

**UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES**



TESIS

**DESFINANCIAMIENTO FINANCIERO POR EFECTO DE LOS
PRINCIPIOS COOPERATIVOS, CASO COOPERATIVA
AGROINDUSTRIAL CACAO ALTO HUALLAGA- CASTILLO
GRANDE.**

**PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL
DE
CONTADOR PÚBLICO**

ELABORADO POR
Weslay Chain, QUISPE GARCIA

**TINGO MARÍA – PERU
2022**



UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS N° 019/2022- FCC-UNAS

Siendo las 9:15 horas, del día 02 de noviembre del 2022, reunidos en el Auditorio de la Facultad de Ciencias Contables, se instaló el Jurado Evaluador, designado con Resolución N°109/2019-D-FCC, de fecha 05 de agosto del 2019, y la respectiva aprobación del proyecto de tesis con Resolución N° 083/2021-D-FCC de fecha 02 de junio del 2021, a fin de iniciar la sustentación de la Tesis para optar el título de **Contador Público** denominado:

**“DESFINANCIAMIENTO FINANCIERO POR EFECTO DE LOS
PRINCIPIOS COOPERATIVOS, CASO COOPERATIVA
AGROINDUSTRIAL CACAO ALTO HUALLAGA-TINGO MARIA.”**

Presentado por el bachiller: **QUISPE GARCIA, Wesley Chain**, de la Carrera Profesional de Ciencias Contables. Luego de la sustentación y absueltas las preguntas de rigor, se procedió a la respectiva calificación de conformidad al Reglamento de Grados y Títulos de la UNAS, cuyo resultado, se indica a continuación:

APROBADO POR : UNANIMIDAD

CALIFICATIVO : BUENO

Siendo las 11:00 horas, se dio por culminado el acto de sustentación de tesis, firmando a continuación los miembros del Honorable Jurado y su Asesor, en señal de conformidad.

Tingo María, 09 de noviembre del 2022.

CPC. Dr. HUMBERTO HENRIQUEZ VALDIVIEZO
Presidente

CPC. Dr. ORLANDO E. MALPARTIDA MARQUEZ
Miembro

CPC. Mg. SEGUNDO E. RAMIREZ RENGIFO
Secretario

CPC. JEREMIAS ALLPAS RODRIGUEZ
Asesor





UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA
REPOSITORIO INSTITUCIONAL DIGITAL
(RIDUNAS)

Correo: repositorio@unas.edu.pe



“Año de la unidad, la paz y el desarrollo”

CERTIFICADO DE SIMILITUD T.I. N° 154 - 2023 - CS-RIDUNAS

El Coordinador de la Oficina de Repositorio Institucional Digital de la Universidad Nacional Agraria de la Selva, quien suscribe,

CERTIFICA QUE:

El trabajo de investigación; aprobó el proceso de revisión a través del software TURNITIN, evidenciándose en el informe de originalidad un índice de similitud no mayor del 25% (Art. 3° - Resolución N° 466-2019-CU-R-UNAS).

Facultad:

Facultad de Contabilidad

Tipo de documento:

Tesis	X	Trabajo de investigación	
-------	---	--------------------------	--

TÍTULO	AUTOR	PORCENTAJE DE SIMILITUD
DESFINANCIAMIENTO FINANCIERO POR EFECTO DE LOS PRINCIPIOS COOPERATIVOS, CASO COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL CACAO ALTO HUALLAGA- CASTILLO GRANDE.	Wesley Chain, QUISPE GARCIA	19% Diecinueve

Tingo María, 15 de junio de 2023


Mg. Ing. García Villegas, Christian
Coordinador del Repositorio Institucional
Digital (RIDUNAS)

UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA

REGISTRO DE TESIS PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO PROFESIONAL

DATOS GENERALES DE LA INVESTIGACIÓN

Universidad : Universidad Nacional Agraria de la Selva

Facultad : Ciencias Contables

Título : “Desfinanciamiento Financiero Por Efecto De Los Principios Cooperativos, Caso Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga-Castillo Grande.”

Autor : Wesley Chain Quispe García

Asesor : CPC. Jeremías Allpas Rodríguez

Escuela Profesional : Contabilidad

Línea de Investigación : Finanzas

Eje temático de la investigación : Desfinanciamiento financiero

Lugar de Ejecución : Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga – Castillo Grande

Duración : Fecha de inicio : Abril 2021
Fecha de término: diciembre de 2021

Financiamiento : Recursos propios - S/. 4,378.55

Bach Wesley Chain Quispe Garcia
TESISTA

Jeremías Allpas Rodríguez
ASESOR

DEDICATORIA

A Dios; por darme la vida y la sabiduría para seguir avanzando en mi formación profesional.

A mis queridos padres Carlos Quispe y Elsa García; por su inmenso amor, dedicación y entrega brindado durante todo este tiempo para ser cada día mejor.

Asimismo, a mi hermano Michell; por su gran apoyo, confianza y el afecto que nos une.

A mis tíos, primos y demás familiares; porque sin ellos no podría haber cumplido este logro y sueño.

AGRADECIMIENTO

Durante mi formación profesional, personal y desarrollo de la presente investigación, diversas personas colaboraron directa e indirectamente, a quienes deseo expresar mi más profundo reconocimiento:

Al CPC. Jeremías Allpas Rodríguez, quien me ofreció su invaluable asesoramiento en la presente investigación. Gracias por su paciencia, empeño y confianza.

Agradecer a la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga por permitirme laborar en su establecimiento, en el cual, pude contrastar los conocimientos adquiridos en la universidad. De la cual, también me permitieron obtener información a través de los instrumentos de recolección de datos.

Asimismo, agradecer a la Universidad Nacional Agraria de la Selva, “alma mater” de mi formación profesional, en cuyas aulas culminé mi carrera profesional.

Y mis sinceros agradecimientos a los docentes de la Facultad de Ciencias Contables, que se esforzaron por entregarme sus conocimientos y experiencias.

ÍNDICE

DEDICATORIA	
AGRADECIMIENTO	
ÍNDICE	
RESUMEN	
INTRODUCCIÓN	

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Selección del Problema.....	13
1.2. Definición del Problema.....	15
1.3. Formulación del problema.....	17
1.4. Objetivos.....	18
1.5. Hipótesis.....	18
1.6. Delimitaciones.....	20
1.7. Metodología.....	21
1.8. Limitaciones.....	24

CAPÍTULO II

FUNDAMENTO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de investigación.....	25
2.2. Bases teóricas.....	28
2.3. Definición de términos.....	37

CAPÍTULO III

RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 Estado Situacional de la CAICAH.....	39
3.2. De la Variable Independiente (Principios Cooperativos).....	45
3.3. De la Variable Dependiente (Desfinanciamiento interno).....	57
3.4. Verificación de Hipótesis.....	72
3.5. Discusión de resultados.....	74
CONCLUSIONES.....	76
RECOMENDACIONES.....	78
BIBLIOGRAFÍA.....	79
APENDICES.....	86

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Financiamiento de las cooperativas agroindustriales	13
Tabla 2 Principales empresas exportadores de cacao 2020	14
Tabla 3 Operacionalización de variables e indicadores.....	20
Tabla 4 Muestra	23
Tabla 5 Estado de situación financiera 2017-2016.....	39
Tabla 6 Estado de situación financiera 2018-2017.....	40
Tabla 7 Estado de situación financiera 2019-2018.....	41
Tabla 8 Estado de situación financiera 2020-2019.....	42
Tabla 9 Estado de estado de resultados 2017-2016.....	43
Tabla 10 Estado de estado de resultados 2018-2017.....	43
Tabla 11 Estado de estado de resultados 2019-2018.....	44
Tabla 12 Estado de estado de resultados 2020-2019.....	44
Tabla 13 Votos para la distribución de excedentes	45
Tabla 14 Distribución de Excedentes	46
Tabla 15 Cantidad de capacitaciones por temas.....	48
Tabla 16 Planeamiento y ejecución de gastos de educación 2016.....	49
Tabla 17 Planeamiento y ejecución de gastos de educación 2017.....	50

Tabla 18 Planeamiento y ejecución de gastos de educación 2018.....	51
Tabla 19 Planeamiento y ejecución de gastos de educación 2019.....	52
Tabla 20 Planeamiento y ejecución de gastos de educación 2020.....	53
Table 21 Ratios de liquidez corriente	57
Tabla 22 Ratio de Prueba Acida	58
Tabla 23 Ratio de Efectivo.....	59
Tabla 24 Rotación de cuentas por cobrar.....	60
Tabla 25 Rotación de cuentas por cobrar en días	61
Tabla 26 Capital de Trabajo	62
Tabla 27 Rotación de capital de trabajo	63
Tabla 28 Efectivo y equivalente de efectivo y distribución de excedentes ...	64
Tabla 29 Flujo de efectivo y equivalente de efectivo después de distribuir excedentes y pagos de deudas financieras	65
Tabla 30 Capital de trabajo después de excedentes	66
Tabla 31 Ratio de endeudamiento	67
Tabla 32 Ratio de endeudamiento a corto plazo	68
Tabla 33 Ratio de endeudamiento a largo plazo	69
Tabla 34 Ratio de rentabilidad antes de distribuir excedentes	70
Tabla 35 Ratio de rentabilidad después de distribuir excedentes	71

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1.	Utilidad obtenida y excedente repartido,	47
Figura 2.	Capacitación a los Socios periodo 2016 a 2020.....	48
Figura 3.	Ejecución de gastos por educación 2016	49
Figura 4.	Ejecución de gastos por educación 2017	50
Figura 5.	Ejecución de gastos por educación 2018	51
Figura 6.	Ejecución de gastos por educación 2019	53
Figura 7.	Ejecución de gastos por educación 2020	54
Figura 8.	Ejecución de gastos de capacitación sobre temas de cultivo.....	55
Figura 9.	Ejecución de gastos de capacitación sobre temas diversos.....	56
Figura 10.	Indicador de Liquidez Corriente	58
Figura 11.	Indicador de Ratio Rápido/ Prueba Acida	59
Figura 12.	Ratio de efectivo	60
Figura 13.	Rotación de cuentas por Cobrar de efectivo	61
Figura 14.	Rotación de cuentas por cobrar en días.....	62
Figura 15.	Capital de Trabajo.....	63
Figura 16.	Ratio de Rotación de Capital de Trabajo.....	64
Figura 17.	Efectivo y distribución de excedentes 2016-2020	65
Figura 18.	Indicador de Apalancamiento/ endeudamiento	68
Figura 19.	Indicador de Endeudamiento a corto plazo	69
Figura 20.	Indicador de Endeudamiento a largo plazo	70
Figura 21.	Indicador de Rentabilidad.....	71

RESUMEN

El trabajo de investigación responde al nivel descriptivo - explicativo, de tipo longitudinal, tiene por objetivo general estudiar el desfinanciamiento financiero interno de la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga por efecto de los principios cooperativos en Castillo Grande, ante el hecho del escaso capital interno recurrente a lo largo de los años. Con ese fin, se investiga la incidencia de los principios cooperativos de gestión democrática, distribución de excedentes y educación.

De esta manera, plantea acciones para mejorar la incidencia en forma positiva en el financiamiento interno. La tesis está sujeta a un diseño de corte longitudinal de los años 2016 al 2020. La muestra seleccionada para el desarrollo de la presente investigación estuvo conformada por los estados financieros de la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga (CAICAH). Se utilizó Información documentaria de reparto de excedentes, informes de asambleas, y parte asociativa. Las técnicas empleadas para el recojo de datos fueron la información documentaria, observación ordinaria y participante.

Al finalizar la investigación se obtuvo como resultado, que, tanto la aplicación negativa del principio de gestión democrática, principio de distribución de excedentes y principio de educación, generan el desfinanciamiento interno, conllevándolas a la necesidad de solventar sus gastos con financiamiento externo para el cumplimiento de metas y objetivos

Palabras clave: Principios cooperativos, desfinanciamiento, excedentes, endeudamiento, educación, derecho democrático.

ABSTRACT

The present research work responds to the descriptive-explanatory level, of a longitudinal type, its general objective is to study the internal financial under-financing of the Agroindustrial Cooperative Cacao Alto Huallaga due to the effect of the cooperative principles in Castillo Grande, given the fact of the low recurring internal capital Over the years, to this end, the incidence of cooperative principles of democratic management, distribution of surpluses and education is investigated.

In this way, propose actions to improve the incidence in a positive way in internal financing. The thesis is subject to a longitudinal section design from 2016 to 2020. The sample selected for this research's development was made up of the financial statements of the Cooperative Agroindustrial Cacao Alto Huallaga CAICAH. Documentary information on the distribution of surpluses was used., reports of assemblies, and associative part. The techniques used for data collection were documentary information, ordinary observation and take part.

At the end of the investigation, it was obtained as a result that both the negative application of the principle of democratic management, the principle of distribution of surpluses and the principle of education, generate internal underfunding. Leading them to the need to meet their expenses with external financing for the fulfillment of goals and objectives

Keywords: Cooperative principles, underfunding, surpluses, indebtedness, education, democratic right.

INTRODUCCIÓN

Pese a que muchas de las cooperativas agroindustriales son asociaciones sin fines de lucro conformado por un grupo de personas con el objetivo de generar oportunidades económicas, sociales y culturales comunes para sus miembros activos, el crecimiento de estos está directamente relacionado con el desarrollo económico.

Según los referentes empíricos observables, este tipo de organización no satisfacen las expectativas de un modelo empresarial, que busca crecer. El problema, se debe según la investigación a la incorrecta aplicación de los principios cooperativos, a una repartición de excedentes que genera desfinanciación, a la toma de decisiones basadas en beneficio propio y no de la comunidad, lo cual, se complementa con la poca educación cooperativista y financiera de los asociados.

En este contexto, el objetivo del presente trabajo se orientó a estudiar el desfinanciamiento financiero interno de la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga, por efecto de los principios cooperativos en Castillo Grande. Para ello, se puso a prueba la hipótesis: *“La inadecuada aplicación de los principios cooperativos genera el desfinanciamiento interno en la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga – Castillo Grande.”*

De acuerdo con la Operacionalización de la hipótesis, la investigación ha sido estructurada en tres capítulos. **El primer** capítulo, precisa el planteamiento metodológico de la investigación; **el segundo**, evidencia el fundamento teórico y en **el tercer** capítulo, se presenta los resultados y discusión de la investigación. Al respecto de los resultados obtenidos, concluimos que la investigación ejecutada, servirá para el desarrollo de la CAICAH.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Selección del Problema

1.1.1. Selección General: “Financiamiento en las cooperativas Agroindustriales en el Perú”

En el Perú, existen 1245 cooperativas, incluidas 395 cooperativas agrarias (Ministerio de la Producción, 2019). Según Baumgartner (2019) afirma: “En general, las cooperativas agrícolas dependen mucho de los recursos externos, como los préstamos o proyectos de desarrollo para respaldar a sus miembros y brindar servicios que les permitan desarrollar sus actividades” (p.24). Así mismo, agrega que con frecuencia las cooperativas y sus miembros, pasan por alto la oportunidad de generar capital a través de las membresías.

Otro tipo de financiamiento usual viene a ser el que proviene del capital social (aporte inicial), y las reservas según ley, las cuales son mencionada según la ley general de Cooperativas con decreto legislativo N°074-90-TR.

Tabla 1

Financiamiento interno y externo de las cooperativas agroindustriales

FINANCIAMIENTO INTERNO	FINANCIAMIENTO EXTERNO
1. Aportación de los socios	1. Pagares
2. Utilidades reinvertidas	2. Préstamos a interés
3. Depreciación y amortización	3. Leasing
4. Incremento de pasivos	4. Pagares
5. Venta de activos	5. Proyectos
6. Capital de Trabajo	

Fuente: Torres, Guerrero , & Paradas (2017.p.288-295)

1.1.2. Selección Especifica: “Desfinanciamiento Financiero Por Efecto De Los Principios Cooperativos, Caso Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga-Castillo Grande.”

En la actualidad, en la provincia de Leoncio Prado, se puede percibir que existe una gran demanda de cacao, tanto en el ámbito nacional como internacional. Esto implicaría que las empresas relacionadas a este sector logren generar la rentabilidad suficiente para expandirse y volverse más competitivos. Según Agraria (2019) menciona que: “La Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga exportó 1.8 toneladas de cacao en 2018 por un valor FOB de US\$ 4.655.672”. (Parr.1)

Según MINAGRI (2020) en el año 2020 CAICAH estuvo entre las 10 principales empresas exportadoras de cacao con mayores precios valor (FOB) según como se aprecia en la siguiente tabla 2:

Tabla 2

Principales Empresas Exportadoras de Cacao año 2020

Principales empresas exportadoras	Ener-Agos 2018	Ener-Agos 2019	Ener-Agos 2020	var % Ene-Ago 19/18	var % Ene-Ago 19/18	Participación 2020
Sumaqao S.A.C	9,100,434.00	12,322,714.00	11,756,158.00	35.40%	-4.60%	14%
Cafetalería Amazónica	14,411,734.00	15,477,419.00	11,582,083.00	7.40%	-25.20%	14%
Exportadora Romex S.A	6,690,719.00	10,090,913.00	7,874,218.00	50.80%	-22%	10%
Amazonas trading Perú	14,027,086.00	12,976,816.00	7,464,617.00	-7.50%	-42.50%	9%
Cooperativa Agraria Cacaotera ACOPAGRO	5,694,526.00	6,062,561.00	4,350,548.00	6.50%	-28.20%	5%
Asociación Cacaotera de Tocache ASOTOC	2,286,169.00	2,738,329.00	4,100,825.00	19.80%	49.80%	5%
Asociación de productores "Cacao alto Huallaga"	3,592,504.00	2,581,854.00	3,425,239.00	-28.10%	32.70%	4%
Machu picchu Foods SAC	2,375,604.00	1,432,991.00	3,163,102.00	-39.70%	120.70%	4%
De Guste Group SAC	63,752.00	0	3,152,142.00	0.00%	0.00%	4%
Cooperativa agraria de cacao aromático Colpa de Loros	1,544,956.00	2,017,872.00	2,498,733.00	30.60%	23.80%	3%
otros	28,417,566.00	32,665,848.00	22,620,584.00	14.90%	-30.80%	28%
Total	88,205,050.00	98,367,317.00	81,988,249.00	90.10%	73.70%	100%

Fuente: SUNAT

Sin embargo, pese a tener exportaciones sobresalientes, se observa que la Cooperativa Agroindustrial de Cacao Alto Huallaga, tiene dificultades con sus recursos financieros internos para afrontar sus obligaciones, e invertir en nuevos proyectos. Este problema, se debe a la incorrecta aplicación del principio de control democrático, el principio de distribución de excedentes, y el principio de educación cooperativa aplicados de forma negativa. Estos factores han sido investigados y analizados en el presente estudio.

1.2. Definición del Problema

La Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga tiene problemas de liquidez, debido a la dificultad de poder afrontar a tiempo las deudas a corto plazo, necesarios para el funcionamiento de la empresa, esto debido a que no existe una adecuada gestión de liquidez y a que las ventas provenientes de exportación son realizadas a crédito, lo que conlleva a problemas de liquidez para poder suplir los gastos de materia prima, mano de obra y otros gastos indirectos a corto plazo; todo esto, hasta obtener los ingresos de las ventas de exportación.

Tal como lo menciona Chávez (1969): “El problema financiero es uno de los problemas más comunes y extendidos de las cooperativas, tradicionalmente se atribuyen a la escasez del gerente y al personal, su estructura interna baja, capitalización inadecuada e inflación” (p.19). O como también lo menciona, Montegut (2006): “El aspecto financiero es un problema del que las cooperativas en general adolecen, debido a la falta de capacidad que tienen estas entidades de generar ellas mismas autofinanciación” (p.338).

El principio democrático, conlleva a que las decisiones de inversión y financieras son tomadas por los socios, que muchas veces carecen de una formación empresarial, económica y financiero de una empresa. Por lo que la falta de capacitación incapacita al socio para la gestión. “El bajísimo nivel de formación académica de los cooperativistas andaluces provoca que el ejercicio democrático del poder y de la toma de decisiones sea una quimera.” (Adoración, 2002 como cito Romero,1989, p.33).

Otra incoherencia de este principio, es el hecho de que: “ todos los socios que participan activamente tengan igual derecho de voto, que socios que no participan activamente y predominan su interés propio, provocando el espíritu de injusticia e inquietud y desmotivación de una participación activa. ” (Moral,1998, como se citó en Brot y Ciuruna, 1960).

Así como otro inconveniente, es la política optada en el principio de distribución de excedentes, que consiste en repartir la mayoría de los excedentes obtenidos, descapitalizando a la cooperativa cada fin de año. Tal vez llevado por el ideal de que una cooperativa es una sociedad sin fines de lucro.

En la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga, por decisión mayoritaria establecen la repartición total de los excedentes que les corresponden a los socios, en proporción al trabajo realizado, debido a que, a fin de año, existe un excedente, pagándoseles en función del tipo de grano entregado en el año 0.50 céntimos por cacao orgánico y 0.20 céntimos por cacao convencional por cada kg de cacao ya sea con certificado orgánico o en transición. Como consecuencia, el exceso que existe es devuelto en función a la cantidad de kg entregada a la cooperativa. Torres Morales (SF) menciona que: “Si los socios entregan su producción a la cooperativa y ésta la comercializa en el mercado obteniendo un ingreso, dicho ingreso correspondería a los socios” (p.9). O como también lo menciona PRODUCE (2009): “Por lo tanto, si hubiera un superávit en la cooperativa, éste deberá ser devuelto al socio pues le pertenece” (p.30).

