

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 del departamento de
Matagalpa en el 2014.**

Sub-tema:

**Gestión en el Área Financiera de la empresa “TRILLO LOS ROBLES”,
en el Municipio de San Isidro, Departamento de Matagalpa en el I
semestre del 2014.**

Autora:

Eve Guadalupe Reyes Chavarría

Tutora:

MSc. Maritza I. Reyes Castro

Febrero, 2015

Tema:

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

Sub-tema:

Gestión en el Área Financiera de la empresa “TRILLO LOS ROBLES”, en el Municipio de San Isidro, Departamento de Matagalpa en el I semestre del 2014.

INDICE

Contenido	pág.
DEDICATORIA.....	i
AGRADECIMIENTO.....	ii
VALORACION DEL DOCENTE.....	iii
RESUMEN.....	iv
I. INTRODUCCION.....	1
II. JUSTIFICACION.....	2
III. OBJETIVOS.....	3
IV. DESARROLLO.....	4
4.1. GESTION.....	4
4.1.1. Concepto	4
4.1.2. Gestión Financiera.....	4
4.1.3. Objetivos de la Gestión Financiera.....	5
4.1.4. Función de la Gestión Financiera.....	5
4.1.5. Tipos de Gestión.....	6
Gestión de la producción.....	7
Gestión de Marketing.....	7
Gestión de los Recursos Humanos.....	8
Gestión Administrativa.....	9
Gestión de la Información.....	9
Gestión Empresarial.....	10
4.1.6. Control de la Gestión.....	14
4.1.7. Estructura de la Gestión.....	15
4.1.8. Niveles de la Gestión.....	18
4.1.8.1. Gestión Estratégica.....	19
4.1.8.2. Gestión Táctica.....	19
4.1.8.3. Gestión Operativa.....	20
4.1.9. Antecedentes de Gestión.....	22
4.2. AREA FINANCIERA.....	22

4.2.1. Definición.....	22
4.2.2. Importancia.....	23
4.2.3. Finalidad.....	23
4.2.4. Finanzas.....	24
4.2.4.1. Concepto.....	24
4.2.4.2. Finanzas para la Administración.....	24
4.2.4.3. Función de las Finanzas para la Administración.....	25
4.2.4.4. Relación de la Contabilidad y las Finanzas.....	26
4.2.4.5. Finanzas y su entorno Económico.....	26
4.2.4.6. Departamento Financiero.....	27
4.2.4.7. Administrador Financiero.....	28
4.2.4.8. Servicios Financieros.....	30
4.2.4.9. Contabilidad Financiera.....	30
4.2.4.10. Estados Financieros.....	31
4.2.4.11. Balance General.....	32
4.2.4.12. Estado de Resultado.....	32
4.2.4.13. Estado de Flujo.....	33
4.2.4.14. Notas los Estados Financieros.....	34
4.2.4.15. Tratamiento de Fondos.....	34
4.2.5. Análisis Financieros.....	35
4.2.5.1. Análisis de los Estados Financieros.....	35
4.2.5.2. Análisis Estático o Vertical.....	36
4.2.5.3. Análisis Dinámico u Horizontal.....	38
4.2.5.4 Razones Financieras.....	40
4.2.5.5. Base Comparativas de las Razones Financieras.....	40
4.2.5.6. Razones de Liquidez.....	41
4.2.5.7. Capital Neto de Trabajo.....	42
4.2.5.8. Razón del Circulante o Índice de Solvencia.....	43
4.2.5.9. Prueba Rápida o Prueba del Ácido.....	44
4.2.5.10. Razones de Actividad o Razones de Administración de Activos.....	45

4.2.5.11. Razones de Endeudamiento.....	50
4.2.6. Empresa.....	55
4.2.6.1. Concepto.....	57
4.2.6.2. Clasificación	56
4.3. Logros, Dificultades y Alternativas de solución.....	61
V. CONCLUSIONES.....	63
VI. BIBLIOGRAFÍA.....	64
VII. ANEXOS	

DEDICATORIA

Dedico este trabajo primero a Dios quien me ha dado el maravilloso don de la vida, el tiempo y la sabiduría de concluir mis estudios.

A mis padres que aunque no estén conmigo me dieron mucha fortaleza y valores los cuales me han ayudado a salir adelante.

A mis hijos(a) y mi esposo por su apoyo incondicional ya que son el motor de mi vida, y por ser ellos la motivación de terminar mi investigación.

Gracias a todos.

AGRADECIMIENTO

A mis familiares y amigos que estuvieron siempre brindándome sus consejos, apoyo material y psicológico en los momentos más difíciles de nuestra carrera.

A las instituciones y personas que hicieron posible la realización de éste trabajo, principalmente a propietario Sr. Jorge Luis Valdivia y personal que labora en Empresa “TRILLO LOS ROBLES”.

A todos los docentes que nos brindaron sus conocimientos, consejos y apoyo durante el transcurso de preparación de nuestra carrera.

A nuestra estimada tutora MSc. Maritza Reyes que contribuyó significativamente a la elaboración de éste seminario, brindándome su valioso tiempo, conocimientos, orientaciones y guía.



VALORACIÓN DEL DOCENTE

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

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

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

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

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

M Sc. Maritza Ivette Reyes Castro
Tutora

RESUMEN

El presente trabajo de seminario de graduación, tiene como temática conocer cuáles son las Gestiones Financieras en la empresa Trillo los Robles en el año 2014 mediante la entrevista con los responsables financieros y administrativos de la empresa.

Según los objetivos planteados en esta investigación se analiza el funcionamiento del Área Financiera como una parte indispensable para un mejor control de su capital profundizando la importancia que tiene el uso de la misma en la empresa y la metodología a seguir, para su elaboración. Poniendo énfasis en su control y aplicación.

La Gestión Financiera permite a la empresa Trillo Los Robles la generación de información necesaria para sustentar sus decisiones de una manera eficaz, concreta y real.

La aplicación de la Gestión Financiera permite crear un balance entre las necesidades administrativas para la operación y la generación de excedentes que permiten mejorar la liquidez de la empresa.

La principal dificultad encontrada en el Trillo Los Robles es la falta de una Área Financiera que ayude al dinamismo económico, mercado y las políticas fiscales con las que cuenta la empresa, para una mejor toma de decisiones, así como la falta de una Visión y Misión establecida.

I. INTRODUCCION

La presente investigación consiste en saber cuáles son las Gestión en el Área Financiera de la empresa del departamento de Matagalpa, principalmente en el TRILLO “LOS ROBLES” del municipio de San Isidro departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2014.

Las gestiones financieras existen en toda empresa en marcha, ya sean estas organizacionales (estructura de la empresa), así como de financiamiento.

La metodología utilizada en el trabajo es de tipo descriptivo y de corte transversal, según la amplitud con un enfoque cualitativo, utilizando el método científico y empírico, .los instrumentos a utilizar es la entrevista de la entrevista con el método científico y empírico haciendo uso principalmente de fuentes primarias como libros, folletos, monografías, seminarios, internet entre otros.

La población y objeto de estudio son las empresas del Departamento de Matagalpa y como muestra TRILLO “LOS ROBLES” del Municipio de San Isidro. Las variables en esta investigación Gestión y Área Financiera.

II. JUSTIFICACION

La Gestión en el Área Financiera de la empresa “TRILLO LOS ROBLES”, en el Municipio de San Isidro, Departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2014, tiene como objetivo de evaluar el control de activos y las operaciones de la empresa.

Con la elaboración de este trabajo investigativo se tiene como propósito aportar una serie de recomendaciones de gestión financiera que ayude en el mejoramiento de los resultados y que sean aplicados correctamente logrando una mayor sostenibilidad financiera, optimizando los recursos y una mayor productividad.

Esta investigación se lleva a cabo para optar al título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas, es de gran importancia ya que por medio de este trabajo se conoce la Gestión y el Área Financiera y que se beneficios se obtienen al implementarlas en la empresa en estudio, tiene como finalidad proveer información oportuna y eficiente además de brindar las herramientas y técnicas básicas necesarias para el desarrollo de las actividades Financieras, y mejorar las políticas para obtener financiamiento.

Los resultados de este trabajo investigativo serán de utilidad para la empresa en estudio, así como para estudiantes y profesionales de la UNAN FAREM Matagalpa que quieran conocer más sobre el tema en estudio, y será utilizado como material de consulta en la biblioteca.

III. OBJETIVOS

GENERAL

Evaluar la Gestión en el Área Financiera de la empresa “TRILLO LOS ROBLES”, en el Municipio de San Isidro, Departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2014.

ESPECÍFICOS

- Identificar la Gestión Financiera aplicada en la empresa “TRILLO LOS ROBLES”.
- Determinar las funciones y el desempeño de la Gestión en la empresa “TRILLO LOS ROBLES”.
- Analizar las dificultades en el Área Financiera de la empresa “TRILLO LOS ROBLES”.
- Proponer alternativas de solución a las dificultades encontradas en el Área Financiera de la empresa “TRILLO LOS ROBLES”, en el Municipio de San Isidro, Departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2014.

IV. DESARROLLO

4.1 GESTIÓN

4.1.1. Concepto

Del latín *gestio*, el concepto de gestión hace referencia a la acción y a la consecuencia de administrar o gestionar algo. Al respecto, hay que decir que gestionar es llevar a cabo diligencias que hacen posible la realización de una operación comercial o de un anhelo cualquiera. (Rubio, 2006).

Según el autor Gestión es la realización y ejercicio de responsabilidades sobre un proceso, es decir, sobre un conjunto de actividades, esto incluye, la preocupación por la disposición de los recursos y estructuras necesarias.

Según el contador en entrevista realizada señala que Gestión es llevar a cabo las diferentes actividades financieras que a diario se realizan en la empresa para la toma de decisiones ya sean estas de carácter financiero o administrativas.

4.1.2. Gestión Financiera

Se denomina gestión financiera (o gestión de movimiento de fondos) a todos los procesos que consisten en conseguir, mantener y utilizar dinero, sea físico (billetes y monedas) o a través de otros instrumentos, como cheques y tarjetas de crédito. La gestión financiera es la que convierte a la visión y misión en operaciones monetarias. (Sánchez, 2006).

Las empresas deben planificarse y seguir de cerca la ejecución de sus planes. También se debe distinguir los aspectos que son vitales para su desarrollo futuro y corregir lo que va mal y potenciar lo que va bien.

Estas gestiones financieras determinarán las necesidades financieras de la empresa y la forma de hacer frente a las mismas, analizando permanentemente los resultados económicos, así como la estructura funcional necesaria para alcanzar la rentabilidad que se espera obtener de los capitales invertidos.

Según el contador de la empresa expresa que la gestión financiera consiste en administrar los recursos que se tienen en una empresa para asegurar que serán suficientes para cubrir los gastos para que esta pueda funcionar.

La Gestión Financiera en el Trillo los Robles consiste en planificar las actividades que se llevarán a cabo en la empresa y así conocer los puntos débiles y por ende encontrar las fortalezas y así hacerle frente a las decisiones financieras.

4.1.3. Objetivo de Gestión Financiera

La gestión financiera tiene por objeto la ejecución propiamente dicha del presupuesto de gastos aprobados. Esta ejecución se realiza a través de distintas fases, iniciándose con la autorización del gasto y terminando con su pago. (Rubio, 2006).

La gestión financiera tiene como objetivo principal el de planificar un presupuesto para realizar todas las actividades de la empresa. Los recursos financieros son limitados y costosos, por lo que la gestión financiera debe compatibilizar la demanda de recursos para llevar a cabo los objetivos y obtener la máxima rentabilidad, y si es posible el ahorro. Las empresas necesitan una correcta gestión para alcanzar el éxito.

El contador señala que la Gestión Financiera es importante en la empresa, porque por medio de ella se conocen los procedimientos para una buena inversión y por medio del presupuesto que se realiza se puede cotejar las diferencias entre un mes y otro y mejorar los puntos débiles en el área de contabilidad.

4.1.4. Función de la Gestión Financiera

- Determinación de las necesidades de recursos financieros (planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión de los recursos liberados y cálculo de las necesidades de financiación externa).

- Consecución de financiación según su forma más beneficiosa (teniendo en cuenta los costos, 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 caja (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. (Sánchez, 2006).

La función principal de la gestión es definir habilidades que tengan relación con el entorno para tener un mejor rendimiento. Es decir es un modo particular de proceder con el fin de cómo alcanzar la misión de la empresa tomando en cuenta el enfrentar los problemas que se presenten en ésta, aportando soluciones y así poder alcanzar los mejores resultados.

Según el contador en entrevista nos dice que la función primordial de la Gestión en el Trillo Los Robles es la de proporcionar un mejor funcionamiento del área financiera para mejorar los ingresos mensuales y superar las debilidades que tenga la empresa y así encontrar las diferentes soluciones a los problemas financieros.

Dice el contador que la Gestión Financiera es la que se encarga de evaluar los recursos con los que cuenta la empresa y realiza los cálculos sobre los financiamientos obtenidos, tomando en cuenta los costos y plazos de la estructura financiera de la empresa.

Explica que la Gestión Financiera les sirve a ellos como empresa en la mejor aplicación de los recursos financieros, principalmente en el área de caja con respecto a sus movimientos.

4.1.5. Tipos de Gestión

Gestión de Producción

La producción ha sido definida como la fabricación de un objeto físico por medio de maquinarias, personas y materiales. Producir, técnicamente, significa crear. La orientación de la producción debe basarse en una correcta composición de los costes. Los costes deben considerarse como gastos cuantificados en bienes y servicios, con el objeto de producir productos. Por lo tanto la Dirección General de la empresa y su equipo deben concentrarse en técnicas de producción, donde prevalezcan altos volúmenes de productos y una eficaz política de costes. (Rubio, 2006).

La Gestión de producción es la responsable en una organización, ya sea de negocios o servicios, de la producción de bienes y servicios. Como función ha existido desde que el hombre comenzó a producir para garantizar en principio su supervivencia y para desarrollarse económica y socialmente después.

Según el contador General de la Empresa Trillo "LOS ROBLES", ellos aplican la Gestión de Producción, brindando el servicio de secado y trillado de arroz por temporadas de octubre- Enero y de Marzo a Mayo a los clientes que lo solicitan, el Trillo cuenta con dos secadoras con capacidad de 400 qq cada una de las secadoras y dos secadoras con capacidad de 660 qq , el patio de secado tiene una capacidad de secado de 250 qq, así de esta manera organizan la producción en el Trillo y conforme esta capacidad de producción se evalúa la eficacia y la eficiencia en la productividad de la empresa creando entre los trabajadores un ambiente laboral de armonía.

