

**UNIVERSIDAD AUTÓNOMA “JUAN MISAEL SARACHO”  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICA Y FINANCIERAS  
CARRERA DE CONTADURIA PÚBLICA**

**ANALISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA  
DE LA COOPERATIVA COSETT LTDA.  
GESTIÓN 2005 –2006”**

**Por:**

**RAMIRO OSMAN BALDIVIEZO SEGOVIA**

“Trabajo de Investigación presentado a consideración de la **UNIVERSIDAD AUTONOMA JUAN MISAEL SARACHO** “, como requisito para optar el Grado Académico de Licenciatura en Contaduría Publica.

**NOVIEMBRE DEL 2011  
TARIJA – BOLIVIA**

**V°B°**

.....  
Lic. Segundino Cortez Llanos  
**DOCENTE GUIA**

.....  
Lic. Bernardo Muñoz Vargas  
**DECANO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS**  
**ECONOMICAS Y FINANCIERAS**

.....  
Lic. Victor Vargas Rivera  
**VICEDECANO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS**  
**ECONOMICAS Y FINANCIERAS**

**APROBADO POR:**

**TRIBUNAL:**

.....  
Lic. Paul Bejarano Carrasco

.....  
Lic. Claudio Jurado Grimaldo

.....  
Lic. Anselmo Rodríguez Ortega

El Tribunal Calificador del presente trabajo de investigación, no se solidariza con la forma, términos, modos y expresiones vertidas en el trabajo, siendo los mismos únicamente responsabilidad del autor.

**DEDICATORIAS:**

Dedico este trabajo especialmente a mis Padres, hermanos y personas muy allegadas que me apoyaron con su amor incondicional que siempre han demostrado hacia mi persona.

### **AGRADECIMIENTOS:**

- Agradezco a Dios, mis Padres y hermanos y personas muy cercanas por haberme guiado e iluminado para seguir adelante y culminar mi carrera
- Agradecimiento a COSEET. Ltda. por haberme permitido realizar el trabajo en dicha institución.

### **PENSAMIENTO:**

Nada hay que nos puede impedir elevarnos y mejorarnos y nadie puede detener nuestro progreso mas que nosotros mismos.

# ÍNDICE

**Dedicatorias**

**Agradecimiento**

**Pensamiento**

**Resumen**

**Página**

## **ESQUEMA**

Introducción.....	1
Planteamiento del Problema.....	1
Justificación.....	1
Objetivos.....	2
Objetivo General.....	2
Objetivos Específicos.....	2
Preguntas de Investigación.....	2
Hipótesis.....	3
Metodología.....	3
Alcance.....	3

## **CAPITULO I - MARCO TEÓRICO**

<b>1.1.-Estados Financieros.....</b>	<b>4</b>
1.1.1.- Consideraciones Generales.....	5
1.1.2.- Definición de los Estados Financieros.....	5
1.1.3.- Contenido de los Estados Financieros.....	5
1.1.3.1.- Balance General.....	6
1.1.3.1.1.- Definición e Importancia.....	6

	<b>Página</b>
1.1.3.1.2.- Estructura.....	7
1.1.3.2.- Estado de Resultados.....	8
1.1.3.2.1.- Definición e Importancia.....	8
1.1.3.2.2.- Estructura.....	9
1.1.3.3.-Estado de Origen y aplicación de Fondos.....	10
1.1.3.4.-Estado de Cambios en el Patrimonio.....	10
1.1.4.- Limitaciones de los Estados Financieros.....	10
1.1.5.- Estados Financieros Auditados y sin Auditar.....	11
1.1.5.1.- Estados Financieros Auditados.....	11
1.1.2.- Estados Financieros Sin Auditar.....	12
<b>1.2.-Análisisde Estados Financieros.....</b>	<b>13</b>
1.2.1.- Definición.....	14
1.2.2.- Importancia.....	14
1.2.3.- Tipo de Análisis.....	14
1.2.3.1.- Análisis Interno.....	14
1.2.3.2.- Análisis Externo.....	15
1.2.3.3.- En función al Tiempo.....	15
1.2.3.4.- Por la finalidad Perseguida.....	15
1.2.4.- Métodos, Técnicas y Procedimientos usados en el Análisis de los Estados Financieros.....	16
1.2.4.1.- Métodos.....	16
1.2.4.2.- Técnicas.....	16
1.2.4.2.1.- Análisis.....	17
1.2.4.2.2.- Interpretación.....	17
1.2.4.2.3.- Procedimiento.....	17
1.2.4.2.4.- Procedimiento en el Análisis.....	18
1.2.4.2.5.- Procedimiento en la Interpretación.....	19

