

PROGRAMA DE EDUCACIÓN A DISTANCIA

# ADMINISTRACIÓN

## DE EMPRESAS COOPERATIVAS I

---

### UNIDAD DIDÁCTICA VII

---

## ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

Nombre del participante \_\_\_\_\_

Círculo de estudio: \_\_\_\_\_

Sede: \_\_\_\_\_

Espacio para el tutor

Fecha de devolución: \_\_\_\_\_

Observación general: \_\_\_\_\_

---

---

---

---

Copyright c. Centro de Estudios y Capacitación Cooperativa 1997.

Las publicaciones del Centro de Estudios y Capacitación Cooperativa gozan de la protección de los derechos de propiedad intelectual en virtud del protocolo 2 anexo a la Convención Universal sobre derechos de Autor. No obstante, ciertos extractos breves de estas publicaciones pueden reproducirse sin autorización, con la condición de que se mencione la fuente. Para obtener los derechos de reproducción o de traducción, se deben formular las correspondientes solicitudes a la Dirección General del CENECOOP R. L.

---

ISBN

Tercera Edición 2005

Corregida y ampliada por: Sr. Alvarado Chaves Villalobos

Revisada por: Dr. Luis Garita Bonilla

---

## CONTENIDO

Presentación.....	4
1. Introducción .....	6
2. Objetivos .....	6
5. Estudie a partir de su experiencia .....	6
4. El balance de situación .....	11
4.1. La ecuación patrimonial.....	11
4.2. La personalidad del balance.....	14
5. La estructura del balance.....	20
5.1. Estructura del activo (aplicación de los fondos)-.....	20
5.1.1. Algunos términos, cajas y bancos para entender el activo.....	23
5.2 La estructura del pasivo.....	27
5.2.1. Algunos términos para entender el pasivo.....	28
5.3. La estructura del patrimonio .....	29
5.3.1. Algunos términos para entender el patrimonio.....	31
6. El análisis de la situación financiera.....	40
6.1. Las razones financieras .....	40
6.2.2 Los índices de la operación clave .....	42
7. Comentarios y sugerencias del participante.....	45

## **PRESENTACIÓN**

---

El Centro de Estudios y Capacitación Cooperativa ( CENECOOP, R.L. ), con el propósito de brindar capacitación al Movimiento Cooperativo y en cumplimiento de sus objetivos, ofrece un Programa de Educación a Distancia, tendiente a ofrecer a los cooperativistas, instrumentos adecuados, que le permitan contribuir con el logro de una gestión administrativa eficiente en su empresa cooperativa.

El programa se inicia en el año 1991, como parte del Proyecto de Apoyo a la Formación Técnica de la Oficina Internacional del Trabajo – OIT y a la Asociación Latinoamericana de Centros de Educación Cooperativa ( ALCECOOP ), y a partir del año 1992, pasa a ser parte integral de los programas del CENECOOP R.L.

El Curso de Administración de Empresas Cooperativas I, constituye uno de los componentes de este programa, y la Unidad Didáctica que usted tiene en sus manos, forma parte esencial de este curso.

La metodología de “Educación a Distancia” ha alcanzado gran importancia y desarrollo, en muchos países del mundo. Es una modalidad de Educación y Capacitación, la cual permite llegar hasta donde está cada cooperativa, superando así, el problema de largos desplazamientos y ausencias del trabajo y de su hogar, por parte del participante.

Además, el proceso de aprendizaje que conlleva esta modalidad ha demostrado reiteradamente, que contribuye en alto grado a la comprensión, por parte de los participantes, de conceptos técnicos de difícil asimilación, aplicando otras metodologías.

Lo anterior, y el hecho de que el sistema de Educación a Distancia permite la capacitación de un mayor número de personas, hacen del Curso de “Administración de Empresas Cooperativas I”, un instrumento de gran utilidad tendiente a la gestión empresarial de las cooperativas.

Para llevar a cabo este trabajo, se han aprovechado la experiencia y los materiales didácticos de otros proyectos de Educación a Distancia, especialmente, los materiales impresos del Curso Básico sobre Gerencia de Empresas que la Fundación para el Desarrollo del Cooperativismo y la Economía Social ( FUNDESCOOP ) produjo y experimentó en España, en esta modalidad de educación.

Así mismo, ha sido de gran valor la experiencia desarrollada con esta metodología en Costa Rica, la Universidad Estatal a Distancia ( UNED ), el Instituto Costarricense de Enseñanza Radiofónica ( ICER ) y particularmente, Radio Nederland Training Center (RNTC), con el conocimiento y la tecnología que posee en el diseño gráfico y en la producción de los materiales didácticos.

El equipo que elaboró esta entidad estuvo conformado por el especialista en Educación a Distancia, Fernando Castro Ramírez, MED., MSc., quien tuvo a su cargo la Dirección Técnica y el diseño didáctico; y el especialista en Economía y Administración, José Ángel Vargas Pacheco, MA, encargado de los contenidos. Varios funcionarios de Radio

Nederland Training Center tuvieron a cargo el levantado de textos, el diseño gráfico y la revisión global de la obra, así como la producción del material radiofónico de apoyo.

El trabajo creativo de equipo que elaboró esta unidad y los aportes materiales y de orden didáctico de las instituciones anteriormente mencionadas, han permitido diseñar este **CURSO DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS COOPERATIVAS I**. El curso no pretende formar especialistas, sino ofrecer conceptos y herramientas de trabajo, con el fin de que el cooperativista desarrolle una mejor gestión empresarial, como director de la cooperativa y en su propia actividad económica.

Stéfano Arias Ocampo  
Director Ejecutivo

Alvaro Chaves Villalobos  
Coordinador  
Programa Educación a Distancia

## **1. INTRODUCCION**

---

### **¿Qué significa la contabilidad en un curso de administración de empresas cooperativas?**

Los directores del Consejo de Administración no tienen por qué ser expertos contables. La contabilidad significa para ellos una fuente más de información, en la cual pueden creer, mientras no pierdan la confianza en los empleados que la llevan. Sin embargo, hay dos razones para tratar el tema de la contabilidad en el presente curso. Primera razón: debe interpretar los informes contables, y para eso, se debe saber algo sobre sus características. Segunda razón; en las pequeñas empresas, existe una persona que hace de todo un poco, en el área de la dirección administrativa: dirige, organiza, lleva las relaciones públicas, se ocupa de la contabilidad y no se sabe si todo lo hace bien.

## **2. OBJETIVOS**

---

Se determinan en primer lugar, los propósitos básicos de esta Unidad Didáctica. Los objetivos a lograr son los siguientes:

**1. COMPRENDER LA FORMA EN QUE SE ELABORA EL BALANCE DE SITUACIÓN**

**2. ANALIZAR LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA, PARA TOMAR DECISIONES QUE AYUDEN A UNA EFICIENTE ADMINISTRACIÓN.**

**3. ANALIZAR LA FORMA EN QUE LOS DINEROS DE LA COOPERATIVA Y LOS OBTENIDOS EN PRÉSTAMO SE HAN UTILIZADO EN LA COMPRA DE LO QUE TENEMOS, PARA AYUDAR A "CONTROLAR" LA APLICACIÓN DEL DINERO.**

### 3. ESTUDIE A PARTIR DE SU EXPERIENCIA

---

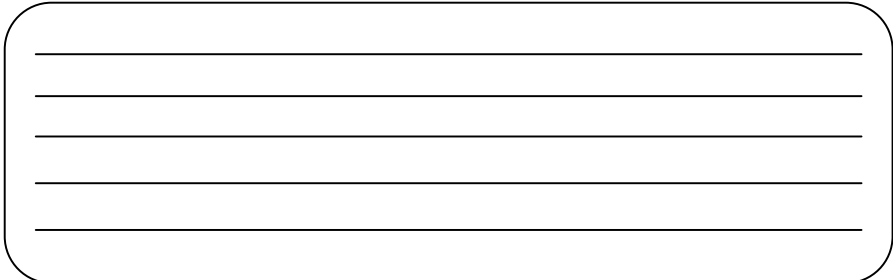
Seguimos aquí la técnica de aprendizaje ya explicada en la Unidad Didáctica sobre "**La Empresa Cooperativa**".

Antes de contestar el tema, lea los aspectos siguientes, reflexione sobre ellas, coméntelas y dé una respuesta provisional a cada una. Más adelante, cuando cuente con más información corrija sus primeras impresiones.

1. **¿Tiene usted idea de lo que es el patrimonio de un individuo? ¿Y patrimonio de una empresa? Lógicamente, la idea de patrimonio es siempre la misma, ¿o no?**

Comente este aspecto, primero en unas notas, que usted va a escribir aparte; después, escriba aquí un resumen de lo que piensa.

¿Cuál es su idea de patrimonio?



2. **La cooperativa Agrícola e Industrial ALFA, R.L., posee un capital de 50 millones de colones en maquinaria, productos en almacén, saldos en bancos, etc. y sólo debe 2 millones de colones a sus acreedores. La cooperativa Agrícola e Industrial BETA, R.L., tiene también un capital de 50 millones, pero debe 40 millones de colones.**

Por simple sentido común, ¿Cuál de las siguientes afirmaciones es correcta? (marca con un x)

- Los patrimonios de COOPEALFA, R.L. y COOPEBETA, R.L. son iguales
- COOPEALFA, R.L., posee un patrimonio mayor que COOPEBETA, R.L.