Gestión de marketing

La gestión de marketing necesita desarrollar habilidades muy específicas de comunicación y estar en continuo contacto con el resto de los responsables de otros departamentos. La función principal del marketing es la comunicación con el mercado a través de sus actividades profesionales o en sus investigaciones del

mercado. El Marketing tiene un papel clave dentro de la empresa y es visto como un departamento importante dentro de la misma. Las actividades del resto de la empresa dependen en gran parte del Plan de Marketing y de la estrategia desarrollada en el mismo. (Rubio, 2006).

Gestión de marketing es brindar un servicio exclusivo personalizado, donde el cliente pueda sentir que la empresa en su totalidad se encuentra a su disposición los 7 días de la semana, los 365 días del año, logrando su confianza para el control de sus bienes materiales y de su seguridad personal, familiar o de empleados. Aplicando a tal fin tecnología de última generación y recursos humanos altamente capacitados como ventaja competitiva sobre las empresas que ofrecen servicios similares.

La Gestión de Marketing en la Empresa es una herramienta primordial según comenta el Contador ya que por medio de estas desarrollan técnicas para la comunicación entre las áreas involucradas en el mercadeo del servicio, brindando un servicio de calidad y con la más alta tecnología durante todo el año, dejando el cliente satisfecho con el servicio brindado y dispuesto a regresar.

Con respecto a la publicidad se utilizan mecanismos básicos como afiches, brochures y avisos particulares entre amigos y de los mismos clientes que se recomiendan debido a su buen servicio, precio y calidad en el servicio atrayendo nuevos clientes para su negocio.

Gestión de Recursos Humanos

El tamaño de la empresa condiciona la decisión de disponer de un departamento de personal, la Gestión de los Recursos Humanos es un tema que requiere de especialistas en dicha materia y en las pymes no es posible tener un departamento o sección para tal fin y son los mismos jefes de departamento los que han de resolver los problemas que afectan a su personal.

Una vez establecida la necesidad de contar con un departamento de personal, debemos considerar las funciones del mismo. Este departamento estaría dividido

en cinco secciones básicas: Selección y contratación de personal, Formación y reciclaje, Relaciones internas, Bienestar social y laboral, Expedientes de empleados, Remuneraciones y nóminas. (Rubio, 2006).

Según el autor el objeto de estudio de la Gestión de los Recursos Humanos toma vital importancia como un elemento estratégico y competitivo, que permite a la empresa alcanzar sus objetivos.

La Gestión de Recursos Humanos, dice el encargado de la empresa, es un área indispensable, para poder realizar las actividades de contratación de personal, todos los trabajadores son permanentes no se contrata otra mano de obra aun en temporada baja.

Gestión Administrativa

Los “servicios gerenciales” pueden considerarse como las funciones básicas que realiza el gerente para mejorar la operatividad de la empresa a través de la organización, administración y control de la misma. Esto incluye el cálculo y control permanente de los elementos patrimoniales, el perfeccionamiento de las técnicas de gestión y la adecuación de los sistemas y procedimientos de negocio. Los servicios gerenciales ofrecen técnicas de gestión cada día más eficaces y éstas están evolucionando constantemente ante los nuevos retos de la economía de la empresa. (Rubio, 2006).

Es el conjunto de acciones mediante la cuales el directivo de la empresa desarrolla sus actividades de acuerdo al cumplimiento de las fases del proceso productivo como es planear, organizar, dirigir, coordinar y controlar los servicios que presta la empresa.

La gestión Administrativa la realiza el Gerente propietario del Trillo en conjunto con el Administrador realizando las actividades correspondientes al cumplimiento del proceso productivo, elaborando los diferentes planes de estrategias a desarrollar, también son quienes se encargan de dirigir la manera de llevar a cabo el servicio.

Gestión de Información

Estas técnicas de gestión dependen enteramente de la disponibilidad de información acerca de las actividades de la empresa, como: producción, ventas, finanzas, servicios, etc. Uno de los aspectos fundamentales es la información; pero para que esta sea efectiva, primero debe ser recopilada, procesada e interpretada en tiempo record. Los requisitos en relación a la información de la Gerencia, pueden enumerarse de la forma siguiente: Los directores ejecutivos determinan la planificación de la empresa, Los directores de venta y los comerciales necesitan información al día sobre la evolución de las ventas, promociones, tendencias del mercado, nuevos competidores. (Rubio, 2006).

Según el autor la gestión de la información es la denominación convencional de un conjunto de procesos por los cuales se controla el ciclo de vida de la información, desde su obtención, hasta su disposición final. Tales procesos también comprenden la extracción, combinación, depuración y distribución de la información a los interesados.

El objetivo de la gestión de la información es garantizar la integridad, disponibilidad y confidencialidad de la información dentro de la empresa ya sea esta de manera jerárquica, así como la información externa, dándole una buena dirección y así poder entenderla.

La gestión de la Información según el Contador es la manera de poner en práctica las diferentes herramientas de controlar las entradas y salidas del efectivo así como conocer los principales estados financieros y sus respectivos soportes con los que la empresa justifica para aplicación de impuestos.

Gestión Empresarial

La Gestión empresarial es el proceso de planificar, organizar, ejecutar y evaluar una empresa, lo que se traduce como una necesidad para la supervivencia y la competitividad de las pequeñas y medianas empresas a mediano y largo plazo.

La gestión funciona a través de personas y equipos de trabajo para lograr resultados. Cuando se promociona a una persona dentro de una empresa, es necesario que también se promocionen también sus responsabilidades y no caer en ciclos sin sentido donde las mismas persona hacen las mismas cosas todo el tiempo. (Rubio, 2006).

Según Rubio (2006) dice que es importante saber que ninguna empresa puede subsistir si no posee algún tipo de beneficio, por lo que debe exigir cierto nivel de competencia, puesto que la gestión se mueve en un ambiente en el cual los recursos escasean y por eso la persona encargada de la gestión debe aplicarse de diferentes manera para persuadir a las fuentes de capital (financiadores).

El contador de la empresa expresa que el Trillo los Robles cuenta con un capital sólido debido a que es una sociedad familiar, y el negocio es rentable ya que cubre cualquier deuda que se adquiriera para un determinado proceso. Por tanto la Gestión Empresarial es una parte principal en la empresa ya que en ella se estudia el comportamiento financiero, sus entradas y salidas, así como los gastos en los que incurre la empresa y poder analizar los beneficios que genera el servicio.

- **Funciones**

La gestión empresarial se basa principalmente en cuatro:

- ❖ Planificación: se utiliza para combinar los recursos con el fin de planear nuevos proyectos.
- ❖ Organización: donde se agrupan todos los recursos con los que la empresa cuenta, haciendo que trabajen en conjunto.
- ❖ Dirección: implica un elevado nivel de comunicación de los administradores hacia los empleados, para crear un ambiente adecuado de trabajo, para aumentar la eficiencia del trabajo.
- ❖ Control: este podrá cuantificar el progreso que ha demostrado el personal. (Rubio, 2006).

Según Rubio, 2006 la planificación en cualquiera de los ambientes de gestión es fundamental, permitiendo en el medio económico-financiero, definir un marco de referencia de la gestión económica, anticiparse a necesidades financieras futuras, posterior análisis de desviaciones.

Con respecto a la organización 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.

La dirección de una empresa debe tener un seguimiento y evaluación de los resultados para que de esta forma se puedan adoptar medidas dirigidas a corregir las desviaciones identificadas respecto de la planificación.

Con respecto al control se debe cuantificar el progreso realizado por el personal en cuanto a los objetivos planteados.

Según el contador en entrevista realizada comenta que la planificación en la empresa se desarrolla con la comunicación entre las distintas áreas para formular y desarrollar los proyectos para bienestar de la economía de la empresa, se debe tener una visión global tomando decisiones concretas sobre objetivos propuestos.

Con respecto a la organización señala que se debe obtener el mejor aprovechamiento de los recursos disponibles manteniendo un entusiasmo preciso y organizado motivándolos para lograr resultados.

Con respecto a la dirección la empresa realiza seguimiento a los procesos financieros y realizando un mejoramiento al proceso de planificación.

Expresa el contador que para un buen control debe tener una buena comunicación desde el más alto nivel jerárquico hasta los trabajadores de patio y así crear un ambiente propicio para alcanzar los objetivos de eficacia y rentabilidad de la empresa en armonía laboral.

- **Finalidades**

Anteriormente la gestión era vista como la función de satisfacer las expectativas de los propietarios de ganar dinero. Pero en la actualidad ha cambiado esa perspectiva, desde la competencia y la función de la oferta en el mercado.

Se dice que mientras más tecnología exista, más amplio será el campo de la gestión, sin embargo la automatización, la informática, las nuevas tecnologías de la información y la comunicación y las expectativas de la sociedad han puesto en descubierto las carencias que tienen los directivos dentro de las empresas. (Rubio, 2006).

Según Rubio, 2006 la gestión tiene como finalidad satisfacer las necesidades de los propietarios de la empresa, abarcando todas las áreas involucradas en la misma para cumplir con los objetivos.

Las finalidades de la Gestión Empresarial, según el contador en entrevista realizada manifiesta que debe de estar en constante actualización en el campo de la empresa, de esa manera se podrán obtener información en tiempo y forma, correspondiente al periodo en que se está realizando la Gestión.

- **Herramientas**

La gestión, al igual que muchas otras funciones dentro de la empresa, se basa en herramientas principales:

1. Plan de negocios: Un plan de negocios es una serie de actividades relacionadas entre sí para el comienzo o desarrollo de una empresa o proyecto con un sistema de planeación tendiente a alcanzar metas determinadas. El plan define las etapas de desarrollo de un proyecto de empresa y es una guía que facilita la creación o el crecimiento de la misma.
2. Estructura del negocio: La estructura de negocios se refiere directamente a las responsabilidades que le corresponden a cada persona dentro de una empresa y los tipos y estructuras de negocios que se establecen regularmente como: propiedad individual, sociedades, limitada y corporaciones.
3. Contabilidad: El uso de la contabilidad dentro de la gestión es muy importante, es por eso que el gestor, deberá tener altos conocimientos de contabilidad, para poder llevar a cabo sus funciones como gestor. (Rubio, 2006).

Se entiende que las herramientas de gestión son todos los sistemas, aplicaciones, controles, soluciones de cálculo, metodología, que ayudan a la gestión de una empresa en los siguientes aspectos generales:

- Herramientas para el registro de datos en cualquier departamento empresarial.
- Herramientas para el control y mejora de los procesos empresariales.
- Herramientas para la consolidación de datos y toma de decisiones.

Así mismo podemos decir que si dividimos la empresa en sus diferentes departamentos, tendremos herramientas que nos ayudarán a gestionar, organizar, dirigir, planificar, controlar, conocer, etc., cada uno de los departamentos y las relaciones entre ellos y el mundo exterior.

Las Herramientas básicas de la Gestión, según el Contador General son todas las que le sirven tanto al área contable como administrativa para realizar en excelentes condiciones las tareas en la empresa.

En el plan de negocio se realizan una serie de actividades para llevar a cabo los diferentes proyectos que se ejecutan para prestar un mejor servicio al público y de esa manera obtener las utilidades esperadas en el periodo.

Con respecto a la estructura del negocio la empresa como una sociedad familiar involucra las diferentes áreas de la misma para cumplir con sus responsabilidades.

En el área financiera la persona responsable tiene los conocimientos básicos y actualizados en el área para facilitar la fluidez de la información y un mejor funcionamiento financiero ya que es el área donde se toman las decisiones importantes con respecto a lo financiero de la empresa.

4.1.5. Control de la Gestión

"La gestión debe estar al tanto de los cambios que se puedan producir en la empresa, utilizando todos los elementos para responder a dichos cambios, en beneficio de sus clientes y la sociedad", la gestión debe tener un excelente control de sus funciones, debe de seguir de cerca todas las actividades que realice, para corroborar que lo que se está haciendo este bien hecho y se realice en los tiempos adecuados.

El control de la gestión se basa en tres puntos importantes:

- Finalidad y misión de la organización, definiendo claramente sus objetivos
- Preparación del personal para que trabaje con eficacia
- Identificar y corregir impactos de cambios sociales. (Arana, 2008).

Según el autor el Control de la Gestión son los cambios en los que la empresa está sometida, basada en tres puntos claves de dicha empresa, como son la finalidad y misión de la empresa, preparar el personal que labora en la misma y conocer cuáles son las áreas con mayor porcentaje de errores a corregir.

El control de la Gestión, nos dice el encargado de la empresa que se realiza de manera conjunta con la administración, fortaleciendo así el punto más vulnerable

de la empresa, el cual es para ellos la de capacitar al personal para un mejor funcionamiento con respecto a la tecnología y así prestar un servicio de calidad y actualizado.

4.1.6. Estructura de la gestión

Como todo en la vida, la organización empresarial es jerárquica, basada en niveles superiores e inferiores.

Figura 1 Estructura de la Gestión



Fuente: (Rubio, 2006).

Que la empresa está estructurada de esa manera no es solamente casualidad, trae consigo ventajas y desventajas, que se describen a continuación:

Ventajas

- Áreas de actividad y/o responsabilidad claramente definidas.
- Asegura que cada nivel inferior solo tiene un inmediato superior.
- Las instrucciones son directas y se evitan conflicto de intereses.
- En la mayoría de los casos produce un alto nivel de lealtad y cohesión.

- Individualmente se consigue un grado amplio de libertad de actuación, ya que las funciones y las responsabilidades se circunscriben a la concreción más absoluta.
- Si todo funciona bien, se ven libres de otras responsabilidades más allá de sus limitaciones.

Desventajas

- Se puede fomentar una actitud "ellos /nosotros" que limita la formación de equipos.
- Fomenta el aumento de prácticas que obstruyen y endurecen las relaciones con la dirección.
- Reduce la capacidad por parte de algunos miembros de la organización, de valorar la misma y crea barreras en la comunicación interna.
- Limita las oportunidades de sus componentes de adquirir mayor experiencia, necesarias para la promoción dentro de la empresa a puestos de mayor y más alta responsabilidad.

