	0.01	\$ 280.49	0.00	564.85
ESCOLARES	\$ 465.00	0.01	\$ 600.00	0.01	(135.00)
TOTALLES	\$ 66,026.49	1.00	\$ 64,894.89	1.00	1,131.60

En el cuadro No.2 muestra la clasificación de las cuentas por cobrar asociados, muestra que, de acuerdo a la composición del activo, este rubro es el que tiene mayor participación con un 52% y cuyos préstamos se encuentran clasificados conforme al cuadro anterior; es de mencionar que la mayoría de créditos corresponden a los socios de la cooperativa los cuales laboran en la institución afiliada, a excepción de los créditos empresariales que se otorgan a terceros que no prestan servicios laborales en esta institución. Los préstamos que gozan de mayor plazo de recuperación son los personales y los empresariales que pueden oscilar de 6 meses hasta 2 años, mientras que los anteriores su recuperación es a un plazo menor a 6 meses.

El gráfico No. 2, muestra los porcentajes en que se encuentra clasificada la cartera de créditos de la cooperativa, dejando en evidencia que los préstamos personales, representan un 92% del total de la cartera.

Gráfico No. 2



2.2.1.2. COMPOSICIÓN DE LOS PASIVOS.

Los pasivos al igual que los activos tienen una norma de clasificación y esta obedece a su probabilidad de pago, ya sea, a corto o largo plazo y de acuerdo a esta probabilidad se ordenan en el balance general. Las cuentas de pasivo corriente se conforman por lo general por aquellas obligaciones pagaderas a un plazo menor a un año y estos pueden ser desembolsos a proveedores, acreedores varios, retenciones legales, entre otras, por el contrario de los pasivos no corrientes que son obligaciones con terceros para plazos mayores a un año como por ejemplo, los préstamos bancarios a largo plazo.

El cuadro No.3 muestra como se encuentran estructuradas las obligaciones de Acoac de R.L.; se reflejan las variaciones existentes entre el ejercicio 2008 y el ejercicio de 2007.

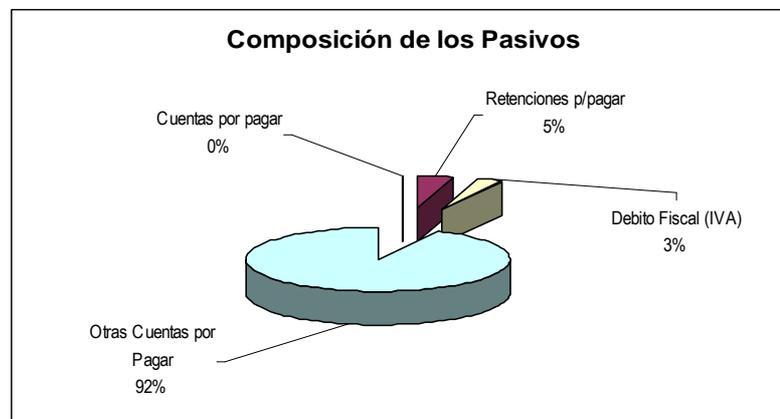
Cuadro No.3

PASIVO	2007	2008	VARIACIÓN	PORCENTAJE
Cuentas por pagar	\$ 720.00	\$ -	\$ (720.00)	-100.00%
Retenciones por pagar	\$ 160.89	\$ 319.29	\$ 158.40	98.45%
Débito fiscal (IVA)	\$ 25.15	\$ 212.19	\$ 187.04	743.70%
Otras cuentas por pagar	\$ 3,757.78	\$ 6,536.69	\$ 2,778.91	73.95%
Total Pasivo	\$ 4,663.82	\$ 7,068.17	\$ 2,404.35	51.55%

Además se observa que, la composición de las obligaciones de la cooperativa se encuentra concentrada únicamente en los pasivos corrientes, carece de préstamos u otras obligaciones a largo plazo. Su valor más significativo se refleja en el rubro de otras cuentas por pagar que tal como lo muestra el cuadro y el grafico representa el 92% de los pasivos totales; que se encuentra conformado esencialmente por las obligaciones existentes con los socios, en relación a una cuenta denominada ahorro programado. Las variaciones en las otras cuentas de pasivo que refleja el cuadro, si bien se observa un incremento, su variación monetaria no es tan significativa y obedece, en el caso de las retenciones por pagar, a la contratación de personal en el año 2008. El incremento del Débito fiscal se debe a eventos realizados a fin de año por los servicios que presta el proyecto de la cafetería y los cuales han generado un mayor volumen de ingresos.

El gráfico No.3 proporciona un panorama porcentual de la composición de las obligaciones de Acoac de R.L.

Gráfico No. 3



Tal como se indicó el 92% de la deuda corresponde a las otras cuentas por pagar, quedando el resto repartido entre las otras obligaciones pendientes de pago a un corto plazo.

2.2.1.3. COMPOSICIÓN DE CAPITAL Y RESERVAS.

El Patrimonio se ve reflejado por la inversión de los socios o accionistas en una entidad, generalmente en aportaciones, utilidades o pérdidas acumuladas y otro tipo de aportaciones, en su conjunto forman los recursos propios de los que hace uso la empresa para su funcionamiento.

La cooperativa Acoac de R.L. compone su capital principalmente de las aportaciones mensuales que dan los socios, esta cuota es determinada en los estatutos de la cooperativa con un valor mínimo, el cual puede ser mayor si el socio así lo dispusiera siempre y cuando hasta el límite que los estatutos y la ley de cooperativas se lo permita. Parte integrante del patrimonio de la cooperativa son las reservas, las cuales se constituyen con la reserva legal y reserva de educación que, de acuerdo a la Ley General de Cooperativas, indica sobre su constitución y los fines que cada una persigue en conjunto con los estatutos de la cooperativa. Asimismo, en este apartado se ubican los excedentes y/o pérdidas acumuladas, además se incorpora el excedente o pérdida del ejercicio correspondiente. La composición del patrimonio, en el caso de esta cooperativa, se encuentra estructurada así:

Cuadro No. 4

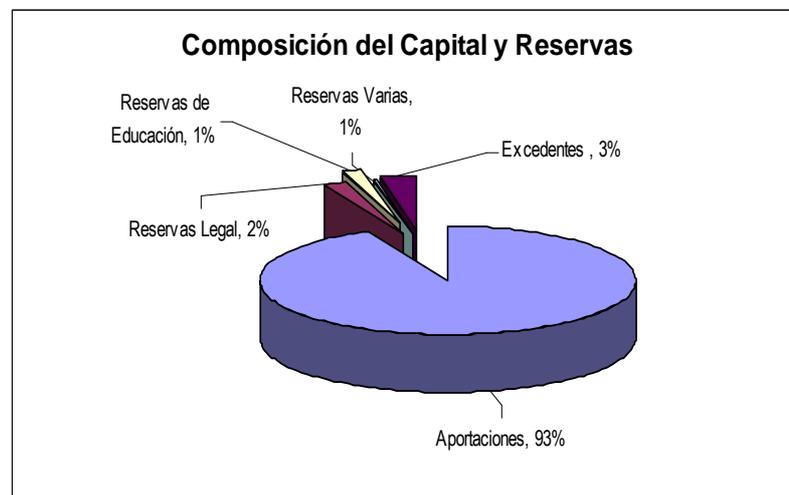
CAPITAL Y RESERVAS	2007	2008	VARIACIÓN	PORCENTAJE
Aportaciones	\$ 115,016.85	\$ 109,900.66	\$ (5,116.19)	-4.45%
Reservas legal	\$ 2,945.57	\$ 2,566.15	\$ (379.42)	-12.88%
Reservas de educación	\$ 1,461.67	\$ 1,709.34	\$ 247.67	16.94%
Reservas varias	\$ 596.85	\$ 596.85	\$ -	0.00%
Excedentes	\$ 304.72	\$ 3,491.44	\$ 3,186.72	1045.79%
Pérdidas acumuladas	\$ (815.85)	\$ -	\$ 815.85	-100.00%
Total capital y reservas	\$ 119,509.81	\$ 118,264.44	\$ (1,245.37)	-1.04%

La principal fortaleza de la cooperativa es su patrimonio, y tal como puede observarse existen leves variaciones a excepción de los excedentes que para el año 2008 han crecido hasta 10 veces más en relación al 2007, con un excedente de \$ 3,491.44, un valor muy significativo para

los socios. Las aportaciones se ven ligeramente disminuidas, debido al retiro de socios de la cooperativa, de igual forma la reserva legal ha tenido un decremento del 12.88% en relación al 2007, y esto debido a que según como lo indica La Ley General de Cooperativas en el art. 60 lit. a) la reserva legal tendrá como uno de sus fines, el poder ser utilizada para cubrir pérdidas de ejercicios anteriores, razón que justifica la variación, ya que tal como se muestra en el cuadro anterior existía una pérdida acumulada que se liquidó en el ejercicio 2008.

La reserva de educación muestra una variación positiva del 16.94% y esto obedece a la incorporación de nuevos socios, donde según los estatutos, su primera aportación se destina a dicha reserva, a este valor también se suma el porcentaje que según acuerdo de los socios se haya destinado para este rubro, para el caso de la cooperativa, a esta reserva le corresponde el calculo del 5% sobre los resultados de operación. A continuación se presenta el gráfico No. 4, que muestra la composición del patrimonio en niveles porcentuales:

Gráfico No. 4



El gráfico facilita una mejor apreciación de la composición del patrimonio de la cooperativa dejando en evidencia que, el rubro con mayor representación es el de aportaciones, con una participación del 93%, en relación con el total de patrimonio, dejando el resto de rubros con participaciones muy bajas.

2.2.2. ESTADO DE RESULTADOS.

El estado de resultado es, al igual que el balance general, uno de los estados financieros de gran relevancia ya que de el se obtiene y genera información de suma importancia para los analistas involucrados y que, al combinar la información de ambos informes, se generan otras herramientas financieras que coadyuvan la toma de decisiones, facilitan el análisis de la información, conociendo el desempeño de la institución entre otras ventajas financieras. Este informe presenta un resumen de todos los ingresos y gastos de la entidad durante un periodo específico que, por lo general se trata de un año, determinando una utilidad o excedente después de haber deducido impuestos y reservas. En conclusión el estado de resultados es un resumen de la rentabilidad de la entidad a través del tiempo.

A continuación se presentan los estados de resultados de Acoac de R.L., correspondientes a los años terminados al 31 de diciembre de 2007 y el 31 de diciembre de 2008.

ACOAC DE R.L.			
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE			
AÑOS 2007 - 2008			
CUENTAS	2007	2008	VARIACIÓN
Ingresos operacional	\$ 11,988.32	\$ 14,064.66	\$ 2,076.34
Ingresos no operacional	\$ 308.85	\$ 1,821.02	\$ 1,512.17
Total Ingresos	\$ 12,297.17	\$ 15,885.68	\$ 3,588.51
Gastos de operación	\$ 11,916.29	\$ 11,521.38	\$ (394.91)
Gastos de venta	\$ -	\$ 1,774.18	\$ 1,774.18
Gastos de administración	\$ 11,903.71	\$ 9,734.07	\$ (2,169.64)
Gastos financieros	\$ 12.58	\$ 13.13	\$ 0.55
Utilidad de operación	\$ 380.88	\$ 4,364.30	\$ 3,983.42
Reserva legal 10%	\$ 38.09	\$ 436.43	\$ 398.34
Reserva educación 5%	\$ 19.04	\$ 218.22	\$ 199.18
Reservas de cuentas incobrables 5%	\$ 19.04	\$ 218.22	\$ 199.18
Excedente a capitalizar o distribuir	\$ 304.71	\$ 3,491.43	\$ 3,186.72

2.2.2.1. COMPOSICIÓN DE LOS INGRESOS.

El cuadro No.5, muestra los ingresos generados por la cooperativa para el ejercicio 2008 y las variaciones que se han dado en relación con ejercicio 2007.

Cuadro No. 5

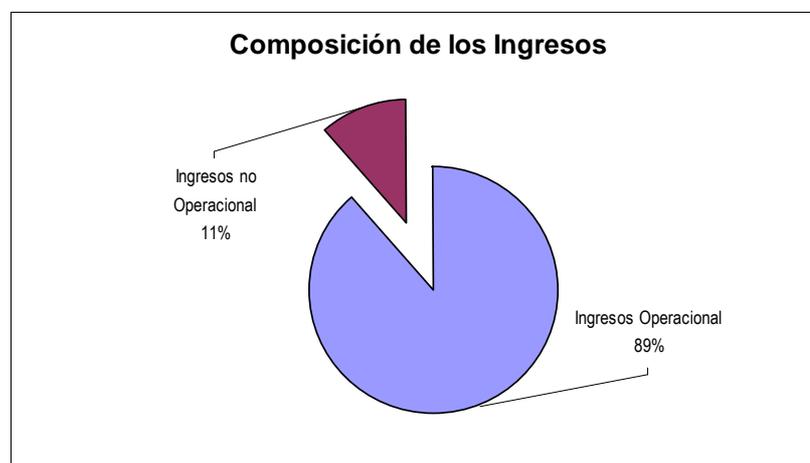
CUENTAS DE INGRESO	2007	2008	VARIACION	PORCENTAJE
Ingresos operacionales	\$ 11,988.32	\$ 14,064.66	\$ 2,076.34	17.32%
Ingresos no operacionales	\$ 308.85	\$ 1,821.02	\$ 1,512.17	489.61%
Total Ingresos	\$ 12,297.17	\$ 15,885.68	\$ 3,588.51	29.18%

La información anterior refleja que, los ingresos operacionales se encuentran conformados principalmente por los intereses normales y los intereses por mora, cobrados a razón de los créditos otorgados a los socios. Se observa una variación positiva del 17.32% en relación con el ejercicio 2007, aumento que se relaciona con el crecimiento de las cuentas por cobrar, enfocadas principalmente en los préstamos personales, de donde se obtienen la mayor parte de generación de intereses.

En relación con los Ingresos no operacionales, estos son generados principalmente por el proyecto de la cafetería, ubicada en las instalaciones donde labora la mayoría de sus socios por ello, se observa una variación de 5 veces más que en el 2007, es importante aclarar que este proyecto se inició a partir del mes de diciembre.

Tal como se muestra en el gráfico 5, el total de los ingresos están distribuidos: con el 89% de operacionales, y un 11% con los que no corresponden al giro del negocio.