	<b>Página</b>
<b>1.3.-Análisis de la Situación Financiera</b> .....	20
1.3.1.- Análisis Vertical.....	20
1.3.2.- Análisis Horizontal.....	21
1.3.3.- Indicadores de Liquidez.....	21
1.3.3.1.-Capital de Trabajo.....	22
1.3.3.1.1.-Activo Circulante.....	22
1.3.3.1.2.-Pasivo Circulante.....	23
1.3.3.1.3.-Fórmula del Capital de Trabajo.....	23
1.3.3.2.- Cociente de Liquidez General.....	24
1.3.3.2.1.- Fórmula del Cociente de Liquidez General.....	24
1.3.3.3.- Cociente Seco de Liquidez.....	24
1.3.3.3.1.- Fórmula del Cociente Seco de Liquidez.....	25
1.3.3.4.- Cociente Absoluto de Liquidez.....	25
1.3.3.4.1.- Fórmula del Cociente Absoluto de Liquidez.....	26
1.3.4.- Indicadores de Endeudamiento.....	26
1.3.4.1.- Endeudamiento Total.....	27
1.3.4.1.1.- Fórmula del Endeudamiento Total.....	28
1.3.4.2.- Concentración del Endeudamiento en el Corto Plazo.....	28
1.3.4.2.1.- Fórmula del Endeudamiento al Corto Plazo.....	29
1.3.4.3.- Análisis de la situación Financiera a Largo Plazo.....	29
1.3.4.3.1.- Indicadores o Ratios de solvencia.....	29
1.3.4.3.1.1.- Fórmula de indicador de solvencia.....	30
1.3.4.4.- Indicador de Firmeza o Consistencia.....	30
1.3.4.5.- Financiamiento del Activo Fijo.....	31
<b>1.4.-Análisis De la Situación Económica</b> .....	31
1.4.1.- Rentabilidad del Margen Bruto.....	32
1.4.1.1.- Fórmula de la Rentabilidad del Margen Bruto.....	33
1.4.2.- Rentabilidad del Margen Operativo.....	33

	<b>Página</b>
1.4.2.1.- Fórmula de la Rentabilidad del Margen Operativo.....	33
1.4.3.- Rentabilidad del Margen Neto.....	34
1.4.4.-Rentabilidad del Patrimonio.....	34
1.4.4.1.- Fórmula de la Rentabilidad del Patrimonio.....	35
1.4.5.- Rentabilidad del Activo Total.....	35
1.4.5.1.- Fórmula de la Rentabilidad del Activo Total.....	35

## **CAPITULO II MARGO NORMATIVO LEGAL**

2.1.-Definición de Cooperativa.....	37
2.2.-Marco Legal.....	37
2.3.-La Ley General de Sociedades Cooperativas.....	37

## **CAPÍTULO III- DIAGNÓSTICO**

3.1.-Informe.....	42
3.2.- Liquidez Financiera.....	45
3.2.1.- Análisis Vertical.....	45
3.2.1.1.- Comentario del Análisis Vertical Practicado al Activo.....	45
3.2.1.2.- Comentario del Análisis Vertical Practicado al Pasivo y Patrimonio Neto.....	46
3.2.1.3.- Comentario del Análisis Vertical Practicado del Estado de Resultados.....	46
3.2.2.- Análisis Horizontal.....	46
3.2.2.1.- Comentario del Análisis Horizontal del Activo Pasivo y Patrimonio.....	47
3.2.2.2.- Comentario del Análisis Horizontal de Ingresos – Egresos.....	48
3.2.3.- Estado de Origen y Aplicación de Fondos.....	49
3.2.3.1.- Comentario del Estado de Origen y Aplicación de Fondo en base a Efectivo.....	49
3.2.4.- Capital de Trabajo.....	50
3.2.4.1.- Fórmula del Capital de Trabajo.....	50
3.2.4.2.- Comentario del Capital de Trabajo.....	50

