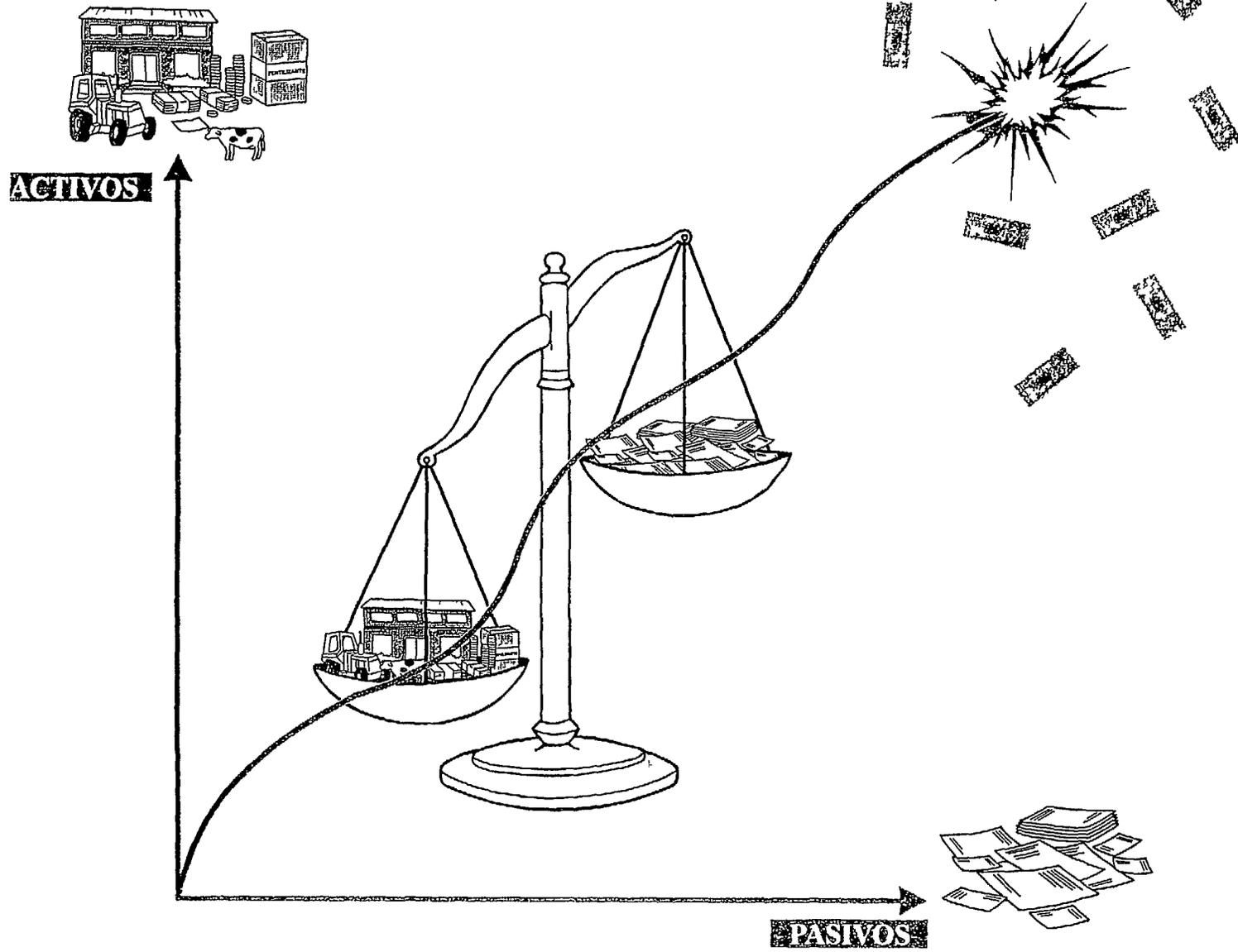


LAS FINANZAS EN LA EMPRESA COOPERATIVA AGROPECUARIA

MANUAL DEL INSTRUCTOR

PN ACF-7 89
2407



Nombre



FUNDACIÓN FINACOOP
Autora Ana Eligia Murcia





LAS FINANZAS EN LA COOPERATIVA AGROPECUARIA

AGRADECIMIENTOS

En la elaboración de este Manual como producto final han colaborado muchas personas e instituciones Un agradecimiento especial por la ayuda en

La validación a las cooperativas CAPROCATAL, COAAL, COCPAL, COHORSIL, COMARCA, LA FRATERNIDAD, FRUTA DEL SOL, LA LIBERTAD, LA PROVEEDORA, MAYA OCCIDENTAL y VILLA SANTA

Apoyo logístico al personal de la FUNDACIÓN FINACOOP y de ACIDI (Desarrollo Internacional de Cooperativas Agropecuarias) en Honduras

El contenido a John H Young

RECONOCIMIENTOS

Financiado por.

La Agencia Internacional para el Desarrollo de los Estados Unidos de América

Proyecto de Desarrollo Empresarial para Pequeños Productores

Acuerdo Cooperativo Número 522-0383-C-00-3266-00 administrado por

ACIDI



ACDI y LA FUNDACIÓN FINACOOP reservan los derechos de reproducción y uso

Primera edición, abril de 1997



LA *FUNDACIÓN FINACOOP* FOMENTA EL DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS COOPERATIVAS AGROPECUARIAS HONDUREÑAS

La *FUNDACIÓN FINACOOP* ha creado el Programa Modular Empresarial con el fin de promover, afianzar y fortalecer el recurso humano, el crecimiento económico y social de las cooperativas agropecuarias a las cuales sirve

El Programa Modular Empresarial fue creado exclusivamente como parte integral de los servicios que ofrece la *FUNDACIÓN* a sus cooperativas clientes. Este programa consiste en

- Una visión empresarial plasmada en siete módulos de capacitación
- Una metodología de aprendizaje participativa
- Tareas Aplicadas a las realidades de las empresas cooperativas agropecuarias
- El fomento de hábitos empresariales en las cooperativas participantes
- Herramientas de análisis orientadas a promover cambios que lleven a una mayor rentabilidad y mejores servicios a sus afiliados

TRANSFORMANDO LA PROMESA COOPERATIVA EN UNA REALIDAD ECONÓMICA Y SOCIAL



Como instructor en este programa, usted es uno de los eslabones entre la *FUNDACION FINACOOP* y los propietarios de las empresas cooperativas. Como tal, usted es el elemento que *puede y debe* establecer la diferencia *distintiva* entre este programa de capacitación y los existentes en Honduras. Para ello debe

- ⇒ entender *todo* el programa
- ⇒ Conocer su *rol* como instructor y *ceñirse* a él
- ⇒ Conocer y *saber* el contenido de los 7 *Manuales*. Están relacionados entre sí
- ⇒ *Ceñirse* al contenido de los *Manuales*
- ⇒ *Prepararse* cada vez que va a enseñar un módulo aunque lo haya enseñado 50 veces
- ⇒ *Motivar e incentivar* a los afiliados para el cambio



TABLA DE CONTENIDO



TEMA	Página Número
Uso del Manual	F1
Propósito	F2
La Importancia de las Finanzas en la Empresa Cooperativa	F3-F4
Los Costos y los Riesgos del Financiamiento	F5-F6
La Realidad Económica del Negocio	F7-F10
La Contabilidad y la Igualdad Contable del Negocio	F11-F18
El Capital de Trabajo	F19
Las Fuentes de Financiamiento	F20
Los Tres Medidores Usados por las Entidades Financieras	F21
1 La Liquidez del Negocio	F22-F23
2 La Capacidad de Endeudamiento o Solvencia Económica	F24-F25
3 El Compromiso Empresarial o Autonomía Económica	F26-F27
La Buena Suerte en Busca de Financiamiento	F28-F31
Los Pasos para Minimizar los Riesgos de Rechazo	F32
La Salud Económica de la Empresa Cooperativa	F33

PRÓLOGO AL MANUAL DEL INSTRUCTOR

1. PROPÓSITO DEL MANUAL DEL INSTRUCTOR

Este manual está dirigido a usted instructor o instructora del aprendizaje del Módulo *Las Finanzas en la Cooperativa Agropecuaria: Manual del Cooperativista Hondureño*. El propósito del manual es el de proveerle con dos tipos de herramientas

- ✓ Métodos pedagógicos para la enseñanza del módulo usando técnicas participativas de educación de adultos
- ✓ Contenido adicional para que usted amplie, clarifique y refuerce los conceptos expuestos en el *Manual del Cooperativista Hondureño*

Todos sus esfuerzos deberán dirigirse al *cambio de actitudes y cambio de comportamiento* de los afiliados para ver a la cooperativa como una empresa generadora tanto de beneficios económicos como sociales, dedicada a la satisfacción de las necesidades de la membresía (clientes internos) y de los clientes externos de la misma. Con este fin se han diseñado tareas aplicadas como parte del programa de capacitación de la **FUNDACIÓN FINACOOP**



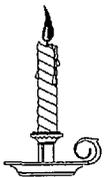
Al planificar la capacitación diseñe diferentes actividades que requieran el uso de los "seis" sentidos. Recuerde el proverbio chino

SI  OLVIDO

SI  RECUERDO..

SI  APRENDO

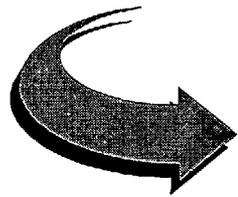
PERO.. SI
DESCUBRO
GUARDO
PORQUE
ES MÍO



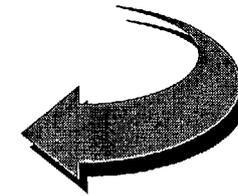
Aprender haciendo no es suficiente al menos que en el proceso, el participante descubra el por qué es necesario hacerlo. Este aprendizaje perdura

2. DISEÑO DEL MANUAL DEL INSTRUCTOR

El manual ha sido diseñado para el uso fácil del instructor o la instructora, siguiendo el formato y las metodologías usadas en la creación del Módulo *Las Finanzas en la Cooperativa Agropecuaria Manual del Cooperativista*, referido en adelante como el *Manual*. En sus manos tendrá tanto el contenido del *Manual*, como información adicional para facilitarle la enseñanza.



En este espacio a la izquierda de la línea vertical aparecen los conceptos, definiciones, preguntas y ejercicios introducidos en el *Manual*. De esta manera usted tendrá a la mano el **mismo material** que el participante tiene.



En el espacio a la derecha de la línea vertical donde aparece una  Usted encontrará ① Información adicional sobre el tema que se está presentando ② ideas y breves comentarios relacionados con la metodología del aprendizaje de adultos y ③ sugerencias de posibles actividades.

Cuando el tema requiera de más espacio se crearán páginas adicionales siguiendo la nomenclatura explicada en la columna a la derecha.



En el *Manual* este espacio está reservado para que el participante tome notas, escriba preguntas o anote comentarios. La diferencia

es el  que encabeza la columna.

