

Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua
Facultad Regional Multidisciplinaria Matagalpa

Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas



SEMINARIO DE GRADUACIÓN
Para Optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública y
Finanzas

Tema:

Gestión en el Área Financiera de las Empresas de Matagalpa en el
2014.

Sub. Tema:

Gestión en el Área Financiera de la Empresa Ferretería El Triunfo
del municipio de Matagalpa en el I semestre del año 2014.

Autoras:

Indiana del Socorro Henríquez Gutiérrez.
Lylliam Emilce Zeledón Rugama.

Tutora:

MSc. Anabell Pravia Valdivia

Febrero, 2015.

Tema:

Gestión en el Área Financiera de las Empresas de Matagalpa en el 2014

Subtema:

Gestión en el Área Financiera de la Empresa Ferretería el Triunfo del municipio de Matagalpa en el I semestre del año 2014

INDICE

Contenido _____	Pág.	Nº
DEDICATORIA.....		i
AGRADECIMIENTO.....		ii
VALORACION DEL DOCENTE.....		iii
RESUMEN.....		iv
I. INTRODUCCION.....		1
II. JUSTIFICACION.....		2
III. OBJETIVOS.....		3
IV. DESARROLLO.....		4
1.GESTIÓN.....		4
1.1 Definición.....		4
1.1.2 Según el diccionario de la Real Academia Española.....		4
1.1.3 Generalidades de gestión		4
1.1.4 Antecedentes de gestión		7
1.1.5 Importancia de gestión		8
1.1.6 Características de gestión		9
1.1.7 Principios Fundamentales.....		10
1.1.8 Etapas de Gestión.....		11
1.1.8.1 Gestión Financiera.....		11
1.1.8.1.1 Definición.....		11
1.1.8.2 Gestión de Planificación.....		13
1.1.8.2.1 Definición		13
1.1.8.3.Gestión de Organización.....		15
1.1.8.3.1 Definición		15
1.1.8.4 Gestión de Dirección .-.....		17
1.1.8.4.1 Definición		17
1.1.8.5 Gestión de control		17
1.1.8.5.1 Definición		17
1.2 Gestión Empresarial.....		20

1,2,1 Definición	20
1.3 Administración Financiera.....	20
1.3.1 Definición	20
1.3.2 Generalidades de la Administración Financiera.....	22
1.3.3 Importancia de la Administración Financiera	23
1.3.4 Funciones de la Administración Financiera	23
1.3.4.1 Decisión de inversión.....	24
1.3.4.2 Decisión de Financiación.....	25
1.3.4.3 Decisión de destino de resultados.....	25
1.4 Empresa.....	26
1.4.1 Definición.....	26
1.4.2 Importancia.....	27
1.4.3 Misión y Visión.....	28
1.4.3.1 Definición.....	28
1.4.4 Clasificación	29
1.4.5 Estructura Organizativa.....	31
1.4.6 Áreas Funcionales de una Empresa	32
1.4.6.1 Definición	32
1.4.6.2 Importancia	33
2. AREA FINANCIERA	34
2.1 Funciones del área financiera	34
2.1.1 Definición	34
2.2 Administrador Financiero	35
2.3 Finanzas	36
2.3.1 Definición	36
2.3.2 Importancia.....	36
2.3.3 Planeación Financiera.....	37
2.3.4 Relación de las Finanzas con la Contabilidad	38
2.3.5 Contabilidad Financiera	38
2.3.5.1 Definición	38
2.3.7 Dificultades que existen en el área de Contabilidad	39

2.4 Tipos de Registro	40
2.4.1 Procedimiento Manual.....	40
2.4.2 Procedimiento Electrónico	40
2.5 Herramientas Contables	41
2.5.1 Catálogo de Cuentas	41
2.5.1.1 Importancia	41
2.5.1.2 Instructivo de Cuentas	42
2.5.2 Libros de Registro	43
2.5.2.1 Libro Diario.....	43
2.5.2.2 Libro Mayor	43
2.5.3 Estados Financieros.....	44
2.5.3.1 Importancia.....	46
2.5.3.2 Principales Estados Financieros	46
2.5.3.2.1 Balance General	46
2.5.3.2.1.1 Definición	46
2.5.3.2.2 Estado de Resultado	48
2.5.3.2.2.1 Definición	48
2.5.3.2.3 Estado de flujo de efectivo	49
2.5.3.2.3.1 Definición	49
2.5.3.2.4 Estado de variaciones en el capital contable	49
2.5.4 NIIF para PYMES.....	50
2.5.4.1 Concepto	50
2.5.4.2 Importancia de la aplicación de NIIF para PYMES.....	51
2.5.4.3 Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.....	52
2.5.5 Análisis Financiero	54
2.5.5.1 Personas Interesadas en el análisis Financiero	57
2.5.5.2 Recomendaciones para un buen análisis de estados financieros.....	57
2.5.5.3 Limitaciones	59
2.5.5.4 Métodos de análisis financiero	60
2.5.5.4.1 Análisis Vertical o de Porcientos Integrales	60
2.5.5.4.2 Análisis Horizontal o de Tendencias	61

2.5.5.5 Razones Financieras	63
2.5.5.5.1 Definición	63
2.5.5.5.2 Razón de liquidez	64
2.5.5.5.3 Razón de apalancamiento	66
2.5.5.5.4 Razón de actividad	67
2.5.5.5.5 Razón de rentabilidad	69
V. CONCLUSIONES.....	72
VI. BIBLIOGRAFÍA.....	73
VII. ANEXOS.	

DEDICATORIA

Primero que todo, este trabajo lo dedicamos al Ser Supremo, que nos guía y nos da sabiduría para el caminar de nuestra vida. Él nos da sabiduría para enfrentar los retos que se nos presentan. Él, con sus lecciones nos ayuda a crecer diariamente y nos ha permitido llegar hasta aquí.

A nuestras madres que nos apoyan incondicionalmente en cada momento difícil y en toda nuestra vida, desde que somos bebés hasta llegar a la madurez, y aún así nos siguen ayudando y aconsejando para tomar buenas decisiones.

A todas las personas que nos brindaron información para elaborar este trabajo, en especial, a amigos que día a día estuvieron aportando un poco de conocimiento a la investigación.

A ustedes dedicamos todo.

Indiana del Socorro Henríquez Gutiérrez
Lylliam Emilce Zeledon Rugama

AGRADECIMIENTO

Agradecemos de todo corazón la ayuda brindada en la realización de este Seminario de Graduación a las siguientes personas:

Lic. Elvia Aguilar propietaria de Empresa Ferretería El Triunfo, por brindarnos la información necesaria para la realización de nuestro trabajo; y sobre todo, por habernos proporcionado confianza, dedicación y concedernos parte de su apreciable tiempo para atendernos durante las visitas realizadas a la Empresa.

MSc. Anabell Pravia Valdivia, tutora de nuestro Seminario de Graduación por adentrarnos en un concepto más amplio sobre Gestión en el Área Financiera en una empresa y por estar siempre presente y anuente a nuestras inquietudes durante la realización del mismo.

Al grupo de maestros de la carrera de Contaduría Pública y Finanzas por compartir sus conocimientos y sabiduría en estos cinco años de nuestra carrera que nos han apoyado y acompañado en todos nuestros triunfos, nos motivaron siempre a ser mejores estudiantes para que seamos profesionales de éxito.

Realmente el agradecimiento es infinito para los mencionados anteriormente y los que faltaron, no nos queda más que decir:

Muchas gracias.

Indiana Del Socorro Henríquez Gutiérrez
Lylliam Emilce Zeledón Rugama



**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA
FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA
UNAN FAREM MATAGALPA**



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 consisten 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 sus 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 “**GESTION EN EL AREA 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.

MSc. Anabell Pravia Valdivia
Tutora

RESUMEN

La investigación abordada es Gestión en el área Financiera de las empresas de Matagalpa en el I semestre del 2014, con el propósito de evaluar la gestión en el área financiera de la empresa Ferretería El Triunfo, en el Municipio de Matagalpa, departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2014.

La importancia de este trabajo radica en que es necesario que las empresas tengan un excelente conocimiento sobre una buena gestión en el área financiera.

La gestión no es más que llevar a cabo diligencias que hacen posible la realización de una operación comercial o de un anhelo cualquiera, elaborando estrategias de desarrollo.

Los resultados de la evaluación permitieron determinar que Ferretería El Triunfo, presenta muchas dificultades debido a la falta de personal capacitado, y no cuenta con una misión y visión claramente definidos, además de que no existe una estructura organizacional, ni un manual de funciones que ejemplifique el trabajo a sus funcionarios.

Por este motivo, se hizo una propuesta de alternativas de solución debido a las dificultades financieras encontradas en la empresa como una respuesta para aminorar la probabilidad de ocurrencia de los eventos relacionados en el área Financiera.

I. INTRODUCCION

El tema de esta investigación es Gestión en el Área Financiera de las empresas de Matagalpa en el primer semestre del año 2014; específicamente la gestión en el área Financiera en la empresa comercial Ferretería El Triunfo, del municipio de Matagalpa.

Las empresas u organizaciones son manejadas por gestores los cuales dan los motores que impulsan los objetivos de las mismas. La gestión es un proceso que comprenda determinadas funciones y actividades laborales que los administradores deben llevar a cabo, a fin de lograr los objetivos buscados.

La gestión son elementos imprescindibles para planear, dirigir y controlar las organizaciones, en el sentido de alcanzar la eficiencia y eficacia en los objetivos que persigue toda organización. Hoy en día, son ellos los que dirigen, supervisan el trabajo y el rendimiento de los demás empleados dentro de las organizaciones.

Esta investigación tiene un enfoque cualitativo, de tipo descriptivo y de corte transversal, utilizando el método científico y empírico. El universo fueron las empresas de Matagalpa y la muestra Ferretería El Triunfo. El instrumento utilizado fue la entrevista aplicada a Empresa Ferretería el Triunfo siendo las variables, Gestión, Área Financiera. (Anexo #5)

II. JUSTIFICACION

La Gestión en el Área Financiera de las empresas de Matagalpa en el 2014, tiene como propósito evaluar la incidencia de la Gestión en el Área Financiera de la empresa Ferretería El Triunfo.

La Gestión Financiera es la que administra los recursos que posee una empresa a través de ella se conoce como va la empresa y cuales son las mejores decisiones que se pueden tomar, para así mejorar la administración de la entidad, a la vez que aumenta la confiabilidad de la información financiera presentada y les proporciona una base sólida para el crecimiento de la empresa.

Este trabajo es una herramienta útil para la UNAN- FAREM, ya que es una fuente de información de gestión en el Área Financiera.

Esta información es de mucha utilidad para los propietarios de la empresa Ferretería El Triunfo, ya que ampliarán sus conocimientos relacionados con la parte de gestión y Área Financiera.

Este trabajo nos ayudó a obtener un nivel de conocimientos científicos y técnicos, apropiados a la gestión financiera de cómo llevar a cabo las funciones y desempeño de una empresa, evitando dificultades financieras a las PYMES, y así tener habilidades y destrezas para brindar un mejor servicio a los usuarios al momento de desempeñarlo como profesional.

III. OBJETIVOS

Objetivo General

- ✓ Evaluar la Incidencia de la Gestión en el Área Financiera de la Empresa Ferretería El Triunfo del municipio de Matagalpa, en el I semestre del año 2014.

Objetivos Específicos

- ✓ Identificar la Gestión en el Área Financiera aplicada a la empresa Ferretería el Triunfo.
- ✓ Determinar las funciones y el desempeño del Área Financiera de la Empresa Ferretería El Triunfo.
- ✓ Analizar los logros y dificultades en el Área Financiera de la Empresa Ferretería El Triunfo.
- ✓ Proponer alternativas de solución a las dificultades a las encontradas en la empresa Ferretería El Triunfo en el municipio de Matagalpa, en el I semestre del año 2014.

IV. DESARROLLO

1. GESTIÓN

1.1 Definición

“Gestión es un proceso a través del cual se coordinan y optimizan los recursos de un grupo social con el fin de lograr la máxima eficacia, calidad, productividad y competitividad en la consecución de sus objetivos.” (Münch, 2010)

La Gestión es el proceso emprendido por una o mas personas para coordinar las actividades laborales de otras personas, con la finalidad de lograr resultados de alta calidad que cualquier otra persona, trabajando sola, no podría alcanzar.

Dentro de la empresa Ferretería el triunfo la persona encargada de administrar es la señora Elvia Aguilar.

1.1.2 Según el Diccionario de la Real Academia Española

Gestión es “Acción y efecto de administrar algo”

Del latín. Gestio-onis.

1.f Acción y efecto de gestionar.

2.f. Acción y efecto de administrar un negocio.

3.f .Der. Cuasicontrato que se origina por el cuidado de intereses ajenos sin mandato de su dueño.

Lo Define como: “Gestión es el conjunto de diligencias que se realizan para desarrollar un proceso o para lograr un fin determinado”

1.1.3 Generalidades de Gestión

Desde que el hombre apareció en la tierra ha tenido la necesidad de trabajar en grupo para subsistir. En este sentido, la administración ha existido no como una

disciplina propiamente dicha, sino como un medio para coordinar los esfuerzos de un grupo y lograr objetivos comunes.

Asimismo la administración ha contribuido en el desarrollo de la sociedad al proporcionar lineamientos para optimizar el aprovechamiento de los recursos y realizar cualquier actividad con la mayor eficiencia, lo cual tiene múltiples connotaciones en los avances de la humanidad.

Por otra parte, existe otro vocablo que se utiliza con cierta frecuencia en lugar de administración es “Gestión”. En general, administración y gestión significan lo mismo. (Münch, 2010)

Según el diccionario de la real academia española define gestión como:

“Gestión es el conjunto de diligencias que se realizan para desarrollar un proceso o para lograr un fin determinado”

Otra acepción de gestión dice que es una función institucional global e integradora de todos los esfuerzos y conjuntos de una organización.

Para fines prácticos, Lourdes Münch conceptualiza a la administración como un sinónimo de gestión.

En la actualidad, la administración es fundamental para el funcionamiento de cualquier empresa o grupo social y lógicamente es imprescindible para lograr la competitividad en un mundo globalizado. A través de las técnicas de gestión se simplifica el trabajo y se establecen principios, métodos y procedimientos para lograr mayor productividad y eficiencia.

La Gestión es realizada por medio de la coordinación de actividades enfocadas a la búsqueda de la excelencia, para el logro de los objetivos que persigue la organización.

Es la acción de gestionar y administrar una actividad profesional destinado a establecer los objetivos y medios para su realización a precisar la organización de

sistemas con el fin de elaborar la estrategia del desarrollo y a ejecutar la gestión del personal. Asimismo en la gestión es muy importante la acción porque es la expresión de interés capaz de influir en una situación dada,

Según (Gómez 2003) La Gestión es dirigir las acciones que constituyan la puesta en marcha concreta de la política general de la empresa, es tomar decisiones orientadas a alcanzar los objetivos marcados.

En la Gestión, las acciones están orientadas a alcanzar el logro de los objetivos, de manera que las acciones deben ser eficaces y eficientes, es decir, dirigidas a ese objetivo y con el uso de recursos de manera adecuada.

La gestión es el proceso mediante el cual se formulan objetivos y luego se miden los resultados obtenidos, para finalmente orientar la acción hacia la mejora permanente de los resultados.

La Gestión se mide por los resultados obtenidos los cuales sirven a la organización para aplicar acciones que busquen mejores resultados.

La gestión es la acción de gestionar y administrar una actividad profesional destinado a establecer los objetivos y medios para su realización, a precisar la organización de sistemas, con el fin de elaborar la estrategia del desarrollo y a ejecutar la gestión del personal. Asimismo en la gestión es muy importante la acción porque es la expresión de interés capaz de influir en una situación dada.

Las empresas u organizaciones son manejadas por gestores los cuales dan los motores que impulsan los objetivos de las mismas. La gestión es un proceso que comprenda determinadas funciones y actividades laborales que los administradores deben llevar a cabo, a fin de lograr los objetivos buscados.

La gestión gestores son elementos imprescindibles para planear, dirigir y controlar las organizaciones, en el sentido de alcanzar la eficiencia y eficacia en los objetivos que persigue toda organización. Hoy en día, son ellos los que dirigen, supervisan el trabajo y el rendimiento de los demás empleados dentro de las organizaciones.

En la empresa Ferretería el triunfo la aplicación de la gestión es la clave para asegurar el éxito. En esta empresa el componente mas importante es el comercio de productos ferreteros por lo que es muy fundamental que cuente con un buen control y planificación para que mantenga su desarrollo en un nivel optimo.