Gráfico No. 5



2.2.2.2. COMPOSICIÓN DE GASTOS.

Los gastos se refieren a todas aquellas erogaciones que se realizan para la generación de los ingresos y se encuentran clasificados en la cooperativa, de acuerdo al siguiente cuadro:

Cuadro No. 6

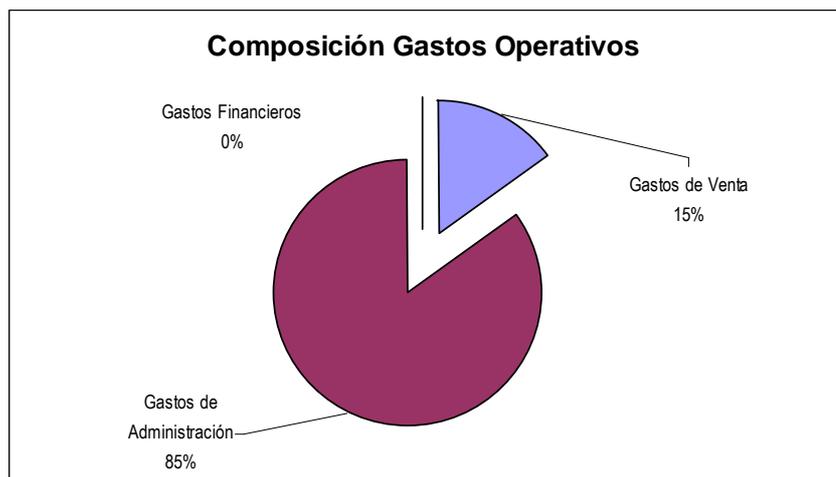
GASTOS	2007	2008	VARIACIÓN	PORCENTAJE
Gastos de venta	\$ -	\$ 1,774.18	\$ 1,774.18	0.00%
Gastos de administración	\$ 11,903.71	\$ 9,734.07	\$ (2,169.64)	-18.23%
Gastos financieros	\$ 12.58	\$ 13.13	\$ 0.55	4.37%
Total Gastos	\$ 11,916.29	\$ 11,521.38	\$ (394.91)	\$ (0.14)

El cuadro anterior, muestra que los gastos tienen una evolución relativamente constante, se refleja que a nivel global han tenido una leve disminución, menor al 1% en relación con el ejercicio 2007.

De acuerdo con las variaciones encontradas, los gastos de venta han incrementado un 100% en el 2008, debido a que la cooperativa ha llevado los registros por las erogaciones relacionadas al

proyecto de la cafetería, a esta clasificación, plan que no funcionaba en el año 2007, los gastos administrativos han tenido una disminución del 18.23% en comparación con el 2007, esto se debe a la reducción del personal administrativo, lo que conlleva a menor gasto por sueldos, así también a la reducción de prestaciones patronales, además a la atribución de cierto porcentajes de aplicación a los gastos de ventas por la repartición de gastos comunes entre estos dos tipos de erogaciones. Por otra parte los gastos financieros no han tenido variaciones significativas por lo que, no reflejan mayores incrementos.

Gráfico No. 6



El gráfico No. 6, refleja que los gastos que absorben mayores erogaciones son los gastos administrativos con un 85% del total de estos y solo un 15% los gastos de venta.

2.3. DESARROLLO DE DISEÑOS DE HERRAMIENTAS DE CONTROL FINANCIERO PARA LA COOPERATIVA ACOAC DE R.L.

2.3.1. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE ACOAC DE R.L.

El estado de flujo de efectivo es uno de los estados financieros básicos que se debe preparar para proveer información financiera importante para los administradores. La cooperativa con el estado de flujo de efectivo puede establecer con claridad el uso y fuentes del efectivo generado por sus operaciones, para esto se elabora una matriz tomando como referencia estados financieros de los ejercicios contables 2007 y 2008.

El método empleado para formular el flujo de efectivo es el indirecto, este inicia con la utilidad neta del ejercicio 2008, seguido de una comparación de ambos periodos, clasificando los movimientos de acuerdo a la actividad realizada, es decir,

- Por actividades de operación: muestra las entradas y salidas de efectivo relacionadas con las operaciones de la cooperativa; este rubro incluirá las cuentas por cobrar asociados, otras cuentas por pagar, IVA crédito fiscal, inventarios;
- Por actividades de inversión: muestra los flujos de efectivo generados por la compra y venta de activos que, en general no han sido adquiridos para su reventa y
- Por actividades de financiamiento: incluye los flujos de efectivo asociados con incrementos o disminuciones en el financiamiento de la cooperativa este rubro estará compuesto por las aportaciones de los socios y la pérdida del año 2006.

Para analizar el flujo de efectivo por actividades de operación se parte de la utilidad del ejercicio 2008, es decir \$3,491.43 dólares que representa una fuente, luego, se realiza el ajuste de la partida que no representa efectivo, la depreciación por \$ 376.83 dólares. Seguido de la reserva legal, de educación y reserva para cuentas incobrables. En el cuadro No.7 se puede apreciar los datos de ambos años.

Cuadro No.7

CUENTAS	2007	2008	VARIACIÓN	PORCENTAJE	DIRECCION DEL CAMBIO	CAMBIOS	
						FUENTE	USO
Utilidades	\$ 304.72	\$ 3,491.44	\$ 3,186.72	1045.79%	+	\$ 3,186.72	
Reserva para depreciación	\$ (4,322.53)	\$ (4,699.36)	\$ (376.83)	8.72%	+	\$ 376.83	
Reservas legal	\$ 2,945.57	\$ 2,566.15	\$ (379.42)	-12.88%	-		\$ 379.42
Reservas de educación	\$ 1,461.67	\$ 1,709.34	\$ 247.67	16.94%	+	\$ 247.67	
Reservas de cuentas incobrables	\$ 420.70	\$ 638.91	\$ 218.21	51.87%	+	\$ 218.21	

De igual forma se observa que en el cuadro No.8, las variaciones de los años 2007 y 2008 representaron para la cooperativa fuentes en los siguientes rubros: debito fiscal por \$ 187.04 dólares, gastos acumulados por pagar por \$ 158.40 dólares, otras cuentas por pagar por \$2,778.91 dólares, cuentas por cobrar asociados por \$ 1,131.60 dólares, otras cuentas por cobrar por \$ 5,951.11 dólares, crédito fiscal por \$ 745.07 dólares, inventarios por \$1,447.37 dólares y las cuentas por pagar por \$ 720.00 dólares para la cooperativa estos cambios representaron usos.

Cuadro No.8

CUENTAS	2007	2008	VARIACIÓN	PORCENTAJE	DIRECCION DEL CAMBIO	CAMBIOS	
						FUENTE	USO
Cuentas por cobrar asociados	\$ 64,894.89	\$ 66,026.49	\$ 1,131.60	1.74%	+		\$ 1,131.60
Otras cuentas por cobrar	\$ 11,541.22	\$ 17,492.33	\$ 5,951.11	51.56%	+		\$ 5,951.11
Crédito fiscal	\$ -	\$ 745.07	\$ 745.07	0.00%	+		\$ 745.07
Inventarios (Cafetería)	\$ -	\$ 1,447.37	\$ 1,447.37	0.00%	+		\$ 1,447.37
Cuentas por pagar	\$ 720.00	\$ -	\$ (720.00)	-100.00%	-		\$ 720.00
Debito fiscal (IVA)	\$ 25.15	\$ 212.19	\$ 187.04	743.70%	+	\$ 187.04	
Gastos acumulados por pagar	\$ 160.89	\$ 319.29	\$ 158.40	98.45%	+	\$ 158.40	
Otras cuentas por pagar	\$ 3,757.78	\$ 6,536.69	\$ 2,778.91	73.95%	+	\$ 2,778.91	

Por actividades de inversión en el cuadro No.9, los resultados que se obtienen de la comparación de los estados financieros de los años 2007 y 2008, es el uso de efectivo por \$4,689.66 dólares este incremento representa un 102.49% se debió a la compra de mobiliario y equipo para el proyecto de la cafetería.

Cuadro No.9

CUENTAS	2007	2008	VARIACIÓN	PORCENTAJE	DIRECCION DEL CAMBIO	CAMBIOS	
						FUENTE	USO
Mobiliario y Equipo de Oficina	\$ 4,575.66	\$ 9,265.32	\$ 4,689.66	102.49%	+		\$ 4,689.66

Para las actividades de financiamiento la cooperativa tiene como fuentes de efectivo las aportaciones de los socios, los resultados se pueden apreciar en el cuadro No.10 con la comparación de los estados financieros de los años 2007 y 2008, con un resultado de uso de efectivo por \$ 5,116.19 dólares lo que significa una salida de efectivo que representa una variación de -4.45%, producto de la renuncia de socios para el año 2008. Con respecto a la cuenta pérdida del ejercicio 2006, esta cuenta se liquido con la reserva legal acumulada del 2008

Cuadro No. 10

CUENTAS	2007	2008	VARIACIÓN	PORCENTAJE	DIRECCION DEL CAMBIO	CAMBIOS	
						FUENTE	USO
Aportaciones	\$ 115,016.85	\$ 109,900.66	\$ (5,116.19)	-4.45%	-		\$ 5,116.19
Pérdida del ejercicio	\$ 815.85	\$ -	\$ (815.85)	-100.00%	-	\$ 815.85	

El cuadro No.11 muestra los saldos de efectivo y equivalente de los años 2007 y 2008 y su variación por \$ 12,210.79 dólares representado un -25.49% en decremento en el efectivo.

Cuadro No.11

CUENTAS	2007	2008	VARIACION	PORCETAJE	DIRECCION DEL CAMBIO	CAMBIOS	
						FUENTE	USO
Caja General	\$ 10,595.11	\$ 23,131.86	\$ 12,536.75	118.33%			
Caja Chica	\$ -	\$ 414.29	\$ 414.29	0.00%			
Bancos	\$ 37,309.98	\$ 12,148.15	\$ (25,161.83)	-67.44%			
Efectivo y Equivalentes	\$ 47,905.09	\$ 35,694.30	\$ (12,210.79)	-25.49%	-	\$ 12,210.79	

2.3.1.1. DISEÑO DE FLUJO DE EFECTIVO ACOAC DE R.L.

Ilustración del estado de flujo de efectivo.

Flujo de entrada de efectivo

Generación de fondos de las operaciones normales

Venta de planta y equipo
Liquidación. de la inversión a L.P.

Préstamos bancarios,
aportaciones de socios.

Flujo de salida de efectivo

Desembolso de fondos de las operaciones normales

Compra de planta y equipo
Inversión a largo plazo.

Pago de préstamos, dividendos pagados, retiro de asociados.

Flujos de efect.prov. de las activ.operativas

+



Flujos de efect.prov. de las activ. de inversión

+



Flujos de efect.prov. de las activ.de financ.



es igual a



Añádanse los términos 1,2 y 3 para llegar a un incremento (decremento) neto del flujo de efectivo

Cuadro No. 12

ACOAC DE R.L.				
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE				
AÑOS 2007-2008				
CUENTAS	2007	2008	VARIACION	EFECTO
ACTIVO				
Corriente				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 47,905.09	\$ 35,694.30	\$ (12,210.79)	
Inventarios	\$ -	\$ 1,447.37	\$ 1,447.37	-
Cuentas por cobrar asociados	\$ 64,894.89	\$ 66,026.49	\$ 1,131.60	-
Otras cuentas por cobrar	\$ 11,541.22	\$ 17,492.33	\$ 5,951.11	-
Estimación de cuentas incobrables	\$ (420.70)	\$ (638.91)	\$ (218.21)	+
Crédito fiscal	\$ -	\$ 745.07	\$ 745.07	-
Total activo corriente	\$ 123,920.50	\$ 120,766.65	\$ (3,153.85)	
No corriente				
Propiedad, planta y equipo	\$ 4,575.66	\$ 9,265.32	\$ 4,689.66	-
Depreciación	\$ (4,322.53)	\$ (4,699.36)	\$ (376.83)	+
Total activo no corriente	\$ 253.13	\$ 4,565.96	\$ 4,312.83	
Total activo	\$ 124,173.63	\$ 125,332.61	\$ 1,158.98	
PASIVO				
Corriente				
Cuentas por pagar	\$ 720.00	\$ -	\$ (720.00)	-
Retenciones por pagar	\$ 160.89	\$ 319.29	\$ 158.40	+
Débito fiscal (IVA)	\$ 25.15	\$ 212.19	\$ 187.04	+
Otras cuentas por pagar	\$ 3,757.78	\$ 6,536.69	\$ 2,778.91	+
Total pasivo corriente	\$ 4,663.82	\$ 7,068.17	\$ 2,404.35	
Total pasivo	\$ 4,663.82	\$ 7,068.17	\$ 2,404.35	
CAPITAL Y RESERVAS				
Aportaciones	\$ 115,016.85	\$ 109,900.66	\$ (5,116.19)	-
Reservas				
Reservas legal	\$ 2,945.57	\$ 2,566.15	\$ (379.42)	-
Reservas de educación	\$ 1,461.67	\$ 1,709.34	\$ 247.67	+
Reservas varias	\$ 596.85	\$ 596.85	\$ -	
Excedentes	\$ 304.72	\$ 3,491.44	\$ 3,186.72	+
Pérdidas acumuladas	\$ (815.85)	\$ -	\$ 815.85	+
Total patrimonio	\$ 119,509.81	\$ 118,264.44	\$ (1,245.37)	
Total Pasivo y Capital Social	\$ 124,173.63	\$ 125,332.61	\$ 1,158.98	

Cuadro No. 13

ACOAC DE R.L.			
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE			
AÑOS 2007 – 2008			
CUENTAS	2007	2008	VARIACIÓN
Ingresos operacional	\$ 11,988.32	\$ 14,064.66	\$ 2,076.34
Ingresos no operacional	\$ 308.85	\$ 1,821.02	\$ 1,512.17
Total ingresos	\$ 12,297.17	\$ 15,885.68	\$ 3,588.51
Gastos de operación	\$ 11,903.71	\$ 11,508.25	\$ (394.91)
Gastos de venta	\$ -	\$ 1,774.18	\$ 1,774.18
Gastos de administración	\$ 11,903.71	\$ 9,734.07	\$ (2,169.64)
Gastos financieros	\$ 12.58	\$ 13.13	\$ 0.55
Utilidad antes de reservas	\$ 380.88	\$ 4,364.30	\$ 3,983.42
Reserva legal 10%	\$ 38.09	\$ 436.43	\$ 398.34
Reserva educación 5%	\$ 19.04	\$ 218.22	\$ 199.18
Reservas de cuentas incobrables 5%	\$ 19.04	\$ 218.22	\$ 199.18
Excedente a capitalizar o distribuir	\$ 304.71	\$ 3,491.43	\$ 3,186.72

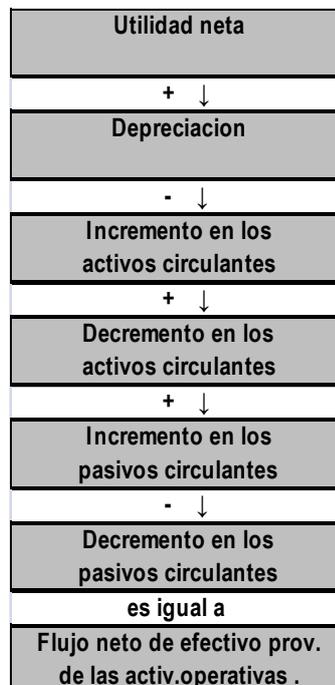
2.3.1.2. PASOS A SEGUIR PARA EL CÁLCULO DE LOS FLUJOS NETOS DE EFECTIVO.

