

eUniversidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua  
Facultad Regional Multidisciplinaria, Matagalpa  
Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas



## **SEMINARIO DE GRADUACIÓN**

para optar al título de Licenciatura en Contaduría Pública y  
Finanzas

### **Tema:**

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

### **Sub Tema:**

Gestión en el Área Financiera de la Finca Santa Ana del municipio  
de Matagalpa, en el I semestre del 2014.

### **Autoras:**

Natalia Del Cid Montenegro  
Tatiana del Carmen Pedersen Dávila

### **Tutora:**

MSc. Anabell Pravia Valdivia

**Febrero, 2015**

**Tema:**

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

**Sub Tema:**

Gestión en el área financiera de la Finca Santa Ana del municipio  
de Matagalpa, en el I semestre del 2014.

# ÍNDICE

<b>Contenido Nº</b>	<b>Página</b>
DEDICATORIA	i
AGRADECIMIENTO	ii
VALORACION DEL DOCENTE	iii
RESUMEN	iv
I. INTRODUCCIÓN	1
II. JUSTIFICACIÓN	2
III. OBJETIVOS	3
IV. DESARROLLO	4
1. GESTIÓN	4
1.1 Empresa	4
1.1.1 Definición de Empresa	4
1.1.2 Clasificación de las Empresas	4
1.1.2.1 Según su actividad	4
1.1.2.2 Según el número de socios	6
1.1.2.3 Según el aporte al capital	8
1.1.2.4 Según el pago de impuestos	10
1.1.3 Misión y Visión de las Empresas	11
1.1.4 Organización de las Empresas	12
1.1.4.1 Definición de Organización de las Empresas	12
1.1.4.2 Principios de Organización	12
1.1.4.3 Propósito	15
1.1.5 Características de las Empresas y las Finanzas	15
1.2 Definición de Gestión	16
1.2.1 Gestión Financiera	16
1.3 Ámbitos de Gestión	17
1.3.1 Planificación	17
1.3.1.1 Planeación Estratégica	18
1.3.1.1.1 Importancia de la Planeación	18
1.3.1.1.2 Principios de Planeación	19
1.3.1.1.3 Pasos para la Planeación	20
1.3.1.2 Presupuesto	21
1.3.2 Organización de la información Económica- Financiera	23
1.3.3 Evaluación, control y seguimiento	24
1.4 Importancia de la Gestión Financiera	25
2. ÁREA FINANCIERA	26

2.1	Definición de Finanzas	26
2.2	Áreas de Finanzas	26
2.2.1	Servicios Financieros	26
2.2.2	Finanzas Administrativas	26
2.2.2.1	Administrador Financiero	27
2.3	Importancia del área Financiera	29
2.4	Organización de las función de las Finanzas	29
2.5	Relación con la Contabilidad	29
2.5.1	Contabilidad Financiera	30
2.5.1.1	Definición	30
2.5.1.2	Importancia	30
2.5.1.3	Contabilidad Agropecuaria	31
2.5.2	Manual contable	32
2.5.2.1	Catálogo de Cuentas	32
2.5.2.1.1	Definición	32
2.5.2.1.2	Estructura	32
2.5.2.1.3	Clasificación de las Cuentas	33
2.5.2.1.4	Organización del Catálogo de Cuentas	34
2.5.2.2	Instructivo de Cuentas	35
2.5.2.2.1	Definición	35
2.5.2.2.2	Descripción	35
2.5.2.2.3	Características	35
2.5.2.2.4	Propósito	35
2.5.2.2.5	Finalidad	36
2.5.2.3	Libros de Registros	36
2.5.2.3.1	Libro Diario	36
2.5.2.3.2	Libro mayor	37
2.6	Estados Financieros	37
2.6.1	Balance General	37
2.6.2	Estado de Pérdidas y Ganancias	38
2.6.3	Estado de Ganancias Retenidas	39
2.6.4	Estado de Flujo de Efectivo	39
2.6.5	NIIF para PYMES	40
2.6.6	Principios de contabilidad generalmente aceptados	41
3.	Desempeño del Área Financiera	44
3.1	Uso de las Razones Financiera	44
3.1.1	Razón de Liquidez	44
3.1.2	Razón de Endeudamiento	46
3.1.2.1	Tipos de Medidas de Deudas	47
3.1.2.2	Índices de Coberturas	48
3.1.2.3	Índice de Endeudamiento	49

3.1.3 Razón de Rentabilidad	49
3.1.3.1 Estados de Pérdidas y Ganancias de tamaño común	50
3.1.4 Razones de Mercado	51
3.1.4.1 Relación Precio/Ganancias	51
3.1.4.2 Razón de Mercado / Libro	52
4. LOGROS Y DIFICULTADES EN EL ÁREA FINANCIERA	52
4.1 Logros en el Área Financiera	52
4.2 Dificultades en el Área Financiera	53
V. CONCLUSIONES	55
VI. BIBLIOGRAFIA	56
VII. ANEXOS	

## DEDICATORIA

Dedicamos este trabajo de Seminario de Graduación a:

Dios, por la vida que nos regala, por bendecirnos con salud, fuerzas, bienestar y oportunidad para formarnos profesionalmente.

A nuestros padres, por ser ejemplo de vida, por ayudarnos a lograr nuestras metas y por motivarnos en todo momento.

A todos los docentes que a lo largo de nuestra vida estudiantil, coadyuvaron en nuestra formación educativa, hasta lograr alcanzar la formación profesional.

*Natalia Del Cid Montenegro*

*Tatiana del Carmen Pedersen Dávila*

## **AGRADECIMIENTO**

A la señora Aida Lila Zeledón Palacios, propietaria de la Finca Santa Ana, por brindarnos información necesaria para la realización de este trabajo investigativo.

A todos los maestros que a lo largo de estos cinco años, compartieron sus conocimientos y experiencias, nos brindaron consejos y enseñanzas, mismos que perdurarán por el resto de nuestras vidas, tanto en el ámbito profesional como personal.

A la maestra Anabel Pravia Valdivia, por su tutoría y asesoramiento en la realización del trabajo de Seminario de Graduación.

A aquellas personas que hicieron sus aportes para la realización de nuestro trabajo.

Para todos ellos, nuestra más sincera gratitud.

*Natalia Del Cid Montenegro*

*Tatiana del Carmen Pedersen Dávila*





## VALORACIÓN DEL DOCENTE

En la actualidad la correcta dirección financiera de las empresas exige adoptar nuevos principios y actitudes por parte de los profesionales del área financiera, además de utilizar nuevas técnicas y desarrollar diferentes prácticas de gestión. La gestión en el área financiera se refiere a todos los procesos que consisten en conseguir, mantener y utilizar dinero, la gestión financiera es la que convierte a la visión y misión de las empresas en operaciones monetarias.

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

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

El Seminario de graduación “**GESTION EN EL 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.

MSc. Anabell Pravia Valdivia  
Tutora

## RESUMEN

El tema del trabajo de Seminario de Graduación corresponde a la Gestión en el Área Financiera de las Empresas de Matagalpa, en el 2014.

El propósito de esta investigación es evaluar la incidencia de la Gestión en el Área Financiera de la Finca Santa Ana, municipio de Matagalpa, en el I semestre del 2014.

Este tema es muy importante porque permite obtener conocimientos generales con relación la gestión en el área financiera, esto lo afirma Arana (2014) “La Gestión Financiera es un conjunto de procesos dirigidos a planificar, organizar y evaluar los recursos económico-financieros al objeto de lograr la consecución de los objetivos de la empresa de la forma más eficaz y eficiente”.

De acuerdo a los resultados obtenidos, se llega a las siguientes conclusiones: En cuanto a Gestión Financiera, en la finca se cumple con la planeación, organización, evaluación, control y seguimiento, pero de forma empírica. En el Área Financiera con relación a la contabilidad, el contador es externo, al ser contratado como servicio profesional, esto es parte de las dificultades encontradas. Como logro se puede mencionar, que la finca cuenta con un sistema de financiamiento conforme a sus necesidades. Como alternativa de solución se propone contratar al contador de manera permanente, para que brinde una mayor seguridad en el registro de las operaciones.