3.2.5.- Cociente de Liquidez General.....	50
3.2.5.1.- Fórmula del Cociente de Liquidez General.....	51
3.2.5.2.- Comentario al Índice de Liquidez General.....	51
3.2.6.- Cociente Seco de Liquidez.....	52
3.2.6.1.- Fórmula del Cociente Seco de Liquidez.....	52
3.2.6.2.- Comentario al Cociente Seco de Liquidez.....	52
3.2.7.- Cociente Absoluto de Liquidez.....	53
3.2.7.1.- Fórmula del Cociente Absoluto de Liquidez.....	53
3.2.7.2.- Comentario al Cociente Absoluto de Liquidez.....	53
3.2.8.- Cociente de Rotación de Cuentas por Cobrar.....	53
3.2.8.1.- Fórmula del Cociente de Rotación de Cuentas por Cobrar.....	54
3.2.8.2.- Comentario al Cociente de Rotación de Cuentas por Cobrar.....	54
3.2.9.- Cociente de Rotación de Cuentas por Pagar.....	54
3.2.9.1.- Fórmula del Cociente de Rotación de Cuentas por Pagar.....	55
3.2.9.2.- Comentario al Cociente de Rotación de Cuentas por Pagar.....	55
3.3.- Endeudamiento.....	56
3.3.1.- Endeudamiento Total.....	56
3.3.1.1.- Fórmula del Endeudamiento Total.....	57
3.3.1.2.- Comentario al Endeudamiento Total.....	57
3.3.1.3.- Concentración del Endeudamiento en el Corto Plazo.....	57
3.3.1.3.- Fórmula del Endeudamiento al Corto Plazo.....	58
3.3.1.4.- Comentario al Endeudamiento a Corto Plazo.....	58
3.3.1.5.- Comentario al Endeudamiento a Largo Plazo.....	58
3.3.2.- Indicadores de Firmeza o Consistencia.....	59
3.3.2.1.- Comentario a la Firmeza.....	59
3.3.3.- Financiamiento del Activo Fijo.....	59
3.3.3.1.- Formula del Financiamiento del Activo Fijo.....	60
3.3.3.2.- Comentario al Financiamiento del Activo Fijo.....	60

	<b>Página</b>
3.4.- Rentabilidad.....	60
3.4.1.- Rentabilidad del Margen Operativo.....	60
3.4.1.1.- Fórmula de la Rentabilidad del Margen Operativo.....	61
3.4.1.2.- Comentario a la Rentabilidad del Margen Operativo.....	61
3.4.2.- Rentabilidad del Margen Neto.....	61
3.4.2.1.- Fórmula de la Rentabilidad del Margen Neto.....	61
3.4.2.2.- Comentario a la Rentabilidad del Margen Neto.....	62
3.4.3.- Rentabilidad del Patrimonio.....	62
3.4.3.1.- Fórmula de la Rentabilidad del Patrimonio.....	62
3.4.3.2.- Comentario de la Rentabilidad del Patrimonio.....	63
3.4.4.- Rentabilidad del Activo Total.....	63
3.4.4.1.- Fórmula de la Rentabilidad del Activo Total.....	63
3.4.4.2.- Comentario de la Rentabilidad de los Activos Totales.....	64
<b>CAPÍTULO IV – CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES</b>	
4.1.-Comentario del Análisis.....	65
4.2.-Conclusiones.....	66
4.3.- Recomendaciones.....	66
BIBLIOGRAFIA.....	68

## INDICE DE ANEXOS

ANEXO N° 1.....	Reexpresion Balance General Auditado del Activo
ANEXO N° 2.....	Reexpresion Balance General Auditado del Pasivo
ANEXO N° 3.....	Reexpresion Estado de Perdida y Ganancia Auditado
ANEXO N° 4.....	Análisis Vertical de Activo
ANEXO N° 5.....	Análisis Vertical del Pasivo y Patrimonio
ANEXO N° 6.....	Análisis Horizontal del Activo
ANEXO N° 7.....	Análisis Horizontal del Pasivo y Patrimonio
ANEXO N° 8.....	Hoja de Trabajo Estado de Cambio Situación Financiera del Activo
ANEXO N° 9.....	Hoja de Trabajo Estado de Cambio Situación Financiera del Pasivo
ANEXO N° 10.....	Estado de Origen y Aplicación de Fondos (Origen de Fondos)
ANEXO N° 11.....	Estado de Origen y Aplicación de Fondos (Aplicación de Fondos)
ANEXO N° 12.....	Indicadores de Liquidez
ANEXO N° 13.....	Indicadores de Rotación (Cuentas por Cobrar)
ANEXO N° 14.....	Indicadores de Rotación (Cuentas por Pagar)
ANEXO N° 15.....	Indicadores de Endeudamiento
ANEXO N° 16.....	Indicadores de Solvencia
ANEXO N° 17.....	Análisis Vertical del Estado de Resultado
ANEXO N° 18.....	Análisis Horizontal del Estado de Resultado
ANEXO N° 19.....	Indicadores de Rentabilidad