Los principios que han de seguirse en la Gestión Financiera de una empresa son:

1. Eficacia: conseguir los mayores resultados posibles sin considerar los recursos empleados.
2. Eficiencia: conseguir los mayores resultados posibles al menor coste posible.
3. Economía: hacer las cosas al menor coste posible, lo que implica que los recursos se dispongan en el momento adecuado con el menor coste posible, en la cantidad adecuada y con la calidad requerida.

(Arana, 2008).

Según el autor las empresas, incluso las pequeñas y las de reciente creación, deben definir e implantar dinámicas de planificación, organización y control económico-financiero para gestionar sus recursos de forma eficiente y eficaz.

Según el contador en entrevista, señala que en el Trillo los Robles la estructura de la gestión está bien definida de acuerdo a la estructura organizacional las cuales también tiene sus ventajas y desventajas tales como:

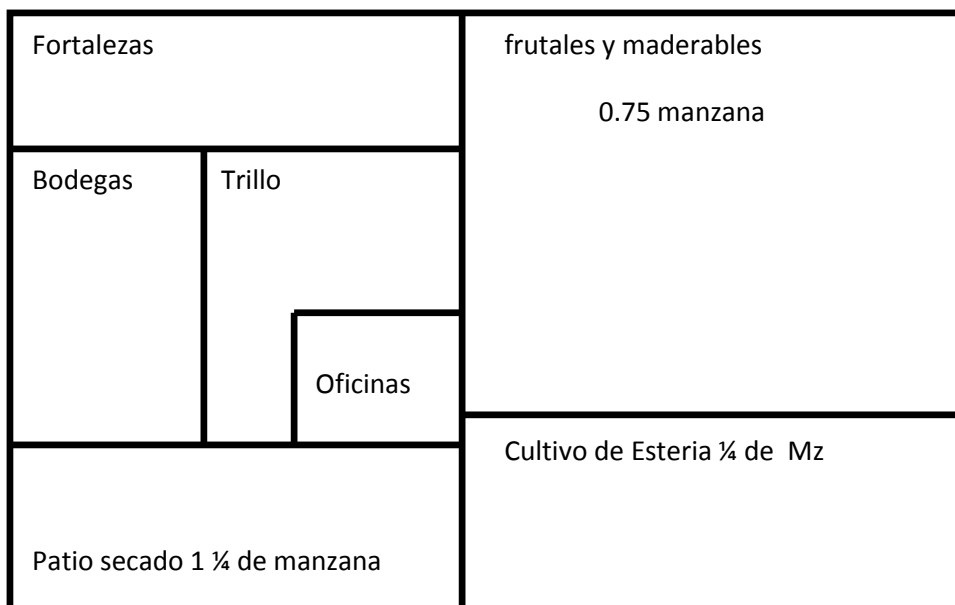
- ❖ Cada área está definida su responsabilidad evitando la invasión de funciones, quedando un jefe inmediato superior para cada nivel jerárquico, creando un ambiente laboral sano.
- ❖ Inconformidad del trabajo en equipo, falta de fluidez de la información.

Con respecto a los principios que se llevan nos expresa el contador que la eficacia y la eficiencia ya logran los objetivos planteados por la empresa con bajos costos y mayor calidad.

La estructura de la Gestión, según el entrevistado expresa que cuenta con Fortalezas, bodegas, trillo, oficinas, patio de secado de arroz de ¼ de manzana, además de implementación de cultivos no tradicionales como es la flor de Esteria.

Estructura del trillo

Figura 2

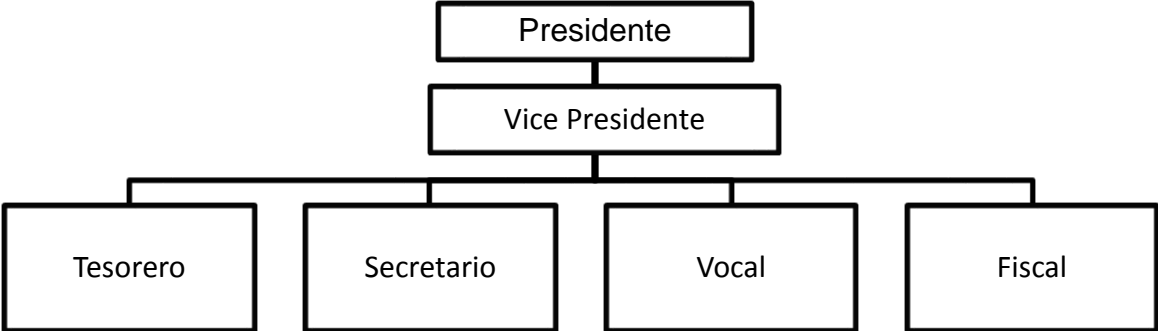


Fuente: Administración Trillo los Robles

El Trillo Los Robles cuenta con dos organigramas

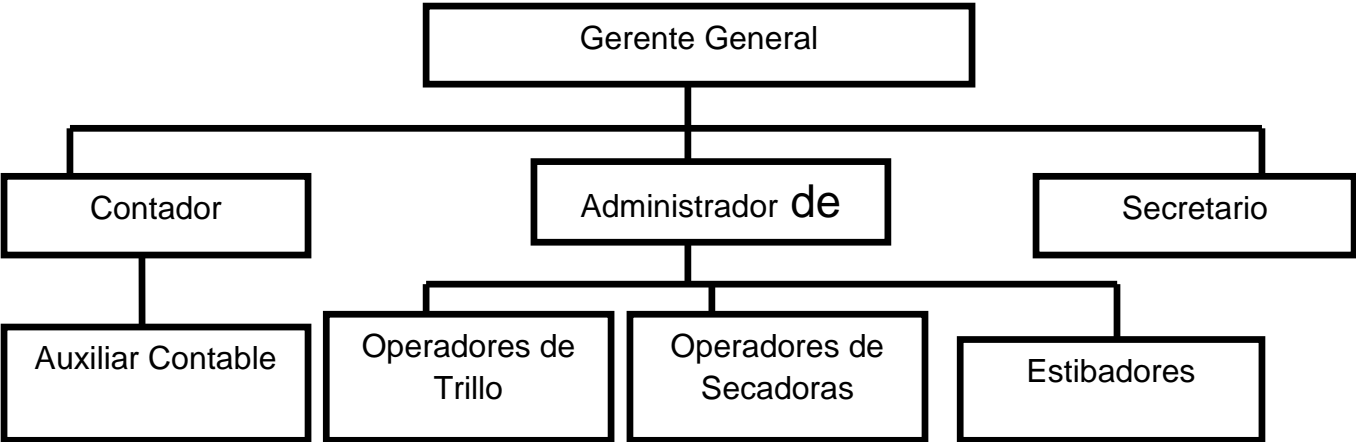
- 1. Junta Directiva
- 2. Administrativa

Figura 3
Organigrama de la Junta Directiva



Fuente: Administración Trillo los Robles

Figura 4
Organigrama Administrativo



Fuente: Administración Trillo los Robles

4.1.7. Niveles de la Gestión

En las empresas es común hablar de tres niveles de administración o gestión:

- La Gestión Estratégica
- La Gestión Táctica
- La Gestión Operativa.

4.1.8.1. La Gestión Estratégica

Es el conjunto de decisiones y acciones que llevan a la organización a alcanzar los objetivos corporativos.

Tiene directa relación con la formulación, ejecución y control del Plan Estratégico de la empresa y se basa en la comprensión y administración de la relación e interacción de la empresa con el medio ambiente, es decir con los proveedores y los clientes por una parte y por otra, con los demás agentes presentes en el entorno tales como la competencia, el gobierno, y en general todos aquellos que constituyen la cadena del valor a la que pertenece la organización.

De la gestión estratégica se deriva la gestión táctica, ya que los objetivos de ésta última se desprenden directamente de la primera y deben estar alineados con ellos. (Arana, 2008).

Según el autor la Gestión Estratégica es un conjunto de decisiones y acciones planeadas por la administración para el cumplimiento de los objetivos.

La Gestión Estratégica son todas las decisiones que se toman en la empresa anteriormente planificada con la gerencia y el consejo de la junta directiva de la sociedad, con respecto a las compras de insumos y maquinaria utilizada en el Trillo.

4.1.8.2. La Gestión Táctica

Involucra el ámbito interno de la organización y tiene como finalidad el desarrollo de todas sus actividades internas, es decir aquellas que componen la cadena del valor de la organización. La cadena de valor enseguida se puso en el frente del pensamiento de gestión de empresa como una poderosa herramienta de análisis para la planificación estratégica.

Entre sus objetivos está: maximizar la creación de valor mientras se minimizan los costos, por consiguiente la cadena de valor de una empresa está conformada por todas sus actividades generadoras de valor agregado y por los márgenes que éstas aportan.

La cadena de valor es una forma de análisis de la actividad empresarial mediante la cual se descompone una empresa en sus partes constitutivas, buscando identificar fuentes de ventaja competitiva en aquellas actividades generadoras de valor.

Esta ventaja competitiva se logra cuando la empresa desarrolla e integra las actividades de su cadena de valor de forma menos costosa y diferenciada de sus rivales.

Podemos definir también la cadena de valor como aquellas actividades que, vistas por el cliente final, son necesarias para proporcionar la salida que el cliente está esperando. Representa un conjunto de procesos que hace que el producto fluya desde la materia prima hasta las manos del cliente. (Arana, 2008).

En esta se involucran todos los sectores internos de la empresa con el objetivo de optimizar las actividades de las áreas internas de la empresa.

La Gestión Táctica, según el entrevistado se realiza muy poco debido a que las decisiones se toman en sesión de la Junta Directiva de la sociedad y ellos como

áreas de Administración y Contabilidad solo reciben las orientaciones después de ser discutidas.

4.1.8.3. La Gestión Operativa

Que no por ser de alcance más limitado es menos importante que la gestión estratégica y la gestión táctica. Los objetivos operativos se derivan directamente de los objetivos tácticos.

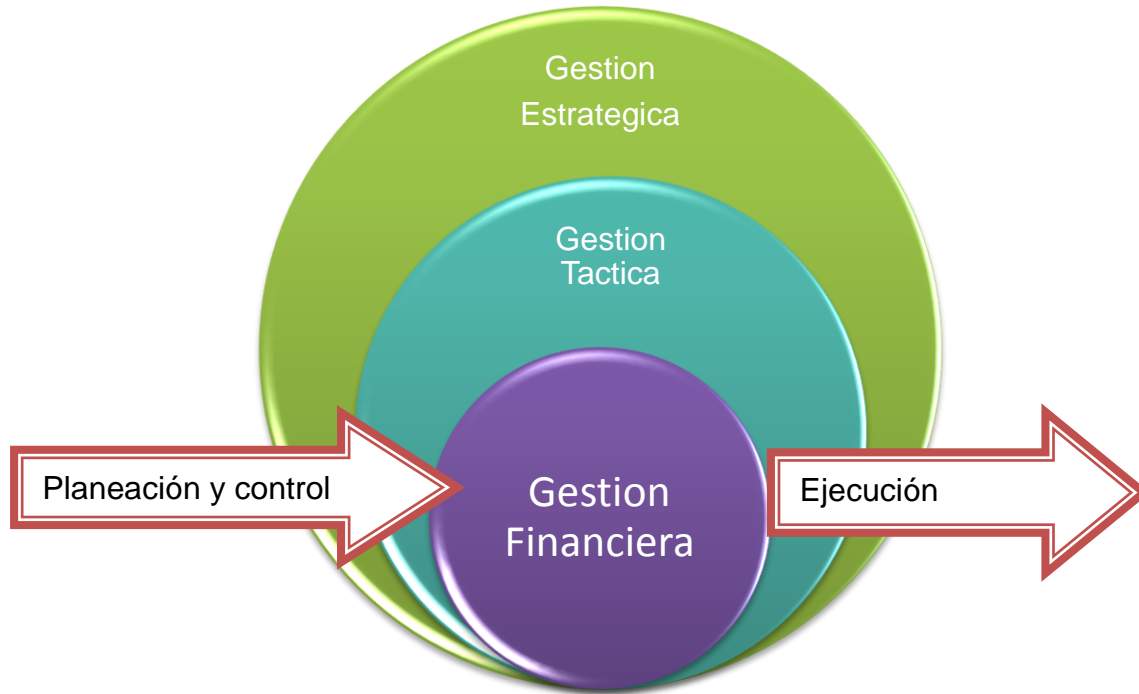
El nivel operativo involucra cada una de las actividades de la cadena del valor interna, tanto primarias como de apoyo, por tanto es posible hablar de gestión de aprovisionamiento, gestión de la producción, gestión de distribución, gestión de marketing y gestión de servicio, gestión de personal, la gestión financiera, etc. (Arana, 2008).

Según el autor quiere decir que la gestión tiene la particularidad de planearse, organizarse y controlarse de lo estratégico a lo operativo y se ejecuta, de lo operativo a lo estratégico.

La Gestión Operativa, según el contador es la combinación de ambas Gestiones y por lo tanto no se aplica en la empresa.

Figura 5

Planeación, control y ejecución en la gestión estratégica, táctica y Operativa.



Fuente: Elaboración Propia (2014)

Lo esencial del concepto de administración o gestión se refiere a un sistema cuyas funciones son planear, organizar, ejecutar y controlar todos los procesos que se llevan a cabo dentro de la compañía para alcanzar un objetivo; de ahí la importancia de analizar la administración o gestión por procesos.

La Planeación, control y ejecución en la gestión estratégica, táctica y operativa, según el contador de la empresa es planear, organizar, y ejecutar las tareas a realizar para ejecutar un servicio y así la empresa cumple con los objetivos previstos.

4.1.9. Antecedentes de la Gestión Financiera

La Gestión Financiera, es capaz de realizar la adecuada gestión del efectivo disponible, establecer los términos de crédito a conceder a los clientes que constituyan un estímulo y ello beneficie las ventas, definir adecuadamente el

financiamiento corriente que minimice los costos y el manejo de los inventarios que reduzcan los costos asociados con estos y contribuya y facilite la toma de decisiones para lograr, de este modo, estabilidad o mejora en el tratamiento de los términos relacionados con el binomio rentabilidad y riesgo.(Wanden-Berghe, 2009)

No importa el tamaño de la empresa en la que desarrollemos nuestra labor profesional. No importa el número de personas que compongan el departamento al que nos vamos a referir, sea grande o pequeña la empresa, una o varias personas las que formen el departamento financiero, lo importante es tener una estructura definida para asignar o asignarse responsabilidades para cada una de las áreas que más adelante describiremos.