- **Actividades Operativas**

Son las actividades vinculadas con las utilidades de la cooperativa, además de los movimientos de ingreso y gasto representados en el estado de resultado, contienen las entradas y salidas netas de efectivo que resultan de las partidas que generan el estado de resultado y el balance general que incluyen cuentas por cobrar por los préstamos a los socios, pagos de préstamos, inversiones por compras de inventarios, pagos a proveedores, pagos anticipados, cuentas por pagar y gastos acumulados. El cálculo del flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación se diseña bajo el método indirecto de acuerdo al siguiente detalle:

- Se inicia con la utilidad neta.
- La depreciación es una deducción que no representa efectivo al calcular la utilidad neta y que por lo tanto debe volverse a añadir al ingreso neto para incrementar el saldo de efectivo, así como otras transacciones no monetarias que no han incurrido en salidas de efectivo reales.
- Los incrementos en activos circulantes son un uso de fondos y reducen el saldo de efectivo, como por ejemplo el otorgamiento de créditos a los socios, incrementando las cuentas por cobrar.
- Los decrementos en activos circulantes son una fuente de fondos e incrementan el saldo en efectivo, ejemplo, los cobros realizados a los socios por los créditos concedidos.
- Los incrementos en pasivos circulantes son una fuente de fondos e incrementa el saldo de efectivo, ejemplo de esto es cuando la empresa obtiene más fondos de los acreedores.
- Los decrementos en los pasivos circulantes son un uso de fondos y disminuyen el saldo de efectivo, tal es el caso cuando se paga a los acreedores.

Esquema flujo de actividades de operación método indirecto:



- **Actividades de Inversión**

Son los medios para adquirir y vender activos fijos. Estas actividades abarcan los activos que se espera generen ingresos para la cooperativa, como las compras y ventas de propiedad planta y equipo, cobros por ventas de bienes de uso, pagos por compras de bienes de uso, asimismo incluye la inversión a largo plazo en los valores de otros emisores. Los incrementos de las inversiones representan un uso de fondos, y los decrementos de las inversiones representan una fuente de fondos.

- **Actividades de Financiación**

Este rubro incluye las aportaciones y los retiros en efectivo por parte de los asociados, préstamos a largo plazo, préstamos pagados en el año. La venta de los valores de la cooperativa representa una fuente de fondos, y el retiro o la adquisición de tales valores representan un uso de fondos, así también, el pago de dividendos.

A continuación se presenta el estado de flujo de efectivo para la cooperativa ACOAC de R.L. con el método indirecto que muestra el resultado contable al cierre del ejercicio económico 2008, se parte de la utilidad del 2008, que para este caso fue de \$3,491.43 dólares, que se ajusta con el gasto de depreciación que no ha representado una salida de efectivo, asimismo las reservas que se muestran en el cuadro No.7, se suman a estos datos las variaciones del flujo de efectivo por actividades de operación obteniendo un uso de efectivo de (\$2,129.67) dólares, a continuación se suman las variaciones por uso de efectivo en actividades de inversión las cuales ascendieron a (\$ 4,689.66) dólares, obteniendo el resultado del efectivo neto de las actividades de inversión y por último se determina el uso de efectivo según las variaciones por actividades de financiamiento obteniendo un monto de (\$ 5,391.46) dólares, lo cual permite concluir que durante el ejercicio 2008 la cooperativa utilizo un efectivo equivalente a (\$12,210.79) dólares, cantidad que sumada al efectivo al inicio del periodo 2007 por \$ 47,905.09 dólares permite concluir que la cooperativa dispone de un efectivo para iniciar el ejercicio 2009 con \$35,694.30 dólares.

2.3.2. ANALISIS FINANCIERO DE ACOAC DE R.L.

Los administradores necesitan evaluar la condición y el desempeño de una entidad, para ello se requiere verificar varios aspectos relacionados con la salud financiera de la misma, es por ello que se hace uso de las razones, las cuales relacionan entre si dos elementos de la información financiera, que al dividirse resulta un indicador al que habrá que determinarse un análisis e interpretación de acuerdo al tipo de razón que se este planteando.

Las razones financieras aplicadas a la cooperativa tienen por objetivo evaluar la condición y el desempeño financiero, estas razones representan una de las herramientas más utilizadas por los analistas y es por este motivo que se hace uso para determinar el fin mismo. La aplicación de estas herramientas ayudan a tener un mejor razonamiento acerca de la rentabilidad, liquidez, solvencia y la eficiencia de los administradores para proporcionar políticas que contribuyan a resultados efectivos para la generación de utilidades y el bienestar de los socios.

El análisis y la interpretación de la información financiera de la cooperativa Acoac de R.L., permite la toma de decisiones de los distintos miembros de la junta directiva, en tal sentido, la finalidad de este trabajo es proporcionar herramientas que mejoren la utilización de los informes, los cuales muestran los estados financieros básicos, obteniendo de ellos los datos necesarios para la aplicación de ratios acordes al giro de la institución.

2.3.2.1. RAZONES DE LIQUIDEZ.

Las razones de liquidez tienen como objetivo medir la capacidad que tiene una entidad para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. De allí que los datos para armar esta razón, son tomados del balance general, específicamente de los activos y los pasivos corrientes.

En síntesis estas razones hacen una comparación de las obligaciones a corto plazo en relación con los recursos corrientes, de las cuales resultan indicadores que ayudan a obtener una mejor apreciación de la solvencia del efectivo actual de la entidad y la capacidad de permanecer solvente en caso de acontecimientos inesperados.

Razón de circulante.

Esta razón muestra la habilidad de la entidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo (pasivos corrientes, tales como proveedores, acreedores, retenciones, entre otros), con los recursos a corto plazo (activos corrientes, tales como efectivo y equivalentes, cuentas por cobrar, inventarios entre otras).

RC	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$						
	2007			2008			
RC: =	\$	123,920.50	26.57	RC: =	\$	120,766.65	17.09
	\$	<u>4,663.82</u>			\$	<u>7,068.17</u>	

La razón de circulante aplicada con los datos obtenidos del balance general de ACOAC de R.L., muestran indicadores muy altos, aun cuando en el 2008, se observa una disminución en el indicador de 9.48%. Asimismo en el gráfico No.7 se observa la tendencia en relación a este ratio.

Se debe señalar que el giro de la cooperativa es el de ahorro y crédito y en el caso del activo circulante se encuentra compuesto por las cuentas por cobrar asociados, los cuales abarcan los créditos otorgados a los socios y esto hace que el activo corriente sea mucho mas elevado que el pasivo corriente, sin embargo para que la cooperativa pueda tener una razón de liquidez mas real, es recomendable restar aquellas cuentas por cobrar a socios que se consideren menos liquidas, a fin de que el indicador sea correctamente interpretado. A continuación se muestra la razón de liquidez ajustada, restándole el rubro de otras cuentas por cobrar:

Razón del circulante ajustado.

RC	Activo corriente - Otras cuentas por cobrar						
	<hr/>						
	Pasivo corriente						
	2007			2008			
RC: =	\$	112,379.28	24.10	RC: =	\$	103,274.32	14.61
	\$	<hr/> 4,663.82			\$	<hr/> 7,068.17	

Se muestra que los indicadores reflejan una disminución cuyo valor es de poca liquidez, esta disminución no es tan significativa, sin embargo este índice representa un valor más cierto en cuanto a la fluidez del efectivo. De acuerdo a los datos mostrados en la tabla anterior, la razón de circulante refleja que la cooperativa posee una sólida liquidez para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, el indicador sugiere que entre mas alto sea, mayor liquidez tendrá para hacer frente a sus obligaciones.

Razón de prueba acida.

Esta razón es un poco más rigurosa, mantiene el mismo criterio que la razón de circulante con la diferencia que en su composición del activo corriente son descontados los inventarios que son activos menos líquidos es decir con una menor capacidad para convertirse en efectivo mas rápidamente. Su composición es la siguiente:

Razón rápida o prueba ácida.

RR. =	Activos corriente - Inventarios						
	<hr/>						
	Pasivos corriente						
	2007			2008			
RR. =	\$	112,379.28	24.10	RR. =	\$	101,826.95	14.41
	\$	<hr/> 4,663,82			\$	<hr/> 7,068,17	

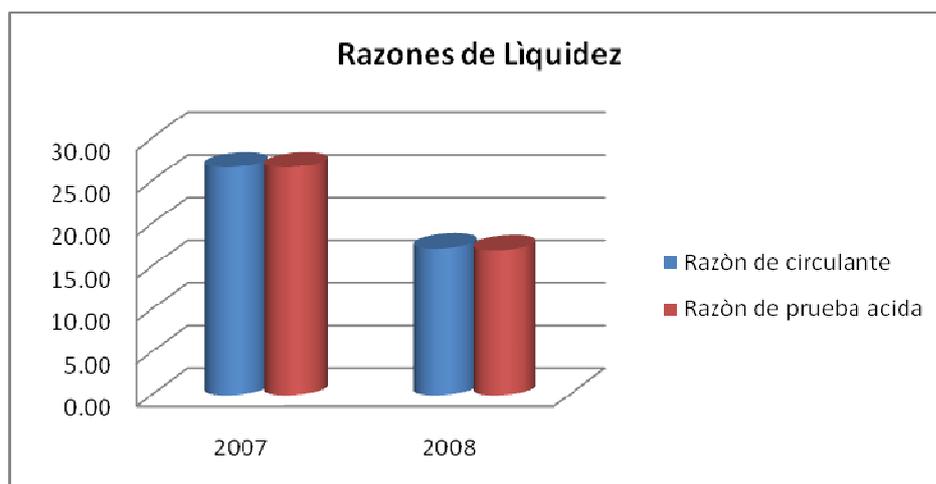
En el caso de ACOAC de R.L. por su giro principal de ahorro y crédito, muestra una leve diferencia en relación de la razón de liquidez y la prueba acida, generando indicadores altos de solvencia, sin embargo es recomendable conocer y hacer uso de ella por los proyectos que inicia la cooperativa en relación a los servicios de cafetería.

La siguiente tabla muestra los indicadores de razón circulante y de prueba acida, mostrando la evolución de estos indicadores.

Cuadro No. 14

Ratio financiero	2007	2008	variación	%
Razón de circulante	26.57	17.09	-9.48	-0.36
Razón de prueba acida	24.10	14.41	-9.69	-0.36

Gráfico No. 7



De acuerdo a los datos mostrados en el gráfico 7, las razones muestran que para el año 2008 en relación al año 2007, han tenido una disminución, esto obedece a que en las cuentas de pasivo tuvieron un incremento en el rubro de otras cuentas por pagar lo que provocó esta variación, sin

embargo, pese a ello, el resultado de las razones demuestran que la cooperativa le hace frente a sus obligaciones a corto plazo.

Capital de Trabajo.

El capital de trabajo es referido al resultado que se obtiene del total de activos corrientes luego de haber deducido el total de pasivos corrientes. En el caso del análisis y la interpretación del

CT: = Activo corriente - Pasivo corriente

2007		2008	
\$ 123,920.50	- \$ 4,663.82	\$ 120,766.65	- \$ 7,068.17
CT: =	\$ 119,256.68	CT: =	\$ 113,698.48

capital de trabajo, este razonamiento es considerado como un complemento a las razones anteriores, ya que de él se determinan valores monetarios y no un indicador directo, sin embargo por su mismo resultado, estos valores muestran el exceso o déficit de una entidad, para invertir en otros proyectos o en caso contrario acudir a un financiamiento.

Al observar los valores que muestran los resultados del capital de trabajo, se comprueba lo que la razón de circulante reflejaba con el indicador que se había determinado anteriormente, la cooperativa muestra una fuerte liquidez económica, ya que se determina en concepto de capital de trabajo una disposición de \$ 113,698.48 dólares para que pueda operar luego de haber pagado sus obligaciones a corto plazo.

El gráfico No. 8, muestra los resultados de la razón de capital de trabajo en relación al ejercicio 2008 y 2007.

Gráfico 8.



Variación en Préstamos.

2008

Préstamos brutos del mes menos préstamos brutos del mes (año anterior)	66,026.49- 64,894.89	=	1.74%
Préstamos brutos del mes (año anterior)	64,894.89		

Este indicador refleja la evolución de la actividad de la cooperativa relacionada al giro principal de la misma, el cual muestra que ha crecido 1.74% en el otorgamiento de créditos. Con la aplicación de este ratio a otros años financieros se podría observar la evolución con respecto a la colocación de los préstamos a una fecha determinada.

Variación en cartera vencida.

2008

Préstamos vencidos del mes menos préstamos vencidos del mes (año anterior)	2,780.07- 1,116.01	= 149%
Préstamos vencidos del mes (año anterior)	1,116.01	

Este índice tiene como objeto mostrar la evolución, ya sea disminuciones o crecimientos en el transcurso del tiempo. El indicador que resulta de la aplicación de esta razón muestra que la cartera vencida ha tenido un crecimiento del 149%, valor que no es favorable y que conlleva a tomar decisiones relacionadas en las políticas crediticias de la cooperativa.

2.3.2.2. RAZONES DE APALANCAMIENTO FINANCIERO.

Las razones de apalancamiento determinan el grado en que la entidad esta siendo financiada por deuda. La estructura de capital de una entidad se determina por la sumatoria de los fondos provenientes de aportes propios de los socios o accionistas y los que son adquiridos mediante endeudamiento con terceros, que no son los socios de la entidad, es decir que son obligaciones contractuales con entidades financieras a plazos cortos o largos de tiempo. Los indicadores de solvencia muestran la capacidad de la entidad para responder a las obligaciones representadas en cargos fijos, ya sean estos en concepto de intereses, comisiones y otros gastos financieros, producto de estas obligaciones.

