

Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua
Facultad Regional Multidisciplinaria, Matagalpa
UNAN-FAREM
Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas



SEMINARIO DE GRADUACIÓN
Para optar al Título de Licenciado en Contaduría Pública y Finanzas

Tema:

**Gestión en el Área Financiera de las empresas del departamento de Matagalpa
en el 2014**

Subtema:

***Gestión en el Área Financiera de la empresa Beneficiadora Norteña de Café S.A
(BENCAFE) en la ciudad de Sébaco del departamento de Matagalpa en el I
semestre del año 2014.***

Autores:

Engel Arami Alaníz Maradiaga

Erick José Reyes Pérez

Tutora:

MSc. Maritza I. Reyes Castro

Febrero, 2015

Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua
Facultad Regional Multidisciplinaria, Matagalpa
UNAN-FAREM
Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas



SEMINARIO DE GRADUACIÓN
Para optar al Título de Licenciado en Contaduría Pública y Finanzas

Tema:

**Gestión en el Área Financiera de las empresas del departamento de Matagalpa
en el 2014**

Subtema:

***Gestión en el Área Financiera de la empresa Beneficiadora Norteña de Café S.A
(BENCAFE) en la ciudad de Sébaco del departamento de Matagalpa en el I
semestre del año 2014.***

Autores:

Engel Arami Alaníz Maradiaga

Erick José Reyes Pérez

Tutora:

MSc. Maritza I. Reyes Castro

Febrero, 2015

Tema:

Gestión en el Área Financiera de las empresas del departamento de Matagalpa en el I semestre, en el 2014

Sub-tema:

Gestión en el Área Financiera de la empresa Beneficiadora Norteña de Café (BENCAFE S.A) en la ciudad de Sébaco del departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2014.

CONTENIDO

DEDICATORIA.....	i
AGRADECIMIENTO	ii
VALORACIÓN DEL DOCENTE	¡Error! Marcador no definido.
RESUMEN	iv
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. JUSTIFICACIÓN.....	2
III. OBJETIVOS.....	3
IV. DESARROLLO.....	4
4.1 GESTIÓN	4
4.1.1 Generalidades de Gestión	4
4.1.1.1 Concepto de Gestión.....	5
4.1.1.2 Finalidad de la Gestión.....	7
4.1.2 Control de Gestión.....	8
4.1.2.1 Conceptos básicos de control	8
4.1.2.2 Funciones principales del Control de Gestión.....	9
4.1.2.3 Procesos de Control	10
4.1.2.4 Elementos de un Sistema de Control.....	11
4.1.2.5 Las fronteras del Control de Gestión.....	12
4.1.2.6 Las claves para una buena gestión.....	13
4.1.2.7 Funciones del Director de Control	16
4.1.3 Centros de Responsabilidad: centros de ingresos y centros de gastos	17
4.1.3.1 Centros de Responsabilidad	17
4.1.3.2 Tipos de Centros de Responsabilidad.....	18
4.1.3.3 Centros de Ingresos	19
4.1.3.4 Centros de Gastos	19
4.1.3.5 Centros de Beneficios.....	20
4.1.4 Tipos de Gestión.....	21
4.1.4.1 Gestión de Producción.....	21
4.1.4.2 Gestión de Marketing	22
4.1.4.3 Gestión de Recursos Humanos	23
4.1.4.4 Gestión de otras Áreas Funcionales	24
4.1.4.5 Gestión Administrativo.....	25
4.1.4.6 Gestión de Información	26

4.1.4.7	Gestión Financiera.....	27
4.1.5	La Gestión Financiera se integra por tres ámbitos de Gestión:	29
4.1.5.1	Planificación	29
4.1.5.2	Organización de la información financiera	30
4.1.5.3	Evaluación, control y seguimiento	31
4.1.5.4	Gerencia Financiera.....	32
4.1.5.5	La Estructura de la Gestión Financiera	32
4.1.5.6	Funciones.....	34
4.1.5.7	Organigrama.....	35
4.1.6	Distinción entre los conceptos económico y financiero	36
4.1.7	Planeamiento Financiero	36
4.1.8	Empresa	37
4.1.8.1	Objetivos.....	40
4.1.8.2	Sociedad Anónima.....	41
4.1.8.3	Las Normas ISO	42
4.1.8.4	Descripción de los impuestos	43
4.1.8.5	Impuesto al Valor Agregado.....	44
4.2	ÁREA FINANCIERA	45
4.2.1	Contabilidad Financiera.....	45
4.2.1.1	Concepto	45
4.2.1.2	Objetivo	46
4.2.1.3	Características Básicas de la Información Financiera	47
4.2.2	Finanzas	48
4.2.2.1	Objetivos.....	49
4.2.3	Finanzas corporativas y administración financiera	49
4.2.3.1	Clasificación de las principales decisiones financieras	49
4.2.4	Funciones y objetivos de la gerencia financiera	52
4.2.4.1	La función Financiera.....	53
4.2.4.2	Planeación Financiera.....	55
4.2.4.3	Organización de la función de las finanzas	55
4.2.4.4	Las finanzas dentro de la estructura organizacional de la empresa.....	56
4.2.5	Principales actividades del Administrador Financiero	57
4.2.5.1	Responsabilidad de los Administradores Financieros	58
4.2.6	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para la Pequeña y Mediana Empresa (PYME)	59

4.2.6.1 Principales grupos de usuarios externos de los estados financieros de las PYMES.....	60
4.2.7 Estados Financieros Principales	61
4.2.7.1 Balance General.....	61
4.2.7.2 Estado de Resultado	63
4.2.7.3 Estado de Utilidades Retenidas	64
4.2.7.4 Estado de Flujo de Efectivo.....	65
4.2.7.5 Libros Contables.....	65
4.2.8 Uso de Análisis Financieras	67
4.2.8.1 Partes Interesadas	68
4.2.8.2 Tipos de comparación de Razones	69
4.2.8.3 Análisis de una Muestra Representativa.....	70
4.2.8.4 Análisis de Series Temporales.....	70
4.2.8.5 Análisis Combinado	71
4.2.9 Uso de Razones Financieras.....	72
4.2.9.1 Razones de Liquidez.....	72
4.2.9.2 Razón Rápida (prueba del ácido).....	75
4.2.9.3 Razones de Endeudamiento	76
4.2.9.4 Razón de Cargos de Interés Fijo.....	79
4.2.9.5 Razones de Mercado.....	79
4.2.9.6 Razones de Actividad	81
4.2.9.7 Rentabilidad Financiera.....	82
V. CONCLUSIONES.....	84
VI. BIBLIOGRAFÍA	85
VII. ANEXOS	

DEDICATORIA

Con honor dedicamos nuestro Seminario de Graduación:

En primer lugar a Dios Padre, por habernos guiado y brindarnos sabiduría en todo este tiempo transcurrido, en esta etapa muy importante de nuestra vida; por darnos fuerzas para seguir adelante en los momentos difíciles donde hemos llorado, reído y pasar circunstancias fuertes donde nuestro padre celestial ha estado en todo momento dándonos capacidad intelectual para concluir nuestra meta.

A nuestros padres por su apoyo incondicional, por sus esfuerzos dando amor, educación con tanto esfuerzo y sacrificios para que nosotros podamos concluir con la carrera.

Cantad alegre a Dios, habitante de toda la tierra. Servid a Jehová con alegría; Venid ante su presencia con regocijo. Reconoced que jehová es Dios; Él nos hizo y no nosotros; Pueblo suyo somos, y ovejas de su prado. Entrad por sus puertas con acción de gracias, porque Jehová es bueno; para siempre es su misericordia; Y su verdad por todas sus generaciones. Amén (Salmos, C., 100, V., 2, 3, 4, 5)

Engel Arami Alaníz Maradiaga

Erick José Reyes Pérez

AGRADECIMIENTO

Quisiera mencionar de manera especial a todas las personas que nos apoyaron y que hicieron posible que este trabajo fuera una realidad, les agradecemos a las siguientes personas:

MSc. Maritza Reyes, tutor de nuestro Seminario de Graduación por adiestrarnos en un concepto más amplio sobre las Incidencia de la Gestión en el área Financiera en las empresas y por estar siempre presente a nuestras inquietudes durante la realización de nuestro trabajo.

A la Gerente General de la empresa BENCAFE quien nos ha abierto las puertas de su empresa para brindarnos toda la información necesaria para la realización del Seminario de Graduación; quien nos brindó confianza y su apoyo incondicional y su valioso tiempo al recibirnos en todo tiempo en su empresa para atendernos durante las visitas realizadas a la misma.

En general al grupo de maestros de la Carrera Contaduría Pública y Finanzas por compartir sus conocimientos y sabiduría en estos cinco años de nuestra carrera en especial a los maestro MSc. Cristóbal Castellón, MSc. Alexander Zeledón y MSc. Manuel González quienes nos recibían en cualquier consulta sobre la carrera y que nos han apoyado siempre, se les agradece de forma muy especial.

Muchas gracias...



VALORACIÓN DEL DOCENTE

En la actualidad la correcta Dirección Financiera de las empresas exige adoptar nuevos principios y actitudes por parte de los profesionales del área financiera, además de utilizar nuevas técnicas y desarrollar diferentes prácticas de gestión.

La Gestión en el Área Financiera se refiere a todos los procesos que consiste en conseguir, mantener y utilizar dinero, la gestión financiera es la que convierte a la visión y misión de las empresas en operaciones monetarias.

En las Empresas de Matagalpa es necesaria la Gestión en el Área Financiera para la determinación de las necesidades de recursos financieros, la consecución de financiación, la aplicación correcta de los recursos, el análisis financiero de sus resultados y el análisis de la viabilidad económica y financiera de las inversiones.

La Gestión en el Área Financiera permite conocer el entorno económico y financiero nacional e internacional, así como el impacto que tiene en la actividad financiera. De igual forma analiza los mercados financieros y el intercambio de bienes y servicios, de manera que permita realizar procesos de toma de decisiones más acertados, además asegura la estrategia de planeación integral de la empresa y el diseño de su administración, para hacer más eficiente la producción y comercialización de sus productos que conlleven a la empresa hacia un posicionamiento más competitivo.

El Seminario de Graduación “**GESTIÓN EN EL ÁREA FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DE MATAGALPA EN EL 2014**” para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas, cumple con todos los requisitos metodológicos basados en la estructura y rigor científico que el trabajo investigativo requiere.

M Sc. Maritza Ivette Reyes Castro
Tutor

RESUMEN

Basados en el tema Gestión en el Área Financiera de la empresa Beneficiadora Norteña de Café (BENCAFE S.A) del municipio de Sébaco del departamento de Matagalpa en el primer semestre del año 2014, realizamos esta investigación con el propósito de evaluar el cumplimiento de las normas y políticas de la empresa, así como lograr los objetivos que pretende la Junta Directiva promoviendo un buen funcionamiento en la Gestión Financiera.

Toda empresa debe tener una buena Gestión Financiera donde pueda cumplir con su objetivo principal que pretende la Junta Directiva de obtener un beneficio satisfactorio así como identificar, los impactos que ocurren en los cambios sociales que puedan afectar a la organización, teniendo en cuenta sus efectos y adaptarlos convenientemente al objetivo y misión de la organización, así como la estructura funcional necesaria para alcanzar la rentabilidad que esperamos obtener de los capitales invertidos.

La importancia de esta investigación medir el grado de eficiencia y eficacia en la Área Financiera, tener una visión global del entorno de la empresa, tener un elevado nivel de comunicación con su personal, identificar, mejorando o corrigiendo, los impactos de los cambios sociales que puedan afectar a la organización, teniendo en cuenta sus efectos y adaptarlos convenientemente al objetivo y misión de la organización

En La Empresa Beneficiadora Norteña de Café, existe buena función de gestión en el área financiera de la entidad ya que cuentan con un personal capacitado para poder lograr la eficiencia y eficacia en dicha área, cuenta con un documento llamado presupuesto para plasmar la planificación económica y financiera para Anticiparse a necesidades financieras futuras y Argumento para la interlocución con entidades de crédito.

I. INTRODUCCIÓN

Este trabajo investigativo que estamos realizando trata sobre Gestión en el área Financiera de la empresa Beneficiadora Norteña de Café S.A. BENCAFE. El objetivo de esta investigación es de evaluar la incidencia de la gestión en el área financiera de la Beneficiadora Norteña de Café S.A. en la Ciudad de Sébaco del departamento de Matagalpa

La Gestión es una de las principales virtudes de un hombre de negocios. Engloba a las distintas competencias que se deben tener para cubrir distintos flancos de una determinada actividad comercial en el contexto de una economía de mercado. La contabilidad financiera es la que se encarga de clasificar, resumir y consolidar información en términos monetarios durante el transcurso normal de la empresa. Esta puede ser utilizada para la toma de decisiones y para realizar análisis financieros.

Esta investigación es de enfoque cualitativo, tipo de estudio descriptiva, de corte transversal, las variables usadas son Gestión y Área Financiera, la recopilación de información fue la entrevista, la técnica que se aplicó fue el método científico y el empírico, la población está constituida por las empresas de Matagalpa y la muestra la conforma la empresa Beneficiadora Norteña de Café BENCAFE S.A.,

II. JUSTIFICACIÓN

El presente trabajo investigativo se enfoca sobre la Gestión en el Área financiera de la empresa Beneficiadora Norteña de Café (BENCAFE S.A) del municipio de Sébaco del departamento de Matagalpa en el primer semestre del año 2014.

Tiene como propósito. Evaluar la incidencia de la gestión en el área financiera de la entidad Beneficiadora Norteña de Café. En donde se analizarán la incidencia en la gestión financiera y área financiera mediante la aplicación de análisis financieros y razones financiera.

Es de mucha importancia para nuestro desarrollo profesional, y para la empresa ya que es un área en la cual se presentan diversas complicaciones las cuales se buscarán y propondrá alternativas de solución. La realización de este trabajo investigativo, nos permitirá poder obtener más conocimientos sobre el desempeño que tiene cada responsable de cada área de la empresa y así hacer mejoras en un futuro.

Esta investigación ayudará a ampliar los conocimientos y experiencias adquiridas en la formación profesional, también servirá como herramienta útil a los socios de la Compañía BENCAFE S.A., así mismo proporcionará información a todos los interesados en conocer sobre gestión en el área financiera principalmente a estudiantes de Ciencias Económicas y Administrativas de la UNAN FAREM – MATAGALPA para futuras investigaciones a desarrollar.

III. OBJETIVOS

General:

Evaluar la incidencia de la gestión en el área financiera de la empresa Beneficiadora Norteña de Café S.A (BENCAFE), departamento de Matagalpa, I semestre del año 2014.

Específicos:

- Identificar la gestión financiera aplicada en Beneficiadora Norteña de Café S.A (BENCAFE).
- Determinar las funciones y el desempeño de la gestión, en Beneficiadora Norteña de Café S.A (BENCAFE).
- Analizar las dificultades en el área financiera en Beneficiadora Norteña de Café S.A (BENCAFE).
- Proponer alternativas de solución a las dificultades encontradas, en el área financiera en la empresa Beneficiadora Norteña de Café S.A (BENCAFE) del departamento de Matagalpa del año 2014.

IV. DESARROLLO

4.1 GESTIÓN

4.1.1 Generalidades de Gestión

Toda empresa o negocio existen si obtienen beneficio, deben de competir con otras que realizan idénticos productos o servicios. Un gestor tiene que tratar por todos los medios de conseguir un óptimo equilibrio entre todos los recursos y buscará mejorar la productividad y la competitividad de una empresa o de un negocio que se centra su atención por igual en la planificación y en el control, y precisa de una orientación estratégica que dote de sentido sus aspectos más operativos. (Rubio Domínguez, 2008).

Toda empresa existe si obtiene ganancias o beneficios y deben de competir con otras que brinden servicios y productos idénticos. Con el fin de lograr márgenes de ganancias por lo cual se deberá de conseguir un óptimo equilibrio entre todos los recursos para buscar cómo mejorar la productividad y la competitividad de la empresa.

Toda entidad debe contar con ciertos elementos básicos para que pueda ser competitiva en el negocio, estos elementos seria la parte contable, administrativa y el área de gerencia para que las tres áreas trabajen de la mano y cumplan con las expectativas de la Junta Directiva. La empresa Beneficiadora Norteña de Café S.A, es una empresa con fines de lucro, estos son obtenidos por prestar el servicio de beneficiado de café que ofrece a los productores de la zona norte del país.

4.1.1.1 Concepto de Gestión

Una organización consiste en un grupo de personas que trabajan juntas para conseguir algunos objetivos comunes (en una organización empresarial el objetivo principal es obtener un beneficio satisfactorio). Las organizaciones están lideradas por una jerarquía de directivos, con el director general corporativo a la cabeza y los directores de las unidades de negocio, departamentos, secciones y otras subunidades en categorías inferiores del organigrama de la organización. (Anthony Roberto N. & Vijar Govindarajan, 2008).

La gestión en una empresa consistirá en que un grupo de personas trabajarán juntas para llegar a alcanzar objetivos que tienen en comunes. Las organizaciones están lideradas por una jerarquía de directivos, en categorías inferiores del organigrama de la organización.