3. Si usted tuviera que llevar a cabo un "balance" de la cooperativa Agrícola e Industrial ALFA, R.L., (aunque todavía no sepas bien qué es un balance) ¿qué se te ocurriría?

*Capital real de COOPEALFA, R.L.*

(maquinaria, inventarios, saldos en bancos, etc.)...50 millones de colones

Deudas de COOPEALFA, R.L.....2 millones de colones

Capital neto.....48 millones de colones

Comente este "balance" intuitivo. ¿Cree que el patrimonio de COOPEALFA, R.L. sería lo mismo que el "capital neto", tal como se acaba de llamar?

He aquí un esquema posible, simplemente intuitivo

¿Cuáles razones daría en este sentido?

---



---



---



---

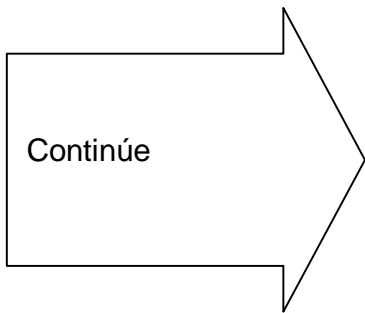
4. Con frecuencia no se comprende algo, porque no se sabe qué significan algunas palabras técnicas. En cualquier ciencia, la terminología, los tecnicismos, son obstáculos para el estudiante que desea avanzar. Se va a escribir el "balance" de COOPEALFA, R.L. con otro vocabulario.

Capital real o activos.....50 millones de colones

Deudas o pasivos.....2 millones de colones

Capital neto o patrimonio.....48 millones de colones

Compare estos nuevos nombres con los anteriores. Escriba, uno frente al otro, los nombres o términos con el mismo significado. Por ejemplo:



DEUDAS DE LA COOPERATIVA

---

---

---

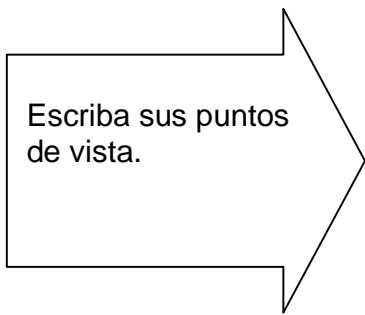
PASIVO DE LA COOPERATIVA

---

---

---

¿Qué opina sobre estos nombres? ¿Le parecen claros? Si tuviera que elegir entre los distintos sinónimos, ¿cuáles preferiría?



---

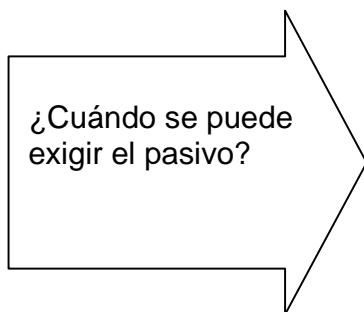
---

---

---

**5. El término “pasivo” parece uno de los más confusos. Si se poseen 20 millones de colones en deudas, ¿es por tener 20 millones de colones de pasivo?. Desde luego, así es:**

**En realidad, no se debe asustar.. El pasivo consiste, nada más y nada menos, en el dinero que pueden “exigir” los acreedores, por la sencilla razón de que se les debe. Ahora bien, si se debe un millón de colones. ¿Cuándo lo pueden exigir? ¿Mañana mismo?**



---

---

---

---

---

**6. En relación con la pregunta anterior, ¿se le ha ocurrido que puede haber un pasivo a corto plazo, (deudas de la cooperativa que vencen, a corto plazo) y un pasivo a largo plazo (deudas de la cooperativa que vencen a largo plazo)?**

Estudie las deudas que puede tener su cooperativa. Escriba un ejemplo de pasivo que venza antes de un año, y otro que venza después de un año.



**7. No debe olvidar que el capital real (o activo) está integrado por la maquinaria, las instalaciones, los edificios, los camiones, los productos existentes en el almacén, el dinero en las cuentas corrientes y demás bienes, que son propiedad de la cooperativa. Todo ello valorado en colones, naturalmente.**

Imagínese una cooperativa de ahorro y crédito que tiene oficinas en todo el país. Escriba diez rubros pertenecientes al activo de esa cooperativa

1. Edificios
2. Préstamos por cobrar
3. Saldo en las cuentas corrientes
- 4.
- 5.
- 6.
- 7.
- 8.
- 9.
- 10.

## 4. EL BALANCE DE SITUACION

---

Este documento o informe contable nos señala lo que la cooperativa **"tiene"**, lo que la cooperativa **"debe"** y, por lo tanto, **"cuánto vale"** Por ejemplo, si su casa y su vehículo valen 2.000.000 colones, y además tiene en el banco 50.000, esto quiere decir que usted **"tiene"** 2.050.000 colones. Sin embargo, si de eso, debe al banco 1.350.000 y a un financista 200,000, esto quiere decir que **"debe"** 1.550.000. Por lo tanto, ¿cuánto vale usted en realidad?. Sería la diferencia entre, lo que tiene y lo que debe, esto es 500.000 colones. A esto último se le conoce con el nombre de patrimonio, se podría decir que el balance de situación contribuye a medir su situación financiera o patrimonial en un momento dado. Se dice **"en un momento dado,"** porque al día siguiente puede sacar dinero del banco, vender el vehículo y ganar algo, etc. Por lo tanto, el balance es una especie de fotografía en un preciso momento.

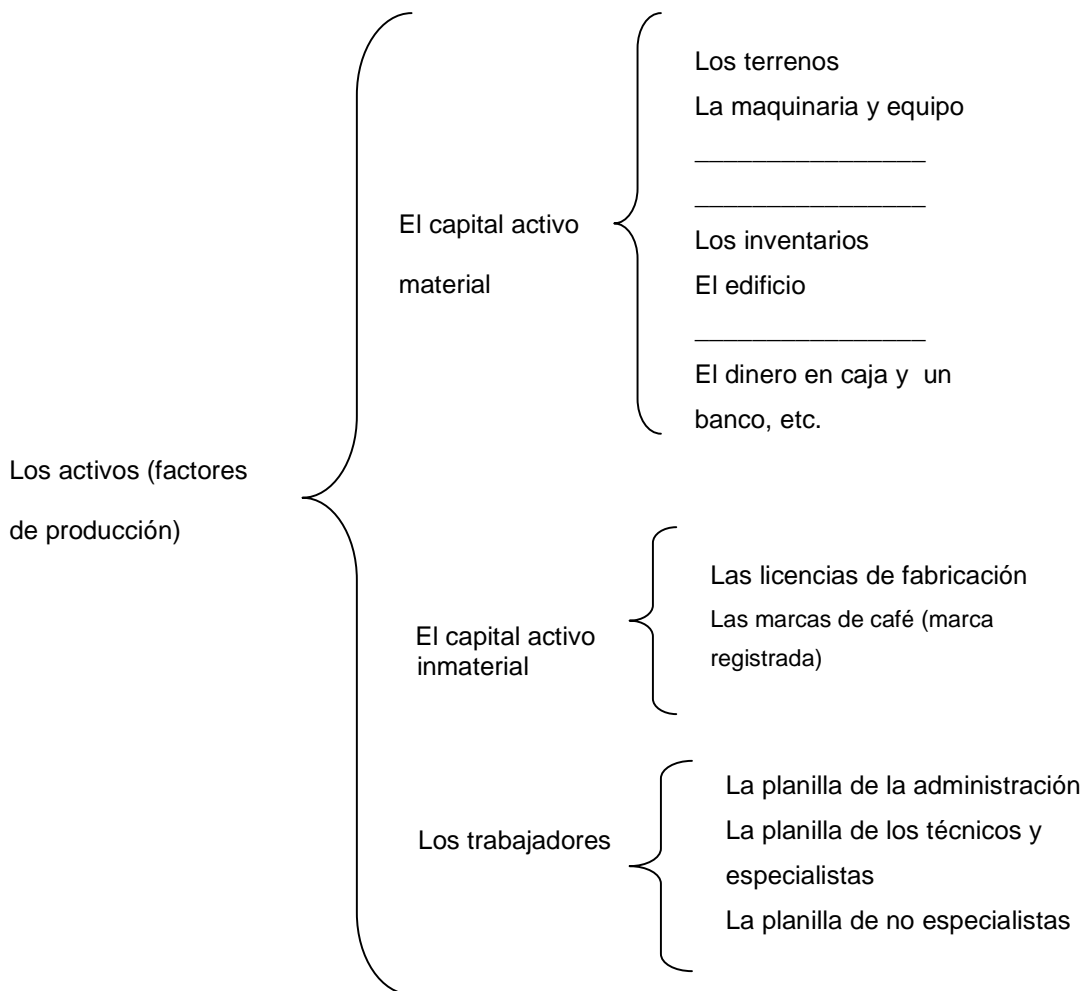
El balance general es importante, pues permite conocer a la cooperativa por dentro, esto crea una base para determinar si la cooperativa está bien, o está estancada, o está desmejorando su situación financiera. Por eso, lo solicitan las instituciones crediticias, impositivas y, por supuesto, los directivos, pues el balance señala cómo se encuentra la salud financiera de su cooperativa.