1.1.4 Antecedentes de Gestión

Los antecedentes de la gestión se remontan a los aportes administrativos realizados por diferentes autores, entre los cuales se pueden mencionar los siguientes:

- **Henry Fayol.** {1841- 1925). fue el primero en sistematizar el comportamiento gerencial. Estableció las funciones de previsión. organización. dirección. coordinación y control, las cuales son aplicadas por los gerentes en las organizaciones.
- **Peter Drucker.** Surge en la década de 1950. Su aporte a la gestión es en el campo de la administración por objetivos. A través de los gerentes de una organización se establecen metas para sus administraciones, que deban estar en consonancia con las metas generales de la organización fijadas por los accionistas o dueños, a través de la dirección.
- **Herbert Simón.** Explicó que la administración de las organizaciones se basa en la toma de decisiones.
- **Harold Koontz.** Considera que el gerente desempeña cuatro funciones básicas: planeación, organización. dirección y control.
- **Edward Deming.** Considera que la administración requiere de un proceso constante, que es llamado mejoramiento continuo.

Los teóricos de las administraciones antes mencionadas y otros han contribuido para realizar una mejor gestión en las empresas. En los años recientes, han aumentado los esfuerzos por integrar los pensamientos administrativos, de tal manera que se logre una mejor gestión en las organizaciones.

1.1.5 Importancia de la Gestión.

La gestión es importante para dirigir las acciones que constituyan la puesta en marcha concreta de la política de la empresa. La gestión esta orientada a tomar decisiones para alcanzar los objetivos macados con eficiencia, la cual permite hacer el mejor uso de los recursos y eficacia, porque permite el logro de los objetivos esperados.

La gestión esta orientada a lograr los objetivos de la empresa, la utilización de todos los recursos debe estar orientada hacia el logro de estos objetivos.

La gestión es una actividad indispensable en cualquier organización, de hecho es la manera más efectiva para garantizar su competitividad.

La importancia de la gestión es indiscutible debido a que reporta múltiples ventajas.

- A través de sus técnicas y procesos se logra mayor rapidez efectividad y simplificación en el trabajo con los consecuentes ahorros de tiempo y costo.
- De acuerdo con lo anterior incide en la productividad, eficiencia, la calidad y competitividad de cualquier organización.
- Propicia la obtención de los máximos rendimientos y la permanencia en el mercado. (Münch, 2010)

La administración es el proceso de coordinación de recursos para obtener la máxima productividad, calidad, eficacia, eficiencia y competitividad en el logro de los objetivos de una organización´.

Se dice que es un proceso al analizar sus elementos de la anterior definición ya que sus objetivos se refiere a que la administración siempre esta enfocada a lograr fines o resultados.

La eficacia se obtiene cuando se logran los objetivos en tiempo y con la máxima calidad.

La competitividad se refiere a la capacidad de una empresa para general productos y/o servicios con valor agregado en cuanto a costos, beneficios, características y calidad con respecto a los de otras empresas de productos similares.

En cuanto a la calidad implica la satisfacción de las expectativas del cliente mediante el cumplimiento de los requisitos.

Y la coordinación de recursos es cuando se optimizan los recursos necesarios para lograr la operación de cualquier empresa a través de la administración.

Y la productividad implica la obtención de los máximos resultados con el mínimo de recursos. En este sentido, la productividad es la relación que existe entre la cantidad de insumos necesarios para producir un determinado bien o servicio y los resultados obtenidos. O sea es la obtención de los máximos resultados con el mínimo de recursos, en términos de eficiencia y eficacia y de esta forma se aplica a la administración como un a disciplina.

Al analizar todos los elementos anteriores es posible concluir que la administración es la herramienta más poderosa para la permanencia y competitividad de cualquier organización.

1.1.6 Características de la gestión

El campo de la gestión es amplio y delicado, pues de esta depende el éxito o fracaso de cualquier tipo de empresa. Entre las principales características que se dan en gestión se puede citar. (Münch, 2010)

- ✓ Liderazgo.
- ✓ Objetividad.
- ✓ Continuidad.
- ✓ Toma De Decisiones.

El liderazgo se refiere a la persona encargada de una gerencia deberá poseer don de mando para saber dirigir a los subalternos en la toma más eficiente y eficaz, en la realización de sus actividades con el fin de alcanzar los objetivos planeados.

La objetividad se refiere a que el gerente debe tener un amplio panorama y además varias opciones que le ayuden a formularse un criterio idóneo en la solución de las problemáticas que este enfrentara.

En la continuidad se debe presentar en la gestión seguimiento en aquellas ideas que conlleven acciones de mediano y largo plazo, para que estas cumplan con el objetivo trazado en un determinado periodo.

La toma de decisiones se presenta en la gestión de las labores cotidianas de los gerentes y son las más delicadas para cualquier empresa. Donde define en cada una de las decisiones el camino de la organización en el mercado.

1.1.7 Principios Fundamentales de la Gestión.

El desarrollo teórico en Administración de empresas enseña seis principios fundamentales en la gestión que garantiza el éxito en los negocios los cuales son:

- ✓ Fijar objetivos, establecer procedimientos y política.
- ✓ Organizar, motivar y controlar al personal.
- ✓ Analizar la situación y formular planes estratégicos y operativos
- ✓ Reaccionar ante el cambio mediante nuevas estrategias reorganizaciones.
- ✓ Implantar el cambio mediante la creación de nuevas políticas y procedimientos.
- ✓ Obtener resultados y niveles respetables de crecimiento, beneficios y rentabilidad de las inversiones. (Münch, 2010)

En Ferretería el Triunfo para alcanzar la excelencia empresarial del futuro la gerente deberá poseer cualidades básicas integradoras y de adaptación las cuales servirán para armonizar las estrategias con la filosofía empresarial.

Dentro de las cualidades mencionadas la gerente que realice una excelente gestión propone una combinación, racional con visión, planteamientos idóneos y objetivos precisos para la consecución del éxito empresaria.

1.1.8 Etapas de la Gestión

- Gestión Financiera.
- Gestión de Planificación.
- Gestión de organización.
- Gestión de dirección.
- Gestión de control. (Münch, 2010)

Son Procesos integrado con cuatro etapas básicas que son: Planeación Organización Dirección y control, se refiere a planear y organizar la estructura de órganos y cargos que componen el área y dirigir y controlar sus actividades. Concebirla como la esencia de la habilidad general para armonizar los esfuerzos individuales que se encaminan al cumplimiento de las metas del grupo.

1.1.8.1 Gestión Financiera

1.1.8.1.1 Definición

La gestión financiera está relacionada con la toma de decisiones relativas al tamaño y composición de los activos, al nivel y estructura de la financiación y a la política de los dividendos. A fin de tomar las decisiones adecuadas es necesaria una clara comprensión de los objetivos que se pretenden alcanzar, debido a que el objetivo facilita un marco para una óptima toma de decisiones financieras. Existen, a tal efecto, dos amplios enfoques. (Gómez, 2003)

La gestión financiera está dirigida hacia la utilización eficiente de un importante recurso económico: el capital. Por ello se argumenta que la maximización de la rentabilidad debería servir como criterio básico para las decisiones de gestión financiera.

Sin embargo, el criterio de maximización del beneficio ha sido cuestionado y criticado en base a la dificultad de su aplicación en las situaciones del mundo real. Las principales razones de esta crítica son las siguientes:

La gestión financiera es una de las tradicionales áreas funcionales de la gestión, hallada en cualquier organización o empresas, compitiéndole los análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad de dicha organización. Así, la función financiera integra todas las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de recursos financieros.

Se han desarrollado una serie conceptos relacionados con la labor gerencial alrededor de las que se consideran las funciones básicas de la Administración: planeación, organización, provisión de personal, dirección y control.

Una de las principales tareas de todo Gerente consiste en planear y mantener un medio ambiente interno que conduzca al logro de unos objetivos predeterminados mediante la función de coordinación o sincronización de labores de los diferentes empleados de la empresa, con la finalidad de lograr el objetivo básico financiero.

En otras palabras, la labor financiera en un negocio la desempeñan todos los ejecutivos responsables de las diferentes actividades que desarrolla la empresa ya que de una u otra forma en sus funciones normales deben tomar una serie de decisiones que de algún modo están relacionadas con las finanzas de la empresa.

Es decir, la función financiera integra:

- La determinación de las necesidades de recursos financieros (planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión de los recursos liberados y cálculo las necesidades de 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.

Esta etapa es muy importante por la calidad de los insumos ya que dependen los resultados, implica una reducción de costos además de una correcta selección de recursos humanos específicamente de las características y cantidades y calidad de los recursos.

Las técnicas que se utilizan en esta etapa son los recursos humanos y otros recursos como cuantitativos y cualitativos.

En la Empresa Ferreteria el Triunfo esta función se da a través de la cual se eligen y obtiene los recursos necesarios para poner en marcha las operaciones. Es la sección y obtención de los recursos necesarios para ejecutar los planes y comprende recursos materiales humanos tecnológicos y financieros.

1.1.8.2 Gestión de planificación

1.1.8.2.1 Definición

Esta gestión de planificación se da cuando se determinan los escenarios futuros y del rumbo a donde se dirige la empresa y de los resultados que se pretenden obtener para minimizar riesgos y definir las estrategias para lograr la misión de la empresa con una mayor probabilidad de éxito. (Münch, 2010)

Las funciones de organizar, dirigir y controlar se derivan de la planificación en la medida que estas funciones llevan a la práctica las decisiones de planificar.

Los que realizan la gestión en todos los niveles de la organización deben de planificar y así perfilan a través de sus planes lo que la organización ha de llevar a cabo para lograr los objetivos de esta.

La estrategia es un concepto multidimensional que proporciona dirección sentido de unidad y propósito a la empresa. La estrategia da origen a los planes que garantizan el cumplimiento de la calidad y de otros objetivos, se orientan al logro de una ventaja competitiva sostenible sobre cualquier competidor además de conseguir una equidad entre el ambiente externo de la empresa y sus capacidades internas.

Si una empresa es competencia mejora su calidad, la estrategia de la empresa deberá centrarse en esa fuerza medioambiental.

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.(Sabino,2010)

La Planificación es un proceso de establecimientos objetivos o resultados a alcanzar, de los medios para obtenerlos y del plazo en que deben ser realizados.

Es un proceso de toma de decisiones para alcanzar un futuro deseado, teniendo en cuenta la situación actual y los factores internos y externos que pueden influir en el logro de los objetivos.

Esta etapa es muy importante ya que permite encaminar y aprovechar mejor los esfuerzos y recursos, y reduce los niveles de incertidumbre permitiendo hacer frente a las contingencias. Es la base para el sistema de control. Las técnicas que se utilizan en esta fase son cuantitativas y cualitativas como por ejemplo las graficas, análisis de FODA etc.

La planificación en Ferretería el Triunfo facilita el éxito de la empresa se centra en la toma de decisiones, ya que con la planificación se constituye lo que la empresa va a ser en el futuro y hacia donde se quiere dirigir.

Es de vital importancia la planificación como un método organizacional ya que de esta dependen los logros que queramos alcanzar a la hora de tomar una decisión esencial en el proceso que se vayan cumpliendo las metas o logros previstos.

Las actividades de planificación determinan los objetivos de una organización y establecen las estrategias adecuadas para su consecución siendo la calidad un factor de alta prioridad en la planificación.

1.1.8.3 Gestión de organización

1.1.8.3.1 Definición

Esta etapa consiste en el diseño y determinación de las estructuras, procesos, funciones y responsabilidades, así como el establecimiento de métodos, y la aplicación de técnicas tendientes a la simplificación del trabajo. (Münch, 2010)

Cuando la estrategia estaba elaborada, los objetivos y los planes para lograrlo, los gestores deben desarrollar una organización que sea apta para el cumplimiento de los objetivos propuestos.

Es así que la función de organizar consiste en la creación de una estructura de relaciones de trabajo y de autoridad que mejore y mantenga una calidad.

La función de organizar engloba las tareas identificadas en el proceso de planificación y las asigna a determinadas personas y grupos dentro de la empresa de manera que se puedan alcanzar los objetivos establecidos en la planificación. Esto de organizar además implica la conversión de planes en acción.

La función de organizar da lugar a una estructura organizativa que hace que la empresa pueda funcionar eficazmente como un todo, coherente para lograr los objetivos de la empresa.

Según (Sabino 2010) Los documentos con efectos económicos han de estar debidamente ordenados y registrados en la contabilidad, puesto que la técnica contable nos permite la generación de los estados contables reflejo de nuestra

evolución y situación actual económico-financiera. Estos estados contables son la base para un adecuado seguimiento de la situación económico-financiera de la empresa.

Para poder llevar a la práctica y ejecutar los planes, una vez que estos han sido preparados, es necesario crear una organización. Es función del Director determinar el tipo de organización requerido para llevar adelante la realización de los planes que se hayan elaborado. La clase de organización que se haya establecido, determina, en buena medida, el que los planes sean apropiada e integralmente cumplidos. A su vez los objetivos de una empresa y los planes respectivos que permiten su realización, ejercen una influencia directa sobre las características y la estructura de la organización donde las tareas se dividen, agrupan y coordinan.

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...

La importancia de esta fase dentro de la empresa ferretería El Triunfo consiste en suministrar los métodos para que se puedan desempeñar las actividades eficientemente y así reducir costos y también reducir o eliminar la duplicidad de funciones.

Las técnicas utilizadas en esta fase son los organigramas los manuales. Actualmente la empresa no posee un organigrama, es por ello que le proponemos uno.

1.1.8.4 Gestión de Dirección

1.1.8.4.1 Definición

Esta etapa consiste en la ejecución de todas las etapas del proceso administrativo mediante la conducción y orientación de los recursos, y el ejercicio del liderazgo, hacia el logro de la misión y visión de la empresa. (Münch, 2010)

La función de dirección es influir en los miembros de la organización para que estos actúen de tal modo que puedan lograrse los objetivos establecidos. Los gestores son los que marcan el camino a través de una excelente dirección, con la finalidad de lograr los objetivos, pero mediante el esfuerzo de los trabajadores.

La función del liderazgo centra la atención en los empleados de la organización canalizando la conducta de estos hacia los objetivos que la empresa persigue como el éxito de la organización.

Esta capacidad deberá desarrollarse especialmente en determinados niveles de gestión a medida de las exigencias de la competencia que se vaya imponiendo.

La importancia de esta etapa en la empresa Ferretería El Triunfo consiste en la ejecución de actividades y la toma de decisiones y el comportamiento, actitudes y conductas adecuadas también consiste en influir, guiar o dirigir a grupos de trabajo.

1.1.8.5 Gestión de Control

1.1.8.5.1 Definición

Es la fase del proceso administrativo a través de la cual se establecen estándares para evaluar los resultados obtenidos con el objetivo de comparar de corregir desviaciones, prevenirlas y mejorar continuamente las operaciones. (Münch, 2010)

Un gestor deberá asegurarse que el rendimiento de la organización se ajuste a lo planificado es por eso que la función de controlar la gestión requiere de tres elementos los cuales son:

- Normas definidas de rendimiento.
- Información que señale las desviaciones entre el rendimiento real y las normas definidas.
- Acción de corrección del rendimiento que no se ajuste a las normas.

Es decir que la finalidad del control de la gestión es asegurar que la organización permanezca en la senda de los objetivos que planeo seguir.

El éxito que se logre en una organización dependerá de los cuatro funciones de gestión ya que una organización demanda de gestión de planificar, gestión de organización, gestión de dirección y gestión de control.

En el caso de que no se incorpore estas consideraciones el fracaso en la organización será una realidad.

Según (Sabino 2010) “Una empresa debe tener un control y seguimiento y evaluación de los resultados para de esta forma poder adoptar medidas dirigidas a corregir las desviaciones identificadas respecto de la planificación.”

Tampoco los procesos de seguimiento y control de la situación económico-financiera de la empresa se desarrollan por insuficiente formación y conocimientos de conceptos económico- financieros por parte de los promotores y/o porque la revisión de los números, la elaboración de los ratios y su interpretación es una tarea árida, incómoda.

La gestión económica - financiero de una empresa es una herramienta más para la consecución de los objetivos de la misma.

A través de los procesos contables y administrativos la empresa genera información sobre la situación económico-financiera pasada y presente de la misma.

El análisis, seguimiento y evaluación de esta información financiera es esencial dentro de la gestión económico-financiera:

- Para comparar lo real con lo planificado y reconocer las desviaciones presupuestarias.
- Para evaluar la economía y la eficiencia en el uso de los recursos y la eficacia en el cumplimiento de los objetivos sociales planteados.
- Para establecer líneas de mejora en la gestión de los recursos de la organización. La evaluación, control y seguimiento se realizará sobre:
 - La información que se desprende de los estados contables, para lo cual se identificarán y elaborarán los indicadores financieros y de rentabilidad oportunos.