La gestión en la empresa es importante porque se encarga de hacer estudios sobre cómo se evaluará toda la empresa, como organizar distintas áreas en la empresa y como se relaciona en la entidad BENCAFE. La Junta Directiva trabaja y buscan la manera de que todo el grupo de colaboradores de la empresa apoyen el buen funcionamiento de la gestión por medio del gerente y el personal correspondiente que tiene la empresa. En la entidad beneficiadora de café, la gestión juega un papel muy importante para el buen funcionamiento de ésta, alcanzando los objetivos organizacionales y es llevada a cabo por el Gerente General de la empresa.

Una de las mejores definiciones de las funciones de un Directivo es la que hace años dió Luther Gulik, quien identificó las seis funciones fundamentales de toda gerencia:

➤ **PLANIFICACIÓN**

"Tener una visión global de la empresa y su entorno, tomando decisiones concretas sobre objetivos concretos".

➤ **ORGANIZACIÓN**

"Obtener el mejor aprovechamiento de las personas y de los recursos disponibles para obtener resultados".

➤ **PERSONAL**

"El entusiasmo preciso para organizar y motivar a un grupo específico de personas".

➤ **DIRECCIÓN**

"Un elevado nivel de comunicación con su personal y habilidad para crear un ambiente propicio para alcanzar los objetivos de eficacia y rentabilidad de la empresa".

➤ **CONTROL**

"Cuantificar el progreso realizado por el personal en cuanto a los objetivos marcados".

➤ **REPRESENTATIVIDAD**

"El Gerente es la "personalidad" que representa a la organización ante otras organizaciones similares, gubernamentales, proveedores, instituciones financieras, etc. (Rubio Domínguez, 2008)

La planificación es muy importante en la empresa para conocer más afondo cada una de las áreas de las actividades de la entidad, obteniendo una buena organización y distribuyendo las distintas tareas al personal altamente calificado mediante capacitaciones y controlando cada una de sus funciones con el objeto de cada uno de los progresos que hace cada colaborador en la empresa, la cual será revisada por el gerente general quien dará a conocer las mejoras obtenida durante el proceso a la Junta Directiva.

En entrevista realizada al Gerente General sobre las funciones que realizamos menciona las de obtener la mayor rentabilidad de los recursos de la empresa, cuidando el prestigio de la empresa; aprobación y seguimiento del presupuesto aprobado; planificación estratégica; obtención y asignación de recursos; el buen posicionamiento industrial y tecnológico de la compañía, la gestión de calidad y captación de clientes.

4.1.1.2 Finalidad de la Gestión

Los cambios tecnológicos que se han producido en la sociedad han ampliado el campo de la gestión. En las primeras etapas del desarrollo económico, las empresas se definían porque realizaban tareas repetitivas, fáciles de definir. En el taller o en la oficina el personal sabía exactamente cuál era y seguiría siendo su misión. La labor del Director Gerente era supervisar la marcha de los trabajos en curso en un proceso reiterativo. El resultado se medía según lo que se producía, y se funcionaba bajo una fuerte disciplina y control riguroso. Había que satisfacer las expectativas de los propietarios de ganar dinero y esa era la mayor motivación. (Rubio Domínguez, 2008).

El campo de la gestión, se ha ido ampliado gracias a los cambios tecnológicos, en primeras etapas las empresas se definían porque realizaban tareas repetitivas y fáciles de definir. La labor del Gerente era supervisar la marcha de los trabajos en curso en un proceso reiterativo. El resultado se medía según lo que se producía, y se funcionaba bajo una fuerte disciplina y control riguroso.

En la ejecución de la entrevista con el Gerente General de la empresa BENCAFE, nos afirmaba que la finalidad de la gestión es la de alcanzar la máxima rentabilidad

sin descuidar el prestigio de la compañía y que la junta directiva esté satisfecho de cada uno de los responsable cada área de la entidad que hacen el esfuerzo grupal para que la empresa incremente sus ganancias año con año.

4.1.2 Control de Gestión

4.1.2.1 Conceptos básicos de control

El control es un proceso por medio del cual se modifica algún aspecto de un sistema para que se alcance el desempeño deseado en el mismo. La finalidad del proceso de control es hacer que el sistema se encamine completamente hacia sus objetivos. El control no es un fin en sí mismo, es un medio para alcanzar el fin, o sea mejorar la operación del sistema. Una organización debe ser controlada, esto es, deben establecerse indicaciones para asegurarse de que se consiguen descubrir las estrategias para adaptarse a situaciones cambiantes. Los propósitos estratégicos. Sin embargo, controlar una organización es mucho más complicado que controlar un coche. (Rubio Domínguez, 2008)

El control de gestión, es el proceso en que se modifica un aspecto de un sistema, para alcanzar el desempeño deseado y su finalidad es que el sistema se encamine completamente hacia los objetivos. También, es un medio para alcanzar la mejor operación del sistema.

En toda empresa existen controles, así como también los existen en la razón social BENCAFE S.A., donde implementando controles en la gestión que se realiza para alcanzar el logro de los objetivos.

4.1.2.2 Funciones principales del Control de Gestión

Para realizar un buen control de la gestión de una empresa, se deben tener en cuenta tres funciones principales:

- Cuál será la finalidad y la misión de la organización definiendo claramente sus objetivos.
- Preparación del personal de la empresa para que trabaje con eficacia a través del reciclaje y de la formación permanente.
- Identificar, mejorando o corrigiendo, los impactos de los cambios sociales que puedan afectar a la organización, teniendo en cuenta sus efectos y adaptarlos convenientemente al objetivo y misión de la organización. (Rubio Domínguez, 2008).

Para un buen control de gestión, se debe de tener bien claro la finalidad y la misión de la empresa, definiendo claramente los objetivos. Se requiere una buena preparación del personal, para que trabaje con eficiencia. Identificando, mejorando o corrigiendo los impactos de los cambios sociales, teniendo en cuenta sus efectos y adaptarlos convenientemente a los objetivos.

Mediante entrevista realizada al Gerente General de la compañía Beneficiadora Norteña de Café, refiere que los controles realizados sobre la gestión, se hacen mediante un contador externo; que es quien realiza un informe mensual que va dirigido a la Junta directiva, también mediante presupuesto y el cual es controlado por los costos y gastos que la empresa genera mensualmente y un plan estratégico lo cual es evaluado por cada persona de diferentes áreas de la entidad.

Aunque estas funciones principales se estudian con mayor detalle en temas posteriores, hemos de hacer hincapié aquí en que el trabajo de la gestión exige al gerente de la empresa cualidades excepcionales. El dirigente en las sociedades industriales actuales ocupa un puesto de responsabilidad y liderazgo, similar al que en épocas pasadas ocupaban militares y sacerdotes. (Rubio Domínguez, 2008).

En el trabajo de la gestión, exige al director de la empresa cualidades excepcionales ya que ocupa un puesto de responsabilidad y de liderazgo.

El trabajo de gestión en la entidad Beneficiadora Norteña de Café, es realizado con mucha eficiencia porque posee muchos conocimientos y experiencia en el ámbito en el cual labora.

4.1.2.3 Procesos de Control

El director general corporativo (o, en algunas organizaciones un comité de altos ejecutivos) decide sobre el conjunto de estrategias que permitirán a la organización alcanzar sus metas. El proceso de control de gestión es el proceso por el cual los directivos de todos los niveles se aseguran de que las personas a las que supervisan implantan sus estrategias formuladas. (Anthony, Govindarajan, 2008).

El Gerente General, es quien decidirá sobre el conjunto de estrategias que permitirán a la organización poder alcanzar sus metas. El proceso de control de gestión es el proceso por el cual los directivos de todos los niveles se aseguran de que las personas a las que supervisan implantan sus estrategias formuladas.

En la compañía Beneficiadora Norteña de Café, el Gerente General es quién está a cargo de la gestión y de estrategias que se implementan para que cada responsable

de área trabaje de la mano con su personal y cumplir las tareas eficientemente y poder cumplir con objetivos organizacionales establecidos que es brindar un servicio de beneficiado de café de calidad.

4.1.2.4 Elementos de un Sistema de Control

Todos los sistemas de control cuentan al menos con cuatro elementos:

- Un detector o sensor: un indicador que mide lo que está ocurriendo en cada momento en el proceso que está siendo controlado.
- Un evaluador: un indicador que determina la importancia de lo que está ocurriendo en cada momento comparándolo con algunos estándares o expectativas de lo que debería ocurrir.
- Un ejecutor: un instrumento que altera el comportamiento si el evaluador indica lo que necesita ser alterado.
- Una red de comunicaciones: un instrumento que transmite información entre el detector y el evaluador y entre el evaluador y el ejecutor. (Anthony, Govindarajan 2008).

Los elementos con los que debe de contar un sistema de control son: un detector o sensor, que es quien mide los que ocurre en cada momento del proceso que está siendo controlado; un evaluador, quien compara lo que ocurre en cada momento con algunos estándares; un ejecutor, es quien altera el comportamiento si el evaluador indica lo que necesita ser alterado; red de comunicaciones, es quien transmite información entre todos los elementos.

En la compañía Beneficiadora Norteña de Café el gerente general expresó que, cuenta con elementos necesarios para tener un sistema de control eficiente, el cual es llevado por la dirección de la empresa. Entre los elementos que tiene están: plan estratégico, presupuesto, manejo de inventarios y control de calidad.

4.1.2.5 Las fronteras del Control de Gestión

La formulación estratégica es el menos sistemático de los tres, el control de operaciones es el más sistemático y el control de gestión es intermedio. La formulación estratégica va enfocada a largo plazo, el control de operaciones se centra en las actividades más a corto plazo y el control de gestión en un medio plazo. La formulación estratégica utiliza aproximaciones inexactas al futuro, el control de operaciones utiliza datos exactos y reales y el control de gestión es un término medio. Cada actividad implica planificación y control, pero la importancia de cada una varía según el tipo de actividad. (Rubio Domínguez, 2008)

Toda empresa debe planificar todas sus actividades donde se plasmará un control completo de lo que se realizara en cada área de la empresa para poder unificar un solo esfuerzo en la entidad para lograr los objetivos establecidos y poder hacerles frente a las actividades a corto como largo plazo.

En la entidad Beneficiadora Norteña de Café el Gerente General de la empresa manifestó que se aplica la planeación estratégica la cual es evaluada por la Junta Directiva y es aplicado por cada área que se encuentra distribuida la empresa, que está orientada a un año, esto incluye operatividad de la empresa y sistema para el funcionamiento efectivo de la gestión.

4.1.2.6 Las claves para una buena gestión

Para convertir el concepto de desarrollo corporativo en una realidad y para mantenerlo, los gestores deben diseñar nuevos negocios y adaptar los que ya existen, vigilar continuamente los negocios actuales para alcanzar el máximo crecimiento y al mismo tiempo vigilar las funciones estratégicas más importantes.

Alcanzar un buen desarrollo corporativo requiere un enfoque muy dinámico para diseñar y adaptar las capacidades de una empresa más allá de sólo y exclusivamente explotar al máximo sus operaciones (Rubio Domínguez, 2008).

Las claves para una buena gestión y para mantenerlos, los gestores deben diseñar nuevos negocios, adaptar los que ya existen, vigilar continuamente los negocios actuales para alcanzar el máximo crecimiento, y al mismo tiempo vigilar las funciones estratégicas más importantes.

En BENCAFE, el encargado de la gestión en esta empresa, lleva a cabo la implementación de un plan estratégico lo cual incluye para la captación de clientes y mejoramiento, crecimiento de la productividad de la organización para alcanzar los objetivos empresariales.

Una gestión efectiva mejorará la forma en que una empresa identifica y selecciona sus mejores iniciativas, las dota de los recursos necesarios y se asegura que una vez implementadas sean gestionadas de forma intensiva. Al comenzar un nuevo proyecto se determinarán las responsabilidades, y el proyecto será objeto de revisiones frecuentes desde su concepción, incluyendo un análisis permanente por parte de la Dirección General. De esta forma se vincula la generación de nuevas ideas e iniciativas con la supervisión y acciones de los directores de área y cuadros superiores de un modo más dinámico. (Rubio Domínguez, 2008).

Una buena gestión mejorará la manera en que la empresa identifica y selecciona sus mejores iniciativas, las dota con recurso necesario. Al comenzar un nuevo proyecto se determinarán las responsabilidades, y el proyecto será objeto de revisiones frecuentes desde su concepción, incluyendo un análisis permanente por parte de la Dirección General. De esta forma se vincula la generación de nuevas ideas e iniciativas con la supervisión y acciones de los directores de área y cuadros superiores de un modo más dinámico.

En la empresa, Beneficiadora Norteña de Café el gerente mencionó que se trata de mejorar continuamente identificando las dificultades que se pudieran encontrar en el transcurso de las operaciones de cada una de las áreas de la empresa ya sea en periodos anteriores para que la gestión mejore y sea más eficiente y poder cumplir las metas que los accionistas quieren.

La Organización Empresarial y su Entorno de la Gestión

Una empresa no funciona aisladamente sino que se relaciona estrechamente con su entorno empresarial que le sirve de contexto. Podemos identificar los dos tipos principales de entornos que afectan directamente a la empresa y que son:

a). Entorno próximo.

b). Entorno general.

Entorno próximo es el término que se utiliza para definir todos aquellos factores de producción y distribución "próximos" a la empresa. Así, la mano de obra, entidades financieras, proveedores y por supuesto, el mercado objetivo para la promoción y venta de sus productos, podemos considerarlos "próximos" o "ceranos". Este

entorno también comprende las organizaciones de tipo económico, gremiales y sindicales, la comunidad autónoma a la que pertenece y las empresas de la competencia. La empresa tendrá además que relacionarse con los organismos oficiales que tengan relación con su actividad económica, como Industria, Seguridad, Sanidad, Educación, etc.

Entorno general es el que tiene efectos directos e indirectos en la gestión general de la empresa, y es interesante conocer bien estas interrelaciones, porque pueden aportar a la empresa oportunidades de negocio en otras áreas geográficas, tanto del propio país como de otras comunidades internacionales (Rubio Domínguez, 2008).

El entorno próximo, es el que involucra aquellos factores de producción y de distribución próximos a la empresa como las ventas futuras al extranjero. Así, la mano de obra, entidades financieras, proveedores y, por supuesto, el mercado objetivo para la promoción y venta de sus productos que son realizadas al contado y al crédito. El entorno general, es el que tiene efectos directos e indirectos en la gestión general y es interesante conocer bien estas interrelaciones, porque pueden aportar a la empresa oportunidades de negocio en otras áreas geográficas.

La razón social Beneficiadora Norteña de Café, posee los factores de producción y de distribución próximos, entre los cuales se encuentran: mano de obra, instituciones bancarias, proveedores y un mercado para la promoción y ventas de sus servicios. El entorno general que es la de servicio de beneficiado de café, tiene un efecto directo con la gestión de la empresa.

4.1.2.7 Funciones del Director de Control

Un director de control desarrolla las siguientes funciones:

- Diseña y elabora los sistemas de información y control.
- Prepara los estados e informes financieros (incluidas las declaraciones de impuestos para accionistas y otros agentes externos).
- Prepara y analiza los informes de gestión, los interpreta para la dirección, analiza los programas y las propuestas de presupuestos de los distintos departamentos de la empresa y los consolida en un presupuesto anual.
- Supervisa la auditoría interna y los procedimientos de control contable para asegurar la validez de la información, establece las garantías adecuadas contra el robo y el fraude y desarrolla las auditorías de gestión. (Anthony, Govindarajan, 2008).

Entre las funciones que debe desarrollar un director de control tenemos: diseñar y elaborar los sistemas de información y control, prepara informes financieros y los analiza y supervisa la auditoría interna y los procedimientos y control contables.

Entre las funciones del gerente de la entidad Beneficiadora Norteña de Café, están la de obtención de una mayor rentabilidad de los recursos de la empresa, cuidando el prestigio de la misma. Otra de las funciones es la de preparar planes estratégicos y control de los recursos de la empresa, los cuales son realizados por el gerente y el contador de la entidad.

4.1.3 Centros de Responsabilidad: centros de ingresos y centros de gastos

4.1.3.1 Centros de Responsabilidad

Un centro de responsabilidad es una unidad organizativa a cargo de un director, que es el responsable de sus actividades. En este sentido, una empresa es un conjunto de centros de responsabilidad, cada uno de los cuales se representa por un rectángulo en el organigrama. Estos centros de responsabilidad componen una jerarquía. En el nivel más bajo, los centros están organizados en secciones, turnos de trabajo y otras unidades organizativas de dimensión reducida. (Anthony, Govindarajan, 2008).

Un centro de responsabilidad, es una unidad organizativa a cargo de un director, que es el responsable de sus actividades. Se representan por un rectángulo en el organigrama y estos componen una gerarquía.

En la compañía BENCAFE S.A., existen diversos centros de responsabilidad, los que están debidamente plasmados en el organigrama. Está dividido en cinco departamentos con funciones independientes, que son: gerencia de producción, control de calidad, recursos humanos y administración; tráfico y exportaciones y departamento de finanzas. Entre las principales cuentas que la entidad tiene son: efectivo en caja y banco, clientes, préstamos por pagar (corto y largo plazo), ingreso por beneficiado y ventas así como también sus costos y gastos.

El control de gestión se centra en el comportamiento de los directores de los centros de responsabilidad. Se revisan las consideraciones relacionadas con la asignación de responsabilidad financiera (en términos de costos, ingresos, beneficios y activos). Los centros de responsabilidad en general y los criterios de eficiencia y eficacia que

son relevantes para la medición de la gestión de sus directores. Los centros de gastos se pueden agrupar en dos categorías: centros de gastos técnicos y centros de gastos discrecionales. (Anthony, Govindarajan, 2008).