La Gestión Financiera según el contador general del Trillo Los Robles nos manifiesta que la gestión es fundamental en la empresa ya que debido a ello se pueden mejorar las dificultades tanto administrativas como financieras.

4.2. ÁREA FINANCIERA

4.2.1. Definición

El Área Financiera está constituida por un conjunto de actividades tendientes a lograr los objetivos de custodiar e invertir los valores y recursos de una empresa, a mantener los sistemas de información adecuados para el control de activos y operaciones de dicha empresa y a proteger el capital invertido. González (2002).

Esta área toma en cuenta todo lo relacionado con el funcionamiento de la empresa. Es la operación del negocio en su sentido más general. Desde la contratación del personal hasta la compra de insumos, el pago del personal, gestión de pago a los proveedores, control de los inventarios de insumos y de producción en aras de las proyecciones de crecimiento.

El área financiera según el contador es el conjunto de actividades económicas que generan empleos, compra de materia prima para prestar servicios de secado y trillado de arroz.

4.2.2. Importancia

La función financiera resulta esencial para el éxito de toda negociación, hay que invertir en materia prima la cantidad óptima de dinero, obtener los préstamos bancarios, proveerse de suficiente capital fijo (terrenos, plantas, maquinaria y equipo), conceder créditos a clientes y mantener las operaciones de la empresa a un nivel rentable con los fondos y recursos disponibles. (Gil, 2007)

Esto nos remite la importancia generada de la función financiera para garantizar el funcionamiento, solidez y sostenibilidad de la empresa por medio del manejo adecuado de la información de una manera precisa. Nos indica el capital inicial, su presente y su proyección, con cada uno de sus elementos necesarios aplicados en cada una de sus operaciones desarrolladas.

4.2.3. Finalidad

El área financiera tiene como finalidad incrementar el valor del negocio y alrededor de éste, se deben definir sus estrategias. Conseguir el fin de la función financiera, no es un trabajo aislado del gerente de finanzas, lograrlo es responsabilidad de todos en la organización mediante el cumplimiento de las metas que cada uno tenga definidas. (Gil, 2007).

El área financiera coordina, supervisa y controla las actividades administrativas de tesorería, nómina, contabilidad y control de bienes, así como la situación financiera de la empresa.

El contador dice que se puede proporcionar información financiero-contable a organismos internos y externos, como son los bancos y los mismos socios de la empresa para tener conocimiento de sus utilidades y gastos en el periodo.

4.2.4. Finanzas

4.2.4.1. Concepto

Se entiende por Finanzas el conjunto de actividades y decisiones administrativas que conducen a una empresa a la adquisición y financiamiento de sus activos fijos (terreno, edificio, mobiliario ,etc.) y circulantes (efectivo, cuentas y efectos por cobrar, etc.). El análisis de éstas decisiones se basa en los flujos de sus ingresos y gastos y en sus efectos sobre los objetivos administrativos que la empresa se proponga alcanzar. (Gitman, 2009).

Según el autor, finanzas es todo conjunto de actividades que realiza una empresa para adquirir algún tipo de financiamiento para su mejor funcionamiento, generando elementos para tomar las mejores decisiones en la generación de capital en el tiempo.

De acuerdo a la entrevista realizada en la empresa en estudio, el contador general dice que las finanzas es una herramienta indispensable para el mejor funcionamiento de la empresa, ya que les ayuda a tomar las mejores decisiones de carácter económico.

4.2.4.2. Finanzas para la Administración

Las Finanzas para la administración se relacionan con las obligaciones del gerente de Finanzas en una empresa. Los gerentes de Finanzas administran de manera activa, los asuntos financieros de muchas empresas: públicas y privadas, grandes y pequeñas, lucrativas y no lucrativas. Un aspecto importante es la globalización de los negocios. Las sociedades anónimas han incrementado en forma drástica sus ventas en inversiones en otros países y las sociedades anónimas extranjeras han aumentado sus ventas e inversiones en el país. Debido a estos cambios crearon la necesidad de contar con gerentes de Finanzas que ayuden a una empresa a manejar los flujos de efectivo en distintas divisas y a protegerse contra

los riesgos que surgen normalmente en las transacciones Financieras. (Gitman, 2009).

La comprensión de los conceptos, las técnicas y las prácticas se pueden familiarizar con las actividades del gerente de finanzas, quien desempeña una labor fundamental en la operación de la empresa debido a que la mayoría de las decisiones de negocios se evalúan en términos Financieros.

El contador general expresa que las personas que laboran en las áreas de mayor responsabilidad necesitan tener conocimientos básicos de las funciones financieras para poder desarrollar una administración eficiente. Todos los gerentes de empresa, sin importar el tipo de tareas que realicen, trabajan con el personal de finanzas para justificar las necesidades, negociar presupuestos, manejar evaluaciones del rendimiento financiero y desarrollar proyecciones.

Se puede asegurar que en la empresa en estudio el área financiera es de interés primordial para el área administrativa, dado que le genera las herramientas necesarias económicas para un mejor funcionamiento y rendimiento.

4.2.4.3. Función de las Finanzas para la Administración

La función de las Finanzas para la administración se describe de manera general al considerar su papel dentro de la organización, su relación con la economía y la contabilidad, y las actividades principales del gerente de Finanzas. (Gitman, 2009).

Tal y como ha sido expresado antes, el personal que labora en las áreas de mayor responsabilidad de una empresa establecen interacción entre el personal de finanzas y los procedimientos financieros al efectuar sus tareas.

El contador general aduce que en la empresa cada área tiene relación con las finanzas, por tanto es un área que tiene que ver con la toma de decisiones para las inversiones y mantenimiento del capital.

4.2.4.4. Relación de la Contabilidad y las Finanzas

Las actividades de la finanzas y la contabilidad se relaciona estrechamente y generalmente se superponen, en las pequeñas empresas el contador realiza con frecuencia la función de finanzas, sin embargo existen dos diferencia básicas entre las finanzas y la contabilidad, una se relaciona con la importancias de los flujos de efectivos y la otra con la toma de decisiones. (Gitman, 2009).

La contabilidad prepara la información para la toma de decisiones y el objetivo de las finanzas es contribuir a maximizar el valor de una empresa para los propietarios, recomendando y tomando decisiones sobre en que hay que invertir donde se deben y pueden conseguir los fondos, presupuestar la caja para asegurar la capacidad de pago e inversión de la empresa.

Comúnmente el Contador General controla las actividades de Finanzas y Contabilidad. Estas funciones se relacionan de forma estrecha y generalmente se traslapan; de hecho, las finanzas para la administración y la contabilidad no se distinguen con facilidad. Sin embargo, existen diferencias básicas entre las finanzas y la contabilidad; una destaca los flujos de efectivo y la otra, la toma de decisiones.

4.2.4.5. Finanzas y su entorno Económico

En las condiciones económicas contemporáneas es un error no tener en cuenta para el administrador financiero los cambios permanentes que se dan en lo que se denomina por muchos especialistas el medio ambiente financiero. Hay que estar claro que medio ambiente financiero son un gran número de variables exógenas al

accionar financiero de la empresa que pueden influir de gran manera en las decisiones a tomar tanto de corto como de largo plazo.

Los principales elementos que se deben tomar en cuenta dentro del entorno económico de las finanzas generalmente son: Los niveles de tasas de inflación, el efecto devolutivo de la moneda, la tasa de interés del mercado, los cambios en la legislación local, los cambios en las leyes fiscales, los avances tecnológicos, el nivel de actividad económica y en menor importancia los desarrollos internacionales. (Gitman, 2009).

El entorno económico de una empresa puede verse afectado por factores internos y externos. Un factor interno que afecta el entorno empresarial es el costo de mano de obra, de los materiales, de los procesos y los procedimientos. Los factores internos se pueden mejorar a través de proyectos.

Por otro lado, los factores externos también pueden afectar los entornos, teniendo la empresa menos control sobre estos. Los principales factores que influyen en una empresa son: político, económico, social y tecnológico.

Según entrevista realizada se puede decir que la empresa debe tomar en cuenta que de no tener un administrador financiero según el contador podría verse afectada la empresa en los costos y gastos en los que se incurre para brindar el servicio, también influye los cambios en las leyes fiscales del país, y los avances tecnológicos afectarían en gran manera.

4.2.4.6. Departamento Financiero

Es importante tener en cuenta que la denominación de la división, departamentos y puestos pueden variar de unas empresas a otras, manteniéndose, no obstante, la función que desempeñan, según los principios y modelos organizativos básicos.

La posibilidad de que exista un comité de financiación e inversiones, como unidad de apoyo y complementaria al comité de auditoría, que suelen exigir las mejores prácticas de un «buen gobierno corporativo» o de la empresa, como *un área* del consejo de administración, con el objetivo de garantizar el control económico, la transparencia y veracidad de la información financiera en la defensa de los intereses de los accionistas y de los grupos de interés socioeconómicos. (Gitman, 2009).

Según el autor nos refleja que cada empresa puede tener variantes en cuanto a la organización de área financiera, pero cada una de ellas viene generando elementos que al final alimentan la información requerida por los tomadores de decisiones.

En caso de la empresa en estudio, no existe un departamento específico como tal, pero si se realizan las funciones del administrador financiero, las cuales las lleva a cabo el Contador General del Trillo Los Robles.

4.2.4.7. Administrador Financiero

Administran activamente los asuntos financieros de cualquier tipo de empresa, financiera o no, privada o pública, grande o pequeña, lucrativa o sin fines de lucro. (Gitman, 2009).

El administrador financiero debe tener una óptica diferente a la de un contador o un administrador, ya que debe enfocarse en el tratamiento de fondos y no en la acumulación de costos y gastos. Es quien compromete riquezas para llevar a cabo una actividad, espera recibir a cambio un beneficio adicional como resultado de esa actividad, dentro de un horizonte de tiempo predeterminado.

Ese compromiso de recursos le llamamos INVERSION, y al beneficio resultante la llamamos UTILIDAD cuando lo medimos en forma ABSOLUTA (Cantidad generada como excedente de la actividad desarrollada; o bien lo llamamos

CREDITO cuando expresamos el beneficio en forma de PORCENTAJE al relacionado con el monto de los recursos que han tenido que comprometerse para obtenerlos.

El entrevistado comenta que en el caso de la empresa en estudio, se realiza un procedimiento para el tratamiento de fondos, conociendo a fondo la inversión y las utilidades, para saber en qué se invertirán los fondos generados por la actividad económica.

a) Las Responsabilidades del Administrador Financiero

El administrador Financiero juega un papel central en la compañía. Los deberes de Administrador incluyen presupuestos, búsqueda de fondos en los mercados de capital, selección y evaluación del proyecto de inversión, planeación de las estrategias de mercado y fijación de precios de la compañía. Las funciones principales relacionadas con las Finanzas de una empresa son:

1. **Financiamiento de inversiones:** Supervisión de la caja de una empresa y otros activos líquidos, búsqueda de fondos adicionales cuando fueran necesarios, e inversión de fondos en proyectos.
2. **Contabilidad y Control:** Mantenimiento de registros Financieros, control de actividades Financieros: identificación de desviaciones de lo planeado y ejecución eficiente, Administración de Nomina, cuestiones de impuestos, inventarios, activos Fijos y operaciones de computador.
3. **Pronóstico y Planeación de Largo Plazo:** Pronóstico de Costos, cambios tecnológicos, condiciones del mercado de capital fondos necesarios para inversión, retornos en proyectos de inversión propuesta y demanda del producto de la Empresa; y utilización de pronósticos y datos históricos para planear futuras operaciones.

4. Fijación de precios: Determinación del impacto de políticas de precios en la rentabilidad. (Gitman, 2009).

Las responsabilidades del administrador financiero son de gran importancia, se debe realizar diversas actividades orientadas a gestionar y los recursos dentro de la empresa, tomado en cuenta los factores que podrían incidir positiva o negativamente en el funcionamiento de la empresa.

En la empresa en estudio el Contador realiza la evaluación de los financiamientos de las inversiones realizando supervisión a la caja de la empresa, efectuando arqueos sorpresivos para ver la calidad de los controles de la misma.

Con respecto a la contabilidad realiza la nómina para ser pagada en tiempo y forma, y sobre los impuestos que están sometidos según las leyes se puede decir que son retenedores del 2% sobre compra y servicios, el 1% del pago mínimo y del 2% del Impuesto sobre la Renta la cual es pagada en la Dirección General de Ingresos (DGI) del Municipio de Sn. Isidro.

Dice que la producción de la Empresa está exenta del IVA debido a que el servicio que se brinda es de productos nacionales.

El contador explica que los costos son producto de comparaciones de datos históricos de periodos anteriores, por ejemplo, planeación de servicios y usos de efectivo. El análisis y la planeación financiera lo realizan llevando el control de la contabilidad, con respecto a los impuestos que genera elementos para tomar decisiones de inversión y de financiamiento.

La empresa cuenta con una lista de precios de acuerdo a la cantidad de quintales de arroz a procesar, la calidad del servicio y el tiempo que se requiere para el proceso.

4.2.4.8. Servicios Financieros

Constituyen la parte de las finanzas que se dedica a diseñar y proporcionar asesoría y productos financieros a los individuos, empresas y gobiernos. (Gitman, 2009).

Los servicios financieros son los servicios proporcionados por la industria financiera, que abarca un amplio rango de organismos que gestionan los fondos, incluidas las cooperativas de crédito, bancos, compañías de tarjetas de crédito, compañías de seguros, compañías de financiación al consumo, fondos de inversión entre otras.

La empresa en estudio, tiene su propio mecanismo de control financiero, no recibe ni provee asesoramiento externo, ya que su actividad principal es prestar el servicio del procesamiento del arroz.

4.2.4.9. Contabilidad Financiera

Es la rama de la contabilidad que atiende las necesidades de aquellas personas externas a la empresa que toman decisiones, entre ellos los accionistas, los proveedores, los bancos y los organismos gubernamentales. (Horgren, 2000).

La Contabilidad Financiera es la encargada de administrar las decisiones que se toman en una empresa con respecto a sus necesidades.

En la empresa en estudio, según el Contador General expresa que no se lleva una Contabilidad Financiera como tal, sino que se realizan las operaciones financieras de manera general, realizando presupuestos de acuerdo a las necesidades de la empresa, llevando un control de los activos con los cuales se cuenta y tomando las mejores decisiones con respecto al financiamiento.