La numeración en el *Manual* del Instructor empieza con la letra "F" seguida del número entero equivalente al número de página del *Manual*. La "F" se usa para representar la palabra *Facilitador(a)*.

La numeración de las páginas adicionales necesarias para ampliar el tema, empezará con la letra F, seguida por el número de página correspondiente al *Manual* y acompañadas por las primeras letras del abecedario. Entonces, la primera página adicional a la página 1 del *Manual*, si la hubiere sería F1A.

3. METODOLOGÍA

El diseño del *Manual* incluye técnicas de educación no formal que toman en cuenta las diferentes características del posible usuario de los manuales. El tamaño de la letra, el espacio entre renglones, la combinación del texto y la representación gráfica predisponen al participante al aprendizaje, a la vez que facilitan el manejo de la materia para los cooperativistas sin importar su nivel de educación.



La combinación de dibujos, gráficos sencillos y texto refuerzan la retención del contenido.

La columna vertical a la derecha en el *Manual* invita al participante a involucrarse en el proceso con la triple interacción entre él o ella y usted el facilitador o instructor, los otros participantes y el contenido. También se tomó en cuenta la simplificación en el uso: el *Manual* sirve a la vez de libro y cuaderno para tomar notas y para hacer los ejercicios incluidos.

El diseño simple pero atractivo y amigable permite que el cooperativista continúe el proceso de aprendizaje después de la capacitación, cuando al llegar a casa tenga que explicar a la familia los dibujos y el contenido.

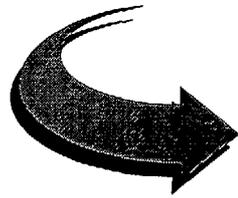


 Para mayor impacto en la capacitación, trate de preparar carteles y otras ayudas visuales que hagan el aprendizaje ameno y divertido. Prepare dinámicas, juegos y otras actividades que permitan a los cooperativistas expresar sus ideas, interactuar entre ellos y reflexionar sobre el tema a mano. Para ello:

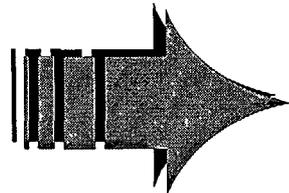
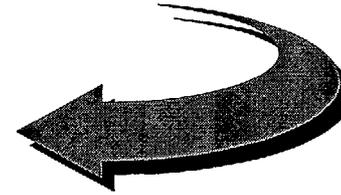
- Mantenga un balance entre las dinámicas activas y pasivas
- Al asignar ejercicios o actividades explique
 - ✱ Que tiene que hacerse
 - ✱ Como se va a hacer
 - ✱ Como se va a informar
 - ✱ Cuánto tiempo se asigna
- Recoja la información
- Clarifique las dudas
- Añada lo que falte
- Resuma
- Haga la transición para el tema que sigue

USO DEL MANUAL

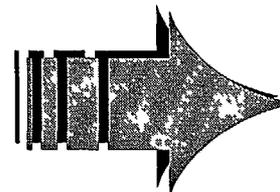
Este es uno en la serie de siete manuales. Cada manual ha sido diseñado para facilitarle a Usted compañero o compañera cooperativista la lectura y la comprensión del material además de proveerle espacio para tomar notas.



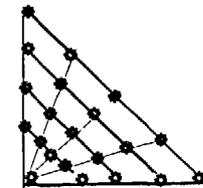
En este espacio ancho de la página se van a presentar explicaciones, definiciones, algunas preguntas y ejercicios estructurados, donde Usted podrá participar de acuerdo a las direcciones del instructor o extensionista de su cooperativa.



En el espacio angosto a la derecha de la línea donde aparece un  le invitamos a anotar sus ideas, preguntas y comentarios para futura referencia. *Este es su manual*



Para preparar el "terreno intelectual" y para que usen esta columna pida que cada participante le ayude a don Segundino, un agricultor de una aldea lejana, a encontrar la manera de sembrar 21 plantas de cacao, siguiendo las instrucciones del testamento de su abuelo. El abuelo pide que siembre las 21 plantas en nueve hileras rectas con cinco plantas en cada hilera. ¿Será posible hacerlo? Asigne de 5 a 10 minutos. Si todos se sienten desafiados y no pueden resolver el problema en el tiempo asignado, dejelo para que lo hagan en el tiempo del refrigerio. Ofrezca un premio.



Señale las nueve hileras y las 21 plantas. ¡Diviértanse!

PROPÓSITO

El negocio es como un auto. Así como todo auto necesita de suficiente combustible para poder llegar a su destino, la empresa cooperativa necesita disponer de dinero *suficiente y en el momento oportuno* para poder producir y vender con el fin de generar excedentes adecuados. Ya que los excedentes producidos por la cooperativa no son suficientes para llenar “su tanque”, este *Manual* ofrecerá herramientas para que los cooperativistas puedan identificar los beneficios, los costos y los riesgos de la financiación para la salud e independencia económica de la empresa cooperativa agropecuaria. Para hacerlo el *Manual* mostrará a los empresarios cooperativistas cómo



Establecer **qué** son las finanzas, sus **beneficios, costos y riesgos**



Medir la **realidad económica** de la empresa cooperativa agropecuaria



Conocer las **fuentes** de financiamiento de las cooperativas



Descubrir los **3** “medidores” usados por las entidades financieras para **evaluar** si la empresa cooperativa es merecedora de crédito



Identificar los pasos a seguir para pasar la **evaluación**



Vamos a continuar en este Manual con la analogía o la comparación de la empresa cooperativa con un auto que tiene que estar en buenas condiciones y tener suficiente combustible para poder llegar a su destino. Las finanzas son como el combustible del auto.

Pida que expliquen si la **función de finanzas** es diferente de la de **economía**. En caso afirmativo, pida que digan en qué consiste esa diferencia.

La función de economía es la que nos dice cuánto nos va a costar producir y vender los productos, y cuántos excedentes o ganancias van a generar esa producción y comercialización.

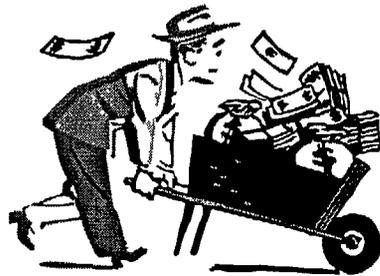
La función de finanzas se encarga de buscar, localizar y atraer el dinero necesario para que la empresa pueda operar, crecer y multiplicarse.

Para poder hacerlo, la empresa necesita conocer los beneficios, los riesgos y los costos del financiamiento.



LA IMPORTANCIA DE LAS FINANZAS EN LA EMPRESA COOPERATIVA

Así como el combustible en un auto facilita que éste se mueva de un lugar a otro, la función de las finanzas en la empresa cooperativa es procurar que el negocio cuente con los recursos necesarios para que éste se **mueva** y que **avance** para lograr los mejores resultados económicos posibles para los afiliados de la cooperativa. Para alcanzarlo la cooperativa debe:



buscar el dinero para obtener todos los recursos necesarios a tiempo para realizar una actividad, desarrollar un proyecto o mantener activo el negocio de la empresa

asegurar que el dinero se use para obtener los resultados esperados y

controlar el uso exacto de esos recursos

Cuando hablamos de “financiar” o de buscar “financiamiento” nos referimos al dinero que tarde o temprano hay que conseguir para llevar a cabo un plan o un proyecto

EL NEGOCIO FUNCIONA HOY CON EL DINERO DISPONIBLE EN EL MOMENTO

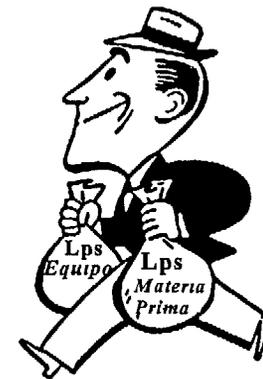


Asegúrese de que todos entiendan el propósito general del **Manual**, descrito en la página anterior. Pída que expliquen que significa el financiamiento o las finanzas. Escriba las respuestas en la pizarra o rotafolio.

Financiar o buscar financiamiento se refiere a buscar el dinero para poder realizar una tarea, un trabajo o un proyecto. Muchas personas creen que financiar es buscar crédito, pero financiar es más amplio que esto. **Una alternativa** de financiamiento para la cooperativa es el crédito o los préstamos, pero hay otras.

Luego pregunte por qué es importante esta función en la empresa cooperativa. Si tienen dificultad con esta pregunta, pregunte para que necesita dinero la cooperativa en este momento.

Como el auto se mueve con gasolina, el negocio funciona o se mueve con dinero. Poco dinero o mucho dinero en un momento dado pueden perjudicar al negocio.



¿PARA QUÉ SIRVEN LAS FINANZAS EN LA COOPERATIVA?

Dada la naturaleza de los ciclos de producción de los productos agropecuarios, las empresas cooperativas enfrentan épocas cuando su dinero es escaso. Pero aunque haya escasez de dinero el negocio tiene que seguir funcionando. Por eso, la empresa cooperativa necesita financiamiento para



⇒ **poder operar** Sin dinero la cooperativa no puede comprar la materia prima y otros materiales para elaborar sus productos, o para comprar los insumos para revenderlos

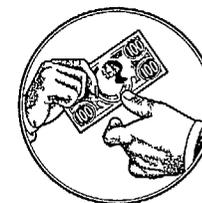
⇒ **conceder préstamos** a los afiliados ya sea para comprar semillas, fertilizantes o herramientas

⇒ **pagar a sus proveedores y otros acreedores**. A esto le llamamos financiamiento para **consolidar deudas** o para **sanear la cartera**.

Al dinero necesario para operar, para conceder préstamos a los afiliados y para pagar a los proveedores le llamamos **capital de trabajo**

⇒ **comprar** maquinaria, muebles, equipo, edificios o terrenos. A este financiamiento se le conoce como **capital de inversión**

BUSCAR FINANCIAMIENTO APROPIADO Y A TIEMPO ES UNA TAREA INDISPENSABLE EN LA VIDA DEL NEGOCIO



BANCO LA COLMENA		4 abril de 1997	
Avenida Prosperidad			
Pague	C. peral a Buena Suerte		Lp. 100.000.00
CIEN MIL CON 00/100 xxxxxxxx LIMPTRAS			
Juan Voluntad Real		Dadivo Dispuesto Díaz	
Firm y 5 ll		Firm y 5 ll	



Divida el grupo en cuatro. Asigne a cada grupo una de las siguientes tareas

en un tiempo de no más de **siete** minutos. Puede diseñar esta actividad de una forma creativa, como por ejemplo pedir que dramatizen la actividad y los demás adivinan el significado

◆ Hacer una lista de los problemas que causa la escasez de dinero en el negocio de la cooperativa

◆ Hacer una lista de las ventajas de tener solamente el dinero necesario para operar

◆ Hacer una lista de las ventajas de tener dinero de sobra en el negocio

◆ Hacer una lista de los peligros o problemas de tener dinero de sobra en el negocio

Recoja las respuestas. El objetivo del ejercicio es demostrar que el negocio debe de disponer solo del dinero suficiente para operar. Ni más ni menos. Si se tiene más de lo necesario, el dinero que no se esté usando está siendo improductivo y esta corriendo riesgo de "cambiar de dueño" por falta de protección

LOS COSTOS DEL FINANCIAMIENTO



Todo financiamiento tiene tanto costos como riesgos. Cuando prestamos dinero es como si lo alquiláramos. El alquiler que pagamos por el dinero se llama **interés**. Así como el alquiler de una casa o de un apartamento puede variar en cuanto al precio, las condiciones de pago y los beneficios del lugar alquilado, los costos de los préstamos también varían. La empresa cooperativa debe buscar y escoger el financiamiento que más le convenga, *si sus circunstancias le permiten*.

