

Herramientas de gestión financiera para las cooperativas rurales de la región Pacífico Central que potencien la rentabilidad durante el año 2021

Carlos Alberto Mora Solano¹, Universidad Latinoamericana de Ciencia y Tecnología

Resumen

Como justificación del estudio, las herramientas a identificar permitirán aplicar una serie de medidas administrativas que benefician y mejoran la rentabilidad del capital accionario y dividendos de los socios productores de estos gremios cooperativos.

El problema que se plantea en esta investigación es: ¿Cuáles son las herramientas de gestión financiera para las cooperativas rurales de la región Pacífico Central que potencien la rentabilidad durante el 2021?

Esta investigación, con respecto a la metodología, es de tipo descriptivo, el enfoque es cuantitativo, la población la constituyen las veinte cooperativas registradas en la zona del Pacífico Central en los cantones de Parrita, Garabito y Quepos y los afiliados activos que las componen según datos del Instituto de Fomento Cooperativo 2017, por lo cual el estudio corresponde a un censo, el tipo de muestreo no es probabilístico de conveniencia y en relación con los instrumentos y las técnicas de recolección de datos se acude a los cuestionarios utilizando la técnica de encuesta.

Como resultados claves obtenidos, se destaca la carencia de análisis de datos financieros y en la aplicación de herramientas financieras específicas para fundamentar decisiones

¹ *Bachiller en administración de empresas Hoteleras de la Universidad Latinoamericana de Ciencia y Tecnología, 1998. Opta por el grado de maestría en administración de empresas con énfasis en finanzas de la Universidad Latinoamericana de Ciencia y Tecnología. Actualmente trabaja en empresas propias. Correo electrónico carlosalbertomorasolano@hotmail.com*

primarias relevantes aun cuando cuentan con información financiera actualizada. Las cooperativas nunca obtienen de entidades como INFOCOOP o CENECOOP apoyo técnico para la toma de decisiones basadas en análisis financiero de sus actividades.

Las conclusiones y recomendaciones se centran en la una debilidad profunda en las capacidades de análisis financiero para la toma de decisiones. Se recomienda establecer un programa de capacitación permanente para la parte administrativa y los tomadores de decisiones, así como realizar ejercicios de análisis financieros periódicos con el acompañamiento de expertos en el tema que les permita detectar factores relacionados con el incremento en la rentabilidad de sus actividades.

Lecciones aprendidas en esta investigación nos enseñan que la ruralidad sigue siendo un reto de alcance en la formación y capacitación profesional para disminuir las brechas de la desigualdad por las características geográficas y demográficas.

El ámbito de aplicación de resultados alcanza al sector cooperativo rural y las instituciones del sector que lo fomentan y le brindan capacitación.

Palabras clave: Cooperativas rurales, herramientas de gestión financiera, información contable, análisis financiero, utilidades.

Abstract

As justification for the study, the tools to be identified will allow the application of a series of administrative measures that benefit and improve the profitability of the share capital and dividends of the producer members of these cooperative unions.

The problem that arises in this research is: What are the financial management tools for rural cooperatives in the Central Pacific region that enhance profitability during 2021?

Regarding the methodology, this research is descriptive, the approach is quantitative, the population is made up of the twenty cooperatives registered in the Central Pacific area in the cantons of Parrita, Garabito and Quepos and the active members that compose them according to data from the Cooperative Development Institute 2017, for which the study corresponds to a census, the type of sampling is no probabilistic of convenience and in relation

to the instruments and data collection techniques, the questionnaires are used using the survey technique.

As key results obtained, the lack of financial data analysis and the application of specific financial tools to base relevant primary decisions even when they have updated financial information stands out. Cooperatives never obtain technical support from entities such as INFOCOOP or CENECOOP for making decisions based on financial analysis of their activities.

The conclusions and recommendations focus on a profound weakness in financial analysis capabilities for decision making. It is recommended to establish a permanent training program for the administrative part and decision makers, as well as to carry out periodic financial analysis exercises with the accompaniment of experts on the subject that allows them to detect factors related to the increase in the profitability of their activities.

Lessons learned in this research teach us that rurality continues to be a challenge of scope in professional education and training to reduce inequality gaps due to geographic and demographic characteristics.

The scope of application of results reaches the rural cooperative sector and the sector institutions that promote and provide training.

Keywords: Rural cooperatives, financial management tools, accounting information, financial analysis, profits.

Introducción

Las cooperativas rurales buscan mejorar el desempeño de sus actividades utilizando las ventajas de la cooperación, ya sea aplicando economías de escala, compartiendo mejores prácticas productivas, aprovechando las ventajas que la asociación permite en el manejo de los mercados, bajando costos en suministros, etc. Mediante una administración central los individuos socios cooperan y dejan en manos de una dirección única sus intereses colectivos, compuesta por un órgano llamado Concejo de Administración, quién a su vez designan un gerente. Por las características del modelo, generalmente en las zonas rurales se asocian mediante este mecanismo personas que tienen a su disposición recurso humano limitado mediante la mano de obra familiar, también generalmente disponen de tierra y del conocimiento práctico o la habilidad para desempeñar sus actividades productivas, pero

carecen de dos de los factores de la producción más importante que son el recurso empresa y el capital de trabajo.

Como justificación del estudio, las herramientas a identificar permitirán aplicar una serie de medidas administrativas que benefician y mejoran la rentabilidad del capital accionario y dividendos de los socios productores de estos gremios cooperativos.

Unido a lo anterior también se sirve de este estudio las organizaciones orientadoras del sector cooperativo, como el Instituto de Fomento Cooperativo (INFOCOOP), el Centro de Estudios y Capacitación Cooperativa, el Concejo Nacional de Cooperativas y la Comisión Permanente de Cooperativas de Autogestión. Aun cuando las cooperativas no buscan en lo esencial lucrar, son un modelo de desarrollo que incrementa las oportunidades de emprendimientos ya existentes desde una perspectiva solidaria, pero también permite el surgimiento de nuevas ideas de negocio colaborativo donde son esenciales las herramientas de gestión financiera, por lo cual esta investigación es útil para los emprendedores, dado que herramientas como estados financieros proyectados, flujos de efectivo proyectados, entre otras, fomentan la confianza y dan seguridad a un emprendimiento cooperativo nuevo.

La investigación genera beneficios específicamente con el incremento en los pagos de dividendos a sus asociados. Estas herramientas también resultan beneficiosas para cualquier otra organización cooperativa fuera del área geográfica determinada. Las actividades productivas en manos de pequeños productores se han visto amenazadas por los efectos de la acelerada globalización, de tal manera que la investigación permite identificar herramientas que fortalecen la capacidad de los productores para enfrentar las amenazas del mercado global aprovechándolo más bien en su beneficio y potencia la capacidad de la administración cooperativa para visualizar los retos que impulsa el comportamiento financiero global y enfrentarlo oportunamente y con mayor eficacia.

Finalmente, la investigación podría brindar aportes para el análisis del desempeño, toma de decisiones administrativas y promulgación de políticas públicas de apoyo al sector cooperativo. Al definir, aplicar y comprender las herramientas financieras y su eficacia para la buena gestión y rentabilidad en el ámbito cooperativo, sin duda alguna se genera mayor conciencia para incrementar los esfuerzos en la capacitación del recurso humano relacionado con toda la actividad cooperativa rural, así como en las políticas públicas que tienen que ver con la disponibilidad de capital y su costo para ponerlo a disposición del aparato cooperativo rural como por ejemplo el mecanismo de Banca para el desarrollo, los créditos especiales que

brindan instituciones como el Instituto de Desarrollo Rural (INDER), INFOCOOP, cooperativas de ahorro y crédito, Organizaciones no Gubernamentales y la cooperación Internacional, entre otras.

El problema que se plantea en esta investigación es: ¿Cuáles son las herramientas de gestión financiera para las cooperativas rurales de la región Pacífico Central que potencien la rentabilidad durante el 2021?