### **4.1 La ecuación patrimonial**

Para sus procesos de producción, las cooperativas necesitan disponer de recursos de capital y del recurso de trabajo. La palabra "capital" posee diversos significados, pero aquí se hace referencia al capital activo o real, compuesto de bienes de producción, materiales e inmateriales. En suma, las cooperativas requieren una serie de medios o instrumentos, tales como el dinero en caja o las cuentas corrientes en los bancos, las materias primas, los edificios, la tierra, las máquinas, las patentes de las marcas comerciales, etc., además de los trabajadores. Este conjunto de medios o instrumentos de producción, recibe en lenguaje económico el nombre de activos. Por otra parte, para poder adquirir el activo, las cooperativas deben contraer una serie de obligaciones con terceros (préstamos a corto y a largo plazo); a estos se les llama pasivos y también con sus propios asociados (por ejemplo, excedentes no distribuidos y los aportes de capital social) a esto se conoce como patrimonio.

Piensa en un caso cualquiera: por ejemplo, en una Cooperativa de Caficultores (XX, R.L.).

Sus medios o instrumentos son:



El activo, o parte de la explotación integrada por los medios no humanos, es propiedad de la empresa. A cada bien, corresponde un derecho de propiedad, de crédito, de alquiler, de arrendamiento financiero, con la excepción de los trabajadores.

Hoy en día, el valor contable de los gerentes y del personal capacitado gana cada vez, más reconocimiento, por esa razón, los contadores crean mecanismos para contabilizar los recursos humanos como parte de los activos. Sin embargo, en América Latina el valor contable no ha logrado muchos seguidores; se continúa considerando a los trabajadores como herramientas fácilmente cambiables, que no se contabilizan.

Observe que se puede establecer las siguientes igualdades:

El capital activo = las deudas con terceros + los compromisos con los asociados.

O, lo que es lo mismo:

### **(1) ACTIVOS = PASIVOS + PATRIMONIO**

Esto se conoce como la ecuación patrimonial. Ella indica:

Lo que se tiene = lo que se debe+ lo que se vale

También, se puede presentar indicando que los pasivos y el patrimonio son la fuente de los fondos, y el activo la aplicación de esos fondos:

### **APLICACIÓN DE LOS FONDOS = FUENTES DE LOS FONDOS**

Por lo tanto, el patrimonio es lo que valemos y surge de restarle lo que debemos a lo que tenemos. En otras palabras:

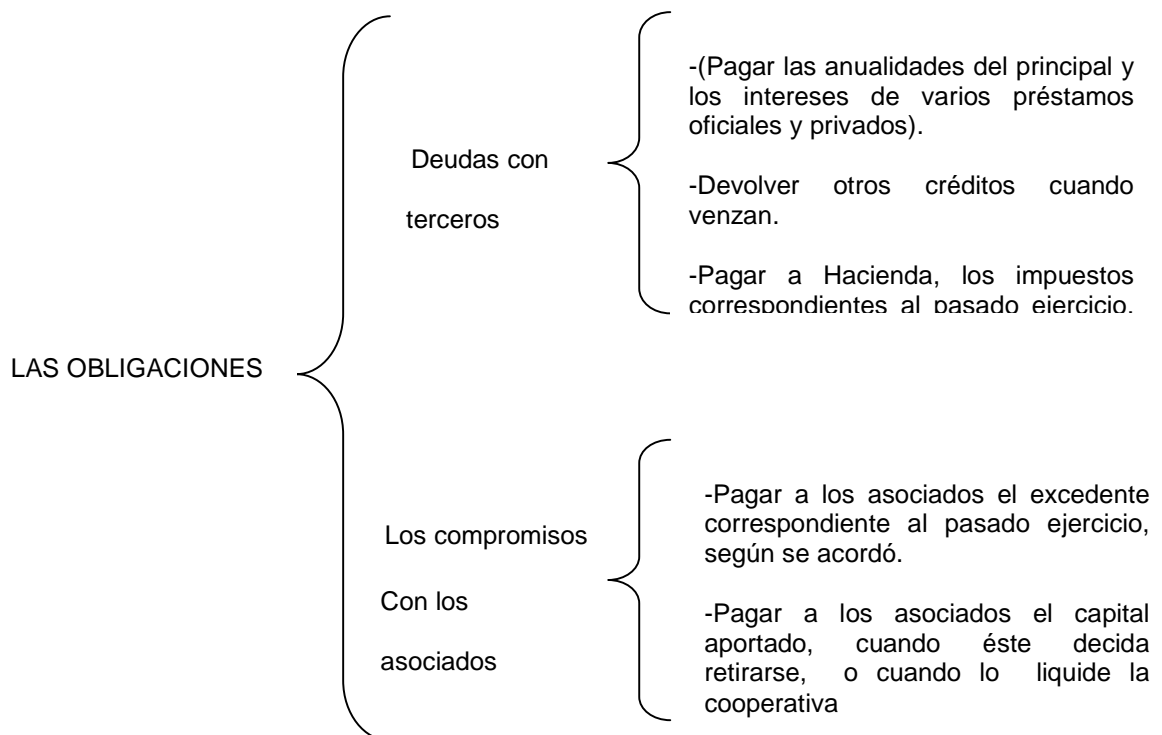
### **(2) PATRIMONIO = ACTIVOS - PASIVOS**

Las dos ecuaciones patrimoniales (1 y 2) son diferentes formas de decir lo mismo. Dado el permanente equilibrio que debe existir entre el lado derecho y el lado izquierdo, se les ha llamado balanza y, más modernamente, balance. Entonces, el balance resulta, de clasificar los valores financieros de la cooperativa, de acuerdo con alguna de las anteriores ecuaciones.

Cada una de las partidas que componen el activo, el pasivo y el patrimonio. se llaman en términos contables **CUENTAS**. La cuenta es un "**nombre resumido**" para las operaciones semejantes, por ejemplo, la cuenta por cobrar es una cuenta que reúne todas las ventas a crédito, sean éstas una o un millón. Por lo tanto, la cuenta del balance presenta los "**saldos**" de muchas operaciones iguales, ocurridas en un período determinado.

Normalmente, el valor de los trabajadores, como un factor de producción, no se incorpora en las variaciones de la ecuación del balance.

Para comprar la propiedad o los servicios de los factores de producción, (activos) se debe recurrir a dos fuentes de financiamiento, con las cuales se contrae las obligaciones.



Las obligaciones son, en general, las deudas y los compromisos exigibles a la cooperativa, en un plazo dado. Con excepción de los aportes de los asociados.

## EJERCICIOS

1. ¿Por qué se llama activo inmaterial a las licencias de fabricación? La respuesta es fácil. Una herramienta es un activo material porque está hecha de hierro; una licencia es un activo inmaterial o intangible, por no estar hecha de \_\_\_\_\_

Escriba aquí, un comentario más detallado

---



---



---



---



---



---

**2. En la época de la esclavitud, los trabajadores esclavos formaban también parte del activo, ya que la empresa tenía un derecho de propiedad sobre ellos (los esclavos eran igual que las carretillas o que las naves de taller).**

Escribe una lista imaginaria de los bienes que componen el activo de su empresa, sin olvidar los recursos humanos

1. Los bueyes
2. Las semillas
- 3.
- 4.
- 5.
- 6.
- 7.
- 8.
- 9.
- 10.

#### **4.2 La personalidad del balance**

El balance de situación se presenta, generalmente, como un cuadro dividido al centro. Al lado izquierdo, se colocan todas las partidas del activo, llamadas cuentas (la cuenta es el nombre sintético de las operaciones iguales, por ejemplo, las entradas y salidas de caja); al lado derecho, se colocan todas las cuentas del pasivo y del patrimonio. También, se puede efectuar un cuadro hacia abajo, dividido como se presenta anteriormente.

Para mostrar que se está produciendo el balance de la ecuación, se acostumbra utilizar el doble subrayado de los totales de ambos lados.

## EJERCICIOS

1. ¿Cuál es el patrimonio de la Cooperativa de Caficultores (XX) R.L. la cual se ha ofrecido como ejemplo? Pero, además es necesario aprender cómo se presenta el balance.

### EL BALANCE DE SITUACIÓN

Los derechos de la cooperativa	Las obligaciones de la cooperativa
--------------------------------	------------------------------------

#### LOS ACTIVOS

#### LOS PASIVOS Y EL PATRIMONIO

Los derechos de propiedad sobre:		Las deudas con terceros	9.500.000
La maquinaria y el equipo	2.200.000	Los compromisos económicos	
Los inventarios	825.000	con los asociados	.....
Los Edificios	5.250.000	El capital social	.....
Las herramientas	275.000	Las reservas	.....
La marca de café	1.450.000	Los excedentes	3.500.000
El Derecho de uso por 15 años: .....			.....
La licencia de fabricación	3.000.000		
El total de los activos	_____	El total pasivo	_____
		Y el patrimonio	.....

**2. Para fijar ideas, se va a plantear otro ejercicio. Se supone una cierta cooperativa de taxistas, se lleva a cabo una enumeración de sus elementos patrimoniales.**

Aplique la ecuación patrimonial, para mostrar el balance.

---

---

---

---

---

El conjunto de los derechos referidos a la cooperativa de los taxistas:

El derecho de propiedad sobre el dinero en caja y en cuentas corrientes, que A tiene abiertas en varios bancos (10.325.000 colones)

El derecho de propiedad sobre una flotilla de automóviles, integrado por veinte vehículos (21.000.000 colones)

El derecho de propiedad sobre el mobiliario de oficina (1.250.000 colones)

El derecho de arrendamiento sobre los locales de oficina y garaje (700.000 colones)

---

---

---

---

---

---

El conjunto de obligaciones referidas a la cooperativa de taxistas:

Las deudas por los préstamos concertados con un banco, (25.000.000 colones) las letras de cambio a pagar por la cooperativa (1.500.000 colones).

