

UNIVERSIDAD NACIONAL DE AGRICULTURA

**MANEJO DE SISTEMAS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE PRODUCCION
AGROPECUARIA 5 DE ENERO LA CONCEPCION TOCOA COLON**

POR:

NEYLIN YANETH HERNANDEZ SANTOS

TRABAJO PROFESIONAL SUPERVISADO



**PRESENTADO A LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE AGRICULTURA COMO
REQUISITO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE**

INGENIERO AGRÓNOMO

CATACAMAS, OLANCHO

HONDURAS C.A

JUNIO, 2016

**MANEJO DE SISTEMAS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE PRODUCCION
AGROPECUARIA 5 DE ENERO LA CONCEPCION TOCOA COLON**

POR:

NEYLIN YANETH HERNANDEZ SANTOS

M.Sc. FRANCISCO JAVIER MEDINA

Asesor Principal

**PRESENTADO A LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE AGRICULTURA COMO
REQUISITO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE**

INGENIERO AGRÓNOMO

CATACAMAS, OLANCHO

HONDURAS C.A

JUNIO, 2016

ACTA DE SUSTENTACION



UNIVERSIDAD NACIONAL DE AGRICULTURA

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE PRACTICA PROFESIONAL SUPERVISADA

Reunidos en el Departamento Académico de Economía Agrícola la Universidad Nacional de Agricultura el: **M. Sc. FRANCISCO JAVIER MEDINA**, miembro del Jurado Examinador de Trabajos de P.P.S.

El estudiante **NEYLIN YANETH HERNÁNDEZ SANTOS**, del IV Año de la carrera de Ingeniería Agronómica, presentó su informe.

“MANEJO DE SISTEMAS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE PRODUCCIÓN AGROPECUARIA 5 DE ENERO LA CONCEPCIÓN TOCOA COLÓN”

El cual a criterio del examinador, Aprobó este requisito para optar al título de Ingeniero Agrónomo.

Dado en la ciudad de Catacamas, Olancho, a los siete días del mes de Junio del año dos mil dieciséis.


M. Sc. FRANCISCO JAVIER MEDINA
Consejero Principal

DEDICATORIA

Dedico primeramente a **DIOS TODOPODEROSO** por permitir un logro más en mi vida sin él no sería posible la culminación de este sueño.

A los pilares de mi vida mis padres **María Dolores Santos y José Octavio Hernández**, les dedico de manera especial este logro sin ustedes no hubiera sido posible, su amor, comprensión, y sus consejos han sido muy importantes. Siendo la fuerza motora que me impulsa a seguir cada día adelante, Y motivarme a pesar de todas las circunstancias presentadas durante el trayecto recorrido.

Dedico a mis dos hermanas **Yamileth Hernández Santos y Mariela Hernández Santos** siendo personas importantes en mi vida, gracias por ser parte de mi inspiración y por motivarme a continuar, y estar ahí no solo en los buenos sino que también en los malos momentos.

A mis tíos(a) y abuelos(a) que me han apoyado en todo momento, con sus consejos y buenos deseos impulsándome a que continuara cada día adelante.

A mis compañeros cada uno ha participado de diferente manera en todo el trayecto recorrido, con quienes he pasado buenos y malos momentos.

A mis maestros Por su dedicación siendo ellos los que se encargaron de mi formación profesional, Brindándome sus conocimientos y sus experiencias vividas.

AGRADECIMIENTOS

Agradezco primeramente a **DIOS TODOPODEROSO** por estar en todo momento ser mi guía, brindarme la sabiduría y no dejarme de su mano en todo momento.

Mis más grandes **agradecimientos a mis padres Octavio Y mi madre María, mis hermanas y mis sobrinos** la mayor fuerza que me impulsa a seguir adelante, gracias por poner su confianza, creer en mí y su apoyo incondicional.

Al M.Sc. Francisco Javier Medina por brindarme su tiempo sus conocimientos su apoyo durante el transcurso de mi práctica, persona de sabios conocimientos muy agradecida por todo.

A Jesús Antonio Hernández por estar en todo momento, siendo una persona muy especial en mi vida quien durante este tiempo me acompaña, gracias por sus consejos, su cariño y apoyo.

A mis amigas Cindy, Érica, Ruth, Nelly, Jennifer, Oneyda, Rosario, Alejandra, y a todos mis amigos Gracias por ser parte de mis alegrías y acompañarme en mis días de tristes.

A Mis compañeros por todo su cariño y apoyo brindado.

A la Cooperativa 5 de Enero por todo su apoyo brindado durante el periodo de mi práctica profesional

CONTENIDO

	Pag
ACTA DE SUSTENTACION.....	i
DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTOS	iii
CONTENIDO	iv
LISTAS DE CUADROS	vii
LISTA DE FIGURAS	viii
LISTA DE ANEXOS.....	ix
RESUMEN	x
I. INTRODUCCION	1
II. OBJETIVOS	2
2.1. General	2
2.2. Específicos.....	2
III. REVISIÓN DE LITERATURA	3
3.1. Palma aceitera a nivel mundial.....	3
3.2. Comercialización de la palma aceitera	3
3.3. La demanda	3
3.4. La Oferta.....	4
3.5. Rendimiento promedio mundial	5
3.6. Crecimiento a nivel mundial	5
3.7. Productos y usos de la palma aceitera	6

3.8. Origen de la palma aceitera	7
3.9. Palma aceitera en Honduras	7
3.10. Primeras empresas aceiteras en Honduras.....	7
3.11. Plantaciones en Honduras.....	8
3.12. Importancia del cultivo de la palma aceitera en Honduras.....	8
3.13. Mercado en Honduras.....	9
3.14. El precio nacional del aceite de palma crudo depende del precio internacional	9
3.15. Manejo de la palma aceitera	10
3.15.1. Suelos	10
3.15.2. Drenajes.....	11
3.15.3. Mantenimiento del drenaje	11
3.15.4. Control de malezas	11
3.15.5. Fertilización.....	12
3.15.6. Plagas.....	12
3.15.7. Poda	13
3.15.8. Cosecha.....	13
3.16. Problema que presentan los palmeros en Honduras	13
3.17. Contabilidad	14
3.18. Estados financieros.....	14
3.19. Importancia de los estados financieros.....	15
3.20. Análisis financieros	15
3.20.1. Pasos a seguir para hacer un análisis financiero:.....	15
3.20.2. Clasificación de los métodos de análisis financieros	16
3.20.3. Método Horizontal.....	16
3.20.4. Requisitos para hacer un análisis horizontal	17

3.20.5. Método de análisis financiero vertical.....	17
IV. MATERIALES Y METODOS	18
4.1. Descripción e identificación del lugar	18
4.2. Materiales y Equipo.....	18
4.3. Metodología.....	18
V. RESULTADOS	19
5.1. Antecedentes históricos cooperativa 5 de enero.....	19
5.1.1 Convenio Firmado con el gobierno	20
5.1.2. Ubicación geográfica.....	20
5.1.3. Problemática	21
5.1.4. Incumplimiento del gobierno	22
5.1.5. Respuestas del gobierno	22
5.1.6. Capacitaciones implementadas al área Administrativa	29
5.1.7. Implementación de nuevo modelo de elaboración de informes	29
IV. CONCLUSIONES.....	30
VII. RECOMENDACIONES	31
VIII. BIBLIOGRAFIA	32

LISTAS DE CUADROS

Cuadro 1. Principales países productores de aceite de palma, 2012.....	5
Cuadro 2. Producción de fruto por hectárea	6
Cuadro 3. Distribución del cultivo por Departamentos	8
Cuadro 4. Requerimientos ambientales de la palma aceitera.....	10
Cuadro 5. Cooperativas y cantidad de tierra en ha.	20
Cuadro 6. Comparación de ingresos 2012-2015 con lo proyectado en el plan.....	21
Cuadro 7. Pago de interés realizados a Banprovi	22
Cuadro 8. Inversión realizada por año	23
Cuadro 9. Análisis financiero horizontal estado de resultado.....	24
Cuadro 10. Análisis vertical estado de resultado 2015	26
Cuadro 11. Estados de pérdidas y ganancias-cinco años de ejecución del proyecto	27
Cuadro 12. Punto de equilibrio	27

LISTA DE FIGURAS

Figura 1. Referentes de precio internacional para el aceite de palma crudo (2010-2014).....	4
Figura 2. Comparación de producción 2014 - 2015	23
Figura 3. Variación de precios por TM desde 2014-2015	25
Figura 4. Comparación ingresos con los egresos 2011-2015	25
Figura 5. Ingresos Proyectado en el plan de negocio 2012-Ingresos reales hasta 2015	28
Figura 6. Comparación de egresos por áreas 2011-2012	28

LISTA DE ANEXOS

1. Modelo Informe económico de tesorería.....	25
2. Modelo de Estado de resultados.....	26

Hernández Santos N.Y. 2016. Manejo De Sistemas Financieros de la Cooperativa de Producción Agropecuaria 5 de Enero La Concepción Tocoa Colon. Trabajo profesional Supervisado Ing.agr. Universidad Nacional de Agricultura. Catacamas, Olancho, Honduras C.A. 50 p.