Esta política deja a la cooperativa en un estado de descapitalización, al impedir la acumulación de reservas financieras necesarias para hacer frente a gastos de operación y demandas de inversión. Dando como resultado a una organización que dependa de financiación externa para cumplir sus obligaciones y poder continuar con sus actividades con un capital de trabajo para los siguientes años.

Por último, la inadecuada aplicación del principio de educación, que dejan de lado las capacitaciones de temas cooperativistas y financieros, para que los socios

puedan solidarizarse y comprometerse con la organización, para lograr el crecimiento de la entidad y de ellos mismos.

La capacitación de la cooperativa no significa reunir socios y hablarles de determinados temas cada cierto tiempo. “Educar para la cooperación significa despertar en el socio la conciencia de la solidaridad y la hermandad. Esto Significa hacerlo participe de la dirección de su empresa.” (Acosta García, 2016).

En consecuencia, las restricciones por personas internas y externas, por un lado, y la ausencia de un marco jurídico-económico idóneo por el otro, no permiten, no apoyan, la necesaria capitalización, y obtención de financiamiento de las cooperativas para lograr el objetivo de una empresa, el crecimiento.

1.3. Formulación del problema

1.3.1. Problema Principal

- ¿De qué manera los principios cooperativos aplicados inadecuadamente influyen en el desfinanciamiento financiero interno en la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga?

1.3.2. Problema Secundario

- ¿De qué forma el principio de control democrático aplicado inadecuadamente, influyen en el desfinanciamiento interno de la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga de Castillo Grande?
- ¿De qué manera el principio de reparto de excedentes aplicado inadecuadamente, influyen en el desfinanciamiento interno de la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga de Castillo Grande?
- ¿De qué forma el principio de educación cooperativa aplicado inadecuadamente influyen en el desfinanciamiento interno de la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga de Castillo Grande?

1.4. Objetivos

1.4.1. General

- Estudiar el desfinanciamiento financiero interno de la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga por efecto de los principios cooperativos

1.4.2. Específicos

- Examinar de qué manera el principio control democrático, aplicado inadecuadamente influye en el desfinanciamiento interno de la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga de Castillo Grande.
- Analizar de que forma el principio de reparto de excedentes aplicado inadecuadamente, influye en el desfinanciamiento interno de la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga de Castillo Grande.
- Evaluar como el principio de educación cooperativa aplicado inadecuadamente, influye en el desfinanciamiento interno de la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga de Castillo Grande.

1.5. Hipótesis

Se planteo como hipótesis general e hipótesis específicos, los siguientes:

1.5.1. Hipótesis General

- La inadecuada aplicación de los principios cooperativos influye en el desfinanciamiento interno en la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga – Castillo Grande.

1.5.2. Hipótesis Especificas

- La inapropiada aplicación del principio de control democrático es un factor que influye en desfinanciamiento interno en la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga – Castillo Grande.

- El inapropiado sistema de reparto de excedentes influye en el desfinanciamiento interno en la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga – Castillo Grande.
- La inadecuada aplicación del principio de educación cooperativa influye en el desfinanciamiento interno en la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga – Castillo Grande.

Sistema de variables, dimensiones e indicadores

a. Variable Independiente:

Variable “X” Inadecuada aplicación de los principios cooperativos

- Inapropiada aplicación de principio de control democrático
- Inapropiado sistema de reparto de excedentes
- Inadecuada aplicación del principio de educación cooperativa

b. Variable Dependiente:

Variable “Y” Desfinanciamiento Interno

- Liquidez
- Apalancamiento
- Rentabilidad

Tabla 3*Operacionalización de variables e indicadores*

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICION	INSTRUMENTO DE VALIDACION
(VD)Desfinanciamiento interno.	Liquidez	❖ Activo Corriente ❖ Pasivo Cte.	Ratios	EE. FF
	Apalancamiento	❖ Total, Pasivo ❖ Patrimonio Neto	Ratios	EE. FF
	Rentabilidad	❖ Utilidad ❖ Ventas	Ratios	EE. FF
(VI) Inadecuada aplicación de Principios Cooperativos	-Inapropiado aplicación principio de control democrático	❖ Toma de decisiones. ❖ Actitud de los socios	Análisis documentario	Acta de Socios
	-Inapropiado sistema de reparto de excedentes	❖ Información Contable ❖ Sistema de reparto de excedentes	Numérico	Documentos de reparto de excedentes
	Inadecuada aplicación del principio de educación cooperativa	❖ Temas de capacitación ❖ Numero de Capacitación	Análisis documentario	Informes

Fuente: *elaborado por tesista*

1.6. Delimitaciones

1.6.1. Teórica

Para la presente investigación se tomó en cuenta La ley general de cooperativas (Marco legal de cooperativas) decreto legislativo N°074-90-TR y tesis relacionadas con principios cooperativos y financiamiento en las cooperativas, así como informes, teorías u otras fuentes de información que se considere necesarias, para poder argumentar la investigación

1.6.2. Espacial

La presente investigación se llevó a cabo en la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga ubicada en la provincia de Leoncio Prado del distrito de Castillo

Grande departamento de Huánuco, cuyos datos estarán constituidos por la información proporcionada por dicha organización.

1.6.3. Temporal

La investigación se realizó del periodo concerniente del año 2016 al 2020.

1.7. Metodología

1.7.1. Tipo de investigación

El tipo de investigación es longitudinal, es decir, se ha medido la información en 5 ocasiones.

1.7.1.1 Nivel de investigación

Es una investigación de nivel descriptivo - explicativo, por cuanto la presente investigación describe la realidad que afronta hoy en día la Cooperativa Agroindustria Cacao Alto Huallaga; en tanto que se describieron los factores que inciden en el desfinanciamiento (CAICAH) que constituyen la explicación de las causas que generan el problema, con la intención de buscar alternativas de solución.

1.7.1.2 Diseño de investigación

Corresponde a un diseño no experimental – ex post facto, porque se produce el hecho y después se analizan las posibles causas y consecuencias, por lo que se trata de una investigación en donde no se modifica el fenómeno o situación objeto de análisis.

1.7.2. Métodos de Investigación

- ❖ **Histórico:** Permitió la recopilación de indicios ocurridos en el pasado y la posterior formulación de ideas para explicar los problemas encontrados en el proceso de investigación.

- ❖ **Dialectico:** Usando el método dialéctico en el proceso de investigación, dividimos el tema de investigación en cada componente relevante. Luego, cada uno de los componentes importantes está sujeto a la crítica dialéctica. Como resultado, se seleccionan elementos que exceden el valor crítico y se descartan los elementos innecesarios o elementos que no pueden soportar el valor crítico. Solo los elementos estables se reconfiguraron posteriormente, lo que resultó en un sujeto de estudio cualitativamente mejor.
- ❖ **Comparativo:** De acuerdo con la NIC 1, la contabilidad requiere la presentación de información comparativa en los estados financieros. De hecho, el estudio de fenómenos o anomalías en ciencias contables será siempre comparativo, tales como: cuentas de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos
- ❖ **Ex post facto:** Se utilizó la información empírica disponible en archivo y libros, datos que ya sucedieron pero que explican las consecuencias de las desviaciones de cumplimiento

1.7.3. Población y muestra

a) Población

El universo de estudio para la presente investigación está constituido por la aplicación de las ratios financieras a los estados de Situación Financiera y estado de Resultados de los años 2016 al 2020 de la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga.

b) Muestra

Para la presente investigación la muestra de estudio estará representado por Estado de Situación Financiera y el Estado de resultados de los últimos 5 años del periodo a evaluar. Detalle que se muestra en la tabla 4.

Tabla 4

Muestra

PERIODO A EVALUAR	ESTADO FINANCIERO A EVALUAR	
2016	Estado De Situación Financiera	Estado De Resultados
2017	Estado De Situación Financiera	Estado De Resultados
2018	Estado De Situación Financiera	Estado De Resultados
2019	Estado De Situación Financiera	Estado De Resultados
2020	Estado De Situación Financiera	Estado De Resultados

Fuente: EE. FF. 2016-2020 CAICAH

Técnicas e instrumentos de recolección de datos

a) Fuentes

- ✓ En el primer nivel se usaron libros, revistas, periódicos e internet, todo lo referente al objeto problema de investigación.
- ✓ En el segundo nivel se requirió y solicitó información a la oficina de contabilidad de la CAICAH registrados en el periodo 2016 – 2020.
- ✓ En el tercer nivel se requirió y solicito información a la asamblea general de la CAICAH, registrados en el periodo 2016 – 2020.

b) Técnicas.

- ✓ **Sistematización bibliográfica.** - Se logró realizar una organización específica de ciertos elementos o partes de algo; ello consistió en realizar una articulación de lecturas en relación a un tema central.
- ✓ **Observación ordinaria.** - Se empleó en las visitas preliminares que se hizo para reconocer y delimitar el área de trabajo con el fin de obtener información para estructurar el marco teórico y conceptual

- ✓ **Observación participante.** - Nos permitió conocer más de cerca las expectativas de la gente, socios y otros; sus actitudes y conductas ante determinados sucesos; las situaciones que los llevan a actuar de uno u otro modo.

c) Instrumentos

- ✓ Ficha bibliográfica.
- ✓ Fichas hemerográficas
- ✓ Guía de observaciones ordinarias
- ✓ Guía de observación participante

1.7.4. Procesamiento y presentación de datos

Las técnicas e instrumentos que se utilizaron para procesar los datos recopilados, han sido procesados a través del programa EXCEL

1.8. Limitaciones

La recolección de información ha tenido ciertas dificultades en sus inicios. Sin embargo, se ha ido superando, en razón de la empatía generada en las siguientes ocasiones. No obstante, para la sistematización de los datos requeridos han llevado a utilizar mecanismos y estrategias de acuerdo a las circunstancias.

CAPÍTULO II

FUNDAMENTO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de investigación.

Los antecedentes encontrados respecto al trabajo de investigación planteado, son mostrados a continuación, los mismos que serán citados

2.1.1. Internacionales

Montegut (2006, p.338) en su tesis desarrollada. Concluye que:

- El aspecto financiero es un problema que repercute a la cooperativa en general, debido a la poca capacidad que tienen estas organizaciones de generar ellas mismas autofinanciación.
- el sistema de liquidación que, generalmente practican estas empresas no ayuda a la obtención de recursos propios. El reparto del beneficio a través de la fórmula del excedente nulo, ha causado que estas empresas se descapitalicen, hasta tal punto que muchas de ellas han pasado por graves apuros financieros.
- Los resultados indican la importancia de gestionar adecuadamente los recursos financieros, ya que si las cooperativas no gestionan bien sus recursos financieros pueden afectar el éxito de esta, así como la propia supervivencia de la empresa.
- Una forma de autofinanciarse para la cooperativa es la sección de crédito ya que no involucra la necesidad de acudir a entidades externas.

Tal como **Martinez (2014, pp.338-340)** en su tesis. Concluye que:

- No está cumpliéndose el principio de gestión democrática, reflejando un déficit en los valores de solidaridad, compromiso con los demás y ayuda mutua. Sin embargo, en las cooperativas exitosas, los asociados participan activamente en las asambleas, y influyen en el crecimiento de la organización

- El principio de autonomía e independencia, es relativo, y no es totalmente cierta la afirmación de que las cooperativas sólo funcionan si son apoyadas financieramente por entes externos.
- Las cooperativas agrarias exitosas están asociadas con el principio de educación. y que no todas las cooperativas aplican el principio de educación continuamente. Siendo necesario concientizar la aplicación de valor y principios cooperativos para superar el individualismo

Según **Vara (1983, pp.557-559)** realizo un estudio en la cual concluye que:

- La mayoría de los asociados demuestran una carencia absoluta de espíritu o mentalidad cooperativa. Priorizando sus intereses particulares sobre los intereses colectivos, no saben resituarse en el proceso democrático a la hora de tomar decisiones.
- Los bajos niveles de formación cultural y cooperativa de los socios, es una de las causas de la disolución de estas organizaciones, a pesar de ello no se promueven en la mayoría de los grupos analizados los aspectos educativos.
- Existe una deficiente comunicación interna, La transmisión de información es deficiente e informal.
- El factor humano y el factor económico, son los que determinan la tendencia al éxito o al fracaso de estos grupos cooperativos.

Según **Krause y Konzen (2002, pp.24-25)** en su investigación. Concluye que:

- La autonomía financiera, basada en una capitalización interna, asegura la disponibilidad necesaria de los recursos propios y evita la carga de intereses elevados constituyendo la diferenciación entre los niveles de desarrollo de las cooperativas agropecuarias.
- Aproximadamente un 20% de las cooperativas estudiadas están en una situación financieramente sólida y el resto de cooperativas se enfrentaba a una dependencia financiera externa elevada.

- La importancia de la educación cooperativa y de los programas de la asistencia a los socios.
- Mas de la mitad de las cooperativas trabajaron con márgenes positivos situados entre el 2,6% y 7,6%. Y el resto, presentaron un resultado medio negativo, operando, por lo tanto, con pérdidas.

2.1.2. Nacional.

Segun **Canchari, Carhuachin, y Gutierrez (2017, p.56)** en su trabajo de investigación concluye:

- El limitado conocimiento de los socios con respecto a las funciones de los órganos de gobierno que conforman la estructura cooperativa general dificulta la asociatividad y genera que el modelo de negocios cooperativo no se desarrolle y se integre.
- El comportamiento oportunista de los socios no apoya a lograr un crecimiento empresarial
- Una de las grandes dificultades que tienen las cooperativas agrarias para su lograr el crecimiento empresarial es el limitado y difícil acceso a los créditos. Y si logran estos, suelen ser a tasas elevadas, conllevando a mayores gastos. Por lo que es importante tener un control de los resultados, generar remanentes y así demostrar estabilidad economía a las entidades financieras.

Según **Pilar (2017, p.74)** en concluye en su investigacion que:

- Existe una relación positiva entre el financiamiento y la rentabilidad en las cooperativas agroindustriales, teniendo un resultado de 87.97% de aceptación, la cual ayuda a mantener una economía estable.
- Se concluye que las tasas de interés y plazos de pago son positivas. Así mismo se observa que la cooperativa agroindustrial en la provincia de Tocache, no se autofinancia, a diferencia de los resultados obtenidos por

Guevara (2014) que el 60% de las empresas encuestadas, cuentan con un tipo de financiamiento para el capital de su empresa.

2.1.3. Local.

Según **Huayhua y Rojas (2016, p.130)** en su tesis desarrollada, determina que:

- La mayoría de las cooperativas del sector cacao en el Perú, dependen de apoyo externo que se les brinda, como proyectos, donaciones de bienes y financieros.
- El socio es un pilar importante, y lo que más les motiva reside en el aumento de sus ingresos, adquirir conocimientos para mejorar su productividad y ver progresos en su calidad de vida
- Existe desconfianza de los socios a la gestión administrativa (y viceversa) ante posibles actos de corrupción dentro de la organización
- Existe una carencia de gestión del capital de trabajo, ya que se ha incrementado las obligaciones a pagar y las cuentas por cobrar. Reflejándose la necesidad de medidas para cumplir con el ciclo operativo.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Ley General de Cooperativas (Marco legal de cooperativas) decreto legislativo N°074-90-TR

Las cooperativas se rigen por los llamados “principios cooperativos” el cual tienen el deber de cumplirlas, están normados según la ley general de cooperativas, siendo siete los principios cooperativos. **(Decreto supremo N 074, 1990).**

Art 5. Principios Cooperativos

1.1 Libre adhesión y retiro voluntario;

También se le conoce como el Principio de “Puertas Abiertas” que determina que tanto el ingreso como la salida de un socio de una Cooperativa deben ser libres y voluntarios.

“Libre” en el sentido que la Cooperativa no puede poner obstáculos al ingreso ni a la salida del socio. Sin embargo, el estatuto de la Cooperativa puede establecer requisitos para adquirir la condición de socio, pero de ninguna manera pueden ser requisitos discriminatorios. (PRODUCE, 2009,p.26)

“Esta condición radica en que la posibilidad de incluir a más miembros resulta factible solo mientras se generen economías de escala en su inclusión” (Ballesteros, 1983, como se cito en Marcuello y Nachar,2011,p.208).

1.2 Control democrático;

PRODUCE (2009) afirmo lo siguiente:

Este principio implica que cada socio tiene un voto, independientemente del monto del capital aportado. Por lo tanto, la Cooperativa esta reulada bajo el principio de: “un hombre, un voto” y que en una Cooperativa todos los socios son lo mismo. Todos tienen los mismos derechos y obligaciones.

Esto significa que los órganos de gobierno (Asamblea, Consejos y Comités), sólo pueden estar integrados por socios.(p.28)

Con respecto a este principio la ACI,establece lo siguiente en su Congreso del año 1.995,: “Las cooperativas están controladas por sus miembros, quienes participan activamente en el proceso de toma de decisiones y la determinación de políticas. Los hombres y mujeres que fueron elegidos para representar a su cooperativa, responden ante los miembros.” (COOP, s.f, parr.6)

1.3 Limitación del interés máximo que pudiera reconocerse a las aportaciones de los socios.

“La (LGC) permite que las cooperativas paguen interés sobre el capital que aportan los socios. Cuando el socio se retire de la cooperativa, siempre que no mantenga deuda, se le devolverá el interés que aportó, más los intereses ganados.” (PRODUCE, 2009,p.29)

1.4 Distribución de los excedentes en función de la participación de los socios en el trabajo común o en proporción a sus operaciones con la cooperativa.

“Dado que la cooperativa no busca obtener un beneficio lucrativo cuando opera con sus socios, de existir un saldo, éste es devuelto a los socios en proporción a los servicios utilizados o en proporción al trabajo realizado.” (PRODUCE, 2009,p.30)

Se obtiene de hallar la diferencia de los ingresos y los costes de la actividad cooperativizada. Si la diferencia es positiva existe excedente cooperativo y los socios de la cooperativa tienen derecho a percibir retornos cooperativos, una vez se han dotado los fondos de reserva legales y/o estatutarios. Si la diferencia es negativa la cooperativa tiene pérdidas. Esta es la versión cooperativista del concepto de ventaja de las empresas capitalistas. (Wikipedia, s.f, parr.1)

1.5 Fomento de la educación cooperativa

Según la declaratoria de la identidad de la ACI, menciona lo siguiente:

Las cooperativas le proporcionan educación y entrenamiento a sus miembros, representantes elegidos, dirigentes y empleados, de modo que puedan contribuir efectivamente al desarrollo de sus cooperativas. Estos le informan al público en general –en particular a la gente joven y a los líderes de opinión- sobre la naturaleza y los beneficios de la cooperación. (Alianza Cooperativa Internacional, 2013,p.3)

1.6 Participación en el proceso de permanente integración.

Según PRODUCE (2009) menciona lo siguiente:

Este principio fomenta la cooperación entre cooperativas, con la finalidad de que el movimiento cooperativo pueda actuar en forma conjunta, y así garantizar alcanzar mejores resultados y lograr mayores beneficios a sus miembros.

Este proceso de integración puede ocurrir a través de las llamadas "centrales" que agrupan cooperativas de mismo.(pp.35-36)

1.7 Irrepartibilidad de la reserva cooperativa.

Según PRODUCE (2009) menciona lo siguiente:

Las Cooperativas tienen una cuenta en el Patrimonio que lleva el nombre de "Reserva Cooperativa" que es de carácter irrepartible y cuyo fin es cubrir pérdidas u otras contingencias imprevistas de la Cooperativa. la reserva utilizada deberá ser repuesta por ella en cuanto sus resultados anuales arrojen remanentes

Por otro lado, se enfatiza que la Reserva es una cuenta que no necesariamente tiene que encontrarse inmóvil sino que puede invertirse, y los beneficios alcanzados por esta inversión se utilizaron para para aumentar aún más la reserva mencionada anteriormente. (pp.38-39).

Asi mismo se mencionan los siguientes puntos en el (Decreto supremo N 074, 1990).

Artículo 42.- Rigen para la determinación y distribución de remanentes las siguientes reglas:

Los remanentes se destinarán, por acuerdo de la asamblea general, para los fines y en el orden que siguen:

2.1 No menos del veinte por ciento para la reserva cooperativa sin perjuicio de que el Reglamento señale porcentajes mayores o diferenciales, según los tipos de cooperativas;

2.2 El porcentaje necesario para el pago de los intereses de las aportaciones que correspondan a los socios, en proporción a la parte pagada de ellas;

2.3 Las sumas correspondientes a fines específicos, como provisión para gastos y/o abono a la reserva cooperativa, y/o incremento del capital social, según decisión expresa de la propia Asamblea General.

2.4 Finalmente, los excedentes para los socios, en proporción a las operaciones que hubieran efectuado con la cooperativa, si ésta fuere de usuarios, o a su participación en el trabajo común, cuando se trate de cooperativa de trabajadores.