## I. INTRODUCCION

El tema del trabajo de Seminario de Graduación corresponde a la Gestión en el Área Financiera de las Empresas de Matagalpa, 2014. El Sub Tema: Incidencia de la Gestión en el Área Financiera de la Finca Santa Ana, municipio de Matagalpa, en el primer semestre del 2014. Se planteó la siguiente problemática ¿Qué logros y dificultades presenta en la Gestión del Área Financiera en la Finca Santa Ana, Matagalpa en el año 2014?

Según Correa (2012), Los sistemas financieros por todo el mundo han sufrido cambios profundos en los últimos años a partir del rompimiento del orden monetario de Bretton Woods, impulsados por el acelerado cambio tecnológico, la innovación financiera y el proceso de conglomeración económica. Lo anterior incluye a Nicaragua y por ende a cada empresa, ya sea grande o pequeña en cualquier lugar del territorio. En la UNAN-FAREM Matagalpa no se encontraron trabajos investigativos relativos a la temática en estudio.

Esta investigación es de tipo descriptivo, corte transversal con un enfoque cualitativo. Se hace uso del método científico, a través del método teórico que corresponde al análisis, síntesis, deducción, inducción, relaciones, comparaciones, en todo el proceso investigativo. Y el método empírico, con los datos proporcionados por los informantes y los conocimientos y experiencia de las autoras.

Para la recolección de información se utilizó el instrumento de la entrevista (Anexo N°2) y la población estuvo conformada por las empresas del municipio de Matagalpa y como muestra se escogió la Finca Santa Ana.

La información que brindaron los informantes, se trasladó al desarrollo del trabajo, uniéndola a la base teórica, relativa a la temática desarrollada, conforme a las siguientes variables: Gestión Financiera, Funciones del Área Financiera y Desempeño del Área Financiera. (Anexo N°1)

## II. JUSTIFICACION

Se estudia la Gestión en el área financiera de las empresas de Matagalpa, en el primer semestre del 2014, con el propósito de evaluar la incidencia de la Gestión en el Área Financiera de la Finca Santa Ana, del municipio de Matagalpa, en el primer semestre del 2014.

El contenido y resultado de este estudio son importantes, porque permite obtener y profundizar conocimientos relativos a la Gestión Financiera, para mejorar los procesos dirigidos a planificar, organizar y evaluar los recursos económico-financieros.

Es un tema de impacto, en virtud de que los resultados de esta investigación podrían cambiar el enfoque, en cuanto a la necesidad de involucrar a personas especialistas en el campo financiero, para mejorar sustancialmente la gestión de recursos monetarios, el desempeño y sus utilidades.

Toda la información y resultados son útiles, tanto para la dueña de la finca, como para las autoras, puesto que el contenido permite profundizar conocimientos en el área de las Finanzas.

Además este trabajo investigativo, formará parte de la bibliografía de la UNAN FAREM Matagalpa, para uso de los futuros profesionales, docentes o cualquier interesado en indagar o profundizar sobre la temática abordada.

### **III. OBJETIVOS**

#### **General**

Evaluar la Gestión en el Área Financiera de la Finca Santa Ana del municipio de Matagalpa, en el I semestre del 2014.

#### **Específicos**

1. Identificar la Gestión en el Área Financiera aplicada a la Finca Santa Ana.
2. Determinar las Funciones y Desempeño en el Área Financiera de la Finca Santa Ana.
3. Analizar los Logros y Dificultades en el Área Financiera de la Finca Santa Ana.
4. Proponer alternativas de solución a las dificultades encontradas en la Gestión en el Área Financiera de la Finca Santa Ana del municipio de Matagalpa, en el I semestre del 2014.

## **IV. DESARROLLO**

### **1. GESTION**

#### **1.1 Empresa**

##### **1.1.1 Definición de Empresa**

Según (Arboleda, 2011). La Empresa es una unidad productiva dedicada y organizada para la explotación de una actividad económica, integrada por elementos humanos, materiales y técnicos, que tiene el objetivo de obtener utilidades a través de su participación en el mercado de bienes y servicios. Para esto, hace uso de los factores productivos (trabajo, tierra y capital).

Es decir, la empresa es una unidad formada por un grupo de personas, bienes materiales y financieros, con el objetivo de producir algo o prestar un servicio que cubra una necesidad y por el que se obtengan beneficios.

Finca Santa Ana es una empresa Agrícola Matagalpina de capital propio, ubicada en el Km. 144 carretera Matagalpa-Jinotega, comarca el Arenal, municipio de Matagalpa. Fundada en el año 1924 por el señor Vicente Zeledón, conformada por 145 manzanas Su meta es producir un café de calidad, cumpliendo con parámetros establecidos y responsabilidad social.

##### **1.1.2 Clasificación de las Empresas**

Según (IBALPE, 2005), las empresas se pueden clasificar de la siguiente manera: según su actividad, según el número de socios, según el aporte de capital, y según el pago de impuesto.

###### **1.1.2.1 Según su actividad:**

- Agropecuaria: “Son empresas dedicadas a las actividades agrícolas y pecuarias, pertenecen al sector primario de la economía. Como ejemplo están: granjas porcinas, avícolas, piscícolas o lecheras, explotación de bosques, entre otras” (IBALPE, 2005).

- Mineras: “Son aquellas que se dedican a la explotación de los recursos del subsuelo, como: empresas exportadoras del petróleo, de carbón, del oro, de piedra preciosas, titanio, entre otros minerales” (IBALPE, 2005).

Estos dos tipos de actividades, son los que comprende la explotación directa de la flora, fauna y suelos en sus distintas divisiones. También se puede definir como las industrias que producen o extraen materiales crudos.

Los granjeros, por ejemplo, son trabajadores del sector primario, dado que la comida que recolectan es considerada como material crudo, como el café y la leche, que son recolectados de las granjas y se convierten en otros productos. La actividad de Finca Santa Ana es agrícola, ya que se dedican a la producción de café.

- Industriales: “Son empresas que pertenece al sector secundario de la economía. Para su funcionamiento requieren maquinarias, equipo, instalaciones y personal especializado. Sus actividades involucran la compra y transformación de materias primas, para luego vender los nuevos productos al consumidor final” (IBALPE, 2005).

Esta industria toma los materiales crudos y los convierte en productos. Ejemplo, el acero se puede usar para fabricar autos.

Finca Santa Ana entrega su café a CISA Exportadora luego ésta procesa el grano y lo vende a grandes compañías, como STARBUCKS, que en base a este producto elabora bebidas calientes y frías.

- Comerciales: “Estas empresas se dedican a la compra y venta de productos transformados. En este grupo se encuentran las empresas distribuidoras” (IBALPE, 2005).

Por consiguiente, las empresas comerciales no producen ni fabrican ningún producto, solo lo compran y venden al consumidor, generando utilidad. Se puede decir que estas empresas son intermediarias.

La Propietaria de Finca Santa Ana adquiere sus insumos en diferentes comercios, como: Pedro J. Gutiérrez, Agroalfa y Dissagro, que son negocios dedicados a la venta de distintos productos Agrícolas que satisfacen las necesidades del consumidor.

- Servicios: “Se dedican a vender servicios profesionales; por ejemplo, las empresas de asesoría técnica agropecuaria, los colegios, las empresas prestadoras de servicio de salud, etcétera” (IBALPE, 2005).

Este sector productivo es el encargado de satisfacer las necesidades de la comunidad que no se expresan en bienes físicos.

En el caso de finca santa Ana, reciben asesoría agrícola por técnicos de CISA Exportadora.

#### **1.1.2.2 Según el número de socios:**

- Unipersonales o de un socio: “son empresas cuyo dueño es una persona natural o jurídica” (IBALPE, 2005).

Una empresa unipersonal consiste en que un individuo destina parte de sus activos para crear una empresa con el aporte de su patrimonio personal. Finca Santa Ana fue fundada por el señor Vicente Zeledón, siendo éste único aportador del capital y quien percibía las utilidades.

Actualmente la Señora Aida Lila Zeledón Palacios es la Propietaria de la Finca, parte de la tierra heredada y otra comprada a los antiguos socios.