RESUMEN

El desarrollo de la Práctica se llevó a cabo en la cooperativa de producción agropecuaria 5 de enero de la Comunidad de la Concepción del Municipio de Tocoa Departamento de Colon. Donde puse en prácticas mis conocimientos adquiridos, realizando un análisis Financiero de los ingresos en comparación con los egresos, la capacidad de pago de interés y de capital de deuda contraída con el estado. Variaciones de precio en el mercado de la palma, producción, realización de capacitaciones. Los principales resultados obtenidos fue que el precio en el mercado desde los 2010-2015 ha bajado en un 54% en comparación con el precio base que hizo el plan de negocios. La comparación de ingresos muestra una disminución del 44.31%. La inversión realizada en el área social 2010-2016 (hasta enero) la cantidad de Lps. 16, 328,319.02. La producción promedio 17 Tm/ha anuales. La producción año 2015 aumento en comparación 2014 en un total de 17.04 %. Para el año 2014 la cooperativa podía cubrir el pago de interés, ya el 2015 se hizo insostenible el pago de interés mucho menos el pago de capital de la deuda haciendo un total de Lps.55, 370,250.00. Pagando la cantidad de interés (Lps.3, 322,215.00 cada año), Los años 2012-2014, El (6%) del capital. Aun no se ha comenzado a reembolsar la cuota del capital que sería fija por la cantidad de Lps 3, 691,350.00. En estos momentos la cooperativa no tiene la capacidad de Pago de interés mucho menos la del capital.

Palabras claves: análisis financieros, mercado, plan de negocios, deuda, precio

I. INTRODUCCION

El mercado local de la palma aceitera depende del mercado internacional, los países de mayor producción como ser Malasia, Indonesia y Tailandia son los que rigen el precio en el mercado de la tonelada métrica de la materia prima. Y esto está orientado por los factores climáticos que estos tengan, cuando su producción abastece su mercado no necesitan que se importe de los demás países que producen los derivados de la palma aceitera. El año que alcanzo picos históricos en los precios de la materia prima(Tm de Palma aceitera), fue el 2012. Desde el año 2013 los precios han venido cayendo considerablemente se espera que este año 2016 se estabilice.

El rubro de la palma africana en Honduras ha tenido un gran desarrollo en los últimos años, la expectativa ha sido grande. Pero no se incrementan sus rendimientos, actualmente los grandes, medianos y principalmente los pequeños productores de palma africana presentan un conocimiento limitado de las actividades que se realizan, como ser en manejo del cultivo, control de ingresos con respecto a los gastos, poco conocimiento en las tendencias del mercado, y sobre todo, las personas encargadas de hacer registros de las actividades financieras, no tienen conocimiento básico para realizarlos de forma correcta.se requiere de capacitaciones al personal para mejoras en el sistema con el fin de ser eficientes. (Fajardo, 2006).

Los análisis financieros se realizan, con el fin de conocer la situación financiera actual de la entidad, sacando información confiable en el momento oportuno para la toma de decisiones. Uno de los objetivos es conocer las tendencias de los ingresos con los egresos, Capacidades de pago, disminuir los costos innecesarios en determinadas áreas, Entre otros factores económicos. El éxito en la administración de los negocios depende en gran medida de la información útil y oportuna con que se cuente. En el mundo de los negocios, es de vital importancia contar con información financiera que permita tener un conocimiento completo de la empresa.

II. OBJETIVOS

2.1. General

- Conocer el manejo del sistema financiero de la cooperativa producción agropecuaria 5 de Enero y sostenibilidad de la finca productora de palma aceitera, en Tocoa Colon, Honduras

2.2. Específicos

- Identificar los puntos críticos de la cooperativa con los estados financieros, para la toma de decisiones y evitar complicaciones futuras.
- Capacitación de las personas encargadas de realizar los registros financieros de la cooperativa, con el fin de mejorar el sistema financiero utilizado.
- Implementar un nuevo modelo para la elaboración de informes financieros, para obtener información más precisa.

III. REVISIÓN DE LITERATURA

3.1. Palma aceitera a nivel mundial

En el mundo se producen cerca de 58 millones de toneladas de aceite de palma crudo, de las cuales, Indonesia y Malasia participan aproximadamente con el 85%, seguidos por Tailandia con 3,4% y Colombia con apenas el 1,9%. En este contexto, las expectativas de precio se ven influenciadas por los efectos del comportamiento climático en Indonesia y Malasia, los dos líderes mundiales con el 51% y 34% respectivamente. La reducción de los precios de referencia internacionales se explica por los altos inventario observados en los últimos años en los principales países productores. Sin embargo, los altos niveles Actuales de precio del aceite de palma se encuentran dentro del promedio del quinquenio Observado, con un leve repunte especialmente el segundo semestre del 2013 (Fedepalma, 2015).

3.2. Comercialización de la palma aceitera

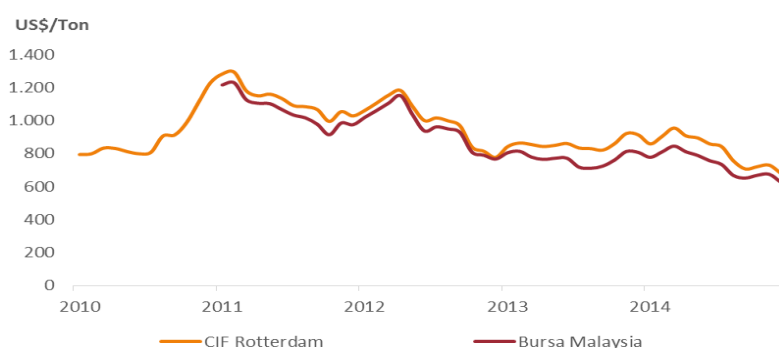
La palma de aceite es un fruto oleaginoso que debido a sus características físico-químicas debe procesarse en un lapso muy corto de tiempo después de ser cosechado. Por ello, no puede comercializarse en el mercado mundial como el resto de las oleaginosas. Sin embargo, dada su importancia en cuanto a rendimiento de aceite y a superficie sembrada especialmente en países Como Malasia, Indonesia, Nigeria, Tailandia, Colombia, Nueva Guinea, Costa de Marfi l, Costa Rica, Honduras, Brasil y Guatemala y en consecuencia por la gran producción de aceite de palma en el mundo, destaca la tendencia ascendente que ha mantenido la producción de plantas De palma, en términos de aceite, en los últimos ciclos.

3.3. La demanda

La tendencia al alza en el consumo mundial de alimentos (jalonada por el crecimiento de economías

Emergentes como India y China) y la demanda de biodiesel son, entre otros, factores que inciden sobre el precio final del aceite de palma crudo. Entre los años 2010 a 2014 el precio internacional promedio del aceite crudo de Palma CIF Rotterdam fue USD\$ 940/ tonelada, alcanzando en febrero de 2011 un pico record histórico, superior a USD\$ 1.292/tonelada. No obstante lo anterior, a partir de esa fecha dicho precio ha venido disminuyendo hasta llegar a un precio mínimo de USD\$ 706/tonelada en septiembre de 2014. Existe una alta correlación entre los precios de referencia CIF Rotterdam y Bursa Malasia, (Fedepalma, 2015).

Figura 1. Referentes de precio internacional para el aceite de palma crudo (2010-2014)



Fuente: Fedepalma-SISPA

3.4. La Oferta

La Palma de Aceite, es en la actualidad la segunda fuente más importante de aceite vegetal en el mundo, la palma de aceite constituye parte primordial de la dieta. En Asia se cultiva en Indonesia, Tailandia, Filipinas, La India, Malasia (que genera el 50% de la producción mundial) es un importante productor de varios cultivos comerciales destaca como el mayor productor de aceite de palma, y representa casi la mitad del total de la producción mundial. La reducción de los precios de referencia internacionales se explica por los altos inventarios observados en los últimos años en los principales países productores. Sin embargo, los niveles actuales de precio del aceite de palma se encuentran dentro del promedio del quinquenio observado, con un leve repunte especialmente el segundo semestre del 2013.(Fedepalma, 2015).

3.5. Rendimiento promedio mundial

El rendimiento promedio mundial del aceite de palma que se obtiene de cada hectárea sembrada con palma de aceite, es de alrededor de 3.46 toneladas por hectárea. El rendimiento más alto se ubica en Papua Nueva Guinea con 4.12 toneladas por hectárea (T/ha); Costa Rica alcanzará 3.95 T/ha; le sigue Malasia con 3.87 T/ha; mientras que Colombia es ligeramente menor al ubicarse en 3.58 T/ha. Indonesia mantiene un rendimiento también alto que sería de 3.54 toneladas por hectárea. En América Central, Honduras tendría un rendimiento alto de 3.10 T/ha. El dinamismo en la producción, superficie sembrada y rendimientos del aceite de palma se reflejan en el comportamiento de las exportaciones. El aceite de palma es el más comercializado en el mundo.

Cuadro 1. Principales países productores de aceite de palma, 2012

Posición	País	Cantidad producida
1	Indonesia	23'672.000
2	Malasia	18'785,030
3	Tailandia	1'600,000
4	Colombia	966,900
5	Nigeria	940,000
6	Papúa Nueva Guinea	530,000
7	Costa de Marfil	417,770
8	Honduras	395,000
9	Ecuador	325,000
10	Camerún	322,000
11	Brasil	310,000
16	Perú	130,000

Fuente: FAO 2014.

3.6. Crecimiento a nivel mundial

La palma aceitera o africana es un cultivo en rápido crecimiento en el ámbito mundial. En 1976, la

superficie cultivada de palma aceitera no alcanzaba los 4 millones de hectáreas, en 1991 apenas pasaba los 6 millones, mientras que para el año 2006 ya llegaba a 15 millones de hectáreas. Hasta 1995, África lideraba la superficie cultivada en el mundo, pero desde entonces Asia la ha aumentado vertiginosamente, pasando de aproximadamente 4 millones de hectáreas en 1996 a cerca de 9 millones en 2006. En el año 2012 se produjeron alrededor de 50 millones de toneladas de aceite de palma en el mundo, cuatro veces más que las aproximadamente 13 millones de toneladas producidas 20 años atrás, en 1992 (FAO, 2014).