El objetivo general es analizar aquellas herramientas de gestión financiera que requieren las cooperativas rurales de la región Pacífico Central que potencian la rentabilidad durante el 2021.

Como objetivos específicos del estudio, se pretende en primera instancia describir las carencias desde la gestión financiera por la que atraviesan las cooperativas rurales de la región Pacífico Central en el corto plazo. Como segundo objetivo se busca determinar los criterios de gestión financiera que potencian la rentabilidad de las cooperativas rurales y tercero, se trata de recomendar las herramientas de gestión financiera que las cooperativas en estudio pueden aplicar durante el 2021. Seguidamente, por medio de la revisión bibliográfica, se realiza una investigación documental en la que se recopila información ya existente como base para abordar el tema en estudio.

Revisión Bibliográfica

El desarrollo de actividades de interés individual, por naturaleza del ser humano, tienden a buscar la cooperación y la solidaridad para atenderlas dentro de un marco de cooperación y solidaridad. Los fenómenos sociales que permitieron el surgimiento del cooperativismo se remontan a la Europa del siglo XVI especialmente dentro del contexto de las discusiones políticas acerca de la desigualdad, arbitrariedad y explotación económica y política que se vivía en aquella época, pero no fue hasta que Robert Owen (1771-1858) le diera carácter organizacional en Escocia, que surgió el cooperativismo como fenómeno concreto. En Costa Rica, el cooperativismo desde su gestación a mediados del siglo antepasado ha sido una alternativa y necesidad sobre todo para los sectores populares del campo y la ciudad, asociado con el movimiento sindical. Pero fue hasta en 1943 cuando se crea el Código de trabajo que el cooperativismo cuenta con un dispositivo legal regulatorio. Así entonces el capítulo III del Código de trabajo se constituye en la primera ley general sobre el cooperativismo en nuestro País (Huaylupo, 2003), (no se encontraron citas más recientes

acerca de la historia del cooperativismo en Costa Rica). La Ley de Asociaciones cooperativas de 1968 brinda el marco jurídico definitivo e independiente con que el cooperativismo se separa de la normativa del Código de Trabajo y toma vida propia. Posteriormente en 1973 se promulga la Ley 5187 que crea dos entidades que han jugado un papel importante en el Movimiento cooperativo costarricense: El Instituto de Fomento Cooperativo y el Concejo Nacional de Cooperativas. Finalmente, en el año 1982 en el gobierno de Luis Alberto Monge Álvarez, se vinculan las normativas existentes a una nueva y que rige hasta la época mediante la Ley 6756.

Según el último Censo Nacional Cooperativo (INFOCOOP-ESTADO DE LA NACIÓN, 2012), en Costa Rica hay cerca de novecientas mil personas asociadas al cooperativismo o vinculadas a este, siendo los sectores de: ahorro y préstamos, autogestión, agrícola industrial, cogestión, comercialización, escolar, juvenil, servicios múltiples, suministros, producción, transporte y el sector vivienda los que operan bajo este marco cooperativo. Un hallazgo importante en dicho estudio es que en temas educativos y de capacitación, no existe medición detallada sobre las mayores necesidades de capacitación, nivel de escolaridad de los asociados ni, mucho menos, mediciones relacionadas con las carencias de formación en el área financiera para las cooperativas en general, mucho menos para el área geográfica del Pacífico Central costarricense que es donde se desarrolla este estudio.

Este estudio contempla el área geográfica del Pacífico Central, específicamente la subregión que integra los cantones de Garabito, Parrita y Quepos. Para esta área de estudio, según datos actualizados del INFOCOOP, se encuentran registradas veinte cooperativas de diferentes sectores, siendo Parrita el cantón que más cooperativas tiene registradas con un total de nueve, resaltando la cooperativa denominada Coopeparrita tropical con actividad exportadora de papaya y Cooparroz con una fuerte producción, industrialización y comercialización de arroz y sus subproductos.

En el día con día de las actividades de cada una de estas veinte cooperativas, se toman un sinnúmero de decisiones, unas más importantes que otras, pero que requieren de información y su respectivo análisis para alcanzar objetivos de éxito y que se deben reflejar en mejoras sustanciales en los rendimientos financieros. Un clásico de estudio sobre principios de información financiera (Gitman, 2007) expone que las empresas reúnen datos financieros sobre sus operaciones y reportan esta información en estados financieros. Estos estados están ampliamente estandarizados y, por lo tanto, podemos usar los datos incluidos en ellos

para realizar comparaciones entre empresas y a través del tiempo. Hay estados financieros clave como son los estados de pérdidas y ganancias y el balance general.

La revista Byte, con más de 20 años en el mercado de información de tecnologías para profesionales, recoge en su edición del 13 de noviembre del 2018 opiniones que revelan la importancia de la información para tomar decisiones estratégicas. Dentro de esas opiniones, la CEO de DATISA, Isabel Palomar, enfatiza en que la información contable no es solo para cubrir obligaciones tributarias, sino de disponer de información de calidad, para analizar y evaluar los procesos internos, para tomar decisiones inteligentes y para impulsar el logro de las metas propuestas.

La contabilidad administrativa asegura que los gerentes tengan la información necesaria para planificar, controlar y tomar decisiones dentro de las organizaciones, así también toda la información debe cubrir un amplio espectro (Atrill, 2017)

Hay decisiones que requieren el análisis de herramientas financieras como son (Fred, 1997): Reunir capital por medio de créditos a corto plazo, a largo plazo, acciones preferentes o acciones comunes, arrendar o comprar activos fijos, determinar una razón adecuada para el pago de dividendos, extender el plazo de las cuentas por cobrar, establecer un porcentaje de descuento para las cuentas pagadas dentro de un plazo determinado o bien compras de materias primas con créditos de largo plazo sin interés, así como determinar la cantidad de efectivo que se debe tener a la mano. La mejor forma o medio para medir la rentabilidad de una empresa, lo es por medio de los estados de resultados (Guajardo, 2008). Tres de las formas más comunes y efectivas de obtener datos de medición en rentabilidad son (Dess y Lumpkin, 2003): Margen de beneficio, el cual mide el beneficio obtenido por cada unidad monetaria de ventas, rentabilidad del activo que mide el beneficio por unidad monetaria de activo y rentabilidad de los fondos propios, la cual mide cómo les va a los accionistas durante el año, es decir, representa la verdadera medida del resultado del rendimiento. En estas medidas coincide también (Guajardo, 2008). Fred R David es un clásico escritor referente en temas de administración estratégica, quien, junto a Guajardo, Dess y Lumkin, recogen conceptos claves para entender el análisis financiero y su contribución en la toma de decisiones.

Ahora bien, a pesar de existir claridad acerca de las necesidades de comprender y poner en uso las múltiples herramientas financieras, existe una brecha en cuanto al acceso a la educación financiera que excluye sobre todo a las comunidades más rurales. De acuerdo con

la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos y la Red Internacional de Educación Financiera (OCDE/INFE, 2012), la inclusión financiera consiste en la promoción de un acceso asequible, oportuno y adecuado a una gama de productos y servicios financieros regulados, así como la expansión de su uso por parte de todos los segmentos de la sociedad a través de la implementación de acciones personalizadas e innovadoras que incluyan educación y conocimientos financieros con el fin de promover el bienestar y la inclusión económica y social. Un reciente (2017) estudio de la CEPAL identifica esas brechas y las identifica como retos que limitan la inclusión financiera de poblaciones excluidas a nivel nacional y se acentúan en el ámbito rural (De Olloqui, Andrade y Herrera, 2015). Por una parte, la baja densidad poblacional, así como los deprimidos niveles de ingreso, ofrecen márgenes muy bajos para compensar los altos costos operacionales que plantea la incorporación de poblaciones excluidas, sobre todo con esquemas de negocios tradicionales. Por otra parte, las limitadas capacidades financieras de los usuarios restringen la demanda, mientras que aquellas de los proveedores de servicios financieros constriñen la oferta efectiva ante la ausencia de productos adecuados a las necesidades y condiciones de los pequeños productores rurales. A ello se suman la persistencia de incentivos perversos de no pago asociados a intervenciones de política pública de corte clientelista, la vulnerabilidad del ámbito rural a la ocurrencia de riesgos de diversa índole (Argumedo, Inclusión financiera de pequeños productores rurales, 2017; CEPAL/FAO/ IICA, 2015), la baja titularidad que limita los activos que pueden ser ofrecidos en garantía (Valenzuela y Hinojosa-Cruz, 2017) y las limitaciones tanto en términos de la cobertura como de la calidad de la infraestructura disponible (CEPAL, 2017).