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.

- El presupuesto planteado para el ejercicio: el presupuesto no sólo es una herramienta de planificación, sino que también debe ser empleado como un instrumento de control. Por tanto, no basta con planificar, es imprescindible realizar un seguimiento de la planificación, cuantificando las desviaciones, identificando las causas de esas desviaciones y tomando las decisiones respecto de posibles medidas correctoras que permitan mejorar la gestión económico-financiera. (Sabino, 2010)

Dentro de Empresa El Triunfo el objetivo del seguimiento y control presupuestario es poder emprender medidas correctoras y preventivas de cara a poder mejorar en la gestión y seguir alcanzado los objetivos marcados.

La importancia de esta etapa dentro de la empresa Ferretería El Triunfo es que sirve para comprobar la efectividad de la gestión y promueve el aseguramiento de la calidad y protege los activos de la empresa y establece las medidas para prevenir errores y reduce costos y tiempo.

1.2 Gestión empresarial

1.2.1 Definición

La Gestión Empresarial es un conjunto de procesos dirigidos a planificar, organizar y evaluar los recursos económico-financieros al objeto de lograr la consecución de los objetivos de la empresa de la forma más eficaz y eficiente. (Sabino, 2010)

La gestión empresarial es aquella actividad empresarial que a través de diferentes individuos especializados, como ser: directores, consultores, gerentes, entre otros, y de acciones, buscará mejorar la productividad y la competitividad de una empresa o de un negocio. Porque para que una gestión determinada sea óptima y de por ende buenos resultados no solamente deberá hacer mejor las cosas sino que deberá haber una planificación y una buena comunicación con los empleados. Y buscar nuevas estrategias y darle soluciones a los problemas encontrados.

En la Empresa Ferretería el Triunfo la gestión empresarial consiste en administrar, los recursos que tiene la empresa, para asegurar que serán suficientes para cubrir los gastos para que este pueda funcionar correctamente. Esta responsabilidad la tiene una sola persona, la gerente propietaria y de esta manera ella lleva un control adecuado, y ordenado de los ingresos y gastos de la empresa.

1.3 Administración financiera

1.3.1 Definición

El concepto de administración financiera se refiere a las tareas del gerente financiero de la empresa. Los gerentes financieros administran los asuntos financieros de todo tipo de organizaciones privadas y públicas, grandes y pequeñas, lucrativas y sin fines de lucro. Realizan tareas financieras tan diversas como el desarrollo de un plan financiero o presupuesto el otorgamiento de crédito a clientes, la evaluación de gastos mayores propuestos y la recaudación de dinero para financiar las operaciones de la compañía. (Gitman, 2012)

Segun (Münch, 2010) La administración financiera se ocupa de la adquisición, el financiamiento y la administración de bienes con alguna meta global en mente.

Dentro de la definición anterior, se destacan los medios por los cuales el concepto de la administración es una ciencia. En el recurso humano se persigue la satisfacción de objetivos organizacionales a través de un esfuerzo humano combinado. La importancia en el esfuerzo combinado de jefe, subalterno es determinante para el logro de las metas.

Los recursos materiales también son importantes para lograr los objetivos de la empresa, la capacidad instalada e insumos para producción son esenciales para satisfacer las necesidades (bienes) que la empresa demande, obteniendo mayores utilidades para ella misma.

El recurso técnico, factor clave para el desarrollo organizacional, persigue la tecnificación en el desarrollo de las actividades dentro de la empresa, la capacitación al personal, seminarios, talleres, entre otras, hacen que las empresas tengan una eficiente administración de los recursos logrando resultados con el menor esfuerzo para lograr una mayor utilidad.

La Administración financiera es el área de la Administración que cuida de los recursos financieros de la empresa. La Administración Financiera se centra en dos aspectos importantes de los recursos financieros como lo son la rentabilidad y la liquidez. Esto significa que la Administración Financiera busca hacer que los recursos financieros sean lucrativos y líquidos al mismo tiempo.

La administración es una de las actividades más importantes pues a medida en que la sociedad empezó a depender del esfuerzo grupal y que muchos grupos organizados tendieron a crecer, la tarea de los administradores se volvió más importante puesto que la administración persigue la productividad, lo que implica eficiencia y eficacia.

Lograr la consecución de los objetivos, o más bien el logro de los efectos deseados en cualquier actividad, es el término que define la eficacia. Para poder lograr que las

personas alcancen su mayor productividad es necesario guiarlos por el camino que conlleve a los objetivos de la organización, al mismo tiempo efectuar las tareas con la menor cantidad de recursos, es lo que genera la eficiencia dentro de la empresa.

La administración es una actividad de máxima importancia dentro del que hacer de cualquier empresa y por supuesto dentro de cualquier área funcional, ya que se refiere al establecimiento, búsqueda y logro de objetivos. Esta imparte efectividad a los esfuerzos humanos. Ayuda a obtener mejor personal, equipo, materiales, medios y relaciones humanas. Se mantiene al frente de las condiciones cambiantes y proporciona previsión y creatividad.

El éxito de una organización depende, directa e inmediatamente, de su buena administración y sólo a través de ésta, de los elementos materiales, humanos, etc. con que cuenta. Para el cumplimiento exitoso de las funciones específicas y las funciones comunes a las demás direcciones de la empresa y el uso racional de los recursos con que cuenta la Dirección de contabilidad y Finanzas tiene que desarrollar la Administración como el proceso de diseñar y mantener un medio ambiente en el cual los individuos, que trabajan juntos en grupos, logren eficientemente los objetivos seleccionados.

En la Empresa El Triunfo la administración financiera es la que se encarga de ciertos aspectos específicos de una organización que varían de acuerdo con la naturaleza de cada una de sus funciones, las funciones más básicas que desarrolla la Administración Financiera son: La Inversión y el Financiamiento a través de préstamos que son obtenidos por medio de los bancos.

1.3.2 Generalidades de la administración Financiera

Las finanzas consideradas durante mucho tiempo como parte de la economía surgieron como un campo de estudios independientes a principios de este siglo. En su origen se relacionaron solamente con los documentos, instituciones y aspectos de procedimientos de los mercados de capital. (Gitman, 2012)

La administración financiera es una de las áreas de la administración creada dentro de una organización para los gerentes operativos, donde se deben destacar medios y técnicas que ayudaran a obtener los objetivos de la empresa e informar de los resultados a los propietarios con el fin de tomar decisiones financieras razonables y acertadas.

Los factores externos influyen cada día más en el administrador financiero desregulación de servicios financieros, volatilidad de las tasas de interés y de inflación, variabilidad de los tipos de cambios de divisas, reformas impositivas, incertidumbre economía mundial, problemas de financiamiento externo, excesos especulativos y los problemas éticos de ciertos negocios financieros.

1.3.3 Importancia de la administración Financiera

La administración financiera es muy importante ya que su función principal es la obtención de fondos, su inversión y la administración óptima para obtener ganancias dicho objetivo es sin duda lo que toda empresa persigue,

En toda empresa existe un permanente flujo de fondos y una administración financiera que debe ser ejecutada para alcanzar los fines planeados. Los resultados financieros deben ser evaluados para realizar una administración que busque el logro de los objetivos de la organización.

1.3.4 Funciones de la Administración financiera

El área económico-financiera de una empresa centra sus decisiones en tres ámbitos. La función financiera tiene 3 importantes áreas de decisión

- Decisiones de financiación: se deben seleccionar las fuentes de financiación que mejor se adapten a las necesidades en cuantía y plazo.
- Decisiones de inversión: se debe decidir qué proyectos de inversión se desarrollan.

- Decisión de destino de los resultados: se debe decidir si los resultados se destinan a la autofinanciación o a la retribución de los socios/accionista. (Horne, 2004)

Los ámbitos de gestión son los encargados de coordinar ejecutar y tomar las decisiones de inversión de financiamiento a través de una buena y correcta planificación.

La administración financiera eficiente requiere la existencia de algún objetivo o meta, porque los juicios sobre la eficiencia de una decisión financiera deben hacerse a la luz de algún parámetro. Aunque es posible tener varios objetivos, como que la empresa debe maximizar la riqueza de los propietarios actuales.

En cualquier empresa se debe de disponer de un sistema de gestión de la información que permita planificar, controlar y revisar la consecución de los objetivos de la misma.

En la Empresa Ferretería el Triunfo es de vital importancia para la dirección y los responsables de la Empresa disponer de la información necesaria para la toma de decisiones en el momento adecuado

1.3.4.1 Decisión de Inversión:

Define la cantidad de recursos que se destinaran a la realización de determinados proyectos cuyos beneficios se concretarán en el futuro. Esta decisión involucra el análisis de cada uno de los proyectos de inversión y de todos en su conjunto, determinando en cada caso el grado de riesgo y las utilidades derivadas del mismo. (Gitman, 2012)

La decisión de inversión también involucra el modificarla, es decir, reubicar los recursos cuando el activo deje de justificarse económicamente. Esta decisión, determina el monto total de los activos de la empresa, su composición y la calidad e intensidad del riesgo a asumir.

Esta decisión de inversión es la más importante de las tres decisiones primordiales de la organización en cuanto a la creación de valor. Comienza con una determinación de la cantidad total de bienes necesarios para la empresa.

En la Empresa Ferretería El Triunfo aquí la gerente determina la cantidad de dinero que tiene la empresa reflejado en el balance general. Y así decidir la composición de bienes. Por ejemplo, ¿Que porción de los bienes totales de la empresa debe destinarse a capital en efectivo o a inventario? Y es posible que los bienes que no se pueden justificar económicamente tengan que reducirse, eliminarse o reemplazarse.

1.3.4.2 Decisión de Financiamiento:

Consiste en determinar la mejor combinación de fuentes financieras o estructura de financiamiento, y la posibilidad de modificarla para maximizar el valor de la Institución.

Esta decisión debe considerar la composición de los activos, la actual y la proyectada de acuerdo al riesgo que se quiera asumir y en consecuencia el costo de cada una de las fuentes de financiación. (Gitman, 2012)

Esta segunda decisión es importante en la empresa Ferretería El Triunfo en la decisión financiera. Aquí la propietaria se ocupa de los componentes del balance general. Ya que hoy en día podemos ver que muchas empresas tienen deudas relativamente grandes mientras que otras casi están libres de endeudamiento. Una vez que se decide la mezcla de financiamiento, la propietaria aun debe determinar la mejor manera de reunir los fondos necesarios, debe entender la mecánica para obtener un préstamo a corto plazo.

1.3.4.3 Decisión de destino de los resultados

Esta decisión involucra determinar la estabilidad que tendrán las utilidades, y el destino que se les dará. (Gitman, 2012)

Esta decisión es importante para la empresa Ferretería El Triunfo una vez que se adquiere los bienes y se obtiene el financiamiento adecuado, hay que administrar esos bienes de manera eficiente. La gerente tiene a su cargo responsabilidades operativas de diferentes grados en relación con los bienes existentes. Estas responsabilidades requieren que se ocupe más de los activos corrientes que de los activos fijos. Una gran parte de la responsabilidad de la administración de activos fijos recae en los gerentes que emplean esos bienes.

1.4 Empresa

1.4.1 Definición

“Una empresa se define como una entidad económica que está constituida por recursos humanos y por recursos económicos que es necesario administrar para el logro de ciertos objetivos preestablecidos” (Bravo y otros, 2010)

Intimamente relacionado con el concepto de administración está el de empresa, porque es el campo donde se llevan a cabo y se han desarrollado todas las teorías técnicas, formas enfoques y escuelas de administración. Existen diversos conceptos acerca de la empresa; el literal, el administrativo, el jurídico, el contable y el económico, entre otros.

La actividad económica se desarrolla en forma colectiva en unidades productoras de bienes y servicios llamadas empresas, las que se caracterizan por la concurrencia de cuatro elementos esenciales: objetivo, esfuerzo humano (trabajo), elementos materiales (herramientas, equipos, materia prima, etc.), tecnología.

Toda empresa debe marchar en pos de un objetivo común, el cual debe ser claramente definido y debe ser conocido por todos los niveles de la organización, la misión y el objetivo de una empresa es una declaración formal de lo que ésta trata de lograr. La imagen que desea proyectar y como desearía que el público la reconozca e identifique.

.A partir de este objetivo único, se definirán las principales metas corporativas, para luego establecer las metas departamentales y así sucesivamente hasta incorporar todos los niveles de la Institución.

Una vez establecido el objetivo, se define la estructura organizativa que permitirá alcanzar dicho objetivo, la representación gráfica de ella es lo que se conoce como organigrama que representa los cargos de una Institución, y el orden jerárquico de cada uno de ellos.

En el nivel superior se encuentra el gerente general y dependiendo de él existe áreas definidas: área comercial; área cultural; área recursos humanos; área administración y área finanzas.

La empresa se puede definir como una unidad económica de producción en la que se combinan una serie de factores como capital (maquinas, edificios) trabajo y recursos naturales, bajo la dirección de un empresario para producir bien esos servicios que serán vendidos en el mercado con objeto de obtener el máximo beneficio.

La empresa Ferretería El Triunfo es una pequeña empresa que realiza un conjunto de actividades y utiliza una gran variedad de recursos (financieros, materiales, tecnológicos y humanos) para lograr determinados objetivos, como la satisfacción de una necesidad o deseo de su mercado meta con la finalidad de obtener ganancias.

1.4.2 Importancia

Es innegable la importancia de las empresas ya que son el motor de la economía de la sociedad.

La importancia de las empresas es indudable, ya que son el motor propulsor del desarrollo económico de los países, así como la familia es la Célula de la sociedad, la empresa es la célula de la actividad económica. (Münch, 2010)

Múltiples ventajas demuestran la trascendencia de las empresas, entre las mas importantes es posible destacar que;

- Crean fuentes de trabajo.
- Satisfacen las necesidades de la comunidad al producir bienes y servicios socialmente necesarios.
- Promueven el desarrollo económico y social al fomentar la inversión.
- Son una fuente de ingresos para el sector público mediante la recaudación de impuestos.
- Propician la investigación y el desarrollo tecnológico.
- Proporcionan rendimientos a los inversionistas.

La empresa es la unidad económica-social en la cual a través del capital, el trabajo y la coordinación de recursos se producen bienes y servicios para satisfacer las necesidades de la sociedad.

Importancia de la empresa desde el punto de vista social

- ▶ Contribuye al bienestar de la comunidad.
- ▶ Satisface las necesidades de los consumidores con bienes o servicios de calidad.
- ▶ Incrementa el bienestar socioeconómico de una región al consumir materias primas, servicios y crear fuentes de trabajo.
- ▶ Cubre la seguridad social, mediante organismos públicos o privados.
- ▶ Contribuye al sostenimiento de servicios públicos, mediante el pago de tributos.

1.4.3 Misión y Visión en la empresa

1.4.3.1 Definición

“La misión de una empresa es el fundamento de prioridades, estrategias, planes y tareas es el punto de partida para el diseño de trabajos de la gerencia y sobre todo para el diseño de estructura y dirección.”

“La Visión de una empresa es el resultado interactivo que un amplio conjunto de comportamiento produce en la mente del publico”. (Fred, 2003)

La misión de una empresa es una formulación escrita, elaborada por la misma entidad y que expresa la razón de ser de la organización, o sea, es el para qué de la existencia de la misma. Es un instrumento interno de movilización y esclarecimiento que orienta todo el trabajo y la planificación estratégica.

La misión es el motivo, propósito, fin o razón de ser de la existencia de una empresa u organización porque define lo que pretende cumplir en su entorno o sistema social en el que actúa, y lo que pretende hacer, y el para quién lo va a hacer; y es influenciada en momentos concretos por algunos elementos como: la historia de la empresa.

Lo que una empresa trata de hacer en la actualidad por sus clientes a menudo se califica como la misión de la empresa. Una exposición de la misma a menudo es útil para ponderar el negocio en el cual se encuentra la empresa y las necesidades de los clientes a quienes trata de servir.

En síntesis, la visión es una exposición clara que indica hacia dónde se dirige la empresa a largo plazo y en qué se deberá convertir, tomando en cuenta el impacto de las nuevas tecnologías, de las necesidades y expectativas cambiantes de los clientes, de la aparición de nuevas condiciones del mercado, etc.

La visión de una empresa constituye el conjunto de representaciones, tanto efectivas como racionales que un individuo o un grupo de individuos.