- Varios Socios: Son empresas que pertenecen a dos o más socios, se pueden constituir de varias formas:

a) Sociedad comercial: Son empresas creadas mediante contrato que se eleva a escritura ante un notario público. Estas sociedades forman personas jurídicas diferentes de los socios, los cuales se obligan a hacer aportes de dinero, trabajo o especie para realizar un proyecto y generar utilidades que serán distribuida entre los socios. (IBALPE, 2005).

Es decir, cuando dos o más personas en forma organizada se obliguen mediante un documento legal, a realizar aportes para aplicarlos a la producción o intercambio de bienes o servicios, y la participación de los beneficios.

b) Sociedad Colectiva: Las personas que la conforman son llamados socios colectivos; las funciones de administración y los deberes con terceros se cumplan de manera personal, ilimitada y solidaria. Para la creación de la razón social se emplean los apellidos de todos los socios o de algunos de ellos. En el último caso, se agrega expresiones como: compañía, hermanos e hijos. (IBALPE, 2005).

Por lo tanto, la sociedad colectiva es aquella en que todos los socios, en nombre colectivo y bajo una razón social, se comprometen a participar en proporción a lo que establezcan, de los mismos derechos y obligaciones.

En 1995 los Hermanos Zeledón Palacios heredaron la Finca Santa Ana y crearon la sociedad llamada Aida Lila Zeledón & Hermanos, hasta el año 2000 que se diluyó la sociedad.

c) Sociedad limitada: El número de socio que la conforma es mínimo de dos y máximo veinticinco. Los socios deben responder de manera solidaria en una proporción semejante al capital aportado, por obligaciones como los impuestos de la sociedad y por las obligaciones salariales que deriven de la actividad. Para

formar la razón social de estas empresas pueden emplearse el objeto de la empresa o el nombre y apellido, o solo el apellido de una o más personas natural, adicionando las expresiones compañías, hermanos e hijos u otra análoga. (IBALPE, 2005).

Este es un tipo de sociedad de carácter mercantil en el que la responsabilidad está limitada al capital aportado, el capital estará integrado por las aportaciones de todos los socios, dividido en participaciones sociales. Las participaciones sociales no tendrán el carácter de valores, no podrán estar representadas por medio de títulos o de anotaciones en cuenta, ni denominarse acciones.

- d) Sociedad Anónima: Este tipo de empresa se crea por la unión de mínimo 5 socios o accionistas, con el fin de formar una persona jurídica. Cada uno de los socios será responsable hasta por la suma de sus aportes respectivos. La razón social de estas empresas hará referencia a las actividades que realiza, seguida de las palabras sociedad anónima o de la abreviatura S.A. (IBALPE, 2005).

Por consiguiente, la sociedad anónima es una de las figuras más utilizadas en la constitución de empresas. Una de las características de la sociedad anónima es que la responsabilidad de cada socio es proporcional al capital que haya. Por eso, participar en una S.A. tiene un nivel de seguridad financiero bastante alto.

En Matagalpa funcionan algunas empresas constituidas como Sociedades Anónimas, por ejemplo: Exportadora Atlantic S.A, CISA Exportadora, entre otras.

#### **1.1.2.3 Según el aporte de capital:**

El criterio para esta clasificación es el origen o aporte de capital. Según esto, una empresa puede ser:

Privada: En esta, los particulares invierten capital con el fin de obtener ganancias. La toma de decisiones en esta empresa, se realiza de acuerdo con el objetivo de la

ganancia, riesgos, el mercado al cual se dirige la producción, evaluando la competencia, todo dentro del principio de racionalidad económica. (IBALPE, 2005).

Es decir, son empresas en que el capital pertenece a particulares y son controladas por estos, su principal objetivo es la obtención de utilidades al competir en el Mercado, por tanto, su fin principal es el lucro comercial, pueden ser nacionales o extranjeras.

Finca Santa Ana está dentro de la categoría del sector privado.

Pública: “El capital para su formación puede ser público o estatal. La empresa de esta naturaleza se crea principalmente con el fin de satisfacer necesidades sociales e impulsar así el desarrollo económico” (IBALPE, 2005).

Son empresas creadas por el gobierno para prestar servicios públicos, que pertenecen al Estado, tienen personalidad jurídica, patrimonio y régimen jurídico propios.

Se crean mediante un decreto del Ejecutivo, para la realización de actividades mercantiles, industriales y cualquier otra actividad conforme a su denominación y forma jurídica.

Mixta: “Es aquella que se forma con la unión de capital público y privado” (IBALPE, 2005).

Quiere decir que son empresas que poseen parte de su capital privado y otro público. Por lo general se presentan en empresas grandes de países con Estados liberales o en proceso de privatización de los sectores públicos.

Por ejemplo Albanisa en Nicaragua, una empresa mixta constituida en Caracas, está integrada por PDV Caribe, filial de Petróleos de Venezuela (PDVSA), que aporta el 51 por ciento del capital, y Estatal Petróleos de Nicaragua (Petronic) que aporta el 49 por ciento.

#### **1.1.2.4 Según el pago de impuestos:**

- **Cuota Fija:** Según (Ley 240, 2014), son pequeños contribuyentes sujetos a este impuesto, las personas naturales que perciban ingresos mensuales menores o iguales a cien mil córdobas (C\$100,000.00). La cuota fija es un monto que impone la Dirección General de Ingresos, que debe pagarse mensualmente, siempre y cuando sus ingresos no excedan lo establecido.

Cuando la DGI establece cuota fija, no les exige llevar una contabilidad formal, únicamente libros de ingresos y egresos. La mayoría de los negocios de Matagalpa son cuota fija, aunque sus ingresos superen los cien mil córdobas.

- **Régimen General:** Las obligaciones inherentes al régimen general requieren que lleven registros contables adecuados (Diario y Mayor) ya que por su nivel de ingresos no puede aplicar al régimen simplificado (Cuota Fija), a quienes solo se les exige llevar un registro de entradas y salidas, la falta a dichas disposiciones conlleva a multas administrativas establecidas en la Legislación Tributaria Común. (Ley 240, 2014).

Según lo anterior, ser parte del régimen general consiste en que las empresas tiene ingresos mayores a lo estipulado en cuota fija y son responsables en retener y declarar IR, IVA, por lo tanto, deben llevar una contabilidad formal. Finca Santa Ana es parte del régimen general al declarar el IR anual, ante la Dirección General de Ingresos de Matagalpa.

- **Grandes Contribuyentes:** Según (Ley 240, 2014), Se clasifica como Grandes Contribuyentes y/o Grandes Responsables Retenedores y/o Grandes Responsables Recaudadores, a todas las personas naturales o jurídicos que una vez analizado el registro de la Declaración Anual de los períodos anteriores, presenten al menos una de las siguientes variables:

- a) Los que estén incluidos dentro del grupo de contribuyentes que por razón de sus ingresos brutos acumulen un monto igual o superior a los C\$60,000,000.00 (Sesenta millones de córdobas) anuales en el período fiscal, sea éste ordinario o especial)
- b) Los fabricantes o importadores de bienes de la denominada industria fiscal, descritos en los numerales 1 y 2 del Arto. 81 de la Ley de Equidad Fiscal.
- c) Las Instituciones del Estado de Nicaragua, Entes Autónomos y Descentralizados.
- d) Las empresas pertenecientes al Régimen de Zonas Francas Industriales de Exportación.

Grandes Contribuyentes, es una categoría que se dispuso a las empresas con capitales grandes, entiéndase aquellas que manejan montos económicos fuera de las empresas promedio en un país, por ejemplo: claro es una empresa de telecomunicación internacional de gran capital financiero.

### **1.1.3 Misión y Visión de las Empresas**

“La Misión define principalmente, cual es nuestra labor o actividad en el mercado, además se puede completar, haciendo referencia al público hacia el que va dirigido y con la singularidad” (Espinoza, 2012).

Es decir, la razón de ser de la empresa, el motivo por el cual existe. Así mismo es la determinación de las funciones básicas que la empresa va a desempeñar en un entorno determinado para conseguir tal misión.

La Misión de la Finca Santa Ana establece: Ser una empresa Agrícola productora de café, con el propósito de lograr un desarrollo social, ambiental y económico para sus miembros, sus familias y comunidad, brindando un producto de calidad.