También, resulta fundamental el abordaje relacionado con el componente tecnológico. La apertura del sector de telecomunicaciones en Costa Rica a partir de 2009 ha incentivado el aprovechamiento de plataformas de tecnologías de la información y las comunicaciones (TIC) por parte del sector financiero, pero podrían estar siendo utilizadas únicamente para un tema de mercadeo y venta de servicios financieros en las zonas rurales, no así, como herramienta de capacitación y formación para el uso de las finanzas en la toma de decisiones de las PYMES y cooperativas rurales. Las transacciones en línea y los pagos móviles son ejemplos claros de los efectos positivos que ha provocado la apertura del sector. Con los programas específicos de la Superintendencia de Telecomunicaciones (SUTEL), por medio de los programas del Fondo Nacional de Telecomunicaciones (FONATEL), se busca reducir la brecha digital de las zonas rurales y con ello acercar facilidades educativas, de asesoría y formación para los sectores rurales. Algunas citas bibliográficas mencionadas corresponden

a clásicos de años anteriores al último quinquenio, dado que recogen soporte bibliográfico de conceptos académicos que perduran en el tiempo como son las finanzas.

Habiendo revisado parte de la bibliografía al alcance sobre el tema en estudio, procedemos seguidamente a plantear la metodología de la presente investigación.

Metodología de Investigación

Esta investigación es de tipo descriptivo, la cual detalla situaciones y eventos, es decir, cómo es y cómo se manifiesta determinado fenómeno y busca especificar propiedades importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis (Hernández-Sampieri & Mendoza, 2018). Se busca construir una idea o visión con respecto a la realidad que enfrentan las cooperativas rurales de la zona en estudio.

El enfoque será cuantitativo. La investigación comienza examinando los hechos en sí que involucran el grupo de cooperativas del Pacífico Central y sus prácticas de gestión financiera y en el proceso desarrolla una teoría razonable para representar lo que se observa, estudiando una o más variables. Según Humberto Ñaupas, quien cita a Cerdas, 1997, este enfoque se caracteriza por utilizar métodos y técnicas cuantitativas y por ende tiene que ver con la medición, el uso de magnitudes, la observación y medición de las unidades de análisis, el muestreo, el tratamiento estadístico. Este enfoque o perspectiva fue desarrollado por Augusto Comte, Emilio Durkheim y Herbert Spencer, representantes del positivismo y luego por el neopositivismo, positivismo lógico, el realismo crítico, representado por Alfred Ayer, Ernest Nagel, Carl Hempel y Karl Popper, (Ñaupas,2018).

La población de esta investigación la constituyen las veinte cooperativas registradas en la zona del Pacífico Central de Costa Rica específicamente en los cantones de Parrita, Garabito y Quepos y los afiliados activos que las componen según datos del Instituto de Fomento Cooperativo 2017, por lo cual es estudio corresponde a un censo.

El tipo de muestreo es no probabilístico de conveniencia. En este tipo de muestreo las muestras no son representativas por el tipo de selección, son informales o arbitrarias y se basan en supuestos generales sobre la distribución de las variables en la población y la accesibilidad de esta para el investigador (Hernández-Sampieri & Mendoza, 2018). En este caso de investigación se ha decidido que la muestra la constituyen las personas asociadas a las cooperativas del área en estudio y sus cuerpos administrativos. En el caso de los

asociados se selecciona una muestra de cinco miembros de diez cooperativas para un total de 50 personas y un miembro representante del área del Concejo de Administración o gerencia de cada una de las diez cooperativas seleccionadas, sin embargo, ha coincidido en este caso que algunos administrativos son también socios, por lo cual la muestra total se ajusta a 52 personas. También se incluirá a otros actores que pueden brindar mayores indicios para comprender las características del problema, tales como representantes del Instituto de Fomento Cooperativo, del Concejo Nacional de Cooperativas y del Centro de Estudios y Capacitación Cooperativa.

En relación con los instrumentos y las técnicas de recolección de datos se acude a los cuestionarios utilizando la técnica de encuesta. La revisión de documentos, tanto de las cooperativas estudiadas como de las instituciones involucradas en el sector a nivel nacional, la interacción general e introspección con los cooperativistas también serán herramientas útiles.

Habiéndose recolectado la información, se prosigue con el análisis de resultados.

Análisis de resultados

Se debe destacar, primeramente, que mediante la observación de condiciones en que se desenvuelven los actores en estudio, se determina que la mayoría de cooperativas localizadas en los cantones de Garabito, Parrita y Quepos, cuentan con instalaciones administrativas y operativas para sus actividades productivas de cogestión. Sus principales activos son la tierra, plantaciones e instalaciones industriales de empaque, distribución y administrativas. En cada unidad administrativa se observa equipo tecnológico con el que digitan datos financieros y cuentan con herramientas de software suficientes para concentrar información financiera de forma clara y adecuada.

El estudio alcanzó la aplicación de cuestionarios a una muestra de 52 personas entre cooperativistas y personal administrativo, utilizando 14 preguntas de selección única y una pregunta de selección múltiple, con las cuales se consigue obtener información importante para orientar este análisis.

El perfil de los entrevistados son personas en su mayoría adultas, sin embargo, parte de la muestra la componen 32% de personas jóvenes entre los 18 y 35 años, solamente un 27%

de la muestra resultaron personas mayores de 50 años. Con respecto al género, un 32% de la muestra lo conforman mujeres y el 68% hombres.

En relación con el primer objetivo, el cual pretende describir las carencias desde la gestión financiera por la que atraviesan las cooperativas en las zonas rurales, específicamente en la región del Pacífico Central, se aplicaron dos preguntas fundamentales que permiten determinar si la población en estudio está, no solo familiarizada con conceptos básicos de manejo financiero, sino que aplican una herramienta estructural para la toma de decisiones la cual la componen los registros contables y los estados financieros. Al respecto los datos arrojaron que un promedio del 64% de los encuestados dicen llevar registros contables y estados financieros, además, de que un 68% dice mantener actualizados sus estados de ganancias y pérdidas, así como sus estados de situación (gráfico No. 1).

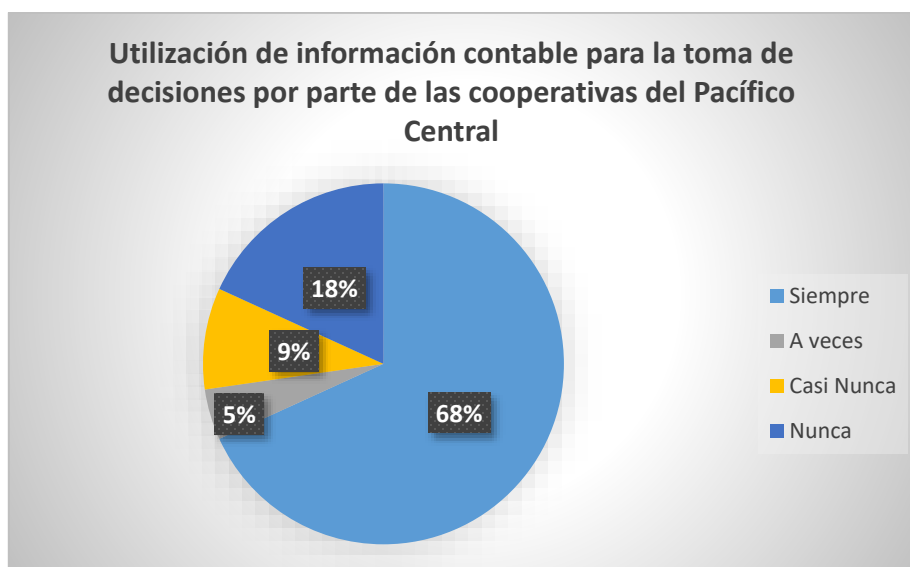
Gráfico No. 1



Fuente: elaboración propia, 2021.