Razón de Deuda.

Esta razón tiene como objetivo indicar el grado de participación que tienen los pasivos en relación a los activos que posee la empresa.

Razón de deuda (Apalancamiento)

$$\text{RD:} = \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Activos totales}}$$

	2007			2008			
RD: =	\$	4.663,82	0.04	RD: =	\$	7.068,17	0.06
		<hr/>				<hr/>	
	\$	124.173,63			\$	125.332,61	

Tal como se observa anteriormente, al aplicar los datos de ACOAC de R.L. a la razón de deuda, los resultados obtenidos reflejan una participación irrelevante de los pasivos en relación al total de activos de la cooperativa, lo que significa que la entidad no hace uso del financiamiento externo.

Razón de autonomía.

Esta razón tiene como objetivo indicar el grado de participación que tienen los socios o accionistas en generación de activos totales.

$$\text{RD:} = \frac{\text{Patrimonio total}}{\text{Activos totales}}$$

	2007			2008			
RD: =	\$	119.509,81	0.96	RD: =	\$	118.264,44	0.94
		<hr/>				<hr/>	
	\$	124.173,63			\$	125.332,61	

Luego de aplicar los datos de la cooperativa en estudio se observa que la participación del capital en la generación de los activos es bastante alta, demostrando que la cooperativa carece de obligaciones con entidades financieras y que su mayor parte de apalancamiento lo obtiene a través de las aportaciones y reservas de los socios.

El siguiente cuadro refleja un resumen de las razones expuestas:

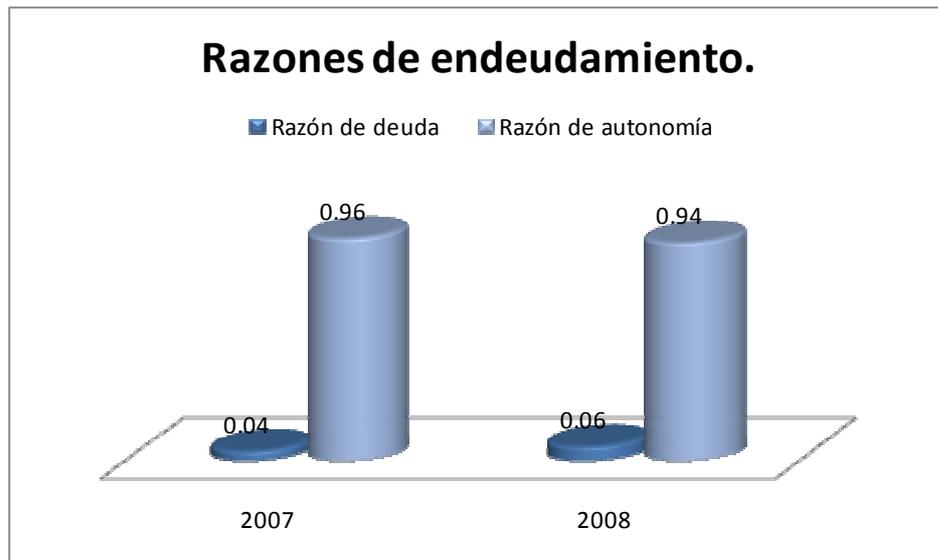
Cuadro 15

Ratio Financiero	2007	2008	variación	%
Razón de deuda	0.04	0.06	0.02	0.50
Razón de autonomía	0.96	0.94	-0.02	-0.02

El porcentaje del 6% para el ejercicio 2008 en relación al 4% del 2007 muestra un leve incremento para la cooperativa, sin embargo este valor indica la poca participación que se tiene del financiamiento externo a través de préstamos u otro tipo de acreedores, lo que conlleva a determinar que los socios han sido muy cautelosos con la deuda externa, caso contrario con el índice de autonomía que revela la participación de los socios con un 94% para el año 2008, colocando en evidencia la posición de la cooperativa para financiar sus activos totales a través de su propio capital.

El siguiente gráfico No. 9. Muestra la estructura de capital de la entidad y las razones aplicadas.

Gráfico 9



2.3.2.3. RAZONES DE ACTIVIDAD.

Este tipo de razones, llamadas también indicadores de rotación, miden el grado de eficiencia con el cual una empresa utiliza las diferentes categorías de activos que posee o de las que hace uso en sus operaciones, tomando en cuenta su velocidad de recuperación, expresando el resultado mediante índices o número de veces.

Rotación de activos fijos:

Este índice se basa en la comparación del monto de las ventas con el total del activo fijo neto.

	2007		2008		
RAF: =	Ventas				
	<hr/>				
	Activos fijos totales				
RAF: =	\$ 12,297.17	48.6	RAF: =	\$ 15,885.68	3.5
	<hr/>			<hr/>	
	\$ 253.13			\$ 4,565.96	

Todo activo requiere de pasivo que lo financie, por tales razones el objetivo es tratar de maximizar las ventas o ingresos con el mínimo de activos lo cual se traduce a su vez en una disminución de pasivos y por lo tanto habrá menos deudas y se requerirá menor participación del patrimonio.

Con la información proporcionada se observa que para el año 2007 se obtuvo una rotación de 48.6 veces, asimismo en el ejercicio 2008 se obtuvo un índice de 3.5 veces en que rota el activo fijo equivalente a tres meses. Véase el gráfico No. 10.

Rotación de activos totales:

Este tipo de ratio mide la eficiencia con que se están utilizando los activos totales en relación a las ventas.

$$\text{RAT:} = \frac{\text{Ventas (Ingresos)}}{\text{Activos totales}}$$

$$\text{RAT:} = \frac{\$ 12,297.17}{\$ 124,173.63} \quad 0.10 \quad \text{RAT:} = \frac{\$ 15,885.68}{\$ 125,332.61} \quad 0.13$$

Para el año 2007 se cuenta con una rotación de activos totales del 0.10 % y para el año 2008 se tiene un 0.13 %, tales datos no representan mayor diferencias entre si, ver gráfico No. 10.

Cuadro 16

RAZONES DE ACTIVIDAD	2007	2008	Variación
Rotación de activos fijos	48.6	3.5	-45.1
Rotación de activos totales	0.10	0.13	0.03

Gráfico 10



Nota Financiera

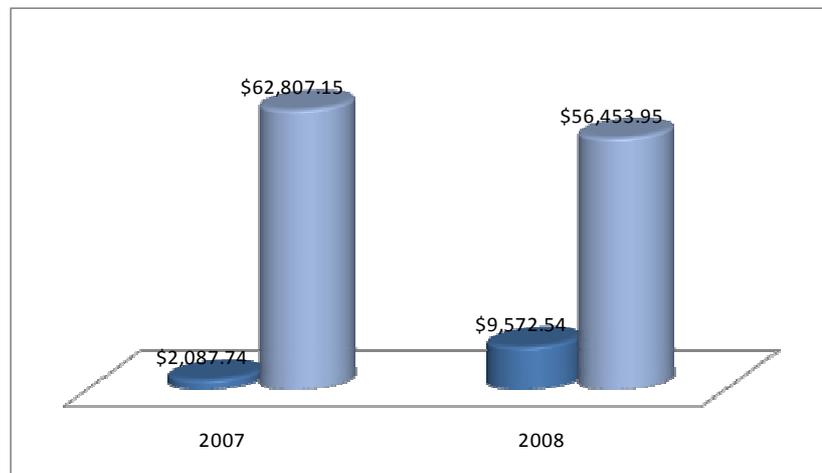
En cuanto a la rotación de activos fijos, se tomó como base la información del balance general y la diferencia que existe de un año a otro es debido a que para el año 2007 la mayor parte de activo fijo se encontraba totalmente depreciado y que posteriormente en el ejercicio de 2008 se adquieren bienes muebles para el proyecto de la cafetería.

Calidad de los activos.

	2007		2008	
Cartera vencida	\$ 1,116.21		\$ 2,780.07	
+ Cartera que no devenga intereses	\$ 1,392.23		\$ 7,431.38	
- Provisión en cartera	\$ (420.70)		\$ (638.91)	
Total	<u>\$ 2,087.74</u>	3%	<u>\$ 9,572.54</u>	14%
Cartera total	<u>\$ 64,894.89</u>		<u>\$ 66,026.49</u>	

Esta razón indica el nivel de morosidad analizada de forma rigurosa por cuanto considera las posibles cuentas incobrables de la cooperativa; es decir, que a la cartera vencida se le suma aquella cartera que ya no devenga intereses y que por lo tanto esta fuera del sistema de créditos y su recuperación es mas lenta por el proceso legal, pero que igual representa un riesgo de incobrabilidad para los periodos en análisis 2007 y 2008 se observa un crecimiento del 11%, lo cual se vuelve preocupante por cuanto los niveles aceptables suelen ser de un digito. En este sentido el concejo de administración junto al comité de créditos deberán revisar las políticas de crédito y los criterios de análisis y aprobación de créditos, así como las estrategias de recuperación por la vía administrativa o judicial. Asimismo muestra que la calidad de la cartera para el ejercicio de 2008 se encuentra limpia con un 86%.

Gráfico 11



Suficiencia de reservas

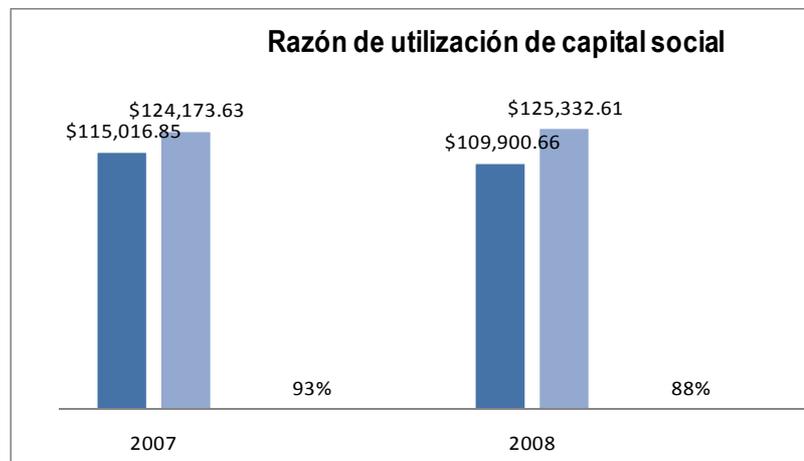
	2007		2008	
Provision en cartera	\$ 420.70	= 0.65%	\$ 638.91	= 0.97%
<u>Cartera total</u>	<u>\$ 64,894.89</u>		<u>\$ 66,026.49</u>	

Este indicador tiene como objetivo mostrar el nivel de recursos que se tiene o se destina para cubrir las posibles perdidas por irrecuperabilidad de los créditos otorgados. De acuerdo a los indicadores resultantes de la aplicación de este ratio financiero, este refleja que la cooperativa tiene una provisión para cuentas incobrables muy baja, ya que el índice para los dos años no llega ni al 1%

	2007		2008	
<u>Capital social (aportaciones)</u>	\$ 115,016.85	93%	\$ 109,900.66	88%
<u>Activos totales</u>	<u>\$ 124,176.63</u>		<u>\$ 125,332.61</u>	

Esta razón mide el nivel de participación del capital social en el activo total de la cooperativa, el cual por su naturaleza indica el aporte de los asociados con respecto a los activos totales, con relación a los periodos en análisis 2007 y 2008 se observa un decremento de un 5% en el aporte del capital social a los activos totales producto del retiro de asociados. Véase gráfico 12.

Gráfico 12

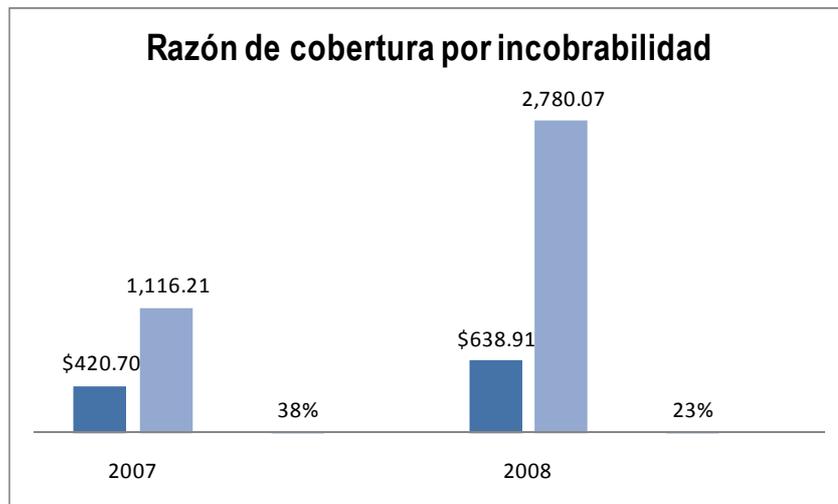


Cobertura de reservas.

	2007		2008	
Provisión	\$ 420.70	38%	\$ 638.91	23%
<hr/> Cartera vencida	<hr/> \$ 1,116.21		<hr/> \$ 2,780.07	

Esta razón mide el nivel de cobertura para la mora vía provisión de reservas por incobrabilidad, en relación con los periodos en análisis 2007 y 2008, se observa un incremento en la provisión de un 34% aunque este se vuelve poco significativo dado el incremento en la mora en más del 100% por tanto la cooperativa deberá realizar un ajuste en la provisión con relación al tiempo de vencimiento en la cartera. Véase el gráfico 13.

Gráfico 13



2.3.2.4. RAZONES DE RENTABILIDAD.

Margen de utilidad operativa:

El margen de utilidad operativa mide el porcentaje de cada (\$) de ventas que queda después de deducir todos los costos y gastos en el estado de resultado; que no son intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes.

Margen de utilidad operativa.

$$\text{MUO:} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$$

	2007		2008		
MUO: =	\$ 380.88	0.03	MUO: =	\$ 4,364.30	0.27
	<hr/>			<hr/>	
	\$ 12,297.17			\$ 15,885.68	

Para una mejor interpretación de los resultados de este índice, hay que tomar en cuenta que se trata de una cooperativa la cual es una institución sin fines de lucro, que tiene por objeto brindar un servicio a un bajo costo a las personas que en ella se han afiliado; se observa que el indicador para el año 2007 es del 3% y que para el 2008 ha tenido una mejor rendimiento con un 27%.