Al preguntarse a la empresa sobre la misión y visión de la empresa expreso que todavía no tienen bien definida la misión y visión de la empresa.

1.4.4 Clasificación

En la práctica, existen distintos criterios para clasificar a las empresas de acuerdo con los fines que se persiguen con dichas clasificaciones o agrupaciones.

Un primer criterio de clasificación tiene como base el objetivo que las empresas persiguen, es decir, si estas son creadas para generar o no utilidades. (Bravo y otros, 2010)

Los grandes avances científicos, tecnológicos y económicos han propiciado el surgimiento de una gran diversidad de empresa, para su administración, debe considerarse su tamaño, giro, constitución jurídica, recursos y múltiples factores que intervienen en su funcionamiento, con la finalidad de aplicar el enfoque de administración mas adecuado a los requerimientos de la organización. En este sentido es importante analizar las diferentes clases de empresas existentes. Se puede decir que la clasificación en una empresa depende de las categorías y clases a las que pertenece.

Los criterios de clasificación de las empresas pueden ser de acuerdo a su finalidad, a su tamaño, a su actividad económica y su filosofía y valores a su régimen jurídico y a su tecnología.

Siguiendo este criterio, las empresas pueden ser de carácter lucrativo y no lucrativo. Las empresas con fines lucrativos son aquellas que tienen como fin generar utilidades para sus dueños o accionistas. Estas empresas prestan servicios, comercializan productos o manufacturan bienes específicos que son vendidos a un precio que permita cubrir sus costos y además compensar a los dueños con utilidades.

Las empresas no lucrativas en cambio tienen como objetivo principal brindar un servicio de asistencia a la comunidad. Como educación, salud o infraestructura urbana, más que obtener una utilidad ya que a los que aportaron recursos no se les hará distribución alguna por este concepto.

Un segundo criterio para clasificar las empresas en públicas y en privadas.

De acuerdo a la participación en la propiedad estas se clasifican en empresas gubernamentales y no gubernamentales. De acuerdo con el tipo de satisfactor que ofrecen estas se clasifican en empresas de servicio y comerciales y empresas

manufactureras .y de acuerdo con el tipo de mercado que cubren se clasifican en nacionales e internacionales. Y de acuerdo con su tamaño estas se clasifican en microempresas pequeñas, medianas y grandes.

De acuerdo a la clasificación de las empresa Ferreteria el Triunfo se clasifica Por su tamaño como una pequeña empresa ya que posee mas de 11 empleados y se clasifica por su finalidad como una empresa Familiar ya que los dueños de la empresa son miembro de la familia. De acuerdo a la clasificación de su finalidad y origen del capital esta se caracteriza por ser una empresa privada y familiar y por su actividad economica esta se clasifica como Comerciales ya que son intermediarios entre el productor y el cliente, su principal actividad es la compra y venta de productos ferreteros y su distribución. Y son minoristas y detallistas porque venden productos al menudeo o en pequeñas cantidades al consumidor.

1.4.5 Estructura Organizativa

Es importante conocer que clase de estructura organizacionales utilizan las diferentes empresas, saber porque y como funcionan, que intereses persiguen cada una de ellas y si se acomodan a las necesidades de las organizaciones. (Salazar, 2005)

Es de mucha importancia conocer como esta estructurada la empresa ya que de ello dependerán todas las funciones que se elaboran dentro de ella y así poder diferenciar las actividades que se realizan dentro de la empresa.

La estructura organizativa de la entidad define las líneas de responsabilidad y autoridad existentes. Al entender la estructura organizativa, del cliente el auditor aprende los elementos administrativos y funcionales de la empresa y percibe como se implementan los controles el la misma.

La representación gráfica de la estructura organizacional de la empresa se conoce como organigrama. En la que cada puesto se enmarca en un cuadro, que encierra el nombre de ese puesto; representándose por la unión de los cuadros mediante líneas, los canales de autoridad y responsabilidad. (Sánchez, 2008).

Las personas que han de desempeñar cualquier función, dentro de un organismo social deben buscarse siempre bajo el criterio de que reúnan los requisitos mínimos para desempeñarla adecuadamente. En otros términos debe procurarse adaptar las personas a los cargos y no lo contrario.

Al preguntarse a la gerencia de Empresa Ferretería el Triunfo sobre este aspecto expreso que no existe una estructura organizativa ni un manual de funciones que ejemplifique el trabajo que en diferentes áreas de la empresa. Por lo cual decidimos elaborar una propuesta de organigrama funcional (Anexo # 7)

1.4.6 Áreas funcionales de una empresa

1.4.6.1 Definición

“Un área funcional es el conjunto de funciones procesos, actividades y responsabilidades realizadas en un departamento o área de la organización” (Münch, 2010)

Para lograr sus objetivos independientemente de su tamaño, toda empresa realiza cinco funciones básicas: elaborar el producto o servicio, venderlo, invertir y manejar dinero para producirlo, a la vez que controlar las ganancias que obtiene y manejar la información y la tecnología, contratar y coordinar al personal para que desempeñe sus labores tendientes al logro de los objetivos organizacionales. A estas cinco funciones se les denomina áreas funcionales o departamentos de la empresa, las cuales usualmente son producción, mercadotecnia, finanzas, sistemas y recursos humanos respectivamente. La magnitud de estas áreas, sus nombres así como el número de personas que las integran varían de acuerdo con la complejidad, el tamaño y las características específicas de cada empresa.

La consecución de los objetivos de una organización implica un sinnúmero de actividades. Para simplificarlas y facilitarlas se crea la división del trabajo y la especialización y se agrupan actividades semejantes a lograr las cinco funciones básicas de toda organización vender, fabricar, manejar el dinero, la información y la tecnología y coordinar al personal.

Las áreas financieras son conocidas indistintamente como áreas de actividad, áreas de responsabilidad, departamentos, gerencias o direcciones y esta nomenclatura varía de acuerdo con el tamaño de la empresa.

En Ferretería el Triunfo se agrupan los valores en áreas funcionales a través de la aplicación de técnicas de organización. Para presentar las áreas funcionales y delimitar funciones, responsabilidades y jerarquías, se utilizan los organigramas o graficas de la organización. Pero actualmente esta empresa no posee un organigrama ya que se les dificulta la segregación de sus funciones y se hacen duplicidad de actividades.

1.4.6.2 Importancia

Las áreas funcionales son de vital importancia ya que:

- A través de éstas se logran los objetivos de la empresa.
- Su existencia permite una mayor eficiencia y eficacia promovida por la especialización, la cual elimina la duplicidad de esfuerzos y facilita la optimización de recursos.
- Delimita funciones y jerarquías.
- Son indispensables para trabajar eficientemente. (Bravo y otros, 2010)

La forma de organizar las áreas funcionales o departamentos depende de su tamaño del volumen de operaciones y de sus recursos. Por ejemplo una empresa pequeña no necesariamente tiene todos los departamentos, una o dos personas pueden realizar las actividades inherentes a dicha función. Conforme las organizaciones crecen, se hacen más complejas y será necesario que un especialista se dedique a cada una de las actividades. Por tanto, la organización de las áreas funcionales depende del tamaño, giro o actividad de la empresa. Si es grande si es mediana o pequeña se delegan diferentes funciones.

En el caso de la empresa ferretería El Triunfo: La dueña dirige y conoce a todos los trabajados y los problemas de finanzas, ventas y personal son tan reducidos que el propietario puede resolverlos y realizar las actividades inherentes a estas funciones

también la centralización en la toma de decisiones y ejecuciones de actividades es muy característica en esta pequeña empresa.

2 ÁREA FINANCIERA

2.1 Funciones del área financiera

2.1.1 Definición

La función del departamento financiero es lograr unos estados de resultados a tiempo y confiables siguiendo los estándares nacionales delimitados en el Código de Comercio y los principios de contabilidad generalmente aceptados. La función financiera es un proceso que comprende la recopilación, realización, interpretación, comparación y análisis de los estados financieros y las cifras operacionales y financieras de la organización, para suministrar información de las operaciones de la empresa que sirva para facilitar la toma de las decisiones y la proyección de la compañía.(Bravo y otros, 2010)

Todas las funciones de las finanzas (o del encargado o del área o departamento de las finanzas) en una empresa, se basan en dos funciones principales: la función de inversión y la función de financiamiento.

Estas funciones son opuestas, pero, a la vez, complementarias, por ejemplo, si depositamos dinero en una cuenta bancaria, estaremos invirtiendo dinero (inversión) y, a la vez, el banco estaría financiándose (financiamiento). Y, por otro lado, si obtenemos un crédito del banco (financiamiento), el banco estaría invirtiendo (inversión).

Una operación financiera, siempre puede ser vista desde dos puntos de vista diferentes, pero complementarios, desde el punto de vista la inversión y desde el punto de vista del financiamiento.

En Ferretería el Triunfo es muy importante la función de inversión y la función de financiamiento.

2.2 Administrador financiero

Es el que administra activamente los asuntos financieros de todo tipo de empresas ya sean privadas o públicas, grandes o pequeñas, lucrativas o sin fines de lucro. (Gitman, 2012)

El Gerente Financiero, basándose en sus conocimientos, visión y situación actual y proyectada de la economía y del sector financiero debe ser un asesor del Gerente General, para contribuir a planear e implementar las políticas y procedimientos tendientes a lograr la liquidez, estabilidad y maximización en el retorno sobre el capital invertido.

En las empresas las funciones principales del administrador financiero son:

El Administrador interactúa con otros Administradores para que la empresa funcione de manera eficiente.

Este a su vez trata de crear planes financieros para que la empresa obtenga los recursos financieros y lograr así que la empresa pueda funcionar y a largo expandir todas sus actividades.

Debe saber Administrar los recursos financieros de la empresa para realizar operaciones como: compra de materia prima, adquisiciones de maquinas y equipos, pago de salarios entre otros.

Debe saber invertir los recursos financieros excedentes en operaciones como: inversiones en el mercado de capitales, adquisición de inmuebles, terrenos u otros bienes para la empresa. Manejar de forma adecuada la elección de productos Ferreteros.

La responsabilidad de la obtención de calidad a bajo costo y de manera eficiente.

Y por ultimo la meta del Administrador Financiero consiste en planear, obtener y usar los fondos para maximizar el valor de la organización.

La gerente propietaria de la empresa Ferretería El Triunfo es la que toma decisiones con relación a aquellos activos que desea adquirir la empresa la forma en que estos activos se deben financiar y la manera como la empresa debe administrar sus recursos existentes.

2.3 Finanzas

2.3.1 Definición

La palabra finanzas se deriva de la voz latina “finer”, que significa “terminar, pagar”. Este concepto hace referencia a todo lo relativo a pagar, incluyendo la forma de manejar aquello con que se paga y la forma en que se obtuvo a fin de estar en posibilidades de pagar. (Gitman, 2012)

Es el arte y ciencia de administrar el dinero. Las finanzas se ocupan del proceso, las instituciones, los mercados e instrumentos relacionados con la transferencia de dinero entre individuos, empresas y gobiernos.

Es el área de la economía en la que se estudia el funcionamiento de los mercados capitales y la oferta y precio de los activos financieros.

Dentro de la Empresa Ferretería el Triunfo no existe un departamento de finanzas, aunque las finanzas son muy importante ya que son el conjunto de actividades, procesos, técnicas y criterios a ser utilizados, con la finalidad de que una unidad económica (personas, empresa o estado) optimice tanto la forma de obtener recursos financieros (dinero o sus equivalentes) como el uso de los mismos durante el desarrollo de sus negocios o actividad productiva.

2.3.2 Importancia

Así como debe mantener un cierto control en todas las finanzas correspondientes a la empresa, la gerencia de finanzas debe elevar un informe semestral financiero que detalle la toda la información precisa, exacta y concreta acerca de lo que está pasando con las finanzas de la empresa. (Berghe, 2010)

La gerencia de finanzas se encarga de desarrollar todo tipo de actividades referidas a los movimientos financieros en una empresa, y especialmente se centraliza en el control de las mismas.

En la empresa, Ferretería El Triunfo no existe un departamento de finanzas muy bien definido.

2.3.3 Planeación Financiera

Según (Horne, 2004) los planes financieros hacen parte de la planeación estratégica de las empresas, por que tienen como objetivo la dirección de las organizaciones hacia las metas establecidas, proyectando el logro de la maximización de los valores comerciales, usando la información pertinente para el desarrollo del sistema financiero en el tiempo justo, facilitando la toma de decisiones y de esta forma lograr los objetivos de la organización.

La planeación financiera comienza con la elaboración de presupuestos financieros en donde se establece las entradas y salidas, los flujos de caja y sus proyecciones de crecimiento con base en los estudios de mercado establecidos, los gastos financieros, administrativos y operativos, basándolos en el sistema económico y los comportamientos macroeconómicos del momento; de esta forma se preparan y elaboran los diferentes presupuestos distribuidos en el tiempo, bien sea a corto, mediano o largo plazo.

También el plan financiero conlleva a una administración del flujo de caja, buscando el aseguramiento de la liquidez de la empresa, y el control de la cartera; y las demás las cuentas que se manejan en los diferentes estados financieros (activos, inventarios, gastos, compromisos financieros) etc. con ello se busca la sana administración de riesgos y rentabilidad, mediante estrategias financieras acordes con la realidad de la organización y del entorno.

Cuando se aborda la planeación financiera en la empresa Ferretería El Triunfo se hace referencia a las estrategias y maneras que la empresa implementará para

lograr un mejor resultado en el desarrollo de sus actividades, buscando mejorar la estabilidad y el reconocimiento financiero en el medio.

2.3.4 Relación de las Finanzas con la Contabilidad

Las actividades de finanzas y contabilidad de una forma están estrechamente relacionadas y por lo general se traslapan. En empresas pequeñas, el contador realiza con frecuencia la función de finanzas, y en las empresas grandes, los analistas financieros a menudo ayudan a recopilar información contable. Sin embargo, existen dos diferencias básicas entre los campos de finanzas y contabilidad, uno enfatiza los flujos de efectivo y el otro la toma de decisiones (Gitman, 2012).

La contabilidad es la más importante fuente de entre las cuales se nutre la administración financiera, a través de los estados financieros que sirven de impulso para la gestión financiera y de ellos se pueden extraer conclusiones de comportamiento financiero puro, si bien es cierto que el manejo de las finanzas aborda una serie de información proveniente del entorno las decisiones financieras finalmente tendrán su expresión en los estados financieros.

2.3.5 Contabilidad Financiera

2.3.5.1 Definición

Se conforma por una serie de elementos tales como las normas de registro, criterios de contabilización, formas de presentación. A este tipo de contabilidad se le conoce debido a que expresa en términos cuantitativos y monetarios las transacciones que realiza una entidad, así con determinadas acontecimientos económicos que le afectan con el fin de proporcionar información útil y segura a usuarios externos para la toma de decisiones. (Guajardo, 2008)

Este tipo de contabilidad es útil para acreedores, accionistas, al público inversionistas y organismos reguladores entre otros, todos usuarios externos de información contable.

La contabilidad en general tiene por objeto asentar todas las operaciones mercantiles, para proporcionar información a varios niveles gerenciales que les permita el control, administración y toma de decisiones sobre la empresa. La contabilidad puede definirse como el proceso de observar, medir, clasificar y resumir las actividades de una organización, expresadas en términos monetarios y de interpretar la información contable.

La empresa Ferretería El Triunfo si lleva una contabilidad Financiera y cumple con todos los requisitos de una contabilidad aunque carece de un departamento definido dentro de la empresa.

2.3.6 Dificultades que existen en el Área de Contabilidad y Finanzas

Aunque existe definición clara de los objetivos del área, no existe suficiente dominio por parte de los trabajadores del área de los objetivos generales de la empresa.

Existen obstáculos que obstruyen la función de organización como es el no cumplimiento de las tareas planificadas, y el incremento de tareas no planificadas. Dedicación de tiempo excesivo a actividades de poca importancia para la organización.

Para resolver estas dificultades proponemos las siguientes soluciones:

Definir claramente los objetivos de la empresa;

Dedicar tiempo a los asuntos de verdadera importancia;

Planear y seguir los programas;

Aprender a hablar y a escuchar con efectividad;

Ser un líder involucrándose en la acción;

Asegurarse que cada miembro del equipo este asignado al trabajo mejor adaptado para sus conocimientos y experiencias;

Fomentar que los miembros del equipo de trabajo, asuman responsabilidades;

Evaluar lo que se ha logrado y si es necesario, emprender una acción correctiva;

Llegar a ser efectivo en la toma de decisiones;

Aumentar los conocimientos personales. (Guajardo, 2008)

La efectividad de la administración de una empresa no depende del éxito de un área específica sino del ejercicio de una coordinación balanceada entre las etapas del proceso administrativo y la adecuada realización de las actividades de las principales áreas funcionales.