El control de gestión, se centra en el comportamiento de los directores de los centros de responsabilidad. Se revisan las consideraciones relacionadas con la asignación de responsabilidad financiera. Los centros de responsabilidad en general y los criterios de eficiencia y eficacia que son relevantes para la medición de la gestión de sus directores.

En la razón social Beneficiadora Norteña de café existen diversos controles que sirven para el buen funcionamiento de la empresa como el de controlar el ingreso de café mojado y el control de levantamiento del café seco y el levantamiento de café oro como también los controles internos en el área financiera, también para la medición de cada una de las responsabilidades que tiene cada colaborador de la empresa.

4.1.3.2 Tipos de Centros de Responsabilidad

Existen cuatro tipos de centros de responsabilidad, clasificados según la naturaleza de los inputs y/o outputs monetarios, que para propósitos de control se clasifican como: centros de ingresos, centros de gastos, centros de beneficios y centros de inversión. En los centros de ingresos, el output se mide en términos monetarios; en los centros de gastos, se miden los inputs; en los centros de beneficios, se miden tanto los ingresos como los gastos; en los centros de inversión, se mide la relación entre beneficio e inversión. Cada tipo de centro de responsabilidad requiere un sistema de control y planificación diferente. (Rubio Domínguez, 2008)

4.1.3.3 Centros de Ingresos

En un centro de ingresos, el output (ingreso) se mide en términos monetarios, pero no se lleva a cabo ningún intento formal de relacionar el input (gastos o costes) con el output (si los gastos se compararan con los ingresos, la unidad sería un centro de beneficios). Habitualmente, las ventas reales o los pedidos pendientes se miden con relación a presupuestos o cuotas y al director se le hace responsable de los gastos en los que se ha incurrido directamente dentro de la unidad; pero la medida principal es el ingreso. Ejemplo las funciones de ventas y marketing se organizaron como centros de ingresos, con el objetivo de mejorar significativamente la cuota de mercado. (Rubio Domínguez, 2008)

Los centros de ingresos, se miden en términos monetarios. Habitualmente, las ventas reales o los pedidos pendientes se miden con relación a presupuestos o cuotas y al director se le hace responsable de los gastos en los que se ha incurrido directamente dentro de la unidad; pero la medida principal es el ingreso.

Los ingresos de compañía Beneficiadora Norteña de Café, son obtenidos por los servicios de beneficiado de café. Estos ingresos se miden en términos monetarios, al ser plasmados en documentos financieros se presentan en moneda local que es el córdoba (C\$), ya que así los establece la ley.

4.1.3.4 Centros de Gastos

Los centros de gastos son centros de responsabilidad cuyos inputs se miden en términos monetarios, pero no así sus outputs. Existen dos tipos generales de centros de gastos: técnicos y discrecionales. Los costes técnicos son aquellos para los

cuales se puede estimar una cantidad “justa” o “adecuada” con un nivel de exactitud aceptable – por ejemplo, los costes de mano de obra directa de una fabrica, los materiales directos, los componentes, los suministros y las herramientas. Los costes discrecionales (también denominados costes de gestión) son aquellos para los cuales no es posible ninguna estimacion exacta. En los centros de gastos discrecionales, los costes que se producen dependen del criterio de los directores, así como de la cantidad más apropiada para cada circunstancia. (Rubio Domínguez, 2008).

Los centros de gastos, se miden en términos monetarios, es un centro de responsabilidad. Hay dos tipos de centros de gastos los cuales son: técnicos: son los cuales se puede estimar una cantidad “justa” o “adecuada” con un nivel de exactitud aceptable; diccrecionales: los costes que se producen dependen del criterio de los directores, así como de la cantidad más apropiada para cada circunstancia.

Toda empresa tiene gastos, así como tambien la razón social Beneficiadora Norteña de Café S.A., los que tienen origen al brindar el servicio de beneficiado de café a los productores, sin embargo existen gastos originados por la gestión y administración de la compañía a los que se le llaman gastos administrativos.

4.1.3.5 Centros de Beneficios

Cuando el resultado financiero de un centro de responsabilidad se valora en funcion de sus beneficios (esto es, la diferencia entre ingresos y gastos),el centro se denomina centro de beneficios. El beneficio es una medida util de resultados, dado que permite a la alta dirección utilizar un indicador global, en lugar de varios (algunos de los cuales pueden centrarse en aspectos muy diferentes). (Rubio Domínguez, 2008)

Podemos decir que el centro de beneficio es un centro donde se aplican los dos centros principales para poder obtener un beneficio satisfactorio como es los centros ingresos y los gastos para poder obtener un resultado apropiado para los empresarios.

En la entrevista que se realizo en la entodad BENCAFE el gerente expresó que para poder un buen neneficio se debe de tomar en cuenta dos centros principales como son los dos antes puesto ya que para que la empresa pueda tener un beneficio que la Junta Directiva pretende tomamos las planeaciones correspondientes para lograr los objetivos.

4.1.4 Tipos de Gestión

- Gestión de la Producción.
- Gestión de Marketing
- Gestión de los Recursos Humanos
- Gestión de otras Áreas Funcionales
- Gestión Administrativo
- Gestión de la Información
- Gestión Financiera

4.1.4.1 Gestión de Producción

La producción ha sido definida como la fabricación de un objeto físico por medio de maquinarias, personas y materiales. Producir, técnicamente, significa crear. La orientación de la producción debe basarse en una correcta composición de los costes. Los costes deben considerarse como gastos cuantificados en bienes y servicios, con el objeto de producir productos. Por lo tanto la Dirección General de la

empresa y su equipo deben concentrarse en técnicas de producción, donde prevalezcan altos volúmenes de productos y una eficaz política de costes. (Rubio Domínguez, 2008).

La gestión de producción es la encargada de crear nuevas materias primas donde se basa una buena manipulación de los costos y gastos que ocurren en las compras de bienes y servicios, con el objetivo principal de producir producto o materia prima. Esto se hace por medio de la Dirección General de la empresa junto con su equipo el cual se deben concentrar en las técnicas de crear grandes volúmenes de producción.

La gestión de producción en la empresa BENCAFÉ S.A., es delegada al gerente de producción de esta compañía, quien se encarga de la buena administración de los recursos que están a cargo para brindar un servicio de beneficiado de calidad a los clientes. Esto se realiza por las áreas que la empresa tiene como las de secado, trillado y la selección de café.

4.1.4.2 Gestión de Marketing

La gestión de marketing necesita desarrollar habilidades muy específicas de comunicación y estar en continuo contacto con el resto de los responsables de otros departamentos. La función principal del marketing es la comunicación con el mercado a través de sus actividades profesionales o en sus investigaciones del mercado. El Marketing tiene un papel clave dentro de la empresa y es visto como un departamento importante dentro de la misma. Las actividades del resto de la empresa dependen en gran parte del Plan de Marketing y de la estrategia desarrollada en el mismo. (Rubio Domínguez, 2008)

En la gestión de marketing, es necesario el desarrollo de habilidades específicas de comunicación y estar en continuo contacto con el resto de responsables de otros departamentos. Las actividades del resto de la empresa dependen en gran parte del Plan de Marketing y de la estrategia desarrollada en el mismo.

En la compañía Beneficiadora Norteña de Café S.A, la gestión de marketing es delegada al departamento de tráfico y de exportaciones, quienes son los encargados de los papeleos necesarios para llevar a cabo una exportación. Las exportaciones son por medio de embarcaciones ya que se envían en contenedores a sus diferentes destinos y realizan el papeleo del permiso de exportación y los pagos de impuestos aduaneros.

4.1.4.3 Gestión de Recursos Humanos

El tamaño de la empresa condiciona la decisión de disponer de un departamento de personal, la gestión de los recursos humanos es un tema que requiere de especialistas en dicha materia y en las PYMES no es posible tener un departamento o sección para tal fin y son los mismos jefes de departamento los que han de resolver los problemas que afectan a su personal. Una vez establecida la necesidad de contar con un departamento de personal, debemos considerar las funciones del mismo. Este departamento estaría dividido en cinco secciones básicas: Selección y contratación de personal, Formación y reciclaje, Relaciones internas, Bienestar social y laboral, Expedientes de empleados, Remuneraciones y nóminas. (Rubio Domínguez, 2008)

La gestión de recursos humanos, dependerá del tamaño de la empresa, requiere especialistas en dicha materia. Una vez establecida la necesidad de contar con un departamento de personal, debemos considerar las funciones del mismo.

En la compañía BENCAFÉ S.A., existe una dirección de recursos humanos, que tiene como función llevar a cabo las contrataciones necesarias para el servicio necesario de beneficiado de café, pero quien toma la decisión final de a quién contratar es el Gerente General. Las contrataciones que se hacen son en general donde se les solicitan sus expedientes necesarios para poder ser contratados y sus experiencias laborales esto con el objetivo de distribuir a los colaboradores en las distintas áreas donde se llega a un acuerdo de sus pagos los cuales son cada 15 y 30 días de los meses en curso.

4.1.4.4 Gestión de otras Áreas Funcionales

El departamento de Investigación, Desarrollo e Innovación puede ser la clave del futuro de la empresa. Un equipo de “ineficaz” no nos servirá de nada. De esta actividad surgen dos problemas específicos para la Gerencia: Los resultados de la investigación difícilmente pueden ser pronosticados y la empresa puede realizar cuantiosas inversiones en un proyecto de investigación solo para encontrar que no existe una aplicación comercial efectiva. Los costes de pueden ser excesivos y por tanto fuera del alcance de las posibilidades de la empresa. (Rubio Domínguez, 2008)

La gestión en otras áreas funcionales, como el departamento de Investigación, Desarrollo e Innovación puede ser el futuro de la empresa, si este departamento es ineficaz no servirá de nada. De esta actividad surgen dos problemas específicos para la Gerencia: Los resultados de la investigación difícilmente pueden ser pronosticados y la empresa puede realizar cuantiosas inversiones en un proyecto de investigación solo para encontrar que no existe una aplicación comercial efectiva.

En la Empresa Beneficiadora Norteña de Café, el Gerente expresó que la entidad no posee un departamento de investigación de desarrollo e innovación y que desconocían la existencia de este. Por lo tanto es recomendable la creación de un departamento investigativo donde evalué las distintas áreas que la empresa posee, con objetivo de implementar nuevas tecnología como: cámaras de vigilancias en los sectores más transitables por los distintos colaboradores.

4.1.4.5 Gestión Administrativo

Los “servicios gerenciales” pueden considerarse como las funciones básicas que realiza el gerente para mejorar la operatividad de la empresa a través de la organización, administración y control de la misma. Esto incluye el cálculo y control permanente de los elementos patrimoniales, el perfeccionamiento de las técnicas de gestión y la adecuación de los sistemas y procedimientos de negocio. Los servicios gerenciales ofrecen técnicas de gestión cada día más eficaces y éstas están evolucionando constantemente ante los nuevos retos de la economía de la empresa. (Rubio Domínguez, 2008)

Los servicios gerenciales pueden considerarse como las funciones básica que realiza el gerente para mejorar la operatividad de la empresa a través de la organización, administración y control de la misma, lo que incluye el cálculo y control permanente de los elementos patrimoniales, el perfeccionamiento de las técnicas de gestión y la adecuación de los sistemas y procedimientos de negocio.

La gestión gerencial en la compañía Beneficiadora Norteña de Café S.A., es la más importante y función básica de la empresa que permitirá alcanzar las máximas utilidades brindando un mayor servicio de calidad y manteniendo su prestigio y ser la entidad más competitiva en el sector de secado de café. La gerencia trata de mejorar

la operatividad de cada una de las áreas de la organización mediante el control. Las cuales son la capacitación del personal.

4.1.4.6 Gestión de Información

Estas técnicas de gestión dependen enteramente de la disponibilidad de información acerca de las actividades de la empresa, como: producción, ventas, finanzas, servicios, etc. Uno de los aspectos fundamentales es la información; pero para que esta sea efectiva, primero debe ser recopilada, procesada e interpretada en tiempo record. Los requisitos en relación a la información de la Gerencia, pueden enumerarse de la forma siguiente: Los directores ejecutivos determinan la planificación de la empresa, los directores de venta y los comerciales necesitan información al día sobre la evolución de las ventas, promociones, tendencias del mercado, nuevos competidores. (Rubio Domínguez, 2008).

La gestión de información, dependen enteramente de la disponibilidad de información acerca de las actividades de la empresa, como: producción la cual esta información es recopilada por los jefes de las áreas de procesamiento de café, las ventas son realizada por un personal debidamente capacitados los cuales son de gran importancia en la entidad para el crecimiento de sus utilidades, las finanzas que la empresa obtiene son recopiladas y analizadas para darle el debido procesamiento para la realización de los estados financieros, el servicio que la beneficiadora brinda es de gran calidad ya que tiene el equipo necesario para darle el mejor tratamiento posible al café.

La gestión de información en compañía Beneficiadora Norteña de Café S.A., se da cuando se transfiere información de un departamento a otro para dar a conocer cómo va el funcionamiento de cada una de las áreas de la entidad. La gestión de

información se cumple cuando se emplea la documentación para colocación del servicio de beneficiado de café y la captación de nuevos clientes. La información en el área contable la analiza el contador general para darle su debido procesamiento la cual concluye en estados financieros los cuales son remitidos a la gerencia para sus debidos análisis y fundamentar la toma de decisiones.

4.1.4.7 Gestión Financiera

Las empresas deben planificarse y seguir de cerca la ejecución de sus planes. También deberemos distinguir los aspectos que son vitales para su desarrollo futuro y corregir lo que va mal y potenciar lo que va bien. Estas gestiones financieras determinaremos las necesidades financieras de la empresa y la forma de hacer frente a las mismas, analizando permanentemente los resultados económicos, así como la estructura funcional necesaria para alcanzar la rentabilidad que esperamos obtener de los capitales invertidos.

Se denomina gestión financiera (o gestión de movimiento de fondos) a todos los procesos que consisten en conseguir, mantener y utilizar dinero, sea físico (billetes y monedas) o a través de otros instrumentos, como cheques y tarjetas de crédito. La gestión financiera es la que convierte a la visión y misión en operaciones monetarias. (Rubio Domínguez, 2008)

En la gestión financiera, deben de planificarse y seguir muy de cerca la ejecución de los planes. También distinguir los aspectos vitales para el desarrollo futuro y corregir lo que va mal y potenciar lo que va bien con estas gestiones financieras se determinan las necesidades financieras de la empresa y la forma de hacer frente a las mismas.

La gestión financiera, para el encargado de la entidad Beneficiadora Norteña de Café, es el arte de determinar cada uno de los elementos de las transacciones como: la compra y ventas de café y los gastos incurridos en el preparamiento del mismo y la documentación necesaria para soportar todo lo establecido en los estados financieros de tal manera que la documentación será de gran utilidad para soportar los costos y gastos que se generó durante el periodo.

a) Objetivo

El objeto de la Gerencia Financiera y Administrativa es el manejo óptimo de los recursos humanos, financieros y físicos que hacen parte de las organizaciones a través de las áreas de Contabilidad, Presupuesto y Tesorería, Servicios Administrativos y Recursos Humanos. (García, 2009)

La gerencia financiera, tiene con objetivo el manejo óptimo de los recursos humanos, financieros y físicos que hacen parte de las organizaciones a través de las áreas de Contabilidad, Presupuesto y Tesorería, Servicios Administrativos y Recursos Humanos.

En la entrevista realizada al gerente de la empresa Beneficiadora Norteña de Café S.A., expresó que el objetivo de la gestión financiera en esta compañía es el de cumplir con las metas establecidas por la entidad que es brindar el mejor servicio de café y cumplir con lo requeridos para la junta directiva para sus niveles de utilidades anuales.

4.1.5 La Gestión Financiera se integra por tres ámbitos de Gestión:

4.1.5.1 Planificación

La planificación en cualquiera de los ámbitos de gestión es fundamental, permitiendo en el ámbito económico-financiero:

- Definir un marco de referencia de la gestión económica.
- Anticiparse a necesidades financieras futuras.
- Posterior análisis de desviaciones.
- Argumento para la interlocución con entidades de crédito.

Una empresa define su marco estratégico para un periodo temporal determinado y como consecuencia de ese marco estratégico se establecen una serie de planes de actuación para su consecución. La planificación económica y financiera se plasma en un documento llamado presupuesto. (Arana, 2014)

La planificación es fundamental, permitiendo la definición de un marco de referencia de la gestión económica, anticiparse a necesidades financieras futuras, posterior analizar de desviaciones y por último tener un argumento para la interlocución con entidades de crédito.

En la empresa BENCAFÉ S.A., la planificación es esencial para el buen funcionamiento organizacional, una de las formas de planificación que tiene es la de realizar un presupuesto anual de ingresos versus costos y gastos esto de acuerdo a entrevista realizada.

4.1.5.2 Organización de la información financiera

Estos estados contables son la base para un adecuado seguimiento de la situación económico y financiera de la empresa. La organización es el proceso contable y administrativo financiero.