3.7. Productos y usos de la palma aceitera

La palma africana es considerada un cultivo de alto rendimiento, no solamente por la cantidad de aceite que su fruto produce por hectárea, sino también por la variedad de productos que, el, Mismo y de otras partes de la planta se generan y por su utilización (actual o esperada) en la industria. Del fruto de la palma se extraen dos tipos de aceite (el aceite de palma y aceite de palmiste) y la torta de palmiste. El proceso de extracción “consiste en esterilizar los frutos, desgranarlos del racimo, macerarlos, extraer el aceite de la pulpa, clarificarlo y recuperar las Almendras del bagazo resultante. De la almendra se obtienen dos productos, el aceite de palmiste y la torta de palmiste. De los cuales se puede Extraer hasta el 25% de aceite de palma (cinco toneladas) y el 5% de aceite de palmiste (una tonelada). Esta cantidad es mayor que la cantidad producida por cualquier otra fuente de aceite vegetal (FEDEPALMA, 2012).

Cuadro 2. Producción de fruto por hectárea

Producción de frutos por hectárea de Palma Aceitera							
Producción	Edad de las plantaciones. Años.						
	3	4	5	6	7	8	>8
Tm/Ha/Año	7	15	20	22	25	26	26
Kg/Racimos	4,1	8,7	11,6	12.8	14,15	15	15

Fuente: (IICA, 2006)

3.8. Origen de la palma aceitera

Su origen se ubica en el golfo de Guinea en el África occidental por eso su denominación popular es palma africana de aceite. Su introducción a América se atribuye a los colonizadores y comerciantes de esclavos portugueses, que la usaban como parte de su dieta alimenticia. El registro histórico de la palma de aceite es escaso. Los indicios lingüísticos también apoyan fuertemente el origen africano occidental de la palma de aceite. Todos los nombres nativos de son cortos y pueden traducirse directamente sólo para significar palma de aceite. La palma africana crece naturalmente cerca de los ríos en donde están sujetas a menos competencia de la flora selvática, por lo tanto penetra más luz y donde habiendo mucha humedad, esta no es excesiva para la planta. (SAG, 2006).

3.9. Palma aceitera en Honduras

En 1929 la United Brands recibió semillas de palma africana de diferentes líneas genéticas, procedentes de Sumatra, Java, Sierra Leona, Congo Belga y de los Estados Federados de Malasia. Estas primeras semillas se plantaron en el Jardín Botánico de Lancetilla ubicado en Tela, Honduras. También se sembraron pequeñas áreas de prueba en las localidades de Siguatepeque (1928), Guaruma 3, Amapa y Los Dragos entre otras. Las primeras plantaciones comerciales de palma aceitera en Centro América fueron establecidas en 1936 y 1938 por Pedro y Arturo García en la hacienda Birichiche en el Progreso, Yoro, Honduras. Se inició con 6.5 ha y para 1942 la plantación se extendió a 16.6 ha. En 1943 se hicieron estudios de costos y se aprobó la siembra de plantaciones de palma aceitera en San Alejo, Honduras (SAG, 2005).

3.10. Primeras empresas aceiteras en Honduras

A inicios de los años noventa crece el desarrollo industrial de la palma africana con el surgimiento de Empresas como Grupo JAREMAR, Corporación DINANT, ACEYDESA, y PALCASA entre otros. En el período de 1999 al 2000, la tasa de crecimiento de plantaciones de palma africana fue de 7.6% También surgen organizaciones de productores independientes, como: APROVA, SALAMÁ, APRIPA, ARPA, ANAPROPALMA, APROPAYCO, PARGUAY las que junto a HONDUPALMA y COAPALMA, conforman lo que actualmente es la Federación Nacional de Productores de Palma

de Honduras (FENAPALMAH). En Octubre 2002 se constituyó la Mesa Agrícola hondureña, con el objetivo de realizar un trabajo de evaluación y definición de las políticas sectoriales (SAG, 2006).

3.11. Plantaciones en Honduras

En Honduras el cultivo se ha establecido a lo largo del litoral Atlántico del país abarcando las planicies y laderas colindantes de los valles de Sula, Lean, y Aguan y algunas planicies de los departamentos de Cortés, Yoro, Atlántida y Colon. De manera general se puede decir que el cultivo de palma africana esta principalmente en suelos aluviales (Alta fertilidad) y de valle cuyo potencial agrícola es muy alto y adecuado para el cultivo a excepción de las limitaciones de su avenamiento o drenaje natural, que en estos tipos de suelos especialmente los de textura fina es muy común encontrarlos. La capacidad agronómica de estos suelos es de clase I (tierras muy buenas), aptas para cultivos intensivos, sin mucho riesgos de erosión, pero por limitaciones de drenaje pasan a ser de clase IV, corrigiendo esto, se convierten en clase I (SAG, 2013).

Cuadro 3. Distribución del cultivo por Departamentos

Departamento	Área Total	Porcentaje
Colon	63,500	42.33%
Atlántida	38,125	25.42%
Yoro	27,000	18%
Cortes	21,375	14.25%
Totales	150,000	100.00%

Fuente: SAG, 2013

3.12. Importancia del cultivo de la palma aceitera en Honduras

Su aporte al PIB agrícola es 13.50%/ PIB ampliado 17.3%. Genera ingreso de divisas por más de 300 millones de dólares al año (2012, US\$ 331.0 Millones con 206,000 TM de Aceite. Socialmente beneficia a más de 18,000 familias que la producen y más de 100,000 dependientes, el 10% de las unidades productivas son manejadas directamente por mujeres y el 90% por varones. Genera unos 135,000 empleos directos e indirectos y más de 300,000 beneficiarios. A generada prosperidad

económica a la mayoría de los 41 municipios de los departamentos de Colon, Atlántida, Yoro y Cortes, donde se cultiva, evidenciado por las mejores condiciones de vida observadas en sus aldeas y caseríos y cuya población representa el 35% del total nacional (SAG, 2013).

3.13. Mercado en Honduras

Hondupalpa, Unilever y Clover Brand son empresas que comercializan productos del aceite de palma como margarina, manteca, aceite doméstico, jabón y aceite crudo. Para entender el funcionamiento de la cadena de comercialización la empresa Clover Brand que pertenece al grupo JAREMAR es la encargada de comercializar los productos finales como aceites, margarina, jabón y manteca. Su cobertura es a escala nacional e internacional (el 22% del jabón es exportado a El salvador y Guatemala). El palmiste y el 20% del Aceite Crudo de palma lo exportan a México y Venezuela; el 80% es comercializado en el mercado interno de la siguiente manera: La forma de distribución es mediante mayoristas (80%) y detallistas (20%) aprovecha la harina de coquito para utilizarla en la formulación de concentrados para animales y lo comercializa a través de NUTRISA que también tiene distribuidoras en Comayagua y Choluteca (Fajardo, 2007).

3.14. El precio nacional del aceite de palma crudo depende del precio internacional

Como consecuencia de lo anterior, la formación del precio nacional del aceite de palma crudo se basa en el comportamiento del precio internacional de dicho commodity, el cual como se mencionó anteriormente, está determinado por las decisiones y resultados de producción de los principales líderes mundiales del aceite de palma y sus sustitutos, así como de la demanda mundial de los mismos, y su incorporación en usos comestibles y no comestibles. Si a lo anterior se suma el hecho que el aceite de palma es un bien transable, y que la economía Hondureña es abierta, el precio nacional del aceite de palma crudo está expuesto a las fluctuaciones del mercado internacional y responde también al nivel de fluctuación de la tasa de cambio, con lo que en periodos de devaluación del Lempira frente al dólar, el precio nacional del aceite de palma se incrementa (FEDEPALMA, 2015).

3.15. Manejo de la palma aceitera

Todas las actividades que se realizan en una plantación de palma africana se conocen como el manejo del cultivo. El manejo agrícola e industrial de la palma africana sencilla. Es un cultivo de alta rentabilidad y es una buena opción para las tierras bajas en las regiones tropicales. Las hojas se cortan a menudo para que no impidan el desarrollo de los racimos. Producción 12-14 racimos por año de 20 a 30 kilogramos cada uno. Comienza a producir y a cubrir gastos por costos desde los 18 y 24 meses. Es económicamente viable por 25 años. Mejorando las condiciones tecnológicas y la capacidad de los productores el rendimiento puede elevarse a 5.5 a 6.0 toneladas de aceite crudo por hectárea al año. (IICA, 2006).

Cuadro 4. Requerimientos ambientales de la palma aceitera

Luminosidad	Como mínimo 1,800-2,000 horas luz por año, 5 horas por día
Humedad ambiental	Promedio mensual 75-80%
Altitud	Rango de 0 a 500 msnm
Topografía	Planos o ligeramente ondulados con pendientes menores a 15%
Medios Edáficos	La palma necesita medios edáficos, bien drenados, con un perfil de 60-100 cm. De profundidad, textura franco arcilloso o franco
Temperatura medio	25.5 °C
Precipitación	Igual o superior de 1,800 mm, bien distribuido en todo el año.
Déficit Hídrico	Inferior a 150 mm/año

Fuente: García, Luis. 2006

3.15.1. Suelos

El suelo es la cubierta donde se desarrollan las raíces de las plantas y es un depósito de agua, aire y nutrientes para las plantas. Las características del suelo varían dependiendo de factores como el clima, agua, topografía, microorganismos, el tiempo y el hombre. La palma africana prospera en suelos con elevada fertilidad, ricos en elementos nutritivos y en materia orgánica, la palma se adapta a pH bajos en rangos entre 4.5 -7.5. Los mejores suelos para la palma africana son los limosos profundos y deben ser bien drenados. Se deben evitar los suelos con texturas extremas. Los de textura arcillosa, por lo general ocasionan problemas de drenaje, los de texturas arenosas tienen

problemas de retención de humedad y pobre balance nutricional. (García, 2005).