“La visión define las metas que pretendemos conseguir en el futuro. Estas metas tienen que ser realistas y alcanzables, puesto que la propuesta de visión tiene un carácter inspirador y motivador” (Espinoza, 2012).

Por lo tanto, es el camino al cual se dirige la empresa a largo plazo y sirve de rumbo y aliciente para orientar las decisiones estratégicas de crecimiento.

La Visión de la Finca Santa Ana es, Ser una empresa Agrícola sólida financiera y organizativamente, que satisfaga las necesidades de sus clientes a través de la producción de café de alta calidad, mejorando la calidad de vida de sus asociados y contribuyendo al desarrollo socioeconómico de la comunidad.

#### **1.1.4 Organización de las Empresas**

##### **1.1.4.1 Definición de organización de las Empresas**

Podemos definir la organización de una empresa como la acción y el efecto de coordinar el trabajo de varias personas, mediante la asignación de tareas o funciones específicas a cada una de ellas, con el propósito de conseguir unos objetivos comunes. (Sánchez, Herrero, & Hortiguela, 2013).

Con base a lo anterior, Las organizaciones empresariales son sistemas diseñados para lograr metas y objetivos por medio de los recursos humanos y para platearlo de manera gráfica, se implementa un organigrama, del que se derivan las funciones. (Anexo N°3)

##### **1.1.4.2 Principios de Organización**

- División del trabajo: Consiste en la designación de tareas específicas a cada una de las partes de la organización. Se basa en el principio de la especialización para la mejora de la eficacia de las personas, según el cual, cuanto menor es el número de tareas que hace una persona, mejor es su rendimiento (Sánchez, Herrero, & Hortiguela, 2013).

Es decir, que se divide una actividad productiva en sus tareas más elementales y se reparte entre diferentes personas, según su fuerza física, habilidad y conocimientos, permitirá un mejor desempeño laboral. En toda empresa se debería de cumplir con lo anterior, porque una sola persona no puede desempeñar varias funciones al mismo tiempo, ya que esto limita la eficiencia y eficacia del trabajador, sin embargo, muchas empresas delegan diversas tareas a un solo empleado, para disminuir costos o por el simple hecho que las

características de la empresa no permiten la segregación de funciones, como es el caso del área administrativa en Finca Santa Ana.

- Autoridad y responsabilidad: “Autoridad es la capacidad de dar órdenes y de hacer que se cumplan. Viene asociada a la responsabilidad del puesto ocupado por la persona” (Sánchez, Herrero, & Hortiguela, 2013).

La autoridad es la que le da el cargo dentro de la empresa a la persona. Cuando una posición de autoridad es desocupada, la persona que ha dejado el cargo, entrega con él, la autoridad que el mismo representa. Es importante saber que un cargo aparte de dar autoridad, también implica la responsabilidad del mismo, las funciones a ejercer y la manera en manejar las operaciones que se realizan.

En Finca Santa Ana, el Administrador es el que ejerce autoridad sobre el mandador y éste hacia los demás empleados de campo, como: la cocinera, el bodeguero, trabajadores de beneficio húmedo, seguridad y el capataz, este último tiene como subordinados a los obreros agrícolas.

- Unidad de Dirección: “Cada Grupo de actividades con un mismo objetivo, debe tener un solo jefe y un solo plan” (Sánchez, Herrero, & Hortiguela, 2013).

En este principio, la condición necesaria es la unidad de acción de la coordinación de fuerzas y de la convergencia de esfuerzos, para cumplir con las metas propuestas, todo en forma grupal.

Los trabajadores de Finca tienen como objetivo cumplir sus obligaciones para producir más café de calidad.

- Estatus: “Es el nivel jerárquico que guarda un individuo dentro de la organización” (Sánchez, Herrero, & Hortiguela, 2013).

En otras palabras, es distinción que da un cargo a la persona, el nivel en el que se encuentra dentro de la empresa, la autoridad que va a ejercer sobre otros. Esto se puede observar en los organigramas, que es la representación gráfica del estatus. (Ver Anexo N°3)

- Liderazgo: “En todo grupo hay personas que influyen significativamente sobre los demás. Son los líderes” (Sánchez, Herrero, & Hortiguela, 2013).

Siempre existe una persona que se destaca, que se hace respetar y respeta, pero al mismo tiempo exigente con la disciplina y rendimiento, convirtiéndose en líder, que se tomará en cuenta para ocupar puestos claves en todo tipo de empresa.

En Finca Santa Ana, la persona que posee un cargo en el cual subordina a uno o más recursos humanos, debe de ser líder, el cual guiará las actividades de cada uno de ellos.

- Normas Grupales: “Son las reglas de conducta de los miembros del grupo. Van de normas de presentación hasta normas de desempeño, que son las que hacen referencia a la forma de trabajar” (Sánchez, Herrero, & Hortiguela, 2013).

Por lo anterior se deduce, que son las condiciones a las que se apega el trabajador, para ejercer las funciones dentro de la empresa. También se pueden llamar políticas.

La Finca Santa Ana no posee normas o procedimientos de trabajo escritos para cada área, sólo por medio del diálogo se le informa al trabajador sus tareas y responsabilidades.

- Objetivos: “Son las metas que pretenden con la realización de las tareas. Los grupos generalmente tiene dos tipos de objetivos: Establecidos por la organización formal y los del grupo” (Sánchez, Herrero, & Hortiguela, 2013).



Por consiguiente, los objetivos deben de ser claros y bien definidos, ya que son la base del buen desempeño laboral. Al definir los objetivos, se aclara el camino a seguir.

Los objetivos de la Finca Santa Ana, según los entrevistados, están plasmado en su Misión y Visión.

#### **1.1.4.3 Propósito**

Según (De la Peña, 2011), organizar implica establecer orden, crear interrelación funcional o dependencia, cuidando siempre el aspecto de brindar armonía a las partes. La organización ayudará a constituir la estructura que servirá para llevar a cabo lo planeado. El propósito de la organización empresarial es simplificar el trabajo, coordinar y optimizar las funciones y los recursos.

Es decir, su objetivo es mostrar que todo resulte sencillo y fácil para quienes trabajan en la empresa, en un ambiente agradable que permite la óptima coordinación de los recursos y las actividades para alcanzar las metas establecidas en la planeación.

La organización es de suma importancia para la Finca Santa Ana, ya que esto permite a los obreros saber en qué se van a desempeñar, trabajando de manera colectiva y con un mismo propósito. En la finca laboran 60 empleados permanentes y en la temporada de café aumenta a 300 trabajadores.

#### **1.1.5 Características de la Empresa y las Finanzas**

Según (UNAD, 2014), la situación real en cuanto a la complejidad e importancia de las actividades financieras, dependen en gran medida del tamaño, tipo de propiedad, actividad económica de la empresa; además se debe tener en cuenta la etapa por la cual se encuentra la empresa, porque no es lo mismo en un proceso de inicio que cuando ya se está en una etapa de crecimiento y expansión empresarial, a medida que las empresas crecen , la gestión financiera requiere de mayor organización demandando más funcionarios en el área, como: especialista financiero, contador, auditor, tesorero, experto en proyectos y otros, dependiendo de la empresa.

Es decir, que cuando la empresa inicia las etapas de desarrollo, la gestión financiera aumenta debido al incremento de los ingresos y egresos, y el movimiento de las transacciones monetaria obliga a realizar mayor esfuerzo en las áreas de contabilidad y finanzas, por lo tanto todas las actividades que se desarrollan en una empresa se reflejan en los movimientos y balances contables, con que las finanzas representan el recurso que hace posible el funcionamiento de la empresa, sin ellos, los esfuerzos y todo lo que se pretendiera realizar al interior de las organizaciones no sería posible.

Desde que fue fundada la Finca Santa Ana, ha experimentado cambios, tanto de constitución, infraestructura, producción, aumento de recurso humano y sobre todo en el manejo de los recursos monetarios, en la medida que crece la empresa, también sus obligaciones y utilidades aumentan, lo que requiere de un mayor control y manejo, además al ser régimen general, la ley los obliga a llevar una contabilidad formal y adecuada a la Finca.