El capital social (1.750.000 colones).

El excedente o la pérdida (calcularlo).

Para definir los elementos patrimoniales de la cooperativa, sólo es preciso enumerar detalladamente, los derechos y las obligaciones.

Escribe tu respuesta

---

---

---

---

---

---

---

### 3. Valore los activos siguientes. Pero antes, considere lo siguiente:

La valoración de los elementos del activo es una tarea, que presenta un grado de dificultad muy desigual. Valorar el dinero en caja, es una sencilla operación de recuento; valorar las existencias de las materias primas o de los productos acabados exige simplemente, un cálculo previo del stock, si antes se han puesto de acuerdo con el precio de cada artículo. Aunque este último punto no resulta siempre tan fácil como puede creerse, su dificultad es mucho menor, que la de valorar una marca comercial o una patente, pues esos activos inmateriales siempre carecen de cotizaciones orientadoras.

Si se procede a valorar todos los elementos pertenecientes a los derechos de la cooperativa, y a sumar las cantidades correspondientes, se obtiene el activo total (o activo), también llamado capital de funcionamiento. Por lo tanto, el activo total no es otra cosa que el número de unidades monetarias de los medios no humanos, de los cuales dispone la cooperativa para funcionar como tal.

Valore imaginariamente el siguiente activo, añadiendo unas cifras que le parezcan lógicas. Piense en una cooperativa de su comunidad.

El activo	Miles de colones
Los edificios	180.000
La maquinaria	_____
El parqueo	_____
Los productos en almacén	_____
Las materias primas en almacén	_____
Las cuentas por cobrar	_____
El dinero efectivo en las cuentas corrientes	_____

**4. Anote cada uno de los activos de su cooperativa y valore cada elemento o cuenta:**

*¿Cuáles activos poseen una valoración correspondiente con el valor actual del mercado? Márquelos con una x*


**5. Una cooperativa adquirió en arriendo un local de negocios valorado en 20 millones de colones, a precio de mercado. ¿Forma parte este valor del activo de dicha empresa cooperativa?**

Sí

No

Si marcó la última casilla, acertó. Es verdad que la cooperativa posee un derecho de arrendamiento sobre el local, no obstante, ese derecho de alquiler, suponiendo que se pueda valorar, no vale evidentemente, 20 millones de colones, sino lo que se paga por derecho de alquiler.

## **5. LA ESTRUCTURA DEL BALANCE**

---

La presentación del balance general se puede realizar de dos maneras por listado de cuentas y clasificado. En el primero, simplemente se colocan todas las cuentas correspondientes al activo, sin hacer ninguna distinción y de tal forma, que se obtenga una lista. Del mismo modo, se haría con el pasivo y con el patrimonio: simplemente, listas de cuentas debajo de cada título.

En cambio, el balance clasificado acomoda las cuentas con un orden determinado de tal forma, que el activo se divide en varios grupos, bajo cuyo título se clasifican las cuentas. Algo similar, se lleva a cabo con el pasivo, pero no así, con el patrimonio. Dada esa situación, se inicia por estudiar la estructura del activo y luego, la de las otras dos secciones del balance.

### ***5.1 Estructura del activo (aplicación de los fondos)***

Se acostumbra agrupar homogéneamente, las diferentes partidas del activo, en función de su liquidez (facilidad de convertirse en dinero). Aparecen así formando conjuntos que a veces, se denominan "masas patrimoniales. Esos conjuntos o grupos homogéneos se clasifican dentro del activo, por un orden de liquidez creciente o decreciente. A continuación, se comenta el significado de las principales masas patrimoniales, presentándolas por un orden de liquidez decreciente. Recuerde que los activos muestran la forma mediante la cual se han aplicado los dineros propios y los obtenidos a préstamo. Por lo tanto, es muy importante analizar si se están utilizando bien o mal. Es decir, se debe ayudar a controlar el uso del dinero.

#### ***a) El activo circulante***

En primer lugar, está la masa disponible. En esta masa, se incluyen los derechos con una máxima liquidez: el dinero en caja o en cuentas corrientes abiertas por la cooperativa, en bancos, con las cuales mantiene las relaciones comerciales.

Después del disponible, encuentra la masa patrimonial que recibe el nombre de realizable. En ella, se incluyen aquellos elementos patrimoniales que, a corto o a mediano plazo, se convierten en dinero, por la evolución normal del ciclo de producción, el cual finaliza con la venta de los productos acabados y el cobro de los documentos financieros, tales como las letras o pagarés, a los clientes.

El realizable comprende, pues, las facturas pendientes de cobro, las existencias de los productos en almacén, los productos en fabricación, las materias primas que esperan ser procesadas, etc. Es norma contabilizar también, dentro del realizable, las acciones y otros títulos valores con fácil venta o realización (en especial, los admitidos en bolsas de valores), siempre que la cooperativa los conserve en su activo, como una reserva de caja. Esos títulos de otras empresas, los bonos del Gobierno, etc., constituyen sólo unos activos de apoyo al ciclo de producción. No forman parte necesariamente, del proceso de la rotación del realizable, pero pueden incorporarse en cualquier momento a este proceso, mediante su venta y la consiguiente transformación en recursos líquidos.

La suma del disponible y del realizable se llama "activo circulante", o corriente o conjunto de derechos y bienes de producción, que se transforman rotativamente en el corto plazo (un ejercicio económico). Se pueden presentar divididas o bajo el título de activo circulante.

### ***b) El activo fijo***

Los elementos patrimoniales cuyo fin previsible es la rotación lenta, con una vida útil que se prolonga durante varios ejercicios (largo plazo), se denominan inmovilizado o activo fijo. Normalmente, se distingue entre un inmovilizado material y un inmovilizado inmaterial. El inmovilizado material está formado por los activos a largo plazo, con una característica física, tangible (la tierra, los edificios, las máquinas, etc.)

Con excepción de los terrenos, los activos fijos pierden valor, por esa razón, con el fin de actualizar su valor en los libros, se aplica una cuenta que resta, llamada "depreciación acumulada". Es decir, esta cuenta que acumula año con año la depreciación, se resta al valor original, y se obtiene el valor en los libros del activo.

### ***c) Otros activos o intangibles***

Por el contrario, el inmovilizado inmaterial, también llamado activo intangible u otros activos, está integrado por activos a largo plazo, los cuales no poseen una característica física tangible, sino que son, ya el producto de los trabajos de investigación aplicada (patentes, resultados de estudios), ya un capital acumulado en forma de prestigio comercial, (marcas) o en forma de organización (derechos de constitución de la empresa, como persona jurídica y licencias de producción). Con frecuencia, las partidas del inmovilizado inmaterial poseen un respaldo de tipo jurídico. Entre los elementos típicos del inmovilizado inmaterial, puede citarse además de los anteriores, los títulos de participación, (o participantes) propiedad de la empresa. Las participaciones son acciones de otras sociedades, que se mantienen largo tiempo en cartera, con el fin de ejercitar un control económico, mediante el voto en las asambleas.

Con el objeto de ordenar las ideas expuestas hasta el momento, se presenta un sencillo ejemplo de una hipotética cooperativa, a una fecha determinada (31 de diciembre de 200...).

Cooperativa Agrícola e Industrial Z, R.L. (31 DE DICEIMBRE DE 200...)

En miles de colones

**EL ACTIVO**

<b><u>EL ACTIVO DISPONIBLE</u></b>	<b><u>50</u></b>
Las cajas y los bancos	50
<b><u>EL ACTIVO REALIZABLE</u></b>	<b>180</b>
Los títulos valores	70
Las cuentas por cobrar	30
Los efectos a cobrar (documentos)	20
Los productos terminados (inventario)	35
Las materias primas (inventario)	<u>25</u>
<b><u>EL TOTAL DE ACTIVO CIRCULANTE</u></b>	<b>230</b>
<b><u>EL ACTIVO FIJO</u></b>	
Los terrenos	70
Los edificios	140
La maquinaria e instalaciones	<u>260</u>
<b><u>EL TOTAL ACTIVO FIJO</u></b>	<b>470</b>
<b><u>OTROS ACTIVOS</u></b>	
Las patentes	150
Las participaciones	<u>200</u>
<b><u>EL TOTAL OTROS ACTIVOS</u></b>	<b>350</b>
<b>EL TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.050</b>

### **5.1.1 Algunos términos para entender el activ**

#### **a) Cajas y bancos para entender el activo**

Efectivo, es decir, dinero que tiene la cooperativa en caja y en las cuentas corrientes de los diversos bancos.

#### **b) Los Títulos valores o las inversiones transitorias.**

Los bonos del Gobierno, los bonos y las obligaciones de las empresas públicas y privadas, las acciones de las sociedades anónimas y los demás títulos valores; en especial, los cotizados en la Bolsa de Valores y pueden realizarse, es decir, venderse con facilidad y sin demora.

#### **c) Cuentas por cobrar**

Dinero que los clientes deben a la cooperativa por productos adquiridos a ella, es decir, facturas pendientes de cobro.

#### **d) Los efectos o documentos a cobrar**

Las letras de cambio, las hipotecas y los pagarés a favor de la cooperativa, que se encuentran pendientes de cobro, por no haber llegado su fecha de vencimiento. Por estar amparados en documentos jurídicos también, se llaman documentos por cobrar.

#### **e) Las participaciones o Inversión en Acciones**

Las acciones de alguna sociedad anónima (o de varias sociedades), las cuales posee la cooperativa para controlar a esa sociedad (cada acción da derecho a un voto).