4.2.4.10. Estados Financieros

Los Estados Financieros representan la información que el usuario general requiere para la toma de decisiones económicas. La información debe ser confiable, relevante, comparable y comprensible.

La NIF A-3 define los Estados Financieros en los siguientes términos.

Los Estados Financieros son la manifestación fundamental de la información financiera; son la representación estructurada de la situación y desarrollo financiero de una entidad a una fecha determinada o por un periodo definido.

Su propósito general es proveer información de una entidad acerca de una posición financiera, del resultado de sus operaciones y los cambios de su capital contable o patrimonio contable y en sus recursos o fuentes, que son útiles al usuario general en el proceso de la toma de decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados del manejo de los recursos encomendado a la administración de la entidad, por lo que, para satisfacer ese objetivo, deben proveer información sobre la evolución de: Activos, Pasivos, Capital Contable, Ingresos y Costos o Gastos, los cambios en el Capital Contable y los Flujos de Efectivos. (Lara, 2008).

Los Estados Financieros se entregan a la dirección de la empresa y a terceras personas relacionadas con la sociedad, se asegura la veracidad de la información reflejada en ellos, se analizan; de esta manera la dirección de la empresa podrá adoptar las decisiones oportunas en base a los datos obtenidos en dicho análisis. Es por ello que el tener conocimientos contables es muy importante para cualquier empresario o profesional.

De acuerdo a lo anterior los Estados Financieros constituyen el medio a través del cual la entidad da a conocer a los distintos usuarios la posición financiera de la empresa, los resultados obtenidos y toda aquella información que se hace indispensable para la oportuna toma de decisiones.

4.2.4.11. Balance General

Es un documento contable que presenta la situación financiera de un negocio en una fecha determinada, muestra clara y detalladamente el valor de cada una de las propiedades y obligaciones (bienes y deudas), así como el importe del capital.

El Balance General presenta la situación financiera de un negocio, porque muestra clara y detalladamente el valor de cada una de las propiedades y obligaciones, así como el importe del capital.

En forma de cuenta es la presentación más usual; se muestra el activo al lado izquierdo, el pasivo y el capital al lado derecho, es decir: activo igual a pasivo más capital.

En forma de reporte es una presentación vertical, mostrándose en primer lugar el activo, posteriormente el pasivo y por último el capital, es decir activo menos pasivo igual a capital. (Lara, 2008).

El balance general comprende el análisis de las propiedades de una empresa y la proporción en que intervienen los acreedores y los accionistas o propietarios, expresados en términos monetarios. Por lo tanto, es un estado que muestra la situación financiera y la denominación más adecuada.

El balance general que se elabora en la empresa es en forma de cuenta, reflejando los activos en el lado izquierdo y los pasivos y el capital en el lado derecho. Donde se refleja el valor de cada una de las cuentas incorporadas en el documento. Según datos hipotéticos la empresa cuenta con un total Activo de C\$ 3,551, 344.00 y con un Capital de C\$ 1, 961,344.00 que sumado al Pasivo hacen un total de C\$ 3, 551,344.00.

4.2.4.12. Estado De Resultado

El Estado de Resultado, es un estado de actividades, muestra la información relativa al resultado de sus operaciones en un periodo y, por ende, de los ingresos, gastos; así como de la utilidad (Pérdida) neta o cambio neto en el patrimonio contable resultante en el periodo. (Lara, 2008).

Es un documento financiero que muestra ordenada y detalladamente las formas en que se han obtenido las utilidades y/o pérdidas de la empresa en un período determinado.

Según el contador general de la empresa en estudio, se realiza un estado de resultado donde se detalla cómo se obtuvieron las utilidades en el periodo que corresponden según datos hipotéticos a un total de utilidades de C\$ 63,687.00

4.2.4.13. Estado de flujo

El Estado de Flujo de Efectivo muestra de donde se originó el efectivo, así como su aplicación en un periodo determinado. El mismo estado les sirve a los administradores para la toma de decisiones en nuevas inversiones, para pagar deudas a corto y largo plazo.

El flujo de efectivo tiene como propósito dar a conocer cómo el dinero se gastó o invirtió en la empresa y cómo financió las compras (por deuda o por fondos aportados por los accionistas). El flujo de efectivo neto es el dinero disponible que produce la empresa en un periodo específico a analizar.

El flujo es afectado por factores como el efectivo que genera la empresa por la operación de la empresa

Este flujo tiene tres partes en su contenido:

- a) Operación: En esta parte se incluye la utilidad neta, la depreciación y el cambio que tuvieron los activos circulantes y los pasivos a corto plazo.
- b) Inversión: En la parte de inversión se registran las compras como ventas de activo fijo que hubo en la empresa.

- c) **Financiamiento:** Es donde se registra las deudas pactadas a mediano y largo plazo, sus pagos y la recompra, los pagos de dividendos y la emisión de acciones. (Lara, 2008).

En este documento contable se presenta en forma condensada y comprensible, información sobre el manejo del efectivo es decir sobre su obtención y aplicación por parte de la entidad durante un periodo determinado y como consecuencia mostrar una síntesis de los cambios ocurridos en la situación financiera es decir en sus inversiones y financiamiento.

Podemos decir que todas las empresas, independientemente de la actividad a que se dediquen, necesitan de información financiera confiable, una de ellas es la que proporciona el Estado de Flujos de Efectivo, el cual muestra los flujos de efectivo del período, es decir, las entradas y salidas de efectivo por actividades de operación, inversión y financiamiento, lo que servirá a la gerencia de las empresas para la toma de decisiones.

El estado de flujo de efectivo que la empresa realiza muestra información de forma confiable a los socios y demás usuarios del mismo de donde se obtiene el efectivo y cuáles son las salidas del mismo.

4.2.4.14. Notas a los estados financieros

Son parte integrante de los mismos y su objetivo es complementar los estados básicos con información relevantes. Los estados financieros tienden progresivamente a incrementar su ámbito de acción, aspirando a satisfacer las necesidades del usuario general más ampliamente. (Lara, 2008).

Se puede decir según el autor que las notas son aclaraciones o explicaciones de hechos o situaciones, cuantificables o no, que forman parte integrante de todos y cada uno de los estados financieros, los cuales deben leerse conjuntamente con ellas para su correcta interpretación.

Por lo que en la empresa cada nota aclaratoria es necesaria para que se explique de forma clara lo que dicen los estados financieros; tanto a los socios como a los usuarios exteriores a los que se está destinado el informe.

4.2.4.15. Tratamiento de fondos

Un Fondo es una segregación de los recursos propios con que cuenta una organización para establecer un mejor control y supervisión de sus aplicaciones, contribuyendo así al cumplimiento de los objetivos para los que han sido creados y los requisitos administrativos y legales que regulan su manipulación y relación. (Robles, 2012).

Se refiere a analizar los fondos monetarios con los que cuenta la empresa para poder realizar cualquier operación sin problema, de acuerdo al plazo que requiera la organización, ya que tiene obligaciones a corto, mediano y largo plazo; también observa que las inversiones se realicen en los plazos que requiere o necesite la empresa, y así obtener el mayor rendimiento, disponibilidad y eficiencia en el desarrollo de las operaciones de la empresa a través del manejo del dinero.

El tratamiento de fondos en la empresa lo realizan para analizar el efectivo con el que cuenta la empresa para su funcionamiento.

4.2.5. Análisis Financieros

4.2.5.1. Análisis de los Estados Financieros

El análisis de estados financieros es el proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera, presente y pasada, y los resultados de las operaciones de una empresa, con el objetivo primario de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros, descansa en dos bases principales de conocimiento: el conocimiento profundo del modelo contable y el dominio de las herramientas de análisis financiero que permiten identificar y analizar las relaciones y factores financieros y operativos.

Los datos cuantitativos más importantes utilizados por los analistas son los datos financieros que se obtienen del sistema contable de las empresas, que ayudan a la toma de decisiones. Su importancia radica, en que son objetivos y concretos y poseen un atributo de poderse medir en términos cuantitativos. (Gitman, 2009).

El análisis financiero nos provee elementos críticos que nos orientan hacia cumplimiento de metas y objetivos de crecimiento y desarrollo planteados en una empresa.

Así mismo la obtención y uso de los fondos los encontramos en el Balance General. Los ingresos, gastos y utilidades resultantes del manejo de los fondos en las diversas operaciones de la empresa en el estado de resultado.

Según el Contador General expresa que el análisis financiero permite examinar las relaciones entre los datos de los dos estados principales, con la finalidad de evaluar la gestión y el grado de éxito alcanzado por la empresa.

Continúa diciendo que el análisis de estados financiero es el proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera, presente y pasada, y los resultados de las operaciones de una empresa, con el objetivo primario de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros. El análisis de razones no es sólo la aplicación de una fórmula a la información financiera para calcular una razón determinada; es más importante la interpretación del valor de la razón.

4.2.5.2. El Análisis Estático o Vertical

Se basa en la comparación entre sí de las cifras obtenidas al fin de un periodo de operaciones, tanto en las cuentas del balance general con en el de pérdidas y ganancias.

Las prácticas más usuales del análisis estático son:

- **Estructura porcentual de las cuentas de activo**

Con este tipo de estructura porcentual de las cuentas de activo obtendremos la información respecto a la forma en que están distribuidos los fondos.

- **Estructura porcentual de las cuentas del pasivo**

La estructura porcentual de las cuentas del pasivo, nos permitirá apreciar la participación que tienen dentro de la empresa las obligaciones exigibles tanto de corto como de largo plazo, y la responsabilidad de los empresarios o propietarios para con esas obligaciones a través del capital y reservas.

- **Estructura porcentual de las cuentas de pérdidas y Ganancias**

La estructura porcentual de las cuentas de pérdidas y ganancias o de resultados nos da la información de los fondos utilizados absorbidos por los egresos y la magnitud de las utilidades en sus diferentes etapas.

Para elaborar la estructura porcentual se toma como base las ventas netas o sea estas serían el 100%, debido a que las ventas son las que implican la mayor parte de ingresos, representando con ello el impacto que tienen los gastos y costos.

Comparación de los valores absolutos entre diversas cuentas de Activo y pasivo, se tiene:

1- El total del activo circulante constituye lo que se denomina el capital de trabajo bruto o fondo de rotación.

2- El capital de trabajo neto se obtiene restando al activo circulante el pasivo circulante.

3- El capital de trabajo neto se puede obtener también restándole a otros valores de la capitalización, la suma del activo fijo más otros activos.

El capital de trabajo neto calculado de esta forma pierde su calidad de rotativo respecto al activo corriente financiado por el pasivo corriente.

4- El capital tangible neto es la suma del activo corriente, más el activo fijo, menos el pasivo exigible. Es lo mismo si al capital y reservas se le restan los otros activos o bien si al capital de trabajo neto se le suman los activos fijos. (Gitman, 2009).

Según el autor quiere decir que esto significa que una empresa con un capital de trabajo bruto, no financiado en un 100% por el pasivo corriente corre menos riesgo de paralizar sus actividades, que una empresa que si es financiada. Esta última es más vulnerable.

El contador en entrevista dice lo siguiente que el análisis vertical o estático se emplea para analizar y comparar estados financieros como el Balance General y el Estado de Resultados, comparando un periodo con otro las cifras en forma vertical, es de gran importancia a la hora de establecer si la empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas.

4.2.5.3. El Análisis Dinámico u Horizontal

En el análisis dinámico u Horizontal se comparan entre si las cifras de diferentes periodo operativos tanto de las cuentas de balance general como del estado de resultado.

Al comparar las estructuras porcentuales tanto del balance general como del estado de resultado podemos apreciar si los fondos se mantienen distribuidos en un mismo orden. Al igual podemos conocer si a consecuencia de los cambios que se dan, se mueven y se modifican en relación a lo planeado.

Las formas más usadas en el análisis dinámico u horizontal son

- 1- La comparación de las estructuras porcentuales (relativas)
- 2- La comparación de los cambios absolutos de las cuentas.
- 3- El estado de origen y aplicación de fondos.

A Término absoluto: Es la diferencia aritmética horizontal entre dos o más periodos de cada cuenta de balance general como del estado de resultado.

A Término relativo (porcentual): Es el cálculo que se efectúa con relación al valor absoluto del año evaluado entre el año base.

Es decir, se puede dividir el valor absoluto del año evaluado entre el año base, dando como resultado un sobre cumplimiento o un sub cumplimiento.

La comparación de los cambios absolutos de las cuentas

Al comparar los cambios en los valores absolutos de la cuentas, sabemos cómo se han movido los fondos del activo corriente, activo no corriente, pasivos corrientes, no corriente, capital y reservas.

En lo que respecta al estado de resultado los cambios que se dan en los valores absolutos de sus cuentas nos indican cómo se han movido los fondos. Entre egresos y utilidades.

La comparación nos demuestra de una forma más práctica las variaciones, es decir facilita más el análisis. En este segundo tipo de análisis, la técnica consiste en establecer las diferencias entre el año base y el análisis en términos absolutos y porcentuales con los grupos o rubros de cuentas que forman el activo, pasivo y capital. (Gitman, 2009).

El análisis horizontal o dinámico es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro. Este análisis es de gran importancia para la empresa, porque mediante él se informa si los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos; también permite definir cuáles merecen mayor atención por ser cambios significativos en la marcha. El análisis de razones financieras es una de las formas de medir y evaluar el funcionamiento de la empresa y la gestión de sus administradores.

En la empresa en estudio, el contador informa que se realiza el análisis horizontal ya que se comparan los periodos anteriores con el periodo actual siempre que sea de acuerdo a documentos homogéneos, de esta manera determinar si los movimientos de las cuentas han sido en aumento o disminución y así poder ver de qué manera está funcionando la empresa.

4.2.5.4. Razones Financieras

Una razón financiera es un índice que se deriva de la relación de dos partidas de los estados financieros con el fin de medir algún concepto o determinada área de la situación financiera de una empresa. (Gitman, 2009).

Para evaluar correctamente la condición y desempeño financiero de la empresa, se debe tomar en cuenta aspectos importantes como la consistencia, es decir, que

los métodos de valuación empleados sean los mismos entre los períodos evaluados, tanto para el activo, como para el pasivo y capital.

De acuerdo a lo externado por el Contador general de la empresa en estudio, asegura que para evaluar la condición y el desempeño financiero, el analista financiero necesita “verificar” varios aspectos de la salud financiera de una empresa. Una de las herramientas utilizadas con frecuencia para hacer estas verificaciones es una razón financiera.