3.15.2. Drenajes

Es la eliminación o evacuación y ordenamiento del exceso de agua de las tierras agrícolas y consiste en mantener las condiciones adecuadas de aireación y actividad biológica en el suelo para que se cumplan los procesos fisiológicos del desarrollo radicular. El exceso de agua en el suelo es uno de los factores que más impacta negativamente en el desarrollo de la planta, limitando su vigor y producción, por lo cual se necesita que al menos el primer metro del nivel del suelo se encuentre libre de saturación de agua y con un grado de humedad disponible permanente. Objetivos de la construcción de la red de drenajes es el desarrollo estructural y textural del suelo, mejorando el movimiento interno del agua y del aire, mejorar la absorción de agua y nutrientes del suelo y mejorar el desarrollo de raíces y por ende el anclaje de la planta (TECNO SERVER, 2005).

3.15.3. Mantenimiento del drenaje

Para asegurar un flujo regular en el sistema de drenaje, es necesario un mantenimiento periódico de los drenes. Los drenajes principales y de campo se deben limpiar de sedimentos anualmente. La limpieza manual, se hace durante el invierno con machete, sin desnudar la superficie de los taludes para evitar erosión y el azolvamiento del mismo, se realizan de 2 a 3 veces por año. La limpieza química, se realiza en época de verano utilizando herbicidas, esto se hace porque los problemas por erosión y azolvamiento son menores, se hace un ciclo por año. La limpieza mecánica, para remover sedimentos y verificar pendientes del drenaje se puede realizar cada dos años (Lazo, 2006).

3.15.4. Control de malezas

Se realiza para evitar la competencia de nutrientes, agua y luz en el cultivo. Primero se realiza un control de malezas alrededor de cada planta (caseo) en un círculo de un diámetro de 2 metro o hasta donde alcanza el límite de las hojas. Se debe tener cuidado de no dañar las raíces ni cortar las hojas de la palmera pequeña porque entonces se impide el desarrollo de la planta. En palmas adultas el

caseo se puede hacer con herbicidas o de forma manual. Las malezas son hierbas indeseables que crecen con las plantas cultivadas, a las cuales le interfieren su normal desarrollo. Son una de las principales causas de la disminución de rendimientos, debido a que compiten por agua, luz solar, y Nutrientes; segregan sustancias alelopáticas. Son albergue de plagas y patógenos, dificultando su combate, finalmente, obstaculiza cosecha, bien sea ésta manual o mecanizada (FAO, 2015).

3.15.5. Fertilización

Para recomendar los tipos y dosis de fertilización es necesario hacer un análisis de hojas y suelo; de esta manera se obtendrá las cantidades y tipos de elementos que faltan en el suelo de la plantación. Para los productores, los fertilizantes químicos no están al alcance de sus bolsillos, pero el material para hacer abonos orgánicos lo tenemos en toneladas en nuestros propios campos. Además, este tiene todos los elementos que la planta necesita mientras el químico solo tiene nitrógeno, fósforo y potasio principalmente. Otra cosa importante es que el abono orgánico dilata cinco (5) veces más en el suelo que el abono químico. Con el abono orgánico vamos a recuperar los terrenos que han perdido su fertilidad. La materia orgánica mejora la estructura del suelo y al mismo tiempo lo enriquece y alimenta las plantas mejor (IICA, 2013).

3.15.6. Plagas

Las plagas más comunes son: los zompopos, roedores, escarabajos y el picudo de la palma. Para el control de estos predadores es necesario el uso de insecticidas. Con un buen manejo se pueden controlar las plagas y enfermedades, eso se llama control cultural. Cuidando bien las plantas, se ayuda a su crecimiento y se consigue que las mismas resistan más cualquier plaga o enfermedad. Evitar daños por zompopos; se dice que los zompopos se adueñan de un territorio. No les gusta el olor de otra colonia de zompopos, por eso se puede llevar tierra que se encuentra alrededor de un nido de zompopo de otro sitio. Se coloca la tierra alrededor de las plantas a proteger. También para controlar zompopos, se puede sembrar fríjol canavalia cerca del cultivo. Antes de aplicar plaguicida en todas las plantas hay que experimentar, para saber si la solución no es demasiado fuerte y da manchas de quema (TECHNOSERVE, 2009).

3.15.7. Poda

Consiste en el corte de hojas bajas envejecidas o que por alguna causa hayan perdido más del 50% del área foliar, por lo tanto no útiles para la planta. Se realiza una vez por año en los meses de menor precipitación y mínimas labores en la plantación. Es importante mantener el mayor número de hojas, se recomienda entre 35 a 40, no podar aquella de donde emerge y la que sostiene el racimo, ya que al hacerlo provoca el retraso en el desarrollo y/o reducción de su peso. En plantas jóvenes (menor de 5 años), la eliminación de hojas es mínima y se limita exclusivamente a hojas secas y destruidas. La labor se realiza con cuidado, a fin de no causar heridas al estípite, bases foliares (tocón) de las hojas adyacentes, ni al pedúnculo del racimo, lo que daría lugar a ataque de insectos, causando la muerte de la planta. (Rivadeneira, 2003).

3.15.8. Cosecha

Un indicador de la maduración de los frutos de palma aceitera es la coloración, el color de los frutos en estado inmaduro, varía desde un verde pálido (*virencens*) y violeta (*nigrescens*) al inicio, hasta un rojo anaranjado al comenzar la madurez. Diversos autores han demostrado una correlación positiva entre el número de frutos desprendidos del racimo y el contenido de aceite en el racimo; sin embargo, al aumentar el desprendimiento también se incrementa el contenido de ácidos grasos libres (a.g.l) y con ello disminuye la calidad del aceite. Esto establece la necesidad de adoptar métodos estrictos de cosecha. Durante la época seca, el número de frutos que se desprenden diariamente es menor que en la época de lluvias. Lo anterior obliga, a recomendar ciclos de corta de racimos de 7 días durante el invierno y de un máximo de ocho días durante la época de verano (Quezada, 2010)

3.16. Problema que presentan los palmeros en Honduras

El rubro de la palma africana en Honduras ha tenido un gran desarrollo en los últimos años, la expectativa de este rubro ha sido grande a tal grado que se siembran áreas nuevas Constantemente, pero de esta misma forma, están obviando las técnicas básicas de manejo del cultivo. los pequeños productores de palma africana presentan un conocimiento limitado de las actividades que se realizan al cultivo, se requiere por lo tanto de la implementación de Capacitaciones, en manejo del cultivo,

administración, organización, para lograr los cambios tecnológicos que permitirán mejorar prácticas agrícolas, total ausencia y/o mínimo uso de mejoras tecnológicas como ser la fertilización, control de plagas y enfermedades, control de malezas, análisis de suelo, drenajes, cosecha, control de calidad, etc. Este panorama hace que los rendimientos de las unidades productivas sea muy bajo (TECHNOSERVE, 2009).

3.17. Contabilidad

Es una técnica que se utiliza para el registro de las operaciones que afectan económicamente a una entidad y que produce sistemáticamente y estructuradamente información financiera. Incluyendo las transacciones que se realizan a diario, transformaciones internas y otros eventos. Dicha actividad se debe realizar a diario con el objetivo de tener la información oportuna de todos los movimientos que se realizan, siguiendo las normas impuesta por la ley. Para que sea confiable la información el sistema utilizado debe de ser eficiente y las personas que lo manejan tener la capacidad para realizarlo de la mejor manera. Su objetivo es generar y comunicar información útil para la oportuna toma de decisiones de los acreedores y accionistas de un negocio, así como de otros públicos interesados en la situación financiera de una organización (CINIF, 2012).

3.18. Estados financieros

En general puede decirse que un estado financiero es una relación de cifras monetarias vinculadas con uno o varios aspectos específicos del negocio y presentadas con un patrón determinado. Su objetivo fundamental es presentar información que permita a quienes la utilizan, tomar decisiones que de alguna manera afectarán a la empresa y cuya incidencia varía en función de los intereses de esos usuarios. Los utilizará para evaluar y tomar decisiones con respecto al rumbo que darán a la entidad. El producto que genera la contabilidad son los estados financieros, enfocándose esencialmente a proveer información que permita evaluar el desenvolvimiento de la entidad, así como, en proporcionar elementos de juicio para estimar el comportamiento futuro de los flujos de efectivo, entre otros aspectos (García, 2009).

3.19. Importancia de los estados financieros

Los estados financieros son importantes porque sirven para la toma de decisiones y porque son un reflejo de los movimientos en los cuales la empresa ha incurrido durante un período de tiempo. El inversionista y otros usuarios de la información se convierten en tomadores de decisiones respecto de dónde obtener los recursos, en qué invertir, cuáles son los beneficios o utilidades de las empresas cuándo se debe pagar a las fuentes de financiamiento y cuando se deben reinvertir las utilidades. Es por ello, importante que en toda empresa se preparen estados financieros y que las operaciones que en ellos se revelen, sean independientes a la de los dueños. Existen propietarios de empresas que Operan considerando que su ganancia es su disponible en efectivo sin darle importancia a los estados financieros O solicitan servicios contables para la presentación de declaraciones fiscales sin requerir información financiera (García, 2000).

3.20. Análisis financieros

El análisis de estados financieros es un proceso de selección, relación y evaluación de la información financiera, con el fin de evaluar la situación financiera actual y pasada de la empresa, así como los resultados de sus operaciones, con el objetivo básico de determinar Fortalezas y debilidades sobre la situación financiera y los resultados de operación. El proceso de análisis consiste en la aplicación de un conjunto de técnicas e instrumentos analíticos a los estados financieros para obtener una serie de medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones. En consecuencia, la función esencial del análisis de los estados financieros, es convertir los datos en información útil, razón por la que el análisis de los estados financieros debe ser básicamente de soporte a la toma de decisiones (Rubio, 2007).