#### **f) Los productos terminados**

Los productos elaborados por la cooperativa, los cuales que esperan en almacén el momento de ser vendidos. Normalmente, se conocen como los inventarios de los productos terminados.

#### **g) La depreciación acumulada**

Si bien, no se anota en el ejemplo anterior, conviene analizar esta partida. La depreciación afecta el valor original de los activos fijos, por esa razón, se pueden calificar de activos negativo.

Además, la depreciación de cada año, se acumula al anterior; es decir, se suma la del período anterior. Por ejemplo:

La cuenta	Año 1	Año 2	Año 3
Los edificios	10.000	10.000	10.000
La depreciación acumulada	(1.000)	(2.000)	(3.000)
La maquinaria y equipo	7.875	7.875	7.875
La depreciación acumulada	(787)	(1574)	(2.361)

**(Lo anotado entre paréntesis significa que se está restando.)**

### ***h) Amortización acumulada***

Es otra cuenta no anotada en el ejemplo anterior. Se trata de un tipo de depreciación muy especial, pues se aplica a los activos inmateriales o intangibles, cuyo valor se pierde con el tiempo. Por ejemplo, las patentes se vuelven obsoletas, los estudios (legales, de factibilidad, etc.) y los gastos de organización se tornan inservibles. Para depreciar esa clase de derechos, se realizan cálculos iguales a los ya vistos para la depreciación, con la única diferencia de que ahora, se les llamas amortización acumulada.

Ejemplos:

Cuenta	Año 1	Año2	Año 3	Año 4
Patentes	1.500	1.500	1.500	_____
Amortización acumulada	(500)	(1.000)	(1.500)	_____

- 1. Seleccione junto con el bodeguero de su cooperativa tres artículos de los inventarios, los cuales sean de mayor volumen. ¿Cuánto tiempo normalmente, permanecen en bodega? ¿Se relacionan con las necesidades de venta? ¿Está bien utilizado el dinero invertido en ellos?**

Razone su respuesta

---



---



---



---



---

2. **Analiza en su cooperativa, de las Cuentas y Documentos por Cobrar del último Balance General o Situación podrán recuperarse realmente. Ayúdase con el encargado de cobros y vendedores.**

¿Qué opina de esa situación?  
¿Cuáles medidas puede recomendar?

---

---

---

---

---

---

---

---

3. **El ejercicio económico dura un año. Si la ley no establece el período, el año comienza el 1° de enero y termina el 31 de diciembre siguiente. Sin embargo, hay empresas cuyo ciclo de producción dura más de un año; por ejemplo, las empresas de obras públicas, que construyen grandes embalses. Aquí, la transformación rotativa del activo circulante es muy lenta. Imagínese el tiempo que se tarda en construir una gran presa, o incluso una gran urbanización.**

¿ Podría escribir las partidas del activo en una empresa de esta clase

---

---

---

---

---

---

---

---

4. El camión comprado hace cuatro años por la cooperativa, posee un valor actual en los libros de 300.000 colones. Esto resulta de restarle a lo pagado inicialmente, (1.500.000 colones) la depreciación acumulada en los últimos cuatro años. Para cambiarlo por uno nuevo, se debe pagar el doble del valor original.

Un empleado de la cooperativa presenta al Consejo de Administración una oferta de compra por 350.000 colones; alega que es un buen negocio para la cooperativa ¿Aceptaría usted?

Razone su respuesta

---

---

---

---

---

---

---

---

5. ¿Cuáles activos de su cooperativa pueden ser un buen negocio para terceras personas, si se compraran por su valor establecido en los libros?

Escriba la respuesta

---

---

---

---

---

---

---

---

## 5.2 La estructura del pasivo

Se denomina exigible, lo que se debe; las deudas, la financiación de terceros, la financiación ajena; esto comúnmente, se conoce con el nombre de pasivo.

En el pasivo, se distinguen un pasivo a corto plazo y un pasivo a largo plazo. Se admite como regla operativa, que el pasivo a corto plazo se llama pasivo circulante o corriente, e incluye las obligaciones financieras cuyo término de reembolso es inferior a un año; el pasivo a largo plazo, se llama pasivo fijo e incluye las obligaciones a un plazo mayor.

**Seguidamente, se detalla la estructura de un pasivo de la Cooperativa Agrícola e Industrial Z, R.L., al 31 de diciembre de 199...**

COOPERATIVA AGRÍCOLA E IND Z, R.L. (31 DE DICIEMBRE DE 199...)

(EN MILES DE COLONES)

EL PASIVO	En millones de colones
EL PASIVO CIRCULANTE	75
Los efectos a pagar o los documentos a pagar C.P.	25
Los proveedores o las cuentas por pagar	35
La previsión de los impuestos a pagar	15
EL PASIVO FIJO	225
El préstamo banco X	75
La hipoteca	150
<b>EL TOTAL PASIVO</b>	<b>300</b>
	===

Normalmente, no se crea un tercer grupo, como en el caso del activo, pues resulta bastante difícil encontrar otros pasivos. Por ejemplo, las obligaciones originadas en un juicio ante los tribunales de Justicia, son raras.

Cuando se utiliza el término pasivo, en lugar de su sinónimo financiación ajena, se quiere subrayar una característica fundamental de las deudas: la exigibilidad del plazo de su vencimiento. Pero resulta más apropiado el término financiación ajena o de terceros, para designar el porcentaje del activo total, el cual está financiado con recursos que aportan extraños, por concepto de préstamo, o por cualquier otro distinto a la suscripción del capital social. En este ejemplo, del total de los activos por 1.050 millones de los cuales dispone Coope Z, R.L, la política financiera de la cooperativa ha permitido que 300 millones de colones, hayan sido aportados con recursos externos a la cooperativa, y por vías distintas a la participación de los asociados.

A lo largo de la exposición, se han ordenado los diferentes componentes de la financiación ajena, según un criterio de exigibilidad. Primero, se anotan las obligaciones financieras con un vencimiento más corto y, en segundo lugar, las obligaciones con un vencimiento más largo. En otras palabras, las deudas de mayor apuro (a corto plazo) se han escrito arriba, y las de menor (a largo plazo), abajo. Esta forma de proceder es bastante lógica y se utiliza sobre todo, cuando el activo se ha ordenado de acuerdo con un criterio de liquidez. Por lo tanto, la estructura del pasivo será primero el pasivo circulante o corriente, y segundo el pasivo fijo.

### ***5.2.1 Algunos términos para entender el pasivo***

#### ***a) Los efectos o los documentos a pagar:***

Las letras, las hipotecas, las prendas y los pagarés ( con respaldo en documentos legales) que la cooperativa debe pagar, con fecha de su vencimiento menor a un año plazo. Puede corresponder a la totalidad o en parte a lo indicado en el documento legal (se anota sólo la parte del C.P.)

#### ***b) Las Cuentas por pagar:***

Las facturas que la cooperativa tiene pendientes de pago. Esta partida a veces se llama proveedores, pues los proveedores de las materias primas, etc., de la cooperativa son quienes han presentado las facturas.

### **c) La provisión de los impuestos:**

Representa el dinero que la cooperativa debe al Fisco por los impuestos correspondientes al pasado ejercicio. En general, las provisiones (de Seguridad Social, salarios, gastos varios, etc.), indican una deuda de la cooperativa acumulada, pero aún no pagada.

### **d) Los documentos por pagar:**

Constituyen las deudas a largo plazo, con garantía sobre los bienes materiales, mediante ciertos documentos, como las hipotecas, las prendas, los pagarés y otros similares.

## **EJERCICIOS**

- 1. Un documento que vence el mes que viene, se debe pagar en esa fecha. Por eso es una obligación exigible. Por el contrario, un préstamo a cinco años no es una obligación que apura. Por eso, es menos exigible. ¿Le parece acertado lo que se acaba de mencionar?**

Sí

No

- 2. Consiga el balance de situación de su cooperativa y anote el pasivo clasificado, en la forma anterior.**

### **5.3 La estructura del patrimonio**

Si se resta del activo total, el pasivo o la financiación ajena, la diferencia se llama propio, financiación propia, neto o no exigible. O, más comúnmente, patrimonio. Viene a representar el porcentaje del activo que ha sido financiado, ya sea por los asociados, o por la cooperativa. En el ejemplo de Coope Z, R.L., además, de los 300 millones de deudas, hay 750 millones ( $1.050 - 300 = 750$ ) que son el capital social (el capital aportado por los asociados) y diversas formas de autofinanciación (el capital ahorrado por la cooperativa y reinvertido en la misma cooperativa, o sea los excedentes no distribuidos).

Obsérvelo con más detalle.

Millones de u.m.

El activo de la COOPE Z, R.L. ( el dinero, las materias primas  
Los terrenos, los edificios, etc.) asciende a.....1.050

Las deudas (pasivo de COOPE Z R.L.) ascienden a.....300

El patrimonio neto de COOPE Z, R.L. (propio, neto, no  
exigible o como se desee llamar) representa la diferencia.....750

Estas cifras se ordenan en un cuadro del balance de situación, de la siguiente manera:

<u>El activo</u>		<u>El pasivo y el patrimonio</u>	
El activo	1050	El pasivo	300
		El patrimonio	750

Ahora bien, ¿cuáles cuentas integran el patrimonio? Normalmente, está compuesto por una serie de partidas, tales como el capital social, o excedentes del período, excedentes retenidos, superávit por revalorización, los fondos de amortización o depreciación y reservas. Seguidamente, se prosigue a detallar la estructura del patrimonio de la cooperativa COOPE Z, R.L. al 31 de diciembre de 199...