La organización incluye la realización de los siguientes procesos contables y administrativo- financieros:

- Registro Contable de las Operaciones Económicas.
- Elaboración de Estados Contables.
- Elaboración de informes y documentos solicitados por terceros.
- Facturación.
- Chequeo de las facturas de compra.
- Control del almacén de materias primas, producto terminado.
- Ordenar y archivar la información económica existente a fin de garantizar la fiabilidad de la información económica existente.
- Realización de procedimientos administrativos: gestionar los cobros y los pagos, gestionar las altas y bajas de personal, elaboración de nóminas, de boletines de cotización a la Seguridad Social, impuestos. (Arana, 2014)

La Organización de la información financiera, es la base para un adecuado seguimiento de la situación económico y financiera de la empresa la cual incluye los siguientes procesos contables y administrativo-financiero como son: el registro contable de operaciones, elaboración de estados financieros, chequeo de facturas, control de almacén, ordenar y archivar documentos contables.

En la empresa BENCAFÉ S.A., la información financiera se mantiene debidamente organizada de acuerdo a fecha o periodo y toda documentación contable financiera está con su debido soporte y la información digital cuenta con su respaldo.

4.1.5.3 Evaluación, control y seguimiento

A través de los procesos contables y administrativos la empresa genera información sobre la situación económica y financiera pasada y presente de la misma. Los indicadores no deben ser entendidos como un objetivo en sí de la organización sino que deben ser considerados como herramientas para la evaluación de resultados y la toma de decisiones. Una empresa debe tener un seguimiento y evaluación de los resultados para de esta forma poder adoptar medidas dirigidas a corregir las desviaciones identificadas respecto de la planificación. (Arana, 2014)

La evaluación, control y seguimiento, se realiza a través de los procesos contables y administrativos que tiene la empresa y genera información sobre la situación económica y financiera pasada y presente de la misma.

En la entidad BENCAFÉ, existen controles para cada uno de los procesos contables y administrativos. Los empleados deben cumplirlos para que la empresa funcione de manera eficiente y obtener información financiera razonable. La información se evalúa por medio de cada soporte que entregan los responsables de cada área, todo reporte es entregado al responsable del área contable para la creación de los estados financieros.

4.1.5.4 Gerencia Financiera

La gerencia financiera se encarga de la eficiente administración del capital de trabajo dentro de un equilibrio de los criterios de riesgo y rentabilidad; además de orientar la estrategia financiera para garantizar la disponibilidad de fuentes de financiación y proporcionar el debido registro de las operaciones como herramientas de control de la gestión de la empresa. Basados en los resultados que proporcionan las anteriores herramientas, quienes están encargados del área financiera en las firmas analizan, evalúan y toman decisiones. (Garcia, 2009)

La gerencia financiera se encarga de la buena administración del capital de trabajo dentro de un equilibrio de los criterios de riesgo y rentabilidad; además de orientar la estrategia financiera para garantizar la disponibilidad de fuentes de financiación y proporcionar el debido registro de las operaciones como herramientas de control de la gestión de la empresa.

Según entrevista realizada con el contador quién es el encargado del área financiera en la compañía Beneficiadora Norteña de Café S.A., indica que la Gerencia Financiera se encarga de respetar en un cien por ciento el presupuesto autorizado por la Junta Directiva. El presupuesto contiene el capital suficiente para las inversiones de compras de materia prima para brindar el servicio de café y pagar la mano de obra de los colaboradores.

4.1.5.5 La Estructura de la Gestión Financiera

En relación a la gestión financiera, es que conseguimos advertir la diferencia entre determinados conceptos, como es por ejemplo el económico y financiero.

Para comenzar advertimos que el concepto económico queda coherente a los resultados, los lucros y los quebrantos, los costos. Mientras que el concepto de financiero, hace referencia a todo lo coherente con el movimiento concreto de capital, las entradas (orígenes) o las salidas (aplicaciones). Acerca del planeamiento financiero, conseguimos decir, que una buena gestión financiera no valora exclusivamente si se cuenta o no en el momento de capital: se trata de proyectar, de predecir una buena gestión a futuro, y las factibles faltas o abundancias de dinero (pérdida o exceso). El instrumento primordial para el planeamiento mercantil es el presupuesto financiero, que constituye parte de un procedimiento más extenso llamado sistema presupuestario. (Arana, 2014)

En la estructura de gestión financiera, se tiene que advertir que el concepto económico queda coherente a los resultados, mientras que el concepto de financiero, hace referencia a todo lo coherente con el movimiento concreto de capital, las entradas (orígenes) o las salidas (aplicaciones). Acerca del planeamiento financiero, conseguimos decir, que una buena gestión financiera no valora exclusivamente si se cuenta o no en el momento de capital: se trata de proyectar, de predecir una buena gestión a futuro y, las factibles faltas o abundancias de dinero (pérdida o exceso). El instrumento primordial para el planeamiento mercantil es el presupuesto financiero, que constituye parte de un procedimiento más extenso llamado sistema presupuestario.

En la entrevista que se realizó en la beneficiadora Norteña de Café el responsable del área financiera expresó que la gestión financiera juega un papel de gran importancia ya que es la que manifiesta todas las entradas y salidas de dineros y lo que permite la comparación de entradas de dineros de años anteriores con los años actuales así también como las salidas de dinero, esto refleja el margen de utilidades que la entidad adquiere en diferentes años.

4.1.5.6 Funciones

- La determinación de las necesidades de recursos financieros: planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión de los recursos liberados y cálculo de las necesidades de la financiación externa.
- La consecución de financiación según su forma más beneficiosa: teniendo en cuenta los costes, plazos y otras condiciones contractuales, las condiciones fiscales y la estructura financiera de la empresa.
- La aplicación juiciosa de los recursos financieros, incluyendo los excedentes de tesorería: de manera a obtener una estructura financiera equilibrada y adecuados niveles de eficiencia y rentabilidad.
- El análisis financiero: incluyendo bien la recolección, bien el estudio de información de manera a obtener respuestas seguras sobre la situación financiera de la empresa.
- El análisis con respecto a la viabilidad económica y financiera de las inversiones.(Arana, 2014)

Entre las funciones que el gerente financiero tiene es la de hacer los estudios necesarios para la toma de financiamiento externo, lo cual se convierte en una obligación a la empresa, de tal forma esto siempre se tiene que decidir y tomar en cuenta sobre el plazo y las condiciones fiscales que la entidad obtendría. Cuando la empresa adquiere obligaciones lo hace con el objetivo de cubrir más sus demandas de compra de café y de mejorar su rentabilidad.

Las funciones que el financiero tiene según entrevista realizada con el encargado del área financiera de la empresa BENCAFÉ S.A., son las de controlar los ingresos, gastos, costos dentro del marco regulatorio que proporciona el presupuesto aprobado por la Junta Directiva y la principal que es la de maximizar el uso de los recursos financieros de la empresa sin ponerlos en riesgo.

4.1.5.7 Organigrama

El organigrama es una representación gráfica de la estructura organizacional de una empresa, o de cualquier entidad productiva, comercial, administrativa, política, etc., en la que se indica y muestra, en forma esquemática, la posición de las áreas que la integran, sus líneas de autoridad, relaciones de personal, comités permanentes, líneas de comunicación y de asesoría.

Organigrama vertical

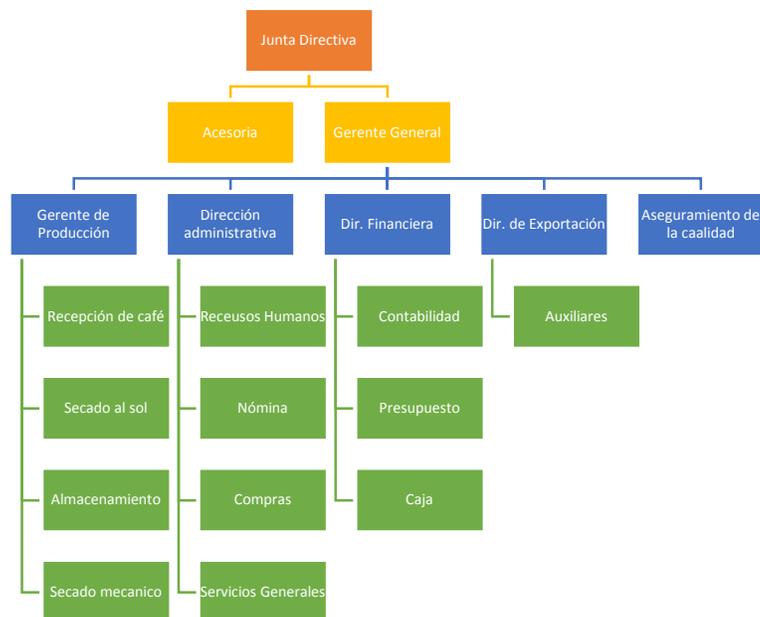
Como organigrama vertical se conoce aquel cuya distribución de jerarquías se organiza a partir del puesto que ocupa la mayor autoridad en el tope, siendo que las unidades departamentales van disminuyendo su rango conforme descienden en el plano. (Guajardo, Andrade, 2005).

El organigrama es de gran importancia ya que es donde se muestra en realidad de donde comienza el mando de la empresa y como se encuentra distribuida. El organigrama vertical es que muestra la jerarquía mayor es decir que parte desde la Junta Directiva hasta terminar con los responsables y colaboradores de las distintas áreas que la entidad posee.

En la entrevista que se realizó en la entidad BENCAFE S.A el Gerente General manifestó que la entidad cuenta con estructura organizativa por lo que posee un organigrama de forma vertical que muestra desde donde inicial la organización de la misma y lo muestra de la siguiente manera.

Gestión en el Área Financiera

Organigrama de la empresa Beneficiadora Norteña de Café (BENCAFE S.A)



Fuente: (BENCAFE, 2014)

4.1.6 Distinción entre los conceptos económico y financiero

El concepto económico está relacionado con los resultados, las ganancias y las pérdidas, los costos.

Lo financiero es todo lo relacionado con el movimiento concreto de fondos, los ingresos (orígenes) o los egresos (aplicaciones)

4.1.7 Planeamiento Financiero

Una buena gestión financiera no evalúa solamente si se dispone o no hoy de dinero: se trata de planificar, de prever una buena gestión a futuro y, las probables faltas o excesos de dinero (déficit o superávit).

La herramienta principal para el planeamiento financiero es el presupuesto financiero, que forma parte de un sistema más amplio denominado sistema presupuestario. Dentro del sistema presupuestario, el presupuesto financiero permite anticipar los probables déficits, desarrolla estrategias para cubrirlos, y a la vez analiza las posibles decisiones de inversión que haya que realizar en el caso de superávit. (Sánchez, 2006)

En la planeación financiera la gestión financiera se encarga de evaluar la planificación de las probables faltas o excesos de dinero que la entidad podría tener en el futuro, esto abarca en su totalidad el presupuesto que la Junta Directiva que cada entidad aprueba para cubrir los los gastos y las inversiones que se pudiese hacer en el transcurso de la entidad.

El la empresa Beneficiadora Norteña de Café S.A., el Gerente General de la entidad manifestó aplican la planeación financiera y que la Junta Directiva aprueba un presupuesto anual y tiene que ser evaluado y presentado mensualmente para llevar un control de todas inversiones y gastos que la entidad pudiese tener en el transcurso del periodo.

4.1.8 Empresa

“Es un Instituto apto para perdurar y para ello debe realizar permanentemente una adaptación de todos los elementos de que dispone a las circunstancias coyunturales del momento en que la empresa vive; no es suficiente la adaptación momentánea. Al propio tiempo y simultáneamente ha de crear una programación a plazo para evitar que el beneficio presente sea el origen de un mayor quebranto futuro, o para eliminar

el quebranto actual y hacer que el estudio de sus causas sea la base de una futura prosperidad. (Rubio Domínguez, 2008).

La empresa es una organización, institución, que se dedica actividades o persecución de fines económicos o comerciales para satisfacer las necesidades de bienes o servicios de los demandantes, requiere de una razón de ser, consta con una misión, una estrategia, objetivos, tácticas y políticas de actuación. Se necesita de una visión previa, y de una formulación y desarrollo estratégico de la empresa.

La empresa Beneficiadora Norteña de Café S.A., está constituida en forma de sociedad anónima, que presta el servicio de beneficiado de café a los productores de la zona norte del país. Está sujeta a leyes como son: ley de concertación tributaria, código de trabajo, ley del INSS o ley seguridad social y leyes ambientales. Los impuestos que paga son: IR en todas sus modalidades e impuestos municipales.

Toda empresa o negocio existe si obtiene beneficios. Sin beneficios la empresa pierde su capacidad de crecer y desarrollarse. Como organización debe competir con otras que realizan idénticos productos o servicios. Una empresa que no obtenga beneficios, a pesar de la buena voluntad de sus gestores, tiene que gestionar perfectamente sus recursos, tanto disponibles como obtenibles para alcanzar aquellos, tratando por todos los medios de conseguir un óptimo equilibrio entre los mismos.

En un entorno donde por lo general dichos recursos escasean, el empresario debe aplicar fórmulas para persuadir y motivar continuamente a los inversores o fuentes de capital, para que apoyen su proyecto empresarial. (Rubio Domínguez, 2008).

Toda empresa se mantiene en marcha, si está obteniendo beneficio o ingresos, debido a que sin beneficios se pierde la capacidad de crecer y desarrollarse. Como

empresa se debe hacer frente a otras compañías que ofrecen los mismos productos o servicios. Toda empresa, tiene que aprender a cómo gestionar de manera eficiente sus recursos. En un entorno donde por lo general dichos recursos escasean, el empresario debe aplicar fórmulas para persuadir y motivar continuamente a los inversores o fuentes de capital, para que apoyen su proyecto empresarial.

En la entrevista con el personal de empresa Bencafé el Gerente General expresó que la empresa se mantiene en marcha por lo que tiene bien planteada su misión y visión. BENCAFE S.A tiene como misión dedicarse a brindar el servicio de beneficiado de café, bajo estrictas normas de calidad, la cuales permiten supervisar y evaluar cada etapa del procesamiento, con ayuda de un personal calificado y comprometido con la calidad que contribuye permanentemente al alcance de nuestras metas y con ellas, la satisfacción de nuestros cliente. Y su visión es de comprometerse a satisfacer las necesidades y expectativas de los clientes, asegurando la consistencia de los compromisos comerciales.

La mayoría de las empresas son de propiedad privada y se las conoce como sector privado. Una empresa o Departamento del Estado entra dentro del sector público. Aunque ambos tipos de organización tienen que administrar recursos de la forma más eficaz, no ha sido preciso hasta ahora que las empresas del gobierno obtengan beneficios, porque existen diferencias entre los objetivos financieros de las empresas del sector privado y las del Gobierno. (Rubio Domínguez, 2008).

La mayor parte de las empresas existentes son privadas y se les conoce como el sector privado. Las empresas del estado entran dentro del sector público. Ambos sectores deben de administrar recursos de forma eficaz.

La empresa Beneficiadora Norteña de Café, según entrevista realizada con los dirigentes de la misma nos afirmaba que esta compañía pertenece al sector privado, y es una entidad agroindustrial. Porque brinda un servicio de secado de café mecánico y secado natural donde hacen uso de personales distintos para cada área de trabajo, en las maquinarias personal totalmente capacitado y el secado natural que es el que se extiende en los alrededores de la empresa en grandes capas de plásticos los cuales son vigilados por otro personal.

4.1.8.1 Objetivos

Una empresa es el conjunto de personas que pertenecen a ella, y que como grupo tiene su propia historia, sus costumbres y hábitos, que se verán afectados en la forma en que se sitúen en el mercado y la habilidad para aprovechar las oportunidades que se le presenten.

Las empresas del sector privado tienen por lo general objetivos similares:

Obtención de beneficios (pero ¿cuántos?)

Aumentando su tamaño (¿cómo?, ¿Invirtiendo parte de sus beneficios?, ¿Pidiendo prestadas grandes sumas de dinero? ¿Comprando otras empresas?)

Sobreviviendo (¿A expensas de la competencia? ¿En colaboración con ella?)

Los objetivos principales de la empresa, serán marcados por la Dirección General, y éste será presentado al Consejo de Administración para su aprobación definitiva. El Consejo de Administración representa los intereses de los accionistas o grupos de ellos, aunque en la práctica en las grandes empresas estos accionistas no participan en el proceso de planificación. (Rubio Domínguez, 2008).

Los objetivos que persigue una empresa, van a depender al tipo de sector al cual pertenezcan. El sector privado tiene como objetivo la obtención de ganancias. Lo que puede llevar a aumentar su tamaño, manteniéndose en marcha. Los principales

objetivos serán marcados por la dirección general, el cual debe de ser aprobado por el consejo de administración.

El objetivo que persigue la empresa Beneficiadora Norteña de Café S.A., es el de ser la principal empresa oferente de servicio de beneficiado de café y obtención de dividendos mediante los servicios prestados sin descuidar su prestigio. Así también brindar un servicio de calidad, alcanzando la máxima rentabilidad en la empresa.