Artículo 48.- La asamblea general podrá acordar la capitalización de los intereses y excedentes correspondientes a los socios, en vez de distribuirlos. En este caso, deberá ordenar la emisión de nuevos certificados de aportación por el valor de la suma capitalizada y su entrega a los socios, en las mismas proporciones en que éstos habrían percibido los respectivos intereses y excedentes según los incisos 2.2 y 2.4 del Artículo 42 de esta Ley.

El sobrante no capitalizado deberá ser abonado al socio en el modo que establezca la propia asamblea.

2.2.2. Análisis Financiero

Ratios Financieros

La solvencia financiera general de una empresa puede evaluarse utilizando tres elementos principales de liquidez, apalancamiento y rentabilidad. Todos estos factores internos que funcionan dentro de la empresa y están fuera del control de la dirección. (Apaza & Barrantes, 2020)

Según Apaza & Barrantes (2020) definen los siguientes conceptos:

a) Liquidez

El término liquidez significa la disponibilidad de efectivo y otros activos para pagar sus deudas, facturas y otros gastos. Cada negocio requiere una cantidad particular de liquidez para cubrir sus gastos y facturas. El bajo nivel

en las empresas significa que el negocio necesita un capital extra y el rendimiento es pobre.(p.126)

Ratios de Liquidez: Ratio corriente, Ratio Rápido, Ratio de efectivo, Ciclo de conversión de efectivo.

Ratio Corriente

La ratio de solvencia compara el activo corriente con el pasivo corriente y nos dice si el activo corriente es suficiente para liquidar el pasivo corriente. No existe una única ratio corriente bueno, porque las ratios son más significativas cuando se analizan en comparación.

Una ratio de solvencia de 1 es seguro porque significa que los activos corrientes son más que los pasivos corrientes y la empresa no debería enfrentarse a ningún problema de liquidez. Una ratio de solvencia inferior a 1 significa que los pasivos corrientes son más que los activos corrientes, lo que puede indicar problema de liquidez. En general, una ratio de solvencia más alto es mejor. (p.127)

Limitación de la ratio corriente

La ratio de liquidez debe analizarse en el contexto de la industria pertinente. Ya que una ratio de corriente muy alta puede significar recursos ociosos en la empresa. Perjudicando la rentabilidad y eficiencia de una empresa (p.129).

Formula

RATIO CORRIENTE: $\text{ACTIVO CORRIENTE} / \text{PASIVO}$

Ratio Rápido

También llamado coeficiente de prueba acida, es útil para evaluar la situación de la liquidez de las empresas en situación de crisis, es decir, cuando les resulta difícil vender los inventarios.

Una ratio rápido inferior al promedio de la industria podría indicar que la empresa puede tener dificultades para cumplir con sus obligaciones actuales. Por otra parte, una ratio rápido significativamente superior a la media del sector pone de relieve la ineficiencia, ya que indica que la empresa ha eliminado demasiado dinero en efectivo en activos de baja rentabilidad. Una ratio rápido en línea con el promedio de la industria indica la disponibilidad es suficiente liquidez de buena calidad (p.129)

Formula

$$\text{RATIO RAPIDO:} \quad \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIO} / \text{PASIVO}$$

b) Apalancamiento

El apalancamiento se refiere a la cantidad de financiación que una empresa ha pedido prestada del exterior para llevar a cabo su operación en contraposición a su inversión. Una empresa tendrá un alto índice de apalancamiento cuando la deuda de la empresa sea alta en comparación con su capital social. Un alto coeficiente de apalancamiento significa que la empresa está expuesta a riesgos, pero, por otra parte, una mayor exposición al riesgo también aumenta los rendimientos de la empresa. (p.156)

Ratio deuda - Patrimonio

Los valores más bajos de la ratio entre deuda y patrimonio son favorables, lo que indica un menor riesgo. Los valores más altos de la ratio deuda/ patrimonio son desfavorables porque significa que la empresa depende más de prestamistas externos, por lo que corre un mayor riesgo, especialmente con tasas de interés elevadas. Una ratio de 1 significa que la mitad de los activos de una empresa se financian con deudas y la otra mitad con patrimonio. Un valor superior a 1 significa que más activos son

financiados por deudas que los financiados por dinero de los accionistas y viceversa.

Una tendencia creciente en la ratio deuda-patrimonio es también alarmante porque significa que el porcentaje de activos de una empresa que se financia con las deudas está aumentando. (pp.150-151)

Formula

$$\text{RATIO DEUDA PATRIMONIO: } \text{TOTAL PASIVO} / \text{PATRIMONIO}$$

c) Rentabilidad

La rentabilidad se refiere al rendimiento que la empresa obtiene de la cantidad invertida en la empresa obtiene de la cantidad invertida en la empresa. Hay muchos factores que afectan la rentabilidad del negocio como el precio, las tendencias del mercado, los activos, las deudas, los gastos y muchos otros.

Margen de utilidad Neta

También llamado margen de beneficio, mide el porcentaje de utilidad neta de una entidad a sus ventas netas, representa la proporción de ventas que queda después de que se hayan ajustado todos los gastos relevantes,

Las ratios de rentabilidad miden la capacidad de un negocio para obtener utilidad, mientras que las ratios de liquidez y las ratios de solvencia, explican la situación financiera de un negocio (p.158).

Formula

$$\text{MARGEN DE UTILIDAD: } \text{UTILIDAD NETA} / \text{VENTAS NETAS}$$

d) Ratios de Actividad

Las ratios de actividad evalúan la eficiencia de las operaciones de un negocio, estas ratios intentan averiguar la eficacia del negocio está convirtiendo inventario en ventas y ventas en efectivo

Rotación de cuentas por cobrar

El volumen de negocios de cliente es la relación entre las ventas netas de crédito de una empresa y sus cuentas por cobrar medias durante un periodo determinado, por lo general un año. Calcula el número de veces que una empresa cobra su saldo medio de cuentas por cobrar durante un periodo

Un valor alto de cuentas por cobrar es favorable y una cifra más baja puede indicar ineficiencia en el cobro de ventas pendientes. Sin embargo, un nivel de valor muy alto de esta ratio puede no ser favorable, si se trata de créditos extremadamente estrictos, ya que tales políticas pueden distanciar a los compradores potenciales reduciendo así las ventas. (p.140)

Formula

Rotación de cuentas por cobrar: $\text{Ventas netas} / \text{Cuentas por cobrar}$

Ratio de días de ventas pendientes

También llamado periodo medio de cobro o días de ventas en cuentas por cobrar, se utiliza para decir el número de días que una empresa tarda en cobrar sus cuentas por cobrar una vez creadas. Es una ratio de actividad que da información sobre la eficiencia de las actividades de cobro de ventas.

Un valor bajo de días es favorable, mientras un valor alto es desfavorable. Ya que es rentable convertir las ventas en efectivo rápidamente. Cualquier aumento significativo es desfavorable e indica deficiencia en el cobro (p.141).

Formula

Ratio de días de ventas pendientes: $\text{Cuentas por cobrar} / \text{ventas de credito}$

Rotación de capital de trabajo

Es una ratio de actividad que mide los soles de las utilidades generadas por sol de inversión en capital de trabajo. El capital de trabajo se define como el importe por el que los activos corrientes superan los pasivos corrientes

Una mayor ratio de rotación de capital de trabajo es mejor. Esto significa que la empresa está utilizando su capital de trabajo de manera más eficiente. Es decir, generando más ingresos utilizando menos inversión. (pp.146-147)

2.3. Definición de términos

Excedentes Cooperativo. “Es el mayor valor obtenido por una cooperativa como fruto de su actividad. Se obtiene de hallar la diferencia de los ingresos y los costes de la actividad cooperativizada.” (Wikipedia, 2015,parr.1).

Gestión democrática. “Las cooperativas son organizaciones democráticas controladas por sus socios, quienes participan activamente en la definición de las políticas y en la toma de decisiones.” (FAECTA, s.f, parr.5)

Educación Cooperativa. “Proporcionan educación y formación a sus socios, representantes electos, gerentes y empleados para que puedan contribuir de manera eficaz al desarrollo de la cooperativa.” (Balaguer, 2012, p.75)

Financiamiento interno. – “También se denomina autofinanciación ya que considera la propia generación de recursos que la empresa realiza sin tener que buscarlos en el mercado financiero. Las principales fuentes son las siguientes: reservas (retención de beneficios), amortizaciones, provisiones y previsiones.” (Castro, 2019, p.8)

Desfinanciamiento. – “Referido a persona o institución, que no tiene el dinero necesario para invertir o pagar deudas.” (Asociacion de Academias de la Lengua Española, s.f, parr.1)

Cooperativa. – “Una cooperativa es una asociación autónoma de personas que se han unido voluntariamente para hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes por medio de una empresa de propiedad conjunta y democráticamente controlada.” (Revista Coomeva, 2018,p.5)

Capital Propio. – “Es el financiamiento que realiza la persona o empresa con su capital propio libre de préstamos de terceros, en el cual puede ser ahorros personales y/o aportaciones de socios/accionistas.” (CABALLERO, 2018, p.37).

CAPÍTULO III

RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 Estado Situacional de la CAICAH

Para medir el efecto de inadecuada aplicación de los principios cooperativos años de, 2016 al 2020 en nuestra unidad de análisis, es prioritario sistematizar los estados de situación financiera (EF-1) y los estados de resultados (EF-2) presentados a la asamblea general de socios y a la SUNAT durante dichos periodos. Por las razones expuestas, los estados de situación financiera de la cooperativa agroindustrial cacao alto Huallaga años 2016-2020, de acuerdo a la NIC 1: Presentación de los Estados Financieros, tienen la estructura siguiente:

Tabla 5

Estados De Situación Financiera Año 2017-2016

ACTIVO	AÑO 2017		AÑO 2016		VARIACION	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	IMPORTE	%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	240342.68	4.58	543522.19	10.20	-303179.51	-55.78
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	1901710.27	36.26	2006960.65	37.68	-105250.38	-5.24
CUENTAS POR COBRAR PERSONAL, ACCIONISTAS	63079.65	1.20	107892.85	2.03	-44813.20	-41.53
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	343603.00	6.55	296698.00	5.57	46905.00	15.81
EXISTENCIAS	1489388.94	28.40	1183207.96	22.21	306180.98	25.88
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE	4,038,124.54	77.00	4,138,281.65	77.69	-100,157.11	-2.42
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO NETO DE DEPRECIACION ACUMULADA	1205980.68	23.00	1390676.40	26.11	-184695.72	-13.28
OTROS ACTIVOS	-	-	-202287.72	-3.80	202287.72	-100.00
TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE	1,205,980.68	23.00	1,188,388.68	22.31	17,592.00	1.48
TOTAL	5,244,105.22	100	5,326,670.33	100	-82,565.11	-1.55
PASIVO Y PATRIMONIO						
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	64,154.09	1.22	36,275.73	0.68	27,878.36	76.85
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	56,707.28	1.08	51,341.68	0.96	5,365.60	10.45
OBLIGACIONES FINANCIERAS	3,249,260.07	61.96	2,343,528.50	44.00	905,731.57	38.65
TOTAL, PASIVO CORRIENTE	3,370,121.44	64.26	2,431,145.91	45.64	938,975.53	38.62
DEUDAS A LARGO PLAZO	399,082.78	7.61	1,650,755.73	30.99	-1,251,672.95	-75.82
PASIVO DIFERIDO	-	-	-	-	-	-
TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE	399,082.78	7.61	1,650,755.73	30.99	-1,251,672.95	-75.82
CAPITAL SOCIAL	296,306.35	5.65	296,306.35	5.56	-	-
EXCEDENTE DE REVALUACION	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	948,462.34	18.09	671,713.26	12.61	276,749.08	41.20
RESULTADO DEL EJERCICIO	230,132.32	4.39	276,749.08	5.20	-46,616.76	-16.84
TOTAL, PATRIMONIO	1,474,901.01	28.12	1,244,768.69	23.37	230,132.32	18.49
TOTAL	5,244,105.23	100	5,326,670.33	100	-82,565.10	-1.55

En el cuadro comparativo se puede apreciar que las deudas a largo plazo disminuyeron a razón de 75.82%, sin embargo, las obligaciones financieras de corto plazo aumentaron en un 38.65%, debido a la necesidad de cubrir una parte de la obligación a largo plazo. También se evidencia una disminución en efectivo y cuentas por cobrar, indicando que este se gestionó para cancelar las deudas a largo plazo.

Tabla 6

Estados De Situación Financiera Año 2018-2017

ACTIVO	AÑO 2018		AÑO 2017		VARIACION	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	IMPORTE	%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	1 045 578.00	11.81	240 342.68	4.58	805 235.32	335.04
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	2 712 476.00	30.65	1 901 710.27	36.26	810 765.73	42.63
CUENTAS POR COBRAR PERSONAL, ACCIONISTAS	346 790.00	3.92	63 079.65	1.20	283 710.35	449.77
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	702 615.00	7.94	343 603.00	6.55	359 012.00	104.48
EXISTENCIAS	652 570.00	7.37	1 489 388.94	28.40	-836 818.94	-56.19
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE	5,460,029.00	61.69	4,038,124.54	77.00	1,421,904.46	35.21
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	2 645 291.00	29.89	1205 980.68	23.00	1 439 310.32	119.35
NETO DE DEPRECIACION ACUMULADA		-	0.00	-	0.00	
OTROS ACTIVOS	744,876.00	8.42	0.00	-	744 876.00	
TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE	3,390,167.00	38.31	1,205,980.68	23.00	2,184,186.32	181.11
TOTAL	8,850,196.00	100	5,244,105.22	100	3,606,090.78	68.76
PASIVO Y PATRIMONIO						
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	52 710.00	0.60	64 154.09	1.22	-11 444.09	-17.84
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	41 433.00	0.47	56 707.28	1.08	-15 274.28	-26.94
OBLIGACIONES FINANCIERAS	4 712 530.00	53.25	3 249 260.07	61.96	1 463 269.93	45.03
TOTAL, PASIVO CORRIENTE	4,806,673.00	54.31	3,370,121.44	64.26	1,436,551.56	42.63
DEUDAS A LARGO PLAZO	650 000.00	7.34	399 082.78	7.61	250 917.22	62.87
PASIVO DIFERIDO	142 102.00	1.61	-	-	142 102.00	
TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE	792,102.00	8.95	399,082.78	7.61	393,019.22	98.48
CAPITAL SOCIAL	1 244 769.00	14.06	296 306.35	5.65	948 462.65	320.10
EXCEDENTE DE REVALUACION	1278 922.00	14.45	0.00	-	1 278 922.00	
RESULTADOS ACUMULADOS	230 132.00	2.60	948 462.34	18.09	-718 330.34	-75.74
RESULTADO DEL EJERCICIO	497 598.00	5.62	230 132.32	4.39	267 465.68	116.22
TOTAL, PATRIMONIO	3,251,421.00	36.74	1,474,901.01	28.12	1,776,519.99	120.45
TOTAL	8,850,196.00	100	5,244,105.23	100	3,606,090.77	68.76

En la tabla se puede apreciar que las deudas a largo plazo aumentaron a razón de 62.87%, así como las obligaciones financieras en razón de 45.03%, debido a la necesidad de solventar gastos de operación.

También se observa un excedente de revaluación por 1,278,132.00, eso referente a los inmuebles valorizados a un nuevo costo. Esto mejora la situación de patrimonio de la CAICAH.

Del mismo modo se aprecia un aumento de 320.10% del capital social, debido a que la CAICAH realizó una capitalización de los resultados acumulados. Esto cumpliendo la normativa del art 42 de la ley de cooperativas.

Tabla 7

Estados De Situación Financiera Año 2019-2018

ACTIVO	AÑO 2019		AÑO 2018		VARIACION	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	IMPORTE	%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	583 305.00	6.28	1 045 578.00	11.81	-462 273.00	-44.21
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	1 774 776.00	19.12	2 712 476.00	30.65	-937 700.00	-34.57
CUENTAS POR COBRAR PERSONAL, ACCIONISTAS	295 023.00	3.18	346 790.00	3.92	-51 767.00	-14.93
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	613 830.00	6.61	702 615.00	7.94	-88 785.00	-12.64
EXISTENCIAS	2 323 790.00	25.04	652 570.00	7.37	1 671 220.00	256.10
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE	5,590,724.00	60.23	5,460,029.00	61.69	130,695.00	2.39
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	2 672 615.00	28.79	2 645 291.00	29.89	27 324.00	1.03
NETO DE DEPRECIACION ACUMULADA		-		-	0.00	
OTROS ACTIVOS	1 018 381.00	10.97	744 876.00	8.42	273 505.00	36.72
TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE	3,690,996.00	39.77	3,390,167.00	38.31	300,829.00	8.87
TOTAL	9 281 720.00	100	8 850 196.00	100	431 524.00	4.88
PASIVO Y PATRIMONIO						
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	25 467.00	0.27	52 710.00	0.60	-27 243.00	-51.68
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	40 013.00	0.43	41 433.00	0.47	-1 420.00	-3.43
OBLIGACIONES FINANCIERAS	5 240 672.00	56.46	4 712 530.00	53.25	52 8142.00	11.21
TOTAL, PASIVO CORRIENTE	5,306,152.00	57.17	4,806,673.00	54.31	499,479.00	10.39
DEUDAS A LARGO PLAZO		-	650 000.00	7.34	-650 000.00	-100.00
PASIVO DIFERIDO	142 102.00	1.53	142 102.00	1.61	-	-
TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE	142,102.00	1.53	792,102.00	8.95	-650,000.00	-82.06
CAPITAL SOCIAL	1 972 499.00	21.25	1 244 769.00	14.06	727 730.00	58.46
EXCEDENTE DE REVALUACION	1 278 922.00	13.78	1 278 922.00	14.45	0.00	-
RESULTADOS ACUMULADOS		-	230 132.00	2.60	-230 132.00	-100.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	582 045.00	6.27	497 598.00	5.62	84 447.00	16.97
TOTAL, PATRIMONIO	3,833,466.00	41.30	3,251,421.00	36.74	582,045.00	17.90
TOTAL	9,281,720.00	100	8,850,196.00	100	431,524.00	4.88

Se aprecia que para del año 2019 se redujo totalmente las deudas de largo plazo, esto debido a que se gestionó mejor los ingresos reflejándose en una disminución de efectivo y equivalente de efectivo de 44.21%, sin embargo, se mantiene las obligaciones financieras a corto plazo. Así mismo el capital social

aumento en 58.46% producto de una capitalización de los resultados acumulados y resultados del ejercicio.

Tabla 8

Estados De Situación Financiera Año 2020-2019

ACTIVO	AÑO 2020		AÑO 2019		VARIACION	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	IMPORTE	%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	400 096.54	5.11	583 305.00	6.28	-183 208.46	-31.41
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	2 334 805.89	29.84	1 774 776.00	19.12	560 029.89	31.55
CUENTAS POR COBRAR PERSONAL, ACCIONISTAS	273 794.25	3.50	295 023.00	3.18	-21 228.75	-7.20
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.00	-	613 830.00	6.61	-613 830.00	-100.00
EXISTENCIAS	1 521 984.00	19.45	2 323 790.00	25.04	-801 806.00	-34.50
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE	4,530,680.68	57.91	5,590,724.00	60.23	-1,060,043.32	-18.96
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO NETO DE DEPRECIACION ACUMULADA	2 293 057.35	29.31	2 672 615.00	28.79	-379 557.65	-14.20
OTROS ACTIVOS	999 801.10	12.78	1 018 381.00	10.97	-18 579.90	-1.82
TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE	3,292,858.45	42.09	3,690,996.00	39.77	-398,137.55	-10.79
TOTAL	7,823,539.13	100	9,281,720.00	100	-1,458,180.87	-15.71
PASIVO Y PATRIMONIO						
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	68 710.41	0.88	25 467.00	0.27	43 243.41	169.80
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	7 341.78	0.09	40 013.00	0.43	-32 671.22	-81.65
OBLIGACIONES FINANCIERAS	1 157 007.43	14.79	5 240 672.00	56.46	-4 083 664.57	-77.92
TOTAL, PASIVO CORRIENTE	1,233,059.62	15.76	5,306,152.00	57.17	-4,073,092.38	-76.76
DEUDAS A LARGO PLAZO	2 000 000.00	25.56	-	-	2 000 000.00	
PASIVO DIFERIDO	92 102.46	1.18	142 102.00	1.53	-49 999.54	-35.19
TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE	2,092,102.46	26.74	142,102.00	1.53	1,950,000.46	1,372.25
CAPITAL SOCIAL	1 972 499.16	25.21	1 972 499.00	21.25	0.16	0.00
EXCEDENTE DE REVALUACION	1 278 922.17	16.35	1 278 922.00	13.78	0.17	0.00
RESULTADOS ACUMULADOS	582 044.97	7.44	-	-	582 044.97	
RESULTADO DEL EJERCICIO	664 910.75	8.50	582 045.00	6.27	82 865.75	14.24
TOTAL, PATRIMONIO	4,498,377.05	57.50	3,833,466.00	41.30	664,911.05	17.34
TOTAL	7 823 539.13	100	9 281 720.00	100	-1 458 180.87	-15.71

Se aprecia una disminución de 77.92% de las obligaciones financieras a corto plazo, mientras que existe un incremento de 2,000,000.00 en las deudas a largo plazo, esto producto del financiamiento Reactiva Perú.