Las decisiones que toman para gestionar sus actividades productivas, según sus respuestas, dicen estar basadas en la información financiera que obtienen de sus contadores (gráfico No. 2), sin embargo, al aplicar los cuestionarios se explora mediante la ampliación con entrevistas y herramientas de discusión con los entrevistados, que podrían tener carencias en el análisis de datos financieros o en la aplicación de herramientas financieras específicas para fundamentar una decisión determinada.

Gráfico No.2

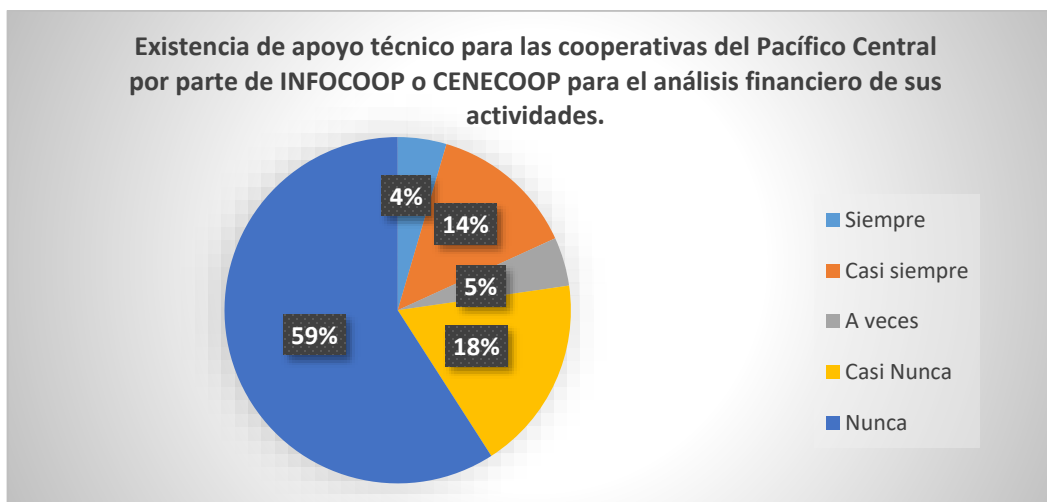


Fuente: elaboración propia, 2021.

Por ejemplo, en una de las cooperativas dedicada a actividades pesqueras, por iniciativa de los entrevistados, se abordó ampliamente la experiencia sufrida con la compra de un terreno. La decisión de comprar el terreno prácticamente los llevó a la quiebra. El crédito contemplaba la inversión para comprar el terreno, pero no para la compra de la planta productora de hielo que querían instalar ahí. A pesar de que contaban con estados financieros al día para probar sus capacidades de pago por el monto del crédito, no realizaron análisis de distintos escenarios utilizando herramientas específicas para determinar si era conveniente adquirir créditos para comprar activos productivos con miras a actividades proyectadas a largo plazo. En este caso, la cooperativa de pescadores debía comprar el hielo a alto costo y revisó información de costos que les indicaba que al producirlo por sus propios medios bajaría sustancialmente los costos de este, sin embargo, no hicieron el análisis respectivo relacionado con los costos de inversión para realizar esa tarea de producción propia, ni hicieron un análisis profundo con respecto al costo de alternativas para proporcionar el hielo a sus socios.

Casi un 60% (gráfico No. 3) de los entrevistados manifestaron que nunca obtienen de entidades como INFOCOOP o CENECOOP apoyo técnico para la toma de decisiones basadas en análisis financiero de sus actividades.

Gráfico N°3



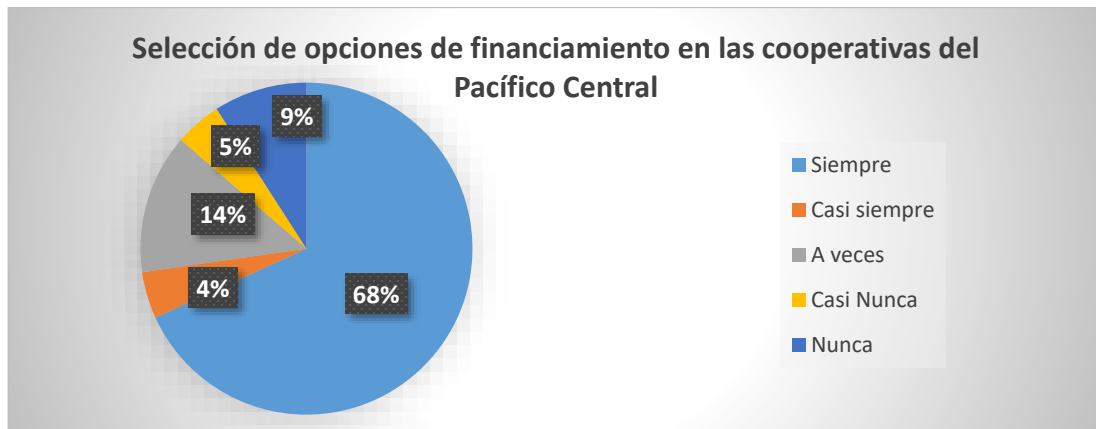
Fuente: elaboración propia, 2021.

Esto coincide con el argumento de que, a pesar de contar con información financiera, esta no está siendo técnica ni correctamente analizada para la toma de decisiones.

En relación con el segundo objetivo hay datos reveladores. El administrador financiero representa, hipotéticamente hablando, al responsable de la salud financiera de la empresa y en el cumplimiento de esa responsabilidad debe desarrollar una serie de tareas orientadas a diagnosticar la situación financiera. Para ello, se vale de los estados financieros, los cuales expresan la realidad del negocio (Fernández, 2018. P.15) En este sentido la investigación revela que el 72% hace diagnósticos de sus actividades productivas utilizando información financiera. Con respecto a la estructura de deuda, el 68% (gráfico No. 4) de los encuestados indican que toman en cuenta las opciones de financiamiento haciendo análisis de su costo, sin embargo, en la ampliación de datos recolectados con entrevista, un grueso de los entrevistados indica que sus servicios financieros relacionados con créditos los tramitan siempre con el mismo banco con que tienen relación comercial por un tema de fidelidad. Ello quiere decir que las decisiones de análisis de costo para capitalización se basan probablemente en la relación de las tasas con la capacidad de pago, pero no en la relación entre las tasas de diferentes oferentes crediticios. Este fenómeno lo puede confirmar igualmente el dato revelador al momento de preguntarles si la reducción de inventario es una herramienta que consideran para aumentar utilidades, ante lo cual solo el 8% de toda la muestra lo marcó como una opción. Recordemos que mantener altos niveles de inventario es

una típica trampa en la que caen las empresas porque consideran que al comprar mayor cantidad obtienen bajos precios, pero rehúyen al buen hábito de analizar financieramente el detalle del costo de capital invertido en dicho inventario en casos de baja rotación. Igualmente suele suceder que las cooperativas no cuentan con herramientas para medir su rotación de inventario.