Después estudiaremos las condiciones que limitan a algunas empresas cooperativas para obtener crédito.

Por ahora nos interesa **recordar** cómo el **costo del crédito** puede ser un costo variable o un costo fijo dependiendo del destino o uso que se le dé al préstamo.

TIPO DE COSTO	COSTOS VARIABLES	COSTOS FIJOS
<p>INTERESES SOBRE LOS PRÉSTAMOS</p> 	<p>Si el crédito es para financiar materia prima, inventarios de mercancía o insumos, o para ofrecer préstamos a los afiliados. Cuando el crédito es para capital de trabajo, el interés se debe de tomar en cuenta en el cálculo del margen de contribución.</p>	<p>Si el crédito se usa para financiar la compra de edificios, terrenos y maquinaria pesada. En este caso, cuando el crédito es para algún tipo de inversión, el interés se toma en cuenta para calcular el punto de equilibrio.</p>

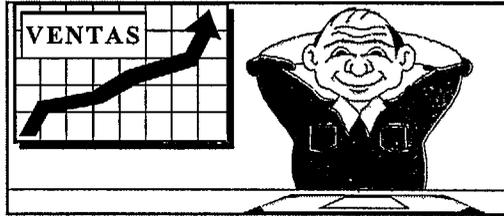


A medida que entramos en materia vamos a proveer la terminología del mundo de las finanzas. Será conveniente que usted vaya haciendo una lista de estos términos en un rotafolio. Dos de estos términos son el **capital de trabajo**, y el **capital de inversión** descritos en la página anterior. Repase estos conceptos.

Una vez clarificados estos conceptos, explique que todo financiamiento tiene un costo. El costo del financiamiento es como el costo de alquilar el dinero. Mientras usemos el dinero pagamos una cantidad de dinero, y así como al final de un contrato de arrendamiento tenemos que devolver la habitación alquilada, al final del préstamo hay que devolver el dinero más cualquier **interés** no pagado.

Explique que si el préstamo se usa para capital de trabajo o para capital de inversión, el **costo** puede ser **variable** o **fijo**. Ahora es tiempo de repasar estos conceptos y su importancia según el Módulo de Economía.

LOS RIESGOS DEL FINANCIAMIENTO

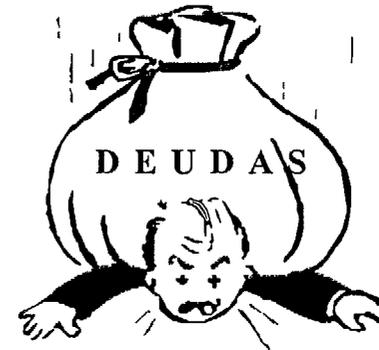


El crédito es como el fuego puede calentar pero también puede quemar El crédito puede servir para que el negocio crezca, pero si se descuida puede destruirlo Los riesgos del financiamiento están estrechamente asociados con el nivel de realidad con que hemos

planeado el proyecto o actividad a ser financiada comparado con la capacidad del negocio de producir y vender lo producido en el tiempo estipulado El crédito es un privilegio que trae consigo responsabilidad y peligro Algunos riesgos que enfrentamos con el crédito son

- Riesgo de endeudamiento por encima de nuestra capacidad
- Riesgo asociado con la competencia del producto
- Riesgo de aumentar mucho los costos fijos
- Riesgo de no vender en las cantidades que esperábamos

Para evitar estos riesgos todo proyecto debe planificarse con datos reales y al día Así como nadie puede vivir en los castillos contruídos en el aire por más bonitos que parezcan, el negocio de la cooperativa no puede sostenerse con financiamientos creados en las nubes de datos sin fundamentos Se puede ser positivo y realista a la vez



**EL RIESGO NO ESTÁ EN ADQUIRIR UN PRÉSTAMO.
EL RIESGO ESTÁ EN NO PODER PAGARLO**



En la lista de terminos que debe de estar presente en toda la capacitación

de este módulo, ya deben de aparecer estos terminos

- ✓ *capital de trabajo,*
- ✓ *capital de inversión,*
- ✓ *interés,*
- ✓ *costo fijo,*
- ✓ *costo variable*

Ahora agregue el termino

- ✓ *riesgo*

Repase los beneficios del crédito Pida que cada uno discuta con el vecino de la derecha los riesgos del credito Haga una lista El riesgo más grande es el de no poder pagar el préstamo y en el proceso perder lo que se tenia antes de adquirirlo

Un crédito mal planificado trae ruina

Ahora pida que con el vecino de la izquierda discutan las diferentes maneras en que se puede minimizar el riesgo Recoja las respuestas

El negocio de la cooperativa debe de fomentar ***prosperidad***, y la prosperidad se planifica sobre bases sólidas y reales



EL RIESGO DISMINUYE CUANDO EL CRÉDITO SE OBTIENE EN BASE A LA REALIDAD ECONÓMICA DEL NEGOCIO

La realidad económica de todo negocio incluyendo el de la cooperativa se puede medir haciendo la siguiente resta

$$\text{REALIDAD ECONÓMICA} = \text{TODO LO QUE SE TIENE} \text{ MENOS } \text{TODO LO QUE SE DEBE}$$

Quiere decir que para poder medir la **realidad económica** de la empresa cooperativa tenemos que saber



EL VALOR DE TODO LO QUE EL NEGOCIO TIENE Y QUE PUEDE VENDERSE EN UN MOMENTO DADO



EL VALOR DE TODO LO QUE EL NEGOCIO DEBE Y QUE PUEDE SER COBRADO EN UN MOMENTO DADO



EL VALOR DE LO QUE LE QUEDA AL NEGOCIO UNA VEZ QUE RESTA DE TODO LO QUE TIENE TODO LO QUE DEBE EN UN MOMENTO DADO

LA REALIDAD ECONÓMICA DEL NEGOCIO SE DETERMINA SABIENDO CUÁNTO VALE LO QUE TENEMOS Y A QUIÉN LE PERTENECE



En plenaria pregunte ¿De dónde salen los datos necesarios para calcular de una manera realista las necesidades de financiamiento de la cooperativa? Anime a los que no han hablado mucho a participar en esta discusión Anote las respuestas

Los datos deben de salir de los libros de **contabilidad** de la empresa La palabra **contabilidad** viene de **contar** Primero **contamos** todo lo que tenemos Luego **contamos** todo lo que debemos y luego **contamos** lo que nos queda una vez que pagamos lo que debemos

Así la contabilidad nos dice cual es la **realidad económica** del negocio Todo financiamiento debe basarse en esta realidad

De la única manera de saber la realidad económica empresarial es sabiendo el valor de lo que tiene el negocio, y restandole lo que debe El resultado, o lo que queda es el valor de lo que realmente pertenece al negocio

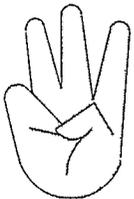
LO QUE EL NEGOCIO TIENE, LO QUE DEBE Y LO QUE LE QUEDA TIENEN NOMBRES ESPECIALES DE ACUERDO AL IMPACTO QUE TIENEN EN LA REALIDAD ECONÓMICA DE LA EMPRESA



TODAS LAS COSAS QUE EL NEGOCIO TIENE Y QUE SON DINERO O QUE PUEDEN CONVERTIRSE EN DINERO SE LLAMAN *ACTIVOS*, PORQUE DAN IMPULSO, ENERGÍA Y MOVIMIENTO AL NEGOCIO.



TODAS LAS CUENTAS QUE EL NEGOCIO DEBE Y QUE DEBEN DE SER PAGADAS EN UN MOMENTO DADO SE LLAMAN *PASIVOS*, PORQUE PUEDEN FRENAR LA ACTIVIDAD DEL NEGOCIO.



TODO LO QUE LE QUEDA AL NEGOCIO DESPUÉS DE PAGAR TODO LO QUE DEBE SE LLAMA *PATRIMONIO* PORQUE ES LO QUE REALMENTE LE PERTENECE A LOS DUEÑOS DE LA EMPRESA.

UNA VEZ QUE SABEMOS CUANTO TENEMOS Y A QUIEN PERTENECE LO QUE TENEMOS, PODEMOS SABER EL VALOR DE NUESTRA REALIDAD ECONÓMICA



Más adelante los participantes tendrán la oportunidad de hacer un ejercicio al respecto. Por ahora agregue a la lista los terminos de *contabilidad* y *realidad económica*

El concepto de realidad económica lo vamos a presentar de diferentes maneras pues el entender este concepto es fundamental para desarrollar el sentido de *pertenencia empresarial* en cada afiliado. Pregunte si todos saben qué es la "cortina de hierro "

Aclare el concepto brevemente. Explique que con la caída de la cortina de hierro que dividía los países de la Union Soviética se han abierto muchas posibilidades de inversion tanto para los rusos como para el resto de países. Algunas de las cooperativas de los Estados Unidos ya están operando en los países de la Unión Soviética. Pregunte ¿que cosas básicas ayudarían a una cooperativa en Honduras para poder hacer un buen negocio en Rusia?

LA REALIDAD ECONÓMICA DE LA COOPERATIVA ES SU PATRIMONIO

Se llama *patrimonio* a la diferencia entre todo lo que tiene la cooperativa, o sean sus *activos* y todo lo que debe, o sean sus *pasivos*

Ejemplo La empresa cooperativa Buena Suerte desea conocer su realidad económica o patrimonio Después de detallar todo lo que tiene en el momento, y todo lo que debe encontró que el valor de todo lo que tiene, que está en buen estado y puede vender es de Lps 900,000 y el valor de todo lo que debe es de Lps. 500.000.

¿Cuál es la realidad económica o patrimonio de la cooperativa Buena Suerte?