4.1.8.2 Sociedad Anónima

Sociedad Anónima: Este tipo de Sociedad es la más común para operar en el comercio nicaragüense y está diseñada para negocios de mayor magnitud. Se establece mediante Escritura Pública de Constitución de Sociedad y Estatutos y para adquirir la personalidad jurídica se inscribe en el Registro Público del Departamento donde vaya a operar. El capital social está dividido e incorporado en Acciones que pueden ser transferidas de un socio a otro o a terceros, sin autorización de los demás, ni de los Directores. Los accionistas no responden personal ni solidariamente por las deudas sociales, sino únicamente hasta la concurrencia de su capital incorporado en las Acciones. La administración de la Sociedad le corresponde a una Junta Directiva integrada únicamente por los accionistas de la Sociedad. La representación legal de la Sociedad la tiene el Presidente de la Junta Directiva, pudiendo nombrarse también un Gerente General con facultades generales de administración para que administre los negocios propios del giro social, con o sin facultades para disponer de los bienes de la Sociedad. (Álvaro y asociado, 2015)

En Nicaragua las sociedades más comunes son las sociedades anónimas, las PYMES y Cooperativas ya que son las grandes empresas que ayudan a la población

Nicaragüense a generar empleo, toda Sociedad Anónima está compuesta por una Junta Directiva e inscrita.

En la entrevista que se aplicó en la empresa Beneficiadora Norteña de Café el Gerente General afirmó que la empresa es una Sociedad Anónima que fue constituida por un grupo de productores jinoteganos el 31 de octubre de 1994, con el objetivo de procesar toda su producción cafetalera y brindar servicios a otros productores, comercializar nacional e internacionalmente todo el café procesado por grandes maquinas procesadoras de café lo que contribuyó a incrementar la satisfacción de los clientes.

4.1.8.3 Las Normas ISO

ISO INTERNATIONAL ORGANIZATION FOR STANDARDIZATION, abreviatura por sus siglas en inglés para la Organización Internacional para la Estandarización.

ISO es una federación mundial de organismos nacionales de normalización o estandarización, tiene por objetivo desarrollar las herramientas básicas para el adecuado funcionamiento y la calidad de las empresas. La calidad y el reconocimiento del trabajo de una certificadora son claves para su competitividad. Las auditorias y los requisitos ISO ayudan al mejoramiento continuo de la calidad. (BENCAFE, 2014).

Las normas ISO son de grandes importancias en grandes empresas como son las cafetaleras ya que estandarizan el adecuado funcionamiento de las empresas. Así como la calidad del trabajo que hace que las entidades sean más competitivas.

En la entrevista que se realizó en la empresa Beneficiadora Norteña de Café el gerente general expresó. Que en el año 2006 el 22 de marzo, autorizó la Organización Internacional para la Estandarización el otorgamiento del certificado de Gestión de la Calidad a BENEFICIADORA NORTEÑA DE CAFÉ S.A. BENCAFE, con los requisitos de ISO 9001:2000 para las actividades de producción de café verde. Actualmente BENCAFE cuenta con una certificación de calidad con los requisitos de ISO 9001:2008, mismos que se están evaluando a periodos establecidos por ICONTEC INTERNACIONALBENEFICIOS.

4.1.8.4 Descripción de los impuestos

Impuesto sobre la Renta: Es un impuesto directo y personal que grava las siguientes rentas de fuente nicaragüense obtenidas por los contribuyentes, residentes o no residentes:

- Las rentas del trabajo.
- Las rentas de las actividades económicas.
- Las rentas de capital y las ganancias y pérdidas de capital.

Asimismo, el IR grava cualquier incremento de patrimonio no justificado y las rentas que no estuviesen expresamente exentas o exoneradas por ley. (Ley 822, 2012).

El impuesto sobre la renta es el que pagan todas las personas que tienen negocios y empresas que se encuentran inscrita ante la Dirección General de Ingreso, con referencia al ingreso que obtienen en el mes o al final del periodo contable.

En la entrevista que se realizó en la entidad el contador general afirmó que la empresa está sujeta a realizar todos los pagos sobre la renta, los pagos son declarados cada mes. La entidad hace los pagos del IR en todas sus modalidades.

Sujetos Pasivos: El IR se exigirá a las personas naturales o jurídicas, fideicomisos, fondos de inversión, entidades y colectividades, sea cual fuere la forma de organización que adopten y su medio de constitución, con independencia de su nacionalidad y residencia, cuenten o no con establecimiento permanente. En las donaciones, transmisiones a título gratuito y condonaciones, serán sujetos contribuyentes del IR quienes perciban los beneficios anteriores. En caso que el beneficiario sea un no residente, estará sujeto a retención de parte del donante, transmitente o condonante, residente. (Ley 822, 2012).

Todas las personas que están sujeta a un salario mayor de C\$ 7,000.00 pagan impuesto salarial y la empresa tiene la obligación de declarar las retenciones correspondientes, de igual manera toda empresa que tenga utilidades.

En la entrevista que realizamos en la empresa Beneficiadora Norteña de Café el contador expresó que se realizan todas las retenciones ya sea de salarios o por compras y son declaradas en los primeros cinco días del mes siguiente, esto permite que la empresa se encuentre libre de toda multa que la Dirección General de Ingreso aplica.

4.1.8.5 Impuesto al Valor Agregado

Naturaleza, materia imponible, hecho generador y ámbito de aplicación.

El IVA, es un impuesto indirecto que grava los actos realizados en el territorio Nicaragüense sobre las actividades siguientes:

- Enajenación de bienes.
- Importación de internación de bienes.
- Exportación de bienes y servicios.
- Prestación de servicios y uso o goce de bienes. (Ley 822, 2012).

El Impuesto del Valor Agregado, (IVA) es un impuesto que se le aplica a todos los productos o servicios que cada empresa comercializa, toda entidad tiene esta obligación y deberá de hacer sus declaraciones y sus pagos correspondientes mensualmente.

En la entrevista que se realizó en la empresa Beneficiadora Norteña de Café el contador general expresó que la empresa presenta sus declaraciones en cero ya que todos los impuestos que a ellos les aplican correspondiente al IVA son reflejados como gastos ya que la entidad no aplica el IVA el motivo es porque presenta un servicio de Beneficiado de Café.

4.2 ÁREA FINANCIERA

4.2.1 Contabilidad Financiera

4.2.1.1 Concepto

Se define la contabilidad financiera como un arte en el cual se clasifica, resume y consolida información en términos monetarios durante el transcurso normal de la empresa. Esta puede ser utilizada para la toma de decisiones y para realizar análisis financieros. (Lara, 2009).

La contabilidad financiera se encarga de clasificar, resumir y consolidar la información de la empresa para presentar de forma clara la posición de la entidad, así también se utilizan los resultados para la toma de decisiones por parte de los propietarios de cada empresa o la Junta Directiva.

En BENCAFE S.A el contador manifestó que la empresa cuenta con un sistema contable sistematizado, que se utiliza con el objetivo de tener una información financiera clara y oportuna, que sea de gran importancia a la Junta Directiva para la toma de decisiones; ya que la empresa mientras más utilidades obtiene mayores son las inversiones a en la entidad, ya sea en mejoras en edificio como también la compras de maquinarias.

4.2.1.2 Objetivo

La información financiera tiene como objetivo generar y comunicar información útil de tipo cuantitativo para la oportuna toma de decisiones de los diferentes usuarios externos de una organización económica.

Es conveniente aclarar que en el caso de las organizaciones lucrativas, uno de los datos más importantes para sus usuarios, el cual es indispensable informar, es la cifra de utilidad o pérdida de un negocio, es decir, la cuantificación de los resultados (beneficios netos) generados por la prestación de servicios a los clientes o por la manufactura y venta de productos. (Guajardo, Andrade, 2008).

La Contabilidad Financiera tiene por objetivo brindar información clara y concisa de carácter cuantitativo sobre cómo se encuentra la posición financiera de la empresa ya sea de lo que tiene en sus activos como es el inventario que es uno de los rubros más utilizado por la empresa

La empresa Beneficiadora Norteña de Café S.A, en su contabilidad financiera tiene el objetivo, de revisar, verificar y de registrar cada uno de los procesos de beneficiado y comercialización, así como los registros de cada uno de los costos que conllevan cada uno de los procesos productivos.

4.2.1.3 Características Básicas de la Información Financiera

El propósito principal que persigue la contabilidad es preparar información financiera de calidad. Para lograr esa calidad se debe cumplir con una serie de características que le dan valor.

La característica fundamental de la información financiera es la utilidad, entendiendo por esta la adecuación a las necesidades de los usuarios.

Ahora bien, para que dicha característica se dé, la información financiera debe tener a su vez, al menos las siguientes cuatro características: confiabilidad, relevancia, comprensibilidad y comparabilidad.

A su vez, tanto la confiabilidad como la relevancia tienen características secundarias asociadas, éstas son las de veracidad, representatividad, objetividad, verificabilidad, información suficiente, posibilidad de predicción, confirmación e importancia relativa. (Guajardo, Andrade, 2008).

El principal propósito de la finanzas es preparar información financiera de calidad las cuales deben de cumplir características que le proporcionen lo que realmente se presenta en los estados financieros, así como demostrar que cada estado financiero que se presenta es confiables y relevante porque demuestra lo que la empresa tiene y de tal manera que la información que se presenta es entendible.

En la empresa Beneficiadora Norteña de Café, manifestó el contador que la información que se presenta a la junta directiva es veraz, la cual es una de las características. Se presenta los estados financieros en tiempo y forma para la valoración de la situación de la empresa en la actualidad. Esta información debe de ser confiable como también fácil de comprender ya que lo que se le presenta es todo

lo que se ha elaborado en un tiempo determinado y los datos que son presentados serán comparados con datos anteriores.

4.2.2 Finanzas

Las finanzas se definen como el arte y la ciencia de administrar el dinero. A nivel personal, las finanzas afectan las decisiones individuales de cuánto dinero gastar de los ingresos, cuánto ahorrar y cómo invertir los ahorros. En el contexto de una empresa, las finanzas implican el mismo tipo de decisiones: cómo incrementar el dinero de los inversionistas, cómo invertir el dinero para obtener una utilidad, y de qué modo conviene reinvertir las ganancias de la empresa o distribuirlas entre los inversionistas. (Gitman, Zutter, 2012).

Las finanzas se definen como el arte y la ciencia de la buena administración del dinero. Ya sea de cómo se están invirtiendo las ganancias que la empresa ha obtenido en los años anteriores y de qué manera invierte en la entidad de tal forma de reducir los gastos en cada ciclo de la empresa.

En la entidad Beneficiadora Norteña de Café se cumple el concepto de finanzas, ya que se encarga de revisar, verificar y registrar todos los procesos. Esto incluye ingresos que la empresa obtiene en su ciclo de productividad y como los distribuyen o de qué manera ahorran o invierten en la empresa y egresos con referencia a los gastos que la empresa hace al momento de hacer las transacciones de ventas al exterior y todos los gastos distintos que la empresa hace frente. Como compra de papelería, compra de combustible y el pago de los colaboradores de carga de café.

4.2.2.1 Objetivos

El objetivo de la finanzas es rentabilizar la empresa y maximizar las ganancias, para aumentar el valor de la riqueza de los accionistas y realizar la distribución, de manera eficaz y oportuna del pago de todo el personal que colabore en una empresa y efectúa los registros contables y los estados financieros relativos a los recursos económicos, patrimonio y los resultados de las operaciones financieras de una empresa. (Gitman, Zutter, 2012)

Las Finanzas tienen como objetivo hacer que una empresa sea rentable y maximizar las utilidades y llevar una información oportuna donde demuestre si hay utilidades en la empresa y de qué manera se puede hacer que la empresa vaya haciendo mejoras o inversiones en ella.

En la empresa Beneficiadora de Café S.A., el objetivo del área financiera, es el de ayudar a que la empresa sea rentable, ayudando a maximizar las ganancias. Y de manera que la empresa pueda hacer inversiones en maquinarias para tener una mejor producción en años futuros y hacer inversiones ya sea a corto o a largo plazo dependiendo de lo que la entidad necesite.

4.2.3 Finanzas corporativas y administración financiera

4.2.3.1 Clasificación de las principales decisiones financieras

a) Decisiones de Inversión

Es muy, a menudo y por varios motivos que serán analizados más adelante, son las más importantes decisiones de la firma. Se ocupan principalmente de los activos que

la firma debe comprar, respetando el viejo principio de que el valor de este siempre debe ser mayor a su costo para incrementar el valor de la firma. El ejecutivo de finanzas también debe tomar un conjunto de decisiones de inversiones y financiamiento que aparecen más vinculadas a lo que se ha conocido tradicionalmente como administración financiera de corto plazo. Comprende las decisiones día a día deben tomar los gerentes y con funciones más operativas en una empresa. (Dumrauf, 2010)

Las decisiones de inversión se realizan por diferentes motivos. Las inversiones generalmente se realizan en los activos fijos de la empresa, ya sea para aumentar la producción que actualmente tiene la empresa entre otros.

En la entrevista aplicada en la empresa Beneficiadora Norteña de Café S.A., según el contador manifestó que las decisiones de inversión, son tomadas muy frecuentemente, las inversiones que se realizan en esta empresa son las de activo fijo como objetivo primordial, en el año anterior con las utilidades que se obtuvieron se reunió la Junta Directiva y se autorizó la mejora en el edificio de la empresa.

Las decisiones de inversión es una conveniencia económica o monetaria, debe reconocerse que la decisión frecuente entre las alternativas implica muchos factores diferentes a aquellos que pueden reducirse en, forma razonable a términos monetarios. La administración financiera de corto plazo aparece más ligada con las decisiones día a día y con funciones más operativas que opera en una empresa, mientras que las finanzas corporativas aparecen reservadas para la planificación de largo plazo, como los principales proyectos de inversión y las principales decisiones de financiamiento que realiza una empresa. (Dumrauf, 2010)

La decisión de inversión es una conveniencia económica o monetaria, en la cual debe reconocerse que la decisión frecuente entre alternativas implica muchos factores diferentes a aquellos que pueden reducirse en forma razonable a términos monetarios.

Estas decisiones, son de mucha conveniencia para esta empresa, debido a que invierten en el mejoramiento de sus instalaciones, también invierten en maquinaria como la Guardiola que se utiliza para realizar el secado mecánico para el beneficiado de café.

b) Inversiones Financieras

El área de las inversiones financiera es aquella donde se realizan transacciones por cuenta y orden de un tercero, que no pertenece a la organización, sino que es un cliente de esta. Por ejemplo un analista de inversiones en un banco evalúa inversiones en títulos como bonos o acciones de una empresa para el dinero que maneja la institución donde trabaja. (Dumrauf, 2010).

El área de las inversiones financieras, es donde se realizan transacciones por cuenta y orden de un tercero, el cual no pertenece a la organización, sino que es un cliente de esta.

De acuerdo a entrevista al contador de la empresa BENCAFE, expresó que al final de año se reúne la Junta Directiva para analizar las utilidades y como hacer mejoras en la empresa, como es las inversiones en las maquinarias que mayores utilidades les proveen.

4.2.4 Funciones y objetivos de la gerencia financiera

Una característica común en las grandes empresas es que los propietarios (accionista) delegan el manejo económico y financiero. Según el tamaño de la empresa, esta función puede estar representada por un ejecutivo con un alto cargo directivo (un vicepresidente de finanzas) o por un ejecutivo en jefe. (Un gerente financiero) en general, el ejecutivo financiero es los responsables de las siguientes funciones:

- Confección de presupuesto y control.
- Contabilidad de costo
- Impuesto.
- Tesorería.
- Crédito y cobranza
- Gasto de capital
- Financiamiento, (Dumrauf, 2010).

Funciones y objetivos de la gerencia financiera: Una característica común, es que los propietarios delegan el manejo económico y financiero, esta función puede estar representada por un ejecutivo con un alto cargo directivo o por un ejecutivo en jefe y tiene las siguientes funciones: confección de presupuesto y control, contabilidad de costo, impuesto, tesorería, crédito y cobranza, gasto de capital y financiamiento.

En la entidad Beneficiadora Norteña de Café S.A., según el contador expresó que las funciones que tiene el financiero, es de controlar los ingresos que se obtiene al momento de las transacciones de ventas de toneladas de café hacia el extranjero, los gastos y costos que se realizan al hacer la venta de café y sobre todos los impuesto que la empresa paga para hacer dicha venta.

Estas funciones del gerente financiero están íntimamente relacionadas con las funciones de operación y planificación, que el directivo financiero opera en el corto plazo y planifica en el largo plazo. Y se encarga de la eficiente administración del capital de trabajo dentro de un equilibrio de los criterios de riesgo y rentabilidad; además orienta la estrategia financiera para garantizar la disponibilidad de fuentes de financiación y proporcionar el debido registro de las operaciones como herramientas de control de la gestión de la Empresa. (Dumrauf, 2010).

Estas funciones están íntimamente relacionadas con las funciones de operación y planificación, que el directivo financiero opera a corto plazo y planifica a largo plazo, también se encarga de la eficiente administración del capital trabajo, se orienta la estrategia financiera.

En la entidad Beneficiadora Norteña de Café S.A., las funciones que tiene el financiero, es de controlar los ingresos, los gastos y costos dentro del marco regulatorio que proporciona el presupuesto aprobado por la junta directiva. Maximizar los recursos financieros de la empresa sin ponerlos en riesgo, respetando en un cien por ciento el presupuesto.

4.2.4.1 La función Financiera

Las funciones financieras básicas son las inversiones, el financiamiento y las decisiones sobre dividendos de una organización. Los fondos se obtienen de fuentes externas y se asignan con base en diferentes aplicaciones. Estas funciones deben ser ejecutadas por las empresas comerciales, las dependencias del gobierno, así como por las organizaciones no lucrativas. La meta del administrador financiero consiste en planear, obtener y usar los fondos para maximizar el valor de la organización.