Gráfico N°4

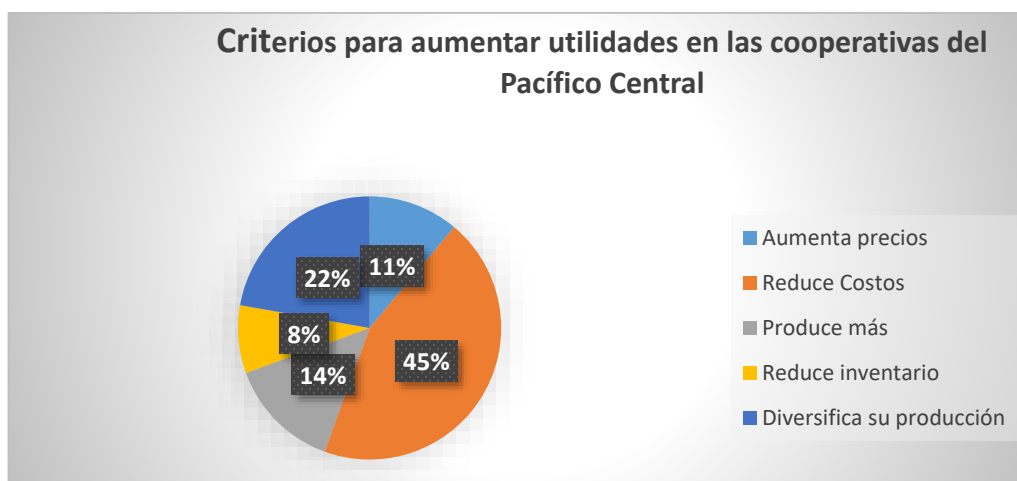


Fuente: elaboración propia, 2021.

Según el gráfico No. 5 también resalta en esta investigación que la reducción de costos como criterio de gestión financiera para potenciar rentabilidad es una de las herramientas favoritas con una preferencia del 45% (gráfico No. 5), siguiéndoles la estrategia de la diversificación con un 22% (gráfico No. 5).

En relación con estos dos criterios, podemos decir que no necesariamente reducir costos significa potenciar rentabilidad. En este sentido la decisión de reducir costos va muy apegada a la pregunta en qué área se reducen los costos y cuánto representa en el ahorro final de una estrategia para tal propósito. La usual trampa constituye la pérdida en la calidad si la reducción de esos costos se enfoca únicamente en los procesos, llevando ello a la reducción de ventas por pérdida de clientes insatisfechos con la baja calidad.

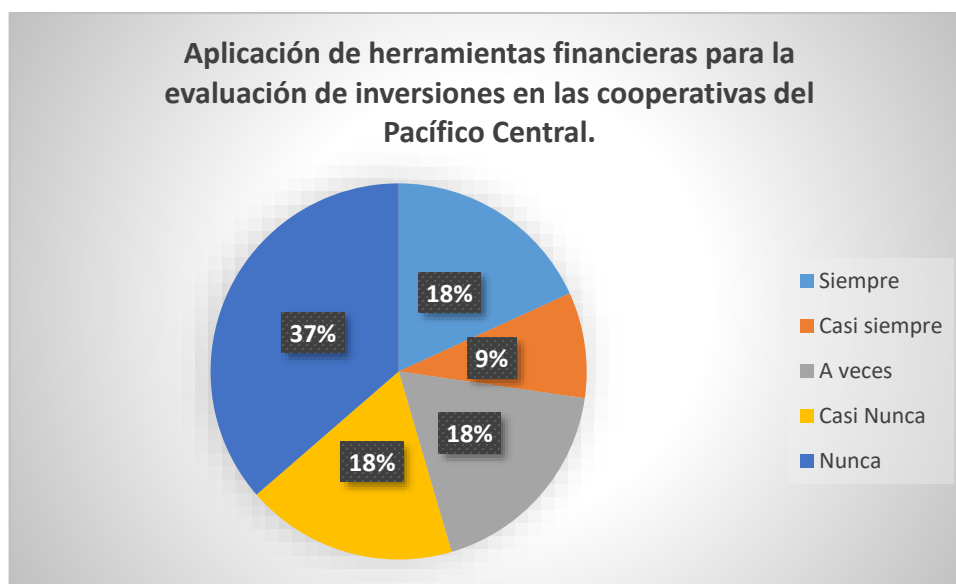
Gráfico N° 5



Fuente: elaboración propia, 2021.

Por otra parte, diversificar productos o servicios suele ser otra medida para aumentar rentabilidad que pareciera fácil, sobre todo cuando hay productos que sufren ciclos de declive mientras que otras opciones en el mercado se comportan como productos muy rentables por la alta demanda. Decidir producir otra cosa adicional a la que usualmente se produce bajo una marca principal, requiere de análisis financieros relacionados con el costo de inversión en planta adicional, costos de aprendizaje del proceso productivo, capacitación, penetración de mercados nuevos, etc. Sobre este tema, el gerente de una de las cooperativas, específicamente de papaya, mencionó el análisis que hacían en ese momento para decidir producir también ayote como estrategia para incrementar utilidades, sin embargo, al cuestionársele si utilizaban herramientas de análisis financiero sobre el costo de diversificar con ese producto nuevo, las respuestas fueron difusas. También reconocieron que no pensaban aplicar herramientas como la TIR o el VAN para estudiar la incursión en el cultivo del ayote como un proyecto nuevo. Esto coincide con los datos arrojados en la pregunta 15 del cuestionario donde solo el 18% (Gráfico No. 6) manifiesta utilizar esas herramientas de análisis para realizar inversiones.

Gráfico N° 6



Fuente: elaboración propia, 2021.

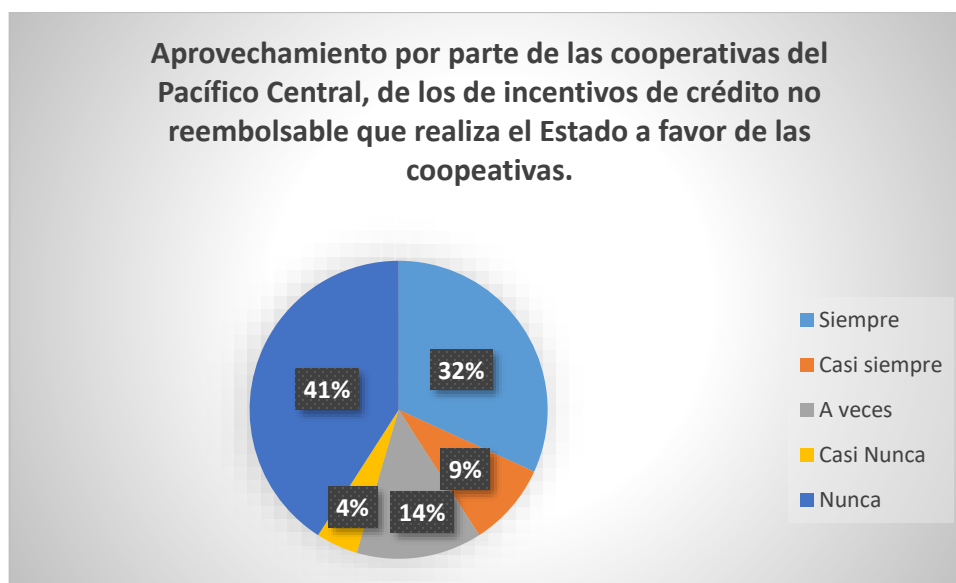
Finalmente en relación con el tercer objetivo que persigue recomendar herramientas de gestión financiera que pueden utilizar durante el 2021 las cooperativas del Pacífico Central, las preguntas aplicadas revelan una serie de alternativas que las organizaciones hasta el momento podrían no estar contemplando como instrumentos eficaces para gestionar sus finanzas sobre la base de análisis específicos de datos suministrados por estados financieros proyectados, o por lo menos las contemplan, pero sin llevar a cabo un trabajo vigoroso en procura de identificar esas alternativas, sobre todo en estos tiempos difíciles ocasionados por la pandemia de covid-19.