REALIDAD ECONÓMICA = TODO LO QUE SE TIENE MENOS TODO LO QUE SE DEBE



PATRIMONIO = ACTIVOS MENOS PASIVOS



400.000 = 900.000 MENOS 500.000



Para poder negociar mejor la cooperativa hondureña necesita

1) hablar ruso o tener un buen interprete y 2) saber como piensan los rusos El hecho de conocer el lenguaje de los rusos y como piensan, nos va a ayudar a descubrir como toman decisiones

Las entidades financieras "hablan" un lenguaje que cada afiliado necesita conocer En este *Manual* se encuentran las palabras claves que la cooperativa necesita para facilitar sus negociaciones con las entidades financieras Añada a la lista los terminos de la pagina anterior explicandolos

- ✓ *activos*
- ✓ *pasivos*
- ✓ *patrimonio*

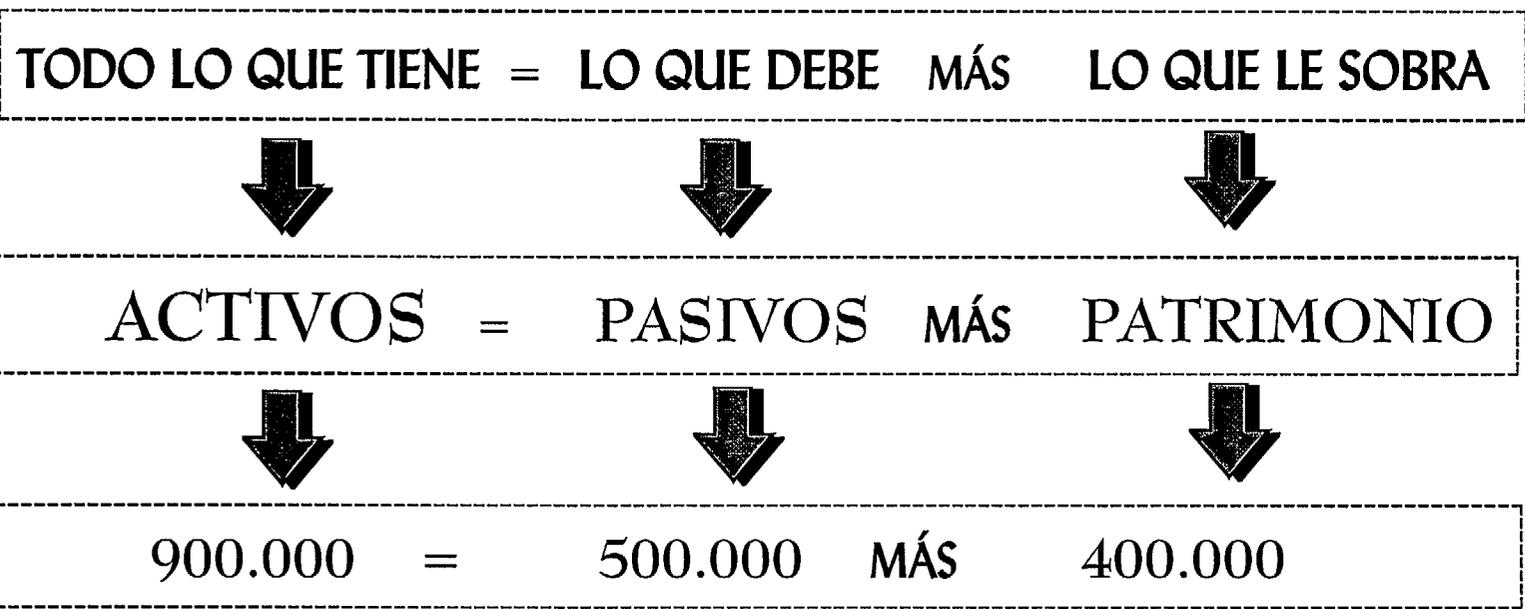
Presente estas igualdades o restas en una forma similar Verifique si entienden la conexion entre las paginas F7 al F9

Prosiga con el ejemplo de la Buena Suerte A traves del *Manual* se usará esta cooperativa como ejemplo

TODO LO QUE TENEMOS PERTENECE A DOS TIPOS DE DUEÑOS

Es decir que de todo lo que tenemos, o sean los *activos*, una parte o sean los *pasivos* pertenecen a personas fuera de la cooperativa, y *lo que sobra* o sea el *patrimonio* es la parte que pertenece a los afiliados

Para la cooperativa Buena Suerte todo lo que tiene es el resultado de sumar todo lo que debe a todo lo que le sobre una vez que pague lo que debe



CUANDO TODO LO QUE SE TIENE ES IGUAL A TODO LO QUE SE DEBE LA REALIDAD ECONÓMICA O PATRIMONIO ES CERO
LOS DUEÑOS TRABAJAN PARA LOS QUE PRESTARON EL DINERO



Todo lo que la cooperativa tiene pertenece a uno o varios dueños. Los escenarios de esta situación son

1) Cuando la cooperativa no tiene **ninguna deuda**, todo lo que tiene le pertenece, es decir, sus Activos serán iguales a su Patrimonio porque sus Pasivos son iguales a cero

2) En el caso de la Buena Suerte, de todo lo que tiene, un poco más de la mitad le pertenece a la cooperativa, y el resto pertenece a las personas que le prestaron dinero

3) Cuando todo lo que tiene la cooperativa es igual a todo lo que debe, la cooperativa **no tiene nada**, pues su patrimonio será cero. Sus Activos son iguales a sus Pasivos

Mientras la cooperativa no genere excedentes y los reinvierta en el negocio, trabajará para aquellos a quienes debe dinero. No siga hasta que verifique si todo hasta aquí está claro



LA CONTABILIDAD DEL NEGOCIO DE LA COOPERATIVA SE BASA EN LA IGUALDAD CONTABLE DADA POR ESTA FÓRMULA

ACTIVOS = PASIVOS MÁS PATRIMONIO

Esta fórmula es la base del Balance General de la cooperativa. Se llama Balance porque cualquier cambio en los activos, tiene un impacto inmediato y por la misma cantidad en los pasivos o en el patrimonio y cualquier cambio en los pasivos o en el patrimonio afecta los activos. Es decir que siempre se mantiene esta igualdad en equilibrio. La suma de todo lo que la cooperativa tiene siempre será igual a la suma de todo lo que debe más su patrimonio. El Balance General de La Buena Suerte será

Table with columns for ACTIVOS, PASIVOS, PATRIMONIO, and TOTAL, showing values like 900 000, 500.000, 400 000, and 900 000.

EN EL BALANCE LOS PASIVOS Y EL PATRIMONIO SE PRESENTAN AL LADO DE LOS ACTIVOS DEMOSTRANDO LA IGUALDAD CONTABLE



Incluya en la lista de terminos

la igualdad contable

Prepare dos bolsas de papel de igual tamaño. En una escriba la palabra ACTIVOS en letras grandes. En la otra escriba las palabras PASIVOS + PATRIMONIO.

Ahora explique que cada bolsa representa un bolsillo. Las bolsas siempre van a aumentar o disminuir su tamaño en la misma proporción, manteniendo su igualdad.

La igualdad contable dice que cualquier cantidad que sale del bolsillo de los Pasivos y el Patrimonio debe pasar inmediatamente al bolsillo de Activos. Por ejemplo si alguien le presta 100,000 lempiras a la Buena Suerte, ¿cómo se modifica su Balance General? Sus Pasivos sumarán 600,000 pero sus Activos aumentarán por la misma cantidad, así: Total de Activos = 1,000,000 Total de Pasivos + Patrimonio = 1,000,000 1,000,000 = 1,000,000 Haga el ejercicio despacio

LOS ACTIVOS Y LOS PASIVOS ESTÁN FORMADOS POR OTRAS CUENTAS

Las cuentas que forman tanto los *Activos* y los *Pasivos* del negocio se presentan en un orden especial. Recuerde que la cuenta del *Patrimonio* aparece después de los *Pasivos*

LOS ACTIVOS DE LA EMPRESA COOPERATIVA INCLUYEN:



- ⊙ DINERO EN EFECTIVO
- ⊙ DINERO EN BANCOS
- ⊙ CUENTAS POR COBRAR
- ⊙ INVENTARIOS
- ⊙ MUEBLES
- ⊙ HERRAMIENTAS Y EQUIPO
- ⊙ MAQUINARIA
- ⊙ ANIMALES
- ⊙ AUTOS
- ⊙ EDIFICIOS
- ⊙ TERRENOS



LO QUE TENEMOS

LOS PASIVOS DE LA EMPRESA COOPERATIVA INCLUYEN:



- ⊙ CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO (1 - 30 días)
- ⊙ CUENTAS POR PAGAR A MEDIANO PLAZO
- ⊙ CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO
- ⊙ DOCUMENTOS POR PAGAR
- ⊙
- ⊙



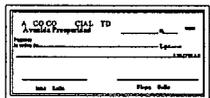
LOS DUEÑOS DE LO QUE TENEMOS



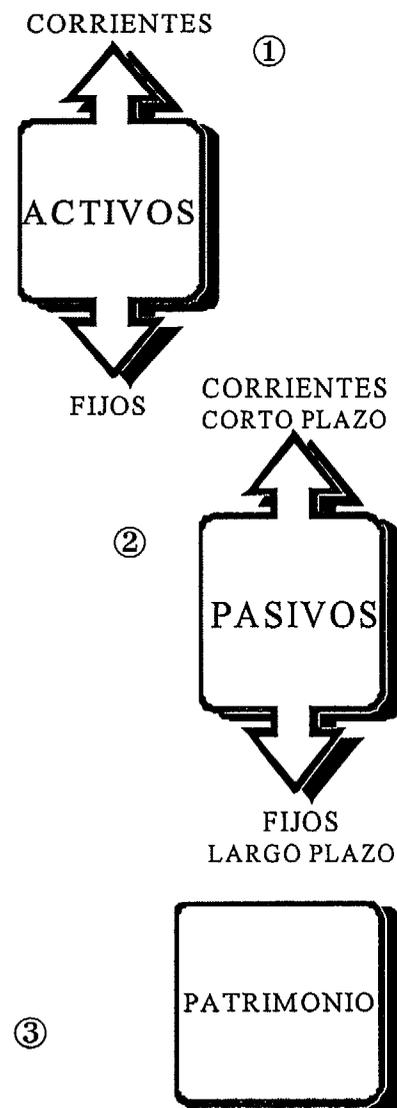
Dependiendo de como estructure el ejercicio, debe completarlo. Si lo hace en forma colectiva pida que alguien sirva de secretario y anote lo que los otros digan sobre los activos y pasivos de la cooperativa. Le ayudara tener preparado un rotafolio similar a la página F12. Estamos tratando de familiarizar a los participantes tanto con el contenido como con el formato del Balance General. Su papel es el de moderador del proceso. Si hace el ejercicio en grupos pequeños asigne un tiempo de 10 minutos y pida que cada grupo tenga un reportero. Al cabo del tiempo asignado reuna al grupo en plenaria y pida que cada grupo reporte los resultados. Ponga cuidado a las respuestas y tome notas mentales de lo que descubra en el proceso. Si los grupos difieren tranquilícese y calme a los participantes. Use la oportunidad para pensar a) por que necesitamos saber esto, y 2) por qué no sabemos los asuntos del negocio.