La función financiera de una empresa es aquella que define cómo se empleará el dinero de la empresa. Su objetivo principal es obtener el mayor rendimiento posible de los bienes monetarios que posee la institución. Y es la encargada de controlar los flujos de dinero para garantizar que la empresa opere. Constantemente se buscan formas de reducir los gastos y aumentar las ganancias. Incluso más importante, se encuentra una función proyectiva que se encarga de definir en que se deben de invertir las ganancias de la empresa. Se encuentra la función contable la cual se encarga de llevar un análisis sobre los balances financieros de la empresa y para poder presentarlos a entidades fiscales e inversionistas. (Weston, 2000).

Existen funciones financieras básicas como son: inversiones, el financiamiento y las decisiones sobre dividendos en una empresa. Los fondos son obtenidos de fuentes externas y son asignados con diferentes aplicaciones. La función financiera de una empresa está definida cómo se empleará el dinero dentro de la empresa y tiene como principal objetivo la obtención de un mayor rendimiento posible de los bienes monetarios, también se encarga de controlar los flujos de dinero para garantizar que la empresa siga en marcha.

De acuerdo a lo expresado por el contador de la empresa Beneficiadora de Café del Norte S.A, las funciones financieras es el controlar e invertir las utilidades y el financiamiento que la empresa obtiene con el fin de que las utilidades se eleven aun 100% sobre el año anterior, la empresa tiene buen financiamiento de financieras por millones de dólares para la compra de café y darle su debido tratamiento para ser exportado.

4.2.4.2 Planeación Financiera

No es suficiente que una empresa se desempeñe bien en el último trimestre del año. La empresa siempre debe mirar hacia adelante. Por lo tanto siempre debe comprometerse con la planeación financiera a largo plazo, pero también debe operar actualmente de una manera eficiente. Como consecuencia de ello, hoy en día, un mayor número de variables afectan tanto a la economía nacional como a las industrias que operan dentro de ella. El incremento de la turbulencia de los medios económicos y políticos ha hecho que las empresas adopten una planeación con visión de futuro. (Weston, 2000).

La planeación financiera debe tener una visión futura, por lo tanto debe de ser a largo plazo y operar de manera eficiente en la actualidad. Un incremento de la turbulencia tanto de medios económicos como políticos ha hecho que la empresa adopte una planeación financiera con visión hacia el futuro.

Según entrevista con el contador de la empresa, nos respondió que se hacen planificaciones financieras en la empresa. En la entidad Beneficiadora Norteña de Café, hacen uso de la planificación financiera, ya que trabajan a base de un presupuesto que la Junta Directiva ha dispuesto cada año para que la empresa pueda hacer sus compras de mercancía y darle su debido tratamiento para ser exportado para hacer sus ventas, el Director financiero debe de velar por el cumplimiento de este presupuesto.

4.2.4.3 Organización de la función de las finanzas

La importancia de la función de las finanzas administrativas depende del tamaño de la empresa. En pequeñas empresas, el departamento de contabilidad realiza por lo

general la función de finanzas. A medida que una empresa crece, la función de finanzas evoluciona comúnmente en un departamento independiente relacionado directamente con el Gerente de la empresa. (Gitman, Zutter, 2007).

La organización de la función de las finanzas, es muy importante y depende del tamaño de la empresa. Generalmente en las pequeñas empresas, el departamento de contabilidad realiza las funciones del departamento de finanzas.

En la entrevista que aplicamos en la entidad el contador manifestó que en la empresa aplica las funciones administrativas de tal manera que aumente la comunicación con el gerente y trabajar de la mejor manera para que la empresa crezca cada vez más.

4.2.4.4 Las finanzas dentro de la estructura organizacional de la empresa

¿De qué manera se organiza la empresa para llevar a cabo la función financiera? El director financiero ocupa un lugar muy alto dentro la jerarquía de la organización, principalmente debido al papel central que desempeña las finanzas en la toma de decisiones a nivel superior. Por ejemplo la junta directiva representa a los accionistas, el presidente es a menudo, el director ejecutivo o el director de operaciones.

Por lo general, las funciones financieras específicas se dividen entre dos funcionarios financieros de alto rango: el tesorero y el contador, el tesorero se encarga de la adquisición y de la custodia de los fondos y la función del contador incluye las áreas de contabilidad, información y control. Algunas empresas de gran tamaño incluyen un cuarto funcionario corporativo el secretario corporativo, que cuyas actividades se relacionan con la función financiera. (Weston, 2000).

El director financiero tiene un lugar muy alto dentro de la jerarquía organizacional, debido a la importancia del papel que desempeña las finanzas en la toma de decisiones en niveles superiores. Estos interactúan con los funcionarios de alto rango, comunicando consecuencias financieras de decisiones mayores, define trabajo de los funcionarios financieros subalternos y se mantiene como responsable directo de los aspectos analíticos del tesorero y el contador. Por lo general, las funciones financieras específicas están divididas entre dos financieros de alto rango: el tesorero y el contralor.

En la empresa Beneficiadora Norteña de Café en la entrevista aplicada al contador, nos expresó que él se encarga de informarle a la Junta Directiva sobre la información contable y de todas las transacciones que se hace el en trayecto de la compra y ventas de café y controlar todos los costos y gasto que se hacen al momento de las compras de café.

4.2.5 Principales actividades del Administrador Financiero

Además de la participación continua en el análisis y la planificación de las finanzas, las principales actividades del administrador financiero son tomar decisiones de inversión y financiamiento. Las decisiones de inversión determinan tanto la mezcla como el tipo de activos que mantiene la empresa. Las decisiones de financiamiento determinan tanto la mezcla como el tipo de financiamiento que usa la empresa. Estas clases de decisiones pueden considerarse convenientemente en términos del balance general de la empresa. (Gitman, Zutter, 2007).

Las principales actividades que tiene un administrador financiero, además de participar continuamente en el análisis y la planificación de finanzas son: toma de

decisiones de inversión y de financiamiento. Estas decisiones son consideradas convenientes en términos de balance general de la empresa.

En la entrevista que se realizó en la empresa Beneficiadora Norteña de Café el responsable del departamento financiero, aseguró que la principal función aparte de velar por las finanzas de la empresa era respetar en un 100% el presupuesto aprobado por la junta directiva y maximizando la efectividad del uso de los recursos financieros.

4.2.5.1 Responsabilidad de los Administradores Financieros

Algunas áreas fundamentales de estrategias de decisiones de la empresa incluyen:

1. La elección de los productos y de los mercados de la empresa.
2. Las estrategias de investigación, inversión, producción, comercialización y ventas.
3. Selección, capacitación, organización y motivación de los ejecutivos y de otros empleados.
4. Obtención de fondos a bajo costo y de manera eficiente.
5. Ajustes constantes a los puntos anteriores a medida que cambian los ambientes y la competencia. (Gitman, Zutter, 2007).

Las responsabilidades que tiene todo administrador financiero son de salvaguardar los bienes de la empresa y de buscar la manera de hacer estudios sobre las inversiones que se hacen así como la comercialización y estudios de mercado para las futuras ventas así también seleccionar el personal capacitados para realizar eficientemente cada uno de los procesos.

En entrevista realizada en la empresa BENCAFE el contador manifestó que la empresa trabaja con un personal capacitado para ejercer con eficacia cada una de las tareas asignadas por su responsable de área, ya sea en la comercialización del producto y de esta manera reducir los costos de forma eficiente.

4.2.6 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para la Pequeña y Mediana Empresa (PYME)

En julio de 2009, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) publicó la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La NIIF para las PYMES tiene como objeto aplicarse a los estados financieros con propósito de información general de entidades que no tienen obligación pública de rendir cuentas y publican estados financieros con propósito de información general para los usuarios externos.

Los beneficios de las normas de información financiera no se limitan a entidades cuyos títulos cotizan en bolsa. A juicio del IASB, las PYMES y quienes utilizan sus estados financieros se pueden beneficiar de un conjunto común de normas contables. (Espinoza, 2010)

Las normas internacionales de información financiera, tienen como objetivo, aplicarse a los estados financieros con propósito de información general, de que estos sean de fácil comprensión para los usuarios de estos, pudiendo entender con facilidad las cifras expresadas.

La NIIF para PIMES, son las nuevas normas que BENCAFE ha estado implementando desde enero del año 2012, las que tiene como objetivo aplicarlas a todos los estados financieros, para que sean de fácil comprensión para los usuarios de éstos y para que la junta directiva de la empresa pueda tomar decisiones que

produzcan mejoras en la empresa y que pueda ser una de las beneficiadora más reconocida a nivel internacional por la calidad de café que exporta hacia los diferentes países del mundo.

4.2.6.1 Principales grupos de usuarios externos de los estados financieros de las PYMES

- Instituciones de Crédito que efectúan préstamos a las PYMES.
- Proveedores que venden a las PYMES y utilizan los estados financieros de las PYMES para tomar decisiones sobre créditos y precios.
- Instituciones de calificación crediticia y otras que utilicen los estados financieros de las PYMES para calificarlas.
- Clientes de las PYMES que utilizan los estados financieros de éstas para decidir si hacer negocios.
- Accionistas de las PYMES que no son también gestores de sus PYMES.

La NIIF para PYMES:

- a) Puede causar confusión, pues si se aceptara su aplicación existirían tres grupos de normas: las NIF, las NIIF completas y la NIIF para PYMES.
- b) Puede impedir la comparabilidad entre entidades similares que apliquen diferentes normas contables.
- c) Se contrapone en algunos aspectos con los marcos conceptuales de las NIIF y de las NIF e incluso con algunas NIIF individuales.
- d) No constituye un puente amigable que permita transitar en el futuro a la adopción de las NIIF completas, por lo mencionado en el párrafo anterior.

- e) Puede complicar la capacitación al tener que incluir en los planes de estudio de las universidades un grupo más de normas contables. (Espinoza, 2010)

Las NIIF son las normas internacionales de información financiera, las cuales son de gran ayuda para el tratamiento de información contable, las que hace que el procesamiento de esta información contable sea clara, precisa y de fácil comprensión y entendimiento para los usuarios externo.

En la entrevista que se realizó en la empresa Beneficiadora Norteña de Café, el contador expresó que se utilizan las NIIF para PYMES con el objetivo de presentar y revelar la información financiera de la empresa de una manera fácil de que los usuarios puedan entender.

4.2.7 Estados Financieros Principales

- **Balance General**
- **Estado de Resultados**
- **Estado de Utilidades Retenidas**
- **Estado de Flujos De Efectivo**

4.2.7.1 Balance General

Es un estado contable-financiero que presenta en un mismo reporte la información necesaria para tomar decisiones en las áreas de inversión y financiamiento.

Es un estado financiero que muestra el monto del activo (inversiones), pasivo y capital (financiamientos) a una fecha específica. Es decir muestra los recursos en manos del negocio, ya sea proveniente de fuentes externas o internas. (Narváez, A y Narváez, J, 2006)

El Balance General, es un estado financiero base, el que muestra los activos, pasivos y el capital que posee una entidad. Se puede presentar de dos formas: en forma de reporte y en forma de cuenta.

Según entrevista el contador de la empresa nos manifestó que el Balance General es de gran importancia porque demuestra de manera general sobre los recursos que la empresa posee y sus obligaciones y ayuda a la toma de decisiones de la junta directiva. Este estado financiero se elabora mensualmente por el contador general de la empresa y se presenta con todas sus notas y anexos.

a) Importancia del balance general

La situación financiera que muestra el balance general le interesa a las siguientes personas o instituciones:

A los propietarios, socios o accionistas de la empresa, para saber si los recursos invertidos en ella han sido bien administrados y si ha producido resultados satisfactorios.

Al Estado, para saber si el pago de los impuestos respectivos ha sido determinado correctamente.

A los acreedores, proveedores, instituciones de crédito, para conceder el crédito que alcancen a garantizar ampliamente los recursos de la empresa. (Narváez, A. y Narváez, J, 2006)

El Balance General, es muy importante ya que nos muestra la posición financiera de la empresa y es de interés para los propietarios, socios o accionistas para saber si se han invertido correctamente los recursos. Al estado para el pago de impuestos y a los acreedores, proveedores e instituciones de crédito para concesión de créditos y alcancen a garantizar los recursos de la empresa.

El documento financiero en el que se da a conocer la Situación financiera de la entidad Beneficiadora Norteña de Café, es el Balance General, que según la norma ahora se le llama Estado de Situación Financiera. Según el contador de la empresa manifestó que es de mucha importancia porque da a conocer la situación en la empresa y es analizado por la junta directiva para posteriormente tomar decisiones futuras para la entidad. El balance general muestra realmente si la empresa está en condiciones de hacerle frente a sus obligaciones hacia tercero.

4.2.7.2 Estado de Resultado

El estado de resultado es un estado financiero que muestra los ingresos, identificados con sus costos y gastos correspondientes y, como resultado de tal enfrentamiento, la utilidad o pérdida neta del periodo contable.

El estado de pérdidas y ganancias es un documento contable que muestra detallada y ordenadamente la forma en que se ha obtenido la utilidad o pérdida del ejercicio. Resulta un auxiliar muy estimable para normar la futura política económica de la empresa. Es un estado complementario del balance, este muestra la utilidad o pérdida del ejercicio, pero no la forma como ésta se ha obtenido. (Narváez, A. y Narváez, J, 2006)

El Estado de Resultados, es un estado financiero base, que nos muestra los ingresos, identificando los costos y gastos en que se han transcurrido en el transcurso de normal de la entidad en un periodo determinado

El contador de la empresa BENCAFE expresó que el estado de resultado, es el documento financiero más importante en la entidad ya que es el que demuestras los ingresos que la empresa ha obtenido en un periodo determinado. De tal manera, identifican los costos y gastos en que se incurren en el periodo de preparación y servicio, posteriormente da a conocer el resultado final el que puede ser una pérdida o una ganancia.

.

4.2.7.3 Estado de Utilidades Retenidas

Concilia el ingreso neto obtenido durante un año específico y cualquier dividendo en efectivo pagado, con el cambio en las utilidades retenidas entre el inicio y el final de ese año. (Narváez, A. y Narváez, J, 2006)

Es Estado de utilidades retenidas, es un documento financiero que concilia el ingreso neto obtenido durante un año específico y cualquier dividendo en efectivo pagado, con el cambio en las utilidades retenidas entre el inicio y el final de ese año.

Según la norma, el estado de utilidades retenidas y según lo expresado por el contador de la entidad, es otro documento base el que se realiza la conciliación de las utilidades del año transcurrido con el año actual, esto se hace para analizar los resultados y tomar decisiones de forma que mejore y eleven las utilidades en el año en curso.

4.2.7.4 Estado de Flujo de Efectivo

Ofrece un resumen de los flujos de efectivo durante el periodo de estudio, comúnmente, el año que apenas finalizó. Este estado, que en ocasiones se denomina "estado de origen y aplicación", ayuda a entender los flujos de efectivo operativos, de inversión y de financiamiento de la empresa. (Gitman, Zutter, 2012)

El Estado de flujo de efectivo, es un estado financiero base, ofrece un resumen de los flujos de efectivo durante el periodo de estudio, comúnmente, el año que apenas finalizó. Este estado, que en ocasiones se denomina "estado de origen y aplicación", ayuda a entender los flujos de efectivo operativos, de inversión y de financiamiento de la empresa.

De acuerdo a la entrevista que realizamos en la empresa BENCAFE el contador general expresó que el Estado de flujo de efectivo se realiza cada mes, donde se demuestran las entradas y salidas de efectivos con el fin de obtener el saldo final o el flujo neto de efectivo en un periodo determinado. Porque la norma te dice que es un estado financiero base que nos muestra en que se ha utilizado el dinero que posee la entidad con la finalidad de obtener más utilidades en años posteriores e incrementen los ingresos en la empresa.

4.2.7.5 Libros Contables

a) Libro Diario

El libro diario es conocido como libro de Entrada Original, porque en él se registran por primera vez las operaciones de la empresa. En el quedarán registradas todas las transacciones que se dan lugar en una empresa y en orden cronológico; se registrará

indicando el nombre de las cuentas que han de cargarse y abonarse, así como los importes de los débitos y créditos. (Narváez, A. y Narváez, J, 2006)

En el libro de diario se realizan todas las operaciones contables transcurridas durante un periodo, de igual manera debe llevar el balance de apertura de la empresa y debe estar debidamente foliado y sellado.

En entrevista realizada en la empresa Beneficiadora Norteña de Café el contador manifestó que se lleva un libro diario que es exigido por la Dirección General de Ingresos y se utiliza para registrar todas las operaciones que la entidad realiza continuamente. Este libro puede llevar tres meses de retraso con el fin de registrar las operaciones futuras que la empresa realizará como son las ventas que se efectúan casi a finales de cada mes.

b) El Libro Mayor

Libro Mayor es el libro de contabilidad en donde se organizan y clasifican las diferentes cuentas que moviliza las empresas de sus activos, pasivos y patrimonio. Para que los registros sean válidos deben asentarse en el libro debidamente autorizado.

Es el registro o resumen de todas las transacciones que aparecen en el libro diario, con el propósito de conocer su movimiento y saldo en forma particular.

Los cargos y créditos a las distintas cuentas, según se muestra en los asientos de diario, se registran en las cuentas mediante el proceso llamado pasar al mayor.