Vimos en el gráfico No. 5 que el 45% de los encuestados dice utilizar la reducción de costos como herramienta para potenciar su rentabilidad, pero al hacer esa pregunta, en el momento de ampliar la entrevista, no identifican herramientas como los descuentos por pronto pago de cuentas por pagar o la renegociación de plazos y precio escalonado por plazos de ventas de crédito, mucho menos analizan financieramente los efectos en los estados de resultados si hacen variaciones en torno a estas dos alternativas.

También obtuvimos un dato relevante relacionado con los subsidios o créditos no reembolsables que promueve el Estado costarricense y que estipula el marco jurídico actual como apoyo a las actividades cooperativas en el país. Solo una tercera parte de los

entrevistados acude siempre a estas facilidades que brinda el Gobierno y del todo un 41% (Gráfico No. 7) nunca lo utilizan. Al respecto, en esta investigación se pudo constatar la adquisición de equipo y maquinaria que hizo una cooperativa compuesta por productores e industrializadores del arroz, por un monto superior a los 800 millones de colones mediante un crédito no reembolsable del programa de fondos de transferencia del MAG, utilizados para ampliar la capacidad de secado y almacenamiento de dicho cereal. La investigación también arrojó datos que demuestran el aprovechamiento que hizo otra cooperativa de los fondos no reembolsables para la compra de un camión y la construcción de una planta empacadora por parte del INDER. En este particular, la adquisición de una planta empacadora hizo posible la optimización de los procesos de empaque de fruta, lo cual constituye una herramienta muy visible para aumentar la rentabilidad de las actividades de producción de papaya. Así también se constató la existencia de alquileres de tierra para cultivos a precios simbólicos, propiedad de INDER en beneficio de una cooperativa productora de frutas, pero tal parece que esos beneficios los aprovecha un pequeño grupo de organizaciones y pocos tienen acceso o se interesan por información, contactos y procedimientos para conseguir dichos beneficios.

Gráfico No. 7



Fuente: elaboración propia, 2021.

Resulta determinante hacer una diferenciación entre la recolección de datos financieros y el análisis de estos. La recolección de datos se refiere a juntar o allegarse de toda la información

disponible al objetivo planteado. El análisis financiero implica el cálculo e interpretación, por lo tanto, se evalúa el desempeño (Ortiz, 2018). Los datos recolectados mediante el cuestionario, confirman las capacidades de las organizaciones en estudio para obtener información contable, sin embargo, no se garantiza que la información financiera recolectada, sea objeto de análisis detallados por parte de analistas financieros, ni llevados a discusión profunda donde se toman decisiones.

Ahora procedemos en el siguiente apartado a mostrar las conclusiones y recomendaciones.

Conclusiones y Recomendaciones

Se observó una debilidad profunda en las capacidades de análisis financiero para la toma de decisiones. Se recomienda establecer un programa de capacitación permanente enfocado en desarrollar habilidades para el análisis de datos, dirigido a tres sectores: el personal involucrado en la recolección y manejo de datos financieros, el personal encargado de la toma de decisiones, como las gerencias y los Concejos de Administración, así como dirigir la capacitación en microfinanzas a todos los asociados específicamente en las cooperativas de autogestión.

Con respecto a los criterios financieros para aumentar la rentabilidad, se concluye que las cooperativas se enfocan al costo sin hacer un análisis financiero minucioso de conexidad de esa medida con la consecuencia de que podrían afectar gravemente la rentabilidad. Se recomienda desarrollar una guía para todas las cooperativas con las alternativas de acción para aumentar su rentabilidad y desarrollar ejercicios periódicos de análisis financieros acompañados por expertos. Se debe revisar con especial atención los retornos de inversión utilizando con rigurosidad razones financieras. Si bien puede suceder que una cooperativa puede obtener ganancias, ello no significa que necesariamente las inversiones han sido las más rentables dentro del contexto de la industria en que operan. Para ello se recomienda aplicar herramientas de medición para todos sus proyectos de inversión como Tasa Interna de Retorno y Valor Actual Neto, entre otras razones financieras que les permita medir la rentabilidad de cada inversión.

Se evidencia una tendencia a revisar la estructura de costos enfocada a costos de producción sin hacer valoraciones profundas sobre costos financieros. Se recomienda analizar los efectos en herramientas de reducción de costos explorando descuentos por pronto pago.

Se observa que son pocas las cooperativas que aprovechan subsidios estatales o créditos no reembolsables como herramienta de incentivación a actividades cooperativas en las zonas

rurales. Lo anterior sucede por la carencia de habilidades en la formulación de proyectos ante instituciones de Gobierno o Bancos Internacionales. Se recomienda Incorporar entre todas las cooperativas a un formulador de proyectos que identifique todas las alternativas posibles de financiamiento para las diferentes actividades en todas las cooperativas existentes en el Pacífico Central para definir y formular una cartera de proyectos de corto, mediano y largo plazo.

Con respecto a liquidez se evidencia la carencia en torno al análisis de los efectos por cuentas por pagar, sobre todo en estos tiempos de pandemia. Se recomienda renegociar mayores plazos de créditos para capitalizar e invertir en alternativas de ingreso de corto plazo que potencien la rentabilidad en lo que queda del 2021.

Finalmente, se detectó una práctica de adquisición de inventario a gran escala con el objetivo de reducir costos unitarios de sus insumos. Se recomienda analizar con detalle los costos de inventario en poca rotación en conexidad con los descuentos por compras grandes, utilizando herramientas financieras dirigidas para tal propósito.

Con las conclusiones y recomendaciones anteriores, damos por finalizada esta investigación, esperando que este trabajo se convierta en una herramienta útil para aportar soluciones financieras para las cooperativas del Pacífico Central costarricense.

Referencias bibliográficas

Atrill, P. (2017). Financial Management for decision makers. Editorial Pearson. UK.

Dess, G y Lumpkin, GT. (2003). Dirección estratégica. Editorial McGraww-Hill. Madrid.

De Olloqui, F., Andrade, G. y Herrera, D. (2015). Inclusión Financiera en América Latina y el Caribe: coyuntura actual y desafíos para los próximos años. Banco Interamericano de Desarrollo.

Fernández, J. (2018). Administración Financiera. Editorial USTA. Bogotá.

Fred, D. (1997). Conceptos de administración estratégica. Editorial Prentice Hall Hispanoamericana S.A. México.

Gitman, L. (2007). *Principios de administración financiera*. Editorial Pearson Educación. México.

Guajardo, G. (2008). *Contabilidad financiera*. Editorial McGraw-Hill. México.

Hernández-Sampieri, R. y Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Editorial McGraww-Hill education. México.

Huaylupo, J. (2003). *Las cooperativas en Costa Rica*. Universidad de Costa Rica.

Ñaupas, H., Palacios, J. y Romero, H. (2018). *Metodología de la investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de tesis*. Ediciones de la U. Bogotá.

Organización de la Naciones Unidas, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (2017). *Estudio Económico de América Latina y el Caribe 2017, la dinámica del ciclo económico actual y los desafíos de política para dinamizar la inversión y el crecimiento*. Editorial CEPAL. USA.

Organización de la Naciones Unidas, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (2017). *Inclusión financiera de pequeños productores rurales*. Editor Francisco G. Villarreal.

Ortiz, H. (2018). *Análisis Financiero aplicado*. Universidad Externado de Colombia. Bogotá.

Programa Estado de la Nación-Instituto de Fomento Cooperativo (2012). *Censo Nacional Cooperativo*. San José.

Redacción Revista Byte TI. (2018) *La Importancia de la información contable para la gerencia de una pyme*. Edición No. 265.