 HAY DOS TIPOS DE ACTIVOS ACTIVOS CORRIENTES Y ACTIVOS FIJOS

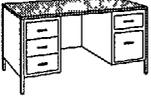
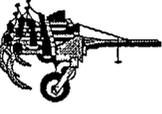
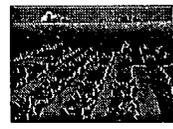
1 **Activos Corrientes** son las cosas que tiene el negocio y que se pueden convertir fácil y rápidamente en dinero “contante y sonante” Aparecen en la parte arriba de todo Balance General empezando con el dinero que se tenga en la caja, así

NOMBRE DE CUENTA	ACTIVOS CORRIENTES	
	EXPLICACIÓN DE LA CUENTA	
CAJA 	Son todos los dineros que se tengan a la mano en el momento de hacer el balance Incluye tanto el “pisto” como el valor de los cheques a nuestro favor que estén sin cobrar ya sea en el bolsillo, la alcancía o en la caja	
BANCOS 	Todo el dinero depositado en los bancos ya sea en la cuenta de cheques, en la cuenta de ahorros, o en certificados de depósito	
CUENTAS POR COBRAR 	Todo el dinero que otras personas o empresas nos deben a corto plazo y que se puede recuperar	
INVENTARIOS 	Las existencias de productos terminados y listos para la venta, las materias primas, productos no terminados	

 Prepare los siguientes diagramas en tres colores, usando una hoja de rotafolio por diagrama si es posible



2 **Activos Fijos** son las cosas del negocio pero que no se pueden convertir tan rápidamente en dinero efectivo. Estas cuentas aparecen después de los Activos Corrientes empezando con aquellos activos que se puedan vender más rápido

NOMBRE DE CUENTA	ACTIVOS FIJOS	
	EXPLICACIÓN DE LA CUENTA	
SEMOVIENTES 	Son todos los animales sanos de la empresa que pueden venderse	
MUEBLES 	Son todos los muebles y enseres de la empresa con algún valor comercial	
HERRAMIENTAS 	Todas las herramientas, utensilios y equipo que se puedan vender	
MAQUINARIA Y EQUIPO 	Son todas las máquinas y los equipos de trabajo	
VEHÍCULOS 	Son todos los camiones, camionetas, autos, bicicletas y motocicletas que tengan valor monetario	
TERRENOS Y EDIFICIOS 	Son todos los lotes, terrenos, casas, bodegas y edificios de la empresa. Generalmente los terrenos y los edificios se mantienen separados en dos cuentas	

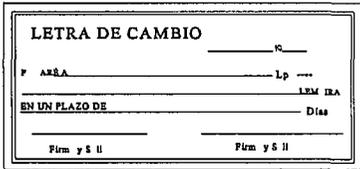


Prepare otro rotafolio con el Balance de la página F11. Ahora explique que tanto las cuentas que forman los Activos como las que forman los Pasivos se dividen o clasifican en dos grupos; demuestrelo con los diagramas hechos en las notas del Instructor en la página anterior. La cuenta del Patrimonio no es sino una, por eso solo la representamos con ese cuadrado. Explique que ahora ellos van a "descubrir" como están formadas esas cuentas. Para ello forme cinco grupos y empiece con la página 14 del *Manual del Cooperativista*, asigne una página por grupo hasta la página 18. Programe de 7 a 10 minutos para que cada grupo estudie la página asignada y se prepare para explicar su contenido a los demás. Si necesitan ayuda deben llamarle para que usted clarifique las dudas antes de que se termine el tiempo. Usted respetará el orden en que es llamado. Use la presión de tiempo con tacto. Cada grupo debe exponer.



HAY DOS TIPOS DE PASIVOS PASIVOS CORRIENTES Y PASIVOS FIJOS

1 Pasivos Corrientes son las cuentas que se tienen que pagar con más rapidez Es decir son las deudas a corto plazo, cuyo pago es urgente y por lo tanto el negocio tiene que disponer de efectivo para pagarlas a tiempo Aparecen en la parte de arriba y al lado de los Activos Corrientes en el Balance General, como mencionamos antes

NOMBRE DE CUENTA	PASIVOS CORRIENTES
	EXPLICACIÓN DE LA CUENTA
SOBREGIROS 	Los sobregiros bancarios y préstamos bancarios a corto plazo
CUENTAS POR PAGAR 	Son todos los préstamos que nos conceden los proveedores y otras personas o instituciones y que pueden ser cobradas en el transcurso del año Por lo general estas cuentas están respaldadas por Letras de Cambio con un plazo de pago de 30, 60, 90, 180 y 360 días



Deje que cada grupo exponga A medida que lo hagan, pida que los otros grupos o hagan preguntas o clarifiquen los puntos del grupo presentador No prosiga hasta que el contenido de la pagina este clara Mantenga el orden de las paginas en la presentacion

El objetivo de las paginas estudiadas es el introducir los conceptos de

- ✓ Activos Corrientes,
- ✓ Activos Fijos,
- ✓ Pasivos Corrientes
o Pasivos a Corto Plazo,
- ✓ Pasivos Fijos
o Pasivos a Largo Plazo y
- ✓ Patrimonio

Agregue estos términos a su lista No ponga énfasis en las subcuentas, los afiliados pueden familiarizarse con ellas en su casa

Al finalizar la presentacion de los grupos haga un resumen **breve** de como están formadas las cuentas del Balance General Use sus rotafolios nuevamente Promueva el diálogo para que el grupo pregunte o comente

2 Pasivos Fijos Son todas las deudas que tiene el negocio y las cuales tienen un plazo de vencimiento de más de un año Son las obligaciones financieras a largo plazo Estas cuentas también aparecen en orden de acuerdo a la “urgencia” o prontitud de pago Las que se vencen más rápido aparecen primero

NOMBRE DE CUENTA	PASIVOS FIJOS
	EXPLICACIÓN DE LA CUENTA
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO 	Son todas las obligaciones que tenemos que pagar a largo plazo y que generalmente están respaldadas por documentos como letras y por los bienes comprados con el financiamiento Estos préstamos se adquieren generalmente para la compra de equipo, vehículos o maquinaria
DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO 	Son las deudas que se adquieren para la compra de terrenos y edificios Estos son préstamos que pueden pagarse en plazos hasta de 30 años Están respaldados por escrituras públicas que garantizan al prestador la recuperación del bien en caso de que la cooperativa no pueda pagar



Como se han introducido muchos terminos nuevos y los participantes prácticamente están aprendiendo un **nuevo idioma** es importante cerciorarse del aprendizaje a lo largo del camino

Dependiendo del tiempo y de la “química” del grupo haga una de las siguientes actividades, o use su propia creatividad Estas son solo sugerencias

Prepare 17 papelitos cada uno con una palabra de la lista que ha estado haciendo

- ✓ *financiamiento* ✓ *interés*
- ✓ *capital de trabajo*
- ✓ *capital de inversión*
- ✓ *costo fijo* ✓ *costo variable*
- ✓ *contabilidad* ✓ *riesgo*
- ✓ *realidad economica*
- ✓ *activos* ✓ *patrimonio*
- ✓ *pasivos*
- ✓ *igualdad contable*
- ✓ *activos corrientes,*
- ✓ *activos fijos,*
- ✓ *pasivos corrientes*
- ✓ *pasivos fijos*

LOS ACTIVOS SE PROTEGEN CON EL MANEJO RESPONSABLE DE LOS PASIVOS

Dóblelos y pongalos en una bolsa o en un sombrero



EL PATRIMONIO ES EL MOTOR DEL NEGOCIO

El *Patrimonio* es sólo uno El *Patrimonio* es una de las cuentas más importantes del negocio porque esta es la que “cuenta” la realidad del negocio en Lempiras Recuerde que



EL PATRIMONIO ES LA REALIDAD ECONÓMICA DE LA EMPRESA



El *patrimonio* se forma *primero* con las *aportaciones* de los afiliados Estas aportaciones pueden ser las aportaciones *ordinarias* como son las cuotas de afiliación y las aportaciones *extraordinarias* que se requieren a veces para cumplir con las metas fijadas, o para responder a una “crisis” El tamaño del *patrimonio* depende por un lado, del tamaño de las aportaciones de los afiliados

En *segundo* lugar el patrimonio crece a medida que la cooperativa *retiene* y *reinvierte* una parte de sus ganancias o *excedentes* en el negocio



El *patrimonio* del negocio *aumenta* cuando la cooperativa retiene excedentes y los reinvierte en el negocio Y *disminuye* cuando ésta *pierde activos* o *produce pérdidas*

LA REALIDAD DE LA COOPERATIVA MEJORA CON LA PARTICIPACIÓN ECONÓMICA Y SOCIAL DE SUS AFILIADOS



Divida el grupo en dos equipos Cada equipo busca un nombre Use su propia creatividad para adaptar el juego y hacerlo divertido y competitivo Tenga premios listos Pida que cada grupo envíe un representante para recoger un papelito El representante de un equipo preguntara a su oponente ¿que es ? Llenando el espacio con la palabra del papelito que saco El oponente tiene un minuto para preparar su respuesta y para asignar quien va a contestar Tienen que rotar Al final del minuto la persona debe de contestar, si se demora en hacerlo pierde un punto Si contesta bien gana 2 puntos Usted sera juez y arbitro Aprenda bien las definiciones de los terminos No pierda su reputación en el proceso! Para hacer el juego mas competitivo, el grupo retador puede “arriesgarse” y decidir si el equipo oponente contesto bien o mal Esto implica que ellos saben la definición, pero si se equivocan, pierden un punto, y si aciertan ganan un punto

SIN CAPITAL DE TRABAJO NI HAY TRABAJO NI HAY CAPITAL



Un auto se mueve con gasolina y un negocio se maneja con dinero contante y sonante. Para evitar que nos quedemos a la mitad del camino hay que chequear cómo anda el “combustible” del negocio. Para ello, la cooperativa necesita de un Balance General actualizado, correcto, y ordenado, para conocer tanto su realidad económica como sus necesidades financieras especialmente aquellas relacionadas con la necesidad de *capital de trabajo*.

El Balance General nos ayuda a determinar si tenemos o no tenemos *capital de trabajo*.

CAPITAL DE TRABAJO = ACTIVOS CORRIENTES MENOS PASIVOS CORRIENTES

Ejemplo La cooperativa Buena Suerte a la fecha tiene un total de *Activos Corrientes* por un valor de Lps 150,000.00 y unos *Pasivos Corrientes* de LPs 200,000.00 ¿CUÁL ES SU CAPITAL DE TRABAJO?