## **1.2 Definición de Gestión**

Según (Larousse, 2012), Gestión es: (Del lat. gesto, -onis, acción de llevar a cabo.)

- Cualquier acción que se realiza para conseguir una cosa
- Sinónimo: trámite
- Gestión de negocios ajenos (Derecho) Cuasi contrato que consiste en la intervención voluntaria de una persona en los negocios e intereses de un tercero, sin que exista oposición por parte de éste.

El concepto de gestión hace referencia a la acción y a la consecuencia de administrar o gestionar algo. Al respecto, gestionar es llevar a cabo diligencias que hacen posible la realización de una operación comercial o de un anhelo cualquiera.

### **1.2.1 Gestión Financiera**

“La Gestión Financiera es un conjunto de procesos dirigidos a planificar, organizar y evaluar los recursos económico-financieros al objeto de lograr la consecución de los objetivos de la empresa de la forma más eficaz y eficiente” (Arana, 2014).

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. (Pinar & Rivas, 2007).

Con base a estos conceptos, se define gestión financiera como técnicas empleadas en el manejo de los recursos monetario de la empresa, y así cumplir con la buena administración de los medios financieros que dispone la entidad, para asegura que sean suficientes y cubra los gastos, para lograr el buen funcionamiento de la empresa. De esta manera se podrá llevar un control adecuado y ordenado de ingresos y egresos de la empresa. Todo esto con el fin del cumplimiento de los objetivos.

Finca Santa Ana gestiona sus recursos monetarios por medio de CISA EXPORTADORA, esta envía a un técnico a realizar un estimado de cosecha y de acuerdo a los resultados, otorga el financiamiento. La propietaria de la finca solicita el cheque cada vez que realiza los pagos de planilla, combustible, insumos, gastos alimenticios, y otros gastos que se presenten, como mejorar a las instalaciones, y una vez terminada la cosecha y entregado todo el café al beneficio San Carlos, se cancela la deuda. El excedente es la utilidad bruta.

### **1.3 Ámbitos de Gestión**

(Arana, 2014), expone que la gestión financiera se integra por tres ámbitos de gestión:

**1.3.1 Planificación:** la planificación en cualquiera de los ámbitos de gestión es fundamental, permitiendo en el ámbito económico-financiero:

- Definir un marco de referencia de la gestión económica.
- Anticiparse a necesidades financieras futuras.
- Posterior análisis de desviaciones.

- Argumento para la interlocución con entidades de crédito.

Esto significa, que la planificación es un proceso en el cual se proyectan y se fijan las bases de las actividades financieras, con el objeto de minimizar el riesgo y aprovechar las oportunidades y recursos.

En Finca Santa Ana se realiza la planeación anual, que se efectúa después de concluir la temporada de café, y en ella se plasman estrategias para mantener las plantaciones e incrementar la producción, pero siempre abierto a modificaciones que se pueden presentar por el clima, plagas, estado de la planta café y precio del café.

### **1.3.1.1 Planeación Estratégica**

“La Planeación estratégica consiste en fijar el curso concreto de acción que ha de seguirse, estableciendo los principios que habrá de orientarlo, la secuencia de operaciones para llevarlo a cabo y determinación de tiempo y números necesarios para su realización” (Ortega Castro, 2008).

En otras palabras, la planeación es una actividad intelectual cuyo objetivo es proyectar un futuro deseado y los medios efectivos para conseguirlo. En toda empresa, privada o pública, es necesario realizar la planeación de sus actividades, ya que refleja el ¿Qué? ¿Cómo? Y ¿Con qué? Se llevarán a cabo los planes de “x” periodo, siendo este plan un objetivo a cumplir.

#### **1.3.1.1.1 Importancia de la planeación:**

Según (Ortega Castro, 2008), la planeación es importante porque:

- La planeación propicia el desarrollo de la empresa al establecer métodos para la utilización racional de los recursos.
- Reduce el nivel de incertidumbre que se puede presentar en el futuro.
- Prepara a la empresa, con las mayores garantías de éxito, para hacer frente a las contingencias que se presenten.
- Mantiene una mentalidad futurista teniendo una visión del porvenir y un afán de lograr y mejorar las cosas.

- Establece un sistema racional para la toma de decisiones y evita las corazonadas o empirismo.
- Promueve la eficiencia al eliminar improvisación.
- La moral se eleva de manera sustancial, ya que todos los miembros de la empresa saben a dónde se dirige sus esfuerzos.
- Maximiza el aprovechamiento del tiempo y los recursos en todos los niveles.

Con respecto a lo planteado por (Ortega Castro, 2008), la planeación es importante, debido a que sirve para organizar recursos, coordinar tareas o actividades, controlar y evaluar resultados. Y al analizar la situación actual de la empresa y los posibles sucesos futuros, más que proponer objetivos y medios de acción, se previenen riesgos y garantiza el cumplimiento de las metas propuestas, además de motivar al trabajador, ya que realiza un trabajo eficaz.

Según el administrador de Finca Santa Ana, es de gran importancia la elaboración del plan anual de actividades, no sólo porque es requisito para gestionar el financiamiento, si no, porque se plasman todas las tareas del período y pueden tener una visión clara de los posibles beneficios, siempre y cuando se tomen las medidas necesarias ante cualquier riesgo.

#### **1.3.1.1.2 Principios de la planeación.**

Según (Ortega Castro, 2008) los principios de planeación son los siguientes:

- Factibilidad: debe realizarse y adaptarse a la realidad y a las condiciones objetivas.
- Objetividad y Cuantificación: debe basarse en datos reales, razonamientos precisos y exactos, nunca en opciones subjetivas, especulaciones o cálculos arbitrarios, y expresarse en tiempo y dinero.
- Flexibilidad: es conveniente establecer márgenes de holgura que permitan afrontar situaciones imprevistas y que puedan proporcionar otros cursos de acción a seguir.
- Unidad: todos los proyectos deben integrarse a un plan General y al logro de los objetivos generales.

- Cambio de Estrategias: Cuando un plan se extienda, será necesario rehacerlo por completo. La empresa tendrá que modificar los cursos de acción.

Con base a los principios expuestos, la planeación debe de estar diseñada según las necesidades y realidad económica de la empresa, de manera que sirva como una guía sencilla, directa y completa, para conducir a las organizaciones al logro de los objetivos y permitirles obtener mejores resultados.

Finca Santa Ana de manera empírica cumple con los principios de la planificación, al tomar en cuenta todos los elementos de la planificación, al momento de realizar su plan anual.

#### **1.3.1.1.3 Pasos para la planeación**

(Ortega Castro, 2008), expone los siguientes pasos para la planeación:

1. Detección de la oportunidad.
2. Establecimiento de los objetivos y metas.
3. Consideración de las premisas de la planificación.
4. Identificación de alternativas.
5. Comparaciones de opciones.
6. Elección de una alternativa.
7. Elaboración de planes de apoyo.
8. Expresión numérica de los planes mediante la elaboración de presupuestos.

“En un proceso de planeación se realizan acciones que tienen como objetivo mejorar o resolver cualquier problemática que pudiera estar atravesando la empresa; para ello es necesario que se reúna la labor de las diferentes partes que la conforman” (Ortega Castro, 2008).

Por lo tanto, la planeación es un conjunto de acciones que se encarga de trasladar a términos económicos, los planes estratégicos y operativos de una empresa que toma en cuenta un tiempo y un espacio en el que los mismos se desarrollarán, y así prevenir cualquier riesgo. En Finca Santa Ana no se cumplen a cabalidad con los pasos de la planeación, no tienen diferentes alternativas, pero si está abierto a

modificaciones. El plan se basa en los resultados del año anterior y en las nuevas plantaciones, siempre con el objetivo de producir más, con mayores utilidades.

### **1.3.1.2 Presupuesto**

“Una empresa define su marco estratégico para un período temporal determinado y como consecuencia de ese marco estratégico se establecen una serie de planes de actuación para su consecución, lo que se plasma en un documento llamado presupuesto” (Arana, 2014).