4.2.5.5. Base comparativa de las razones financieras

El resultado que refleja una razón financiera de manera individual resulta incompleta, por ello deben de existir puntos de comparación, todo resultado varía en el tiempo, es decir, no es sostenible, y tiende a aumentar o disminuir, sólo comparando períodos determinaremos si la empresa ha mejorado o desmejorado su desempeño en el tiempo.

Existen dos formas de comparar las razones financieras

a) La tendencia en el tiempo: consiste en comparar los resultados de razones actuales, con resultados de razones de otros períodos.

El comparar los resultados de varios períodos nos permite encontrar grados favorables y desfavorables, ver el grado de cumplimiento de las metas actuales y detectar las desviaciones de los planes.

Pueden proyectarse períodos futuros o proyectados, siempre que se tenga la uniformidad o consistencia de los estados proyectados, de lo contrario será difícil.

- b) Los promedios industriales: nos permiten conocer la proporción financiera de la empresa con respecto a la industria, podemos determinar en qué aspectos o áreas es sólida nuestra empresa y donde se encuentra débil. (Gitman, 2009).

Es recomendable según el autor para una mayor efectividad en los análisis, combinar el análisis de tendencia y los promedios industriales, el primero nos indica un cambio positivo o negativo a lo interno y el segundo nuestra posición ante la competencia.

De acuerdo a lo externado por el Contador general de la empresa en estudio, esta base de las razones financieras es aplicada en la empresa ya que se comparan los estados financieros con los periodos anteriores.

4.2.5.6. Razones de Liquidez

Miden la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus deudas de corto plazo. Es decir, el dinero en efectivo de que dispone, para cancelar las deudas. Expresan no solamente el manejo de las finanzas totales de la empresa, sino la habilidad gerencial para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes. Facilitan examinar la situación financiera de la compañía frente a otras, en este caso los ratios se limitan al análisis del activo y pasivo corriente. (Aching, 2005).

Esta razón de liquidez general lo obtenemos dividiendo el activo corriente entre el pasivo corriente. El activo corriente incluye básicamente las cuentas de caja, bancos, cuentas y letras por cobrar, valores de fácil negociación e inventarios. Esta razón es la principal medida de liquidez, muestra qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por elementos del activo, cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de las deudas.

Podemos decir que la liquidez de una empresa se mide de acuerdo a su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas llegan a su vencimiento. Esta se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir la factibilidad con que esta puede pagar sus deudas.

Según Aching la razón de liquidez se obtiene dividiendo el activo corriente entre pasivo corriente mostrando qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por elementos del activo, cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de las deudas y así se determina como están las deudas en relación con sus activos.

Principales Razones de Liquidez

4.2.5.7. Capital Neto de Trabajo

Como es utilizado con frecuencia, vamos a definirla como una relación entre los Activos Corrientes y los Pasivos Corrientes; no es una razón definida en términos de un rubro dividido por otro. El Capital de Trabajo, es lo que le queda a la firma después de pagar sus deudas inmediatas, es la diferencia entre los Activos Corrientes menos Pasivos Corrientes; algo así como el dinero que le queda para poder operar en el día a día. (Aching, 2005).

El Capital Neto de Trabajo se calcula restando al activo corriente el pasivo corriente y es la seguridad de pago de las futuras obligaciones.

Capital de Trabajo = Activo. Corriente - Pasivo. Corriente

Capital de Trabajo = C\$ 2, 449,060.00 - C\$ 900,630.00
= C\$ 1, 548,430.00

Para la empresa Trillo los Robles nos está indicando que contamos con un capital de trabajo con capacidad para responder a obligaciones con terceros, esto es con datos hipotéticos, así mismo como un dinero para operar cada día, cuanto mayor sea el capital indicara una mayor seguridad en cuanto a pagos de los proveedores.

4.2.5.8. Razón del Circulante o Índice de Solvencia

Es uno de los índices financieros que se utilizan con mayor frecuencia, mide la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo. El índice de solvencia resulta de dividir el activo circulante entre el pasivo circulante. Una de las razones más generales y de uso más frecuente utilizadas es la razón circulante.(Aching, 2005).

El índice de solvencia puede interpretarse de varias formas

- 1) Que el activo circulante cubra en más de cien veces el pasivo circulante.
- 2) Que el activo corriente signifique o represente un porcentaje del pasivo circulante.
- 3) Que cada córdoba del pasivo circulante está respaldado por “X” cantidad de Córdobas del activo circulante. (Zeledón, 2013).

La liquidez de una empresa 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.

$$\begin{aligned}\text{Índice de solvencia} &= \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente} \\ &= \text{C\$ } 2,449,060.00 / \text{C\$ } 900,630.00 \\ &= 2.72 \text{ veces}\end{aligned}$$

Esto quiere decir que el activo corriente es 2.72 veces más grande que el pasivo corriente; o que por cada deuda, la empresa cuenta con 2.72 para pagarla. Cuanto mayor sea el valor de esta razón, mayor será la capacidad de la empresa de pagar sus deudas.

4.2.5.9. Razón de Prueba Rápida o Prueba del Acido

Es aquel indicador que al descartar del activo corriente cuentas que no son fácilmente realizables, proporciona una medida más exigente de la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo. Es algo más severa que la anterior y es calculada restando el inventario del activo corriente y dividiendo esta diferencia entre el pasivo corriente. Los inventarios son excluidos del análisis porque son los activos menos líquidos y los más sujetos a pérdidas en caso de quiebra.(Aching, 2005).

Es semejante al índice de solvencia, en algunos casos se utiliza como complemento de ésta, se diferencia en que se disminuye el inventario en el activo circulante, debido a que éste, es el de menor liquidez dentro del activo circulante. Los inventarios antes de generar efectivos, se compran, se transforman, se almacenan, se venden y hasta se cobran, este ciclo de tiempo lo hace de lenta conversión a efectivo.

Representa el número de veces que el activo circulante más líquido cubre al pasivo circulante.

Por lo tanto, la razón de prueba rápida, mide la capacidad de una empresa de liquidar sus compromisos a corto plazo, sin basarse en la venta de sus inventarios.

Índice de La Prueba del Ácido: Esta prueba es semejante al índice de solvencia, pero dentro del activo corriente no se tiene en cuenta el inventario de productos, ya que este es el activo con menor liquidez.

$$\text{Razón de Prueba de Acido} = \frac{\text{Activo Corriente- Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\begin{array}{r}
 \text{Pasivo Corriente} \\
 \\
 \text{C\$ 2, 449,060.00- C\$ 1, 452,419.00} \\
 \text{Razón de Prueba de Acido} = \frac{\text{-----}}{\text{C\$ 900,630.00}} \\
 \\
 =1.11 \text{ veces}
 \end{array}$$

Esta razón de liquidez se utilizan en el Trillo los Robles para juzgar la capacidad que tiene para satisfacer sus obligaciones de corto plazo, a partir de ellas se pueden obtener un valor hipotético de 1.1 veces, esto quiere decir que el activo corriente es más que el pasivo corriente. Cuanto mayor sea el valor de esta razón, mayor será la capacidad de la empresa de pagar sus deudas.

4.2.5.10. Razones de Actividad o Razones de Administración de Activos

Las principales razones de actividad son:

- a) Razón de rotación de inventarios.
- b) Rotación de cuentas por cobrar.
- c) Período de pago promedio.
- d) Rotación de activos fijos.
- e) Rotación de activos totales.

a) Razón de Rotación de Inventarios (veces en que el inventario se repone)

Cuantifica el tiempo que demora la inversión en inventarios hasta convertirse en efectivo y permite saber el número de veces que esta inversión va al mercado, en un año y cuántas veces se repone.

Período de la inmovilización de inventarios o rotación anual: El número de días que permanecen inmovilizados o el número de veces que rotan los inventarios en el año. Para convertir el número de días en número de veces que la inversión mantenida en productos terminados va al mercado, dividimos por 360 días que tiene un año.

Las razones de actividad se utilizan para medir la velocidad o rapidez con la cual varias cuentas corrientes se convierten en ventas o en efectivo, es por este motivo que también se le denomina razones de administración de los activos, porque miden la efectividad con que la empresa está administrando sus activos. (Aching, 2005).

La rotación de inventario mide la capacidad con que se vende el mismo, es decir, la rotación mide su actividad o liquidez, nos demuestra la eficacia y eficiencia con que se manejan los niveles de inventario, Por lo general, mientras más alta sea la rotación de inventario más eficiente será la administración del mismo en la empresa y el inventario “más fresco”, con mayor liquidez.

$$\begin{aligned} \text{Rotación de Inventario} &= \frac{\text{Inventario} \times 360}{\text{Costos de ventas}} \\ &= \frac{\text{C\$ } 1,452,419.00 \times 360 \text{ días}}{\text{C\$ } 2,929,287.00} \\ &= 178 \text{ días} \end{aligned}$$

En el Trillo los Robles esto quiere decir que los inventarios van al mercado cada 178 días, lo que demuestra una baja rotación de esta inversión. A mayor rotación mayor movilidad del capital invertido en inventarios y más rápida recuperación de

la utilidad que tiene cada unidad de producto terminado, esto con respecto a valores hipotéticos.

b) Rotación de Cuentas por Cobrar

Miden la frecuencia de recuperación de las cuentas por cobrar. El propósito de este ratio es medir el plazo promedio de créditos otorgados a los clientes y, evaluar la política de crédito y cobranza. El saldo en cuentas por cobrar no debe superar el volumen de ventas. Cuando este saldo es mayor que las ventas se produce la inmovilización total de fondos en cuentas por cobrar, restando a la empresa, capacidad de pago y pérdida de poder adquisitivo.

Es deseable que el saldo de cuentas por cobrar rote razonablemente, de tal manera que no implique costos financieros muy altos y que permita utilizar el crédito como estrategia de ventas. Período de cobros o rotación anual: Puede ser calculado expresando los días promedio que permanecen las cuentas antes de ser cobradas o señalando el número de veces que rotan las cuentas por cobrar. Para convertir el número de días en número de veces que las cuentas por cobrar permanecen inmovilizados, dividimos por 360 días que tiene un año. (Aching, 2005).

El tiempo que requieren las cuentas por cobrar para su recuperación es importante para un capital de trabajo más adecuado, la rotación de cuentas por cobrar evalúa el tiempo en que el crédito se convierte en efectivo. Indica qué tantas veces, en promedio, las cuentas por cobrar son generadas y cobradas durante el año. Nos indica el grado de liquidez de la cuentas de clientes.

Su fórmula es

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Cuentas por cobrar} * 360}{\text{Ventas}}$$

$$\begin{aligned} & \text{C\$ } 741,289.00 * 360 \text{ días} \\ = & \frac{\hspace{10em}}{\hspace{10em}} \\ & \text{C\$ } 4, 363,670.00 \\ & =61.2 \text{ días} \end{aligned}$$

Rotación anual: 360 días/61.2

=5.9 veces

Esto quiere decir que la empresa en estudio convierte en efectivo sus cuentas por cobrar en 61.2 días o rotan 5.9 veces en el año. La rotación de las cuentas por cobrar en un alto número de veces, es indicador de una acertada política de crédito que impide la inmovilización de fondos en cuentas por cobrar.

c) Período de Pago Promedio

Este es otro indicador que permite obtener indicios del comportamiento del capital de trabajo. Mide específicamente el número de días que la firma, tarda en pagar los créditos que los proveedores le han otorgado. Una práctica usual es buscar que el número de días de pago sea mayor, aunque debe tenerse cuidado de no afectar su imagen de «buena paga» con sus proveedores de materia prima. En épocas inflacionarias debe descargarse parte de la pérdida de poder adquisitivo del dinero en los proveedores, comprándoles a crédito. Período de pagos o rotación anual: En forma similar a los ratios anteriores, este índice puede ser calculado como días promedio o rotaciones al año para pagar las deudas. (Aching, 2005).

Esta razón nos indica el tiempo que tarda una empresa en pagar sus compras al crédito (sólo mide el crédito de proveedores), con ella se conoce la antigüedad y el promedio de las cuentas por pagar. Si el plazo de crédito otorgado por los proveedores es menor que el de la antigüedad, es un indicador de que no pagamos oportunamente y se corre el riesgo de perder crédito, lo que afectara a la empresa en el futuro. Es importante considerar que el crédito otorgado por los

proveedores es más beneficioso que un crédito financiero, nos ayuda a mejorar nuestra posición de efectivo.

Su fórmula es:

$$\begin{aligned} \text{Período promedio de pago a Proveedores} &= \frac{\text{Cuentas por pagar} \times 360}{\text{Compras}} \\ &= \frac{\text{C\$ } 162,215.00 \times 360 \text{ días}}{\text{C\$ } 2,629,024.00} \\ &= 22.2 \text{ días} \end{aligned}$$

Rotación anual: $360 / 22.2$

= 16.22 veces de rotación al año

En la empresa se aprovechan los créditos que le ofrecen los proveedores ya que cada 22.2 días como mínimo se le paga a los proveedores esto es decir hipotéticamente que 16.22 veces al año se le concede un crédito a la empresa.

d) Rotación de Activo Fijo

Esta razón es similar a la anterior, con el agregado que mide la capacidad de la empresa de utilizar el capital en activos fijos. Mide la actividad de ventas de la empresa. Dice, cuántas veces podemos colocar entre los clientes un valor igual a la inversión realizada en activo fijo. (Aching, 2005).

La razón de rotación de los activos fijos mide la efectividad con que la empresa utiliza su plata y su equipo en la generación de ventas.

Su fórmula es:

$$\text{Razón de rotación de los activos fijos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos fijos}}$$

$$= \frac{C\$ 4,363,670.0}{C\$ 808,805.00} = 5.40 \text{ veces}$$

Es decir, estamos colocando en el mercado 5.40 veces el valor de lo invertido en activo fijo.

e) Razón de Rotación de los Activos Totales

Razón que tiene por objeto medir la actividad en ventas de la firma. O sea, cuántas veces la empresa puede colocar entre sus clientes un valor igual a la inversión realizada. Para obtenerlo dividimos las ventas netas por el valor de los activos totales. (Aching, 2005).

El coeficiente resultante es significativo, solo si se le compara con el funcionamiento pasado de la empresa o en promedio industrial. (Gitman, 2009).