Asimismo, los estados de resultados de la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga años 2016-2020, de acuerdo a la NIC 1: Presentación de los Estados Financieros, tienen la estructura siguiente:

Tabla 9

Estados De Resultados Año 2017-2016

ESTADOS RESULTADOS	AÑO 2017		AÑO 2016		VARIACION	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	IMPORTE	%
VENTAS	16,319,888.02	100.00	16,205,715.62	100.00	114172.40	0.70
COSTO DE VENTAS	-11,490,399.95	-70.41	-13,210,057.60	-81.51	1719657.65	-13.02
UTILIDAD BRUTA	4,829,488.07	29.59	2,995,658.02	18.49	1833830.05	61.22
GASTO DE ADMINISTRACION	3,320,275.90	20.34	1,965,330.37	12.13	1354945.53	68.94
GASTO DE VENTAS	1,106,758.63	6.78	655,110.12	4.04	451648.51	68.94
UTILIDAD OPERACIONAL	402,453.54	2.47	375,217.53	2.32	27236.01	7.26
INGRESOS EXEPCIONALES	273,734.91	1.68	243,788.96	1.50	29945.95	12.28
GASTOS FINANCIEROS	446,056.13	2.73	342,257.41	2.11	103798.72	30.33
RESULTADO ANTES E P.E. I.R	230132.32	1.41	276749.08	1.71	-46616.76	-16.84
IMPUESTO A LA RENTA	23,013.23	0.14	27,674.91	0.17	-4661.68	-16.84
RESULTADO NETO	207,119.09	1.27	249,074.17	1.54	-41955.08	-16.84

Se aprecia como los gastos de administración y ventas aumentaron para el año 2017 en un 68.94%. Así mismo los gastos financieros aumentaron en razón de 30.33%. Estas variaciones han causado una disminución en la rentabilidad en 16.84%.

Tabla 10

Estados De Resultados Año 2018-2017

ESTADOS RESULTADOS	AÑO 2018		AÑO 2017		VARIACION	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	IMPORTE	%
VENTAS	17,012,539.00	100.00	16,319,888.02	100.00	692650.98	4.24
COSTO DE VENTAS	-12,070,978.00	-70.95	-11,490,399.95	-70.41	-580578.05	5.05
UTILIDAD BRUTA	4,941,561.00	29.05	4,829,488.07	29.59	112072.93	2.32
GASTO DE ADMINISTRACION	3,118,207.00	18.33	3,320,275.90	20.34	-202068.90	-6.09
GASTO DE VENTAS	1,039,402.00	6.11	1,106,758.63	6.78	-67356.63	-6.09
UTILIDAD OPERACIONAL	783,952.00	4.61	402,453.54	2.47	381498.46	94.79
INGRESOS EXEPCIONALES	213,545.00	1.26	273,734.91	1.68	-60189.91	-21.99
GASTOS FINANCIEROS	499,899.00	2.94	446,056.13	2.73	53842.87	12.07
RESULTADO ANTES E P.E. I.R	497598.00	2.92	230132.32	1.41	267465.68	116.22
IMPUESTO A LA RENTA	49,759.80	0.29	23,013.23	0.14	26746.57	116.22
RESULTADO NETO	447,838.20	2.63	207,119.09	1.27	240719.11	116.22

Se evidencia que las ventas en el año 2018 aumentaron en 4.24%, mientras los gastos operacionales se redujeron en 6.09%. Esto debido a un mejor precio y contrato obtenido en las ventas, así como la inclusión de comercio de cacao orgánico. Lo que a fin de año se refleja en mayor rentabilidad variando en 116.22%

Tabla 11

Estados De Resultados Año 2019-2018

ESTADOS RESULTADOS	AÑO 2019		AÑO 2018		VARIACION	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	IMPORTE	%
VENTAS	17,198,685.93	100.00	17,012,539.00	100.00	186,146.93	1.09
COSTO DE VENTAS	-12,483,286.28	-72.58	-12,070,978.00	-70.95	-412,308.28	3.42
UTILIDAD BRUTA	4,715,399.65	27.42	4,941,561.00	29.05	-226,161.35	- 4.58
GASTO DE ADMINISTRACION	2,886,288.14	16.78	3,118,207.00	18.33	-231,918.86	- 7.44
GASTO DE VENTAS	962,096.05	5.59	1,039,402.00	6.11	-77,305.95	- 7.44
UTILIDAD OPERACIONAL	867,015.46	5.04	783,952.00	4.61	83,063.46	10.60
INGRESOS EXEPCIONALES	148,438.62	0.86	213,545.00	1.26	-65,106.38	- 30.49
GASTOS FINANCIEROS	433,409.12	2.52	499,899.00	2.94	-66,489.88	- 13.30
RESULTADO ANTES E P.E. I.R	582,044.96	3.38	497,598.00	2.92	84,446.96	16.97
IMPUESTO A LA RENTA	58,204.50	0.34	49,759.80	0.29	8,444.70	16.97
RESULTADO NETO	523,840.46	3.05	447,838.20	2.63	76,002.26	16.97

Se evidencia que las ventas en el año 2018 aumentaron en 1.09%, mientras los gastos operacionales se redujeron en 7.44%. Esto debido a un mejor precio y contrato obtenido en las ventas. Lo que a fin de año se refleja en mayor rentabilidad variando en 16.97%.

Tabla 12

Estados De Resultados Año 2020-2019

ESTADOS RESULTADOS	AÑO 2020		AÑO 2019		VARIACION	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	IMPORTE	%
VENTAS	20,330,297.51	100.00	17,198,685.93	100.00	3,131,611.58	18.21
COSTO DE VENTAS	-15,110,166.59	-74.32	-12,483,286.28	-72.58	-2,626,880.31	21.04
UTILIDAD BRUTA	5,220,130.92	25.68	4,715,399.65	27.42	504,731.27	10.70
GASTO DE ADMINISTRACION	3,366,354.20	16.56	2,886,288.14	16.78	480,066.06	16.63
GASTO DE VENTAS	972,784.73	4.78	962,096.05	5.59	10,688.68	1.11
UTILIDAD OPERACIONAL	880,991.99	4.33	867,015.46	5.04	13,976.53	1.61
INGRESOS EXEPCIONALES	144,388.46	0.71	148,438.62	0.86	-4,050.16	-2.73
GASTOS FINANCIEROS	360,469.70	1.77	433,409.12	2.52	-72,939.42	-16.83
RESULTADO ANTES DE I.R	664,910.75	3.27	582,044.96	3.38	82,865.79	14.24
IMPUESTO A LA RENTA	66,491.08	0.33	58,204.50	0.34	8,286.58	14.24
RESULTADO NETO	598,419.68	2.94	523,840.46	3.05	74,579.21	14.24

La tabla 12 muestra los unos incrementos del 18.21% en las ventas, para el año 2020. Mientras que los gastos de administración aumentaron en 16.63%, sin embargo, los gastos financieros se redujeron en 16.83%. Esto dio como resultado una variación en la rentabilidad de 14.24%.

3.2. De la Variable Independiente (Principios Cooperativos)

3.2.1. Inadecuada aplicación de Principios Cooperativos.

3.2.1.1 Principio control democrático.

Todos los miembros tienen derecho a voto, para el establecimiento de sus políticas y toma de decisiones. A lo cual se procederá a evaluar la aplicación de este principio, para ver su influencia en el desfinanciamiento.

Tabla 13

Votos para la distribución de excedente

PERIODO	ASISTENCIA SOCIOS	VOTOS A FAVOR	VOTOS EN CONTRA
2016	26	26	0
2017	24	24	0
2018	22	21	1
2019	26	26	0
2020	22	22	0

Reporte de votos de socios sobre la distribución de excedente. Fuente: Acta de Socios.

Se ha demostrado según los documentos de actas de socios que, si se cumple el principio de control democrático en la CAICAH, sin embargo, se refleja por decisión mayoritaria la aprobación del reparto de excedentes en los 5 periodos, pese a la advertencia del gerente sobre la falta de liquidez. Esto muestra como los socios priorizan sus intereses propios a los intereses de la organización.

3.2.1.2 Principio de distribución de excedentes.

Consiste en distribuir los excedentes obtenidos en el periodo, dado que las cooperativas son institución sin fines de lucro, la forma de distribuir será decidida por los socios. A lo cual estudiaremos para ver si influye la política elegida.

Tabla 14

Distribución de excedente

PERIODO	UTILIDAD NETA	REINTEGRO BRUTO	REINTEGRO REPARTIDO (NETO)	SALDO	% REINTEGRO REPARTIDO
2016	249,074.17	230,102.00	198,563.00	50,511.17	79.72
2017	207,119.09	377,723.87	263,313.93	- 56,194.84	127.13
2018	447,838.20	349,363.40	295,703.10	152,135.10	66.03
2019	523,840.46	248,351.80	179,667.50	344,172.96	34.30
2020	598,419.68	441,514.40	344,063.15	254,356.53	57.50

Utilidad y Reparto de excedentes, Fuente: EEFF y Cuadro de Reintegro CAICAH.

En el año 2017 se repartió un 127% respecto a la utilidad, quedando en saldo negativo de -56,194.84 soles, razón por la cual la cooperativa tuvo que recurrir a financiamiento externo para cubrir con el reparto de excedentes.

Posteriormente en los años 2018 y 2020, se repartió 66% y 56% respectivamente respecto a la utilidad obtenida. Siendo en el año 2019 donde se repartió menos excedentes de la utilidad, esto debido a que parte de la utilidad fue obtenida por compra de grano a no socios. También se observa que, del reintegro bruto, se ha descontado las deudas que podían tener los socios, así como sus aportes anuales, correspondiente a su reinscripción. De esta manera obteniéndose el Reintegro Neto a repartir. Para visualizar mejor la distribución de excedentes acordada por decisión unánime, se presenta a continuación la figura 1:

UTILIDAD OBTENIDA Y EXCEDENTES REPARTIDOS

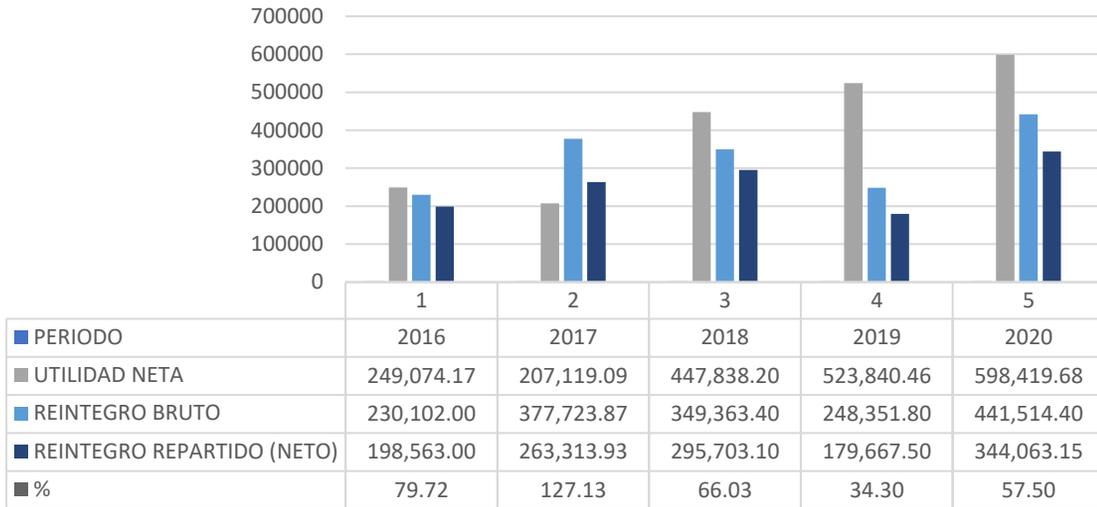


Figura 1. Utilidad obtenida y excedente repartido,
Fuente: EE. FF y Cuadro de Reintegro CAICAH

En la figura 1 se pudo evidenciar la aprobación de la repartición de excedentes en los 5 periodos. Esta acción, afecto utilidad en el periodo 2017 y a periodos posteriores, ya que se repartió sin considerar que hubo utilidades o no. Esto se da debido a que el sistema de reparto va en función del grano aportado, conllevando que muchas veces se ignora el hecho de que todas las ventas son al crédito y no se cuenta con la utilidad reflejada en los estados de resultados.

Este sistema ha generado desfinanciamiento a la cooperativa en los años 2016 a 2020, obligándolos a recurrir a financiamiento externo para cumplir sus obligaciones de operación, como así también cumplir con los repartos de excedentes.

3.2.1.3 Principio de educación cooperativa

Consiste en el aprendizaje de los socios sobre la importancia de la cooperación, la ayuda mutua y la organización de la CAICAH.

Tabla 15

Cantidad de Capacitaciones por temas

Temas / Año	2016	2017	2018	2019	2020
Manejo y/o técnica de cultivo	30	35	54	20	20
Cooperativa/Asociativos	-	-	-	-	-
Contabilidad/Finanzas	-	-	-	-	-
Comercio Justo	-	-	-	3	-
Mercadeo	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
TOTAL	30	35	54	23	20

Número de capacitación brindadas por Asistencia Técnica, Fuente: Informe de Capacitaciones de Asistencia técnica.

Se evidencia que la cantidad de capacitación brindadas son de temas agrícolas, siendo el año 2018, el año con mayor índice de 54 capacitaciones, posteriormente el número de capacitaciones se redujo hasta el 2020. Para visualizar mejor la ejecución se presenta la figura 2:

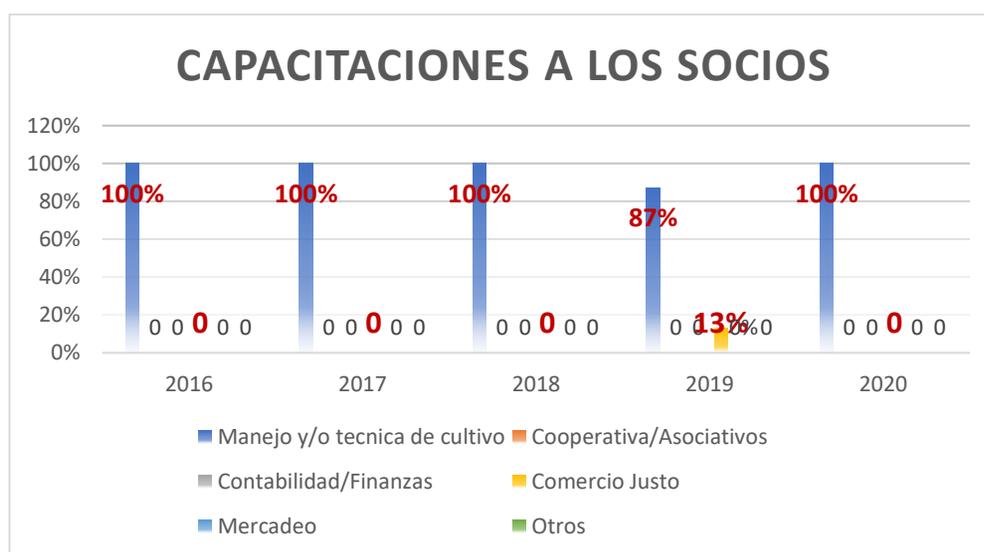


Figura 2. Capacitación a los Socios periodo 2016 a 2020

Fuente: Informe de capacitación de asistencia técnica CAICAH.

En la figura 2 se demostró que las capacitaciones son en 100% referente a el manejo y/o técnica de cultivos, siendo en el único periodo del 2019 que se brindó capacitaciones de 0.13% sobre comercio justo. Todas estas capacitaciones solo brindadas por el área de asistencia técnica.

Tabla 16

Planeamiento y Ejecutado de Gastos Educación 2016

ACTIVIDADES DE ASISTENCIA TECNICA Y CERTIFICACION	PLANIFICADO	EJECUTADO	DIFERENCIA
Asistencia técnica y certificación	280,000.00	18,663.86	261,336.14
Total	280,000.00	18,663.86	261,336.14

Planeamiento y Ejecución de gastos de educación. Fuente: Informe Comercio Justo 2016

Se evidencia que en el periodo 2016 solo existe planeamiento de educación respecto a temas de cultivo. De los cuales no se llegaron a ejecutar lo planificado, siendo la diferencia no ejecutada, usada para otros gastos del planeamiento.

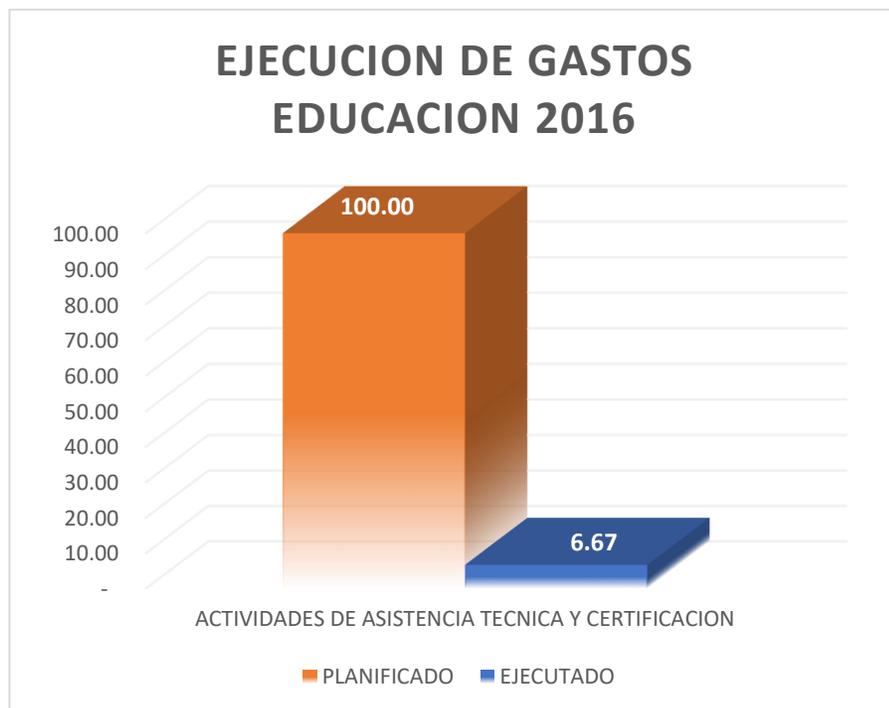


Figura 3. Ejecución de gastos por educación 2016

Fuente: Informe de Comercio Justo 2016

Tabla 17

Planeamiento y Ejecutado de Gastos Educación 2017

ACTIVIDADES DE ASISTENCIA TECNICA Y CERTIFICACION	PLANIFICADO	EJECUTADO	DIFERENCIA
Asistencia técnica	180,000.00	168,145.81	11,854.19
Capacitaciones producción	6,000.00	6,219.00	-219.00
Capital de trabajo	-	-	-
Total	186,000.00	174,364.81	11,635.19

Planeamiento y Ejecución de gastos de educación. Fuente: Informe Comercio Justo 2017

Se observa que solo se planeó los gastos en temas de cultivo. Cumpliéndose en gran medida con los gastos planeados. Así mismo se observa que consideraron un ítem para capital de trabajo, sin embargo, no designaron ningún planeamiento al respecto. Para visualizar mejor la ejecución se presenta la figura 4:

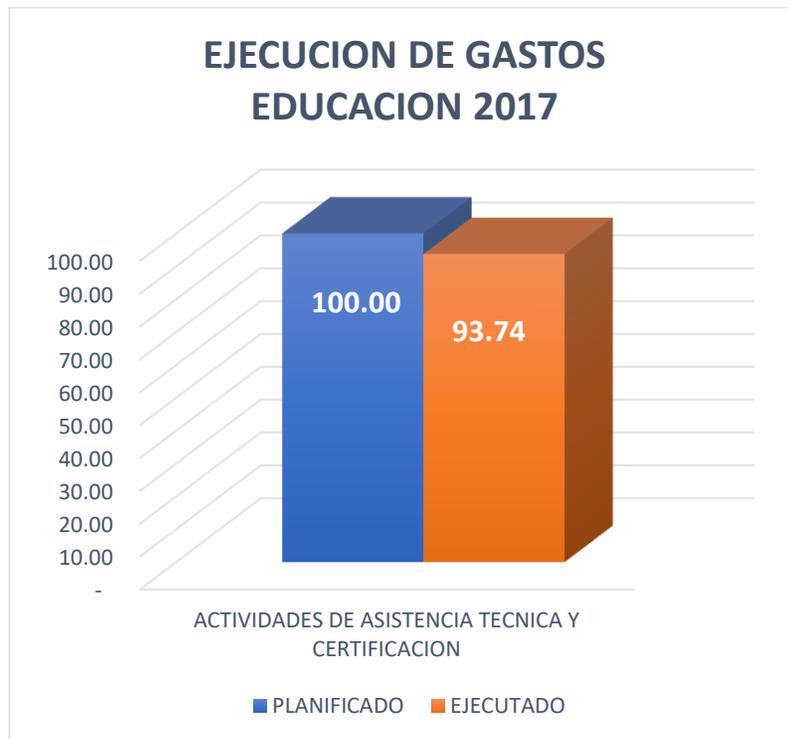


Figura 4. Ejecución de gastos por educación 2017

Fuente: Informe de Comercio Justo 2017

Tabla 18

Planeamiento y Ejecutado Gastos Educación 2018

ACTIVIDADES DE ASISTENCIA TECNICA Y CERTIFICACION	PLANIFICADO	EJECUTADO	DIFERENCIA
Servicios de asistencia técnica	250,000.00	402,078.89	-152,078.89
Talleres de capacitación	50,000.00	50,004.95	-4.95
Total	300,000.00	452,083.84	-152,083.84