Margen neto de utilidad:

Mide el porcentaje de cada (\$) de ventas que queda después de que todos los gastos, dividendos de acciones e incluyendo las reservas, han sido deducidos.

$$\text{MNU:} = \frac{\text{Utilidad neta después de reservas}}{\text{Ventas}}$$

	2007		2008		
MNU: =	\$ 304.71	0.02	MNU: =	\$ 3,491.43	0.22
	<hr/>			<hr/>	
	\$ 12,297.17			\$ 15,885.68	

Esto quiere decir que en el 2008 por cada dólar que ingresó a la cooperativa se obtuvo una utilidad de 22 %. Este ratio conlleva a realizar un análisis en relación a las erogaciones de los gastos operacionales; de acuerdo al estudio realizado los gastos administrativos son los que llevan mayores salidas de efectivo y especialmente la cuenta de sueldos. Es de notar que en relación al año de 2007 Acoac de R.L. ha obtenido un mejor rendimiento lo que indica que la administración esta tomando medidas para mejorar la situación de la misma.

Rendimiento de activos totales:

Esta razón llamada con frecuencia rendimiento sobre la inversión RSI, mide la cantidad de utilidades generadas por los activos que la empresa ha adquirido mediante inversiones de capital y créditos.

Rendimiento sobre el total de los activos

$$RSI: = \frac{\text{Utilidad neta después de reservas}}{\text{Activos totales}}$$

	2007		2008	
RSI: =	\$ 304.71	0.0025	RSI: =	\$ 3,491.43
	\$ 124,173.63			\$ 125,332.61

Los indicadores que se observan para los dos años muestran que los activos totales no están siendo aprovechados eficientemente, lo cual es un llamado de alerta para los administradores de la cooperativa, que deben implementar medidas para incrementar la generación de utilidades a través de los activos.

Cuadro 17

RAZONES DE RENTABILIDAD	2007	2008	Variación
Margen de utilidad operativa	0.03	0.27	0.24
Margen neto de utilidad	0.02	0.22	0.20
Rendimiento sobre el total de los activos	0.0025	0.03	0.0275

Gráfico 14



Nota financiera

Para el año 2008 se observa un incremento significativo al año anterior y esto obedece a que la cooperativa incrementa la obtención de sus ingresos a través del proyecto de la cafetería.

Suficiencia del margen financiero:

Mide la capacidad de la cooperativa para cubrir sus gastos operacionales con la utilidad derivada de la actividad financiera (ingresos menos gastos financieros).

Suficiencia del margen financiero:

$$\text{SMF:} = \frac{\text{Margen financiero}}{\text{Gastos operacionales}}$$

	2007		2008		
SMF: =	\$ 12,297.17 - \$ 12.58	1.01	SMF: =	\$ 15,885.68 - \$ 13.13	1.22
	<hr/>		<hr/>		
	\$ 11,916.29		\$ 11,521.38		

El indicador de suficiencia de margen financiero se observa que ha mejorado para el ejercicio de 2008, ya que la cooperativa puede cubrir sus gastos operacionales en relación con las utilidades generadas, sin embargo es recomendable hacer un estudio sobre los gastos en los que se incurre con el objeto de maximizar los excedentes.

2.3.3. EL PRESUPUESTO DE EFECTIVO.

A través de la proyección de las entradas y salidas de efectivo de la cooperativa, el concejo de administración se encuentra en mejor situación para determinar las necesidades futuras de efectivo, planear el financiamiento de estas necesidades y ejercer control sobre el mismo, así también de la liquidez de la cooperativa. Por medio del presupuesto de efectivo la cooperativa logrará prever un posible déficit o excesos para el año 2009.

La proyección para el incremento de ingresos se estimará de acuerdo al análisis que realice el consejo de administración, el cual con la ayuda del comité de educación deberán trabajar para incentivar el ingreso de nuevos asociados y la promoción de las líneas de crédito que se ofrecen, dado que la membresía actual es de 135 socios y donde se puede explotar un total potencial de 650 empleados que laboran en la institución. Este pronóstico se basará en un análisis interno y datos históricos con los que cuentan, se tomarán como base los años 2006, 2007 y 2008.

Para la colocación de créditos para el año 2009, se tomarán los datos de los años 2006, 2007 y 2008. Valores se pueden apreciar a continuación en el cuadro 18:

Cuadro No. 18

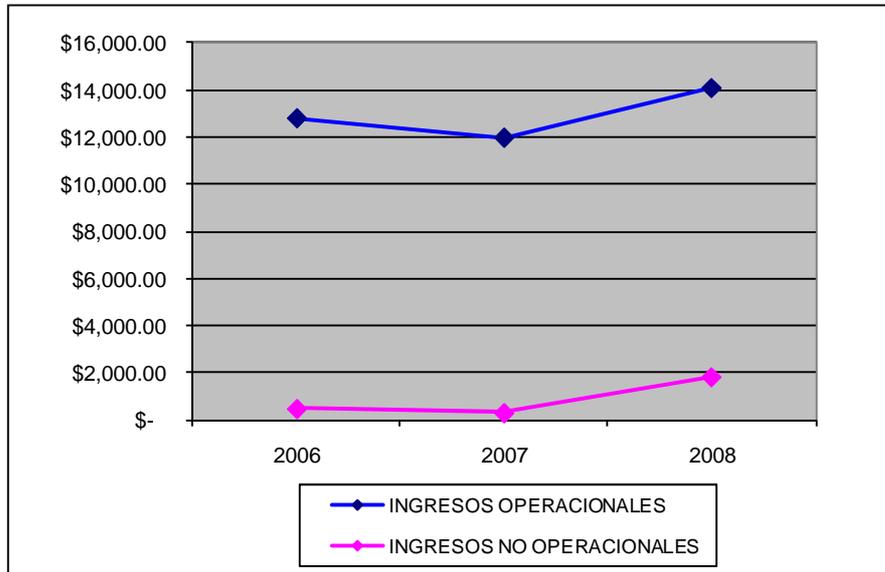
VARIACIONES PRESTAMOS ASOCIADOS AÑOS 2006 - 2007 - 2008			
TIPO DE CREDITO	2006	2007	2008
PERSONALES	56,595.76	57,525.28	61,033.26
EMPRESARIALES	6,307.18	6,416.26	3,339.18
AUTOMATICOS	71.62	72.86	343.00
VACACIONALES	375.72	280.49	845.34
ESCOLARES	689.80	600.00	465.00
TOTALES	\$ 66,046.08	\$ 64,894.89	\$ 66,025.78

En el siguiente cuadro No.19 da una mejor apreciación de los ingresos de los últimos 3 años ya que estos datos ayudarán para el pronóstico de los ingresos con los que contarán. La cooperativa para el año 2009, se proyecta que los ingresos no operacionales se les incrementarán, ya que para este año contará con el funcionamiento de la cafetería y estos vendrán a mejorar sus ingresos para este año.

Cuadro No. 19

DESCRIPCION	2006	2007	2008
INGRESOS OPERACIONALES	\$ 12,798.19	\$ 11,988.32	\$ 14,064.66
INGRESOS NO OPERACIONALES	\$ 486.20	\$ 308.85	\$ 1,821.02
TOTAL INGRESOS	\$ 13,284.39	\$ 12,297.17	\$ 15,885.68

Gráfico No.15

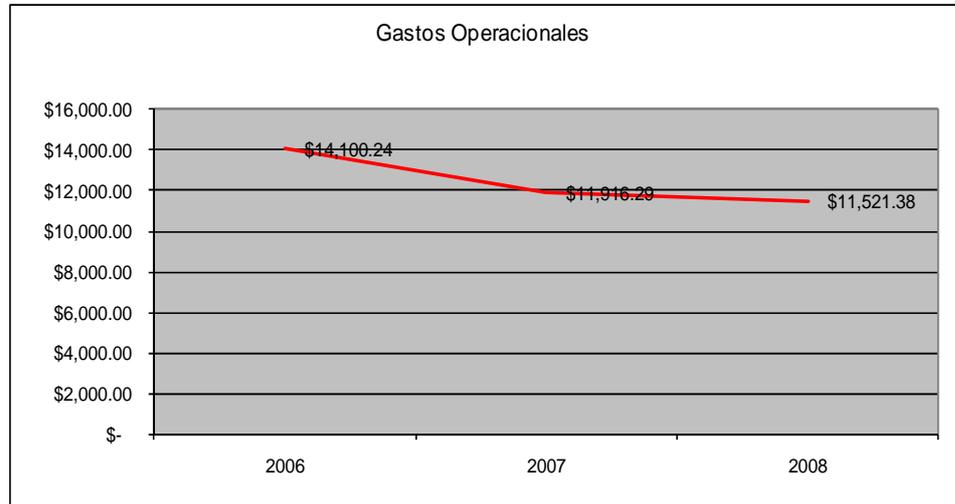


El cuadro No.20 muestra los gastos de operación de ACOAC de R.L. que nos reflejan su comportamiento en los últimos 3 años, valores que servirán para los pronósticos. Para el año 2009 estos gastos se verán incrementados en sueldos, alquiler de local y el costo por compra de mercadería para que funcione la cafetería.

Cuadro No.20

DESCRIPCION	2006	2007	2008
GASTOS DE VENTA	\$ -	\$ -	\$ 1,774.18
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 14,095.25	\$ 11,903.71	\$ 9,734.07
GASTOS FINANCIEROS	\$ 4.99	\$ 12.58	\$ 13.13
TOTALES	\$ 14,100.24	\$ 11,916.29	\$ 11,521.38

Gráfico No.16

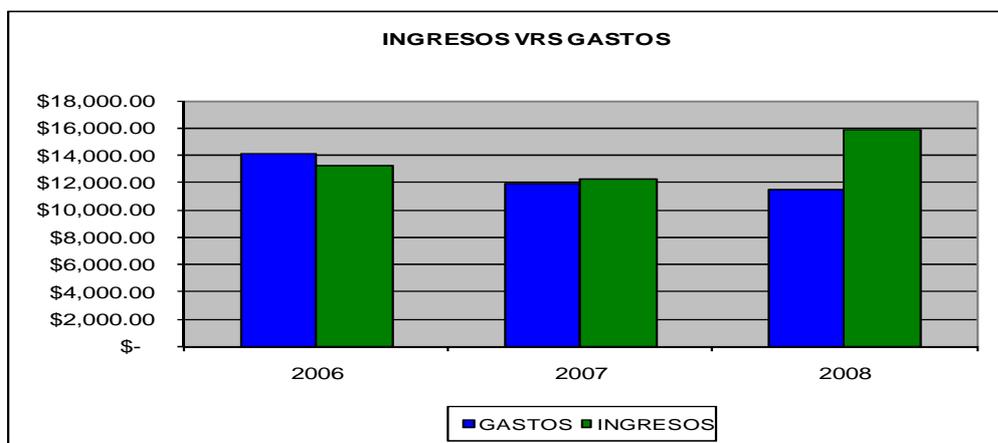


Para una mejor explicación en el gráfico No.17 se observa el comportamiento de los ingresos y egresos de los años base, para los pronósticos del flujo de efectivo para el año 2009.

Cuadro No.21

DESCRIPCION	2006	2007	2008
GASTOS	\$ 14,100.24	\$ 11,916.29	\$ 11,521.38
INGRESOS	\$ 13,284.39	\$ 12,297.17	\$ 15,885.68

Gráfico No.17



Esquema de elaboración del presupuesto de efectivo para la cooperativa ACOAC de R.L.

A Entrada de efectivo provenientes de operaciones.

Saldo inicial de caja + entradas de efectivo por:

Inscripción de nuevos asociados

Cuotas de aportación de socios

Cuotas de ahorro

Recuperación de créditos (personales, automáticos, vacacionales)

Interés normal

Interés por mora

Interés en cuentas de ahorro

Ventas en cafetería

B Salida de efectivo proveniente de operaciones.

Colocación de créditos (personales, automáticos, vacacionales)

Retiros por aportaciones

Retiros de ahorros de socios

Gastos de venta

Gastos de administración

C Matriz en Excel que contiene la información integrada.

El año 2008 será el saldo inicial para el mes de enero por \$35,694.30 dólares, luego se sumara todo el efectivo proveniente de operaciones del año 2009 para luego restarle toda la salida efectivo proveniente de operaciones del año 2009 el resultado que se obtenga de cada mes, determinara el momento y la magnitud de las probables necesidades de financiamiento, de modo que se pueda convenir el método mas apropiado de financiamiento. Con los resultados obtenidos cada mes el saldo final podrá ser:

A-B = EXCEDENTE donde A > B
DEFICIT donde A < B

2.3.3.1. ENTRADA DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LAS OPERACIONES.

Para esta herramienta se ha elaborado una matriz que corresponde a la tabla No.1 donde la cooperativa ACOAC DE R.L. proyecta los ingresos en términos de dinero que espera obtener durante cada mes en el ejercicio 2009 en concepto de cuotas de aportaciones, ahorro, intereses, reembolso de créditos y las ventas de la cafetería. Para luego vaciar estos datos en el presupuesto de flujo de efectivo.

Las proyecciones se han elaborado con base a datos históricos.

Dentro de las fuentes de información que se utilizan para su elaboración se detallan a continuación:

- Libro auxiliar de aportaciones de asociados, que muestran las entradas en concepto de aportaciones.
- Libro auxiliar de ahorro programado que expresa los ingresos en concepto de ahorros.
- Libro auxiliar de intereses, que refleja las entradas de dinero en concepto de intereses.
- Libro auxiliar de recuperación de créditos que muestra la amortización de los préstamos en término de dinero.
- Libro auxiliar de ventas de cafetería que refleja las entradas de fondos en concepto de ventas al contado.

Todos estos datos se aprecian en la tabla del presupuesto de flujo de efectivo donde los muestran los saldos finales de caja de cada mes del año 2009 y se puede valorar los excedentes y déficit de la cooperativa.