3.20.1. Pasos a seguir para hacer un análisis financiero:

- Analizar la información de Inversión y Financiamiento.
- Analizar la importancia de las cuentas.

- Comparar con gestiones anteriores
- Analizar movimientos importantes
- Indagar respecto a los movimientos en los estados financieros.
- Ver cómo están valorados los activos y pasivos (Van Horne, 2002)

3.20.2. Clasificación de los métodos de análisis financieros

Durante el proceso de análisis de estados financieros se dispone de una diversa gama de posibilidades para satisfacer los objetivos emprendidos al planear y llevar a cabo dicha tarea de evaluación. El analista puede elegir, entonces, las herramientas que mejor satisfagan el propósito buscado, Cuando se realiza un análisis de los estados financieros de varios años, los procedimientos que se emplean son llamados métodos de análisis horizontal, pues este proceso incluye datos de año en año, cuando se analizan las cifras de un solo ejercicio, los procedimientos aplicados se conocen como métodos de análisis vertical, también se pueden utilizar Control presupuestal y Punto de equilibrio. Estos métodos ayudan a descubrir deficiencias en la empresa como ser, Deficiencia de efectivo Insuficiencia o exceso. Cuentas por cobrar, Sobre inversiones. Entre otras. . (Perdomo, A. 2002). .

3.20.3. Método Horizontal

Se pueden hacer comparaciones de los estados financieros correspondientes a varios periodos, esto es muy significativo puede conocer el pasado económico de una empresa, para ya no cometer los mismos errores o de otra manera buscar alternativas de mejoramiento optimo, con el propósito de mantenerse en el mercado y obtener mejores utilidades, para llevar acabo el analista esta técnica, es necesario que los estados financieros estén dictaminados, así el analista tendrá la confianza suficiente de lo que está plasmado en los documentos, por lo tanto, se esperara contar con resultados reales. Esta comparación brinda criterios de relevancia para evaluar la situación de la empresa; cuando mayor es la tendencia porcentual, significa que es más relevante el cambio en alguna cuenta o cifra de los estados financiera. (Perdomo, 2002).

3.20.4. Requisitos para hacer un análisis horizontal

- Los estados financieros deberán abarcar el mismo periodo, es decir no es lo mismo comparar un ejercicio de 12 meses con un ejercicio de 8 meses.
- Que las normas de información financiera se hayan aplicado de forma consistente en ambos ejercicios de otra manera el análisis será confuso.
- Los estados deberán corresponder a la misma empresa. Perdomo, A. (2002).

3.20.5. Método de análisis financiero vertical

A este método se le conoce como estático por tratarse de análisis de estados financieros que corresponden a un mismo período, en nuestra legislación tributaria del 1 de enero al 31 de diciembre del mismo año calendario, por lo que podemos concluir que el método análisis vertical se utilizará para estados financieros de un año. Entre las clases de análisis verticales están las que son para uso interno que son las que sirven para aplicar los cambios efectuados en las situaciones de una empresa así también para ayudar a medir y regular la eficiencia de las operaciones que lleva a cabo, permitiendo apreciar el factor de productividad. Las de uso externo son las que tienen por objeto saber si conviene conceder un crédito y hacer determinadas inversiones en la empresa examinada, ya que permite conocer los márgenes de seguridad con que cuenta el negocio (Ortiz, A. 2006).

IV. MATERIALES Y METODOS

4.1. Descripción e identificación del lugar

Cooperativa 5 de Enero se encuentra ubicada en la Comunidad de la Concepción colindando con la Comunidad de Guapinol y Zamora, a 16 kilómetros de la ciudad de Tocoa Departamento de Colon. En la actualidad el asentamiento cuenta con 168 familias campesinas. Los cuales su única fuente de ingreso es el salario devengado por la Cooperativa.

4.2. Materiales y Equipo

Los materiales y equipo utilizados en trabajo de gabinete, fueron computadora, lápiz, calculadora, marcadores libretas y otros, recolectar toda la información financiera correspondiente a los años 2010 a 2015 y la colaboración del equipo técnico del Instituto Nacional Agrario.

4.3. Metodología

El desarrollo de la práctica consistió en la elaboración de análisis financieros y la recolección de la inversión en el transcurso de los años con el fin de lograr una amortización a la deuda. Mejoras en la elaboración y control del manejo financiero de la empresa, así como la capacitación del personal del área administrativa de la misma. Con esto se logró rescatar información muy valiosa que servirá para tomas de decisiones dentro del sistema.

V. RESULTADOS

5.1. Antecedentes históricos cooperativa 5 de enero

Los orígenes de MUCA son productos de un proceso de lenta y larga gestación. Se registra que nace el 2001, aunque desde 1996 se inician su organización de manera muy inestable, ya que sus integrantes entran y salen frecuentemente. Durante casi 10 años presentaron demandas en los juzgados sobre la nulidad de los procesos de compra-venta de la tierra por las grandes empresas exportadoras, sin tener respuestas positivas. Las organizaciones campesinas establecieron alianzas y retomaron la lucha reivindicativa que permitiera resolver lo que se conoce como la mora agraria. (MUCA, 2012)

Fue hasta diciembre del 2009, el MUCA encabezó un proceso de toma gradual de 26 fincas en manos de grandes empresas agro exportadoras en el Bajo Aguan. A pesar de que la propuesta del régimen encabezado por Porfirio Lobo señalaba que los grupos campesinos agrupados en el MUCA, tenían derecho a acceder a la tierra para obtener ingresos y alimentos para ellos y sus familias; también decía que estaba en su interés el logro de la convivencia entre estos y los grandes empresarios afincados en el bajo aguan. (MUCA, 2012)

El 4 de octubre del 2011, se publica en la gaceta el decreto 161-2011, con el fin de resolver la crisis agraria del aguan, el poder ejecutivo y MUCA, reconocen que el conflicto es un problema estructural agrario que amerita la intervención urgente del estado en su solución. Para lo cual el estado se compromete a otorgar una garantía soberana y fiduciaria que respalde los convenios acordados. En el artículo 4 del decreto se autoriza al Poder Ejecutivo para que a través de la secretaria de estado en el despacho de finanzas, en conjunto sistema financiero nacional y MUCA se elabore un plan de negocios, sin embargo los representantes de MUCA, nunca fueron llamados para participar en la formulación del plan de negocios. (MUCA, 2012)

5.1.1 Convenio Firmado con el gobierno

1. MUCA-DERECHA, se compromete a pagar las 2,429.18 ha de tierra por un valor de Lps. 135,000 por ha de tierra. El gobierno de la república, otorgara garantía fiduciaria por el monto de los Lps.327, 939,300.00 (INA, 2012)
2. Operación financiera será a través de BANHPROVI a un plazo de 15 años, con una tasa de interés del 6% y con un periodo de 3 años de gracias. (INA, 2012)
3. El Gobierno de la república se compromete a implementar los acuerdos pendientes de cumplimiento, suscrito el 13 de abril del 2010, referente a la dotación de tierras incultas, proyectos de viviendas, salud y educación y a entregarle el complemento de las 11,000 mil ha de tierra. Tegucigalpa 2012.(INA , 2012)

Cuadro 5. Cooperativas y cantidad de tierra en ha.

Empresas	Área ha
La Confianza	981.08
La Lempira	419.85
La Aurora	620.09
La Concepción	410.15

5.1.2. Ubicación geográfica

Los asentamientos se ubican longitudinalmente en el margen izquierda y derecha, en la zona de amortiguamiento del Rio Aguan, entre los municipios de Tocoa y Trujillo, Colon; donde prevalece el desarrollo espontaneo de asentamientos que han sido áreas de influencias de la transnacional bananera y los empresarios de la palma.

5.1.3. Problemática

Los planes de negocios en sus proyecciones básicas son irreales, sobredimensionales los flujos de ingresos por la imputación de precios de venta sobrevalorados. Tal aseveración respaldada en que los precios promedios de base se fijaron en Lps. 3,100.00 y Lps. 3,600.00. En julio 2015 los precios cayeron abruptamente y en la actualidad la tonelada de fruta fresca tiene un valor promedio entre Lps 1,600 y Lps 1,700.00; los precios han decaído en un 54.3 % la tendencia del precio internacional del aceite crudo de palma no es nada prometedor. (MUCA, 2015)

Como se observa en el cuadro # 6, Los planes de negocios en sus proyecciones básicas son irreales, sobredimensionales los flujos de ingresos por la imputación de precios de venta sobrevalorados. Tal aseveración respaldada en que los precios promedios de base se fijaron en Lps. 3,100.00 y Lps. 3,600.00. En julio 2015 los precios cayeron abruptamente y en la actualidad la tonelada de fruta fresca tiene un valor promedio entre Lps 1,600 y Lps 1,700.00; los precios han decaído en un 54.3 % la tendencia del precio internacional del aceite crudo de palma no es nada prometedor. (MUCA, 2015)

Cuadro 6. Comparación de ingresos 2012-2015 con lo proyectado en el plan

Toneladas proyectadas en plan de negocios 2012			Toneladas reales hasta 2015		Diferencia
	Total	Ingresos	Total	Ingresos	
2012	6,025.00	18,074,004.00	7,654.82	24,333,416.40	6,259,412.40
2013	6,678.00	20,703,095.80	7,010.35	23,306,380.98	2,603,285.18
2014	6,951.00	22,244,652.80	6,927.20	15,469,870.30	-6,774,782.50
2015	6,632.00	21,885,883.80	8,350.92	14,876,218.00	- 7,009,665.80