Planeamiento y Ejecución de gastos de educación. Fuente: Informe Comercio Justo 2018

Se logra visualizar que solo consideraron en el planeamiento los gastos respecto a asesorías y/o capacitación respecto al manejo de cultivos. Superando lo ejecutado a los gastos presupuestados a asistencia técnica. Este ítem agrupa la remuneración del personal y gastos del área técnica. Para visualizar mejor la ejecución se presenta la figura 5:

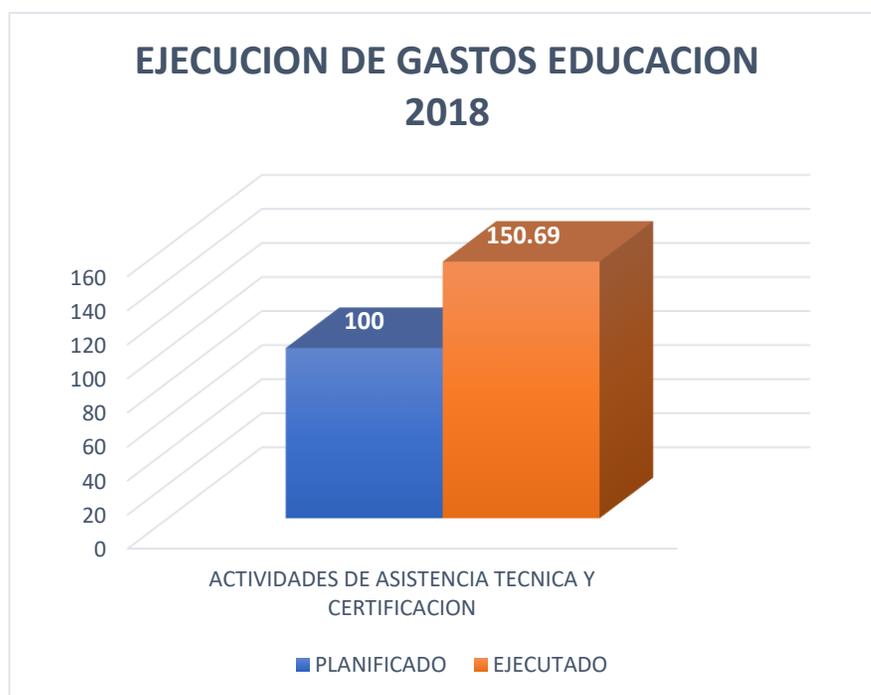


Figura 5. Ejecución de gastos por educación 2018

Fuente: Informe de Comercio Justo 2018

Tabla 19*Planeamiento y Ejecutado Gastos Educación 2019*

ACTIVIDADES DE ASISTENCIA TÉCNICA Y CERTIFICACIÓN	PLANIFICADO	EJECUTADO	DIFERENCIA
Servicios de asistencia técnica	50,000.00	83,894.70	-33,894.70
Talleres de capacitación	50,000.00	5,522.29	44,477.71
Total	100,000.00	89,416.99	10,583.01
DESARROLLO DE CAPACIDADES DE LOS ÓRGANOS DE GOBIERNO	PLANIFICADO	EJECUTADO	DIFERENCIA
Capacitación de los órganos de gobierno (directivos) en temas de desarrollo organizacional, liderazgo empresarial, manejo financiero de las fincas, sistemas de gestión de calidad y otros	50,000.00	0.00	50,000.00
Fortalecimiento del comité de damas	30,000.00	0.00	30,000.00
Total	80,000.00	0.00	30,000.00

Planeamiento y Ejecución de gastos de educación. Fuente: Informe Comercio Justo 2019

En este periodo se puede observar que incluyen en el planeamiento gastos relacionados específicamente a capacitación de socios. Sin embargo, se visualiza que no se llegaron a ejecutar. Para visualizar mejor la ejecución se presenta la figura 6:

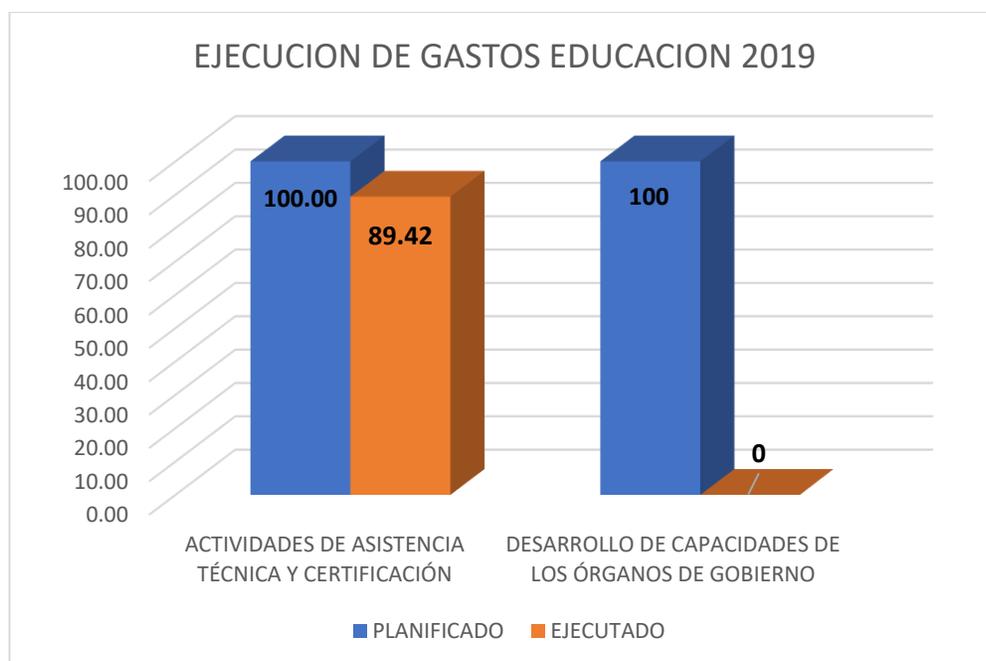


Figura 6. Ejecución de gastos por educación 2019

Fuente: Informe de Comercio Justo 2019

Tabla 20

Planeamiento y Ejecutado Gastos Educación 2020

ACTIVIDADES DE ASISTENCIA TECNICA Y CERTIFICACION	PLANIFICADO	EJECUTADO	DIFERENCIA
Servicios de asistencia técnica	150,000.00	198,206.13	-48,206.13
Talleres de capacitación	15,000.00	3,863.00	11,137.00
Compra de insumos para talleres de capacitación	15,000.00	104.00	14,896.00
Total	180,000.00	202,173.13	-22,173.13
DESARROLLO DE CAPACIDADES DE LOS ORGANOS DE GOBIERNO	PLANIFICADO	EJECUTADO	DIFERENCIA
Capacitación de los órganos de gobierno (directivos) en diferentes temas	20,000.00	1,217.50	18,782.50
Fortalecimiento del comité de damas y de los demás órganos de gobierno	10,000.00	446.00	9,554.00
Total	30,000.00	1,663.50	28,336.50

Planeamiento y Ejecución de gastos de educación. Fuente: Informe Comercio Justo 2020

Se evidencia que se logran cumplir con los gastos de actividades en asistencia técnica, sin embargo, en la ejecución de capacitación a la parte asociativa no cumplen con lo planeado. Los gastos detallados en diversos temas son gastos de comercio justo que se ejecutó en el 2019, pero que se informaron en el 2020. Para visualizar mejor la ejecución se presenta la figura 7:

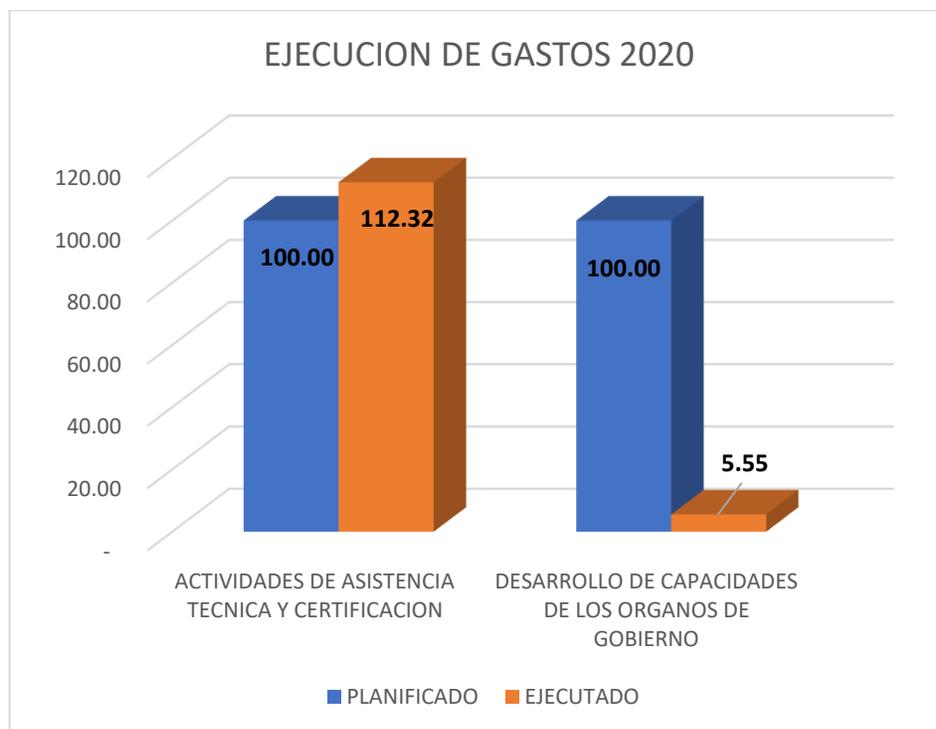


Figura 7. Ejecución de gastos por educación 2020

Fuente: Informe de Comercio Justo 2020

Para una mejor apreciación de la ejecución en temas de educación se presentan los siguientes gráficos desde el año 2016 a 2020:

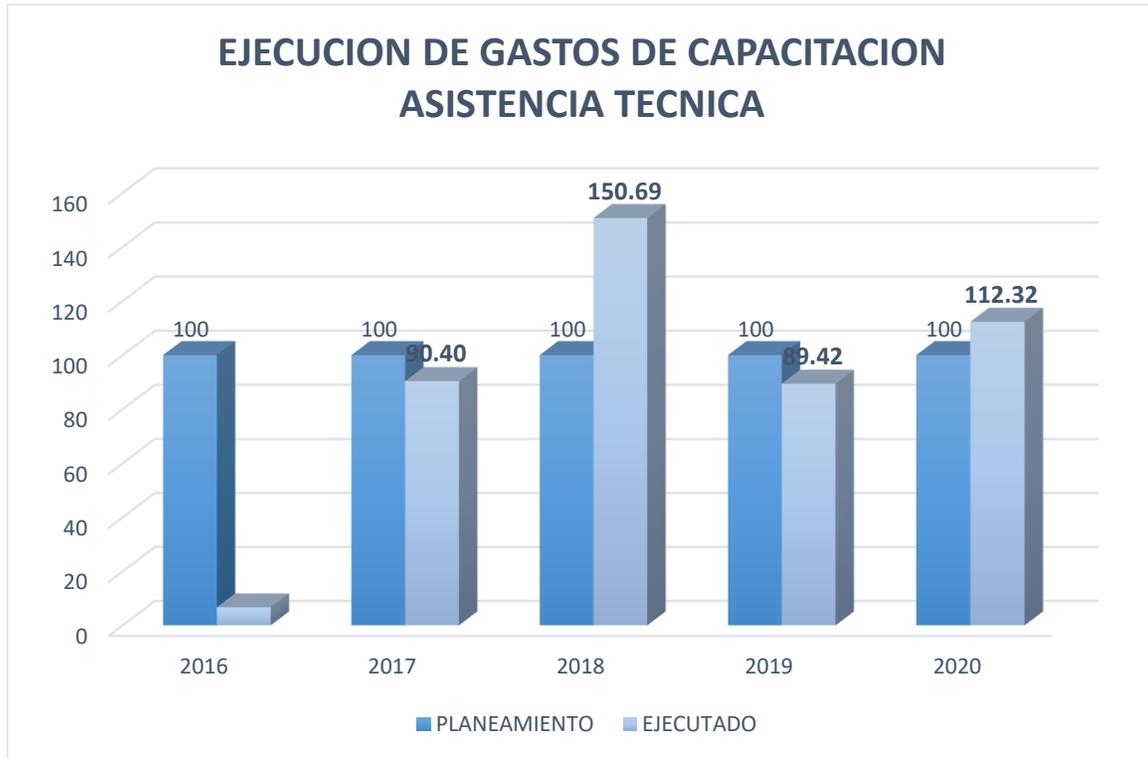


Figura 8. Ejecución de gastos de capacitación sobre temas de cultivo

Fuente: Informe de Comercio Justo 2016-2020, CAICAH.

Se muestra que la ejecución del planeamiento de actividades referente asistencia técnica, se suele cumplir en todos los periodos a excepción del año 2016 siendo tan solo 6.67% lo ejecutado, se demuestra el interés de la CAICAH por brindar educación respecto a temas de cultivo, esto para poder cumplir con los estándares de calidad en el comercio.

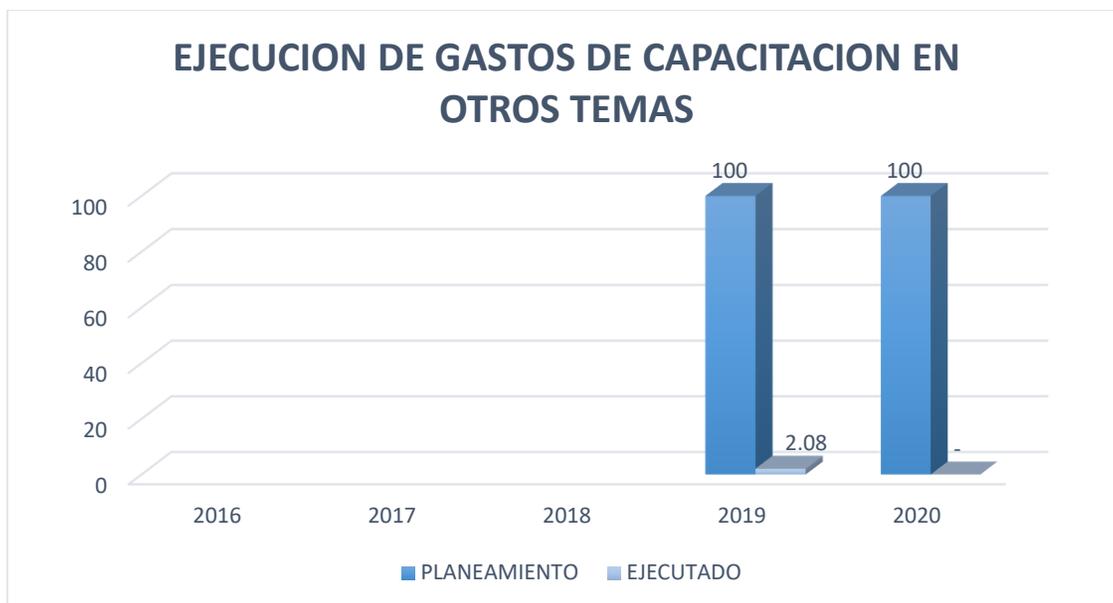


Figura 9. Ejecución de gastos de capacitación sobre temas diversos
Fuente: Informe de Comercio Justo 2016-2020, CAICAH.

La figura 9 demuestra que hasta el año 2018 ni se consideraba la educación de diversos temas en su planeamiento anual. En el año 2019 y 2020, se incorpora el ítem de capacitación de diversos temas, sin embargo, del 100% planeado su ejecución solo se dio en el 2019 con 2.08%, lo cual implicaba distribuir el presupuesto no ejecutado en otros tipos de actividades.

El resultado muestra que la CAICAH aplica incorrectamente el principio de educación, priorizando las capacitaciones en temas agrícolas en un 100%, obviando temas básicos como; cooperativismo, deberes y derechos de los socios, así como temas financieros. Así mismo se evidencio en los reportes de actas de socios que el comité de educación en diferentes periodos no han ejercido sus funciones adecuadamente. Esto carencia conocimientos financieros y cooperativos son las que generan malas decisiones o acciones egoístas, que terminan afectando la situación financiera de la CAICAH.

3.3. De la Variable Dependiente (Desfinanciamiento interno)

3.3.1. Desfinanciamiento interno

Para medir el financiamiento de una empresa se necesita aplicar las ratios financieras para determinar la situación en la que se encuentra.

a) Ratios de Liquidez

Para conocer si la situación liquidez de una empresa producto de un desfinanciamiento se necesita aplicar las siguientes ratios:

Tabla 21

Ratio de liquidez Corriente

AÑO	2020	2019	2018	2017	2016
Activo corriente	4,530,680.68	5,590,724.00	5,460,029.00	4,038,124.54	4,138,281.65
Pasivo Corriente	1,233,059.62	5,306,152.00	4,806,673.00	3,370,121.44	2,431,145.91
Indicador de Liquidez	3.67	1.05	1.14	1.20	1.70

Indicador de liquidez Corriente, Fuente EE. FF CAICAH

Según la tabla 13 se puede apreciar que, En el año 2019, 2018 y 2017, la cooperativa no tiene liquidez para hacer frente a sus deudas a corto plazo, sin embargo, en el año 2020 tiene una ratio del 3.67, reflejando una mejor situación de liquidez. Esto debido a como se aprecia en la tabla, la tendencia ascendente del pasivo corriente del año 2016 al 2019, tuvo una acción descendente en el 2020 a 1,233,059.60 soles. Esto a raíz del financiamiento Reactiva Perú que ayudo amortiguar las deudas de corto plazo. Para visualizar mejor esta variación se presenta la figura 10:

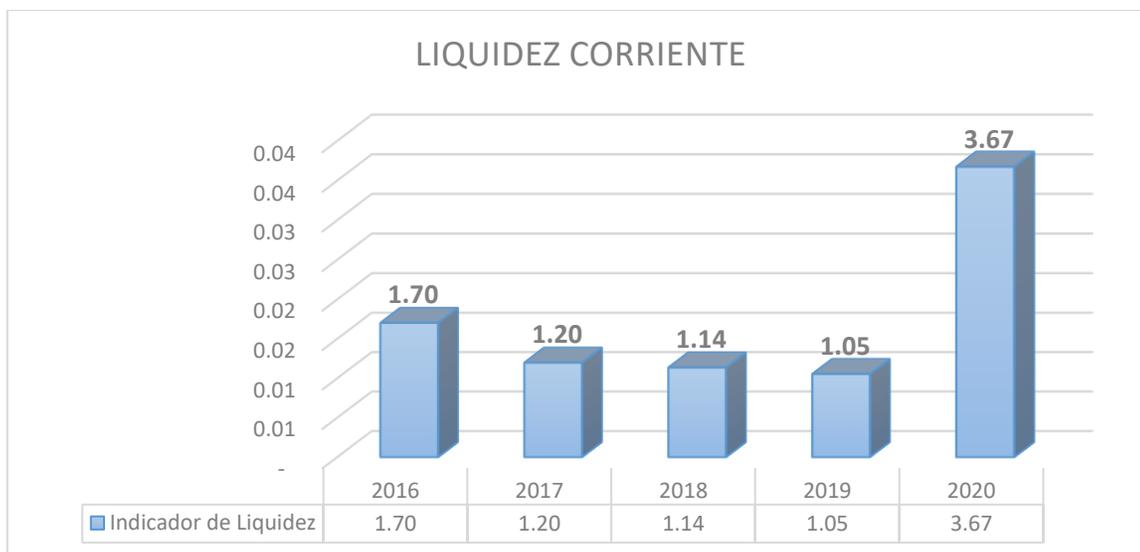


Figura 10. Indicador de Liquidez Corriente

Fuente: EE. FF CAICAH

Un alto indicador de liquidez corriente de 3.67 refleja incapacidad de gestión de liquidez. Además, es necesario aclarar que los activos corrientes, no garantizan recursos suficientes para pagar una deuda, debido a que pueden no tener una alta rotación, razón por la cual es necesario utilizar indicadores complementarios

Tabla 22

Ratio de Prueba Acida

AÑO	2020	2019	2018	2017	2016
Acti Cte. - inventario	3,008,696.68	3,266,934.00	4,807,459.00	2,548,735.60	2,955,073.69
Pasivo Corriente	1,233,059.62	5,306,152.00	4,806,673.00	3,370,121.44	2,431,145.91
Indicador de Prueba Acida	2.44	0.62	1.00	0.76	1.22

Indicador de Ratio de Prueba Acida, Fuente EE. FF CAICAH.