TABLA No.1
ACOAC DE R.L.
ENTRADA DE EFECTIVO POR OPERACIONES
 Período: Enero a Diciembre de 2009

MES	INCRIPCION NUEVOS ASOC.	CUOTA DE APORTACION	CUOTA DE AHORRO	RECUPERACION CREDITOS	INTERESES NORMALES	INTERESES POR MORA	INTERESES CTAS. DE AHORRO	VENTAS CAFETERIA	TOTAL INGRESOS
ENERO	\$ 25.15	\$ 2,749.75	\$ 291.46	\$ 5,242.78	\$ 1,015.39	\$ 9.67	\$ -	\$ 5,136.38	\$ 14,470.58
FEBRERO	\$ 37.69	\$ 2,485.48	\$ 285.64	\$ 5,919.21	\$ 1,551.56	\$ 312.22	\$ -	\$ 8,618.49	\$ 19,210.29
MARZO	\$ 18.85	\$ 2,491.92	\$ 287.28	\$ 7,782.36	\$ 1,102.71	\$ 42.79	\$ 58.22	\$ 10,864.28	\$ 22,648.41
ABRIL	\$ 18.85	\$ 2,465.82	\$ 278.01	\$ 5,105.36	\$ 934.78	\$ 8.44	\$ -	\$ 7,869.68	\$ 16,680.94
MAYO	\$ 91.15	\$ 2,550.80	\$ 346.50	\$ 8,111.47	\$ 1,136.25	\$ 29.18	\$ -	\$ 5,024.29	\$ 17,289.64
JUNIO	\$ 6.29	\$ 2,547.63	\$ 298.86	\$ 9,239.91	\$ 1,140.46	\$ 19.65	\$ -	\$ 6,518.71	\$ 19,771.51
JULIO	\$ 28.55	\$ 2,539.75	\$ 293.77	\$ 8,802.11	\$ 1,205.53	\$ 19.93	\$ 57.17	\$ 7,186.42	\$ 20,133.23
AGOSTO	\$ 44.00	\$ 2,536.90	\$ 273.97	\$ 3,813.03	\$ 1,119.98	\$ 58.27	\$ -	\$ 6,751.77	\$ 14,597.92
SEPTIEMBRE	\$ 56.53	\$ 2,534.05	\$ 273.97	\$ 5,066.12	\$ 1,219.54	\$ 40.54	\$ -	\$ 9,971.31	\$ 19,162.06
OCTUBRE	\$ 94.23	\$ 2,524.05	\$ 285.00	\$ 6,313.62	\$ 1,103.99	\$ 22.69	\$ -	\$ 5,602.53	\$ 15,946.11
NOVIEMBRE	\$ 18.85	\$ 2,759.32	\$ 378.50	\$ 4,276.66	\$ 1,202.26	\$ 49.62	\$ -	\$ 4,453.87	\$ 13,139.08
DICIEMBRE	\$ 240.04	\$ 4,641.68	\$ 406.55	\$ 10,650.34	\$ 1,922.24	\$ 23.12	\$ 64.94	\$ 4,923.66	\$ 22,872.57
TOTALES	\$ 680.18	\$ 32,827.15	\$ 3,699.49	\$ 80,322.97	\$ 14,654.69	\$ 636.12	\$ 180.33	\$ 82,921.39	\$ 215,922.32

2.3.3.2. SALIDA DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LAS OPERACIONES.

Para este control la cooperativa dispondrá de una nueva matriz que corresponde a la tabla No. 2 en donde se proyecta el efectivo que se espera desembolsar cada mes en concepto de préstamos personales, préstamos automáticos, préstamos vacacionales y adicionalmente el pago por retiros de aportaciones y ahorros. Las proyecciones se han elaborado en base a datos históricos. Para luego vaciar esta información en el presupuesto de flujo de efectivo.

Dentro de las fuentes de información que se utilizan para su elaboración se detallan a continuación:

- Libro auxiliar de créditos personales, automáticos, vacacionales, que reflejan las salidas de efectivo en concepto de préstamos de las diferentes líneas.
- Libro auxiliar de retiros de aportaciones y retiro de ahorros, que muestran las salidas de dinero en concepto de retiros.
- Historial de cartera de créditos de la cooperativa de los años 2007 y 2008.

TABLA No.2**ACOAC DE R.L.****SALIDA DE EFECTIVO POR OPERACIONES**

Período: Enero a Diciembre de 2009

MES	CREDITOS PERSONALES	CREDITOS AUTOMATICOS	CREDITOS VACACIONALES	RETIROS APORTACIONES	RETIROS AHORROS	TOTAL
ENERO	\$ 6,555.27	\$ 1,513.15	\$ 1,500.00	\$ 1,608.54	\$ 450.45	\$ 9,568.42
FEBRERO	\$ 7,980.36	\$ 1,585.74	\$ -	\$ 3,822.94	\$ 759.73	\$ 9,566.10
MARZO	\$ 6,340.40	\$ 1,343.74	\$ -	\$ 1,776.56	\$ 126.76	\$ 7,684.14
ABRIL	\$ 4,400.00	\$ 1,556.36	\$ 4,875.00	\$ 1,200.00	\$ 77.69	\$ 10,831.36
MAYO	\$ 7,706.64	\$ 1,859.80	\$ -	\$ 850.00	\$ 573.10	\$ 9,566.44
JUNIO	\$ 9,150.00	\$ 1,818.48	\$ -	\$ 236.50	\$ 632.28	\$ 10,968.48
JULIO	\$ 8,075.00	\$ 1,562.02	\$ 4,650.00	\$ 2,581.48	\$ 424.55	\$ 14,287.02
AGOSTO	\$ 3,297.35	\$ 2,293.07	\$ -	\$ 1,605.36	\$ 701.55	\$ 5,590.42
SEPTIEMBRE	\$ 3,760.00	\$ 1,899.88	\$ -	\$ 2,375.89	\$ 701.55	\$ 5,659.88
OCTUBRE	\$ 8,036.17	\$ 2,012.54	\$ -	\$ 199.89	\$ 190.83	\$ 10,048.71
NOVIEMBRE	\$ 4,050.00	\$ 2,801.88	\$ 220.00	\$ 5,017.83	\$ 432.15	\$ 7,071.88
DICIEMBRE	\$ 9,449.31	\$ 1,406.44	\$ -	\$ 5,223.39	\$ 83.22	\$ 10,855.75
TOTALES	\$ 78,800.50	\$ 21,653.10	\$ 11,245.00	\$ 26,498.38	\$ 5,153.84	\$111,698.60

2.3.3.3. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.

Para el control de estas actividades se diseñó la matriz que corresponde a la tabla No.3, en donde se proyecta los egresos de cada mes para el ejercicio 2009 en concepto de gastos de ventas, gastos de administración y gastos financieros estos incluyen todas las erogaciones que derivan fundamentalmente de las funciones de dirección y control de las variadas actividades de la cooperativa. Las proyecciones se hicieron con base en datos históricos, para luego vaciar estos datos en el presupuesto de flujo de efectivo.

Las fuentes documentales que se utilizaron para su elaboración, se detallan a continuación:

- Análisis internos con los del concejo de administración.
- Planilla de pago mensual del personal operativo. (planillas de sueldo, planillas AFP, planillas ISSS)
- Datos históricos del comportamiento de egresos que reflejan las salidas de efectivo en concepto de costo de ventas, pago de alquileres, energía eléctrica, papelería y útiles, vacaciones, aguinaldos, viajes y viáticos, honorarios, atenciones diversas, etc.

TABLA No. 3

ACOAC DE R. L. Período: Enero a Diciembre de 2009		
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
No.	TIPO DE ACTIVIDAD	VALORES Presupuesto
1	Compras cafetería	\$ 46,198.48
2	Alquileres	\$ 10,200.00
3	Energía eléctrica	\$ 2,550.00
4	Combustible	\$ 1,603.67
5	Papelería y útiles	\$ 974.67
6	Viajes y viáticos	\$ 100.00
7	Aseo y limpieza	\$ 577.46
8	Mantenimiento de mobiliario y equipo	\$ 150.00
9	Mantenimiento de aseo y suministros	\$ 120.00
10	Sueldos	\$ 5,800.00
11	Vacaciones	\$ 1,740.00
12	Aguinaldos	\$ 2,900.00
13	Indemnización	\$ 592.00
14	Bonificaciones	\$ 500.00
15	Mantenimiento de computadoras	\$ 50.00
16	Cuotas patronales ISSS Y AFP	\$ 1,074.45
17	Atenciones diversas	\$ 250.00
18	Honorarios profesionales	\$ 1,800.00
19	Promoción y publicidad	\$ 300.00
20	Cuentas incobrables	\$ 120.00
21	Atenciones asociados	\$ 240.00
22	Comisiones bancarias	\$ 25.00
23	Varios	\$ 240.00
	TOTAL	\$ 78,105.73

2.3.3.4. METODOLOGIA PARA LA ELABORACION DEL PRESUPUESTO DE FLUJO DE EFECTIVO.

Para la formulación del presupuesto de flujo de efectivo se elaboro una nueva matriz, la cual se interpreta sumando el saldo inicial de caja del año 2008 por \$35,694.30 dólares a los diferentes rubros de ingresos del año 2009 y luego restando los diferentes rubros de egresos del año 2009 a fin de determinar el saldo de efectivo de mes a mes; y en caso de un déficit, el consejo de administración deberá tomar la decisión de recurrir a un financiamiento.

Por lo tanto, la matriz está integrada con las hojas de Excel que contienen la información de las tabla No.1, denominado efectivo proveniente de operaciones; tabla No.2, denominado egresos por operaciones y tabla No.3, denominado actividades de operación, esta herramienta permitió llevar un constante seguimiento del desempeño financiero de la cooperativa a través de un monitoreo a manera de ejecución presupuestaria contrastando el registro de las operaciones reales con lo presupuestado.

El presupuesto de flujo de efectivo que se muestra a continuación señala que la cooperativa espera tener déficit en los resultados de los meses en enero, agosto y noviembre pero estos déficit revelan que son financiados por el saldo al inicio de efectivo del año 2008 ya que el mes de enero se inicio con un buen efectivo, este corregirá estos déficit de los meses ya mencionados. El incremento de la salida de efectivo para este año 2009 se debe a las compras para el funcionamiento de la cafetería, el otro aumento se debe a la nueva contratación de personal en el pago de salarios también en el alquiler del local para que funcione la cafetería.

ACOAC DE R.L.