La rotación de los activos totales nos sirve para evaluar con que eficiencia se utilizan los recursos totales de la empresa para generar córdobas en ventas. Cuanto mayor sea la rotación, tanto más eficiente se habrá empleado los activos en la empresa. Esta razón es quizás de mayor interés para la administración de la empresa, pues le indica si sus operaciones han sido financieramente eficaces.

Su fórmula es:

$$\text{Rotación de activos totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos totales}} = \frac{C\$ 4,363,670.00}{C\$ 808,805.00}$$

C\$ 3, 551,344.00
=1.23 veces

Es decir que nuestra empresa está colocando entre sus clientes 1.23 veces el valor de la inversión efectuada. Esta relación indica qué están siendo productivos con los activos para generar ventas.

4.2.5.11. Razones de endeudamiento

Se conoce también como razón de cobertura de deuda o apalancamiento.

El endeudamiento de una empresa nos indica cuánto dinero ajeno utilizamos para generar utilidades, es decir, el endeudamiento no es más que el uso de pasivo a corto y largo plazo.

Las deudas a largo plazo son importantes para la empresa porque aun cuando paga intereses de largo plazo y pago de la suma principal, le permite usar un financiamiento que genera utilidades suficientes para pagar los intereses generados.

El que una empresa obtenga mayor o menor apalancamiento no significa que es bueno o malo, sino que debe de estudiarse su rentabilidad y riesgo. A los socios y acreedores les interesa el comportamiento de la empresa en cuanto a endeudamiento.

A los socios les interesa porque con una pequeña inversión mantiene el control de la empresa, a los acreedores por conocer la capacidad de la empresa en el cumplimiento de las obligaciones y el respaldo de esta.

Al administrador le interesa para estar al tanto de sus obligaciones, tanto del interés, como del principal, para no caer en problemas de solvencia y liquidez, (Gitman, 2009).

Las razones de liquidez se utilizan para juzgar la capacidad que tiene una empresa para satisfacer sus obligaciones de corto plazo, a partir de ellas se pueden obtener muchos elementos de juicio sobre la solvencia de efectivo actual de la empresa y su capacidad para permanecer solvente en caso de situaciones adversas. En esencia, deseamos comparar las obligaciones de corto plazo los recursos de corto plazo disponibles para satisfacer dichas obligaciones.

Principales razones de endeudamiento

a) Razón de deuda total

Representa el porcentaje de fondos de participación de los acreedores, ya sea en el corto o largo plazo, en los activos. En este caso, el objetivo es medir el nivel global de endeudamiento o proporción de fondos aportados por los acreedores. (Aching, 2005).

Al acreedor le conviene razones bajas en cuanto a la deuda, con ello garantiza la recuperación de su capital, en caso de pérdidas o liquidación de la empresa.

A los socios o propietarios les conviene un alto grado de endeudamiento ya que con ellos puede lograr un crecimiento de utilidades y por ende de su rentabilidad.

El coeficiente debe de ser menor al 50%. Si fuese mayor indicaría que más del 50 % de sus activos totales estaría financiado con deudas, lo que no es conveniente, porque entonces el control de la empresa estaría en poder de los acreedores.

Su fórmula es:

$$\text{Razón de deuda total} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Activo}}$$

$$\text{Razón de deuda total} = \frac{\text{C\$ 1, 590,010.00}}{\text{Activo}}$$

$$\begin{aligned} & \text{C\$ } 3, 551,344.00 \\ & =44.77 \% \end{aligned}$$

Es decir que en nuestra empresa analizada para el año 2013 el 44.77% de los activos totales es financiado por los acreedores y de liquidarse estos activos totales al precio en libros quedaría un saldo de 55.23% de su valor, después del pago de las obligaciones vigentes.

b) Razón Pasivo a Capital

Esta razón nos indica la relación de los fondos a largo plazo que suministran los acreedores y los aportados por los propietarios de la empresa, se utiliza para analizar el grado de apalancamiento. (Aching, 2005).

El coeficiente de esta razón sólo es significativo si se le relaciona con el tipo de negocio que maneja la empresa. Las empresas que cuentan con grandes cantidades de activos fijos y flujo de efectivos estables, presentan por lo común menores razones pasivo capital.

Su fórmula es:

$$\begin{aligned} \text{Razón del pasivo-capital} &= \frac{\text{Pasivo}}{\text{Capital}} \\ &= \frac{\text{C\$ } 1, 590,010.00}{\text{C\$ } 1, 961,334.00} \\ &= 0.81 \text{ veces} \end{aligned}$$

Esto quiere decir que la empresa cubre sus obligaciones en un 0.81 veces del valor del capital.

c) Razón de Rotación de Interés a Utilidades

Esta razón mide la capacidad de la empresa para cubrir sus pagos anuales por intereses. Mide el punto hasta el cual el ingreso en operaciones puede disminuir antes de que la empresa llegue a ser incapaz de satisfacer sus costos anuales de intereses. (Gitman, 2009).

El dejar de cumplir con estas obligaciones puede desencadenar una acción legal por parte de los acreedores de la empresa, lo que probablemente daría por resultado una bancarrota.

Su fórmula es:

$$\begin{aligned} \text{Razón de rotación} & \quad \text{Utilidades antes de intereses e impuestos} \\ \text{De interés a utilidades} & = \frac{\text{Carga por intereses}}{\text{C\$ 436,673.00}} \\ & = \frac{\text{C\$ 93,196.00}}{\text{C\$ 436,673.00}} \\ & = 4.7 \text{ veces} \end{aligned}$$

Esto quiere decir que la empresa tiene una rotación de utilidades de 4.7 veces en relación a sus ventas, entre más alto sea el coeficiente resultante, más capacidad tendrá la empresa de satisfacer sus obligaciones de intereses.

d) Razones de Rentabilidad

Las razones de rentabilidad son de dos tipos: aquellas que muestran la rentabilidad en relación con las ventas y las que muestran la rentabilidad respecto a la inversión. Juntas estas razones muestran la eficiencia de operación de la empresa.

Es hacer la aplicación de los recursos con el objetivo de lograr un rendimiento adecuado.

Rentabilidad en relación con las ventas

Entre estas se tiene:

➤ **Margen de Utilidad Bruta**

Esta razón relaciona las ventas menos el costo de ventas con las ventas. Indica la cantidad que se obtiene de utilidad por cada venta, después de que la empresa ha cubierto el costo de los bienes que produce y/o vende. (Aching, 2005).

Esta razón señala la utilidad de la empresa en relación con las ventas después de deducir el costo de producir las mercancías vendidas. Señala la eficiencia de las operaciones y también como han sido fijados los precios de los productos.

Su fórmula es:

Margen de

Utilidad *ventas – costo de venta*

Bruta =
$$\frac{\text{-----}}{\text{Ventas}}$$

$$\begin{aligned} & \text{C\$ } 4,363,670.00 - \text{C\$ } 2929,287.00 \\ = & \frac{\text{-----}}{\text{C\$ } 4,363,670.00} \\ & = 32.87\% \end{aligned}$$

Indica que las ganancias obtenidas en este periodo son del 32.87% en relación con las ventas, deducido los costos de producción de los bienes vendidos

➤ Margen de Utilidad Neta

El margen de utilidad es más rentabilidad y específico que el anterior este relaciona la utilidad líquida con el nivel de las ventas netas. Mide el porcentaje de cada UM de ventas que queda después de que todos los gastos, incluyendo los impuestos, han sido deducidos. Cuanto más grande sea el margen neto de la empresa tanto mejor. (Aching, 2005).

El margen de utilidad neta indica la eficiencia relativa de la empresa después de tomar en cuenta todos los gastos y el impuesto sobre el ingreso. Señala el ingreso neto por cada córdoba de venta de la empresa.

Se calcula con la fórmula siguiente:

$$\begin{aligned} \text{Margen} \\ \text{de utilidad} \\ \text{Neta} = & \frac{\text{C\$ } 63,687.00}{\text{C\$ } 4,363,670.0} \\ & = 1.46\% \end{aligned}$$

Esto quiere decir que en el I semestre del año 2014, por cada servicio que vendió la empresa, obtuvo una utilidad de 1.46%

4.2.6. Empresa

4.2.6.1. Concepto

Es una organización, institución o industria dedicada a actividades o persecución de fines económicos o comerciales para satisfacer las necesidades de bienes o servicios de los demandantes, a la par de asegurar la continuidad de la estructura productivo-comercial así como sus necesarias inversiones.(Blacutt, 2011).

Según el sitio utilizado una empresa es la unidad económico-social, con fines de lucro, en la que el capital, el trabajo y la dirección se coordinan para realizar una producción socialmente útil.

El contador del Trillo los Robles explica que la empresa Trillo los Robles es de servicio ya que se dedica a secado y trillado de arroz, está constituida como una sociedad desde el mes de marzo del año 2007, y se encuentra ubicada actualmente en carretera a san Isidro.

4.2.6.2. clasificación

A. Según la actividad o giro

Las empresas pueden clasificarse, de acuerdo con la actividad que desarrollen, en:

➤ Industriales

La actividad primordial de este tipo de empresas es la producción de bienes mediante la transformación de la materia o extracción de materias primas. Las industrias, a su vez, se clasifican en:

- 1) Extractivas:** Cuando se dedican a la explotación de recursos naturales, ya sea renovables o no renovables. Ejemplos de este tipo de empresas son las pesqueras, madereras, mineras, petroleras, etc.
- 2) Manufactureras:** Son empresas que transforman la materia prima en productos terminados, y pueden ser:
 - **De consumo final:** Producen bienes que satisfacen de manera directa las necesidades del consumidor. Por ejemplo: prendas de vestir, alimentos, aparatos eléctricos, etc.

- **De producción:** Estas satisfacen a las de consumo final. Ejemplo: maquinaria ligera, productos químicos, etc. (Blacutt, 2011).

Según lo investigado las empresas industriales son aquellas que se dedican a la transformación de materias primas, las cuales pueden ser extractivas o manufactureras que su nombre lo dice transforman materias primas, y estas a su vez pueden ser de consumo final que satisfacen las necesidades primarias del cliente o consumidor final.

El contador de la empresa en estudio dice que esta empresa no clasifica en esta etapa debido al giro comercial por lo que es de servicio.

➤ **Comerciales**

Son intermediarias entre productor y consumidor; su función primordial es la compra/venta de productos terminados. Pueden clasificarse en:

- 1) **Mayoristas:** Venden a gran escala o a grandes rasgos.
- 2) **Minoristas (detallistas):** Venden al menudeo.
- 3) **Comisionistas:** Venden de lo que no es suyo, dan a consignación. (Blacutt, 2011).

La empresa entra en esta clasificación ya que esta vende el producto secundario como lo es la granza del arroz a comercializadoras de nuestro país así como de El Salvador.

➤ **Servicio**

Son aquellas que brindan servicio a la comunidad que a su vez se clasifican en:

- 1) Transporte
- 2) Turismo
- 3) Instituciones financieras

4) Servicios públicos (energía, agua, comunicaciones). (Blacutt, 2011).

Las empresa de servicios son aquellas que clasificación prestan un servicio a otros.

Según el contador general de la empresa el Trillo los Robles es clasificada como empresa de servicio ya que su mayor actividad comercial es prestar los servicios de trillado y secado de arroz a cliente fijos que son la cantidad de 10, y esporádicos 6.

B) Según la forma jurídica

Atendiendo a la titularidad de la empresa y la responsabilidad legal de sus propietarios. Podemos distinguir.

➤ **Empresas Individuales**

Si solo pertenece a una persona. Esta puede responder frente a terceros con todos sus bienes, es decir, con responsabilidad ilimitada, o sólo hasta el monto del aporte para su constitución, en el caso de las empresas individuales de responsabilidad limitada. Es la forma más sencilla de establecer un negocio y suelen ser empresas pequeñas o de carácter familiar.

➤ **Empresas societarias o sociedades**

Constituidas por varias personas. Dentro de esta clasificación están: la sociedad anónima, la sociedad colectiva, la sociedad comanditaria y la sociedad de responsabilidad limitada

5) Las cooperativas u otras organizaciones de economía social. (Blacutt, 2011).

Las empresas según su forma jurídica pueden ser según el autor empresas individuales si solo es de un dueño, o de sociedades cuando sus dueños son más de 2 personas.

En este caso según el entrevistado el Trillo los Robles se clasifica en una sociedad ya que está constituida por socios familiares que aportan su porcentaje y además son parte de la junta directiva y de la parte administrativa de la misma.

C) Según su dimensión

No hay unanimidad entre los economistas a la hora de establecer qué es una empresa grande o pequeña, puesto que no existe un criterio único para medir el tamaño de la empresa. Los principales indicadores son: el volumen de ventas, el capital propio, número de trabajadores, beneficios, etc. El más utilizado suele ser según el número de trabajadores. Este criterio delimita la magnitud de las empresas de la forma mostrada a continuación:

- Micro Empresa: si posee 10 o menos trabajadores.
- Pequeña Empresa: si tiene un número entre 11 y 50 trabajadores.
- Mediana Empresa: si tiene un número entre 51 y 250 trabajadores.
- Gran Empresa: si posee más de 250 trabajadores. (Blacutt, 2011).

Según el autor según su dimensión una empresa se clasifica en micro, pequeña, mediana y gran empresa de acuerdo a la cantidad de trabajadores que laboran en la misma.

El contador de la empresa en la entrevista realizada expresa que el Trillo los Robles es clasificado como una pequeña empresa ya que esta cuenta con un total de 33 trabajadores incluyendo la junta directiva, siendo la mayoría familiares y están permanentes aun en tiempos de temporada baja.

D) Según su ámbito de actuación

En función del ámbito geográfico en el que las empresas realizan su actividad, se pueden distinguir

- Empresas locales
- Regionales
- Nacionales
- Multinacionales
- Transnacionales
- Mundial. (Blacutt, 2011).

Según su ámbito geográfico pueden ser locales que trabajan en un mismo territorio o municipio, regionales cuando abarcan más allá de su territorio, nacionales cuando ya son de comercialización nacional que su servicio es conocido en todo el país, multinacionales, transnacionales, y de reconocimiento mundial.

Según el contador de la empresa el Trillo según su actividad está clasificado como un negocio nacional ya que sus clientes son de varios departamentos del país, con respecto a su servicio.

E) Según la titularidad del capital

- Empresa privada: si el capital está en manos de accionistas particulares (empresa familiar si es la familia, empresa auto gestionada si son los trabajadores, etc.).
- Empresa pública: si el capital y el control está en manos del Estado.
- Empresa mixta: si la propiedad es compartida. (Blacutt, 2011).