Así como la ratio de liquidez corriente, se puede apreciar que en la ratio de prueba acida, se tuvo una acción ascendente en el periodo 2020, producto a la reducción de pasivo corriente del último periodo. Esta variación se debe a el financiamiento de reactiva Perú, que sirvió para reducir las deudas financieras de corto plazo. Para visualizar mejor esta variación se presenta la siguiente figura:

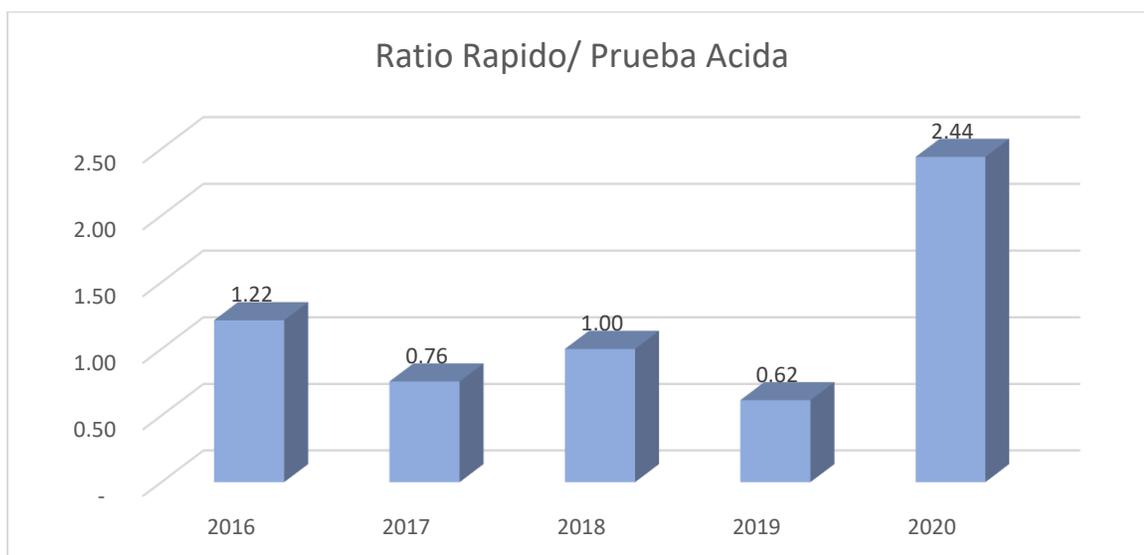


Figura 11. Indicador de Ratio Rápido/ Prueba Acida

Fuente: EE. FF CAICAH

En la figura 11, esta ratio nos muestra que del año 2017 al 2019 la cooperativa tiene un indicador menor a 1, sin embargo, en el año 2020 la empresa cuenta con 2.44 céntimos para pagar la totalidad de sus pasivos a corto plazo, sin vender su mercadería. Mejorando significativamente del 2019 al 2020 en 1.82 céntimos. Sin embargo, esto es debido a un financiamiento del Reactiva Perú, dejando con deudas a largo plazo a la CAICAH.

Tabla 23

Ratio de Efectivo

AÑO	2020	2019	2018	2017	2016
Efectivo y equiv de efectivo	400,096.54	583,305.00	1,045,578.00	240,342.68	543,522.19
Pasivo Corriente	1,233,059.62	5,306,152.00	4,806,673.00	3,370,121.44	2,431,145.91
Indicador de Efectivo	0.32	0.11	0.22	0.07	0.22

Indicador de Ratio de Efectivo, Fuente EE. FF CAICAH.

El resultado muestra que la cooperativa cuenta con 0.22 céntimos por cada S/ 1.00 Sol de obligación a corto plazo en el año 2016, 0.11 y 0.32 para el año 2019 y 2020, respectivamente para operar con sus activos más disponibles, estos valores no resultan altos en caso la empresa tenga que atender una situación de fuerza mayor, siendo menores al indicador 0.3. Para visualizar mejor estas variaciones, se presenta la siguiente figura.



Figura 12. Ratio de efectivo

Fuente: EE. FF CAICAH

Se evidencia en la figura 12, que la CAICAH no tiene suficiente efectivo para afrontar obligaciones de a corto plazo en los años. Siendo el del periodo 2017 la que tiene la situación más desfavorable, y el periodo 2020, con la mejor situación.

Tabla 24

Rotación cuentas por cobrar

AÑO	2016	2017	2018	2019	2020
Ventas Netas	16,205,715.62	16,319,888.02	17,012,539.00	17,198,685.93	20,330,297.51
Cuentas X Cobrar	2,006,960.65	1,901,710.27	2,712,476.00	1,774,776.00	2,334,805.89
Rotación cuentas por cobrar	8.07	8.58	6.27	9.69	8.71

Indicador de Rotación cuentas por cobrar, Fuente EE. FF CAICAH.

El resultado muestra cuantas veces al año se cobran las cuentas pendientes por cobrar, en el año 2018 nos muestra que se recuperó 6.27 veces en el ejercicio, mientras en el año 2019 aumento a 9.69 veces. Sin embargo, hubo una variación negativa en el año 2020 en 8.71 veces. De un año a otro han existido variaciones, significando que en el último año se tenga menos disponibilidad de recursos para afrontar las obligaciones de corto plazo. Tal como se puede visualizar en la siguiente figura

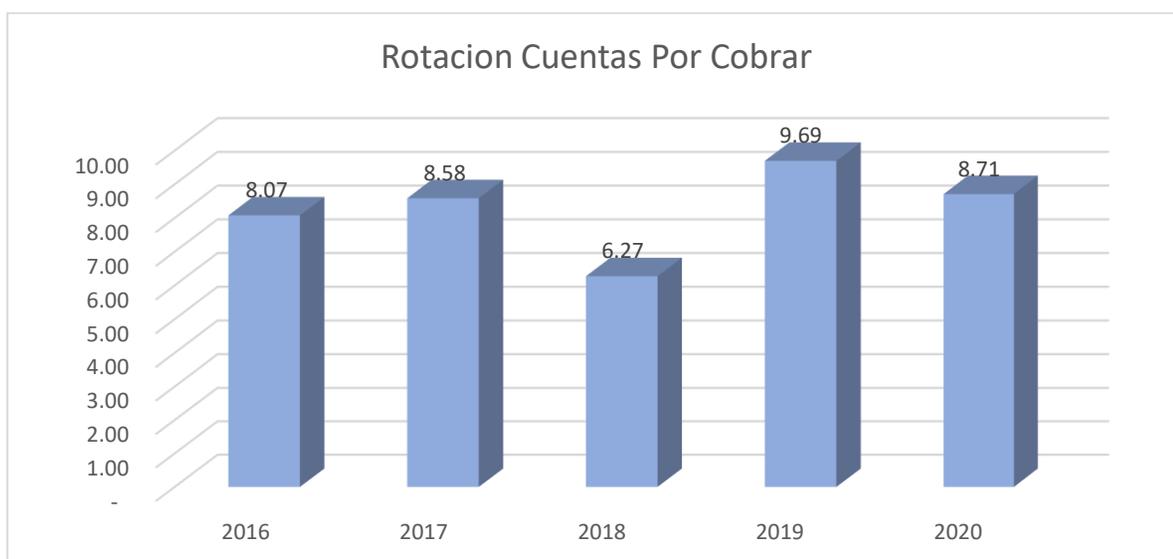


Figura 13. Rotación de cuentas por Cobrar de efectivo

Fuente: EE. FF CAICAH, elaboración propia

Tabla 25

Rotación cuentas por cobrar en días

AÑO	2016	2017	2018	2019	2020
Promedio cuentas por cobrar	2,006,960.65	1,954,335.46	2,307,093.14	2,243,626.00	2,054,790.95
Ventas a Crédito	16,205,715.62	16,319,888.02	17,012,539.00	17,198,685.93	20,330,297.51
Rotación cuentas por cobrar por Días	44.58	43.11	48.82	46.96	36.39

Indicador de Rotación cuentas por cobrar por días. Fuente EE. FF CAICAH.

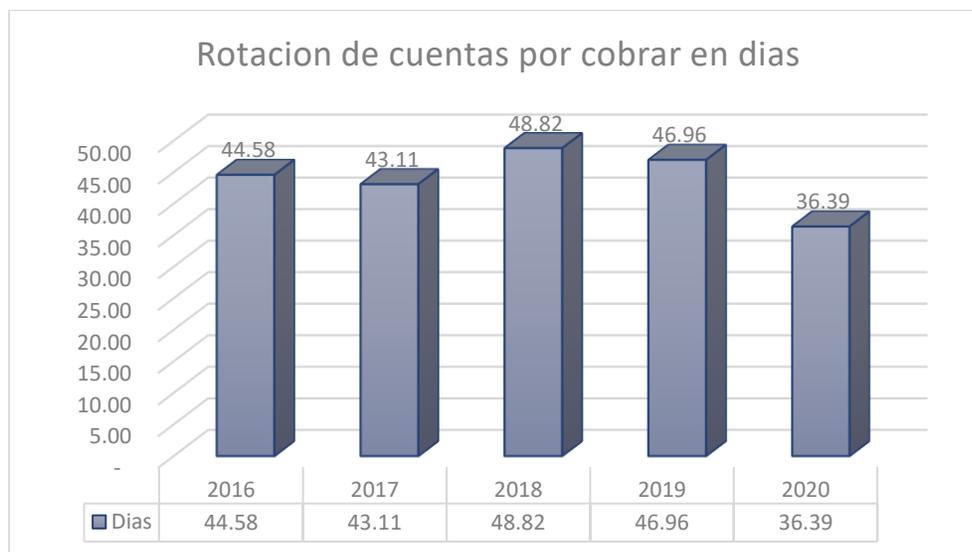


Figura 14. Rotación de cuentas por cobrar en días

Fuente: EE. FF CAICAH, elaboración propia

Esta ratio de la figura 14, nos muestra el tiempo que tarda la CAICAH en hacer efectivo las cuentas por cobrar. Se observa una variación de año tras año mayor a los 40 días, siendo el año 2018 de 48.82 días, es decir se tarda más en hacerse efectivo lo cual genera una situación desfavorable. Esta situación suele extenderse promedio a 75 días, debido a el tiempo requerido para que el producto exportado llegue a su destino.

Esto conjunto a la ratio de liquidez, reflejan que en el año 2016 a 2019, la empresa se encontraba en una situación alarmante para afrontar sus deudas, sin embargo, ha mejorado en el año 2020, producto a él reactiva Perú.

Tabla 26

Capital de Trabajo

AÑO	2020	2019	2018	2017	2016
Activo corriente	4,530,680.68	5,590,724.00	5,460,029.00	4,038,124.54	4,138,281.65
Pasivo corriente	1,233,059.62	5,306,152.00	4,806,673.00	3,370,121.44	2,431,145.91
Capital de Trabajo	3,297,621.06	284,572.00	653,356.00	668,003.10	1,707,135.74

Indicador de Rotación cuentas por cobrar por días. Fuente EE. FF CAICAH

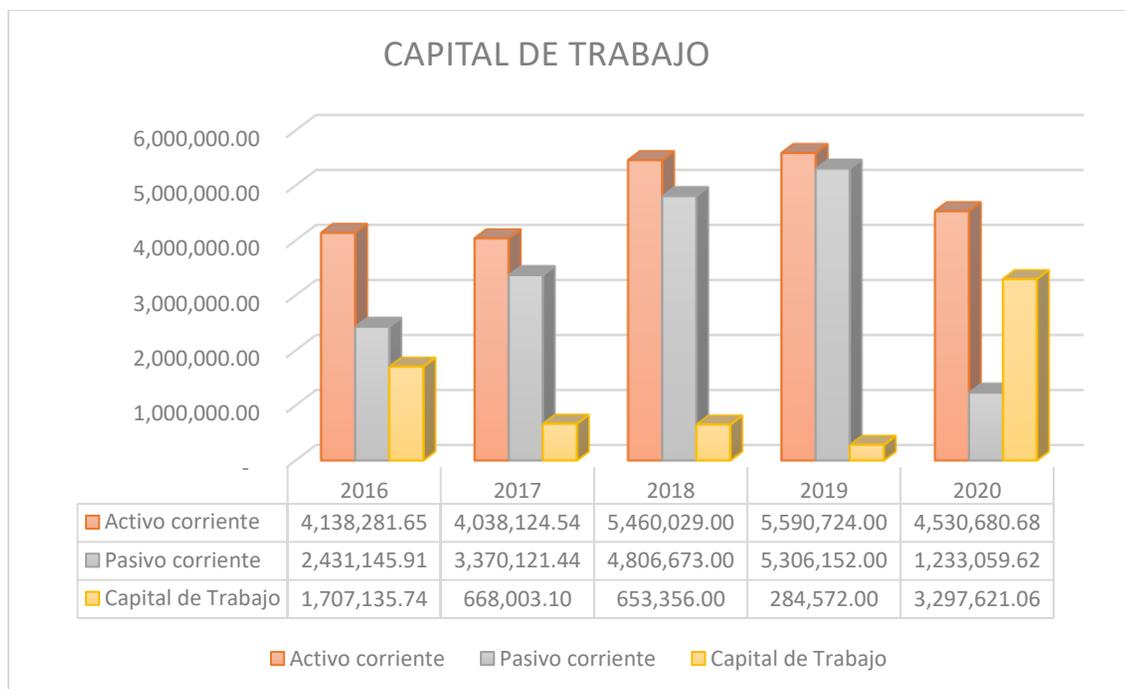


Figura 15. Capital de Trabajo

Fuente: EE. FF CAICAH

La figura 15 muestra el saldo que quedaría después de cumplir las obligaciones a corto plazo. Figurando una situación no favorable del periodo 2016 al 2019, sin embargo, se muestra que en el 2020 existe un mayor saldo de capital de trabajo. Esta diferencia es significativa debido a la baja tendencia de pasivos corrientes en el año 2020, a diferencia de los años anteriores.

Tabla 27

Rotación de capital de trabajo

AÑO	2016	2017	2018	2019	2020
Ventas	16,205,715.62	16,319,888.02	17,012,539.00	17,198,685.93	20,330,297.51
Capital de Trabajo	3,297,621.06	284,572.00	653,356.00	668,003.10	1,707,135.74
Ratio de Rotación de capital de trabajo	9.49	24.43	26.04	60.44	6.17

Indicador de Rotación de capital de trabajo. Fuente EE. FF CAICAH

El resultado muestra una tendencia positiva, siendo la de mayor relevancia en el año 2019 con 60.44, y en el 2020 tan solo de 6.17. Esto refleja que en el año

2019 se ha utilizado el capital de trabajo de manera más eficiente, generando más ingresos, sin necesidad de inversión. Sin embargo, en el 2020, no se ha utilizado eficientemente el capital de trabajo, esto a causa de la pandemia del COVID y a una mala gestión. Para apreciarlo mejor se presenta la figura 16:

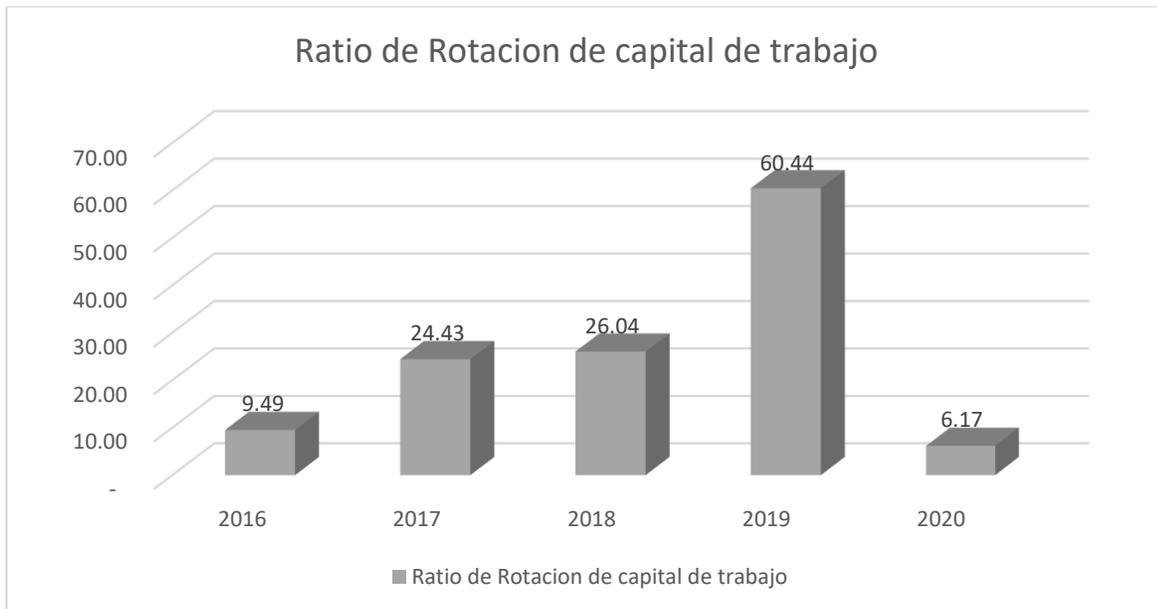


Figura 16. Ratio de Rotación de Capital de Trabajo

Fuente: EE. FF CAICAH

Tabla 28

Efectivo y equivalente de efectivo y distribución de excedentes

PERIODO	EFFECTIVO	DISTRIBUCION DE EXCEDENTES	EFFECTIVO DESPUES DE DISTRIBUIR EXCEDENTES
2016	543,522.19	198,563.00	344,959.19
2017	240,342.68	263,313.93	-22,971.25
2018	1,045,578.00	295,703.10	749,874.90
2019	583,305.00	179,667.50	403,637.50
2020	400,096.54	344,063.15	56,033.39

Efectivo después de distribuir excedentes. Fuente EEFF CAICAH e informe de excedentes

El resultado muestra que en el año 2017 la cooperativa agroindustrial cacao alto Huallaga, no cuenta con el efectivo necesario para cubrir la distribución de

excedentes, necesitando de apalancamiento. Así mismo se observa que en los demás periodos aún mantiene un saldo positivo, sin embargo, esto no es suficiente para cubrir los gastos de operaciones del mes de enero de cada año,



Figura 17. Efectivo y distribución de excedentes 2016-2020

Fuente: EE. FF CAICAH

Tabla 29

Flujo de efectivo y equivalente de efectivo después de distribuir excedentes y pagos de deudas financieras

	2016	2017	2018	2019	2020
Efectivo y equivalente de efectivo	543,522.19	240,342.68	1,045,578.00	583,305.00	400,096.54
Distribución de Excedentes	-198,563.00	-263,313.93	-295,703.10	-179,667.50	-344,063.15
Cta. por pagar Financiera	-2,343,528.50	-3,249,260.07	-4,712,530.00	-5,240,672.00	-1,157,007.43
Saldo	- 1,998,569.31	- 3,272,231.32	- 3,962,655.10	- 4,837,034.50	- 1,100,974.04

Efectivo y gastos de financieros 2016-2020. Obtenido de EE. FF e informe de distribución de excedentes.

Se evidencia en los periodos del 2016 al 2020 que el efectivo no es suficiente para poder cubrir los gastos financieros, siendo una mejor situación, la no distribución de los excedentes, para poder tener más capital de trabajo e ir realizando los pagos financieros.

Así mismo esta situación indica la necesidad de la CAICAH, de contar con préstamos financieros para poder cubrir sus gastos de operación, debido al poco capital de trabajo, producto del desfinanciamiento de la distribución de excedentes.

Tabla 30

Capital de Trabajo después de distribuir excedentes

	2016	2017	2018	2019	2020
Activo corriente	4,138,281.65	4,038,124.54	5,460,029.00	5,590,724.00	4,530,680.68
Distribución de Excedentes	-198,563.00	-263,313.93	-295,703.10	-179,667.50	-344,063.15
Pasivo Corriente	-2,431,145.91	-3,370,121.44	-4,806,673.00	-5,306,152.00	-1,233,059.62
Pasivo No corriente	-1,650,755.73	-399,082.78	-792,102.00	-142,102.00	-2,092,102.46
Saldo	-142,182.99	5,606.40	-434,449.10	-37,197.50	861,455.45

Capital de trabajo, considerado pasivo no corriente 2016-2020. Obtenido de EE. FF y cuadro de distribución de excedentes

Se demuestra un déficit del activo corriente, lo cual no cubre las deudas financieras y operativos en los periodos del 2016,2017 y 2019, siendo estos periodos de un alto riesgo, ya que refleja en un caso de liquidación, que la CAICAH no hubiese cubierto las deudas. Ya que carece de liquidez y autonomía financiera. siendo solo de mejor situación el periodo 2020

Además, en casos de liquidación, la empresa tendría que devolver a los socios el capital aportado por estos, conllevando a apuros financieros, ya que se demostró la carencia de el efectivo disponible para devolver a los socios. Y tal como se

observó en los EE. FF, estos no consideran la realidad financiera, no considerando que distribuyen sus resultados acumulados.

b) Ratios de apalancamiento

Para evaluar si la CAICAH depende de financiamiento externo para suplir el desfinanciamiento interno y la falta de capital. Se aplicará las siguientes ratios.