Por lo tanto, la planificación se plasma en el presupuesto, que es un plan de acción dirigido a cumplir una meta prevista, expresada en valores y términos financieros que debe cumplirse en determinado tiempo y bajo ciertas condiciones pronosticadas. En Finca Santa Ana se realiza el presupuesto de acuerdo al plan de trabajo, establecido.

Según (Arana, 2014), los pasos para la elaboración del presupuesto son los siguientes:

- 1) Lo habitual es partir de la previsión de la cifra de ventas, realizándose dicha previsión sobre la base de los datos históricos y la evolución prevista del mercado. Sin embargo, pudiera ocurrir que el punto de partida sea otra variable distinta. Por ejemplo, si nos encontramos en una actividad empresarial donde está previsto que el mercado absorba toda la capacidad de producción de la empresa, el factor determinante en el inicio del presupuesto sería la capacidad máxima de producción de fabricación.
- 2) En segundo lugar se procede a elaborar los denominados Presupuestos Operativos:
  - Presupuesto de Compras y Producción. Este presupuesto responde a las siguientes preguntas: para alcanzar el volumen de ventas previsto, ¿cuál es el importe de compras necesario? ¿cuál es el importe necesario de existencias en almacén?
  - Presupuesto de Gastos Variables. Si, por ejemplo, una parte de la producción o de la prestación del servicio es objeto de subcontratación con terceros,

debemos responder a la siguiente pregunta: ¿cuál es el volumen de subcontratación necesario para alcanzar el volumen de ventas previsto?

- Presupuesto de Gastos Fijos. En este presupuesto se cuantificará el importe de los distintos gastos fijos, aquellos que no varían con el volumen de actividad que tiene la empresa. Es decir, ¿cuánto es el gasto estimado de alquileres, del coste de la asesoría?
- Presupuesto de Gastos de Personal. En este presupuesto se cuantificarán las necesidades de personal directo e indirecto, los distintos niveles salariales y, consecuentemente, el importe del gasto de personal previsto.

3) Se procederá a identificar y cuantificar las inversiones necesarias para alcanzar el volumen de ventas previsto. En definitiva, se responderá a la siguiente pregunta: ¿con mi actual equipamiento productivo puedo hacer frente al volumen de ventas estimado o, por el contrario, debo ampliarlo? Este presupuesto además del volumen de ventas estimado, también viene condicionado por el planteamiento estratégico de la empresa en materia de inversiones. Es decir, en la definición estratégica se puede identificar la necesidad de disponer de un equipamiento tecnológicamente puntero, por lo que si bien el actual nivel de equipamiento pudiera responder a las necesidades previstas de producción, la política definida de renovación y actualización continua de los equipamientos de la empresa puede dar lugar a la necesidad de contemplar inversiones adicionales.

4) En el Presupuesto cuantificaremos los gastos e inversiones necesarias para dar cumplimiento al Plan de Innovación definido por la empresa.

Por lo expuesto anteriormente, se puede definir presupuesto, como un documento en el que se contiene una previsión anual de los ingresos y gastos relativos a una determinada actividad económica. En Finca Santa Ana al realizar el presupuesto de manera empírica, se toman en cuenta los pasos para su elaboración, con la variable que su precio no es fijo, porque depende del precio internacional del café.



### **1.3.2 Organización de la información Económico-Financiera:**

Los documentos con efectos económicos han de estar debidamente ordenados y registrados en la contabilidad, puesto que la técnica contable permite la generación de los estados contables reflejo de la evolución y situación actual económico-financiera. Estos estados contables son la base para un adecuado seguimiento de la situación económico-financiera de la empresa. (Arana, 2014).

Es decir, todo registro contable de la empresa es importante, ya que si la información financiera no es adecuada, difícilmente se podrá optar entre alternativas distintas de desarrollo del negocio. Si faltan datos financieros o son alterados, será difícil detectar los problemas a tiempo y en consecuencia no se podrán aplicar las medidas correctoras necesarias, por ello la organización de la información financiera es de mucha importancia para la toma de decisiones y desarrollo económico de la empresa.

Según (Arana, 2014), la organización incluye la realización de los siguientes procesos contables y administrativo- financieros:

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

La información contable- financiera es necesaria para la cualquier negocio, puesto que es la base de la toma de decisiones y refleja el futuro de la empresa, por ende, su organización debe ser rigurosa y adecuada a la misma. La realidad de las empresas, es que, dada su reducida dimensión, no cuentan con la dotación humana

suficiente para desarrollar de forma interna la totalidad de los procesos anteriores, por lo que la práctica habitual es la subcontratación de asesorías contables, como es el caso de Finca Santa Ana.

**1.3.3 Evaluación, control y seguimiento:** Una empresa debe tener un seguimiento y evaluación de los resultados para de esta forma poder adoptar medidas dirigidas a corregir las desviaciones identificadas respecto de la planificación (Arana, 2014).

El seguimiento y evaluación es una medición de resultados físicos y financieros obtenidos y los efectos que estos han producido; así como el análisis de variaciones financieras. El control establece lineamientos para evitar pérdidas y costos innecesarios, y para canalizar adecuadamente los fondos monetarios de la organización, auxiliando de esta manera a la gerencia en la toma de decisiones para establecer medidas correctivas y optimizar el manejo de sus recursos financieros.

En finca Santa Ana, una vez que el contador emite los Estados Financieros, se evalúan los gastos, los costos, y sobre todo, la utilidad, con esta información se toman las medidas adecuadas para evitar varianzas negativas en la empresa. Además se realiza un control minucioso sobre los costos de producción.

Según (Arana, 2014), el análisis, seguimiento y evaluación de esta información financiera es esencial dentro de la gestión económico-financiera:

- 1) Para comparar lo real con lo planificado y reconocer las desviaciones presupuestarias.
- 2) Para evaluar la economía y la eficiencia en el uso de los recursos y la eficacia en el cumplimiento de los objetivos sociales planteados.
- 3) Para establecer líneas de mejora en la gestión de los recursos de la organización.

Por lo tanto, es fundamental que toda empresa, tenga control absoluto sobre su información contable- financiera, puesto que a través del mismo se expresa la realidad económica, y sirve como punto de comparación de los resultados de lo planeado con lo realizado.

## **1.4 Importancia de la Gestión Financiera**

“La gestión financiera está íntimamente relacionada con la toma de decisiones relativas al tamaño y composición de los activos, al nivel y estructura de la financiación y a la política de dividendos enfocándose en dos factores primordiales como la maximización del beneficio y la maximización de la riqueza, para lograr estos objetivos una de las herramientas más utilizadas para que la gestión financiera sea realmente eficaz es el control de gestión, que garantiza en un alto grado la consecución de las metas fijadas por los creadores, responsables y ejecutores del plan financiero” (SENA, 2011).

Su importancia radica en el sentido del control de todas las operaciones, en la toma de decisiones, en la consecución de nuevas fuentes de financiación, en mantener la efectividad y eficiencia operacional, en la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables.

“La gerencia financiera y su gestión son de gran importancia para la tarea del administrador, en el sentido del control de todas las operaciones, en la toma de decisiones” (Pedroza, 2011).

Desde el punto de vista de la Gerencia financiera, ésta se encarga de la eficiente administración de los recursos y del manejo adecuado del capital de trabajo, se ve esta como una herramienta efectiva para mantener o buscar el equilibrio óptimo dentro de la empresa.

La Gestión Financiera es un conjunto de diferentes acciones y procesos interrelacionados entre sí, con el objetivo de organizar, planificar, dirigir y controlar, de forma eficiente y efectiva, los recursos humanos, financieros y materiales necesarios para el funcionamiento y desarrollo de las organizaciones, controlándolos rigurosamente y empleándolos racionalmente, para alcanzar los objetivos propuestos. Los recursos monetarios de la empresa, según el contador y administrador de Finca Santa Ana, se manejan de manera adecuada y oportuna, se reflejan en las utilidades.

## **2. ÁREA FINANCIERA**

### **2.1 Definición de Finanzas**

Según (Gitman, 2007) “Las finanzas se definen como el arte y la ciencia de administrar el dinero, se ocupan del proceso, de las instituciones, de los mercados y de los instrumentos que participan en la transferencia de dinero entre individuos, empresas y gobiernos”.