#### COOPE Z, R.L. (31 de diciembre de 199...)

EL PATRIMONIO	En millones de colones
El capital social	500
Los excedentes del período	
Los excedentes retenidos	
El superávit por la revaloración	
Los fondos de amortización o depreciación	100
Las reservas (varias clases)	150
<i>Total patrimonio</i>	<u>750</u>

Por lo tanto, el patrimonio puede dividirse, a grandes rasgos, en dos componentes: la financiación de los asociados, que se materializa en el capital social, y la autofinanciación, la cual se materializa en los excedentes generados por la propia cooperativa, y estos no se han distribuido entre los asociados. La autofinanciación se compone por los excedentes de los períodos anteriores retenidos, de los excedentes del período presente y no distribuidos, y de los excedentes transformados en fondos y en reservas de varios tipos. Es frecuente que estas últimas cuentas lleven nombres muy precisos, según el fin específico para el cual se constituye cada una de ellas, o la ley que obliga a su constitución. Así, existen reservas legales, estatutarias y voluntarias, los fondos de previsión y autoaseguro, etc.

### **5.3.1 Algunos términos para entender el patrimonio**

#### **a) El capital social:**

El capital aportado por los asociados cuando la cooperativa se constituyó, o que aportaron después, con ocasión de las llamadas ampliaciones de capital. Por ejemplo, el capital social de COOPE Z, R.L., es 500 millones de colones.

#### **b) Los excedentes retenidos:**

Los excedentes retenidos que COOPE Z, R.L. ha obtenido en los períodos anteriores y que no se han repartido a los asociados, ni han servido para pagar los impuestos al fisco.

#### **c) Los excedentes del período:**

Los excedentes del período representan los del presente período y estos fueron calculados en el estado de los excedentes y de las pérdidas. En tanto, no se decida repartirlas entre los asociados, son ahorros de la cooperativa. Esto es un ahorro conformado por dos sumas:

- De las ganancias obtenidas por la venta de los productos ordinarios (o servicios ordinarios) de la cooperativa, durante cada ciclo de producción.
- Los excedentes extraordinarios, es decir, los obtenidos por la venta de activos fijos; así, por ejemplo, cuando la empresa cooperativa vende en 15 millones de colones un terreno, que había comprado hace años por 6 millones. Entonces, obtiene un excedente de  $15 - 6 = 9$  millones. Este excedente se llama plusvalía realizada. (Plusvalía = el aumento del valor de una cosa; en especial, el aumento del valor de un inmueble, o en general, de un activo fijo).

("Realizar" algo, "realizado", "realización": en lenguaje comercial, estas palabras significan "vender algo", "activo que se ha vendido", "venta").

Por lo tanto, la plusvalía realizada es, en este caso, la plusvalía que ha obtenido COOPE Z, R.L. con la venta del terreno.

#### ***d) Superávit por la revalorización:***

Las plusvalías estimadas, o el superávit por la revalorización de los activos que no están en venta. Un ejemplo es el siguiente: La cooperativa compró hace años un terreno por 8 millones de colones. Hoy, ese terreno puede valer 20 millones. Pero esto es sólo una estimación; el precio actual no se sabe con seguridad. Mientras el terreno no se venda, no sabremos exactamente lo que pueden dar por él. Así, en este caso, hay una plusvalía estimada de:  $20 - 8 = 12$  millones de colones. Las plusvalías estimadas no son cifras seguras, sino probables.

No se deben confundir con las plusvalías realizadas, las cuales son cifras totalmente ciertas. Este tipo de patrimonio se calcula, cuándo la ley lo permite y la cooperativa decide calcularlo. Son el resultado de las revaloraciones, normalmente de los activos fijos, esto produce un superávit no disponible.

Por eso, es muy peligroso declarar los dividendos con base en eso, o liquidar contra las pérdidas. En ambos casos, se está engañando al asociado.

#### ***e) Los fondos***

En primer lugar, observe el significado del fondo de la amortización o la depreciación y las razones por las cuales se ha creado. Conviene recordar los diferentes elementos del activo fijo (valorados de acuerdo con su precio de adquisición) y saber que su valor real no coincidirá con su precio de adquisición, al cabo de algún tiempo de haberlos adquirido. Esto es así por perder las máquinas, los edificios, las instalaciones, etc., valor con el paso del tiempo; es decir, se deprecian. Esas pérdidas de valor o depreciaciones pueden deberse al desgaste o al envejecimiento técnico, al resultar anticuados con respecto a los nuevos modelos y a los procedimientos, etc.

Para conseguir su valoración original, se introduce el fondo de amortización como una partida compensatoria. Por ejemplo, se acumulan 100 millones a dicho fondo, eso sería una estimación de la pérdida por el envejecimiento, desde el momento de la compra de cada una de las partidas del activo fijo, hasta el 31 de diciembre de 200...

Si los contadores han acertado al estimar esta depreciación, de tal modo que exista una razonable certeza sobre la exactitud de la cifra de 100 millones, resulta que el patrimonio calculado, al principio como la diferencia  $1.050 - 500 = 650$ , esta sobrevalorado en realidad, por un importe de 100 millones. Su cálculo correcto debe ser;  $(1.050 - 100) - 500 = 650$ . Es decir, esta sobrevalorado el activo en 100 millones, esto hace que el patrimonio también esté sobrevalorado en igual cantidad.

Sin embargo, como no existe en la mayoría de los casos esta razonable certeza sobre el acierto de las estimaciones, sino tan sólo una cifra aproximada, parece preferible dejar el fondo de amortización dentro del patrimonio, como una partida ficticia cuyo monto exacto es, por añadidura, incierto. Se trata evidentemente de un supuesto, pues el patrimonio debe disminuir con el importe de la depreciación, como consecuencia inmediata de la disminución en el valor real del activo. Pero el criterio de no reconocer clara y explícitamente la pérdida del valor del patrimonio, utilizando la fórmula un tanto antigua del fondo de amortización, posee una doble base: a) la analizada anteriormente, sobre la incertidumbre de las estimaciones de la depreciación; b) el hecho de que los efectos de la depreciación se producen, en parte, de un modo retardado; razón por la cual los inmovilizados, aunque disminuyen el valor comercial, no sufren la misma disminución en su capacidad operativa, hasta el final de su vida útil.

En la práctica de la contabilidad moderna se pretende que los fondos sean una "separación" de dinero en efectivo, o títulos valores que se usan para reponer los vehículos, construir un edificio, amortizar una deuda, etc.

#### **f) Las reservas:**

Las reservas se constituyen por motivos diversos.

1. La conveniencia de separar la parte del patrimonio generada por la autofinanciación (excedentes) de aquella otra parte, que se ha creado con las aportaciones de los asociados (capital social).
2. La conveniencia de transformar una parte de los excedentes (fondos de autofinanciación) en un fondo de cobertura de los riesgos destinando explícitamente, algunas partidas a esta finalidad concreta. Así, las distintas formas adoptadas por las reservas corresponden a un denominador común de prudencia y de previsión empresarial. Hay varios tipos de razones, tales como la posibilidad de una crisis con contracción de la demanda para los productos de la cooperativa, las alzas imprevistas en los precios de los insumos, las adversidades en los planes de producción, las dificultades del financiamiento, etc., pueden aconsejar una política prudente, que puede ser no entregar como excedentes todas las utilidades o los fondos de la autofinanciación. Mientras las reservas se hayan calculado de manera adecuada, no se agoten en enjugar pérdidas, se debe creer que corresponden a un activo real y que, por tanto, constituyen un recurso verdadero de la cooperativa.

Las reservas constituyen los ahorros o las provisiones para enfrentar los gastos o las inversiones en el futuro, y a las cuales a menudo, obliga la ley (las reservas legales). Ellas permitirán en un futuro inmediato hacer frente a los gastos específicos, por ejemplo, educación, salud y otros por el estilo, en beneficio de los asociados. Las reservas no significan una reducción de los excedentes, sino una subdivisión de los excedentes retenidos.

El fondo de amortización y las reservas se nutren de los excedentes. Es decir, los excedentes de cada ejercicio constituyen la materia prima a partir de la cual, se van formando las diferentes clases de fondos y reservas. Pero también, puede haber ampliaciones de capital, parcial o totalmente gratuitas, extraídas de las reservas no utilizadas.

El mecanismo es sencillo. En primer lugar, del excedente del ejercicio se extrae una cantidad, la cual trata de medir la pérdida del valor sufrida por el activo fijo a lo largo del ejercicio; y que pasa a engrosar el fondo de amortización o depreciación.

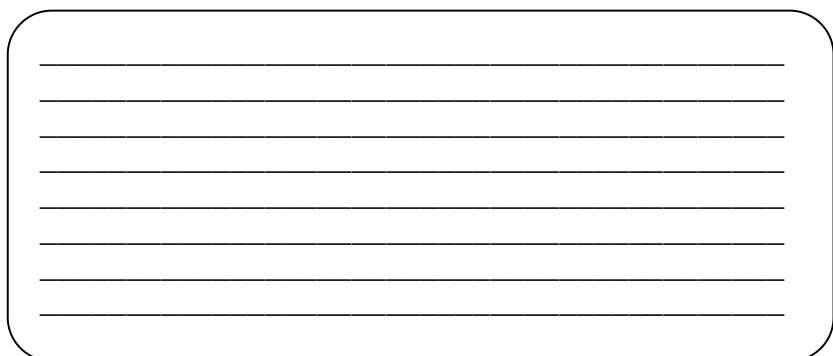
La parte que queda del excedente, una vez deducidos los fondos, se denomina "excedente neto", esto puede dedicarse a fines alternativos; ya sea repartir entre los asociados o pasarlas a las reservas. Casi siempre se sigue una política mixta en este sentido, con abonos tanto a las reservas como a los excedentes por distribuir.