2.4 Tipos de registros

2.4.1 Procedimiento Manual

“Es aquel que emplea el esfuerzo humano para la captación, cálculo, registro y síntesis de las operaciones financieras de una empresa o entidad, de acuerdo con el registro de: Diario, Mayor e inventarios y Balances” (Sastrias, 2008)

2.4.2 Procedimiento electrónico

“Es el que se lleva a cabo por medio de la computadora y el mas usado en la actualidad, por las necesidades cada vez más vigentes del entorno empresarial, donde se requiere manejar una gran cantidad de información en tiempos relativamente cortos, lo que facilita los procesos contables y da mayor certeza de registro” (Sastrias, 2008)

Existen dos tipos de registros contables, el manual y el electrónico. Pero gracias al avance tecnológico que se experimenta hoy en día, el mundo empresarial ha venido implementando nuevas herramientas para el proceso de la información que se genera en la organización con el fin de facilitar el procesamiento de la misma.

En Ferretería el Triunfo utilizan el procedimiento manual actualmente.

2.5 Herramientas Contables.

2.5.1 Catálogo de cuenta

Representa la estructura del sistema contable. Es una lista que contiene el número y el nombre de cada cuenta que se usa en el sistema de contabilidad de una entidad económica. Dicho listado debe relacionar los números y los nombres o títulos de las cuentas, y estas deben colocarse en el orden de las cinco clasificaciones básicas activo, pasivo, capital, ingreso y gasto. (Guajardo, 2008)

Es el plan de cuentas que sirve para el registro, clasificación y aplicación de las operaciones a las actividades correspondientes. Cabe agregar que el catálogo de cuenta muestra todas las cuentas que se pueden utilizar en una empresa tiende a agrupar las cuentas de activo, pasivo, capital, ingresos, gastos y la utilidad, sin embargo éste tiende a variar, va a depender de la actividad económica ya que una empresa comercial es diferente a una empresa de servicios, sin embargo toda entidad debe poseer un catálogo de cuentas ya que permite que no se cometan errores de clasificación. Es un listado con el nombre de las cuentas que se utilizan el número asignado a cada una y los conceptos que se incluyen en ella la cantidad de cuentas que se incluye el catálogo está relacionada con el tamaño de la empresa y la complejidad de sus operaciones.

La empresa El Triunfo cuenta con un Catálogo de Cuentas, en el cual se plasman las principales cuentas con las que opera la empresa, en sus actividades rutinaria. La técnica utilizada en la elaboración del catálogo de cuentas en la unidad de objetos de estudio es el sistema decimal con codificación numéricas.

2.5.1.1 Importancia

Clasificar las operaciones en cuentas individuales del balance general y cuentas de estados de resultados. El catálogo de cuentas es un control importante porque proporciona un marco para determinar la información presentada a la administración y a otros usuarios de los estados financieros. El catálogo de cuenta es útil para evitar

errores de clasificación si se describe con precisión y rectitud que tipo de operaciones deben estar en cada cuenta. (Arens, 2007)

La importancia radica en que es un control que evita los errores de clasificación por las personas encargadas de la actividad contable. Además permite ubicar de manera rápida los números de las cuenta. Por lo general el catálogo de cuentas es un documento que ofrece muchos beneficios como la flexibilidad este documento puede ser modificado cuando sea conveniente y es permanente dentro de la entidad. Las cuentas se clasifican en cinco categorías o grupos que son: cuentas de activo, pasivos, capital, cuentas de ingreso, cuentas de gasto. Las cuentas se pueden representar en forma de T el utilizar este tipo de representación es muy útil para comprender de manera más clara la forma en que las cuentas son afectadas por las transacciones que la empresa realiza. El saldo de una cuenta es el resultado de restar los dos lados de la cuenta, el izquierdo y el derecho, y se ubica del lado que tenga la cantidad más grande.

2.5.1.2 Instructivo de Cuentas

El instructivo para el manejo de cuentas sirve de base y orientación al contador de una entidad para registrar las transacciones y operaciones. Estandariza y homogeniza los criterios de registros de las operaciones, para evitar discrepancias que provocan falta de continuidad en los métodos y procedimientos de registro, y asegura consistencia en los criterios para efectos de lograr Comparabilidad entre estados financieros de diferentes fechas y periodos, con el propósito de conocer la evolución de la organización. (Santillana , 2001)

El instructivo sirve como guía al contador acerca de cómo manejar las cuentas de un catalogo. En esta sección se describe la forma de registro, el objeto de cargo y abono, de cada cuenta contable integrante del catalogo de cuenta. Suele ser necesario dar instrucciones precisas acerca del tratamiento contable a que deban sujetarse a cada transacción realizada.

En la empresa El Triunfo no se cuenta con un instructivo actualizado que indique el procesamiento y registro de cada una de las operaciones que se realizan dentro de la misma.

2.5.2 Libros de Registro

2.5.2.1 Libro Diario

Es un libro o medio en el cual quedan registradas cronológicamente, todas las transacciones efectuadas en un registro de acuerdo con los principios de contabilidad y en función del efecto que estas hayan tenido en las cinco cuentas básicas como son activo pasivo capital ingreso y egresos. (Guajardo, 2008)

Es un documento numerado, que le permite registrar en forma cronológica todas las transacciones realizadas por la empresa. El libro diario es el registro contable principal en cualquier sistema contable, en el cual se anotan todas las operaciones.

El diario constituye la fuente de información para hacer los pases al mayor, proceso que consiste en anotar en cada cuenta del mayor los asientos de débitos y créditos.

Es el libro en el cual se registran todos los ingresos y egresos efectuados por la Empresa Ferretería El Triunfo, en el orden que se vaya realizando durante el período (compra, ventas, pagos, cobros, gastos, etc.). Éste libro consta de dos columnas: la del Debe y la del Haber. Para que los registros sean válidos deben asentarse en el libro debidamente autorizado.

Con este libro se hace el proceso contable de los registros diarios en el negocio de los sucesos en orden cronológico y en un solo lugar cada operación será registrada y debe tener por los menos un cargo y un abono por igual.

2.5.2.2 Libro Mayor

Es un libro o medio electrónico en el cual se efectúan un registro individual o separado de los aumentos o las disminuciones de cuentas específicas en el sistema contable. (Guajardo, 2008)

Libro Mayor es donde se registran las cuentas de activos, pasivos y patrimonio de la Empresa.

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 fecha, siendo éste el cometido del Mayor.

El Libro Mayor constituye un libro obligatorio que debe llevar toda empresa, este libro agrupa todas las cuentas de Activo, Pasivo, Capital, Ingresos y Egresos que son utilizadas en una empresa para llevar la contabilidad.

Este libro de contabilidad es usado por la Ferretería el Triunfo en donde se organizan y clasifican las diferentes cuentas que moviliza la Empresa de sus activos, pasivos y patrimonio, debidamente autorizado.

El estudio y manejo de la información de los libros diarios y mayor de un empresa nos proporciona la herramienta para conocer la situación de una empresa en un momento dado ya que por ejemplo de la cuenta de Banco podemos saber con que dinero contamos para transacciones futuras.

2.5.3 Estados Financieros

Los estados financieros interesan tanto desde un punto de vista interno o de administración de la empresa, como desde un punto de vista externo o del público en general.

El Estado de Situación Financiera, el de Pérdidas y Ganancias, el de Variaciones en el Capital Contable y el Estado de cambios en la Situación Financiera con base en

efectivo, son los estados principales o de uso general, interesan a un mayor número de personas en virtud de que cubren los aspectos fundamentales de la operación de la empresa.

Desde un punto de vista interno, los Estados Financieros principales interesan a la administración, a los empleados y a los dueños o accionistas, tanto como fuente de información para fijar políticas administrativas como de información de la situación que guardan los intereses de los accionistas o propietarios.

Desde un punto de vista externo, los estados financieros pueden interesar a:

Los acreedores, como fuente de información para que estimen la capacidad de pago de la empresa para cubrir créditos.

Las personas o empresas a quienes se les solicite crédito o aportaciones adicionales de capital para que estudien y evalúen la conveniencia de su inversión.

Las autoridades para efectos de los impuestos que gravan a las empresas. (Guajardo, 2008)

Los estados financieros deben contener en forma clara y comprensible todo lo necesario para juzgar los resultados de operación, la situación financiera de la entidad, los cambios en su situación financiera y las modificaciones en su capital contable, así como todos aquellos datos importantes y significativos para la gerencia y demás usuarios con la finalidad de que los lectores puedan juzgar adecuadamente lo que los estados financieros muestran, es conveniente que éstos se presenten en forma comparativa.

En la Empresa Ferretería el Triunfo hace uso de los estados financieros ya que por medio de ellos presentan la información financiera para que los diversos usuarios puedan tomar decisiones, en la evaluación de la situación financiera en la evaluación de la rentabilidad y en evaluación de la liquidez ya que en la contabilidad considera tres informes básicos que debe presentar todo negocio. el estado de situación financiera o balance general cuyo fin es presentar la situación financiera de un

negocio; el estado de resultados que pretende informar con relación a la contabilidad del mismo negocio y el estado de flujo de efectivo cuyo objetivo es dar información acerca de la liquidez del negocio.

2.5.3.1 Importancia

Los estados financieros de una empresa son muy importantes porque constituyen el medio por el cual se comunica, en términos monetarios, la empresa con sus grupos de interés para que estos puedan dar respuestas a preguntas como. ¿Podrá la empresa pagar un préstamo que está solicitando? ¿Debe contratar personal? ¿Reportara y pagar sus impuestos en forma correcta?. Los propietarios del negocio necesitan saber si lo que aportaron a la empresa les generará una utilidad adecuada sobre su inversión. Los grupos de interés de un negocio se pueden clasificar como usuarios externos y los internos de los estados financieros. (Bravo y otros, 2010)

Los estados financieros en la empresa ferretería el Triunfo es de mucha importancia ya que proporcionan información útil a los otorgantes de crédito y además proporcionan a los usuarios información para predecir, comparar y evaluar la capacidad de generación de beneficios de una empresa.

2.5.3.2 Principales estados financieros.

Los estados financieros son el producto final del sistema de información denominado contabilidad. Cada uno de ellos constituye un reporte detallado y especializado de un aspecto determinado de la empresa. Los principales estados financieros son el estado de resultado el balance general, el estado de flujo de efectivo y el estado de variaciones en el capital contable.

2.5.3.2.1 Balance General

2.5.3.2.1.1 Definición

El balance general, también llamado estado de situación financiera es un estado financiero básico cuyo principal objetivo es presentar la situación financiera de una

empresa en una fecha determinada es decir, los recursos que posee y la forma en que éstos están siendo financiados. (Bravo y otros, 2010)

El balance general es el documento que presenta, en un mismo reporte la información necesaria para tomar decisiones en las áreas de inversión y de financiamiento. Dicho estado incluye en el mismo informe ambos aspectos, debido a que se basa en la idea de que los recursos con que cuenta el negocio deben corresponderse directamente con las fuentes necesarias para adquirir distintos recursos

El balance general representa la situación de los activos y pasivos de la empresa y el estado de su patrimonio.

El balance general se divide en:

Activos: representan los bienes y derechos de la empresa. Dentro de los bienes, se encuentra el efectivo, los inventarios, los activos fijos, etc. A los derechos pertenecientes a las cuentas por cobrar, las inversiones en papeles del mercado etc.

Pasivo señala las obligaciones totales de la empresa en el corto o largo plazo dentro de ellas están las obligaciones bancarias las obligaciones con proveedores las cuentas por pagar.

Patrimonio: Muestra la situación de la Empresa en un momento dado respecto al valor de la empresa que es de los accionistas.

El estado de situación financiera también conocido como balance general presenta en un mismo reporte la información para tomar decisiones en las áreas de inversión y de financiamiento.

El balance general es el informe financiero que muestra el importe de los activos, pasivos y capital, en una fecha específica, este estado muestra lo que posee el negocio, lo que debe y el capital que se ha invertido

En la Empresa Ferretería El Triunfo hace uso del balance general ya que es un estado financiero que presenta la situación financiera de una empresa, en el que se muestran los bienes y derechos que son propiedad de la empresa (sus activos), las deudas y obligaciones contraídas por la empresa (sus pasivos) y el patrimonio de la empresa (capital contable), y se indican a una fecha determinada.

2.5.3.2.2 Estado de Resultado

2.5.3.2.2.1 Definición

Trata de determinar el monto por el cual los ingresos contables separan a los gastos contables. Al remanente se le llama resultado, el que puede ser positivo o negativo. Si es positivo se le llama utilidad, y si es negativo se le llama pérdida. (Guajardo, 2008)

Estado de pérdidas y ganancias (estado de resultado): indica los ingresos y los gastos así como la utilidad o pérdida resultante de las operaciones de la empresa durante un periodo de tiempo determinado. Por lo general un año lo acumulativo es decir resume las operaciones de una compañía desde el principio hasta el último día del periodo comprendido.

Estado de resultados: Es un documento contable que presenta cómo se obtuvieron los ingresos, los costos y los gastos, y la forma en la que se obtuvo la utilidad o la pérdida neta como resultado de las operaciones de una entidad durante un periodo determinado.

Este documento contable hace uso la empresa Ferretería el Triunfo ya que por medio de este trata de determinar el monto por el cual los ingresos contables superan a los gastos contables por el cual puede ser positivo o negativo y si es positivo se le llama utilidad y si es negativo se le denomina pérdida.

2.5.3.2.3 Estado de flujo de efectivo

2.5.3.2.3.1 Definición

Es denominado como el estado de cambios de la situación financiera es un informe que desglosa los cambios en la situación financiera de un periodo a otro, e incluye de alguna forma las entradas y salidas de efectivo de efectivo para determinar el cambio en esta partida, es un factor decisivo para evaluar la liquidez de un negocio. (Guajardo, 2008)

Este estado es importante recordar que para evaluar las operaciones de un negocio es necesario analizar conjuntamente los aspectos de rentabilidad y la liquidez por lo que es indispensable elaborar tanto el estado de resultado como el estado de cambio de la situación financiera. Es un informe que muestra de manera segmentada la información referida a los flujos de efectivo (ingresos y egresos de caja) ocurridos durante un periodo determinado.

Estado de cambios en la situación financiera: Es un estado financiero basado en el flujo de efectivo, y que muestra la procedencia de los recursos, ya sea que la misma operación normal los genere o se consigan mediante financiamientos; también señala el destino de esos recursos, ya sea a la inversión en activos o los observe la misma operación normal de la empresa.

Este informe incluye las entradas y salidas de efectivo para así determinar el saldo final o el flujo neto de efectivo, factor decisivo para evaluar la liquidez de un negocio.

El estado de flujo de efectivo es muy importante en la empresa Ferretería el Triunfo ya que junto con el balance general y el estado de resultados proporcionan información acerca de la situación financiera de esta Empresa.

2.5.3.2.4 Estado de variaciones en el capital contable.

Es un resumen de los cambios ocurridos en la participación del propietario o los propietarios de la empresa durante un periodo específico, como un mes o un año.

La participación de los propietarios es lo que se conoce como capital contable y representa una fuente de recursos para la empresa. El aumento en el capital contable surge de las aportaciones de los propietarios más la eficiencia registrada en el estado de resultado. Sus disminuciones se deben a retiros de los propietarios o a las ineficiencias registradas en el estado de resultado. Es un estado financiero dinámico por su naturaleza es periódica. (Fred, 2003)

Este estado es un informe que muestra los orígenes de los recursos y la aplicación de los mismos en un periodo determinado, este estado muestra los cambios en la posición financiera de una utilidad ya sea un aumento o una disminución del capital.

Estado de variaciones en el capital contable: Es un documento contable que muestra un análisis de los cambios en las cuentas de capital, es decir, en los cambios en la inversión de los propietarios durante un período determinado

Estos cuatro estados financieros provienen de la misma base de datos de una empresa. No obstante, cada uno presenta diferentes visiones de la compañía. No debe considerarse que uno puede sustituir a otro, antes bien, todos son importante porque se complementan para presentar información financiera clave de los estados financieros radique en la forma de relacionarlos entre si es decir en el análisis e interpretación de la información que presentan en conjunto.

Este tipo de documento no se realiza en Empresa Ferretería el Triunfo ya que es una empresa pequeña y familiar.