Se entiende por finanzas a todas aquellas actividades relacionadas con el intercambio y manejo de capital. Las finanzas tienen que ver con las diferentes maneras de administrar dinero. En todas las empresas e instituciones se aplican las finanzas como medio de administración de los recursos monetarios, en dependencia de las características, organización y tamaño de la empresa.

### **2.2 Áreas de Finanzas**

#### **2.2.1 Servicios Financieros**

“Los 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, 2007).

De acuerdo a lo anterior, los servicios financieros son una tarea que alguien realiza para la empresa, es decir es un proceso para poder adquirir un bien.

Finca Santa Ana, únicamente utiliza como servicio financiero a CISA Exportadora, quien a través de su programa de apoyo ha financiado a más de 2,500 productores, quienes también han recibido asistencia para la mejora del manejo técnico de la finca y para la certificación de sellos de sostenibilidad, gracias a los cuales obtienen mayor productividad y mejores precios en mercados diferenciados.

#### **2.2.2 Finanzas Administrativas**

Según (Gitman, 2007), las finanzas administrativas se ocupan de las tareas del administrador financiero en la empresa de negocios. Los administradores financieros 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.

Es decir, son el conjunto de actividades y decisiones administrativas que conducen a una empresa a la adquisición y financiamiento de sus bienes, aplicada a todas las empresas.

### **2.2.2.1 Administrador Financiero**

El administrador financiero, también llamado gerente financiero, Según (Berghe, 2010) analiza, planea y controla las operaciones del departamento debiendo formar parte activa de la planeación de la empresa largo plazo. También debe de procurar que los fondos se inviertan en forma prudente y segura, y encontrar las mejores opciones de financiamiento con el más bajo costo posible, todo ello con el fin de maximizar el valor de la empresa. Sostiene que sus principales funciones son:

- Preparar el plan financiero que proyecte los ingresos, gastos y necesidades financieras sobre un período dado.
- Realizar la inversión de los fondos financieros excedentes de la empresa, en un portafolio de inversión que provoca liquidez, seguridad y una buena rentabilidad.
- Obtener fondos financieros, para apalancar las operaciones de la empresa mediante la obtención de créditos blancos (largo plazo y bajo interés), por intermedio de los establecimientos y entidades financieras, como los bancos o corporaciones financieras de entidades crediticias nacionales o internacionales.
- Preparar y analizar información financiera mediante los estados financieros, como son: el estado de resultado, el balance general, el flujo de efectivo, y el reporte de origen y aplicación de fondos.
- Determinar la estructura de activos en: la cantidad, clase y valor de los activos de la empresa y el porcentaje del total que sean corrientes, fijos o nominales.
- Estructurar la empresa, mediante la determinación de la política de endeudamiento con terceros y el porcentaje que sea aporte de los socios.
- Realizar los presupuestos de ingresos, gastos y financiero y su posterior control, evaluando lo planeado con lo ejecutado y habiendo los ajustes necesarios.
- Distribuir los recursos financieros en los diferentes áreas de la empresa
- Realizar un análisis vertical y horizontal de los estados financieros, determinando y analizando las relaciones financieras de rentabilidad, liquidez y estabilidad.

- Realizar el manejo y control de los recursos de tesorería y de las inversiones a largo plazo, como son los bonos o participaciones e otras empresas.
- Realizar un portafolio de inversión, evaluando liquidez vs rentabilidad y vs riesgo.
- Auditar y llevar el control interno de las operaciones de la empresa.
- Determinar (con la gerencia) y aplicar el sistema contable y de auditoria.
- Evaluar los proyectos de inversión y desarrollo de la empresa.
- Llevar un manejo y flujo adecuados de la información contable, financiera y tributaria en forma operativa y confiable para la toma oportuna de decisiones en tiempo real.
- Fijar las políticas de los activos de la empresa, definiendo un manejo adecuado de los activos corrientes, caja, bancos, inventarios y cuentas por cobrar.
- Presentar en forma oportuna y confiable la información tributaria a instituciones gubernamentales o al gobierno central.
- Elaborar un análisis de la macroeconomía y de la situación financiera del país y del entorno de la empresa, sugiriendo a la gerencia las decisiones a tomar y los planes de acción a seguir.
- Realizar estudios para lograr una reducción en los costos e las diferentes áreas de la empresa, para que esta sea más comparativa y estable.
- Determinar las políticas para el manejo del crédito de los proveedores de materia prima y de los proyectos de inversión.

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

En Finca Santa Ana no existe un área financiera ni administrador financiera que realice estas funciones, si no que la propietaria en conjunto con el administrador, se encargan del manejo de los recursos monetarios y toma de decisiones con respecto a estos y con los servicios de un contador público registra la información financiera, aunque no se cumplan en su totalidad todas funciones mencionadas anteriormente.

### **2.3 Importancia del Área Financiera**

De acuerdo a (Gaitán, 2014), el área financiera es importante para una empresa, ya que sin ella un ente económico no sabría a ciencia cierta en donde invertir su dinero para que este le reditúe la mayor cantidad posible, monetariamente hablando, entre otras cosas las finanzas también ayudan a conocer el valor de dinero, invertido o no, en un lapso de tiempo, esto podría resultar de ayuda para tomar las decisiones en cuanto a inversiones en los que intervienen intereses.

Es decir, refleja cómo opera la empresa, y recaba toda la información que resulte importante y que pueda ser útil para llevar a cabo la toma de decisiones correspondientes, que determinarán el rumbo que la empresa ha de tomar para el cumplimiento de todos los fines y las metas impuestas desde el principio.

Según el contador y administrador de la Finca Santa Ana, la señora Aida Lila Zeledón, administra de manera eficiente sus recursos monetarios, llevando a un desarrollo óptimo, a pesar de que no existe un área específica de finanzas.

### **2.4 Organización de la función de las Finanzas**

Según (Gitman, 2007) “La importancia de la función de las finanzas administrativas dependen del tamaño de la empresa. En pequeñas empresas, el departamento de contabilidad realiza por lo general la función de finanzas”.

Lo que indica que la función de las finanzas es muy importante, ya que esto permite a la empresa tener una visión clara del funcionamiento de la misma, sin embargo no en todas las empresas existe un analista financiero. Esta función la realizan el contador, administrador o propietario, como es en el caso de Finca Santa Ana.

### **2.5 Relación con la Contabilidad**

De acuerdo a (Gitman, 2007), las actividades de finanzas y contabilidad de la empresa se relacionan de manera estrecha y generalmente se superponen. De hecho, con frecuencia no es fácil distinguir las finanzas administrativas de la contabilidad. En las pequeñas empresas, el contador realiza con frecuencia la función de finanzas y, en grandes empresas. Muchos contadores participan de manera cercana en diversas actividades financieras.

Por lo tanto, las finanzas y la contabilidad no se pueden desligar puesto que una depende de la otra.

Finca Santa Ana tienen a un contador quien lleva una contabilidad formal puesto que la finca posee obligaciones con la DGI y transa con la bolsa agropecuaria.

## **2.5.1 Contabilidad Financiera**

### **2.5.1.1 Definición**

Contabilidad financiera: Es el sistema de información que expresa en términos cuantitativos y monetarios las transacciones que realiza una entidad económica, así como ciertos acontecimientos económicos que la afectan con el fin de proporcionar información útil y segura a usuarios externos a la organización que se muestran interesados en conocer la situación financiera de la empresa. (Narváez, 2006).

Es decir, esta contabilidad comprende la preparación y presentación de estados financieros para usos externos. La función principal de la contabilidad financiera es llevar en forma histórica la vida económica de una empresa, los registros de cifras pasadas sirven para tomar decisiones que beneficien al presente y futuro.

Al llevar una contabilidad formal en la finca, se cumple con el concepto de contabilidad financiera.

### **2.5.1.2 Importancia**

(Narváez, 2006) Considera que la contabilidad es importante por lo siguiente:

- a) Establecer un control absoluto sobre cada uno de los recursos y obligaciones del negocio.
- b) Registra en forma clara y sistemática todas las cuentas que se manejan en la organización o empresa, ya que esto constituye su funcionamiento o procedimiento básico el que debe ser en alto grado exacto para evitar errores operativos.
- c) Proporcionar en cualquier momento, una imagen clara de la situación financiera de la empresa.