La empresa Privada es la que su capital es propio o es una sociedad, la empresa Pública es aquella que se encuentra administrada por el gobierno, y la empresa mixta es que su capital es compartido.

La empresa en estudio es según su titularidad es de tipo privada ya que su capital es aportaciones de socios familiares.

4.3. Logros, Dificultades y Alternativas de solución

LOGROS
<ul style="list-style-type: none">• La empresa cuenta con un manual de funciones.• Cuenta con un control interno, apegados a los principios de contabilidad generalmente aceptados.• Tienen un catálogo de cuentas, con el cual realizan sus operaciones.• Se realiza un presupuesto mensual de ingresos, gastos y costos para un mejor funcionamiento.• Cuentan con un capital propio, de acuerdo a los porcentajes de acciones que tiene cada socio.• Cuentan con una cartera de clientes muy amplia, 10 clientes fijos y 6 clientes esporádicos.• Realizan comparaciones de estados financieros con periodos anteriores para la toma de decisiones importantes. No tiene deudas con instituciones bancarias por lo que son una empresa de capital propio, las únicas deudas contraídas son de corto plazo con algunos proveedores de materiales menores y combustibles.• La empresa es retenedora del 2% sobre las compras y servicios, el 1% del pago mínimo, el 2% del impuesto sobre la Renta que se le paga a la DGI del Municipio de San Isidro.
DIFICULTADES

- El Trillo los Robles no cuenta con un área Financiera.
- El contador General realiza las funciones de financiero por lo que existe una invasión de funciones.
- La empresa no cuenta con una visión y una misión establecida.
- El organigrama que cuenta la empresa no es determinado solamente se creó para tener una visión de las áreas de la empresa.
- No tienen una política de publicidad establecida.
- Las estrategias de ventas en el Trillo los Robles se revisa una vez al año lo cual trae consecuencias de congelamientos de clientes antiguos.
- El control de la gestión de la comunicación es poca debido a la falta de una persona responsable del área en gestión.

ALTERNATIVAS DE SOLUCION

- Se le propone crear una Área Financiera específica para llevar a cabo las diferentes funciones y controlar el dinero invertido en el negocio por los socios apoyándose en las herramientas necesarias de inversión y financiamiento.
- Es necesario que en la empresa exista en el área financiera un administrador financiero que le dé seguimiento a los recursos invertidos por los socios y de esta, manera evitar la invasión de funciones ya que el contador general es quien realiza ambas funciones y dar la mejor decisión para el buen funcionamiento de la empresa.
- Se le recomienda crear una visión y una misión para tener una mejor perspectiva de futuro.
- Se le recomienda crear un organigrama funcional donde cada área específica se dé cuenta desde donde inicia y hasta donde finaliza su función y así evitar la segregación y por ende la invasión de funciones.
- El Trillo los Robles realiza publicidad por medios de los familiares y amigos de las personas que visitan la empresa, por lo que se le recomienda la creación de afiches y volantes alusivos al servicio que presta la empresa y

atraer nuevos clientes potenciales tanto dentro como fuera del país.

- Con respecto a las estrategias de ventas se deben de revisar, llevar a consejo por lo menos cada tres meses para evaluar los porcentajes de ventas.
- El control de la gestión debe realizarse por una persona calificada para que fluya la comunicación entre las áreas involucradas.

V. CONCLUSIONES

1. La Gestión Financiera permite a la empresa Trillo Los Robles la generación de información necesaria para sustentar sus decisiones de una manera eficaz, concreta y real.

2. La aplicación de la Gestión Financiera permite crear un balance entre las necesidades administrativas para la operación y la generación de excedentes que permiten mejorar la liquidez de la empresa.

3. La principal dificultad encontrada en el Trillo Los Robles es la falta de una Área Financiera que ayude al dinamismo económico, mercado y las políticas fiscales con las que cuenta la empresa, para una mejor toma de decisiones.

VI. BIBLIOGRAFIA

- **Aching**, Cesar, Ratios Financieros y Matemáticas de la Mercadotecnia, edición 2005,493 páginas.
- **Arana**, Sabino, Manual de conceptos básicos de gestión económico-financiera para emprendedores.
- **Blacutt**, María, Desarrollo Local Complementario, edición 2011, 505 páginas.
- **GIL**, Jorge Manuel. (2007) Normas Internacionales de Contabilidad y transferencia de tecnología. En: Revista Contador N° 6, abril – junio.
- **Gitman**, Lawrence J., Principios de Administración Financiera, decimoprimer edición.694 pág.
- **González, María** Helena, 2002, Auditoría y Control Interno.
- **Horngren**, Charles T. Introducción a la Contabilidad Financiera, 7ma Edición, Pearson Educación ®. , 2000, México, 704 pág.
- **Lara Flores Elías**, Primer Curso de Contabilidad, 22ª Edición- México Trillas, 2008.
- **Narvárez Sánchez, A. & Narvárez Ruiz J.** (2007). Contabilidad I. Managua – Nicaragua: Ediciones A.N, 6ta edición.
- Resolución de Consejo Normativo de Contabilidad N°051-2012-EF/30
- **Robles Román Carlos Luis**, Fundamentos de Administración Financiera, Primera edición México, 2012,132 páginas.
- **Rubio Domínguez, P.:** (2006) *Introducción a la gestión Empresarial.*
- **Sánchez** Cabrera, Álvaro (2006) Análisis crítico de la estructura organizacional en las OFCC. Gestión económica, gestión financiera y enfoques de administración en las organizaciones de carácter social: Un estudio a la luz de la teoría de la organización (1980-2000) Tesis doctoral accesible a texto completo en <http://www.eumed.net/tesis/2006/asc/29/08/14>.

- **Wanden-Berghe**, Lozano José Luis, 2009, Contabilidad Financiera, 3ra Edición, 476 pág.
- **Zeledón** Rocha Belén Nohemí, Finanzas a largo, a corto y mediano plazo, Introducción a las Finanzas, UNAN-farem, Agosto 2013.

VII. ANEXOS

**Gestión en el Área Financiera de la empresa “TRILLO LOS ROBLES”, en el Municipio de San Isidro,
Departamento de Matagalpa en el I Semestre del año 2014.**

VARIABLE	SUB VARIABLE	PREGUNTAS	INSTRUMENTO	FUENTE
GESTION	GESTIÓN FINANCIERA	¿Qué es Gestión Financiera? ¿Cuál cree usted que es el objetivo de la Gestión Financiera en el trillo? ¿La empresa realiza Gestión? ¿Qué tipo de Gestión realiza? ¿Cree usted que es importante la gestión financiera para la empresa? ¿La empresa utiliza herramientas para la Gestión Financiera?	Entrevistas Entrevistas	Contador General Contador General
	OBJETIVOS DE LA GESTIÓN FINANCIERA	¿La empresa realiza Planificación de sus negocios? ¿Se hace adecuada planificación de		

	<p>TIPOS DE GESTION</p>	<p>todos los recursos para operar el negocio? ¿Se hace un estudio de factibilidad antes de cualquier inversión? ¿Se realiza un presupuesto?</p> <p>¿Qué es Gestión de Producción? ¿Utilizan la Gestión de Marketing en la empresa? ¿Realizan la Gestión de Recursos Humanos? ¿Cómo realizan la Gestión Administrativa?</p>	<p>Entrevistas</p> <p>Entrevistas</p>	<p>Contador General</p> <p>Contador General</p>
	<p>CONTROL DE LA GESTION</p>	<p>¿Posee el Trillo una Misión, Visión y objetivos debidamente establecidos? ¿Cómo está organizada y estructurada la empresa? ¿Tiene organigrama la empresa?</p>	<p>Entrevistas</p>	<p>Contador General</p>

AREA FINANCIERA	ESTRUCTURA DE LA GESTION	¿Cómo fluye la información? Vertical u Horizontal?	Entrevistas	Contador General
	FINANZAS	¿Qué es Finanzas? ¿Cuál es la finalidad de las Finanzas? ¿La empresa cuenta con un Administrador Financiero? ¿Cuáles son las responsabilidades del Administrador Financiero? ¿Qué estados Financieros realiza la empresa? ¿Posee la empresa área financiera?	Entrevistas	Contador General
	ANALISIS	¿Realizan Análisis Financieros? ¿Qué tipo? ¿Análisis de los Estados Financieros? ¿Análisis Estático o Vertical? ¿Análisis Dinámico u Horizontal?	Entrevistas	Contador General

	FINANCIEROS	¿Se aplican las Razones Financieras en la empresa?		
	RAZONES FINANCIERAS	¿Aplica las razones de Liquidez en la empresa? ¿Aplica las razones de Actividad o de Administración de Activos en la empresa? ¿Aplica las razones de Endeudamiento en la empresa? ¿Aplica las razones de Rentabilidad en la empresa? ¿Qué es empresa? ¿Cómo se clasifica la empresa? ¿Qué tipos de personalidad jurídica tiene la empresa? ¿Qué responsabilidades tributarias y fiscales tiene? ¿Cuándo fue constituida la empresa?	Entrevistas	Contador General

	<p>EMPRESA</p>	<p>¿Qué tipos de personalidad jurídica tiene la empresa?</p> <p>¿Qué responsabilidades tributarias y fiscales tiene?</p> <p>¿Quiénes son los proveedores de fondos de la empresa?</p> <p>Lleva la empresa registros contables de sus operaciones? ¿De qué manera?</p> <p>¿Cuáles son los estados contables que lleva la empresa?</p> <p>¿En qué libros contables llevan sus registros?</p> <p>¿En base a que normas está diseñado su sistema? PCGA, NIIF, NIC</p>	<p>Entrevistas</p>	
--	-----------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------	--

Anexo 2

ENTREVISTA



Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua

UNAN-FAREM

Somos estudiantes de la carrera de Contaduría Pública y Finanzas, estamos realizando Seminario de Graduación la cual tiene como sub tema Incidencia de la Gestión en el Área Financiera de la empresa “TRILLO LOS ROBLES”, en el Municipio de San Isidro, Departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2014, por tal motivo cualquier información o aporte que pueda brindar será de mucha utilidad en la realización de nuestra investigación.

Agradeciendo de antemano el tiempo que dedique.

Entrevista realizada a: Contador General

I. Datos Generales

Entrevistado: _____

Cargo que desempeña: _____

Fecha: _____

II. Desarrollo

1. ¿Qué es Gestión Financiera?
2. ¿La empresa realiza Gestión?
3. ¿Qué tipo de Gestión realiza?
4. ¿Cree usted que es importante la gestión financiera para la empresa?
5. ¿Le resulta rentable el negocio?
6. ¿La empresa utiliza herramientas para la Gestión Empresarial?
7. ¿La empresa realiza Planificación de sus negocios?
8. ¿Cuál cree usted que es el objetivo de la Gestión Financiera en el trillo?
9. ¿Qué es Gestión de Producción?
10. ¿Utilizan la Gestión de Marketing en la empresa?

11. ¿Realizan la Gestión de Recursos Humanos?
12. ¿Cómo realizan la Gestión Administrativa?
13. ¿Cuántas personas laboran para la empresa?
14. ¿Posee la empresa un organigrama?
15. ¿Cuándo fue constituida la empresa?
16. ¿Cuál es el giro o actividad económica principal de la empresa?
17. ¿Posee el Trillo una misión, visión y objetivos debidamente establecidos?
18. ¿Qué tipos de control llevan en la empresa? ¿Cómo los aplican?
19. ¿Cómo está organizada y estructurada la empresa?
20. ¿Tiene organigrama la empresa?
21. ¿Cómo fluye la información? Vertical u Horizontal?
22. ¿Cómo está clasificada según su tamaño la empresa?
23. ¿Cuáles son las obligaciones fiscales que tiene la empresa?
24. ¿Posee la empresa manual de funciones y procedimientos?
25. ¿Cuáles son las políticas que se emplean en la empresa?
26. ¿Cuáles son los principales factores que obstaculicen el éxito de la empresa?
27. ¿Qué es Finanzas?
28. ¿Cuál es la finalidad de las Finanzas?
29. ¿La empresa cuenta con un Administrador Financiero?
30. ¿Cuáles son las responsabilidades del Administrador Financiero?
31. ¿Qué estados financieros realiza la empresa?
32. ¿Posee la empresa área financiera?
33. ¿Realizan Análisis Financieros? ¿Qué tipo?
34. ¿Análisis de los Estados Financieros?
35. ¿Análisis Estático o Vertical?
36. ¿Análisis Dinámico u Horizontal?
37. ¿Se aplican las Razones Financieras en la empresa?
38. ¿Aplica las razones de Liquidez en la empresa?
39. ¿Aplica las razones de Actividad o de Administración de Activos en la empresa?
40. ¿Aplica las razones de Endeudamiento en la empresa?

41. ¿Aplica las razones de Rentabilidad en la empresa?
42. ¿Qué es empresa?
43. ¿Cómo se clasifica la empresa?
44. ¿Quiénes son los proveedores de fondos de la empresa?
45. ¿Lleva la empresa registros contables de sus operaciones? ¿De qué manera?
46. ¿Cuáles son los estados contables que lleva la empresa?
47. ¿En qué libros contables llevan sus registros?
48. ¿En base a que normas está diseñado su sistema? PCGA, NIIF, NIC

Muchas Gracias

ANEXO 4

**TRILLO LOS ROBLES
ESTADO DE RESULTADO**

DEL 31 DE JULIO 2013 AL 30 DE JUNIO 2014

VENTAS NETAS					C\$ 4,363,670.00
INVENTARIO INICIAL					1,752,682.00
COMPRAS					2,629,024.00
INVENTARIO FINAL					1,452,419
COSTO DE VENTA					2,929,287.00
UTILIDAD BRUTA					1,434,383.00
GASTOS DE VENTA/ADMON					875,842.00
DEPRECIACION					121,868.00
UTILIDAD ANTES IMPTOS					436,673.00
IMPUESTOS PAGADOS					93,196.00
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS					343,478.00
IMPUESTOS DE LA RENTA					123,541.00
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS					219,937.00
DIVIDENDOS					156,244.00
UNE					63,687.00
ELABORADO POR:		REVISADO POR:		AUTORIZADO POR:	

Anexo 5

Instalaciones del Trillo
Los Robles



Anexo 6

Tratamiento de los
subproductos del Arroz, Trillo
Los Robles.