Tabla 31

Ratio de apalancamiento

AÑO	2020	2019	2018	2017	2016
Total, Pasivo	3,325,162.08	5,448,254.00	5,598,775.00	3,769,204.22	4,081,901.64
Patrimonio Neto	4,498,377.05	3,833,466.00	3,251,421.00	1,474,901.01	1,244,768.69
Indicador endeudamiento	0.74	1.42	1.72	2.56	3.28

Indicador de endeudamiento, Fuente EE. FF CAICAH

Se puede apreciar como producto del reparto de excedentes, la cooperativa se endeudo para cumplir esta política. Así mismo se aprecia una mejoría cada año, siendo la más relevante la del año 2018, esto se debe al incremento del patrimonio neto, producto del excedente de revaluación por 1,278,922.00 soles. Para visualizarlo mejor se presenta la figura n°19

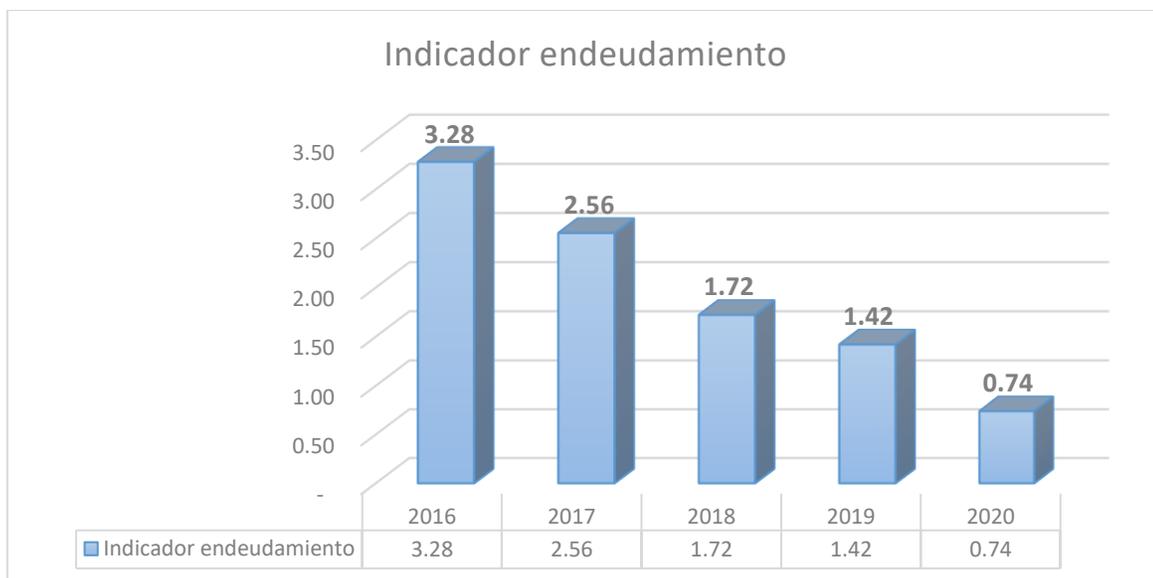


Figura 18. Indicador de Apalancamiento/ endeudamiento

Fuente: EE. FF CAICAH

Según la Figura 19. Se aprecia que la cooperativa no tiene autonomía financiera o tiene un exceso de deuda desde el año 2016 con un 3.28 superando los valores de 0.6, sin embargo, ha ido mejorando en cada año, teniendo tan solo 0.74 de índice en el periodo 2020. Debido a que se ha ido pagando las deudas en el transcurso de los años. Y a un excedente de revaluación en el periodo 2018.

Tabla 32

Ratio de endeudamiento a corto plazo

AÑO	2020	2019	2018	2017	2016
Pasivo corriente	1,233,059.62	5,306,152.00	4,806,673.00	3,370,121.44	2,431,145.91
Patrimonio Neto	4,498,377.05	3,833,466.00	3,251,421.00	1,474,901.01	1,244,768.69
Endeudamiento a corto plazo	0.27	1.38	1.48	2.28	1.95

Indicador de endeudamiento a corto plazo. Fuente EE. FF CAICAH

Es indicador muestra que la cooperativa tiene un exceso de deuda a corto plazo hasta el año 2016. Superando los valores óptimos de 0.6. Sin embargo, tiene una mejor situación en el 2020, esto a causa de la disminución significativa del

pasivo corriente. Para una mejor visualización de las variaciones, se presenta el siguiente gráfico.



Figura 19. Indicador de Endeudamiento a corto plazo

Fuente: EE. FF CAICAH

Tabla 33

Ratio de endeudamiento a largo plazo

AÑO	2020	2019	2018	2017	2016
Pasivo no corriente	2,092,102.46	142,102.00	792,102.00	399,082.78	1,650,755.73
Patrimonio Neto	4,498,377.05	3,833,466.00	3,251,421.00	1,474,901.01	1,244,768.69
Endeudamiento a largo plazo	0.47	0.04	0.24	0.27	1.33

Indicador de endeudamiento a corto plazo. Fuente EE. FF CAICAH

Los resultados muestran que en el periodo 2016 se tuvo un exceso de deuda a largo plazo con valores de 1.33. Mientras que en los periodos del 2017 al 2019. se tuvo valores por debajo de lo óptimo, esto debido a que ya se tiene un sobreendeudamiento a corto plazo. Sin embargo, se ve una actitud ascendente de

0.47 en el último periodo, debido al financiamiento del reactiva Perú. Para una mejor visualización de las variaciones se presenta la siguiente figura.

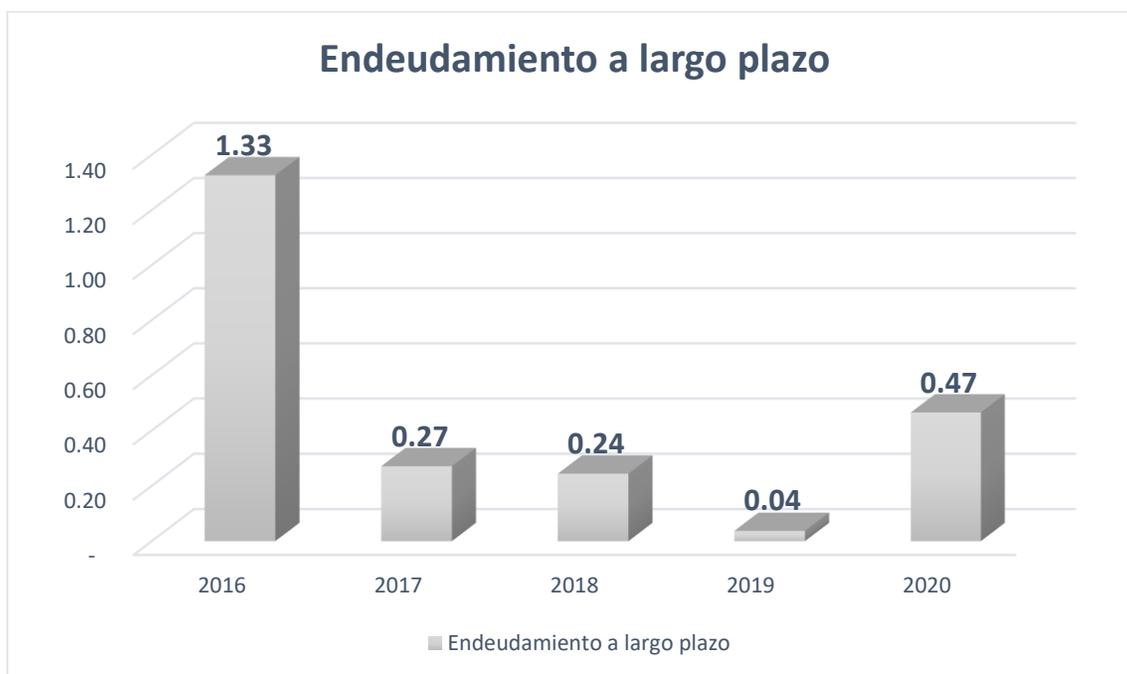


Figura 20. Indicador de Endeudamiento a largo plazo

Fuente: EE. FF CAICAH

c) Ratios de rentabilidad

Para evaluar si la empresa se ha desfinanciado producto de la inadecuada aplicación de los principios cooperativos se aplicará la siguiente ratio.

Tabla 34

Ratios de rentabilidad antes de distribuir Excedentes

AÑO	2020	2019	2018	2017	2016
Utilidad Neta	598,419.68	523,840.46	447,838.20	207,119.09	249,074.17
Ventas Netas	20,330,297.51	17,198,685.93	17,012,539.00	16,319,888.02	16,205,715.62
Indicador endeudamiento	3%	3%	3%	1%	2%

Indicador de margen de rentabilidad antes de excedentes. Fuente EE. FF CAICAH

Tabla 35

Ratios de rentabilidad después de distribuir excedentes

AÑO	2020	2019	2018	2017	2016
Utilidad Neta	254,356.53	344,172.96	152,135.10	-56,194.84	50,511.17
Ventas Netas	20,330,297.51	17,198,685.93	17,012,539.00	16,319,888.02	16,205,715.62
Indicador Rentabilidad	1.25%	2.00%	0.89%	-0.34%	0.31%

Indicador de margen de rentabilidad después de excedentes. Fuente EE. FF CAICAH

Según la tabla 26 se aprecia que La rentabilidad financiera, para el año 2017 tuvo una rentabilidad del -0.34% esto producto de la distribución de excedentes, sin embargo, para los últimos 2 años ha mantenido una rentabilidad superior al 1,20%. Para visualizarlo mejor se presenta la figura n°12

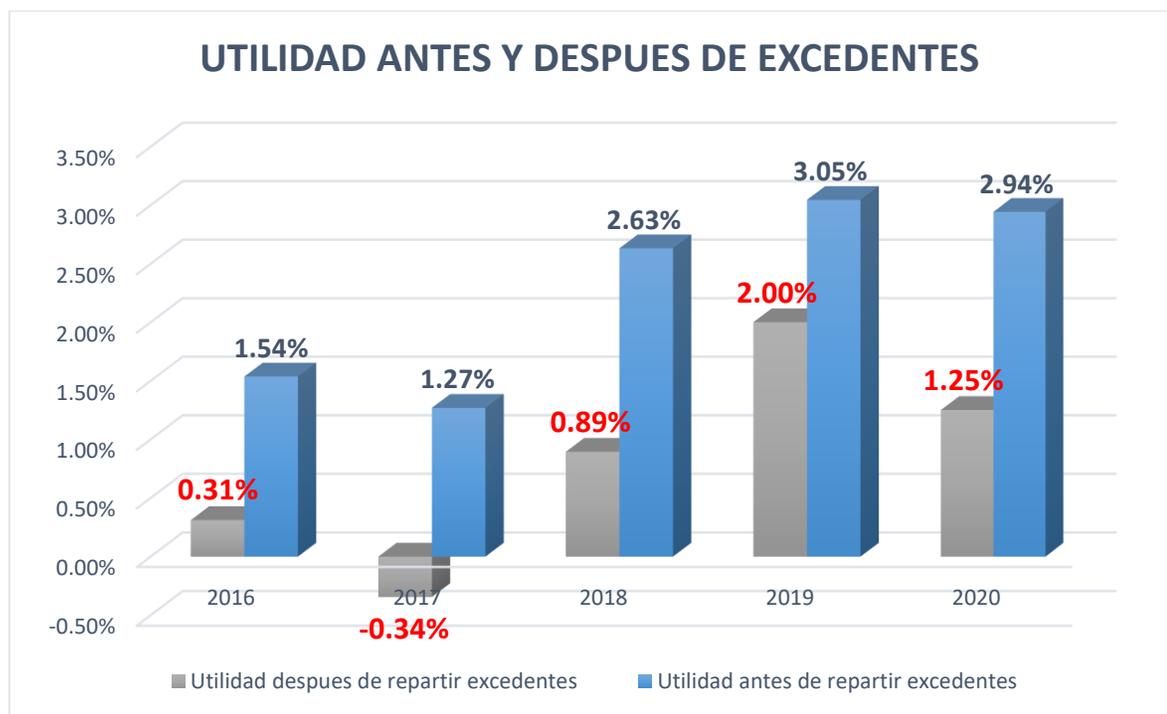


Figura 21. Indicador de Rentabilidad

Fuente: EE. FF CAICAH, elaboración propia

La figura 22 muestra como en todos los periodos se ha reducido la rentabilidad en valores mayores al 1% a causa de la decisión de distribución de excedentes. Siendo el de mayor afectación el periodo 2017, reduciéndose a -0.34%. Así mismo en el periodo 2020 se vio afectada la rentabilidad en una variación de 1.69%. sin embargo, no se ha visto afectado por el desfinanciamiento interno en los últimos periodos. Debido a que se cubre el financiamiento interno con financiamiento externo para poder cumplir con los gastos de operación necesarios.

3.4. Verificación de Hipótesis

La contrastación de la hipótesis de investigación propuesta se ha realizado en base a los objetivos propuestos, los cuales, se han logrado durante el desarrollo de la investigación. No ha sido necesario utilizar el estadígrafo Chi cuadrado, ya solo se ha trabajado con los Estados Financieros de los periodos 2016-2020. En el marco teórico de la investigación, se ha definido todos los aspectos referidos a los principios cooperativos y desfinanciamiento.

En este contexto, el modelo de investigación por objetivos, ha consistido en relacionar en primer lugar los problemas con los objetivos de la investigación y luego tomar como referencia el objetivo general para contrastarlo con los objetivos específicos, los que nos han llevado a determinar las conclusiones de la investigación, para luego derivar en la conclusión final, la misma que ha resultado concordante en un 100% con la hipótesis planteada; por tanto, se da por aceptada la hipótesis del investigador por los fundamentos expuestos y el análisis de campo realizado, como se muestra en el cuadro siguiente:

TABLA 36 VERIFICACIÓN DE LA HIPÓTESIS

HIPOTESIS	VERIFICACION
<p>1.La inapropiada aplicación del principio de control democrático es un factor que influye en el desfinanciamiento interno en la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga – Tingo María.</p>	<p>De los 5 periodos evaluados, del total de asistentes, el 100% de los votos realizados fueron a favor de la distribución de excedentes. Y solo 1 voto en contra en el 2018. Pese a la situación financiera de la CAICAH, evidenciando intereses propios.</p>
<p>2.El inapropiado sistema de reparto de excedentes influye en el desfinanciamiento interno en la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga – Tingo María.</p>	<p>La política de distribución es por kg de grano aportado y no por utilidad. Se verifico en la figura 1, distribuciones mayores a la utilidad neta en el 2017. y mayores de 60% en el 2016-2018 y 57.50% en el 2020.</p>
<p>3.La inadecuada aplicación del principio de educación cooperativa genera el desfinanciamiento interno en la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga – Tingo María.</p>	<p>De los 5 periodos, el 100% de capacitaciones son agrícolas, es decir 0% de temas financieros o cooperativistas. Se considero un presupuesto mayor a 30,000.00 soles en los 2 últimos periodos para educación distinta a cultivo, ejecutándose solo 2.15%. No existe prioridad de gasto en la educación.</p>

Elaborado por: Tesista

Los principios cooperativos son la base del manejo de las cooperativas, sin embargo, no aplicarlas correctamente no ayuda al éxito cooperativista.

El aporte científico de la presente investigación es que la parte administrativa y asociativa encargados de conducir la gestión de la Cooperativa, deben involucrarse más en mejorar la aplicación de los principios cooperativos, y llegar a una conciliación entre ambas partes, para tomar decisiones en buena pro de la institución.

3.5. Discusión de resultados.

La inadecuada aplicación de los principios cooperativos influye en el desfinanciamiento interno en la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga – Castillo Grande. Al margen de los resultados, esta aseveración se basa también, en otras investigaciones llevadas a cabo por diferentes autores con relación al tema.

En la tabla 14 se observa indicadores de prueba acida promedio de 1. Sin embargo, en la tabla 15 se evidencia indicadores de efectivo menores a 0.3 y un capital de trabajo mínimo según la tabla 18 y 21. En efecto esto evidencia a una cooperativa con déficit de efectivo disponible para hacer frente a obligaciones a corto plazo. Lo que conlleva a recurrir a financiamiento externo tal como lo muestra la tabla 22 con indicadores de 0.27, 1.38, 1.48, 2.28 y 1.95.

En efecto los indicadores concuerdan con los reportes de Huayhua y Rojas (2016) y Montegut Salla (2006). En la cual evidencian como la liquidez es un problema habitual en las cooperativas, producto de inadecuadas decisiones y políticas.

En lo que respecta a la hipótesis específica, la inapropiada aplicación del principio de control democrático genera desfinanciamiento interno en la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga – Castillo Grande. En la tabla 5 el 100% de asistentes en forma unánime votaron a favor de distribuir los excedentes, pese a conocer la situación financiera de la CAICAH, no interesándose en dejarlo descapitalizado en periodo 2017. El resultado es similar con los resultados obtenidos por diversos autores como Martínez Linares (2014); Canchari, Carhuachin, y Gutiérrez (2017); Huayhua y Rojas (2016) en la cual que se evidencia que las decisiones son tomadas egoístamente por intereses particulares y no en el bien comunitario, obstaculizando el éxito en una cooperativa, tal como se evidencia en la tabla 5. Sin embargo, Martínez Linares (2014) señala que, si existe una participación activa y positiva de la asamblea, esto influye en el crecimiento de las cooperativas.

Respecto a la segunda hipótesis específica el inapropiado sistema de reparto de excedentes genera el desfinanciamiento interno en la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga – Castillo Grande.

En la tabla 6, se repartieron los excedentes en base a los kg y calidad de grano de cacao entregado a la CAICAH, ignorando la situación de si se posee la utilidad necesaria o no a fin de año, tal como el periodo 2017 repartiéndose 27% de más. Este resultado guarda relación a los resultados de Montegut Salla (2006) en la que se demuestra que el sistema de liquidación que usualmente ejecutan este tipo de organizaciones no ayuda a la obtención de recursos propios. Esto debido a que aplican El reparto del beneficio a través de la fórmula del excedente nulo, lo que causa que estas empresas se descapitalicen, hasta tal punto que muchas de ellas pasen por graves apuros financieros, tal como se observa en la figura 18.

Por último, respecto a la tercera hipótesis específica, la inadecuada aplicación del principio de educación cooperativa genera el desfinanciamiento interno en la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga – Castillo Grande. En la tabla 7, figura 8 y 9, se observa que aplican incorrectamente este principio, solo priorizando capacitaciones en temas de cultivo. Esto es similar a el resultado de Martínez Linares (2014), en el cual se demuestra que muchas de estas organizaciones no aplican el principio de educación, y en otros casos lo aplican incorrectamente, por lo que es necesario concientizar la importancia de este principio. Del mismo modo se concuerda el resultado de Vara Miranda (1983) en lo cual se evidencia que los bajos niveles de formación de los socios, es una de las causas del fracaso de estas organizaciones

Estos resultados guardan relación con lo que sostiene Martínez Linares (2014), ya que, al igual que el autor, evidenciamos que la inadecuada aplicación de los principios cooperativos genera desfinanciamiento interno.

CONCLUSIONES

En base a la investigación realizada, se concluye:

- La inadecuada aplicación del principio de control democrático, distribución de excedentes y educación cooperativa influyen en el desfinanciamiento interno de la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga, reflejando niveles de liquidez por debajo de lo óptimo, poca autonomía financiera y disminución en sus niveles de rentabilidad.
- El principio de control democrático se aplica de forma inapropiada, con fines económicos ajenos a los objetivos de la cooperativa tal como se evidencia en la tabla 4, la cual refleja que el 100% de votos se da a favor de distribuir excedentes pese a que se les informa de la situación financiera de la empresa, influyendo de esta manera en el desfinanciamiento interno de la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga
- La inadecuada aplicación de la política de distribución de excedentes genera desfinanciamiento en todos los periodos del 2016 a 2020 en 0.31%, -0.34%, 0.89%, 2.00% y 1.25% respectivamente. Como consecuencia repercute en niveles de liquidez; con indicadores menores a 1 en la prueba acida y menores a 0.3 en la ratio de efectivo; necesarias para poder afrontar deudas a corto plazo, así mismo esto se ve reflejado según la figura 18, indicando saldos negativos en todos los periodos excepto el 2019, lo cual también repercute en endeudamientos financieros a corto plazo con indicadores mayores al óptimo de 0.6 y niveles de capital de trabajo preocupantes.
- El principio de educación no se aplica correctamente, brindándose el 100% de capacitaciones en temas de cultivo y 0% de temas financieros, cooperativistas y otros. Así mismo existe un desfinanciamiento interno de lo presupuestado para actividades de educación de montos a 30,000 y 80,000 soles en los 2 últimos periodos, ejecutándose solo 2.27% en un periodo, y el resto no ejecutado se devolvió para usarlos en otras actividades.

- El principio de educación es el que menos se aplica correctamente siendo la base de todos los principios cooperativos, esto ha generado malas decisiones, inadecuadas aplicaciones de otros principios, y desfinanciamientos financieros internos.

RECOMENDACIONES

- Si bien la CAICAH no se encuentra en una situación crítica, esto debido a financiamiento externo, podría estar en una mejor situación financiera, lo cual se recomienda a la gerencia analizar la correcta aplicación los principios cooperativos e implementar capacitaciones de sensibilización y temas cooperativos a la parte asociativa. Y lograr que ejerzan sus funciones correctamente. para reducir la inadecuada aplicación del principio de gestión democrática, distribución de excedentes y educación, de esta manera lograr los objetivos empresariales planteados.
- Se debe mejorar el flujo de comunicación usando lenguajes más sencillos, incrementando las reuniones para poder normalizar los debates, y así los asociados tengan una mejor perspectiva de la situación en la que se encuentra la cooperativa, y empiecen a considerar a la cooperativa como algo más propio. Así de esta manera puedan ejercer su derecho democrático con mayor sensatez y responsabilidad.
- Adecuar la política de distribución de excedentes en base a la situación económica que se pueda encontrar la CAICAH. Así como buscar alternativas de financiamiento interno, como aportaciones adicionales, préstamos a asociados, provisiones, depreciaciones aceleradas, utilidades reinvertidas y venta de activos no necesarios para poder amortiguar la distribución de excedentes.
- Se recomienda al consejo de educación, tomar responsabilidad de sus funciones, y hacer respetar el principio de educación, solicitando y exigiendo capacitaciones constantemente, ya sea en forma física o virtual. Así lograr sensibilizar a la comunidad asociativa y generar la prosperidad de la organización.