## EJERCICIOS

### 1. El siguiente ejercicio le va a servir como repaso de lo que acaba de leer.

Los asociados de COOPE Z, R.L., han aportado 500 millones de colones a la misma. Por otra parte, la cooperativa ha ahorrado 150 millones, de los excedentes de los años anteriores. El activo está revaluado en 100 millones, que afectan dos partidas del inmovilizado: la maquinaria, las instalaciones y los edificios.

Con esos datos,  
calcule el  
patrimonio  
de COOPE Z, R.L.



¿Le han salido 750 millones?

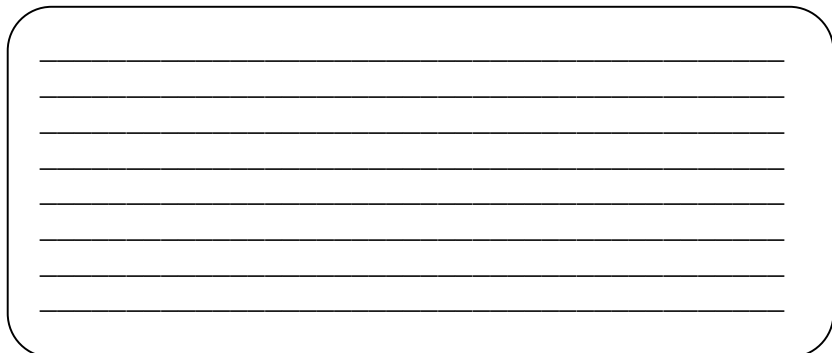
**2. Usted realizará otro ejercicio para aclarar las ideas. A continuación, se ofrece una lista desordenada de las partidas o las cuentas de un balance.**

- a. Las materias primas
- b. La caja
- c. Los productos semi-terminados
- d. Los terrenos y bienes naturales
- e. Los edificios y otras construcciones
- f. El capital social
- g. El mobiliario y los enseres
- h. Las reservas
- i. Los productos terminados
- j. Los embalajes y envases
- k. Los títulos con cotización oficial (en Bolsa)
- l. Las cuentas por cobrar

Se le solicita realizar un ejercicio de reconocimiento visual, con el fin de comprobar si reconoce estas partidas, comparando nombres que han salido antes en la presente Unidad Didáctica.

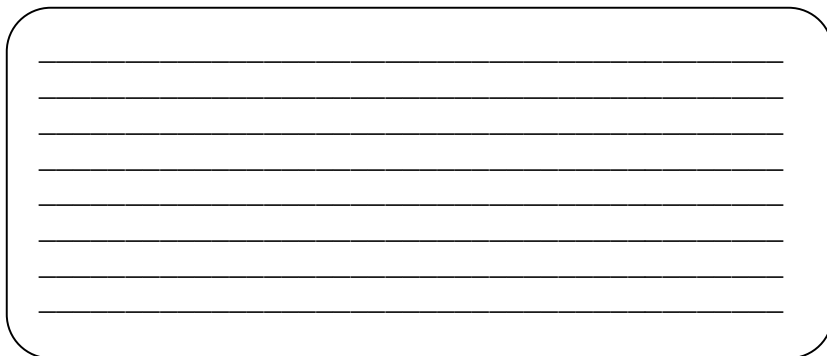
**3. ¿Cuáles nombres de la lista anterior coinciden con los nombres de COOPE Z, R.L., dados anteriormente?**

Coinciden exactamente:



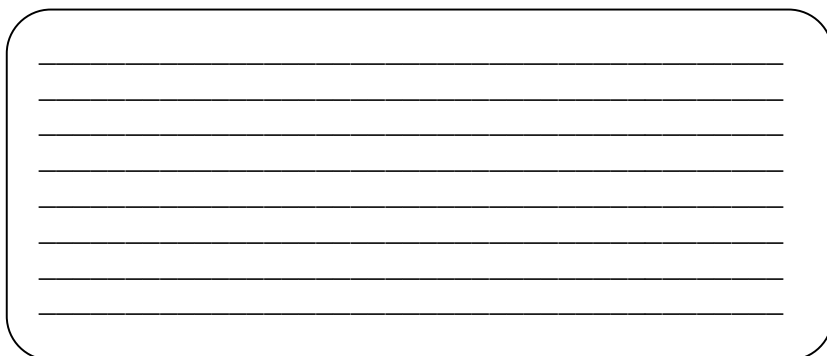
**4. ¿Cuáles nombres de la lista anterior son parecidos a otros nombres del balance de la cooperativa, y al mismo tiempo, se observa que corresponden al mismo concepto, o a otro muy semejante?**

Se parecen (aunque no son iguales) corresponden a los mismos conceptos, o a otros muy semejantes:



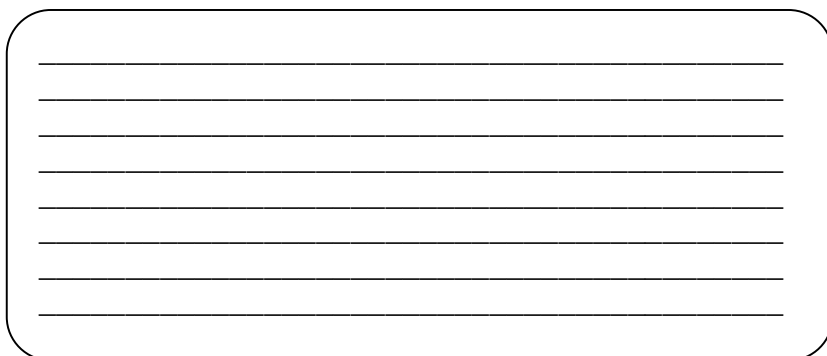
**5. ¿Cuáles nombres de la lista anterior corresponden a los conceptos que no aparecen en el balance de la cooperativa?**

Corresponden a otros conceptos:



**6. ¿Cuáles nombres de la lista anterior incluiría en el activo fijo?**

Anótelas.



**7.¿Cuáles nombres de la lista anterior incluiría en el patrimonio?**

Anótelas.



**8. En lugar de indicar fondo de depreciación en el patrimonio, ¿No podríamos corregir la sobrevaloración del activo, restando al activo fijo la cifra del fondo de depreciación acumulada?. Tome como ejemplo la COOPE Z, R.L., (ver página 22)**

El activo fijo.....470  
Menos: la depreciación acumulada.....(100)

—————  
370

Entonces, el patrimonio quedaría así:

El capital social.....500  
Las reservas (varias clases)..... 150

—————  
650

De tal modo, ya no se añadiría el fondo de la depreciación.

**9. Comente brevemente y escriba todo el balance de la cooperativa, introduciendo este nuevo procedimiento.**

Balance de Situación  
COOPE Z, R.L.  
Al 31 de diciembre de 200...

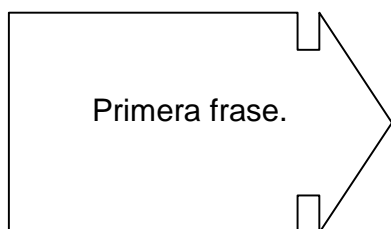
**LOS ACTIVOS**

**LOS PASIVOS y El Patrimonio**



¿Le cuadra el balance? Seguramente, el activo total, el pasivo y el patrimonio total le salen ahora 100 millones más bajos.

**10. Copie tres frases de esta Unidad Didáctica que le haya costado trabajo comprender.**



Primera frase.



Segunda frase.

---



---



---



---

Tercera frase.

---



---



---



---

**11. La Cooperativa La Inteligente, R.L., tenía pérdidas acumuladas por 55 millones de colones, hace cinco años. Hoy tiene pérdidas acumuladas por tan solo 15 millones. Al analizar la historia financiera se encontrará con lo siguiente:**

	19 x 1	19 x 2	19 x 3	19 x 4	19 x 5
El capital social (miles de colones)	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000
La pérdida del período	1.000	2.000	3.000	4.000	5.000
Las pérdidas acumuladas	55.000	56.000	38.000	41.000	15.000
El superávit por la revaluación	0	20.000	0	30.000	0

¿Esta mejorando esta cooperativa? o ¿Está engañándose a sí misma y a los asociados?

Analice su respuesta.

---



---



---



---



---

## **6. ANALISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA**

---

El balance de situación no tiene valor por sí mismo, sino se utiliza para comprender la situación financiera de la cooperativa y tomar las decisiones tendientes a orientar su administración. La contabilidad ha creado algunos instrumentos sencillos, los cuales permiten identificar los problemas de la gestión administrativa. La intención consiste en aprender a manejarlos, para que así, se pueda diagnosticar el grado de salud financiera, esto permite buscar las soluciones del caso.

Entre las grandes responsabilidades de los directores de las cooperativas, se pueden, distinguir como prioritarias las de analizar su situación financiera, para contribuir a clasificar los problemas existentes y así, ayudar a corregirlos. Por lo tanto, es importante comprender que el proceso para preparar el balance, lo único que hace es construir un informe; si se detiene allí, lo único que se logra es una total pérdida de tiempo. La verdadera importancia se radica en identificar los problemas y en buscarles las soluciones adecuadas.