CAPITAL DE TRABAJO = Lps. 150,000 MENOS 200,000

A LA COOPERATIVA BUENA SUERTE LE SOBRA SUERTE PERO LE FALTA DINERO PARA OPERAR ¿A DÓNDE PUEDE IR PARA CONSEGUIRLO?



Haga el juego rápido para crear la emoción de un partido. Anote el puntaje y premie a los ganadores, y anime a los perdedores. Los Manuales deben de estar cerrados durante el juego.

☐ Si no tiene tiempo para hacer el juego anterior, pida que todos cierren los Manuales. Tenga un pañuelo en la mano derecha. Cuando Usted levante el pañuelo va a decir al azar una de los terminos de la lista. En ese momento todos los que crean saber el significado de deben de parar. Al azar pida que uno de los que se pararon explique el termino. Si no puede hacerlo él o ella puede pedir que uno del “vecindario de los parados” lo rescate. Premie la valentia de todos los que se pararon en la primera ronda. Ponga cuidado cuantos se paran y cuáles terminos cuestan mayor dificultad. Enfátice que es mejor si ellos explican esos terminos con sus propias palabras. No queremos loros. No castigue a nadie para no infundir miedo.



¿DE DÓNDE PROVIENEN LAS FINANZAS PARA LA BUENA MARCHA DE LA COOPERATIVA?

Las cooperativas tienen tres fuentes de financiamiento para sus proyectos o actividades, fuentes propias, fuentes comerciales del gremio y fuentes bancarias. El grado de independencia de la cooperativa dependerá de la fuente financiera que use.

1

Fuentes propias El uso de los recursos propios para operar garantiza la *mayor independencia* económica de la cooperativa.

Entre las fuentes propias están

- ❖ Aportaciones de sus afiliados en dinero, trabajo o bienes
- ❖ Excedentes retenidos
- ❖ Ahorros de los afiliados depositados en la cooperativa
- ❖ Venta de inventarios
- ❖ Cancelación de las cuentas por cobrar



2

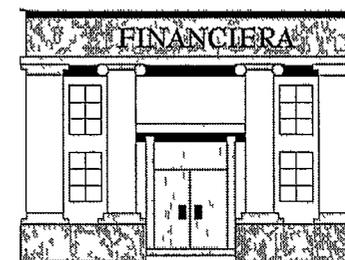
Fuentes comerciales del gremio Estas fuentes están relacionadas con la naturaleza del negocio.

- ❖ Proveedores

3

Fuente bancarias Es el crédito ofrecido por los

- ❖ Bancos comerciales y entidades financieras



Repase los beneficios de hablar el mismo "lenguaje" de las empresas financieras.

Pregunte ¿cómo puede la cooperativa saber si necesita capital de trabajo?

La cooperativa no solo puede saberlo sino que también puede determinar la cantidad que puede necesitar en un momento dado. Aquí los participantes deben empezar a darse cuenta que saber el "lenguaje" financiero les va a ayudar.

Uno de los beneficios de conocer el Balance es el poder determinar a tiempo las necesidades de **capital de trabajo**. Con el ejercicio de la página F19, demuestre que La Buena Suerte necesita por lo menos Lps 50,000 para poder operar.

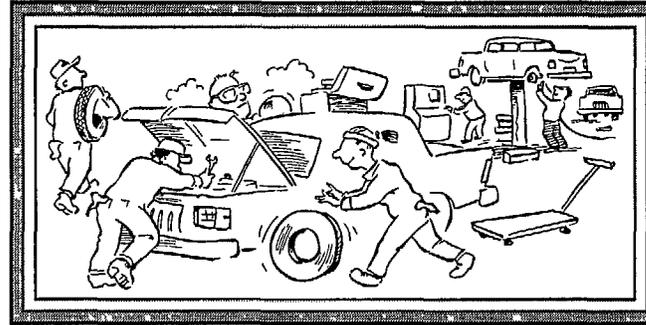
Explore con los afiliados las alternativas de financiamiento que tiene la cooperativa. Recalque que las fuentes propias son la mejor alternativa porque éstas ofrecen autonomía o independencia económica.

EL DINERO DE LAS FUENTES PROPIAS DAN LIBERTAD ECONÓMICA



LOS 3 “MEDIDORES” USADOS POR LAS ENTIDADES FINANCIERAS PARA EVALUAR SI LA COOPERATIVA ES MERECEDORA DE CRÉDITO

El financiamiento de fuentes externas depende de la realidad económica de la empresa cooperativa. Cuando una cooperativa recurre a las instituciones financieras como los bancos para solicitar crédito, estas instituciones van a mirar el negocio como un mecánico mira un auto cuando lo llevamos para un chequeo.



Así como el mecánico revisa el auto para ver cómo están los sistemas de aceite y gasolina, el alineamiento de las llantas y la condición del motor, los proveedores y las entidades financieras estudian el Balance General de la cooperativa para “medir” cómo se relacionan entre sí los Activos, los Pasivos y el Patrimonio para determinar *como mínimo*

1

Qué tan lleno está o puede estar el tanque de combustible del negocio. A esta “llenura” se le conoce por el nombre de *liquidez*.

2

En qué estado están las “llantas de crédito” del negocio, a este *estado* se le llama *capacidad de endeudamiento*.

3

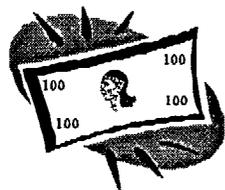
Qué tan conectado está el motor con los otros sistemas, a este *conecte* se le conoce como *compromiso empresarial*.



Hemos usado el ejemplo de que para poder negociar mejor con los rusos debemos 1) hablar el mismo idioma y 2) descubrir como piensan los rusos. Hemos comparado a las entidades financieras como un grupo “extranjero” que tiene su propio idioma o lenguaje y que piensa de una manera diferente. Hasta ahora nos hemos concentrado en aprender “las palabras claves” del vocabulario de las entidades financieras. Añadiremos tres terminos mas sus equivalentes o sinónimos a la lista que hemos creado. A partir de este punto vamos a descubrir como piensan y toman las decisiones las empresas financieras, para conceder o negar un credito. Para ilustrar el proceso que las financieras siguen, use la analogia del proceso que sigue el mecanico que inspecciona un auto para determinar si vale la pena arreglarlo o no. Introduzca los conceptos de *liquidez, capacidad de endeudamiento* y *compromiso empresarial*.

1 ¿CÓMO MIDEN EL GRADO DE LIQUIDEZ LAS ENTIDADES FINANCIERAS?

Las compañías financieras saben muy bien que lo único que impulsa a un negocio es el *dinero disponible*. El *dinero* es el *combustible* del negocio. Por esta razón cuando un negocio les solicita préstamos estas compañías primero que todo “inspeccionan” cómo están relacionados los *Activos Corrientes* con los *Pasivos Corrientes*. Esta relación les dice que tanto “líquido” tiene el negocio. Para medir la **LIQUIDEZ**



Primero, establecen *la cantidad de “combustible”* con que cuenta el negocio. Para ello, cuentan todas las cosas que la empresa *tiene en dinero* o que *puede convertirse* en dinero durante el ciclo de operaciones del negocio que generalmente es un plazo de doce meses. Es decir que lo primero que hacen, es “medir” el tamaño de los *Activos Corrientes*.

Luego, se fijan en el dinero que *debe* el negocio y que *puede ser exigido* dentro del año, por eso “miden” el tamaño de los *Pasivos Corrientes*.



Tercero, para establecer la liquidez del negocio comparan el tamaño de los *Activos Corrientes* con el tamaño de los *Pasivos Corrientes* haciendo una simple división.

$$\text{LIQUIDEZ DEL NEGOCIO} = \text{ACTIVOS CORRIENTES} \div \text{PASIVOS CORRIENTES}$$

LA LIQUIDEZ MUESTRA CON CUÁNTOS LEMPIRAS CUENTA LA COOPERATIVA PARA PAGAR CADA LEMPIRA QUE DEBE A CORTO PLAZO



Explique que las entidades financieras conceden los préstamos en base a unas “comparaciones” que hacen entre los diferentes números de las cuentas del Balance General. Ellos hacen muchas comparaciones que pero las tres fundamentales son las que vamos a estudiar. Las divisiones en matemáticas son *comparaciones* entre dos números. Repita que los socios **no necesitan saber dividir**, muchos financistas tampoco saben dividir, pero si saben “comparar” si un número es más grande que el otro, y sobre todo saben *qué significa la comparación*. Explique el significado de +, -, ÷, ×. Usando el ejemplo del combustible explique como el dinero es el que mueve el negocio. Escriba la fórmula de la *liquidez*, anotando la palabra en su lista de términos. Explique que si el número correspondientes a los Activos Corrientes es mas grande que el de los Pasivos Corrientes el negocio tiene liquidez.

ASÍ COMO UN AUTO SIN GASOLINA ES UN AUTO PARADO,
UN NEGOCIO SIN LIQUIDEZ ES UN NEGOCIO PARALIZADO



Las empresas financieras saben que para la buena marcha del negocio, éste necesita una reserva de dinero disponible igual al doble de las deudas a corto plazo. Al solicitar un préstamo, la cooperativa debe demostrar que tiene dos lempiras disponibles en sus *Activos Corrientes* por cada lempira en sus *Pasivos Corrientes*.

EJEMPLO ¿Cuál es la liquidez de la Cooperativa Buena Suerte cuyos *Activos Corrientes* llegan a un valor de Lps 150,000.00 y sus *Pasivos Corrientes* suman Lps 200,000.00?

$$\text{ACTIVOS CORRIENTES} \div \text{PASIVOS CORRIENTES} = \text{LIQUIDEZ DEL NEGOCIO}$$

$$\text{LA LIQUIDEZ DE LA BUENA SUERTE} = 150,000 \div 200,000 = 0.75$$

El resultado se da en centavos porque nos dice de cuántos centavos dispone el negocio por cada cien centavos que debemos. En el caso de la Cooperativa Buena Suerte, ésta sólo cuenta con Lps. 0.75 por cada lempira que debe. A su negocio le falta Lps. 1.25 por cada lempira que debe para tener la “fluidez” necesaria para operar sin preocupación.

LA LIQUIDEZ MIDE LA HABILIDAD DE LA EMPRESA
DE PAGAR SUS DEUDAS A CORTO PLAZO

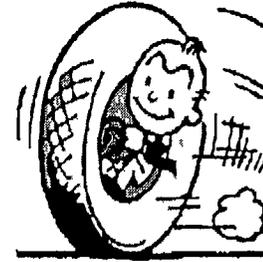


Si por el contrario, el número de los Activos Corrientes es **igual o menor** al número de los Pasivos Corrientes, esto indica que ya se le está secando el “tanque del combustible” al negocio. Esto es como la aguja en el medidor de gasolina de un auto que le indica al chofer que debe ponerse en estado de alerta y hacer algo para no quedarse a mitad de camino. **Sin combustible el auto no camina. Sin dinero el negocio no funciona.** Explique que las entidades financieras desean ver una que el tamaño de los Activos Corrientes sea dos veces más grande que el tamaño de los Pasivos Corrientes. Use el ejemplo de un chofer que pide un galón de gasolina prestado, si ese es el único galón disponible, ¿qué pasa si tiene que devolverlo? Los Pasivos Corrientes son las deudas a corto plazo que tiene el negocio. Si todos vienen a reclamar su dinero y la cooperativa solo tiene la misma cantidad o menos, el negocio corre el peligro de estancarse. Haga el ejercicio de la Buena Suerte.