PRESUPUESTO DE FLUJO DE EFECTIVO PERIODO: ENERO A DICIEMBRE DE 2009

CONCEPTO	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
SALDO INICIAL DE CAJA	\$ 35,694.30	\$ 34,347.85	\$ 37,741.11	\$ 44,572.49	\$ 45,436.40	\$ 46,909.02	\$ 50,863.50	\$ 55,179.70	\$ 53,960.58	\$ 57,305.61	\$ 57,434.70	\$ 54,756.75
INGRESOS OPERATIVOS	\$ 14,470.58	\$ 19,210.29	\$ 22,648.41	\$ 16,680.94	\$ 17,289.64	\$ 19,771.51	\$ 20,133.23	\$ 14,597.92	\$ 19,162.06	\$ 15,946.11	\$ 13,139.08	\$ 22,872.57
Inscripción de nuevos socios	\$ 25.15	\$ 37.69	\$ 18.85	\$ 18.85	\$ 91.15	\$ 6.29	\$ 28.55	\$ 44.00	\$ 56.53	\$ 94.23	\$ 18.85	\$ 240.04
Cuota de aportación	\$ 2,749.75	\$ 2,485.48	\$ 2,491.92	\$ 2,465.82	\$ 2,550.80	\$ 2,547.63	\$ 2,539.75	\$ 2,536.90	\$ 2,534.05	\$ 2,524.05	\$ 2,759.32	\$ 4,641.68
Cuota de ahorros	\$ 291.46	\$ 285.64	\$ 287.28	\$ 278.01	\$ 346.50	\$ 298.86	\$ 293.77	\$ 273.97	\$ 273.97	\$ 285.00	\$ 378.50	\$ 406.55
Recuperación créditos	\$ 5,242.78	\$ 5,919.21	\$ 7,782.36	\$ 5,105.36	\$ 8,111.47	\$ 9,239.91	\$ 8,802.11	\$ 3,813.03	\$ 5,066.12	\$ 6,313.62	\$ 4,276.66	\$ 10,650.34
Intereses normales	\$ 1,015.39	\$ 1,551.56	\$ 1,102.71	\$ 934.78	\$ 1,136.25	\$ 1,140.46	\$ 1,205.53	\$ 1,119.98	\$ 1,219.54	\$ 1,103.99	\$ 1,202.26	\$ 1,922.24
Intereses por mora	\$ 9.67	\$ 312.22	\$ 42.79	\$ 8.44	\$ 29.18	\$ 19.65	\$ 19.93	\$ 58.27	\$ 40.54	\$ 22.69	\$ 49.62	\$ 23.12
Intereses por cuentas de ahorro	\$ -	\$ -	\$ 58.22	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 57.17	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 64.94
Ingresos por ventas en cafetería	\$ 5,136.38	\$ 8,618.49	\$ 10,864.28	\$ 7,869.68	\$ 5,024.29	\$ 6,518.71	\$ 7,186.42	\$ 6,751.77	\$ 9,971.31	\$ 5,602.53	\$ 4,453.87	\$ 4,923.66
EGRESOS OPERATIVOS	\$ 15,817.03	\$ 15,817.03	\$ 15,817.03	\$ 15,817.03	\$ 15,817.03	\$ 15,817.03	\$ 15,817.03	\$ 15,817.03	\$ 15,817.03	\$ 15,817.03	\$ 15,817.03	\$ 15,817.03
Créditos (Personales, Automáticos, Va	\$ 9,308.22	\$ 9,308.22	\$ 9,308.22	\$ 9,308.22	\$ 9,308.22	\$ 9,308.22	\$ 9,308.22	\$ 9,308.22	\$ 9,308.22	\$ 9,308.22	\$ 9,308.22	\$ 9,308.22
Compras cafetería	\$ 3,849.87	\$ 3,849.87	\$ 3,849.87	\$ 3,849.87	\$ 3,849.87	\$ 3,849.87	\$ 3,849.87	\$ 3,849.87	\$ 3,849.87	\$ 3,849.87	\$ 3,849.87	\$ 3,849.87
Alquileres	\$ 850.00	\$ 850.00	\$ 850.00	\$ 850.00	\$ 850.00	\$ 850.00	\$ 850.00	\$ 850.00	\$ 850.00	\$ 850.00	\$ 850.00	\$ 850.00
Energía eléctrica	\$ 212.50	\$ 212.50	\$ 212.50	\$ 212.50	\$ 212.50	\$ 212.50	\$ 212.50	\$ 212.50	\$ 212.50	\$ 212.50	\$ 212.50	\$ 212.50
Combustible	\$ 133.64	\$ 133.64	\$ 133.64	\$ 133.64	\$ 133.64	\$ 133.64	\$ 133.64	\$ 133.64	\$ 133.64	\$ 133.64	\$ 133.64	\$ 133.64
Papelería y útiles	\$ 81.22	\$ 81.22	\$ 81.22	\$ 81.22	\$ 81.22	\$ 81.22	\$ 81.22	\$ 81.22	\$ 81.22	\$ 81.22	\$ 81.22	\$ 81.22
Viajes y Viáticos	\$ 8.33	\$ 8.33	\$ 8.33	\$ 8.33	\$ 8.33	\$ 8.33	\$ 8.33	\$ 8.33	\$ 8.33	\$ 8.33	\$ 8.33	\$ 8.33
Matt. Aseo y limpieza	\$ 48.12	\$ 48.12	\$ 48.12	\$ 48.12	\$ 48.12	\$ 48.12	\$ 48.12	\$ 48.12	\$ 48.12	\$ 48.12	\$ 48.12	\$ 48.12
Mantenimiento de Mobiliario y equipo	\$ 12.50	\$ 12.50	\$ 12.50	\$ 12.50	\$ 12.50	\$ 12.50	\$ 12.50	\$ 12.50	\$ 12.50	\$ 12.50	\$ 12.50	\$ 12.50
Matt. Aseo y suministros	\$ 10.00	\$ 10.00	\$ 10.00	\$ 10.00	\$ 10.00	\$ 10.00	\$ 10.00	\$ 10.00	\$ 10.00	\$ 10.00	\$ 10.00	\$ 10.00
Sueldos	\$ 483.33	\$ 483.33	\$ 483.33	\$ 483.33	\$ 483.33	\$ 483.33	\$ 483.33	\$ 483.33	\$ 483.33	\$ 483.33	\$ 483.33	\$ 483.33
Vacaciones	\$ 145.00	\$ 145.00	\$ 145.00	\$ 145.00	\$ 145.00	\$ 145.00	\$ 145.00	\$ 145.00	\$ 145.00	\$ 145.00	\$ 145.00	\$ 145.00
Aguinaldos	\$ 241.67	\$ 241.67	\$ 241.67	\$ 241.67	\$ 241.67	\$ 241.67	\$ 241.67	\$ 241.67	\$ 241.67	\$ 241.67	\$ 241.67	\$ 241.67
Indemnizaciones	\$ 49.33	\$ 49.33	\$ 49.33	\$ 49.33	\$ 49.33	\$ 49.33	\$ 49.33	\$ 49.33	\$ 49.33	\$ 49.33	\$ 49.33	\$ 49.33
Bonificaciones	\$ 41.67	\$ 41.67	\$ 41.67	\$ 41.67	\$ 41.67	\$ 41.67	\$ 41.67	\$ 41.67	\$ 41.67	\$ 41.67	\$ 41.67	\$ 41.67
Mantenimiento de computadora	\$ 4.17	\$ 4.17	\$ 4.17	\$ 4.17	\$ 4.17	\$ 4.17	\$ 4.17	\$ 4.17	\$ 4.17	\$ 4.17	\$ 4.17	\$ 4.17
Cuotas patronales A.F.P. Y I.S.S.S.	\$ 89.54	\$ 89.54	\$ 89.54	\$ 89.54	\$ 89.54	\$ 89.54	\$ 89.54	\$ 89.54	\$ 89.54	\$ 89.54	\$ 89.54	\$ 89.54
Atenciones diversas	\$ 20.83	\$ 20.83	\$ 20.83	\$ 20.83	\$ 20.83	\$ 20.83	\$ 20.83	\$ 20.83	\$ 20.83	\$ 20.83	\$ 20.83	\$ 20.83
Honorarios profesionales	\$ 150.00	\$ 150.00	\$ 150.00	\$ 150.00	\$ 150.00	\$ 150.00	\$ 150.00	\$ 150.00	\$ 150.00	\$ 150.00	\$ 150.00	\$ 150.00
Promoción y publicidad	\$ 25.00	\$ 25.00	\$ 25.00	\$ 25.00	\$ 25.00	\$ 25.00	\$ 25.00	\$ 25.00	\$ 25.00	\$ 25.00	\$ 25.00	\$ 25.00
Cuentas incobrables	\$ 10.00	\$ 10.00	\$ 10.00	\$ 10.00	\$ 10.00	\$ 10.00	\$ 10.00	\$ 10.00	\$ 10.00	\$ 10.00	\$ 10.00	\$ 10.00
Atenciones asociados	\$ 20.00	\$ 20.00	\$ 20.00	\$ 20.00	\$ 20.00	\$ 20.00	\$ 20.00	\$ 20.00	\$ 20.00	\$ 20.00	\$ 20.00	\$ 20.00
Comisiones bancarias	\$ 2.08	\$ 2.08	\$ 2.08	\$ 2.08	\$ 2.08	\$ 2.08	\$ 2.08	\$ 2.08	\$ 2.08	\$ 2.08	\$ 2.08	\$ 2.08
Varios	\$ 20.00	\$ 20.00	\$ 20.00	\$ 20.00	\$ 20.00	\$ 20.00	\$ 20.00	\$ 20.00	\$ 20.00	\$ 20.00	\$ 20.00	\$ 20.00
RESULTADO	\$ (1,346.45)	\$ 3,393.26	\$ 6,831.38	\$ 863.92	\$ 1,472.61	\$ 3,954.48	\$ 4,316.20	\$ (1,219.11)	\$ 3,345.03	\$ 129.08	\$ (2,677.95)	\$ 7,055.54
SALDO FINAL DE CAJA	\$ 34,347.85	\$ 37,741.11	\$ 44,572.49	\$ 45,436.40	\$ 46,909.02	\$ 50,863.50	\$ 55,179.70	\$ 53,960.58	\$ 57,305.61	\$ 57,434.70	\$ 54,756.75	\$ 61,812.29

2.3.4. CONTROL DE APORTACIONES

Las aportaciones son los recursos económicos – financieros con los que cuenta la cooperativa para apalancar sus operaciones crediticias y que al mismo tiempo se constituyen como el principal componente del capital social cooperativo de la asociación, estas son proporcionadas en forma de cuotas, que de acuerdo a los estatutos de la cooperativa se han establecido y que cada uno de sus socios se ha comprometido a pagar mensualmente. Es por ello que se propone una matriz que se denomina cuadro de control de aportaciones, esta herramienta será de gran utilidad para la cooperativa, ya que con ello se podrá conocer el estado de aplicación de aportación por cada socio, ayudando con esto a obtener valores reales a una fecha determinada y que ayudara además a conciliar con los datos contables que se llevan.

Para su elaboración se toman datos históricos de libros auxiliares contables. Iniciando con los saldos del año 2007, y posteriormente aplicando la cuota de cada socio mensual del año 2008, con su respectiva cuenta contable para un mejor control y así tener los saldos de las aportaciones actualizados.

ACOAC DE R.L.

APORTACIONES SOCIOS		AÑO 2008														
CTA. CONTABLE	NOMBRE	Dic-07	ENERO	FEB.	MARZ.	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOST.	SEPT.	OCT.	NOV.	DIC.	TOTAL	
300101001001	NELSON CORNEJO PINEDA	491.49	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	628.65	
300101001002	JORGE RENE CHACON FLORES	68.58	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ -	194.31	
300101001003	GRACIELA MAUDALENA ROMERO	1,356.15	\$ 34.29	\$ 34.29	\$ 34.29	\$ 34.29	\$ 34.29	\$ 34.29	\$ 34.29	\$ 34.29	\$ 34.29	\$ 34.29	\$ 34.29	\$ 34.29	1,733.34	
300101001005	IVONNE ROMERO DE DIAZ	68.58	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ -	\$ 11.43	\$ 11.43	182.88	
300101001006	PEDRO ANTONIO ZAMORA	28.55	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	154.28	
300101001007	ANA ELIZABETH GARCIA	514.35	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	702.89	
300101001008	MARIA CONSUELO ARGUETA	1,922.09	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ -	\$ -	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ -	2,024.96	
300101001009	ROSA MARIA DIAZ	22.85	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	148.58	
300101001010	MELBA CLARIBEL MAJANO RIVERA	365.60	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	491.33	
300101001011	MANUEL ANTONIO RIVAS CORNEJO	57.14	\$ 51.43	\$ 51.43	\$ 51.43	\$ 51.43	\$ 51.43	\$ 51.43	\$ 51.43	\$ 51.43	\$ 51.43	\$ 51.43	\$ 51.43	\$ 51.43	622.87	
300101001015	FLOR AMELIA MARTINEZ	1,234.32	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 57.14	\$ 57.14	\$ 57.14	\$ 57.14	\$ 57.14	\$ 57.14	\$ 57.14	\$ 57.14	\$ 11.43	\$ 57.14	1,725.73	
300101001016	JUAN MANUEL ZAMORA CARRILO	1,575.00	\$ 57.14	\$ 57.14	\$ 34.29	\$ 34.29	\$ 34.29	\$ 34.29	\$ 34.29	\$ 34.29	\$ 34.29	\$ 34.29	\$ 34.29	\$ 57.14	2,020.74	
300101001021	ANGEL GARCIA	5,955.48	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	6,144.02	
300101001027	ANA CRUZ CONTRERAS	377.08	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 5.71	\$ 11.43	485.65	
300101001030	CRISTIAN ALBERTO MEMBREÑO	291.38	\$ 22.86	\$ 34.29	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 22.86	\$ 11.43	462.83	
300101001031	RAMON PINTO CRUZ	428.64	\$ 11.43	\$ 5.71	\$ 40.00	\$ 40.00	\$ 40.00	\$ 40.00	\$ 40.00	\$ 40.00	\$ 40.00	\$ 40.00	\$ 11.43	\$ 40.00	777.21	
300101001033	OSCAR BLADIMIR VASQUEZ	377.19	\$ 11.43	\$ 40.00	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	531.49	
300101001034	MORENA DEL CARMEN CRUZ	17.13	\$ 40.00	\$ 11.43	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 40.00	\$ 5.71	154.24	
300101001035	MARIO ADALBERTO RIVAS	182.88	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 11.43	\$ 5.71	262.85	
300101001037	HELBERT ANTONIO CORTEZ MOLINA	639.95	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 5.71	\$ 11.43	748.52	
300101001038	FLOR MARGARITA PONCE	394.33	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 5.71	\$ 11.43	502.90	
300101001039	WILLIAM ANTONIO FLORES	97.07	\$ 5.71	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 5.71	\$ -	211.36	
300101001045	MARIA CONCEPCION DE HERNANDEZ	17.13	\$ 5.71	\$ 11.43	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	85.66	
300101001052	RENE ANTONIO RIVARA	17.13	\$ 22.86	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 22.86	\$ 5.71	114.24	
300101001053	RENE ARMANDO CORNEJO	17.13	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 5.71	\$ 11.43	125.70	
300101001054	OSCAR ADALBERTO ALFARO RIVERA	160.02	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 5.71	\$ 11.43	268.59	
300101001056	JOSE CARLOS LANDAVERDE	474.35	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 5.71	-	582.92
300101001057	FABIAN ANTONIO HERNANDEZ AGUILAR	17.13	\$ 5.71	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 5.71	\$ 11.43	131.42
300101001060	ROBERTO ALEXANDER JUAREZ BELLOSO	68.58	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 11.43	\$ 22.86	285.75	
300101001063	YANETH YESENIA PEREZ	411.48	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ -	\$ -	\$ 5.71	\$ 11.43	\$ -	480.03	
300101001064	OSCAR ARMANDO ARAGON	114.20	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	211.31	
300101001066	MARINA ELIZABETH TRUJILLO	68.52	\$ 11.43	\$ 5.71	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	188.53	
300101001067	LUZ DE MARIA MENDEZ CHICAS	85.68	\$ 22.86	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 22.86	\$ 5.71	182.79	
300101001068	EDWIN ANTONIO BELTRAN	68.52	\$ -	\$ 5.71	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ -	\$ 22.86	257.11	
300101001069	HILDA YESSSENIA ASCENCIO VENTURA	125.73	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	251.46	
300101001070	EDERSON CRISTIANO RONALDO	131.44	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 57.14	\$ 57.14	\$ 57.14	\$ 57.14	\$ 57.14	\$ 57.14	\$ 57.14	\$ 57.14	\$ 5.71	\$ 57.14	605.69	
300101001071	ROBERTO ANTONIO AYALA	411.48	\$ 5.71	\$ 22.86	\$ 5.71	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 5.71	\$ 22.86	611.49	
300101001072	BLANCA LIDIA TOTO	274.32	\$ 5.71	\$ 11.43	\$ 22.86	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 11.43	\$ 5.71	365.72	

ACOAC DE R.L.