### **6.1 Las razones financieras**

Una sola cifra, como inventarios o caja, no dice mucho y menos algo importante. Los analistas financieros han encontrado que se necesita "relacionar" las cifras de varias cuentas o secciones entre sí, para juzgar la calidad de la gestión que se ha llevado a cabo en la cooperativa. Por ejemplo, los inventarios de las mercaderías de un supermercado suman 10.000.000 de colones, en tanto que las ventas fueron de 8.000.000 de colones. Si se establece una relación entre ellos, dividiendo el primero entre el segundo, se obtiene un resultado de 1,25. Esto quiere decir que por cada colón vendido, se mantuvieron en los inventarios 1,25 colones. Eso se considera como mal, razón por la cual se recomienda revisar los procedimientos de compra, con el fin de evitar tener tanto dinero inactivo en los inventarios. También, se puede recomendar revisar el esfuerzo de ventas, para que éste sea más efectivo.

La división de una cifra por otra, se conoce como razón financiera o el índice financiero. Su facilidad de cálculo puede crear la impresión errónea de poder calcular cualquier razón, pues sencillamente, consiste en dividir una cifra por otra. Pero se debe advertir lo siguiente: si se divide los inventarios por el valor del edificio, no se logra un resultado que indique algo lógico. Esto significa que se debe aplicar los índices que tengan utilidad, pues previamente se sabe que se desea averiguar y qué se va a hacer con el resultado obtenido.

Por lo dicho anteriormente, parece que las razones van a dar respuestas tipo receta. Pero eso no existe. Lo normal es que una razón dé una pista, la cual debe ser cotejada con el uso de otras razones, con el análisis de las tendencias históricas y con la situación por la cual actualmente, atraviesa la cooperativa y el país en general.

## 6.2 Los índices de la operación clave

Existen gran cantidad de índices financieros y otros instrumentos de análisis, ya preestablecidos. Sin embargo, para iniciar se debe aprender a utilizar unos pocos, tal vez, los más importantes en ciertas situaciones. Por lo tanto, observe algunos índices claves:

(a) El índice de liquidez corriente

$$\frac{\text{El activo circulante}}{\text{El pasivo circulante}} = \frac{230}{250} = 0.92$$

Esto significa que por cada colón que se debe pagar a un corto plazo, se tiene 0,92. Esta cifra nuestra claramente, que se avecinan problemas y que se deben buscar las soluciones pertinentes. Si el resultado fuera 1 se diría que no se esta mal, pero tampoco bien. Si fuera superior a 1 diríamos que financieramente no estamos mal.

(b) El índice de liquidez ácida:

El anterior índice incluye en el activo circulante a los inventarios de las materias primas y de los productos terminados. Muchas veces, estos inventarios no son fáciles de vender y, por lo tanto, no son convertibles en dinero en efectivo.

Teniendo presente esto, se inventó otra razón conocida como "la prueba del ácido" y también, como "el índice de liquidez rápida". Se calcula así:

$$\frac{\text{El activo circulante} - \text{los inventarios}}{\text{Pasivo circulante}} = \frac{170}{250} = 0.68$$

Ahora, la situación es más dramática, pues sólo se cuenta con 0,68 colones para enfrentar cada unidad de pasivo a corto plazo. Si el resultado fuera 1, se dice que se encuentra financieramente bien; cualquier resultado superior a 1 señala que no se tienen problemas financieros a corto plazo.

(c) El índice de endeudamiento:

$$\frac{\text{El total pasivo}}{\text{El total capital}} = \frac{1.050}{975} = 1.08$$

Este resultado indica que por cada colón que se vale, se deben, ¢ 1.08. Algunos analistas opinan que si se trata de una cooperativa nueva, este índice no debe ser mayor de 0,50 pues hay mucho riesgo al iniciar una empresa; pero conforme madura, los riesgos son menores y, por lo tanto, se puede aceptar una razón de 2.0 como buena.

(d) El índice de apalancamiento

El apalancamiento lento es un índice similar al endeudamiento; relaciona el total pasivo con el total activo.

$$\frac{\text{El total pasivo}}{\text{El total activo}} = \frac{1.050}{1.500} = 0.67$$

Este resultado señala que por cada colón monetario poseído se debe ¢ 0.67. Note que entre más lejos se esté de 1, se toma más posesión de la cooperativa y viceversa.

(e) El índice de rotación de los inventarios:

$$\frac{\text{El costo de las ventas}}{0.5 (\text{Inventario I} + \text{El inventario final})} = \frac{2.500}{0.50 (80+170)} = 20$$

El resultado indica que durante el período estudiado, aproximadamente de un año, los inventarios se compraron y se vendieron veinte veces, o que por cada colón de inventario se vendieron veinte. Para concluir, se esté bien o no, se debe ubicar en el tipo de negocio analizado. Si, por ejemplo, se trata de una verdulería que debe, cambiar sus productos dos veces por semana, se concluye que esta mal. Pero si se trata de un supermercado, es lo contrario.

Observe que en este caso, se está utilizando una cuenta del estado de excedentes y pérdidas (ventas) y otra del balance (los inventarios). Esto significa que se puede trabajar con ambos documentos al mismo tiempo.

(f) El período promedio de cobro:

$$\frac{\text{Las cuentas por cobrar}}{\text{Las ventas a crédito}} = \frac{30}{150} = 0.20$$

Significa que los clientes a crédito deben a la cooperativa una quinta parte de lo que se les vende. Esto se puede traducir a tiempo y se puede decir que el 20% de las cincuenta y dos semanas que tiene el año, da 10,4 semanas. O sea, que los clientes en promedio, se están atrasando en pagar un poco más de diez semanas. Esto indica un mal control en la administración del crédito, razón por la cual, se puede recomendar la revisión de los procedimientos de cobro.

(g) El capital de trabajo:

No es una razón financiera, pero está muy ligada a todas las anteriores, por eso es muy importante. Se calcula así:

El activo circulante – El pasivo circulante = 230 – 195 = 35

El resultado señala la cantidad de dinero, casi en efectivo, que se posee en exceso de las obligaciones a corto plazo. Por lo tanto, indica el grado de flexibilidad que se tiene para afrontar las pérdidas por robo, los cambios en la economía, las situaciones imprevistas, etc.

## EJERCICIOS

1. Calcule las razones financieras, a partir de lo siguiente: (en miles de colones).

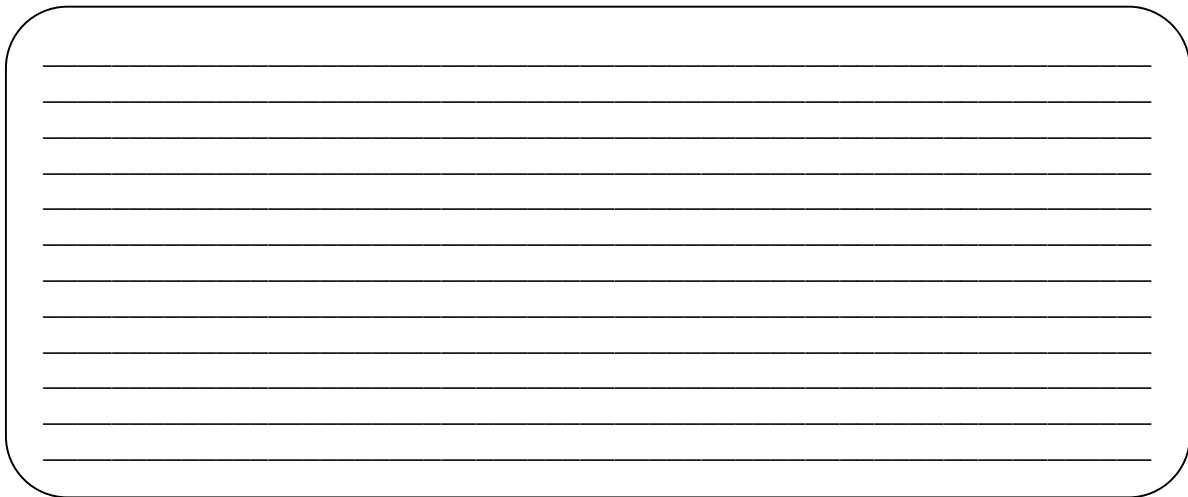
EL ACTIVO		EL PASIVO	
El activo Circulante:		El pasivo circulante:	
Las cajas y bancos	2.700	Las cuentas/pagar	8.700
Las cuentas/cobrar	5.400		
Los inventario de productos	8.725	El pasivo fijo:	
Los inventaros de materiales	6.900		
		Los documentos/pagar	12.000
		Los préstamos socios	1.300
		<b>El Total pasivo</b>	<b>22.000</b>
El activo fijo:		<b>patrimonio:</b>	
		El capital social	7.800
La tierra y los edificios	3.500	Los excedentes retenidos	1.200
La maquinaria	6.000	Los excedentes del período	700
Los muebles	2.500	Las reservas	300
La depreciación acumulada	(3.725)		
<b>Total activo</b>	<b>32.000</b>		
		<i>Total patrimonio</i>	10.000
		<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>32.000</b>

## 7. COMENTARIOS Y SUGERENCIAS DEL PARTICIPANTE

---

Usted como estudiante ha identificado las fortalezas y las debilidades de la presente unidad didáctica, por eso, su comentario y sugerencias son muy importantes para mejorar.

### COMENTARIOS



### SUGERENCIAS