2 ¿CÓMO MIDEN LA CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO LAS ENTIDADES FINANCIERAS?

De la misma manera que las llantas de un auto tienen una capacidad limitada pero precisa de recibir aire, los negocios también están limitados en su capacidad de “absorber” otro crédito. Por lo tanto, las entidades financieras además de “medir” la liquidez del negocio que está solicitando el crédito, determinan su capacidad de “manejar” otra deuda según los recursos disponibles y las deudas contraídas hasta el momento. Para ello comparan el tamaño total de los **Pasivos** del negocio con el tamaño total de los **Activos**, para ello hacen otra simple división, y a ese resultado lo multiplican por cien para sacar un porcentaje.



$$\text{CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO} = (\text{TOTAL PASIVOS} \div \text{TOTAL ACTIVOS}) \times 100$$

El resultado les dice la capacidad de cancelar todas las cuentas que tiene el negocio a corto y largo plazo con el dinero y la venta de todos sus activos en un momento dado. A la habilidad de poder cancelar todo lo que se debe con todo lo que se tiene se le conoce también con el nombre de **SOLVENCIA ECONÓMICA**.

La **solventia económica** que buscan las empresas financieras en los negocios de sus clientes potenciales es de aproximadamente **60%**. Este resultado indica que **de cada cien lempiras que el negocio tiene debe 60 lempiras**. Si debe más de 60 lempiras corre el peligro de no encontrar quien le preste dinero.

BUSQUE QUE SU COOPERATIVA TENGA TANTO LIQUIDEZ COMO SOLVENCIA



El segundo aspecto que miden las entidades financieras es la capacidad de cancelar en cualquier momento todas las deudas que el negocio ha contraído con todo lo que posee. A esto, las entidades financieras lo conocen por el nombre de **capacidad de endeudamiento** o **solventia**. Añada estos terminos a la lista. Recuerde que todo lo que la cooperativa tiene se llaman Activos, y todo lo que debe se llaman Pasivos. Explique que

Total de Pasivos =
Pasivos Corrientes + Pasivos Fijos

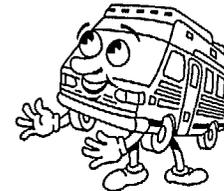
Total de Activos =
Activos Corrientes + Activos Fijos

A la comparación del tamaño de los pasivos con el tamaño la multiplican por 100 para sacar un porcentaje.

Escriba la fórmula en la pizarra o rotafolios. Si la cantidad de lo que la cooperativa **debe es menor** que la cantidad de lo que **tiene**, la cooperativa es **solvente**.

LA COOPERATIVA BUENA SUERTE NO TIENE LIQUIDEZ PERO ES SOLVENTE

¿Cuál es la capacidad de endeudamiento o solvencia de la Cooperativa Buena Suerte cuyos *Activos totales* llegan a un valor de Lps 900,000 y sus *Pasivos totales* suman Lps 500,000?



$$\text{CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO} = (\text{TOTAL PASIVOS} \div \text{TOTAL ACTIVOS}) \times 100$$

$$\text{CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO O SOLVENCIA} = (500,000 \div 900,000) \times 100 = 56 \%$$

La Cooperativa Buena Suerte sólo debe Lps 56 00 por cada Lps 100 que tiene en Activos. Por lo tanto puede “absorber” y manejar otro préstamo



- ❖ Una cooperativa solvente puede cancelar todas sus deudas
- ❖ Una cooperativa con liquidez puede operar con facilidad y con la tranquilidad de poder pagar sus deudas a corto plazo

SE PUEDE TENER LIQUIDEZ SIN SER SOLVENTE Y
SE PUEDE SER SOLVENTE SIN TENER LIQUIDEZ



Si la cooperativa **debe mas** de lo que **tiene** es **insolvente**, porque **no puede cumplir** con las obligaciones que ha contraído

Si todo lo que **debe** es **igual a todo lo que tiene** no encontrará quien le preste dinero pues no tiene con que respaldar sus deudas y **está a punto de ser insolvente**

Haga el ejemplo de la Buena Suerte de una manera empírica. Pregunte si el número de Pasivos es menor o mayor que el de Activos. A “puro ojo” ya sabemos que la cooperativa tiene solvencia, la división matemática nos va a comprobar cuánta solvencia tiene

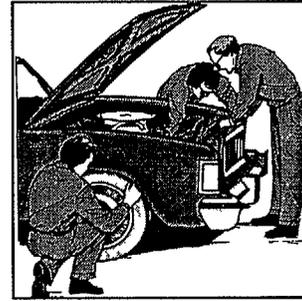
Pida que discutan estas preguntas con un vecino. Recoja las respuestas

¿Por qué será que las entidades financieras no desean prestar a aquellos negocios o personas cuya solvencia está por encima del 60%?

¿Por qué es importante saber la solvencia de la cooperativa?

3 ¿CÓMO MIDEN EL COMPROMISO EMPRESARIAL LAS ENTIDADES FINANCIERAS?

Las entidades financieras también están interesadas en saber el *estado real* y la *capacidad* que tiene el *motor* del negocio o sea su *patrimonio* y cómo está relacionado con las otras partes



Lo que las empresas financieras buscan es saber qué tan *comprometidos* están los *dueños* del negocio, en este caso los *afiliados* de la cooperativa en la financiación de todo lo que tiene o sea sus Activos totales. Para averiguar este dato, ellos dividen el total del *Patrimonio* entre el total de Activos y ese resultado lo multiplican por cien para hallar un porcentaje

$$\text{COMPROMISO EMPRESARIAL} = (\text{TOTAL PATRIMONIO} \div \text{TOTAL ACTIVOS}) \times 100$$



A este compromiso se le conoce también como el nivel de *AUTONOMÍA* o *INDEPENDENCIA ECONÓMICA*. Un número por encima del 50% indica que los afiliados están comprometidos económicamente con la cooperativa. Cuando una gran parte del negocio pertenece a los afiliados, demuestra no solo su contribución y participación pero también la confianza que tienen los afiliados en la solidez de la cooperativa

EL APOYO ECONÓMICO DE CADA AFILIADO REFLEJA SU COMPROMISO EMPRESARIAL



El motor del negocio es su *patrimonio*. Sin motor ningún auto se mueve por más gasolina que tenga. Por eso las entidades financieras comparan el tamaño del patrimonio de la cooperativa con el tamaño de todo lo que tiene o sea de sus Activos

A esta comparación la llaman *compromiso empresarial* el cual mide el nivel de *autonomía* o *independencia* económica de la empresa. Este indicador es muy importante para la cooperativa por uno de los siete principios del cooperativismo. Repase este principio. Escriba la fórmula y agregue los términos a la lista de vocabulario.

Si el tamaño del patrimonio es igual a la mitad de los activos o mayor quiere decir que los afiliados creen mucho en su cooperativa y están dispuestos a invertir económicamente en ella. En este caso, también quiere decir que la mitad o más de la mitad del negocio pertenece a la cooperativa.

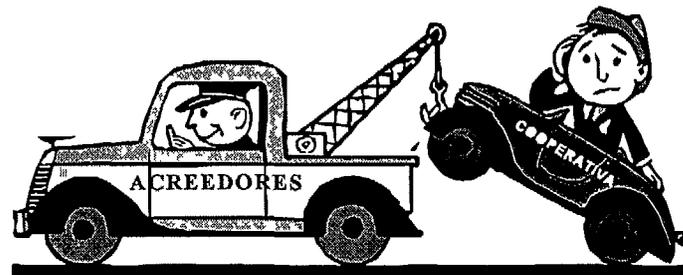
¿QUÉ TAN COMPROMETIDOS ESTÁN LOS AFILIADOS DE LA BUENA SUERTE?

¿Qué tanta *autonomía* o *independencia económica* tiene la Cooperativa Buena Suerte cuyo *Patrimonio* tiene un valor de Lps 400,000 y sus *Activos totales* suman Lps 900,000?

$$\text{AUTONOMÍA ECONÓMICA} = (\text{TOTAL PATRIMONIO} \div \text{TOTAL ACTIVOS}) \times 100$$

$$\text{AUTONOMÍA ECONÓMICA} = (400,000 \div 900,000) \times 100 = 44 \%$$

De cada Lps 100 que la cooperativa tiene en el negocio en la forma de Activos sólo **Lps. 44 realmente le pertenecen a los afiliados.** Es decir que 56% del negocio pertenece a personas o empresas de afuera



El peligro de perder la libertad y el negocio aumentan cuando el patrimonio de la cooperativa disminuye. Por lo tanto los afiliados deben de considerar las ventajas de retener parte o todos los excedentes para reinvertirlos en el negocio de la cooperativa

CON ESTE COMPROMISO EMPRESARIAL VIENE LA LIBERTAD ECONÓMICA



Pregunte ¿por que creen ellos que la comparacion del patrimonio con lo que tiene la cooperativa es importante para las entidades financieras?

Las entidades financieras quieren invertir en negocios cuyos dueños estan comprometidos moral y economicamente. Si los dueños no estan comprometidos con su propia empresa, nadie quiere el compromiso.

Nuevamente haga el ejercicio a "ojo de buen cubero" pregunte si 400 000 es igual a la mitad de 900 000. Ahí mismo ya Usted sabe si La Buena Suerte goza tanto de suerte como del compromiso económico de sus afiliados. Reflexione sobre el dibujo de la grua que representa a los acreedores. A ninguna entidad financiera le gusta estar en la situación de la grua. Esto tiene un alto costo emocional y económico tanto para el que presta como el que pide prestado. Las entidades financieras prefieren el riesgo compartido.

LA BUENA SUERTE EN BUSCA DE FINANCIAMIENTO

El Balance General es como una radiografía instantánea de la condición de la empresa cooperativa. Esta radiografía muestra entre otros, tres resultados de su salud económica: 1) la liquidez, 2) la solvencia y 3) la autonomía.