2.5.4 NIIF para Pymes

2.5.4.1 Concepto

La NIIF para Pymes es una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en diferentes países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas empresas (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuenta. (IASB, 2009)

2.5.4.2 Importancia de la aplicación de NIIF para PYMES.

Las NIIF para pymes (Normas internacionales de información financiera para pequeña y mediana entidades), son importantes por varias razones, las cuales se enumeran a continuación:

- Estandarizan la aplicación de principios de contabilidad en todos los países que las adopten. Esto facilita la lectura y análisis de Estados Financieros que se produzcan, porque se emiten bajo los mismos lineamientos. Así un proveedor cuyos clientes están en el extranjero no tiene que hacer una traducción de los estados financieros a sus normas locales, porque en marco general son los mismos.
- La utilización de las NIIF para pymes como marco de referencia, aseguran la calidad de la información, toda vez que orientan el registro contable hacia el registro de la información que tenga incidencia o pueda tener sobre la situación financiera de una empresa, sin importar el carácter fiscal (impuestos o legal) que pueda tener dicha partida.
- Les permite a estas entidades (Pequeñas Y Medianas), acceder a créditos en el exterior, a presentar información razonable que pueda atraer otros inversionistas, y ante todo a que aprendan a utilizar la contabilidad como una herramienta para la toma de decisiones.

Para los profesionales de la Contaduría, el aprender a utilizar las NIIF para pymes, les va a permitir ampliar su mercado laboral, ya que pudieran ejercer su profesión en otros países distintos a donde se formó como Contador. (Gómez, 2003)

Las normas internacionales de información financiera son emitidas por el consejo de normas internacionales de contabilidad conocido mejormente por sus siglas en inglés como IASB. Los países utilizan estas normas estándar de información financiera porque tiene calidad y mejora de una forma excelente y eficiente la transparencia, la objetividad y la Comparabilidad de los datos contables que arrojan las entidades.

La empresa aun no adopta estas normas, actualmente se trabaja con los PCGA.

2.5.4.3 Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

Un conjunto de postulados generalmente aceptados que norman el ejercicio profesional de la contabilidad pública, se considera general por que se han operado con efectividad en la práctica y han sido aceptadas por los contadores, de hecho son los medios a través de los cuales la profesión contable asegura que la información financiera cumpla con las características deseadas (Narváez, 2006)

Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas son un conjunto de reglas generales y normas que sirven de guía contable para formular criterios referidos a la medición del patrimonio y a la información de los elementos patrimoniales y económicos de un ente. Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas constituyen parámetros para que la confección de los estados financieros sea sobre la base de métodos uniformes de técnica contable.

La empresa El Triunfo al igual que otras empresas fundamenta su contabilidad en los PCGA, para proveer una base que facilita la comprensión de los usuarios de la información financiera generada y que sirva como guía para su desarrollo fijando un marco de referencia dentro del cual puedan solucionarse los problemas de contabilidad

Entre los principios se enumeran los siguientes:

Entidad contable

“Es imperativo que cada entidad lleve registros contables y prepare estados financieros separados de cualquier otra entidad o particularidad. (Narváez, 2006)

Este principio hace referencia al registro de cada entidad que persigue fines económicos particulares y que independiente de otra entidad.

Entre los principios que aplica la empresa esta el principio de entidad contable al estar registrada como empresa el Triunfo, con su nombre que la diferencia de las otras.

Periodo contable

“Divide la vida económica de una entidad en periodos convencionales para conocer los resultados de operación y su situación para cada periodo, independientemente de la continuidad del negocio.

El periodo contable es la división de las operaciones y transacciones financieras en periodos diferentes, por tanto cualquier información contable debe indicar claramente el periodo a que se refiere, o bien no se debe incluir una operación, en un ejercicio o periodo en la cual no correspondan

Cumple también la empresa con el principio de periodo contable al presentar su información a la administración de la renta DGI.

Partida doble

“Este principio manifiesta que cada recurso de que dispone la entidad fue generado por terceros, quienes poseen derechos e intereses sobre los bienes de la entidad.”

La partida doble indica la dualidad en el ámbito en las operaciones contables, por cada débito debe haber también un crédito o por cada ingreso, un progreso, lo que indica la igualdad.

Este principio es aplicado por la empresa en la contabilización de sus operaciones contables que realiza la empresa El Triunfo.

Costo o valor histórico

“Establece que los bienes y derechos deben valuarse a su costo de adquisición o fabricación”

El valor histórico es el registro de transacciones económicas de acuerdo al monto que se afectó al momento de efectuarse la misma, más los gastos incurridos.

Los registros contables de los bienes con que cuenta la empresa están de acuerdo a su valor histórico.

Medida monetaria.

“Establece que todas las empresas realizan y celebran una serie de operaciones o transacciones en forma común y a la contabilidad le interesa cuantificarlas es decir, asignarles valores expresados en unidades monetarias, esa información es procesada y convertida en información financiera y se plasma en los Estados Financieros, para presentarla a los usuarios para la toma de decisiones. (Narváez, 2006)

Este principio refiere a valorizar los elementos patrimoniales aplicando un costo a cada unidad, en la moneda de curso legal del país donde la empresa opera,

De igual manera la empresa cumple también con el principio de unidad monetaria al reflejar en sus estados financieros las transacciones en unidades monetarias para presentar finalmente a los usuarios que toman decisiones correspondientes,

2.5.5 Análisis Financiero.

Análisis Financiero es el uso de un conjunto de técnicas analíticas que permite identificar las principales fortalezas y debilidades de una empresa. Indica si una empresa tiene efectivo suficiente para cumplir con sus obligaciones, un periodo razonable de recuperación de cuentas por cobrar, una política de eficiente de administración de inventarios, suficientes propiedades y equipo y una estructura de capital adecuada; todo ello es necesario si una empresa ha de lograr la meta de maximizar la riqueza de los accionistas. (Gitman, 2012)

El análisis e interpretación de los estados financieros es básico para las empresas, ya que implica una evaluación de la información financiera; de este modo, se analiza detalladamente cómo se desarrollan estos aspectos, y los resultados se obtienen de manera cuantitativa.

La importancia del análisis financiero no es solamente la aplicación de una fórmula y obtener un resultado, es interpretar adecuadamente los números y generar

soluciones para mejorar o remediar ciertas situaciones que se presenten en la empresa.

En función está en recopilar los estados financieros de los últimos periodos para analizar un análisis vertical comparar las cifras de un estado financiero determinado, obteniendo el porcentaje de cada elemento financiero para conocer su comportamiento de crecimiento o de decrecimiento, con el fin de analizar las relaciones entre las diferentes cifras, observando los cambios presentados en las operaciones de la empresa.

Con dicho análisis se puede determinar la conveniencia de invertir, conceder créditos, abrir nuevos mercados, diversificar los productos o realizar diferentes actividades operacionales. Su interpretación permite a la gerencia medir el progreso de la empresa, mostrar su fortaleza y su estabilidad financiera y económica, lo cual facilita una mejor comprensión y análisis de la situación de la compañía con el fin de tomar las decisiones necesarias.

El término análisis en un sentido amplio significa: “Distinción de las partes de un todo hasta llegar a conocer sus principios o elementos”. De manera específica, el análisis de los estados financieros se define como el proceso mediante el cual el administrador financiero o los directivos evalúan el desempeño de la empresa por medio de los resultados reflejados numéricamente en cada uno de los documentos contables, y que sirven como base para la toma de decisiones

Es un proceso de evaluación crítica de los estados financieros de una empresa, que se realiza con el propósito de lograr el mejor entendimiento sobre la situación financiera y los resultados de las operaciones de una empresa y con la finalidad de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros..

El análisis financiero es un método que se utiliza para fijar los resultados en relación con los datos financieros históricos analizados y determinar las decisiones de negocios. El análisis financiero se puede decir que es una “Herramienta o

técnica que aplica el administrador financiero, para la evaluación histórica de un organismo social, público o privado”, así como “técnica financiera, necesaria para la evaluación real, es decir, histórica de una empresa privada o pública”.

El análisis financiero es una herramienta que permite realizar comparaciones relativas de distintos negocios y facilita la toma de decisiones de inversión, financiación, planes de acción, control de operaciones, reparto de dividendos, entre otros.

El análisis financiero consiste en recopilar los estados financieros para comparar y estudiar las relaciones existentes entre los diferentes grupos de cada uno y observar los cambios presentados por las distintas operaciones de la empresa.

La interpretación de los datos obtenidos, mediante el análisis financiero, permite a la gerencia medir el progreso comparando los resultados alcanzados con las operaciones planeadas y los controles aplicados, además informa sobre la capacidad de endeudamiento, su rentabilidad y su fortaleza o debilidad financiera, esto facilita el análisis de la situación económica de la empresa para la toma de decisiones.

En síntesis, se puede decir que el análisis financiero permite determinar tanto la conveniencia de invertir o conceder créditos al negocio, como la eficiencia de la administración de una empresa.

El análisis de los estados financieros es un trabajo arduo que consiste en efectuar un sin número de operaciones matemáticas como para determinar sus porcentajes de cambio; se calcularán razones financieras, así como porcentajes integrales. Cabe recordar que los estados financieros presentan partidas condensadas se pueden resumir un mayor número de cuentas. Las cifras que allí aparecen son como todos los números, de naturaleza fría, sin significado alguno, a menos que la mente humana trate de interpretarlos. Para facilitar tal interpretación se lleva a cabo otro proceso de cative de lo que no es significativo o relevante. Al llevar a cabo la interpretación se intentará encontrar los puntos fuertes y débiles de la Empresa cuyos estados se analizan y se interpretan.

En la Empresa Ferretería El Triunfo no hacen un análisis financiero para comparar y estudiar la empresa por falta de personal capacitado y falta de recursos económicos financieros.

2.5.5.1 Personas interesadas en el análisis Financiero

Accionistas:

Les interesa conocer y evaluar la administración de la empresa. Se interesan en las utilidades actuales y las futuras y la estabilidad de las mismas, así como su covarianza con otras compañías. Por lo tanto, se interesan en la Redituabilidad o Rentabilidad.

Acreedores comerciales

Se interesan en la liquidez de la empresa, que es la capacidad de pago que manifieste la empresa, para estar a cubierto de posibles incobrables

Asesores de inversión

Analizan la información financiera de diferentes empresas para así presentar un mejor servicio a su clientela. (Gitman, 2012)

2.5.5.2 Recomendaciones para un buen análisis de estados financieros

Conocer el negocio

Para evaluar eficazmente estados financieros, debemos tener conocimiento de aspectos importantes tales como: la situación económica del país; los riesgos inherentes de la industria; las ventajas y desventajas de la coyuntura por la que atraviesa; barreras a la entrada y salida del mercado; las fortalezas y debilidades de la empresa; el mercado y la competencia actual y potencial; la naturaleza del negocio; sus productos; su vinculación a un grupo económico; sus proveedores; sus categorías de gastos importantes; entre otros aspectos.

Conocer a la empresa

Es sumamente importante al analizar los estados financieros que se conozca quiénes son los principales accionistas de la empresa; la composición del Directorio, su reputación, su frecuencia de sesiones; la Gerencia; la estructura organizacional; los objetivos, filosofía y planes estratégicos de la Gerencia; quiénes son sus asesores actuales y pasados; sus sistemas de información gerencial; la actitud del Directorio y la Gerencia hacia el ambiente de control interno; etc.

Conocer los riesgos del negocio

Conocer los riesgos de los negocios implica investigar, estudiar y comprender las características intrínsecas de algunos sectores empresariales y del flujo de operaciones de la empresa cuya información se analiza. El conocimiento e identificación de los riesgos de negocios se constituye en la llave que abrirá la puerta del análisis financiero de una empresa y contribuirá a obtener el conocimiento necesario para la generación de sugerencias de mejora en los principales procesos de la empresa.

Comprender que los ratios generan más preguntas que respuestas.

Es muy fácil tomar los estados financieros y comenzar a calcular mecánicamente los ratios financieros de liquidez, gestión, solvencia y rentabilidad. Sin embargo, debemos comprender que los ratios no nos brindan respuestas sino que nos ayudan a formular las preguntas apropiadas que tendremos que hacernos a fin de conocer la real situación financiera y económica de la empresa.

Observar las cifras.

El análisis de las cifras de los estados financieros debe ir más allá del simple cálculo de ratios, o de la preparación del análisis vertical o del horizontal. Es recomendable efectuar análisis cruzados que permitan ver más allá de lo evidente.

Analizar los estados financieros en conjunto.

Las personas que analizan estados financieros le prestan mucha atención al balance general y al estado de ganancias y pérdidas. En el balance general buscan formarse

una opinión sobre la liquidez, solvencia y gestión de la empresa y en el estado de ganancias y pérdidas buscan analizar aspectos de rentabilidad. Sin embargo, dejan de lado el análisis de otros estados financieros importantes como el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo. (Gitman, 2012)

Según (Gitman, 2012) estas recomendaciones son muy importantes dentro de un negocio para que todo marche muy bien y muy confiable. En la Empresa Ferretería el Triunfo no hacen análisis financiero.

2.5.5.3 Limitaciones del análisis financiero

Aunque los indicadores son instrumentos extraordinariamente útiles, no están exentos de limitaciones, por lo cual su aplicación requiere sumo cuidado. Los indicadores se elaboran a partir de datos contables, que a veces están expuestos a diferentes interpretaciones e incluso a manipulaciones. (Guajardo, 2008)

El administrador Financiero también debe tener cuidado al juzgar si determinado indicador Financiero es “bueno o malo”, y al emitir una opinión sobre una empresa a partir de un conjunto de este tipo de indicadores.

El apego a los indicadores financieros promedio de la industria no establece con seguridad que la empresa funcione normalmente y que tenga una buena administración. A corto plazo se pueden utilizar muchos artilugios para que la posición de una empresa parezca buena en relación con los estándares Financieros de la industria. Un buen analista financiero debe reunir información complementaria de las operaciones y la administración de una empresa para comprobar la razonabilidad de los indicadores financieros.

Por último, recuerde que el análisis de indicadores financieros es una parte útil del proceso de conocer la realidad de las empresas. Sin embargo, aisladamente considerados, no son respuestas suficientes para emitir juicios acerca del desempeño de las mismas.

2.5.5.4 Métodos de análisis financiero

Los métodos de análisis financiero se refieren a la técnica que se utiliza para disgregar los estados financieros en cada una de las partidas que los componen o compararlos por periodos para conocer el comportamiento y resultado de las acciones realizadas en las empresas.

Los métodos para el análisis financiero más importantes son:

- a) Porcientos integrales
- b) Razones financieras
- c) Modelo Dupont
- d) Flujo de efectivo
- e) Punto de equilibrio

Estos métodos se pueden realizar de manera vertical y horizontal tomando como base la técnica aplicada. (Gitman, 2012)

Estos métodos son muy importantes al evaluar análisis financieros. La Empresa Ferretería el Triunfo no los utiliza.

2.5.5.4.1 Análisis vertical o de porcientos Integrales

Este método consiste en la separación del contenido de los Estados Financieros a una misma fecha correspondiente a un mismo período en sus elementos o partes integrantes con el fin de poder determinar la proporción que guarda cada una de ellas en relación a un todo. (Gitman, 2012)

Consiste en relacionar una partida con otra partida, o bien un grupo de partidas con otro grupo de partidas. Su resultado es % porcentual

Este procedimiento lo podemos encontrar como procedimiento de porcientos comunes o procedimiento de reducción a por cientos.

Base del procedimiento.

Toma como base el axioma matemático que enuncia que todo es igual a la suma de sus partes de donde todo se le asigna el valor del 100% y a las partes un % relativo.

Aplicación.

Su aplicación puede enfocarse a Estados Financieros dinámicos o estáticos, básicos o secundarios tales como Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias, Costo de Producción y Venta, este procedimiento facilita la comparación de las cifras con lo cual podremos determinar una probable anormalidad o defecto de la empresa sujeta a analizar.

El método vertical es estático ya que corresponde a una fecha o periodo determinado y se realiza únicamente para el análisis de cada una de las partidas que componen al estado financiero.

El análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas.

Por ejemplo, una empresa que tenga unos activos totales de 5.000 y su cartera sea de 800, quiere decir que el 16% de sus activos está representado en cartera, lo cual puede significar que la empresa pueda tener problemas de liquidez, o también puede significar unas equivocadas o deficientes Políticas de cartera. (Ver anexo # 3)

Este tipo de análisis no los utiliza la empresa Ferretería El Triunfo.

2.5.5.4.2 Análisis Horizontal o de tendencias

Es el examen del desempeño de una empresa con el paso del tiempo, y revela si su posición mejora o se deteriora respecto a sí misma o a otras empresas en el sector. (Gitman, 2012)

El método horizontal es dinámico ya que estudia un estado financiero en diferentes fechas o periodos para realizar la comparación de los aumentos y disminuciones que se obtienen de acuerdo a los resultados.

Lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro.

Determina cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo.

Para determinar la variación absoluta (en números) sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero en un periodo 2 respecto a un periodo 1, se procede a determinar la diferencia (restar) al valor 2 – el valor 1.

La fórmula sería $P2-P1$.

Ejemplo: En el año 1 se tenía un activo de 100 y en el año 2 el activo fue de 150, entonces tenemos $150 - 100 = 50$. Es decir que el activo se incrementó o tuvo una variación positiva de 50 en el periodo en cuestión.

Para determinar la variación relativa (en porcentaje) de un periodo respecto a otro, se debe aplicar una regla de tres. Para esto se divide el periodo 2 por el periodo 1, se le resta 1, y ese resultado se multiplica por 100 para convertirlo a porcentaje, quedando la formula de la siguiente manera:

$$((P2/P1)-1)*100$$

Suponiendo el mismo ejemplo anterior, tendríamos $((150/100)-1)*100 = 50\%$. Quiere decir que el activo obtuvo un crecimiento del 50% respecto al periodo anterior.

De lo anterior se concluye que para realizar el análisis horizontal se requiere disponer de estados financieros de dos periodos diferentes, es decir, que deben ser comparativos, toda vez lo que busca el análisis horizontal, es precisamente comparar

un periodo con otro para observar el comportamiento de los estados financieros en el periodo objeto de análisis. Ver anexo # 4

Los valores obtenidos en el análisis horizontal, pueden ser comparados con las metas de crecimiento y desempeño fijadas por la empresa, para evaluar la eficiencia y eficacia de la administración en la gestión de los recursos, puesto que los resultados económicos de una empresa son el resultado de las decisiones administrativas que se hayan tomado.

La información aquí obtenida es de gran utilidad para realizar proyecciones y fijar nuevas metas, puesto que una vez identificadas las causas y las consecuencias del comportamiento financiero de la empresa, se debe proceder a mejorar los puntos o aspectos considerados débiles,

Se deben diseñar estrategias para aprovechar los puntos o aspectos fuertes, y se deben tomar medidas para prevenir las consecuencias negativas que se puedan anticipar como producto del análisis realizado a los Estados financieros.

Este tipo de método no lo utiliza la Empresa Ferretería el triunfo.

2.5.5.5 Razones Financieras

2.5.5.5.1 Definición

Una razón financiera es una relación que indica algo sobre las actividades de una empresa, como el vínculo que existe entre el activo y el pasivo circulantes, o entre sus cuentas por cobrar y sus ventas anuales. Además, permite al analista comparar las condiciones de una empresa con respecto al tiempo, o a otras empresas. En esencia, las razones financieras uniforman diversos elementos de los datos financieros de toda una serie, considerando sus diferencias dimensionales, al realizar las comparaciones con respecto al tiempo, o entre empresas. (Gitman, 2012)

Las razones financieras donde se combinan únicamente partidas del balance general se denominan estáticas ya que están a una fecha determinada; cuando se trata de partidas del estado de resultados son llamadas dinámicas ya que corresponden a

un periodo determinado; y cuando se combinan las partidas de los dos estados financieros se denominan estático-dinámicas.

Estas razones tienen como finalidad el estudio de cuatro indicadores fundamentales de las empresas: solvencia, actividad o productividad, endeudamiento y rentabilidad.

Tabla de indicadores (ver anexo #6)

Solvencia

“Es la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones”.

Liquidez

“Es la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo”.

La práctica general consiste en comparar las razones de la empresa con los patrones de la industria o líneas de negocios dentro de las cuales opera la empresa. Desde un punto de vista práctico, es probable que las empresas bien administradas tengan algunas razones mejores que el promedio de la industria.

Pueden medir en un alto grado la eficacia y comportamiento de la empresa. Estas presentan una perspectiva amplia de la situación financiera, puede precisar el grado de liquidez, de rentabilidad, el apalancamiento financiero, la cobertura y todo lo que tenga que ver con su actividad.

Son comparables con las de la competencia y llevan al análisis y reflexión del funcionamiento de las empresas frente a sus rivales

Los siguientes índices muestran la solvencia y la liquidez de la empresa:

2.5.5.5.2 Razones de liquidez

Miden la capacidad de la empresa para satisfacer las obligaciones que vencen a corto plazo. (Gitman, 2012)

La liquidez de una organización es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen. Se refieren no solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.

Se juzga por la capacidad de saldar las obligaciones de corto plazo que se han adquirido a medida que se vencen. Se basa específicamente en la capacidad de una empresa de convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes (o de corto plazo menor a un año):

Razón circulante.

Es la medida que se usa con mayor frecuencia en relación con la solvencia a corto plazo, puesto que indica la medida en la cual los derechos de los acreedores a corto plazo están cubiertos por activos que se espera que se conviertan en efectivo en un periodo aproximadamente correspondiente al vencimiento de los derechos. (Gitman, 2012)

$$\text{Razón Circulante} = \frac{\text{Activos Circulantes}}{\text{Pasivos Circulantes}}$$

Razón Rápida o Prueba del Ácido.

Los inventarios suelen ser el menos líquido de los activos circulantes de una empresa y los activos sobre los cuales es más probable que ocurran las pérdidas en el caso de una liquidación. Por tanto, es importante esta medida de la capacidad de la empresa para liquidar sus obligaciones a corto plazo, sin tener que depender de la venta de los inventarios. (Gitman, 2012)

$$\text{Razón Rápida} = \frac{\text{Activos Circulantes} - \text{Inventario}}{\text{Pasivos Circulantes}}$$

2.5.5.5.3 Razones de Apalancamiento

Miden el grado en que la empresa ha sido financiada mediante deudas, es decir miden los fondos proporcionados por los propietarios en comparación con el financiamiento proporcionado por los acreedores de la empresa. (Gitman, 2012)

Las empresas con bajas razones de apalancamiento tienen menor riesgo de pérdida cuando la economía entra en recesión, pero también tienen más bajos rendimientos esperados cuando la economía está en auge.

Razón de endeudamiento.

También denominada razón de deuda total a activos totales, mide el porcentaje que de los bienes totales es proporcionado por los acreedores. (Gitman, 2012)

Muestran la cantidad de recursos que son obtenidos de terceros para el negocio.

Miden también el riesgo que corre quién ofrece financiación adicional a una empresa

Muestra el porcentaje de fondos totales aportados por el dueño(s) o los acreedores ya sea a corto o mediano plazo.

Los acreedores prefieren razones de endeudamiento moderadas: cuanto más baja sea la razón, mayor será el colchón contra las pérdidas de los acreedores en el caso de una liquidación. En contraste con la preferencia de los acreedores por una razón de endeudamiento baja, los propietarios buscan un apalancamiento alto para hacer crecer las utilidades o porque la obtención de nuevo capital contable significa ceder algún grado de control. (Gitman, 2012)

$$\text{Razón de endeudamiento} = \frac{\text{Deuda Total}}{\text{Activos Totales}}$$

Razón de Rotación del interés ganado

También denominada Razón de Cobertura mide hasta dónde puede disminuir las utilidades sin ejercer presiones financieras sobre la empresa, debidas a la

incapacidad de cumplir los costos anuales de intereses. No cumplir con esta obligación puede desencadenar una acción legal por parte de los acreedores. (Gitman, 2012)

Razón de Cobertura de los Cargos Fijos

Reconoce que muchas empresas arriendan activos e incurren en obligaciones a largo plazo bajo contratos de arrendamiento. Los cargos fijos se definen como los intereses más las obligaciones de arrendamiento anuales a largo plazo.

$$\begin{aligned} \text{Razón de cobertura} &= \frac{\text{Utilidad antes de Intereses e Impuestos}}{\text{Gastos por Intereses}} \\ &= \frac{\text{Utilidad antes de Impuestos} + \text{Gastos por Intereses}}{\text{Gastos por Intereses}} \end{aligned}$$

$$\text{Cobertura de los Cargos Fijos} = \frac{\text{Utilidad antes de Impuestos} + \text{Gastos por Intereses} + \text{Obligaciones de Arrendamiento}}{\text{Gastos por Intereses} + \text{Obligaciones de Arrendamiento}}$$

2.5.5.5.4 Razones de Actividad

Miden la eficacia con la cual la empresa emplea los recursos de los que dispone. Todas estas razones implican comparaciones entre el nivel de ventas y la inversión en diversas cuentas de activos. Supone que debe existir un saldo adecuado entre las ventas y las diversas cuentas de activos (inventarios, cuentas por cobrar, activos fijos y otros). (Gitman, 2012)

Razón de Rotación de Inventarios

Mide el nivel de inventarios que la empresa mantiene.

Los inventarios en exceso son, desde luego, improductivos y representan una inversión con una tasa de rendimiento baja o de cero. (Gitman, 2012)

$$\text{Razón de Rotación del Inventario} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Inventario}}$$

Problemas de la razón de rotación del inventario:

Las ventas se efectúan a los precios de mercado; si los inventarios se llevan al costo, como generalmente ocurre, es más apropiado poner el costo de los bienes vendidos que las ventas en el numerador de la fórmula.

Las ventas se hacen a lo largo de un año, mientras que la cifra del inventario se aplica a un punto en el tiempo. Esto hace conveniente usar un inventario promedio: se calcula añadiendo al inventario inicial el final y dividiendo entre dos.

Razón de Periodo Promedio de Cobranza

Representa la longitud promedio de tiempo que la empresa debe esperar para recibir el pago después de hacer una venta. (Gitman, 2012)

$$\text{Venta por Día} = \frac{\text{Ventas Anuales}}{360}$$

$$\text{Periodo Promedio de Cobranza} = \frac{\text{Cuentas por Cobrar}}{\text{Ventas por Día}}$$

Razón de Rotación de Activos Fijos

Indica si la empresa utiliza o no sus activos fijos de acuerdo a su capacidad.

$$\text{Rotación de Activo Fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo Neto}}$$

Razón de Rotación de Activos Totales

Mide la rotación de todos los activos de la empresa, por lo tanto muestra si está generando un volumen suficiente de negocios para el tamaño de su inversión en activos.

$$\text{Rotación de los Activo Totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

2.5.5.5 Razones de Rentabilidad

Miden la eficacia de la administración y cómo se muestra en los rendimientos que se han generado con las ventas y la inversión.

Miden la capacidad de generación de utilidad por parte de la empresa. (Gitman, 2012)

Tienen por objetivo apreciar el resultado neto obtenido a partir de decisiones y políticas en la administración.

Evalúan los resultados económicos de la actividad empresarial.

Expresan el rendimiento de la empresa en relación con sus ventas, activos o capital

El sistema DUPONT es una de las razones financieras de rentabilidad más importantes en el análisis del desempeño económico y operativo de una empresa.

El sistema DUPONT integra o combina los principales indicadores financieros con el fin de determinar la eficiencia con que la empresa está utilizando sus activos, su capital de trabajo y el multiplicador de capital (Apalancamiento financiero).

Razón del Margen de Utilidad sobre las Ventas

Mide la utilidad por cada peso que se vende.

$$\text{Margen de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Ventas}}$$

Razón de Rendimiento sobre el Capital Contable

Mide la tasa de rendimiento sobre la inversión de los accionistas.

$$\text{Rendimiento sobre el Capital Contable} = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Capital Contable}}$$

Razones de Crecimiento

Miden la capacidad de la empresa para mantener su posición económica en el crecimiento de la economía y de la industria. (Gitman, 2012)

Como parte del análisis interno más profundo, realizado por las empresas de negocios, necesita hacerse una separación entre el crecimiento proveniente tan sólo de la influencia de la inflación, lo cual cambia el instrumento de medición, y aquel que proviene del crecimiento fundamental real, el cual refleja la productividad básica de la economía.

Razón de Crecimiento de las Ventas

$$\text{Crecimiento de las Ventas} = \frac{\text{Valores Finales}}{\text{Valores Iniciales}}$$

Razón de Crecimiento de la Utilidad

$$\text{Crecimiento de la Utilidad} = \frac{\text{Valores Finales}}{\text{Valores Iniciales}}$$

Razones de Valuación

Miden la capacidad que tiene la administración para crear valores de mercado en exceso de los desembolsos del costo de la inversión. (Gitman, 2012)

Las razones de valuación son las medidas más completas del desempeño, en tanto que reflejan las razones de riesgo (liquidez y apalancamiento financiero) y las razones de rendimiento (actividad, rentabilidad y crecimiento).

Las razones de valuación tienen gran importancia, puesto que se relacionan directamente con la meta de maximizar el valor de la empresa y la riqueza de los accionistas.

Razón de Precio a Utilidad

$$\text{Razón de Precio a Utilidad} = \frac{\text{Valor de Mercado de la Acción}}{\text{Utilidad por Acción}}$$

Razón de Valor de mercado a Valor en Libros (Gitman, 2012)

La empresa Ferreteria El Triunfo no utiliza estas razones Financieras

V. CONCLUSIONES

1. El área financiera de empresa Ferretería El Triunfo presenta dificultades en el manejo de falta de personal capacitado.
2. Su desempeño no es el mejor para que la empresa camine hacia el éxito que se pretendió lograr al inicio de la misma, ya que no cuenta con misión y visión claramente definidos.
3. No existe un esquema de la estructura organizacional, ni manual de las funciones que simplifique el trabajo a sus funcionarios.
4. En el área Financiera de la empresa se elaboran los estados Financieros en tiempo y forma de una manera confiable.
5. Dentro de la entidad no tienen contador permanente, sino que contratan los servicios de un contador independiente.
6. La empresa posee algunas de las dificultades Financieras para las cuales se propone alternativas de solución.

VI. BIBLIOGRAFIA

Arens y otros. (2007). Auditoría Integral. En B. E. Arens, Auditoría Integra (Décimoprimer ed., pág. 832). México, México: Pearson.

Berghe, E. (2010). Gestión y Gerencia Empresarial. Colombia: Cuarta Edicion.Pearson Educación.

Bravo y otros, M. (2010). Introduccion a las Finanzas. México: Cuarta Edicion.Pearson Educación...

Diccionario de la Real Academia Española. (2004). España: Pearson Educacion..

Fred, D. (2003). Administracion Estratégica. México: novena edicion PEARSON EDUCACION.

Gitman, I. J. (2012). Principios de administracion financiera. México: decimosegunda edicion.PEARSON,EDUCACION.

Gómez. (2003). Gestipolis. Recuperado el 15 de octubre de 2014, de <http://www.gestipolis.com/canales/financiera/articulos/22/gesfra.htm>

Guajardo. (2008). Contabilidad Financiera. México: McGraw. Hill Interamericana.

Horne, J. y. (2004). Fundamentos de Adminstacion Financiera. México: octava edicion PEARSON EDUCACION.

IASB. (2009). Accounting Standar Board, NIIF para PYmes. México: Emitida por el concejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Münch, L. (2010). Administracion, Gestion organizacional, enfoque y procesos administrativoa. Mexico: Primera Edicion. Pearson, Educacion. Pag 320.

Narváez,(2006). Contabilidad I. Managua-Nicaragua:Sexta Edición.

Sabino, A. (2010). Manual de conceptos básicos de gestion economico financiera para personas emprendedoras. España: BEAZ, S.A.U.

Salazar, A. R. (2005). Organizacion de Empresas. México: segunda Edicion editorial Mc Graw Hill.

Santillana, A. (2001). Auditoria Interna Integral,adminstrativa, Operacional y Financiera. México: editorial Esfinge,26ava Edicion,186 Pág..

Sastrias, M. (2008). Contabilidad II. México: Editorial Esfinge, 26ava Edicion, 186 Pág.

Sanchez , P. P. (15 de 03 de 2008). Eumed.net. Recuperado el 20 de 11 de 2014, de <http://www.eumed.net/>.