Como se observa en el cuadro # 7. Las cooperativas lograron dejar la retención de 40% del total de la fruta haciendo frente al pago de interés hasta el mes de julio 2015. A partir de estas fechas se ha visto imposibilitado el pago de interés debido a la caída de mercado internacional del

aceite de palma aceitera. Comenzando un proceso de solicitud de amnistía por parte de los grupos campesino esto con el fin de recuperarse las empresas, consensuar y estructurar un plan de negocios. Bajo parámetros que consideren los precios reales que tiene y que tendrá en el transcurso. (MUCA, 2015)

Cuadro 7. Pago de interés realizados a Banprovi

	PAGO DE A BANPROVI 2013-2015		
2013	2014	2015	TOTAL
3,322,215.00	3,322,215.00	916,504.44	7,560,934.44

5.1.4. Incumplimiento del gobierno

.El gobierno ha incumplido los compromisos de desarrollar proyectos sociales de salud, educación e iniciar el proceso de construcción de viviendas en términos de 2 años, proyectos de energía eléctrica entre otros. El estado ha contribuido al estrangulamiento financiero de las empresas deudoras afiliadas, a causa del incumplimiento del acta donde prometió entregarle a MUCA la cantidad de 11,000 Ha de tierra. Inicialmente solo entrego 2,429.18 Ha. (MUCA, 2015)

5.1.5. Respuestas del gobierno

Como respuestas al proceso de amnistía y de comenzar una negociación favorable a los grupos campesinos se obtuvo una respuesta negativa, lográndose una amortización de la deuda de los gastos invertidos en el área social desde el año 2010-2015.y alargar un periodo de gracia de 3 años.

Como se observa en el cuadro # 8. La inversión realizada en el área social muestra que el año 2012 fue mayor, eso se debe a que este año hubo mayores ingresos. En comparación a los demás

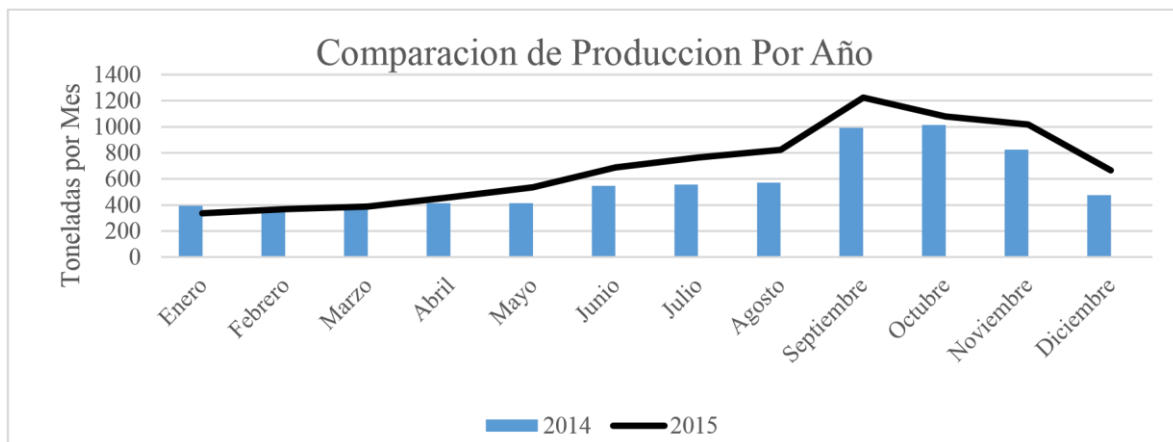
años. Entre las inversiones realizadas, Se encuentra el proyecto de agua, energía eléctrica. Apoyo a educación, salud, entre otros.

Cuadro 8. Inversión realizada por año

Inversión por año	Total
2010	1,205,749.00
2011	2,412,825.95
2012	6,566,550.82
2013	2,664,250.19
2014	2,040,408.46
2015	1,438,534.60
Total	16,328,319.02

Como se observa en la figura # 2. Donde nos muestra que en el año 2015 (8,350.92 TM) fue de mayor producción en comparación con el año 2014 (6,927.20), obteniéndose un aumento de (1,423.72 TM).

Figura 2. Comparación de producción 2014 - 2015



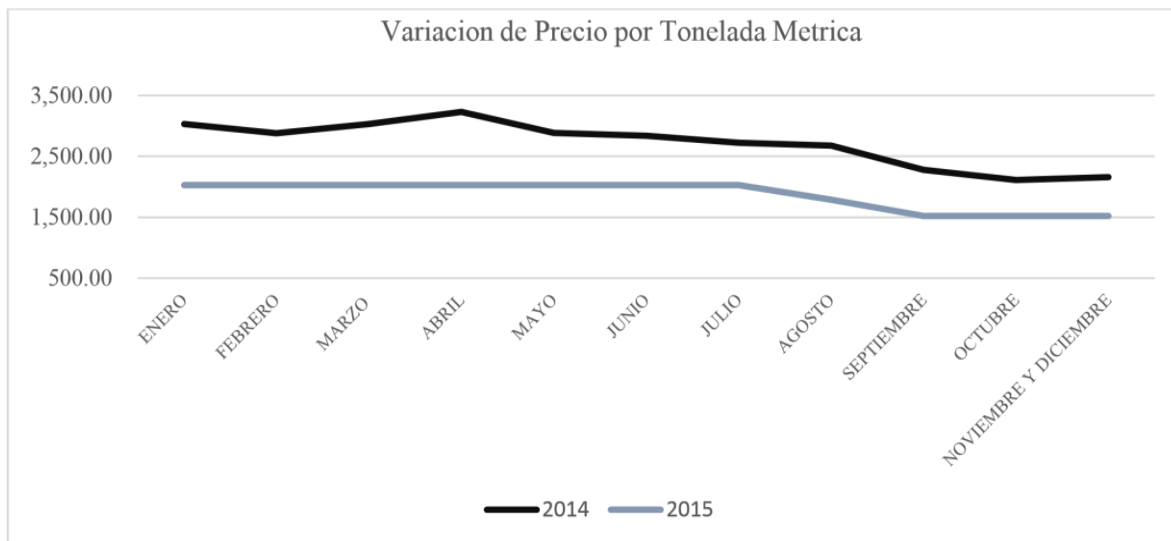
Como se observa en el cuadro # 9. El análisis horizontal nos muestra que los ingresos en el 2015 bajaron en un 3.84 % comparado con el 2014. En el 2015 Otros ingresos aumentaron en un 52.14% comparado con el 2014. El pago de planillas aumento en el 2015 y las deducciones a la Cooperativa Salama (retención pago de interés) disminuyeron en el 2015 en un 51.55 % debido que hasta el mes de julio se dejó de aportar las retenciones debido a la disminución de ingresos por la venta de Fruta de palma aceitera.

Cuadro 9. Análisis financiero horizontal estado de resultado

Estado de Resultado			Análisis horizontal	
2014 Y 2015			Absoluto	Relativo
Ingresos	2014	2015		%
Por venta de fruta	15,469,870.30	14,876,218.00	593,652.30	3.84
Otros ingresos	579,017.88	1,209,711.73	630,693.85	52.14
Total de ingresos	L. 16,048,888.18	16,085,929.73	37,041.55	
Egresos				
Pago de planillas	5,265,931.00	7,698,800.00	2,432,869.00	31.60
Deducciones de la salama	5,590,824.87	2,708,638.25	2,882,186.62	51.55
Préstamos a socios	522,869.00	342,273.00	180,596.00	34.54
Otros egresos	2,936,729.52	5,059,239.25	2,122,509.73	72.27
Total de egresos	14,316,354.39	15,808,950.50	1,492,596.11	

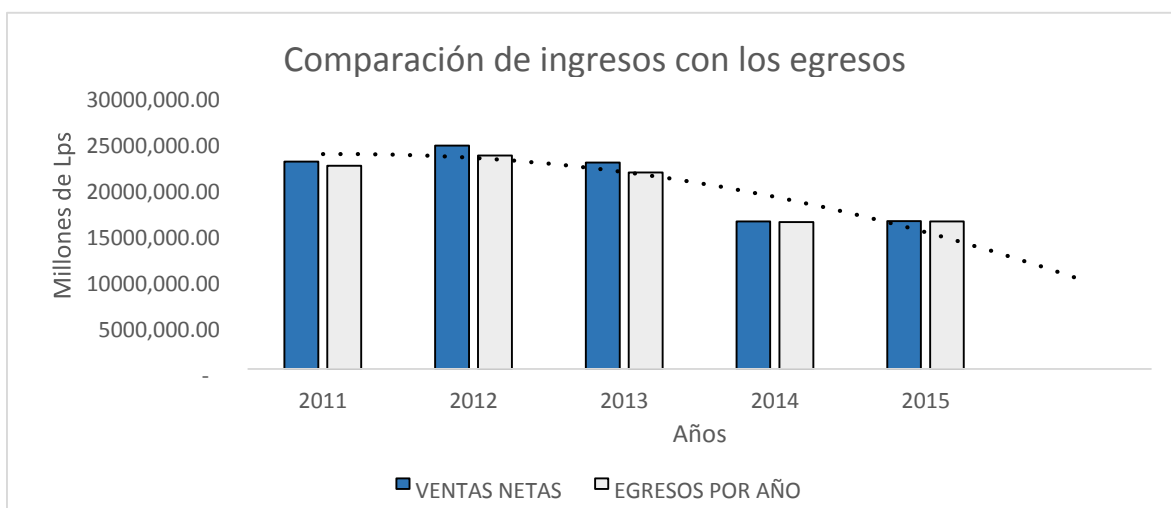
Como se observa en la figura # 3. El año 2014 nos muestra que hubo bastante variación en el precio de la TM de fruta de palma aceitera, en el 2015 en los primeros meses no sufrió muchas bajas pero en el mes de septiembre alcanzo rangos nunca antes visto (Lps 1,500.00 TM) manteniéndose hasta finales del año.