BIBLIOGRAFÍA

- Acosta Garcia, J. P. (29 de agosto de 2016). *ESCUELA SUPERIOR DE EDUCACION COOPERATIVA ESECOOP*. Recuperado el 09 de junio de 2019, de <http://esecoop.com/ultimas-noticias/importancia-de-la-educacion-cooperativista/>
- Adoracion Mozas, M. (2002). *La participación de los socios en las cooperativas agrarias: una aproximación empírica*. Universidad de Jaen. España: CIRIEC. Recuperado el 20 de setiembre de 2022, de https://www.researchgate.net/publication/4932827_La_participacion_de_los_socios_en_las_cooperativas_agrarias_una_aproximacion_empirica
- Agraria. (5 de marzo de 2019). *Agencia Agraria de Noticias*. Recuperado el 30 de julio de 2019, de <https://agraria.pe/noticias/cooperativa-agroindustrial-alto-huallaga-exporto-18-tonelada-18535>
- Alianza Cooperativa Internacional. (11 de abril de 2013). *ICA*. Recuperado el 2 de diciembre de 2018, de <https://www.ica.coop/sites/default/files/attachments/ICA%20Bylaws%20-%20updated%202013%20-%20Spanish.pdf>
- Apaza Meza, M., & Barrantes Sanchez, E. (2020). *Administracion Fiananciera* (Vol. I). Breña, Peru: Instituto Pacifico SAC. Recuperado el 15 de octubre de 2021
- Apuntes Bachiller. (11 de junio de 2019). *Apuntes Bachiller*. Recuperado el 16 de septiembre de 2019, de <https://www.apuntesbachiller.com/obtencion-de-recursos-propios-y-externos-de-una-empresa/>

Asociacion de Academias de la Lengua Española. (s.f.). *Asociacion de Academias de la Lengua Española*. Recuperado el 8 de abril de 2022, de <https://www.asale.org/damer/desfinanciado#:~:text=Referido%20a%20persona%20o%20instituci%C3%B3n,para%20invertir%20o%20pagar%20deudas.>

Balaguer, J. I. (2012). *ASPECTOS ECONÓMICO-CONTABLES DE LAS*. Universitat de les Illes Balears . Recuperado el 28 de mayo de 2018, de <https://www.tdx.cat/bitstream/handle/10803/111331/tjgb1de1.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Baumgartner, J. (marzo de 2019). *Equal Exchange Creative*. (C. Liberati, Ed.) Recuperado el 13 de abril de 2020, de https://equalexchange.coop/sites/default/files/cdp_eval_spanish_vf.pdf

CABALLERO, F. P. (2018). *Caracterizacion del financiamiento de las micro y pequeñas e,presas del sector comercio rubro compra/venta de abarrotes del distrito de huaraz, 2015*. Universidad Catolica de los angeles Chimbote, Ciencias contables, Huaraz. Recuperado el 4 de octubre de 2019, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4617/CARACTERIZACION_FINANCIAMIENTO_BAUTISTA%20CABALLERO%20FIORELA_PILAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Canchari Mendoza, E. K., Carhuachin, R. M., & Gutierrez , C. E. (2017). *Analisis de los factores que dificultan la asociatividad en las Cooperativas Agrarias Cafetaleras Del Distrito De Perene provincia de Chanchamayo y el impacto*

en su gestion empresarial sostenible. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas, Chanchamayo. Recuperado el 25 de noviembre de 2019

Caro Coro, M. P. (2017). *Financiamiento y rentabilidad en las cooperativas agroindustriales de la provincia de tocacha, periodo 2017*. Universidad Catolica de los Angeles Chimbote, Contabilidad, Huanuco.

Castro Gamero, D. L. (Marzo de 2019). *Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes en Lima Norte*. Universidad de Piura, Ciencias economicas y empresariales, Lima. Recuperado el 10 de abril de 2022, de https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AEL_021.pdf?sequence=1&isAllowe=y

Chasin, R. B. (2017). *FINANCIAMIENTO UTILIZADO POR LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS*. Recuperado el 18 de septiembre de 2019, de <file:///C:/Users/esnaider4/Downloads/Dialnet-FinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-6430961.pdf>

Chavez Nuñez, F. (1969). El financiamiento de las empresas cooperativas en América. Recuperado el 06 de mayo de 2019

COOP. (s.f.). *Cooperativas De las Americas*. Recuperado el 20 de marzo de 2020, de <https://www.aciamericas.coop/Principios-y-Valores-Cooperativos-4456>

Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga. (2019). *cacaoaltohuallaga*. Recuperado el 31 de julio de 2019, de <http://www.cacaoaltohuallaga.com/about-us.html>

FAECTA. (s.f.). *FAECTA*. Recuperado el 10 de enero de 2022, de <https://www.faecta.coop/index.php?id=49>

Gestion Empresarial. (2015). *Gestion Empresarial BI*. Recuperado el 28 de marzo de 2020, de <https://empresaygestionbi.weebly.com/31-fuentes-de-financiamiento.html>

Huayhua Torres, J. L., & Rojas Jaramillo, M. H. (2016). *Identificacion de Factores Criticos de Exito para la sostenibilidad de una asociacion de Pequeños Productores de Cacao: Asociacion de productores de Cacao Alto Huallaga*. Pontificia Universidad Catolica Del Peru, Lima. Recuperado el 20 de noviembre de 2019

Luiz Elimar , K., & Otto Guilherme, K. (2002). *Autonomía financiera, liquidez y capitalización interna como factores de desarrollo global en cooperativas agropecuarias de Rio Grande del Sur - Brasil*. España: Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa. Recuperado el 01 de agosto de 2021, de <https://www.redalyc.org/pdf/174/17404305.pdf>

Marcuello Servos, C., & Nachar Calderon, P. (2011). *LA SOCIEDAD COOPERATIVA: MOTIVACIÓN Y COORDINACION UN ANALISIS DESDE LAS TEORIAS ECONOMICAS DE LA EMPRESA Y LA ECONOMIA SOCIAL*. UNIVERSIDAD ZARAGOSA. REVESCO. Recuperado el 6 de ENERO de 2022, de [https://revistas.ucm.es/index.php/REVE/article/download/41440/39544#:~:text=Las%20sociedades%20cooperativas%20operan%20bajo,inclusi%C3%B3n%20\(Ballester%C3%B3%201983\).](https://revistas.ucm.es/index.php/REVE/article/download/41440/39544#:~:text=Las%20sociedades%20cooperativas%20operan%20bajo,inclusi%C3%B3n%20(Ballester%C3%B3%201983).)

Martinez Linares, E. H. (2014). *Analisis de los principios cooperativos en el exito y fracaso de las cooperativas agrarias en el Estado de Zulia, Venezuela*. Tesis doctoral, Universidad de Cordoba, Venezuela. Recuperado el 26 de octubre de 2019

MINAGRI. (noviembre de 2020). *CDN*. Recuperado el 01 de julio de 2021, de <https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/1471685/REPORTE%20ESTAD%20C3%8DSTICO%20CACAO%202020%20AGOSTO.pdf>

Ministerio de la produccion. (2013). *Manual para la Gestion Empresarial de las cooperativas de servicios*. lima, peru: corporacion creagrama E.I.R.L. Recuperado el 9 de diciembre de 2018

Ministerio de la Produccion. (2019). *PRODUCE*. Recuperado el 05 de mayo de 2019, de <https://www.produce.gob.pe/index.php/cooperativas/directorio-nacional-de-cooperativas#>

Mondragon. (02 de febrero de 2016). *mukon.mondragon*. Recuperado el 30 de marzo de 2020, de <https://mukom.mondragon.edu/mastercooperativismo/2016/02/24/la-democracia-en-la-cooperativa/>

Montegut Salla, Y. (2006). *Análisis de los factores explicativos del exito competitivo en las almanzaras cooperativas catalanas*. Tesis doctoral, Universidad de Lleida, Departamento de Administracion de Empresas. Recuperado el 31 de marzo de 2020, de

<https://www.tdx.cat/bitstream/handle/10803/8065/Tyms1de1.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Moral, A. M. (1998). *Análisis de la organización de las almazaras cooperativas jiennenses*. Tesis Doctoral, Universidad de Jaén, Facultad de Ciencias Sociales y Jurídicas. Recuperado el 31 de marzo de 2020

Narciso Arcas, L. (2017). *PROBLEMÁTICA DEL CRECIMIENTO EN LA SOCIEDAD COOPERATIVA*. Universidad Politécnica de Cartagena (UPCT). Recuperado el 06 de mayo de 2019, de <http://www.cegea.upv.es/files/2017/11/Arcas-Lario-N.PROBLEMATICA-DEL-CRECIMIENTO-EN-LA-SOCIEDAD-COOPERATIVA.pdf>

PRODUCE. (2009). *Manual para la Gestión Empresarial de la Cooperativas de Servicios*. San isidrp, Peru: JB GRAFIC E.I.R.L. Recuperado el 29 de noviembre de 2018, de <http://www.produce.gob.pe>

Revista Coomeva. (20 de marzo de 2018). Recuperado el 28 de mayo de 2019, de <https://revista.coomewa.com.co/2018/03/20/los-principios-cooperativos-en-la-practica-empresarial/>

Rippe, S. (2001). *El Capital en las Cooperativas*. Recuperado el 06 de mayo de 2019, de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/1090402.pdf>

Torres Morales, C. (s.f.). *STUDYLIB*. Recuperado el 06 de abril de 2020, de <https://studylib.es/doc/333239/el-remanente-y-excedente-cooperativo-y-su>

Torres, A., Guerrero , F., & Paradas , M. (2017). *FINANCIAMIENTO UTILIZADO POR LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS*. Universidad privada Dr

Rafael Beloso Chacín, Ciencias administrativas. Venezuela: ISSN.
Recuperado el 15 de diciembre de 2020, de
<http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133/125>

Vara Miranda, J. (1983). *Causas del fracaso de las cooperativas de trabajo asociado especial referencia a madrid*. Universidad autonoma de madrid, Madrid.
Recuperado el 10 de agosto de 2021, de
[file:///C:/Users/ksam_/Downloads/28036_vara_miranda_maria_jesus%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/ksam_/Downloads/28036_vara_miranda_maria_jesus%20(1).pdf)

Wikipedia. (22 de octubre de 2015). *Wikipedia*. Recuperado el 28 de mayo de 2019, de https://es.wikipedia.org/wiki/Excedente_cooperativo

Wikipedia. (30 de septiembre de 2018). *Wikipedia*. Recuperado el 2 de septiembre de 2019, de https://es.wikipedia.org/wiki/Recursos_propios

Wikipedia. (s.f.). *Wikipedia*. Recuperado el 22 de marzo de 2019, de https://es.wikipedia.org/wiki/Excedente_cooperativo

APENDICES

Apéndice 01: MATRÍZ DE CONSISTENCIA

TÍTULO: *Desfinanciamiento Financiero Por Efecto De Los Principios Cooperativos, Caso Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga-Castillo Grande.*

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	METODOLOGIA
Problema principal	Objetivo principal.	Hipótesis general.	A. VARIABLE	Tipo de Investigación:
¿De qué manera los principios cooperativos aplicados inadecuadamente influyen en el desfinanciamiento Financiero interno en la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga?	• Estudiar la forma en que los principios cooperativos aplicados inadecuadamente influyen en el desfinanciamiento financiero interno en la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga	La inadecuada aplicación de los principios cooperativos influye en el desfinanciamiento interno en la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga – Castillo Grande.	INDEPENDIENTE: X = Inadecuada aplicación de Principios Cooperativos	Aplicativo
Interrogantes específicas.	Objetivos específicos	Hipótesis específicas.	- inapropiada aplicación del principio control democrático - inapropiado sistema de reparto de excedentes - inadecuada aplicación del principio de educación cooperativo	Nivel de Investigación: Descriptivo - explicativo
1. ¿De qué manera el principio de gestión democrática, aplicados inadecuadamente influyen en el desfinanciamiento interno de la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga de Castillo Grande?? 2. ¿De qué manera el principio de reparto de excedentes, aplicados inadecuadamente influyen en el desfinanciamiento interno de la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga de Castillo Grande??	1. Examinar de qué manera el principio de control democrático aplicado inadecuadamente influye en el desfinanciamiento interno de la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga de Castillo Grande. 2. Analizar de qué manera el principio de reparto de excedentes aplicado inadecuadamente influye en el desfinanciamiento interno de la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga de T Castillo Grande.	1. La inapropiada aplicación del principio de control democrático influye en el desfinanciamiento interno en la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga – Castillo Grande. 2. El inapropiado sistema de reparto de excedentes influye en el desfinanciamiento interno en la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga – Castillo Grande.	B. VARIABLE DEPENDIENTE: Y= Desfinanciamiento interno -Ratios de Liquidez	Diseño de Investigación: Longitudinal Técnica e instrumentos -Análisis de documentos. permitirá recopilar datos e información necesaria para desarrollar y sustentar este trabajo de investigación -Observación

<p>3. ¿De qué forma el principio de educación cooperativa aplicados inadecuadamente influyen en el Desfinanciamiento interno de la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga de Castillo Grande??</p>	<p>3. Evaluar como el principio de educación cooperativa aplicado inadecuadamente influye en el desfinanciamiento interno de la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga de Castillo Grande.</p>	<p>3. La inadecuada aplicación del principio de educación cooperativa influye en el desfinanciamiento interno en la Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga – Castillo Grande.</p>	<p>-Ratios de apalancamiento -Ratios de rentabilidad</p>	
--	--	---	--	--

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERIODO (...)

Apéndice 2

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CAICAH

ACTIVOS CORRIENTE	2020	2019	2018	2017	2016
Efectivo y equivalente de efectivo	400,096.54	583,305.00	1,045,578.00	240,342.68	543,522.19
Cuentas por cobrar comerciales (nota4)	2,334,805.89	1,774,776.00	2,712,476.00	1,901,710.27	2,006,960.65
Cuentas por cobrar personal, accionistas (Nc	273,794.25	295,023.00	346,790.00	63,079.65	107,892.85
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	-	613,830.00	702,615.00	343,603.00	296,698.00
Existencias (Nota 7)	1,521,984.00	2,323,790.00	652,570.00	1,489,388.94	1,183,207.96
Cargas diferidas	-	-	-	-	
Total Activo Corriente	4,530,680.68	5,590,724.00	5,460,029.00	4,038,124.54	4,138,281.65
ACTIVOS NO CORRIENTE					
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (Nota 8)	2,293,057.35	2,672,615.00	2,645,291.00	1,205,980.68	1,390,676.40
Neto de Depreciacion Acumulada				-	-202,287.72
Otros Activos	999,801.10	1,018,381.00	744,876.00	-	
Total Activo no Corriente	3,292,858.45	3,690,996.00	3,390,167.00	1,205,980.68	1,188,388.68
TOTAL ACTIVO	7,823,539.13	9,281,720.00	8,850,196.00	5,244,105.22	5,326,670.33

PASIVO CORRIENTE	2020	2019	2018	2017	2016
Cuentas por pagar comerciales(Nota 10)	68,710.41	25,467.00	52,710.00	64,154.09	36,275.73
Otras Cuentas por pagar (Nota 10)	7,341.78	40,013.00	41,433.00	56,707.28	51,341.68
Obligaciones Financieras (Nota 11)	1,157,007.43	5,240,672.00	4,712,530.00	3,249,260.07	2,343,528.50
Total Pasivo Corriente	1,233,059.62	5,306,152.00	4,806,673.00	3,370,121.44	2,431,145.91
PASIVO NO CORRIENTE					
Deudas a largo Plazo	2,000,000.00		650,000.00	399,082.78	1,650,755.73
Pasivo Diferido	92,102.46	142,102.00	142,102.00	-	
Total pasivo no corriente	2,092,102.46	142,102.00	792,102.00	399,082.78	1,650,755.73
TOTAL PASIVO	3,325,162.08	5,448,254.00	5,598,775.00	3,769,204.22	4,081,901.64
PATRIMONIO (Nota 13)					
Capital Social	1,972,499.16	1,972,499.00	1,244,769.00	296,306.35	296,306.35
Excedente de Revaluacion	1,278,922.17	1,278,922.00	1,278,922.00	-	
Resultados Acumulados	582,044.97		230,132.00	948,462.34	671,713.26
Resultado del ejercicio	664,910.75	582,045.00	497,598.00	230,132.32	276,749.08
TOTAL PATRIMONIO	4,498,377.05	3,833,466.00	3,251,421.00	1,474,901.01	1,244,768.69
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	7,823,539.13	9,281,720.00	8,850,196.00	5,244,105.23	5,326,670.33

ESTADO DE RESULTADOS CAICAH, PERIODO (...)

Apéndice 3

ESTADO DE RESULTADOS CAICAH

	2016	2017	2018	2019	2020
<u>Ventas</u>					
Mercaderías	16,205,715.62	16,319,888.02	17,012,539.00	17,198,685.93	20,330,297.51
Prod. Term inado					
Subproducto, desechos y desperdicios					
(-)devolucion de ventas					
<u>Desc tos.reb.bonif. Concedidos.</u>					
Total Ventas Netas	16,205,715.62	16,319,888.02	17,012,539.00	17,198,685.93	20,330,297.51
<u>(-)Costo de Ventas</u>					
Mercaderías	13,210,057.60	11,490,399.95	12,070,978.00	12,483,286.28	15,110,166.59
Prod. Term inado					
Subproducto, desechos y desperdicios					
Resultado bruto	2,995,658.02	4,829,488.07	4,941,561.00	4,715,399.65	5,220,130.92
(-)Gastos de administracion	1,965,330.37	3,320,275.90	3,118,207.00	2,886,288.14	3,366,354.20
(-) Gastos de ventas	655,110.12	1,106,758.63	1,039,402.00	962,096.05	972,784.73
Resultado de operación	375,217.53	402,453.54	783,952.00	867,015.46	880,991.99
<u>Otros ingresos y egresos</u>					
Dsc tos reb bonig obtenidos					
Ingresos varios					
Ing. Excepcionales	243,788.96	273,734.91	213,545.00	148,438.62	144,388.46
Ing. Financieros					
(-)Cargas excepcionales					
(-)Gastos financieros	342,257.41	446,056.13	499,899.00	433,409.12	360,469.70
Resultado antes e P.e. I.R	276,749.08	230,132.32	497,598.00	582,044.96	664,910.75
(-)Part.de traabajadores					
(-) Impuesto a la renta	27,674.91	23,013.23	49,759.80	58,204.50	66,491.08
Resultado neto	249,074.17	207,119.09	447,838.20	523,840.46	598,419.68

Apéndice 4

TABLA DE INDICADORES DE LIQUIDEZ, APALANCAMIENTO, RENTABILIDAD

Periodo	Liquidez		Apalancamiento		Rentabilidad	
	Activo Cte.	Indicador	Deuda Total	Indicador	U. Neta	%
	Pasivo Cte.		Activo Totales		Ventas Netas	
2016	4,138,281.65	1.70	3,994,284.23	0.75	50,511.17	0.31%
	2,431,145.91		5,326,670.33		16,205,715.62	
2017	4,038,124.54	1.20	3,769,204.22	2.56	-	-0.34%
	3,370,121.44		1,474,901.01		16,319,888.02	
2018	5,460,029.00	1.14	5,598,775.00	1.72	152,135.10	0.89%
	4,806,673.00		3,251,421.00		17,012,539.00	
2019	5,590,724.00	1.05	5,448,254.00	1.42	344,172.96	2.00%
	5,306,152.00		3,833,466.00		17,198,685.93	
2020	4,530,680.68	3.67	3,325,162.08	0.74	254,356.53	1.25%
	1,233,059.62		4,498,377.05		20,330,297.51	

Apéndice 5

GUÍA DE OBSERVACIÓN DIRECTA

Nombre de la empresa:	
Dirección de la Empresa:	
Nombre del Observador:	

Objetivo: Observar y evaluar el Desfinanciamiento Financiero Por Efecto De Los Principios

Cooperativos en la Cooperativa Agroindustrial Cacao alto Huallaga castillo grande

N	ASPECTOS A EVALUAR	SI	NO	TALVEZ
1	La decisión de los asociados limita la gestión de la parte administrativa	x		
2	Existe interés propio por parte de los socios	x		
3	El reparto de excedentes afecta la situación financiera de la cooperativa	x		
4	Se realizan capacitaciones de cooperativismo y/o finanzas		x	
5	Los socios conocen los principios cooperativos			x
6	El gerente tiene conocimiento de la situación financiera de la CAICAH	x		
7	Existen demora en los cobros de las ventas realizadas	x		
8	Existen demora en los pagos de Proveedores y personal	x		
9	Los socios tienen conocimiento de la Situación financiera de la CAICAH			x
10	La Cooperativa usa una alternativa de financiamiento			
	Utilidad Reinvertida		x	
	Aportación de socios	x		
	Depreciación y amortización	x		
	Venta de Activos		x	