Valenzuela, R. e Hinojosa-Cruz, A. (2017). *Las transferencias federales, los contrapesos políticos y los ingresos fiscales estatales en México*. *Revista Economía UNAM*, volumen 14. México.

Anexos

Anexo No.1

Cuestionario aplicado para recolección de datos para el estudio.

***Cuestionario para encuesta dirigido a miembros de cooperativas del Pacífico Central
(cooperativistas autogestionarios asociados y cuerpo de administración de la
respectiva cooperativa)***

OBJETIVO GENERAL DEL ESTUDIO: Analizar aquellas herramientas de gestión financiera que requieren las cooperativas rurales de la Región Pacífico Central que potencian la rentabilidad durante el 2021.

Tema de la investigación: Herramientas de gestión financiera para las cooperativas rurales de la región Pacífico Central que potencien la rentabilidad durante el año 2021.

El siguiente cuestionario busca obtener la mayor cantidad y calidad de información que permita alcanzar los objetivos planteados en la presente investigación.

OBJETIVO ESPECÍFICO 1: Describir las carencias desde la gestión financiera por la que atraviesan las cooperativas rurales de la región Pacífico Central en el corto plazo

Preguntas	Criterios				
	Siempre 5	Casi siempre 4	A veces 3	Casi nunca 2	Nunca 1
1. ¿Lleva usted registros contables y estados financieros para sus actividades productivas?					
2. ¿Utiliza usted la información financiera que le facilita su contador para tomar decisiones en sus negocios?					
3. ¿La administración de su cooperativa le colabora a usted en la capacitación para tomar decisiones basadas en el análisis financiero de sus actividades existentes o proyectadas?					
4. ¿INFOCOOP o CENECOOP les brinda apoyo técnico para la toma de decisiones basadas en análisis financiero de sus actividades?					
5. ¿Acude usted o su cooperativa a incentivos no reembolsables facilitados por programas de apoyo productivo del Estado?					

OBJETIVO ESPECÍFICO 2: Determinar los criterios de gestión financiera que potencian la rentabilidad de las cooperativas rurales

Preguntas	Criterios				
	Siempre 5	Casi siempre 4	A veces 3	Casi nunca 2	Nunca 1
6. ¿Toma en cuenta usted las opciones de financiamiento que requiere haciendo análisis de costos financieros?					
7. ¿Hace usted diagnósticos de sus actividades productivas utilizando información financiera?					
8. ¿A qué acude usted con mayor frecuencia para incrementar sus utilidades?	Aumenta precios?	Reduce costos?	Produce más?	Reduce inventario?	Diversifica su producción?
9. ¿La decisión anterior la toma basado en criterios financieros?	Siempre 5	Casi siempre 4	A veces 3	Casi nunca 2	Nunca 1
10. ¿Utiliza su teléfono inteligente o computadora para pagos en línea y consultas financieras?					

OBJETIVO ESPECÍFICO 3: Recomendar las herramientas de gestión financiera que las cooperativas en estudio pueden aplicar durante el 2021

Preguntas	Criterios				
	Siempre 5	Casi siempre 4	A veces 3	Casi nunca 2	Nunca 1
11. ¿Mantiene actualizados sus estados de resultados y balances de situación?					
12. ¿Gestiona sus deudas, acorde con costos y plazos de financiamiento?					
13. ¿Considera usted que maneja el dinero en efectivo adecuado en sus cuentas para hacer frente a sus gastos?					
14. ¿Los bancos con que usted tiene relación comercial le ofrecen líneas de crédito?					
15. ¿Hace usted con frecuencia evaluación de inversiones utilizando herramientas como la Tasa Interna de Retorno o Valor Actual Neto?					

PERFIL DEL ENCUESTADO:

Edad: Marque con una equis.

() **Entre 18 y 35 años**

() **Entre 36 y 50 años**

() **más de 50 años**

Género () **Femenino** () **Masculino**

Ocupación: _____

Lugar de trabajo: _____

Años de participar en la cooperativa:

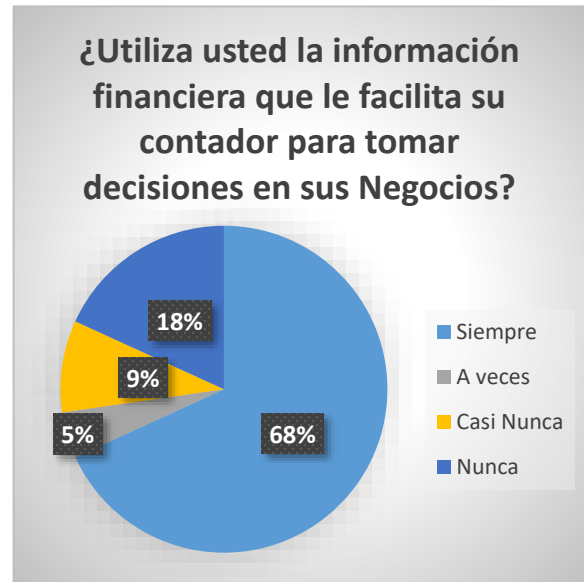
() **de 0 a 2 años**

() **de 2 a 5 años**

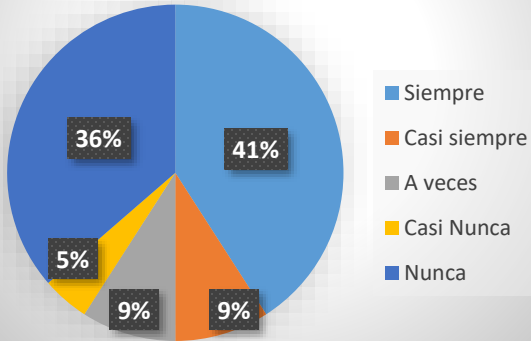
() **más de 5 años**

Anexo No.2

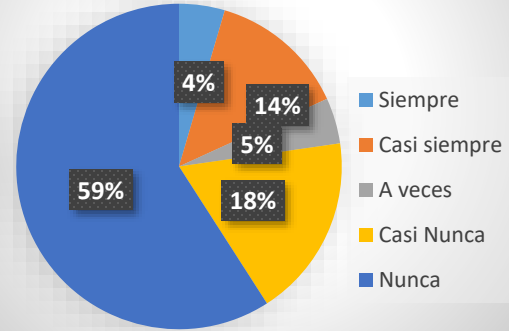
Resultados totales de cuestionario aplicado a toda la muestra.



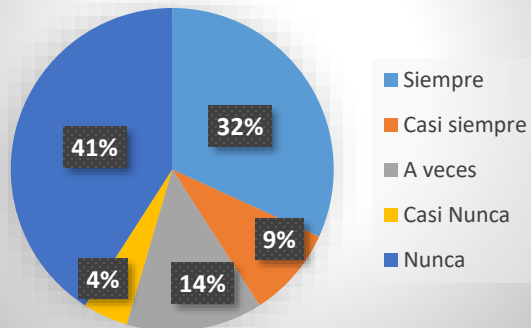
¿La administración de su cooperativa le colabora con capacitación basadas en análisis financiero?



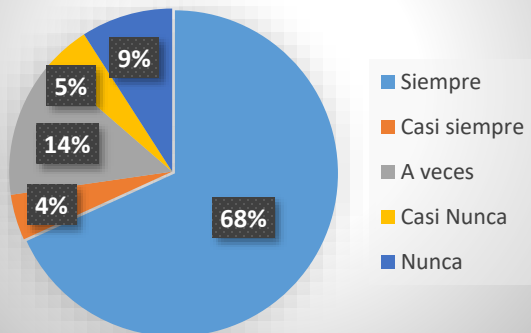
¿INFOCOOP o CENECOOP les brinda apoyo técnico para la toma de decisiones basadas en análisis financiero de sus actividades?