El Mayor contiene todas las cuentas que se han ido registrando en el Diario hasta cierta fecha, en éstas se habrán ido anotando las alteraciones producidas. A través

de estos registros será posible conocer el valor por el que figuran las distintas cuentas a esa data, siendo éste el cometido del Mayor. (Narváez, A. y Narváez, J, 2006)

El libro mayor es un libro donde se hace un registro de cada uno de las cuentas de mayor que se utilizan en los estados financieros, en este libro se elabora un resumen de todas las operaciones contables que aparecen en el libro diario como son las cuentas de activos, pasivos y cuentas de estados de resultados. Este libro debe ser autorizado por la Dirección General de Ingresos y debe de contener el número de folio y estar sellado.

En la entrevista que se realizó en la empresa BENCAFE el contador expresó que se lleva un libro mayor como lo contempla la ley el cual está debidamente inscrito, se utiliza para registrar todas las transacciones que la entidad a registrado en el libro diario con el objetivo de llevar un control de todas las operaciones a nivel de cuentas de mayor

4.2.8 Uso de Análisis Financieras

La información contenida en los cuatro estados financieros básicos es muy importante para las diversas partes interesadas que necesitan conocer con regularidad medidas relativas del desempeño de la empresa. Aquí, la palabra clave es relativa, porque el análisis de los estados financieros se basa en el uso de las *razones o valores relativos*. El análisis de razones financieras incluye métodos de cálculo e interpretación de las razones financieras para analizar y supervisar el desempeño de la empresa. Las entradas básicas para el análisis de las razones son el estado de pérdidas y ganancias y el balance general de la empresa. (Gitman, Zutter, 2012)

El uso de razones financieras es de mucha importancia para diversas partes interesadas, ya que necesitan conocer el desempeño que está teniendo la empresa. El análisis de razones financieras incluye métodos de cálculo e interpretación de razones financieras para el análisis y supervisión del desempeño de la empresa.

El uso de las razones financieras es de vital importancia para conocer cómo está funcionando BENCAFE. En la entrevista el contador manifestó que las razones financieras son aplicables al conjunto de Estados Financieros, las cuales se emplean mensualmente, al estado de resultado para saber cuáles fueron el total de los ingresos netos de las ventas del periodo actual y el balance general porque demuestra el importe total de activos y pasivos que darán a refleja el capital total de trabajo, entre las básicas que utilizamos están: Razón de endeudamiento, Liquidez y Capital.

4.2.8.1 Partes Interesadas

El análisis de las razones de los estados financieros de una empresa es importante para los accionistas, acreedores y la propia administración de la compañía. Los accionistas, actuales y potenciales, se interesan en los niveles presentes y futuros del riesgo y rendimiento de la empresa, que afectan directamente el precio de las acciones.

Los acreedores se interesan principalmente en la liquidez a corto plazo de la empresa, así como en su capacidad para realizar el pago de los intereses y el principal. Un interés secundario para los acreedores es la rentabilidad de la empresa, ya que desean tener la seguridad de que esta se encuentra sana. La administración, al igual que los accionistas, se interesa en todos los aspectos de la situación

financiera de la compañía y trata de generar razones financieras que sean favorables para los dueños y acreedores. Además, la administración usa las razones para supervisar el desempeño de la empresa de un periodo a otro. (Gitman, Zutter, 2012)

Los interesados en la aplicación de los análisis financieros y uso de razones financieras son de importancia para los accionistas, acreedores, proveedores y para la propia administración de la empresa.

En la empresa Beneficiadora Norteña de Café, el contador manifestó que los principales interesados en la aplicación de los análisis financieros son los miembros de la Junta Directiva para conocer cuáles serán los resultados futuros como un estimado, también el personal administrativo de la organización ya que ellos son los encargados de que la empresa funcione eficientemente. Entre otros interesados tenemos a los proveedores, quienes se interesan por la liquidez a corto plazo de la empresa.

4.2.8.2 Tipos de comparación de Razones

El análisis de razones no es simplemente el cálculo de una razón específica. Es más importante la interpretación del valor de la razón. Se requiere de un criterio significativo de comparación para responder a preguntas como: “¿La cifra es demasiado alta o demasiado baja?” y “¿es buena o mala?”. Existen dos tipos de comparación de razones: el análisis de una muestra representativa y el análisis de series temporales. (Gitman, Zutter, 2012)

4.2.8.3 Análisis de una Muestra Representativa

El análisis de una muestra representativa implica la comparación de las razones financieras de diferentes empresas en un mismo periodo. Con frecuencia, los analistas se interesan en qué forma se ha desempeñado una empresa en relación con otras de la misma industria. A menudo, una empresa compara los valores de sus razones con los de un competidor clave o de un grupo de competidores a los que desea imitar. Este tipo de análisis de muestra representativa, llamado benchmarking (evaluación comparativa), se ha vuelto muy común. (Gitman, Zutter, 2012)

El análisis de una muestra representativa, consiste en la comparación de razones financieras de distintas empresas en un mismo periodo.

En nuestra entrevista con personal de la empresa, nos afirmó el contador general que el análisis de muestras representativas los aplica a los Estados financieros de la entidad BECAFE S.A, los cuales se aplican primordialmente a las cuentas por cobrar (cliente), para llevar un control de cuánto es el período de recuperación de las ventas al crédito, según el licenciado nos dice que las cuentas por cobrar tardan entre 30, 35 días en convertirse en efectivo líquido.

4.2.8.4 Análisis de Series Temporales

El análisis de series temporales evalúa el desempeño con el paso del tiempo. La comparación del desempeño actual y pasado, usando las razones, permite a los analistas evaluar el progreso de la compañía. Es posible identificar el desarrollo de tendencias mediante la comparación de varios años. Cualquier cambio significativo de un año a otro puede ser el indicio de un problema serio, en especial si la tendencia no es un fenómeno de la industria. (Gitman, Zutter, 2012)

El análisis de series temporales consiste en la evaluación del desempeño a medida que transcurre el tiempo.

De acuerdo a las entrevistas que se realizó, en las oficinas de la entidad BENCAFE S.A se expresó que este análisis (series temporales) es aplicado de manera continua mes a mes, para poder evaluar el desempeño que se tiene actualmente con el que se ha obtenido anteriormente. Esto permite la evaluación sobre el funcionamiento que ha estado obteniendo la empresa y cualquier diferencia razonable puede ser un indicio de que en la empresa ha estado operando ineficientemente o viceversa.

4.2.8.5 Análisis Combinado

El enfoque más informativo del análisis de razones combina el análisis de una muestra representativa y el análisis de series temporales. Una visión combinada permite evaluar la tendencia del comportamiento de la razón en relación con la tendencia de la industria (Gitman, Zutter, 2012)

El análisis combinado da un enfoque más informativo del análisis de razones ya que combina de una muestra representativa y el análisis de series temporales que reflejara una mayor claridad sobre los acontecimientos de la información financiera de la entidad

En entrevista realizada en las oficinas de la empresa BENCAFE el contador manifestó que los aplican mensualmente de manera que la información que se obtiene al utilizar esta combinación arroje más detallada la recuperación de cartera en un tiempo que favorezca a la entidad y determinar el por qué pueda ser que haya una tardanza en la cobranza de dicha venta al crédito. De tal manera que al usar

este análisis combinado mostrará con mayor claridad los Estados financieros de la empresa Beneficiadora Norteña de Café S.A.

4.2.9 Uso de Razones Financieras.

4.2.9.1 Razones de Liquidez

La liquidez de una empresa se mide por su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas llegan a su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera *general* de la empresa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas. Debido a que un precursor común de los problemas financieros y la bancarrota es una liquidez baja o decreciente, estas razones dan señales tempranas de problemas de flujo de efectivo y fracasos empresariales inminentes. Desde luego, es deseable que una compañía pueda pagar sus cuentas, de modo que es muy importante tener suficiente liquidez para las operaciones diarias.

Sin embargo, los activos líquidos, como el efectivo mantenido en bancos y valores negociables, no tienen una tasa particularmente alta de rendimiento, de manera que los accionistas no querrán que la empresa haga una sobre inversión en liquidez. Las empresas tienen que equilibrar la necesidad de seguridad que proporciona la liquidez contra los bajos rendimientos que los activos líquidos generan para los inversionistas. Las dos medidas básicas de liquidez son la liquidez corriente y la razón rápida (prueba del ácido). (Gitman, Zutter, 2012)

La liquidez de una empresa se mide por la capacidad que esta tiene para cumplir con las obligaciones a corto plazo. Es decir la facilidad con que puede pagar sus cuentas. La liquidez se refiere a la solvencia en se encuentra la empresa.

Las entrevistas realizadas el personal de la entidad expresaron que esta organización puede hacerle frente a todas sus obligaciones con facilidad porque es una empresa muy líquida. Donde nos demostraron que sus activos sobre pasan al total de los pasivos, esto referente a los activos corrientes contra las obligaciones a corto plazo. Se obtiene esta información y es reflejada en las inversiones en los activos fijos como edificio.

a) Liquidez Corriente

La liquidez corriente, una de las razones financieras citadas con mayor frecuencia, mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo.

Por lo general, cuanta más alta es la liquidez corriente, mayor liquidez tiene la empresa. La cantidad de liquidez que necesita una compañía depende de varios factores, incluyendo el tamaño de la organización, su acceso a fuentes de financiamiento de corto plazo, como líneas de crédito bancario, y la volatilidad de su negocio. (Gitman, Zutter, 2012)

La liquidez corriente, es una razón financiera que mide la capacidad que la empresa tiene para poder cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Esta razón financiera es utilizada con mucha frecuencia.

En la entrevista que se ejecutó en las instalaciones de la empresa BENCAFE miembros de esta organización, afirmaban que podían hacerle frente con facilidad a compromisos de corto plazo por lo que la entidad presenta una liquidez corriente muy alta y no presentan problemas de este tipo, donde se demostró con la fórmula siguiente.

Liquidez corriente: $\frac{\text{activos corrientes}}{\text{pasivos corrientes}}$

Liquidez corriente: $\frac{\text{C\$ 3,435,000.00}}{\text{C\$ 1,354,000.00}} = 2.54\%$

Estos datos son generalizado que fueron obtenidos por el contador de la empresa donde nos refleja a simple vista que la empresa tiene la capacidad de hacerle frente a sus deudas y quedando con liquidez para posteriormente hacer inversiones futuras, ya que un 2.54% quiere decir que la empresa tiene casi 3 veces más utilidades que obligaciones.

b) La liquidez en la empresa

La liquidez en la empresa requiere una atención especial en las épocas en las que el crédito bancario es escaso. El análisis financiero proporciona fórmulas sencillas para medir el grado de liquidez de la empresa, que siempre habrá de guardar una estrecha relación con su cifra de deudas a corto plazo. La relación de “liquidez inmediata”, calculado como Activos Corriente / Pasivo Corriente es una medida sencilla de poner en relación el efectivo de la empresa con las deudas cuyo pago habrá de acometer a lo largo del siguiente año.

Por otra parte, el “fondo de maniobra” es una medida de la liquidez general de la empresa, que pone en relación todos los activos líquidos de ésta (no solamente la tesorería, sino también los créditos concedidos a clientes y las mercancías) con las deudas que ha de pagar en el próximo año. (Gitman, Zutter, 2012)

La liquidez en una empresa es muy importante, ya que si se tiene liquidez se podrán solventar deudas de corto plazo. La liquidez, pone en relación todos los activos líquidos con las deudas que ha de pagar en el próximo período.

En la visita que se hizo en la empresa BENCAFÉ manifestó el contador de la entidad que es una empresa que tiene una buena liquidez, esto se puede saber mediante la aplicación del análisis de la razón de liquidez, que es una de las principales razones aplicadas en la empresa donde nos refleja la fórmula anterior que la empresa es muy líquida.

4.2.9.2 Razón Rápida (prueba del ácido)

La razón rápida (prueba del ácido) es similar a la liquidez corriente, con la excepción de que excluye el inventario, que es comúnmente el activo corriente menos líquido. La baja liquidez del inventario generalmente se debe a dos factores primordiales: **1.** Muchos tipos de inventario no se pueden vender fácilmente porque son productos parcialmente terminados, artículos con una finalidad especial o algo por el estilo; y **2.** el inventario se vende generalmente a crédito, lo que significa que se vuelve una cuenta por cobrar antes de convertirse en efectivo. Un problema adicional con el inventario como activo líquido es que cuando las compañías enfrentan la más apremiante necesidad de liquidez, es decir, cuando el negocio anda mal, es precisamente el momento en el que resulta más difícil convertir el inventario en efectivo por medio de su venta.

Al igual que en el caso de la liquidez corriente, el nivel de la razón rápida que una empresa debe esforzarse por alcanzar depende en gran medida de la industria en la cual opera. La razón rápida ofrece una mejor medida de la liquidez integral solo cuando el inventario de la empresa no puede convertirse fácilmente en efectivo. Si el

inventario es líquido, la liquidez corriente es una medida preferible para la liquidez general. (Gitman, Zutter, 2012)

La razón rápida o prueba del ácido es una razón financiera similar a la de liquidez corriente, donde demuestra el nivel de líquido que la empresa tiene contra las obligaciones a corto plazo, con la excepción de que esta excluye el inventario. La baja liquidez del inventario se debe a que no se puede vender fácilmente y que generalmente se vende a crédito.

En la entidad Beneficiadora Norteña de Café, nos planteaba el contador que la razón de prueba rápida no era muy aplicable por la empresa y que no dependían mucho de esta razón financiera en la cual excluían el inventario, ya que lo que se encuentra en almacén son materiales y suministro los cuales se utilizan para brindar el servicio de beneficiado de café al momento de exportarlo. De tal forma que la liquidez corriente, la prueba de razón rápida tiene la siguiente fórmula.

$$\text{Liquidez corriente: } \frac{\text{activos corrientes} - \text{Inventario}}{\text{pasivos corrientes}};$$

$$\text{Liquidez corriente: } \frac{\text{C\$ } 3,435,000.00 - \text{C\$ } 343,500.00}{\text{C\$ } 1,354,000.00} = 2.28\%$$

Esto indica que aun excluyendo el inventario la empresa tiene la facilidad de solventar las obligaciones a corto plazo ya que un promedio de 2.28% es bastante aceptable. Esta razón indica que el inventario que la entidad tiene no tiene mucha importancia por los materiales que se encuentran.

4.2.9.3 Razones de Endeudamiento

La posición de endeudamiento de una empresa indica el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades. En general, un analista financiero se

interesa más en las deudas a largo plazo porque estas comprometen a la empresa con un flujo de pagos contractuales a largo plazo. Cuanto mayor es la deuda de una empresa, mayor es el riesgo de que no cumpla con los pagos contractuales de sus pasivos. Debido a que los compromisos con los acreedores se deben cumplir antes de distribuir las ganancias entre los accionistas, tanto los accionistas actuales como los futuros deben prestar mucha atención a la capacidad de la empresa de saldar sus deudas. Los prestamistas también se interesan en el endeudamiento de las empresas.

En general, cuanto mayor es la cantidad de deuda que utiliza una empresa en relación con sus activos totales, mayor es su apalancamiento financiero. El apalancamiento financiero es el aumento del riesgo y el rendimiento mediante el uso de financiamiento de costo fijo, como la deuda y las acciones preferentes. Cuanto mayor es la deuda de costo fijo que utiliza la empresa, mayores serán su riesgo y su rendimiento esperados. (Gitman, Zutter, 2012)

La razón de endeudamiento indica el monto del dinero de otras personas que se utilizan en la empresa para generar utilidades. En cuanto mayor número de deuda tenga la empresa, existe un mayor riesgo de que la empresa no pueda cumplir con sus deudas. El apalancamiento financiero, es el aumento del riesgo y el rendimiento median el uso de un costo fijo.

Durante la realización de la entrevista en la empresa beneficiadora de café el encargado del área financiera, nos expresó que las razones de endeudamiento son aplicable en la empresa y es de gran importancia ya que ellos realizan apalancamiento financiero para aumentar los activos fijos de la empresa como en la actualidad se compraron equipo rodantes por medio del financiamiento a largo plazo.

Y aplican la razón de endeudamiento y se refleja que la empresa puede hacerle fácilmente frente a sus obligaciones.

a) Índice de Endeudamiento

El índice de endeudamiento mide la proporción de los activos totales que financian los acreedores de la empresa. Cuanto mayor es el índice, mayor es el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades. (Gitman, Zutter, 2012)

El índice de endeudamiento mide la proporción de los activos totales que financian los acreedores de las empresas. En cuanto mayor índice, mayor será el monto de dinero de otras personas.

En la aplicación de nuestra entrevista en la entidad BENCAFE S.A, nos afirmaba el responsable del área financiera que el índice de endeudamiento es una razón base y de mucha importancia y que con esta razón trabajan. Y se aplicaba a cada obligación que la empresa tiene hacia terceros donde se demuestra con la fórmula siguiente.

Índice de endeudamiento: $\frac{\text{total de pasivos}}{\text{Total activos}}$

Liquidez corriente: $\frac{C\$ 11,235,000.00}{C\$ 38,535,000.00} = 0.29 = 29\%$

Según los datos que nos refleja la fórmula del índice de endeudamiento demuestra que la empresa puede hacerle frente fácilmente a todas sus obligaciones ya que el total de activos es más de dos veces que las obligaciones que la entidad tiene hacia sus acreedores.