VII. Anexos

Anexo # 1

LOGROS	DIFICULTADES	ALTERNATIVAS DE SOLUCION
<p>La empresa Ferretería El Triunfo es una pequeña empresa familiar bajo la administración de la Lic. Elvia Aguilar donde ha sabido llevar acabo sus funciones administrativas donde ha logrado incrementar sus ventas en estos últimos años.</p>	<p>La empresa Ferretería el triunfo no lleva a cabo una Gestión financiera claramente definida, por lo que se puede decir que esta no esta siendo dirigida de la manera correcta llevando a la empresa a tener problemas futuros. Debido a que lo hace empíricamente y con ayuda de</p>	<p>Se necesita capacitar al personal dentro del área de administración.</p>
	<p>No existe una estructura organizacional formalmente establecida en la empresa Ferretería el Triunfo.</p>	<p>Se propone que se realice un organigrama para definir formalmente las funciones de cada trabajador de la empresa evitando así un desorden en las funciones de cada trabajador.</p>
	<p>La empresa Ferretería El Triunfo no tiene establecido dentro de la empresa un área de finanzas. Por lo que esto puede llevará a la empresa a tener problemas futuros ya que no se tiene el acceso a que el financiero le pueda información adecuada en cualquier momento determinado que se requiera. Porque no tienen un contador permanente.</p>	<p>Se recomienda que en la empresa se establezca un Área de finanzas ya que esta es de gran importancia para la misma, atreves de ella se puede conocer con mas facilidad como esta funcionando la empresa.</p>
	<p>La empresa no cuenta con un contador</p>	<p>Una alternativa que ayude a solucionar los</p>

	<p>permanente, si no que prestan servicios profesionales a un contador público independiente lo que provocaría que al momento de querer tomar</p>	<p>problemas de la empresa seria que se contrate a un contador financiero permanente en la empresa para un mejor control de la información y así evitar desordenes y</p>
	<p>Una decisión no se tome la correcta debido a un desorden de información</p>	<p>Poder tener tomas de decisiones mas correctas en un momento dado</p>
	<p>En la Empresa Ferretería El Triunfo no se realizan Análisis Financieros de manera formal, más que todo se hace de manera empírica.</p>	<p>Se recomienda que la empresa realice análisis financieros de manera más científica y formal ayudando así que en la empresa se tomen las mejores decisiones basadas en la información confiable y adecuada.</p>
	<p>La empresa Ferretería el Triunfo no cuenta con una misión y visión.</p>	<p>Se recomienda establecer los fines con los que se creó la empresa y objetivos que desea cumplir a largo plazo.</p>
	<p>La empresa no posee un organigrama done se encuentran definidas formalmente las funciones que exigen las labores de la empresa para cada área.</p>	<p>Realizar un organigrama que aborde sobre las funciones que tiene cada departamento para que de esta forma no se den malos entendidos entre el empleador empleado.</p>

ANEXO # 2

Entrevista

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE NICARAGUA, MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA DE MATAGALPA

UNAN-FAREM MATAGALPA



Somos estudiantes del quinto año de la carrera de Contaduría Pública y Finanzas del turno nocturno de la Facultad Regional Multidisciplinaria de este municipio, nos encontramos en la fase culminante de nuestra carrera esto comprende la realización de nuestro Seminario de Graduación, cuyo tema es: Gestión en el Área Financiera de las empresas de Matagalpa en el año 2014.

Con la entrevista que a continuación realizaremos deseamos conocer aspectos importantes en el área financiera, además de determinar que tipo de gestiones financieras se lleva a cabo en esta área.

Datos generales

Empresa Ferretería El Triunfo

Persona a entrevistar: _____

Fecha de aplicación: _____

Desarrollo:

1. ¿Cómo se da el proceso de gestión financiera en la empresa?
2. ¿Considera usted que en el proceso de gestión se alcanzan los objetivos esperados?
3. ¿Por qué es importante la gestión dentro del área financiera de la Empresa?
4. ¿Desde cuando funciona la empresa Ferretería El triunfo?
5. ¿Cuál es la misión y visión de la Empresa?
6. ¿A qué clasificación de las entidades pertenece la empresa?
7. ¿Cómo es la estructura de la empresa y como esta organizada?
8. ¿Qué tipos de decisiones financieramente utiliza la empresa?
9. ¿La gerencia emplea la herramienta de planificación al desempeñar sus funciones?
10. ¿La gerencia emplea la herramienta de organización al desempeñar sus funciones?
11. ¿Cómo están relacionadas las finanzas con el área financiera de la empresa?
12. ¿Cuáles son las funciones principales de las finanzas dentro de la organización?
13. ¿Emplea la planeación estratégica en la empresa?
14. ¿Cuál cree usted que sea la relación de la contabilidad con las finanzas?
15. ¿Existen dos tipos de sistemas contables Procedimiento manual y computarizado?
16. ¿Qué tipos de sistemas contables utiliza la empresa para el procesamiento de la información contable?
17. ¿Cuenta la empresa con un catalogo de cuenta?
18. ¿Cual es la importancia del manejo de un catalogo de cuentas?
19. ¿Utiliza la empresa un instructivo para el manejo de las cuentas?
20. ¿Lleva libros contables? ¿Cuales utiliza la empresa?
21. ¿Qué estados financieros elabora la empresa?
22. ¿Cuáles son los principales estados financieros que elabora la empresa?
23. ¿La empresa rige sus estados Financieros de acuerdo a las normas internacionales de contabilidad?
24. ¿Cuál cree que es la importancia de las NIIF para pymes?
25. ¿La empresa fundamenta sus estados Financieros de acuerdo a los PCGA principios de Contabilidad generalmente aceptados?
26. ¿La empresa aplica razones financieras para analizar y supervisar el rendimiento, liquidez, solvencia, apalancamiento y uso de los activos de la empresa?

Anexo # 3

Métodos de análisis

Razones simples o análisis Vertical.

Cuenta	Valor	Análisis vertical
Caja	10.000	$(10.000/200.000)*100 = 5\%$
Bancos	20.000	$(20.000/200.000)*100 = 10\%$
Inversiones	40.000	$(40.000/200.000)*100 = 20\%$
Clientes	20.000	$(20.000/200.000)*100 = 10\%$
Inventarios	40.000	$(40.000/200.000)*100 = 20\%$
Activos fijos	60.000	$(60.000/200.000)*100 = 30\%$
Diferidos	10.000	$(10.000/200.000)*100 = 5\%$
Total activo	200.000	100%
Obligaciones financieras	18.000	$(18.000/60.000)*100 = 30\%$
Proveedores	30.000	$(30.000/60.000)*100 = 50\%$
Cuentas por pagar	12.000	$(12.000/60.000)*100 = 20\%$
Total pasivo	60.000	100%
Aportes sociales	100.000	$(100.000/140.000)*100 = 71,42\%$
Utilidad del ejercicio	40.000	$(40.000/140.000)*100 = 28,58\%$
Total patrimonio	140.000	100%

Anexo # 4

Métodos de estado comparativos o análisis horizontal

Cuenta	Año 1	Año 2	Variación absoluta	Variación relativa
Caja	10.000	12.000	2.000	20%
Bancos	20.000	15.000	-5.000	-25%
Inversiones	15.000	25.000	10.000	66,67%
Clientes	5.000	14.000	9.000	180%
Inventarios	30.000	15.000	-15.000	-50%
Activos fijos	40.000	60.000	20.000	50%
Total activos	120.000	141.000	21.000	17,5%
Proveedores	20.000	35.000	15.000	75%
Impuestos	15.000	5.000	-10.000	-66,67%
Provisiones	10.000	10.000	0	0%
Total pasivo	45.000	50.000	5.000	11,11%
Aportes	50.000	50.000	0	0%
Reservas	10.000	15.000	5.000	50%
Utilidad	15.000	26.000	11.000	73,33%
T. patrimonio	75.000	91.000	16.000	21,33%

Anexo # 5

OPERACIONALIZACION DE VARIABLES						
Variable	Definición	Sub-variable	indicadores	pregunta	A quien	Técnica
Gestión	“Gestión es un proceso a través del cual se coordinan y optimizan los recursos de un grupo social con el fin de lograr la máxima eficacia, calidad, productividad y competitividad en la consecución de sus objetivos.” (Munch, 2010, pág. 3)	Gestión Financiera	Definición: Segun (Munch 2010) Es la función a través de la cual se eligen y obtiene los recursos nesarios para poner en marcha las operaciones. Es la seccion y obtencion de los recursos nesarios para ejecutar los planes y comprende recursos materiases humanos tecnologicos y financieros.	¿Cómo se considera la Gestión Financiera de la Empresa?	Gerente o Propietario	Entrevista
		Empresa	Definición: “Una empresa se define como una entidad económica que está constituida por recursos humanos y por recursos económicos que es necesario administrar para el logro de	¿Desde cuando funciona la empresa Ferretería El Triunfo?	Gerente o Propietario	Entrevista

			ciertos objetivos preestablecidos” (Bravo y otros, 2010)			
		Misión Visión de la Empresa	Definición: “La misión de una empresa es el fundamento de prioridades, estrategias, planes y tareas es el punto de partida para el diseño de trabajos de la gerencia y sobre todo para el diseño de estructura y dirección.” “La Visión de una empresa es el resultado interactivo que un amplio conjunto de comportamiento produce en la mente del publico”. (Fred, 2003)	¿Cuál es la misión y visión de Ferretería El Triunfo?	Administrador	Entrevista
		Estructura Organizativa	Definición: Es importante conocer que clase de estructura organizacionales utilizan las diferentes empresas, saber porque y como funcionan, que intereses persiguen cada una de ellas y si se acomodan a las necesidades de las organizaciones. (Salazar, 2005)	¿Tiene la empresa un Organigrama Funcional?		

<p>Área Financiera</p>	<p>“Un área funcional es el conjunto de funciones, procesos, actividades y responsabilidades realizadas en un departamento o área de la organización” (Munch, 2010)</p>	<p>Funciones del Área Financiera</p>	<p>Definición: La función del departamento financiero es lograr unos estados de resultados a tiempo y confiables siguiendo los estándares nacionales delimitados en el Código de Comercio y los principios de contabilidad generalmente aceptados. La función financiera es un proceso que comprende la recopilación, realización, interpretación, comparación y análisis de los estados financieros y las cifras operacionales y financieras de la organización, para suministrar información de las operaciones de la empresa que sirva para facilitar la toma de las decisiones y la proyección de la compañía.(Bravo y otros, 2010)</p>	<p>¿Existe contabilidad Formal en la Empresa? ¿Que tipo de dificultades existen en el área de contabilidad y finanzas?</p>	<p>Contador</p>	<p>Entrevista</p>
		<p>Análisis Financieros</p>	<p>Definición Según (Gitman, 2010) Análisis Financiero es el uso de un conjunto de técnicas analíticas que permite identificar las principales fortalezas y debilidades de una empresa. Indica si una empresa tiene</p>	<p>¿Realizan análisis Financieros al cierre de cada periodo en los estados financieros?</p>	<p>Contador</p>	<p>Entrevista</p>

			<p>efectivo suficiente para cumplir con sus obligaciones, un periodo razonable de recuperación de cuentas por cobrar, una política de eficiente de administración de inventarios, suficientes propiedades y equipo y una estructura de capital adecuada; todo ello es necesario si una empresa ha de lograr la meta de maximizar la riqueza de los accionistas.</p>			
--	--	--	---	--	--	--

Anexo # 6 Tabla de indicadores

FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	FÓRMULA
I. LIQUIDEZ	1. <i>Liquidez Corriente</i> 2. <i>Prueba Ácida</i>	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$ $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$
II. SOLVENCIA	1. <i>Endeudamiento del Activo</i> 2. <i>Endeudamiento Patrimonial</i> 3. <i>Endeudamiento del Activo Fijo</i> 4. <i>Apalancamiento</i> 5. <i>Apalancamiento Financiero</i>	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$ $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$ $\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto}}$ $\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$ $\frac{(\text{UAI} / \text{Patrimonio})}{(\text{UAI} / \text{Activos Totales})}$
III. GESTIÓN	1. <i>Rotación de Cartera</i> 2. <i>Rotación de Activo Fijo</i> 3. <i>Rotación de Ventas</i> 4. <i>Período Medio de Cobranza</i> 5. <i>Período Medio de Pago</i> 6. <i>Impacto Gastos Administración y Ventas</i> 7. <i>Impacto de la Carga Financiera</i>	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$ $\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo} / \text{Ventas}}$ $\frac{\text{Activo Total}}{\text{Ventas}}$ $\frac{(\text{Cuentas por Cobrar} * 365)}{\text{Ventas} (\text{Cuentas y} \\ \text{Documentos por Pagar} * 365) / \text{Compras Gastos}}$ $\frac{\text{Administrativos y de Ventas}}{\text{Ventas}}$ $\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$
IV. RENTABILIDAD	1. <i>Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont)</i> 2. <i>Margen Bruto</i> 3. <i>Margen Operacional</i> 4. <i>Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)</i> 5. <i>Rentabilidad Operacional del Patrimonio</i> 6. <i>Rentabilidad Financiera</i>	$\frac{(\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}) * (\text{Ventas} / \text{Activo Total})}{\text{Ventas Netas} - \text{Costo de Ventas} / \text{Ventas}}$ $\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$ $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$ $\frac{(\text{Utilidad Operacional} / \text{Patrimonio})}{(\text{Ventas} / \text{Activo}) * (\text{UAI} / \text{Ventas}) * (\text{Activo} / \text{Patrimonio}) * (\text{UAI} / \text{UAI}) * (\text{UN} / \text{UAI})}$

UAI: Utilidad antes de Impuestos e Intereses

Utilidad Neta: Después del 15% de trabajadores e impuesto a la renta

UO: Utilidad Operacional (Ingresos operacionales - costo de ventas - gastos de administración y ventas)

Anexo # 7

Propuesta de Misión, Visión y Organigrama

MISIÓN Y VISIÓN

Sánchez, (2008) define la misión como una formulación escrita, elaborada por la misma entidad y que expresa la razón de ser de la organización, o sea, es el para qué de la existencia de la misma. Es un instrumento interno de movilización y esclarecimiento que orienta todo el trabajo y la planificación estratégica. En el caso de Ferretería el Triunfo proponemos la misión de la siguiente forma.

MISIÓN Permanecer en el gusto de los clientes mediante una amplia comercialización y distribución de una gran variedad de productos Ferreteros para su hogar o negocio, cumplir con la excelencia en calidad, atención y servicio.

La misión es la declaración que sirve para saber cual es nuestro negocio o razón fundamental de ser y de operar. Es el primer paso y uno de los elementos críticos para realizar una planeación estratégica.

VISIÓN Ser una empresa que trascienda por ser la número uno en la preferencia de sus clientes, por su trato digno al ser humano, responsabilidad social y su alta rentabilidad.

La visión consiste en una descripción positiva y breve de los que una organización desea y cree que puede alcanzar para cumplir de manera exitosa con su misión en un periodo definido.

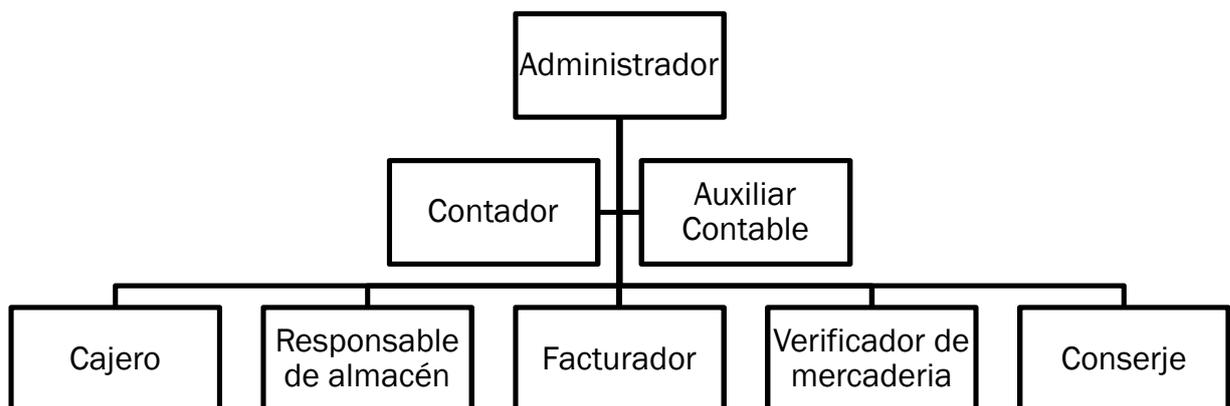
ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

Según (Bravo,2010) es importante conocer qué clase de estructuras organizacionales utilizan las diferentes empresas, saber por qué y cómo funcionan, que interés persiguen cada una de ellas y si se acomodan a las necesidades de las organizaciones, de esta manera, el trabajo que hemos desarrollado abarca los aspectos más importantes de cada una de las estructuras de organización empresarial, su aplicación el poder diferenciar adecuadamente las

características de cada una de ellas para lograr que sean aplicadas a las necesidades de las empresas en la actualidad.

Al preguntarle a la gerencia sobre este aspecto expresó que no existe una estructura organizativa ya que proponemos un organigrama.

Representación grafica de estructura organizativa de Ferreteria El Triunfo
Organigrama



Empresa Ferretería El Triunfo