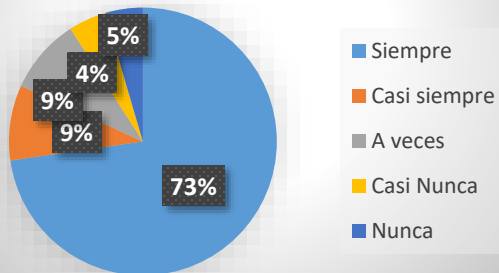
¿Acude usted o su cooperativa a incentivos no reembolsables facilitados por programas de apoyo productivo del estado?



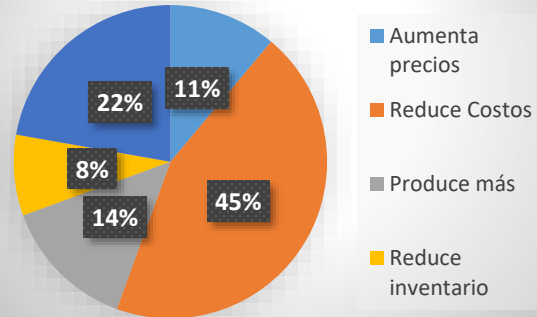
Toma en cuenta usted las opciones de financiamiento que requiere, haciendo análisis de costos financieros?



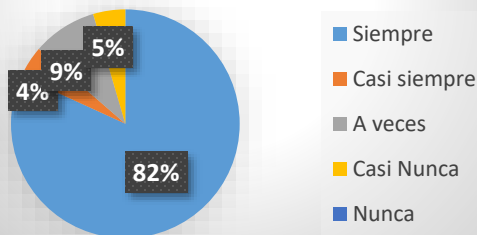
¿Hace usted diagnóstico de sus actividades productivas utilizando información financiera?



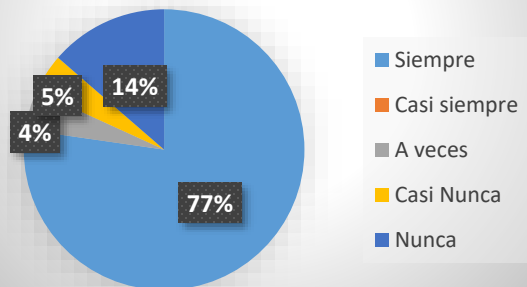
¿A que acude usted con mayor frecuencia para incrementar sus utilidades?



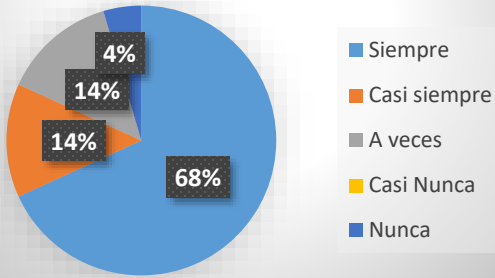
¿Para incrementar sus utilidades lo hace basado en criterios financieros?



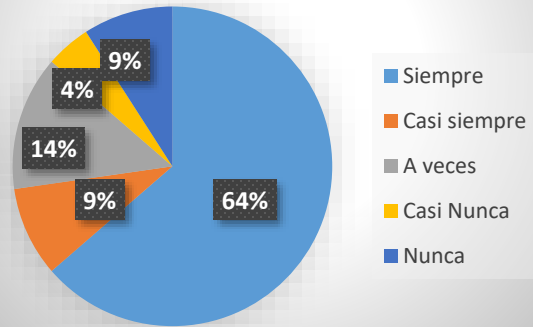
¿Utiliza su teléfono inteligente o computadora para pagos en línea y consultas financieras?



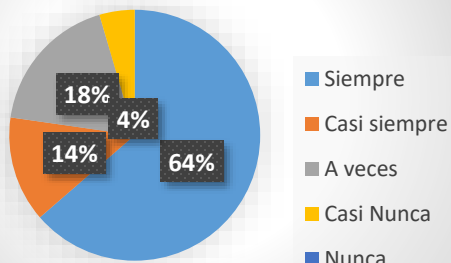
¿Mantiene actualizados sus estados de resultados y balances de situación?



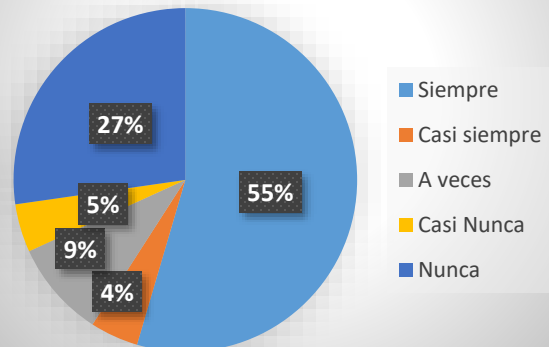
¿Gestiona sus deudas acorde a costos y plazos de financiamiento?



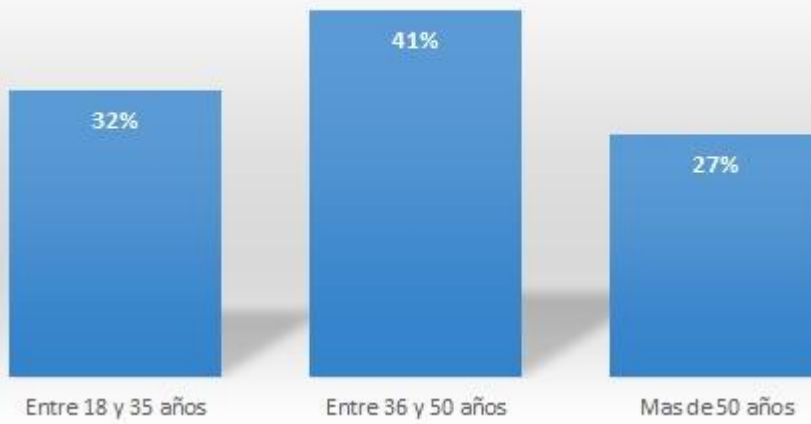
¿Considera usted que maneja el dinero en efectivo adecuado para hacer frente a sus gastos?



¿Los bancos con que usted tiene relación comercial le ofrecen líneas de crédito?



Edades



Años de participación en Cooperativa



Anexo No. 3



M. L. Vilma Isabel Sánchez Castro
Bachiller y Licenciada en Filología Española U.C.R.



A QUIEN INTERESE

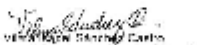
Yo, Vilma Isabel Sánchez Castro, Máster en Literatura Latinoamericana, Bachiller y Licenciada en Filología Española, de la Universidad de Costa Rica; con cédula de identidad 6-054-080; inscrita en el Colegio de Licenciados y Profesores, con el carné N° 003671, hago constar que he revisado el documento completo, aprobado por el tutor y los lectores. Y he corregido en él los errores encontrados en ortografía, redacción, gramática y sintaxis. El cual se intitula

**HERRAMIENTAS DE GESTIÓN FINANCIERA PARA LAS COOPERATIVAS
RURALES DE LA REGIÓN PACÍFICO CENTRAL QUE POTENCIEN LA
RENTABILIDAD DURANTE EL AÑO 2021
DE**

CARLOS ALBERTO MORA SOLANO

**MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS CON ÉNFASIS EN
FINANZAS
ULACIT**

Se extiende la presente certificación a solicitud del interesado en la ciudad de San José a los veintidós días del mes de junio de dos mil veinte y uno. La filóloga no se hace responsable de los cambios que se le introduzcan al trabajo posterior a su revisión.


M. L. Vilma Isabel Sánchez Castro
Máster en Literatura Latinoamericana, UCR,
Bachiller y Licenciada en Filología Española, UCR,
Cédula 6-054-080-Carné 003671

Teléfonos 2227-8513. Cel 8994-76-93 Apartado 563-1011 Y griega
Correo electrónico: vilma_sanchez@hotmail.com-info@chavesysanchezfilologos
Página Web: Chaves y Sánchez filólogos
Waze Chaves y Sánchez filólogos