Figura 3. Variación de precios por TM desde 2014-2015



Como se observa en la figura 4. El año que se obtuvo ingresos históricos fue el 2012, debido al precio en el mercado internacional. Ya en el año 2014 el precio bajo en un buen promedio y ahí se refleja que los ingresos apenas alcanzaban a cubrir los costos productivos y pago de interés. Ya en el año 2015 los ingresos ya alcanzaban solo para cubrir costos productivos, cayendo en morosidad en el pago de interés. (Y eso que todavía no comienzan a pagar capital de la deuda).

Figura 4. Comparación ingresos con los egresos 2011-2015



Como se observa en el cuadro # 10. El análisis vertical nos muestra que el mayor costo que se presenta es el pago de planillas siendo un total del 47.86 % de los costos totales, debemos hacer énfasis en esto ya que los salarios devengados no llega ni al salario mínimo que debería pagarse a nivel de área rural. Teniendo un promedio de (Lps.3, 200.00 mensuales). Las retenciones de la Cooperativa Salama bajaron del (40%), a un 16.84% en el 2015.

Cuadro 10. Análisis vertical estado de resultado 2015

Estado de Resultado		
Ingresos	2015	Porcentaje
Por venta de fruta	14,876,218.00	
Otros ingresos	12,09,711.73	
Total de ingresos	16,085,929.73	100%
Egresos		
Pago de planillas	7,698,800.00	47.86
Deducciones de la salama	2,708,638.25	16.84
Préstamos a socios	342,273.00	2.13
Otros egresos	5,059,239.25	31.45
Total de egresos	15,808,950.50	98.28
Ingresos -Egresos	276,979.23	

Como se observa en el cuadro # 11. El único año que se obtuvo una utilidad considerada fue el 2012. En el año 2014 se viene abajo pero aquí todavía se cubrió pago de interés y 2015 solo se aporta una parte de interés. Este proyecto no genera los ingresos necesario para cubrir interés menos la deuda contraída la comunidad campesina, al menos que el precio internacional aumente el 54% que bajo desde 2012-2015. También que se implemente otro proyecto que genere ingresos extra en un buen porcentaje para cubrir parte de los costos.

Cuadro 11. Estados de pérdidas y ganancias-cinco años de ejecución del proyecto

	2011	2012	2013	2014	2015
Ventas Netas	22556,872.38	24333416.4	22462,600.00	16048,888.18	16085,929.73
Costos de Producción	11778,436.19	12111,449.09	9154847.84	8235217.2	8134371.89
Margen Bruto	10778,436.19	12221,967.31	13307,752.16	7813670.98	7951,557.84
Gastos Admón.	5639,218.09	5303856.92	5657,825.54	3693712.39	3861,976.57
Gastos Generales	2819,609.04	3651928.46	4326245.5	2036,856.19	2147,121.03
Utilidad Operacional	2319,609.06	3266,181.93	3323,681.12	2083,102.40	1942,460.24
Gastos Financieros	1879,739.36	2148193.21	2250,001.23	2019,268.56	1923,333.25
Utilidad Neta	439,869.70	1117,988.72	1073,679.89	63,833.84	19,126.99

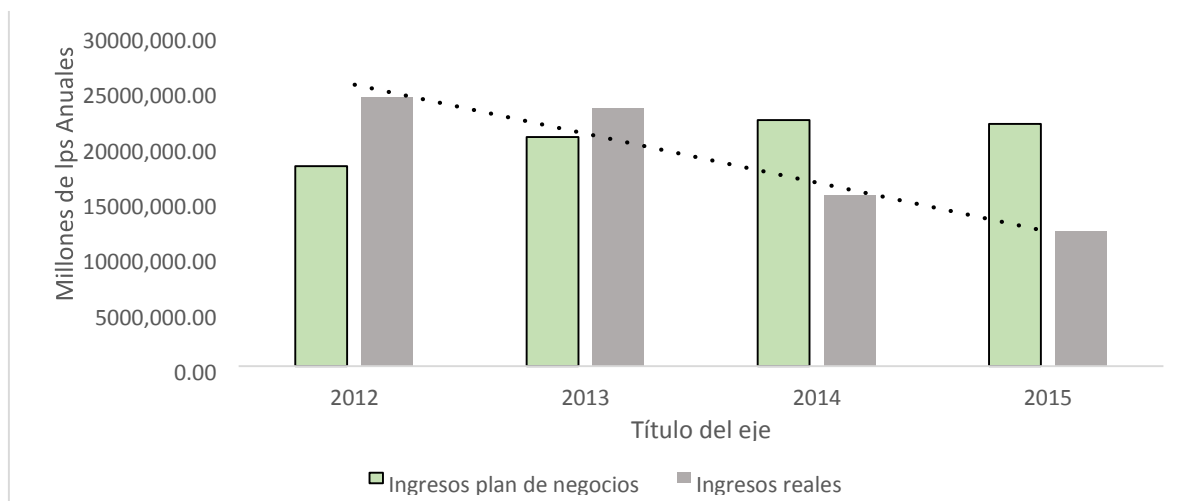
Como se observa en el cuadro 12. Para alcanzar un punto de equilibrio entre el total de egresos, pago de capital e interés debe obtener como mínimo un ingreso anual de Lps.23, 080,367.74. El único año que ha superado esta cifra es el año 2012.

Cuadro 12. Punto de equilibrio

Anual	Total
Egresos	16,066,802.74
Pago interés	3,322,215.00
Pago de capital	3,691,350.00
Punto de equilibrio	23,080,367.74

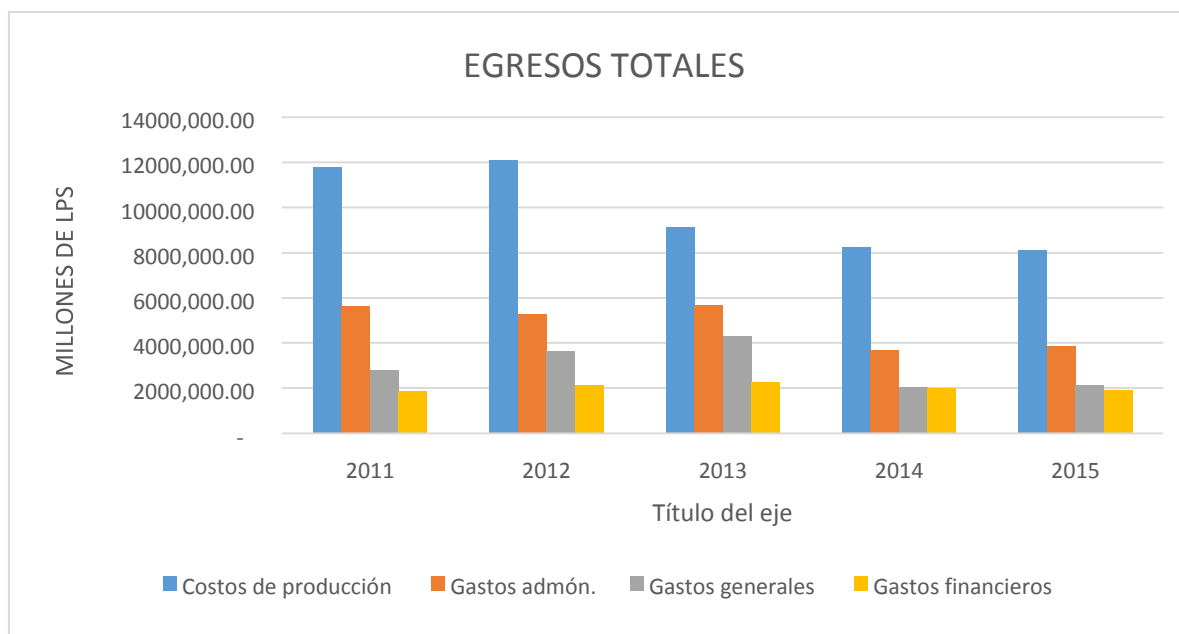
Como se observa en la figura # 5. Los ingresos en los años 2012 superaron la cantidad propuesta en el plan de negocios en un 25.72% y el año 2013 en un 11.17%. En el año 2014 hay una caída en un 30.46% y para el año 2015 hay una disminución del 44.31%.

Figura 5. Ingresos Proyectado en el plan de negocio 2012-Ingresos reales hasta 2015



Como se observa en la Figura # 6. Nos muestra que los costos de producción comenzaron a disminuirse desde que los precios en el mercado internacional cayeron. Los salarios, Mantenimientos de la finca comenzaron a disminuir debido al bajo presupuesto con que se cuenta para realizar estas labores.

Figura 6. Comparación de egresos por áreas 2011-2012



5.1.6. Capacitaciones implementadas al área Administrativa

Las capacitaciones implementadas en el área administrativa de la cooperativa fue de mucha ayuda para las personas encargadas de estas actividades, ya que ellos no cuenta con la experiencia y el grado de estudio que se requiere para poder llevar de la mejor manera los registros contables diario que requiere el área administrativa, una de las principales dentro de esta y cualquier otra cooperativa o entidad. Muy bueno el entusiasmo y el aprendizaje sobre temas de desde contabilidad básica hasta procesos de libro mayor. Pude observar que una de las deficiencias dentro de la misma es esta área se realizan transacciones innecesarios, los registros días completos que no se realizan, informes económicos que se deben realizar mensuales no se llevan al día. No se cuenta con un plan presupuestal mensual.