4.2.9.4 Razón de Cargos de Interés Fijo

La razón de cargos de interés fijo, denominada en ocasiones *razón de cobertura de intereses*, mide la capacidad de la empresa para realizar pagos de intereses contractuales. Cuanto más alto es su valor, mayor es la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de intereses. (Gitman, Zutter, 2012)

La razón de cargo de interés fijo, mide la capacidad que tiene la empresa para realizar pagos de interés contractual. Entre más alto el valor, la empresa tiene mayor facilidad para cumplir con sus obligaciones por interés.

En la entidad Beneficiadora Norteña de Café, según el encargado del área financiera afirmó que hacen uso de la razón de cargos por interés, debido a que da a conocer la capacidad que se tiene para poder realizar pagos por interés. En la entrevista nos argumentaban que esta empresa tiene la capacidad de cumplir con sus cargos por interés ya que las utilidades que se obtiene en la empresa son muy elevadas por las grandes ventas que hacen en el exterior.

4.2.9.5 Razones de Mercado

Las razones de mercado relacionan el valor de mercado de una empresa, medido por el precio de mercado de sus acciones, con ciertos valores contables. Estas razones dan una explicación muy clara sobre qué tan bien se desarrolla la empresa en cuanto al riesgo y rendimiento, según los inversionistas del mercado. Reflejan, sobre una base relativa, la evaluación que hacen los accionistas comunes de todos los aspectos del desempeño pasado y futuro de la empresa. Aquí consideramos dos razones comunes de mercado: una que se centra en las ganancias y otra que toma en cuenta el valor en libros. (Gitman, Zutter, 2012)

La razón de mercado relaciona el valor de mercado de una empresa, medido por el precio de mercado de sus acciones y dan una explicación sobre que tan bien desarrollada está la empresa.

De acuerdo a la entrevista que realizamos en la entidad beneficiadora de café nos afirmaba el contador de la entidad que la razón de mercado en esta entidad se aplica ya que es una empresa que produce grandes utilidades anualmente y de tal forma estudian el valor de cada acción en la empresa, esto se hace de acuerdo a las decisiones que la junta directiva expone sobre cómo esta subvaluada actualmente cada acción en la entidad.

a) Relación precio/ganancias (P/G)

La relación precio/ganancias (P/G) se usa generalmente para evaluar la estimación que hacen los propietarios del valor de las acciones. La relación o razón P/G mide la cantidad que los inversionistas están dispuestos a pagar por cada dólar de las ganancias de una empresa. El nivel de esta razón indica el grado de confianza que los inversionistas tienen en el desempeño futuro de la empresa. Cuanto mayor sea la relación P/G, mayor será la confianza de los inversionistas. (Gitman, Zutter, 2012)

La relación precio ganancias se utiliza para la evaluación de la estimación que hacen los propietarios del valor de las acciones. Mide la cantidad que los inversionistas están dispuestos a pagar por cada dólar de ganancia de la empresa.

En la entrevista que realizamos en la empresa BENCAFE S.A el contador de la empresa expresó que la relación de precio y ganancia es de gran importancia para la junta directiva ya que la entidad obtiene elevadas cifras de ganancias anualmente lo

que hace incrementar el valor de cada acción por lo que siempre toman en cuenta esta relación para tener una noción razonable del valor de las acciones.

4.2.9.6 Razones de Actividad

Las razones de actividad, también conocidas como razones de eficiencia o de cambio, miden con qué tanta eficiencia utiliza la empresa sus activos. Como veremos, algunos aspectos del análisis de actividad están muy relacionados con el análisis de liquidez. En esta sección, enfocaremos nuestra atención principalmente en qué tan efectivamente administra la empresa dos grupos de activos específicos cuentas por cobrar e inventarios y sus activos totales, en general.

Al calcular las razones de actividad para Bencafé S.A, utilizaremos niveles de activos del balance general al final del año. Sin embargo, un promedio mensual, trimestral o al inicio y fin de año, de niveles de activos se emplea a menudo con estas razones de estado de resultados/balance general. (Gitman, Zutter, 2012)

La Razón de actividad, mide la eficiencia de cómo se utilizan los activos dentro una empresa de tal forma de poder saber cuál es la liquidez que produce cada activo, como lo son los inventarios y equipo fijo y su total de activos en general que toda entidad posee.

Esta razón de actividad según en la entrevistas con el contador de la empresa BENCAFE manifestó que la razón de actividad no es aplicable por la entidad.

Actividad de las cuentas por cobrar. La razón de cambio de las cuentas por cobrar (RT) proporciona información sobre la calidad de las cuentas por cobrar de la empresa y de qué tan exitosamente está la empresa en sus recaudaciones. Esta

razón se calcula al dividir las cuentas por cobrar a las ventas a crédito netas anuales: (Gitman, Zutter, 2012).

Ventas anuales a crédito

Ventas por cobrar

La actividad de las cuentas por cobrar, nos proporcionará información sobre qué tan exitosa es la recaudación de las cuentas por cobrar.

La razón de actividad sobre todo la de cuentas por cobrar, según el responsable del departamento financiero nos expresó, que es una de las razones principales que la entidad hace uso frecuente, porque ellas generan utilidades al momento de hacerse efectivo dicha cuenta y otorgando financiamientos a algunos productores de café en la zona norte y este tipo de análisis les es de gran ayuda para el conocer la efectividad de la recaudación de préstamos otorgados a productores como también a los empleados de la entidad.

4.2.9.7 Rentabilidad Financiera

En economía, la rentabilidad financiera o «ROE» (por sus iniciales en inglés, Returnequity) relaciona el beneficio económico con los recursos necesarios para obtener ese lucro. Dentro de una empresa, muestra el retorno para los accionistas de la misma, que son los únicos proveedores de capital que no tienen ingresos fijos. (Gitman, Zutter, 2012)

La rentabilidad financiera es una razón que relaciona el beneficio económico con todos los recursos necesarios para la obtención de utilidades.

Gestión en el Área Financiera

El personal encargado del área administrativa de la Empresa Beneficiadora de Café del Norte S.A, afirmó que la razón de rentabilidad es muy importante, ya que esta es una de las razones básicas que la empresa utiliza, lo que permite saber de cómo marcha la entidad y así darle a conocer a la los accionista sobre la eficiente operaciones en la empresa.

La entidad no tiene dificultades financieras ya que según lo obtenido en la entrevista que se realizó en la entidad el responsable de la empresa expresó que la empresa es muy líquida en capital y se necesitan financiamiento las entidades financieras le otorgan apalancamiento financiero el cual es pagado antes del periodo estipulado.

V. CONCLUSIONES

- La Empresa Beneficiadora Norteña de Café cuenta con un departamento de Gestión en el Área Financiera el cual funciona para llevar un mejor desempeño del área financiera.
- En la entidad BENCAFE S.A., se identificó que se aplica la Gestión Financiera en las distintas áreas de la empresa.
- Se determinó las funciones y el desempeño en el área financiera, sobre todo en el área contable que es el área donde se lleva el registro de todas las operaciones que la empresa realiza en cada periodo de producción y comercialización, donde cuentan con un sistema contable, llevan sus libros actualizado, tienen un manual contable, control interno y un manual de funciones.
- Se encontró que la empresa hace declaraciones del IVA (Impuesto del Valor Agregado) de 0,00 córdobas en todos los meses y todas las retenciones que se le aplican a la entidad el contador refleja el IVA como gastos.
- Se le propuso al responsable del Área contable que realice la recuperación del IVA acreditable ya que ellos son exportadores en gran cantidad y todo el impuesto del IVA los cargan a los gastos y no hacen la recuperación de ese dinero.

VI. BIBLIOGRAFÍA

- **Guajardo, G**, Andrade, (2005). Fundamentos de Contabilidad, México, editorial Mc Graw Hill, primera edición, 421 Pág.
- **Anthony** Robert N. & Vihar Govindarajan, (2008). Sistema de control de gestión, Duodécima edición, México D.F. pág.650
- **Arana S**, (2014). Manual de conceptos básicos de gestión económico-financiera para personas emprendedoras, BEAZ S.A. pág. 345.
- **Dumrauf**, G L. (2010). Finanzas corporativas un enfoque latino americano, segunda edición, México.
- **Espinoza**, Anchundria, Contreras, (2010). Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para la Pequeña y Mediana Empresa (PYME). (www.ccpn.org.ni, 2010).Recuperación el 12 de Julio del 2014.
- **García**, Vanegas Hoover José. (2009). Contribución a la Administración, Colombia, Pág. 346.
- **Gitman**, Lawrence J. y Zutter, Chad J. (2012). Principios de administración financiera Decimosegunda edición, Pearson educación, México, Pág. 720.
- **Guajardo**, G., Andrade, N. (2008). Contabilidad Financiera, México, editorial Mc Graw Hill, quinta edición, Pág. 453.
- **Lara**, (2009). Primer curso de contabilidad, 22ad, México.

- **Gitman** Lawrence j. (2007). Administración Financiera Básica, Wrigth State Univercity, Dayton, Ohio, G.U.A.
- **Ley** N° 822, Ley de Concertación Tributaria, Gaceta N°. 241 del lunes 17 de diciembre del 2012. *RLCT: Decreto 01-2013 Reglamento a la Ley de Concertación Tributaria, Gaceta N° 12 del 22 de Enero del 2013.
- **Narváez** .A. Narváez, J, (2006). Contabilidad 1, Edición A.N, Managua-Nicaragua, 266 Pág.
- **Rubio** Domínguez, Pedro, (2008). introducción a la gestión empresarial, España, pág. 296.
- **Sánchez** Cabrera, Álvaro (2006). Análisis crítico de la estructura organizacional en las OFCC. Gestión económica, gestión financiera y enfoques de administración en las organizaciones de carácter social: Un estudio a la luz de la teoría de la organización, tomado el día 29/08/14 <http://www.eumed.net/tesis/2006/asc/>.
- **Weston** Freed, Thomas f, (2000). Finanzas de administración, Novena edición. México pág 340.
- WWW.Alvaradoyasociado.com.ni. Sociedad Anónima. Recuperado el día 03 del mes de enero del año 2015.
- WWW.Bencafe.com. Normas ISO. Recuperado el día 03 del mes de enero del año 2015.

VII. ANEXOS

ANEXO 1

Operacionalización de variables

Variable	Sub variable	Preguntas	¿A quién?	Técnica
4,1Gestión	4.1.generalidades de la gestión	4.1.1.1 ¿Qué servicios presta? ¿A qué sector pertenece?	Gerente	Entrevista
		¿Cuál es el objetivo de la empresa?	Gerente	Entrevista
		¿A qué tipo de impuesto está sujeta la empresa?	Gerente	Entrevista
		¿Bajo qué ley está regida esta empresa?	Gerente	Entrevista
		¿La empresa cuenta con una estructura organizativa?	Gerente	Entrevista
		¿Qué funciones tiene usted como gerente?	Gerente	Entrevista
		Existen diversas formas de organización Empresarial, ¿Cuáles conoce?	Gerente	Entrevista
		¿A quiénes debe de rendir cuentas sobre el funcionamiento de la		

		empresa?	Gerente	Entrevista
		¿Quién es el encargado de la gestión para alcanzar objetivos?	Gerente	Entrevista
		¿Qué finalidad persigue la Gestión?	Gerente	Entrevista
		¿Qué tipos de gestión conoce?	Gerente	Entrevista
		¿Cumple la empresa con las funciones de gestión?	Gerente	Entrevista
		¿Cómo se realiza el control de la gestión de la empresa?	Gerente	Entrevista
		¿Se adoptan nuevas tecnología para la gestión?	Gerente	Entrevista
		¿Con qué elementos cuenta el sistema de control?	Gerente	Entrevista
		¿Qué es la gestión financiera?	Gerente	Entrevista
		¿Cuál es el objetivo de la gestión financiera en la empresa?	Gerente	Entrevista

		<p>¿Cuáles son los ámbitos por los que está integrada la gestión financiera?</p> <p>¿De qué se encarga la gerencia financiera?</p> <p>¿Cuáles son las funciones que tiene el financiero?</p>	<p>Gerente</p> <p>Gerente</p> <p>Gerente</p> <p>Gerente</p> <p>Gerente</p>	<p>Entrevista</p> <p>Entrevista</p> <p>Entrevista</p> <p>Entrevista</p> <p>Entrevista</p>
Área financiera	Área financiera en la empresa BENCAFE S.A	<p>¿Cuál es el objetivo de la contabilidad financiera de la empresa?</p> <p>¿Qué característica presenta la contabilidad financiera?</p> <p>¿Cada cuánto tiempo realizan o presentan</p>	<p>Contador</p> <p>Contador</p>	<p>Entrevista</p> <p>Entrevista</p>

		estados financieros?	Contador	Entrevista
		¿Qué tipos de Estados Financieros presentan?	Contador	Entrevista
		¿En base a qué norma presentan los Estados Financieros?	Contador	Entrevista
		¿Se realizan análisis a los estados financieros y con qué frecuencia?	Contador	Entrevista
		¿Qué tipo de análisis financieros aplican en el Balance General?	Contador	Entrevista
		¿Realizan análisis financieros comparativos?	Contador	Entrevista
		¿La empresa aplica el análisis de muestra representativa?	Contador	Entrevista
		¿La empresa aplica el análisis de series temporales y análisis combinado?	Contador	Entrevista
		¿La empresa tiene capacidad para hacer frente a sus obligaciones?	Contador	Entrevista

		¿Aplica la empresa la razón de liquidez y prueba de ácido?	Contador	Entrevista
		¿Se fomenta la aplicabilidad de la razón de rentabilidad y de razón de endeudamiento? ¿Cada cuánto se realiza?	Contador	Entrevista
		¿La empresa realiza la aplicación de razón financiera y razón de margen de utilidades?	Contador	Entrevista
			Contador	Entrevista



ANEXO 2

Entrevista

Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, UNAN-Managua

Facultad Regional Multidisciplinaria, FAREM Matagalpa

Somos estudiantes de la carrera de Contaduría Pública y Finanzas y estamos realizando una investigación cuyo tema es Gestión en el Área Financiera en la Empresa Beneficiadora Norteña de Café del municipio de Sébaco del departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2014 por lo que la información que nos brinde será valiosa la cual nos servirá para el desarrollo de nuestro Seminario de Graduación.

Objetivo: obtener información sobre Gestión en el área Financiera de la empresa Beneficiadora Norteña de Café S.A.

Datos generales:

Empresa Beneficiadora Norteña de Café S.A

Persona a entrevistar: Gerente General

Fecha de aplicación:

Desarrollo:

1. ¿Qué servicios presta? ¿A qué sector pertenece?
2. ¿Cuál es el objetivo de la empresa?
3. ¿A qué tipo de impuesto está sujeta la empresa?
4. ¿Bajo qué ley está regida esta empresa?

5. ¿La empresa cuenta con una estructura organizativa?
6. ¿Qué funciones tiene usted como gerente?
7. Existen diversas formas de Sociedades Empresariales, ¿A cuál pertenece?
8. ¿A quiénes debe de rendir cuentas sobre el funcionamiento de la empresa?
9. ¿Quién es el encargado de la gestión para alcanzar objetivos?
10. ¿Qué finalidad persigue la Gestión?
11. ¿Qué tipos de gestión conoce?
12. ¿Cumple la empresa con las funciones de gestión?
13. ¿Cómo se realiza el control de la gestión de la empresa?
14. ¿Se adoptan nuevas tecnología para la gestión?
15. ¿Con qué elementos cuenta el sistema de control?
16. ¿Qué es la gestión financiera?
17. ¿Cuál es el objetivo de la gestión financiera en la empresa?
18. ¿Cuáles son los ámbitos por los que está integrada la gestión financiera?
19. ¿De qué se encarga la gerencia financiera?
20. ¿Cuáles son las funciones que tiene el financiero?

ANEXO 3



Entrevista

Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, UNAN-Managua Facultad Regional Multidisciplinaria, FAREM Matagalpa

Somos estudiantes de la carrera de Contaduría Pública y Finanzas y estamos realizando una investigación cuyo tema es Gestión en el área financiera en la empresa Beneficiadora Norteña de Café S.A del municipio de Sébaco del departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2014 por lo que la información o ayuda que nos brinde será de gran medida valiosa la cual nos servirá para el desarrollo de nuestro Seminario de graduación.

Agradeciéndolo de ante mano:

Objetivo: obtener información sobre Gestión en el área financiera en la empresa Beneficiadora Norteña de Café S.A

Datos generales:

Empresa Beneficiadora Norteña de Café S.A

Persona a entrevistar: Contador General

Fecha de aplicación:

Desarrollo:

1. ¿Cuál es el objetivo de la contabilidad financiera de la empresa?
2. ¿Qué característica presenta la contabilidad financiera?
3. ¿Cada cuánto tiempo realizan o presentan estados financieros?
4. ¿Qué tipos de Estados Financieros presentan?

5. ¿En base a qué norma presentan los Estados Financieros?
6. ¿Se realizan análisis a los estados financieros y con qué frecuencia?
7. ¿Qué tipo de análisis financieros aplican en el Balance General?
8. ¿Realizan análisis financieros comparativos?
9. ¿La empresa aplica el análisis de muestra representativa?
10. ¿La empresa aplica el análisis de series temporales y análisis combinado?
11. ¿La empresa tiene capacidad para hacer frente a sus obligaciones?
12. ¿Aplica la empresa la razón de liquidez y prueba de ácido?
13. ¿Se fomenta la aplicabilidad de la razón de rentabilidad y de razón de endeudamiento? ¿Cada cuánto se realiza?
14. ¿La empresa realiza la aplicación de razón financiera de margen de utilidades?