El Balance General de la Cooperativa La Buena Suerte a 31 de marzo 1,997

ACTIVOS	
Activos Corrientes	
Caja	10,000
Bancos	40,000
Cuentas por Cobrar	30,000
Inventarios	<u>70,000</u>
Total Activos Corrientes	150,000
Activos Fijos	
Muebles y Enseres	5,000
Equipo	45,000
Terrenos y Edificios	<u>700,000</u>
Total Activos Fijos	<u>750,000</u>
Total Activos	900,000

PASIVOS Y PATRIMONIO	
Pasivos Corrientes	
Sobregiro	20,000
Cuentas por Pagar	<u>180,000</u>
Total Pasivos Corrientes	200,000
Pasivo Fijos	
Documentos por Pagar	<u>300,000</u>
Total Pasivos Fijos	<u>300,000</u>
Total Pasivos	500,000
Más Patrimonio	<u>400,000</u>
Total Pasivos + Patrimonio	900,000



Esta página resume la situación económica de la cooperativa Buena Suerte con suficiente detalle para que los afiliados ahora demuestren su habilidad de hablar y de pensar como financistas.

Explique que la presentación tiene su razón de ser. Ubique a todos en esta página. Pregunte si saben por qué los totales de cada grupo de subcuentas se presentan al lado derecho, por ejemplo el total de los Activos Corrientes y el total de los Pasivos Corrientes.

Esta presentación permite a los que estudian los Balances hacer cálculos y comparaciones rápidas.

Mirando los totales de los Activos Corrientes y Pasivos Corrientes ya se sabe que la Buena Suerte ni tiene capital de trabajo ni tiene liquidez. Sin hacer las operaciones matemáticas, a simple ojo se pueden determinar las situaciones de liquidez, etc.

Repase el Balance y las tres fórmulas con todos.

¿DE QUÉ DOLENCIAS ECONÓMICAS ESTÁ PADECIENDO LA BUENA SUERTE?

LA COOPERATIVA BUENA SUERTE EN BUSCA DE DINERO PARA MEJORAR SUS DOLENCIAS ECONÓMICAS

Los afiliados han identificado en la radiografía de la Cooperativa Buena Suerte o -sea su Balance a 31 de marzo de 1,997- algunas de las dolencias económicas de su empresa. Por eso la cooperativa decide buscar financiamiento externo. Una de las posibilidades es solicitar un préstamo a FINACOOP.

La Junta Directiva de La Buena Suerte prepara la solicitud de préstamo a tres años por la cantidad de Lps 300,000 y la presenta a FINACOOP junto con el Balance.

Ustedes son miembros del Comité de Crédito de FINACOOP. Estudie la solicitud de préstamo de la Buena Suerte a la luz de su Balance.

- ◆ ¿Cuál es el monto máximo que le pueden conceder a la Buena Suerte siendo que los Pasivos no pueden ser más del 60% en relación a sus Activos?
- ◆ ¿En qué parte del Balance se coloca un nuevo préstamo?
- ◆ ¿Qué impacto tendría el financiamiento en la liquidez?
- ◆ ¿Si la cooperativa no recibe el préstamo por el total solicitado y por lo tanto no resuelven su problema, qué le recomendarían para financiar el saldo?
- ◆ ¿Qué impacto tendría esa recomendación en la liquidez de la Buena Suerte?



En parejas pida que calculen la liquidez, la solvencia y la autonomía de la Buena Suerte usando las formulas que tienen al frente. Si no tiene suficiente tiempo haga las tres operaciones mientras las parejas anotan los resultados en la columna de la pagina anterior. Ellos van a necesitar estos datos para hacer el ejercicio. Pida que escriban los resultados así:

$$\begin{aligned} \text{Liquidez} &= \\ 150,000 + 200,000 &= 0.75 \\ \text{Solvencia} &= \\ (500,000 - 900,000) \times 100 &= 56\% \\ \text{Autonomía} &= \\ (400,000 + 900,000) \times 100 &= 44\% \end{aligned}$$

Aclare las dudas. Lea el ejercicio antes de formar tríos para que lo hagan. Pida que usen la pagina 30 para hacer el nuevo Balance con el prestamo que le concedan a la Buena Suerte. Al final, despues de recoger las respuestas, haga el ejercicio como está en la página F31. Ellos no tienen sino el formato. Todos deben salir con la respuesta correcta para ello llenaran la página 31 de sus Manuales con los datos que les provea.



Cambios en el Balance General de la Cooperativa Buena Suerte con Préstamo

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO	
Activos Corrientes		Pasivos Corrientes	
Caja		Sobregiro	
Bancos		Cuentas por Pagar a Corto Plazo	
Cuentas por Cobrar			
Inventarios			
<i>Total Activos Corrientes</i>		<i>Total Pasivos Corrientes</i>	
Activos Fijos		Pasivos Fijos	
Muebles y Enseres		Cuentas por Pagar a Largo Plazo	
Maquinaria y Equipo		Documentos por Pagar	
Terrenos y Edificios		<i>Total Pasivos Fijos</i>	
<i>Total Activos Fijos</i>		<i>Total Pasivos</i>	
		Patrimonio	
<i>Total Activos</i>		<i>Total Pasivos y Patrimonio</i>	

LIQUIDEZ
 SOLVENCIA
 COMPROMISO EMPRESARIAL



Cambios en el Balance General de la Cooperativa Buena Suerte con Préstamo

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO	
Activos Corrientes		Pasivos Corrientes	
Caja	10,000	Sobregiro	20,000
Bancos	140,000	Cuentas por Pagar a Corto Plazo	180,000
Cuentas por Cobrar	30,000		
Inventarios	70,000		
<i>Total Activos Corrientes</i>	250,000	<i>Total Pasivos Corrientes</i>	200,000
Activos Fijos		Pasivos Fijos	
Muebles y Enseres	5,000	Cuentas por Pagar a Largo Plazo	100,000
Maquinaria y Equipo	45,000	Documentos por Pagar	300,000
Terrenos y Edificios	700,000	<i>Total Pasivos Fijos</i>	400,000
<i>Total Activos Fijos</i>	750,000	<i>Total Pasivos</i>	600,000
		Patrimonio	400,000
<i>Total Activos</i>	1,000,000	<i>Total Pasivos y Patrimonio</i>	1,000,000

LIQUIDEZ Activos Corrientes – Pasivos Corrientes $\Rightarrow 250,000 - 200,000 = 1,25$
 SOLVENCIA (Total Pasivos – Total Activos) x 100 $\Rightarrow (600,000 - 1,000,000) \times 100 = 60\%$
 COMPROMISO EMPRESARIAL (Total Patrimonio – Total Activos) x 100 $\Rightarrow (400,000 - 1,000,000) \times 100 = 40\%$



PASOS PARA MINIMIZAR LOS RIESGOS DE RECHAZO POR PARTE DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Aunque no se puede eliminar totalmente la posibilidad de no hallar financiamiento, hay pasos que pueden ayudar a la cooperativa a mejorar sus oportunidades de obtener crédito

-  Conocer la realidad económica de la empresa
-  Desarrollar estrategias para fortalecer su *patrimonio*
-  Tener la contabilidad actualizada y respaldada por facturas y controles
-  Definir si el préstamo que se solicita es para capital de trabajo, capital de inversión o capital para financiar créditos
-  Definir el monto y destino de la inversión, usando un presupuesto
-  Calcular la utilidad adicional que generará el proyecto y su rentabilidad
-  Evaluar las ventajas, beneficios y los riesgos del proyecto con relación a otras alternativas Escoger el que ofrece mayores ventajas con menores riesgos
-  Recordar que el total de los Pasivos no puede ser mayor al 60% del total de los Activos



Cada trio debe hablar y decidir como financistas El cálculo del préstamo lo van a hacer al "tanteo" pero hay fórmulas para hallarlo Recuerde que la limitante es que con el nuevo préstamo el total de Pasivos no puede ser mayor al 60% del total de Activos Una manera es

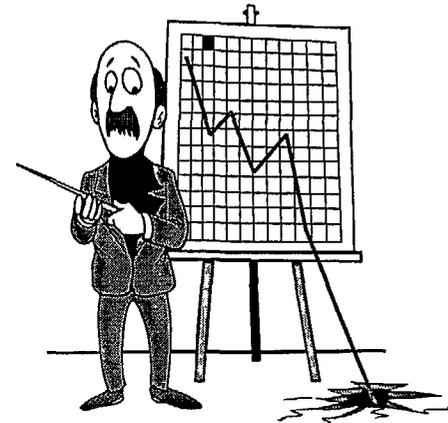
$$\begin{aligned} \text{Monto del préstamo} &= \\ &0.6 \times (\text{Activos}) - \text{Pasivos} - 0.4 \\ &0.6 \times (900,000) - 500,000 - 0.4 \\ &\Rightarrow 540,000 - 500,000 - 0.4 = \\ &40,000 - 0.4 = \text{Lps } 100,000 \end{aligned}$$

Quiere decir que el monto máximo que un financista daría a la Buena Suerte es de Lps 100,000

La fórmula es para ayudarle a que entienda la respuesta algebraica del problema No confunda a los afiliados Muchos de ellos van a encontrar la respuesta al tanteo En la validación de este Manual, eso fue lo que ocurrió Si ellos piden la razón por favor comparta la fórmula y pida que la escriban en esta columna Felicite a los que sacaron la respuesta Tiene más valor

LA SALUD ECONÓMICA DE LA EMPRESA COOPERATIVA AGROPECUARIA

La salud de la empresa depende de su liquidez, su solvencia y del compromiso empresarial de cada uno de sus afiliados



$$\text{LIQUIDEZ DEL NEGOCIO} = \text{ACTIVOS CORRIENTES} \div \text{PASIVOS CORRIENTES}$$

$$\text{CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO} = (\text{TOTAL PASIVOS} \div \text{TOTAL ACTIVOS}) \times 100$$

$$\text{COMPROMISO EMPRESARIAL} = (\text{TOTAL PATRIMONIO} \div \text{TOTAL ACTIVOS}) \times 100$$

- Una cooperativa con liquidez puede operar con facilidad y con la tranquilidad de poder pagar sus deudas a corto plazo
- Una cooperativa solvente puede cancelar todas sus deudas a corto y a largo plazo
- Una cooperativa logra su independencia con el compromiso empresarial económico de cada uno de sus afiliados

CALCULA LO QUE DEBES Y SABRÁS LO QUE TIENES



Con ese prestamo no se le resuelve el problema de liquidez a la Buena

Suerte Lo que estamos buscando es la respuesta de reflexión que recomiende a la Buena Suerte que sus afiliados aumenten su patrimonio con aportaciones

Los participantes pueden escribir el monto del prestamo en la cuenta Caja o Bancos en los Activos Recuerde que cualquier cantidad que sale de los Pasivos afecta a los Activos Por seguridad se recomienda que el cheque se deposite inmediatamente en el Banco

Haga en plenaria el ejercicio numérico en la página F31 Usted tiene los datos, los cooperativistas solo tienen el formato **Lleve hojas extras** para asegurar que todos salgan con las respuestas correctas y en orden

Para resumir repase la pagina F32 Indique que la pagina F33 les permitira tener las tres fórmulas a la vista

Discuta como pueden usar estos conocimientos en la vida de su cooperativa