5.1.7. Implementación de nuevo modelo de elaboración de informes

El modelo utilizado por la cooperativa, no muy claro ni ordenado, y de forma manual la elaboración de estados financieros. El objetivo de implementar el nuevo modelo fue que se facilitara el proceso de elaboración de informes puesto que el mismo automáticamente a diario que se van registrando las transacciones nos va dando el estado de resultado y el balance general.

IV. CONCLUSIONES

- El más importante logro realizado el 2015, fue la aceptación de amortizar la inversión realizada en la parte social, que se ha hecho desde el 2010-2015, de la cual una comisión por parte del gobierno revisara los papeleos y comprobar la veracidad de dicha inversión.
- La implementación de un mejor control en el área administrativa, en apoyo con técnicos del instituto nacional agrario (INA). Ya que el actual era un modelo contable que presentaba muchos desperfectos.
- Charlas impartidas a socios principalmente a tesoreros, fiscales y presidentes de la cooperativa, con el fin de reforzar esta área.
- El precio de la fruta de palma aceite en los últimos dos años ha sufrido un descenso considerable, afectando los ingresos. Y las condiciones de vida de las personas que conforman la cooperativa no son las mejores.
- La cooperativa con los ingresos que obtiene no tiene la capacidad de cubrir deuda menos el capital de la deuda contraída con el estado.

VII. RECOMENDACIONES

- Darle el mantenimiento técnico necesario en la actualidad a la producción de palma aceite de variedades oscilan en promedio de 26 toneladas métricas ha por año. Ya que en esta Cooperativa la producción promedio por año es de 17 toneladas métricas por año.
- Adquirir acciones en plantas extractoras donde le dan el proceso hasta convertir la materia prima en derivados, esto con el fin de lograr que ellos les den un precio favorable y estable en el mercado.
- Deben de montar un proyecto que genere otros ingresos a corto plazo, puesto que cuentan con bastante mano de obra. con el fin de solventar su situación ya que los miembros que conforman la cooperativa no logran ni ganar el salario mínimo para cubrir sus necesidades.
- Tener un control presupuestal ya que la cooperativa, no tiene uno que lo limite, hay gastos que se realizan siendo innecesarios. Con estas herramientas podemos controlar muchas transacciones.
- Crear una comisión que regule los procesos contables que sirva como auditora ya que estos registros deben hacerse a diario y informes se deben hacer mensuales y no se cumple con todos estos régimen.

VIII. BIBLIOGRAFIA

- CINIF, 2012. Normas de información financiera. México: IMCP.
- Fajardo, B. 2006. Diagnóstico Situacional Económico Productivo del Sector de Palma Africana en Honduras pag.47.
- FAO, 2014 .Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura.
- FAO, 2015. (Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación; Oficina Regional para América Latina y el Caribe). Manual de Buenas Prácticas Agrícolas Familiar.
- FEDEPALMA, 2011. Federación nacional de cultivadores de palma de aceite.
- FEDEPALMA 2012. Federación nacional de cultivadores de palma de aceite. La palma africana
- FEDEPALMA, 2015 Federación nacional de cultivadores de palma de aceite. Análisis financiero 2010-2014
- García, A. 2000. Análisis e Interpretación de la Información Financiera.
- IICA, 2006. Cultivo de la palma africana guía técnica. Managua: IICA.

- IICA, 2013 Buenas Prácticas Agrícolas. Guía para grandes y medianos productores de palma aceitera.
- INA, 2012 (Instituto nacional agrario) decreto No.161-2011 Convenio firmado con el gobierno.
- León, G. 2009. Revisión de los estados financieros pág. 2.
- MUCA, 2012 (Movimiento Unificado Campesino del Aguan).Historia Campesina.
- Perdomo, A. 2002. Análisis e interpretación de estados financieros. México. D.F:
- Rivadeneira, J. 2003. Manual del cultivo de palma aceitera.
- Rubio D, 2007. Manual de análisis financiero, Edición electrónica gratuita
- Quesada G. 2010. Guía general para el productor de palma. INTA (Ministerio de Agricultura y Ganadería).
- SAG, 2006 (secretaria de agricultura y ganadería) censo palmero nacional
- TECHNOSERVE,2009 (soluciones para la pobreza).Manual técnico de palma africana
- Van Horne, J. 2002. .Fundamentos de Administración Financiera, Editorial Prentice Hall Hispanoamericana, 11ª Edición

ANEXOS

1. Modelo implementado de Informe económico de tesorería

FECHA/COD	DETALLE		PARCIAL	INGRESOS	SALDO
	SALDO ANTERIOR				
	INGRESOS	T.M			
105	Préstamos Personales:				
	Otros ingresos				
401	Venta de Productos, insumos y Servicios				
	Sub Total Ingresos				
	Total Ingresos				
	EGRESOS				
102	Bancos				
103	Cuentas Por Cobrar:				
105	Préstamos Personales:				
126	Instalaciones en Construcción:				
132	Maquinaria y equipo Agrícola				
141	Herramientas				
201	Cuentas Por Pagar:				
301	Gastos Generales:				
302	Gastos de Administración:				
304	Gastos de Prod. Plantación Permanente:				
	PLANILLAS EMPRESAS				
313	Gastos de Maquinaria Agrícola:				
317	Gastos de Vehículos:				
0	Gastos de Transporte:				
	TOTAL EGRESOS				-
	SALDO A LA FECHA				-

2. Modelo implementado de Estado de resultados

FECHA/COD	DETALLE		PARCIAL	INGRESOS	SALDO
	INGRESOS				
401	VENTA DE PRODUCTOS INSUMOS Y SERVICIOS			-	
	VENTA DE PALMA				
	PRESTAMOS PERSONALES			-	
	OTROS INGRESOS			-	
	TOTAL INGRESOS				-
	MENOS COSTOS DIRECTOS DE PRODUCCIÒN				
	Gastos de Prod. Plantación Permanente:			-	
	Gastos de Maquinaria Agrícola:			-	
	Gastos de Vehículos:			-	
	Gastos de Transporte:			-	
	UTILIDAD BRUTA				
	MENOS COSTOS INDIRECTOS DE PRODUCCIÒN				-
	Gastos Generales:			-	
	Gastos de Administración:			-	

Listas de asistencia de capacitaciones

Asentamiento Campesino La Concepcion
La Concepcion, Tocoa, Colon
Curso de Principios Basicos de Contabilidad
Lista de Asistencia

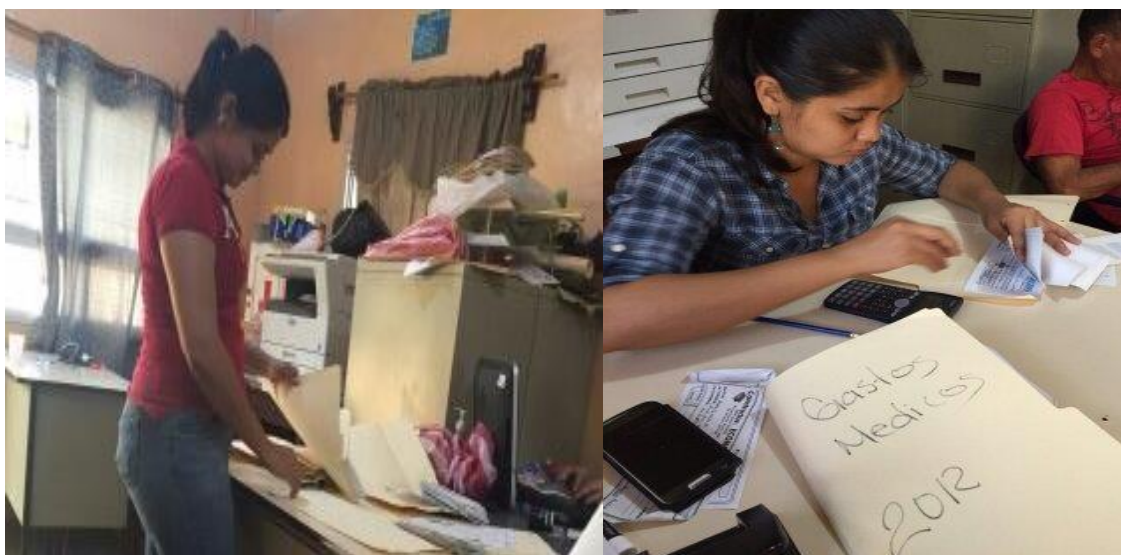
Nº	Fecha	Nombre	Empresa	Telefono
1	20/01/16	Eris Joneth Martinez Sarto	S de enero	9938-78-37
2	20/01/16	Ivan Jose Salgado Castro	S de enero	9754-44129
3	20/01/16	Alexi Roberto Pineda Pineda	productores de cacao	9685 25 28
4	20/01/16	Yessica Carolina Perez Garcia	Los Laureles	95370333
5	20/01/16	Emilio Gonzalez Pineda	Nueva Mochito	9901 5052
6	20/01/16	Pedro Perez	Nueva Mochito	98967578
7	20/01/16	Dolores Castillo	Los Laureles	78787069
8	20/01/16	Evelin Sanchez	S de enero	97421855
9	20/01/16	Jose Castillo	Los Laureles	
10	20/01/16	Daniela Castellanos	Nueva Mochito	99-10-58-09
11	20/01/16	Grigorian Gonzalez	Nueva Mochito	99-34-32-13

Nancy Martinez
 Firma del Practicante
 Neylin Joneth Hernandez

Recolección de datos para sacar la suma total de la inversión 2010-2015



Recolección de Datos para el análisis Financiero



Capacitaciones realizadas al área administrativa de la cooperativa



Entrega de Diplomas a las personas que asistieron a las capacitaciones