APORTACIONES SOCIOS															AÑO 2008	
CTA. CONTABLE	NOMBRE	Dic-07	ENERO	FEB.	MARZ.	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOST.	SEPT.	OCT.	NOV.	DIC.	TOTAL	
300101001074	FIDIAS ARNOLDO BONILLA ELIAS	1,113.74	\$ 11.43	\$ 57.14	\$ 5.71	\$ 34.29	\$ 34.29	\$ 34.29	\$ 34.29	\$ 34.29	\$ 34.29	\$ 34.29	\$ 11.43	\$ -	1,439.48	
300101001075	JESUS CORDOVA CRUZ	125.73	\$ 11.43	\$ 5.71	\$ 34.29	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 11.43	\$ 5.71	228.56	
300101001076	ROSARIO DEL CARMEN TRUJILLO PEREZ	0.00	\$ 28.57	\$ 22.86	\$ 5.71	\$ 51.43	\$ 51.43	\$ -	\$ 102.86	\$ 51.43	\$ 51.43	\$ 51.43	\$ 28.57	\$ 51.43	445.72	
300101001077	MAYRA PATRICIA PINEDA	228.60	\$ 17.14	\$ 5.71	\$ 51.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 17.14	\$ 11.43	400.03	
300101001078	SILVIA TERESA CRUZ ARAGON	114.30	\$ 57.14	\$ 34.29	\$ 11.43	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ -	\$ 17.14	\$ -	\$ 17.14	320.00	
300101001079	VICTOR ARNOLDO SANCHEZ CORNEJO	17.13	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	182.81	
300101001080	CRISTIAN MAURICIO DOMINGUEZ	102.87	\$ 22.86	\$ 51.43	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 5.71	\$ 17.14	319.99
300101001085	MARIA EVELYN EVANGELISTA	3,391.83	\$ 11.43	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 11.43	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 5.71	3,477.52	
300101001092	VICTOR MANUEL GONZALEZ	720.56	\$ 17.14	\$ 5.71	\$ 11.43	\$ 22.86	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 22.86	\$ 17.14	\$ 11.43	874.85	
300101001093	YESENIA MARGARITA MARTINEZ	2,606.41	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 22.86	\$ 17.14	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 22.86	2,829.27	
300101001095	REMBERTO ALEXANDER MACHADO	2,657.26	\$ 17.14	\$ 5.71	\$ 17.14	\$ 40.00	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 11.43	\$ 17.14	\$ 17.14	2,851.52	
300101001116	EVELYN CRISTINA TOBAR GARCIA	1,131.84	\$ 5.71	\$ 40.00	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 5.71	\$ 11.43	1,274.70	
300101001123	ROBERTO ALEXANDER DOMINGUEZ	22.86	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	131.43	
300101001168	FIDELINA ANTONIA ALVARADO ROSA	834.82	\$ 11.43	\$ 5.71	\$ 22.86	\$ 5.71	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 5.71	\$ 11.43	\$ 22.86	1,011.97	
300101001195	CARLOS ROBERTO VASQUEZ	262.89	\$ 5.71	\$ 17.14	\$ 34.29	\$ 17.14	\$ 34.29	\$ 34.29	\$ 34.29	\$ 34.29	\$ 34.29	\$ 17.14	\$ 5.71	\$ 34.29	531.47	
300101001198	ROBERTO BENEDICTO AYALA DURAN	11.42	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 11.43	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 11.43	\$ 5.71	\$ -	85.67	
300101004001	SANDRA ELIZABETH GARCIA BARRAZA	2,302.01	\$ 28.57	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 28.57	\$ 11.43	2,462.02	
300101004002	MANUEL LUIS SIGUENZA	1,747.70	\$ 5.71	\$ 11.43	\$ 17.14	\$ 11.43	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 11.43	\$ 5.71	\$ 17.14	1,896.25	
300101004003	NOEMY GUADALUPE BARRAZA ALVARADO	34.26	\$ 22.86	\$ 34.29	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 22.86	\$ 11.43	205.71	
300101004005	CONCEPCION QUINTANILLA MOLINA	960.00	\$ 17.14	\$ 5.71	\$ 11.43	\$ 5.71	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 5.71	\$ 17.14	\$ 11.43	1,079.99	
300101004006	ANA MARISOL SANCHEZ PINEDA	811.49	\$ 5.71	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 5.71	\$ 11.43	925.78	
300101004007	BENEDICTO SOSA MESA	628.59	\$ 11.43	\$ 17.14	\$ 11.43	\$ 74.30	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ -	822.90	
300101004008	HUGO ANTONIO RIVERA ALVARADO	3,843.68	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 5.71	\$ 125.62	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ -	\$ 11.43	\$ 5.71	4,037.85	
300101004010	CARLOS MANUEL ORTIZ VASQUEZ	174.30	\$ 34.29	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 34.29	\$ 11.43	345.75	
300101005007	LISANDRO DE JESUS CRUZ CORNEJO	74.25	\$ 11.43	\$ 17.14	\$ 22.86	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	217.12	
300101005009	NELSON ARMANDO MOLINA	17.13	\$ 74.30	\$ 51.43	\$ 11.43	\$ 5.71	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ 22.86	\$ -	\$ 5.71	\$ 74.30	\$ 22.86	331.45	
300101005010	MANUEL ANTONIO GARCIA LOPEZ	57.14	\$ 125.62	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 68.52	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ 5.71	\$ 125.62	\$ 11.43	462.62	
300101005174	MILAGRO BEATRIZ PARADA MENDEZ	125.73	\$ 74.23	\$ 57.14	\$ -	\$ -	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ -	\$ 74.23	\$ 5.71	394.17	
300101006008	LUCRECIA FUNES VAZQUEZ	1,349.70	\$ 22.86	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 22.84	\$ 22.84	\$ 22.84	\$ -	\$ 22.86	\$ 22.84	1,463.94	
300102001001	ELBA MARIA FLORES	39.97	\$ 57.14	\$ -	\$ 17.14	\$ 17.14	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5.71	\$ 11.43	\$ 17.14	\$ 57.14	\$ 5.71	222.81	
300102001002	ROSA MARIA CRUZ CORNEJO	2,006.08	\$ 57.14	\$ 17.14	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11.43	\$ 11.43	\$ -	\$ 57.14	\$ 11.43	2,160.36	
300102001003	JOSE EDGAR LOPEZ BELTRAN	508.63	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5.71	\$ 5.71	\$ -	\$ 5.71	\$ 5.71	525.76	
300102001004	BLANCA LIDIA RAMOS VALLADARES	125.73	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5.71	\$ -	\$ -	\$ 11.43	\$ 5.71	142.87	
300102001005	RAQUEL RAMOS OLIVA	85.70	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11.43	\$ 11.43	97.13	
300102001006	CARLOS FELIPE FUNES DE LA O	1,512.34	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5.71	\$ -	\$ 5.71	\$ 11.43	1,523.76	
TOTAL		88,092.36	1,359.81	1,119.94	1,080.00	1,308.43	1,091.43	1,040.00	1,165.70	1,114.26	1,079.98	1,017.13	1,319.80	1,017.11	61,383.27	

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Documentos

Código de Comercio. (2001) **Asamblea Legislativa de El Salvador.** Editorial Jurídica Salvadoreña. San Salvador, El Salvador.

Constitución de la república de El Salvador (1983) **Asamblea Legislativa de El Salvador.** Editorial Jurídica Salvadoreña. San Salvador, El Salvador.

Ley General de Asociaciones Cooperativas, (1986). **Asamblea Legislativa de El Salvador.** Tomo No. 291. Editorial Jurídica Salvadoreña. San Salvador, El Salvador.

Diario Oficial No. 238, Tomo No. 377. (2007) **Asamblea Legislativa de El Salvador.** *Ley de Impuesto Sobre la Renta.* Editorial Jurídica Salvadoreña. San Salvador, El Salvador.

Diario Oficial No. 16, Tomo No. 374. (2007) **Asamblea Legislativa de El Salvador.** *Ley de Impuesto a la transferencia de Bienes Muebles y a la prestación de Servicios,* Editorial Jurídica Salvadoreña. San Salvador, El Salvador

Diario Oficial No. 241, Tomo 353. (20019 **Asamblea Legislativa de El Salvador.** *Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones.* Editorial Jurídica Salvadoreña. San Salvador, El Salvador

Tesis

Castillo Arévalo, Carlos Omar. (1994). *“La administración de los Recursos Financieros en la cooperativas de Ahorro y Crédito de El Salvador, El Presupuesto de Efectivo como Instrumento para Mejorar el Proceso de Captación y Colocación de Fondos”.* Trabajo de graduación para optar al grado de Licenciado en Contaduría Pública. Universidad de El Salvador.

Castro Hernández, Carlos Alfredo. *“Diagnóstico Administrativo y Propuesta de un Proceso de Planteamiento Estratégico para la federación de Cooperativas Industriales del Polígono Industrial*

Don Bosco San Salvador". Trabajo de graduación para optar al grado de Licenciado en Administración de Empresas. Universidad de El Salvador.

Deras Santos, Luz Imelda. *"Diseño de un Modelo de Planeación y Control Financiero para ser aplicado en las Empresas del Servicio de transporte Colectivo de Microbuses Constituidos como sociedades Anónimas y Asociaciones Cooperativas del Municipio de Ilopango"*. Trabajo de graduación para optar al grado de Licenciado en Contaduría Pública. Universidad de El Salvador.

Cañas Martínez, Balbino Sebastián. *"Manual para la Formulación Evaluación y Ejecución de Proyectos"*. Trabajo de graduación para optar al grado de Licenciado en Administración de Empresas. Universidad de El Salvador.

ANEXOS

Tipo de investigación y estudio.

Este informe es el resultado de una investigación de campo, la cual permitió la recolección de datos de una forma directa del área objeto de estudio, asimismo ésta búsqueda requirió apoyo de documentación bibliográfica tales como leyes, libros de texto y otros documentos que refuerzan la investigación y observación directa que ayudó a fortalecer los conocimientos, se hizo uso de entrevistas directas con el personal involucrado entre los cuales se encuentran los representantes de la junta administrativa así como el contador de la institución todo ello con el objeto de proporcionar efectivos controles financieros.

El tipo de estudio se realizó de forma descriptiva ya que con ello se pretende informar acerca de la situación de la cooperativa en torno a las políticas, recursos e información financiera que esta genera para luego analizar y diseñar controles que permitan mejorar los resultados de la asociación.

Problema observado.

La asociación cooperativa de ahorro y crédito de R. L. conocida por sus siglas ACOAC de R.L., es una institución cuya misión se concentra en los servicios de ahorro y crédito, desde los cuales trata de satisfacer las necesidades crediticias de sus asociados. La cooperativa fue fundada el 27 de junio de 1997, por iniciativa de un grupo de empleados de la institución del Municipio de Soyapango.

La prestación de los servicios está dirigido a sus asociados, con el propósito de apoyar ha aquellos que tengan la necesidad de solicitar créditos (personales, consumo, vacacionales y educativos), así como, también en la apertura de un nuevo ámbito de negocios la cual consiste en una cafetería en donde se ofrecen alimentos a precios accesibles.

Ahora bien, para el desarrollo de las operaciones y su control financiero, se ha evidenciado que la cooperativa ACOAC de R.L, no cuenta con los instrumentos financieros que le permitan un

adecuado control financiero y por ende una toma de decisiones. Lo cual constituye una falla que puede ser significativo para el futuro de la cooperativa.

De forma tal que el consejo de administración se ve en la necesidad de buscar apoyo externo para contar con un diseño de instrumentos financieros efectivos, que les permita tener un mejor control y manejo de la liquidez y tendencia de sus activos, a fin de conocer y tener un seguimiento permanente que refleje la sostenibilidad de los fondos de la cooperativa.

Objetivo de la investigación.

1) General:

Diseñar herramientas de controles financieros que contribuyan de forma eficiente y eficaz en el control de los recursos financieros que posee la asociación cooperativa ACOAC de R.L.

2) Específicos:

- ✓ Diseñar herramientas de control financiero que coadyuven al manejo eficiente de los recursos para lograr la sostenibilidad financiera de la cooperativa.
- ✓ Establecer las bases para un constante seguimiento financiero basado en las herramientas de controles financieros diseñados.
- ✓ Demostrar la importancia de las herramientas de control financiero, para la toma de decisiones acertadas por parte del consejo administrativo.

La utilidad social.

El desarrollo del proyecto tiene como finalidad servir de apoyo a la gerencia en cuanto a la organización, clasificación de la información que arrojan los estados financieros de la cooperativa, para el periodo del 2008. Y como consecuencia introducir estas herramientas en el análisis de las cifras para una mejor toma de decisiones.

Para la elaboración de las plantillas de las herramientas financieras fue utilizado el programa de Microsoft Excel, con el objeto de facilitar la introducción de los datos en periodos futuros.

Las unidades de observación.

Las fuentes de información como las técnicas de recolección de datos se obtuvieron a través de las vías de observación, así como de información suministrada por el personal involucrado y por medio de fuentes bibliográficas que ayudaran a sustentar la investigación.

Las técnicas empleadas.

El instrumento que sirvió para la recolección de datos fue la entrevista estructurada ya que esta permitió tener una mejor interacción con el personal relacionado en el trabajo de investigación.

CONCLUSIONES.

La investigación permitió las siguientes conclusiones:

- No todo el personal involucrado en la gestión financiera de la cooperativa posee conocimiento sobre herramientas financieras adicionales al balance general y al estado de resultado, lo que provoca realizar análisis que se quedan cortos para el estudio de proyectos futuros o un estudio con mayor análisis para conocer sobre la situación financiera más real, así como determinar el rendimiento efectivo de la misma.
- La cooperativa en estudio carece de la elaboración de un presupuesto de efectivo que le permita obtener una planeación y control de sus recursos monetarios que le ayuden a controlar sus ingresos de efectivo, así como las salidas del mismo.
- La cooperativa lleva control de aportaciones solamente a nivel de sistema contable, sin embargo se han visto en situaciones que estos datos no se encuentran actualizados, lo que genera atrasos con sus socios al querer determinar saldos reales a una fecha determinada.
- De acuerdo al estudio realizado y a la aplicación de las herramientas propuestas en este trabajo se determinó que la cooperativa tiene una liquidez alta, no posee deudas externas, su principal fuente de financiamiento proviene de las aportaciones de los socios, la rentabilidad es baja a causa del contraste de los ingresos con los gastos operativos que se han observado altos. La aplicación del flujo de efectivo, así como el presupuesto de efectivo, reflejan un exceso de capital o efectivo propiamente dicho.
- Acoac de R.L., a través de sus representantes del consejo administrativo se encuentran consientes que necesitan de herramientas de control adicionales para obtener resultados más eficientes que le permitan el control financiero y administrativo.

RECOMENDACIONES.

De acuerdo a las conclusiones enunciadas anteriormente es recomendable que la cooperativa proporcione al personal involucrado a través de los medios que considere apropiados, el conocimiento necesario relacionado a las herramientas financieras adicionales propuestas en este trabajo, ya que con ello la cooperativa obtendrá resultados mas favorables.

Se recomienda la aplicación de estas herramientas financieras, ya que tienen como objeto, contribuir a la toma de decisiones del consejo administrativo; esto les ayudara a tener un análisis de mayor objetividad, obtener mejor apreciación sobre la aplicación del efectivo, además contar con una planeación apropiada que les indicara con anticipación el manejo de este y su cambio a lo largo del ejercicio, ayudando de esta forma a tomar decisiones adecuadas a un momento determinado con respecto a sus necesidades de financiamiento o de excesos.

Cabe agregar que la aplicación del control de aportaciones es necesaria para llevar datos actualizados sobre las contribuciones de los socios y que esto ayuda a conciliar con los datos llevados a nivel del sistema contable.

Se sugiere hacer un análisis y evaluación de los gastos en los que incurre la cooperativa a fin de ajustarse a las necesidades propias, asimismo partiendo de los resultados obtenidos en la aplicación de estas herramientas propuestas, se recomienda hacer un estudio sobre las posibles inversiones que la cooperativa pueda realizar, ya que con ello generaría mejores resultados en pro de sus asociados.

Dado que el consejo se encuentra consciente de esta situación y de la necesidad de estas herramientas, es recomendable que el desarrollo y aplicación de estas herramientas se realicen a un corto plazo para lograr de esta forma trazar objetivos que favorezcan a todos los asociados de la cooperativa Acoac de R.L.