- d) Prevé con bastante anticipación las probabilidades futuras del negocio.
- e) Sirve como comprobante y fuente de información ante terceros de todos aquellos actos de carácter jurídico en que la contabilidad puede tener fuerza probatoria ante la ley.

Se puede considerar que la contabilidad es de gran importancia porque todas las empresas tienen la necesidad de llevar un control de sus negociaciones mercantiles y financieras. Así se obtendrá mayor productividad y aprovechamiento del patrimonio. Por otra parte, los servicios aportados por la contabilidad son imprescindibles para obtener información de carácter legal.

En finca Santa Ana, emplean una contabilidad de costo agropecuaria que ayuda a que la información financiera de la empresa sea objetiva, resulta importante, porque es el pilar por medio del cual ellos toman decisiones.

### **2.5.1.3 Contabilidad Agropecuaria**

Según (IBALPE, 2005), La Contabilidad Agropecuaria se clasifica según el sector al cual va a servir, se estructura de acuerdo con cada tipo de negocio o empresa, con miras a obtener la información requerida y suficiente, esta registra las actividades de las empresas del sector agrícola y ganadero.

Así pues, hay contabilidad pública y privada y dentro de estas diferentes ramas de la contabilidad, como la comercial, la bancaria, la cooperativa y, la que nos ocupa, la Contabilidad Agropecuaria y esta permitirá al final del proceso identificar la totalidad de los gastos y costos, el valor recibido por ventas y si la siembra arrojó Utilidad o Pérdida.

Finca Santa Ana, emplea una Contabilidad Agropecuaria que le permite tener un mayor control de sus utilidades para futuras inversiones.

## **2.5.2 Manual Contable**

### **2.5.2.1 Catálogo de Cuentas**

### **2.5.2.1.1 Definición**

El catálogo de cuentas es una lista de todas las cuentas que pueden necesitarse en vista de las actividades a que la empresa se dedique. Por supuesto, habrá cuentas que se usen en todas las empresas y otras que sean características de cierto tipo de negocios (Lumbí, 2013).

El catálogo de cuenta controla cada una de las cuentas de contabilidad de la empresa, expresada en un listado que contiene las cuentas necesarias para dicha empresa, ayudando a la contabilización de las operaciones. Los catálogos pueden variar dependiendo del giro de las entidades y tamaño. Debido a esto un catálogo de cuenta debe ser flexible, lo que permite incorporar nuevas cuentas, eso dependiendo de las necesidades de la empresa.

Con relación a Finca Santa Ana, poseen un catálogo de cuentas que se ajusta al giro de la empresa y a la naturaleza de sus operaciones, además está estructurado de acuerdo a PCGA, sirve para llevar un orden y otorgar un nombre a cada operación, por lo tanto es obligatorio el uso del mismo

### **2.5.2.1.2 Estructura**

De acuerdo a (Lumbí, 2013), la estructura básica de un catálogo de cuentas, se integra por tres niveles: Rubro, cuenta y subcuenta.

Rubro: Es el nombre que reciben las subdivisiones de los elementos que integran al Estado de Situación financiera, por ejemplo: Activo Circulante, Activo Fijo, Activo Diferido, Pasivo Circulante o corto plazo, Pasivo Fijo o largo plazo.

Cuenta: Denominación que se le da a cada uno de los renglones que integran el Activo, Pasivo, Capital Contable, Ingresos, Costos y Gastos de una entidad. Por ejemplo: Caja, Bancos, Proveedores.

Subcuentas: Término contable que se le asigna a cada uno de los miembros o elementos que integran a una cuenta principal o colectiva. Por ejemplo: Sr. Luis Lara, Sr. Raúl Robles, Sr. Lino Vázquez son subcuentas del Cliente.

Cuando la empresa alcanza un cierto grado de desarrollo, es absolutamente indispensable formar una lista de las cuentas que deberán utilizarse, evitando así errores de aplicación, y asignar a cada cuenta una cifra que la identifique, ya que se trata de las cuentas que integran a los libros contables y estados financieros. Entre las principales cuentas que Finca Santa Ana se encuentran:

- Caja
- Banco
- Almacén de Insumo
- Costos de producción
- Plantaciones ciclo corto

#### **2.5.2.1.3 Clasificación de las cuentas**

- En base a los Estados Financieros: son los Activos, Pasivos y capital contable (Lumbí, 2013). Son aquellas que representan los recursos y las obligaciones que en un momento dado tiene la empresa o negocio (a una fecha dada), entendiendo por recursos todos aquellos bienes con los que cuenta la empresa y que le permiten desarrollar su objeto.
- Cuentas de resultado: se dividen en Cuentas de costos y gastos, y cuentas de ingresos. (Lumbí, 2013). Son las cuentas que representan los ingresos y los egresos producto de las operaciones que la empresa ha tenido entre un periodo determinado comprendido entre dos fechas.
- En función de su saldo: Se clasifican en cuentas deudoras y cuentas acreedoras. (Lumbí, 2013). Esto quiere decir, que se respeta la naturaleza contable de las cuentas mencionadas en los párrafos anteriores.

#### **2.5.2.1.4 Organización del Catálogo de Cuentas**

“Expone que la elaboración del catálogo puede ser de forma numérica, numérica decimal, alfabética, numérica alfabética o alfanumérica.” (Brandom, 2012)

Numérica: Consiste en fijar un número progresivo a cada cuenta, debiendo crearse grupos de cuentas de acuerdo con la estructura de los estados financieros.

Decimal: Consiste en conjuntar las cuentas de una empresa utilizando los números dígitos, para cada grupo, debiendo crear antes grupos de cuentas de acuerdo con la estructura de los Estados Financieros, y a su vez, cada grupo subdividirlo en 10 conceptos como máximo, y así sucesivamente.

Alfabética: Se utilizan las letras del alfabeto asignando una a cada cuenta, pero antes formando grupos de cuentas de acuerdo con la estructura de los Estados Financieros.

Numérica alfabética o alfanumérica: Se usan las letras iniciales de los grupos y subgrupos, pero en el caso de que existieran dos grupos o dos conceptos con la misma letra inicial, se empleara además de la primera letra, otra que le sirva de distinción y que forma parte del nombre de la cuenta para facilitar su identificación.

Combinado: Se ocupan dos o más sistemas anteriores.

La organización del catálogo de cuenta, consiste en nombrar las cuentas por números, letras o ambos, para su fácil manejo, control y reconocimiento. Todo esto dependerá siempre de las necesidades de la empresa.

En la Finca Santa Ana, el catálogo de cuenta es forma numérica.

## **2.5.2.2 Instructivo de Cuentas**

### **2.5.2.2.1 Definición**

(López, 2011) Explica que el instructivo de cuentas es un documento en el que refleja el nombre de la cuenta, explica detalladamente concepto, los motivos porque se carga (débito) o se abona (crédito) y el tipo de saldo, tomando todos estos aspectos para un mejor funcionamiento del sistema de información contable.

Por lo tanto, el instructivo es la guía a utilizar para el manejo del catálogo de cuenta, ya que se muestra de forma clara la naturaleza de cada una de ellas. En toda empresa que posean un catálogo de cuenta deberá de adjuntarse su respectivo instructivo.

#### **2.5.2.2.2 Descripción**

- Cuenta
- Concepto
- Débitos
- Créditos
- Tipo de Saldo

#### **2.5.2.2.3 Características**

- Cuenta con instrucciones establecidas de uso y manejo.
- Estar debidamente formulado con la actividad de la empresa correspondiente.
- Tener un proceso continuo de revisión y actualización.
- Redacción simple, corta y comprensible.
- Tiene siempre un mayor número de páginas que el catálogo de cuentas.

#### **2.5.2.2.4 Propósito**

“Tiene como propósito de ser útil, principalmente a los usuarios que se encargan del registro diario de las operaciones, de manera selectiva se presenta la mecánica del registro que se debe seguir para contabilizar las operaciones” (López, 2011).

#### **2.5.2.2.5 Finalidad**

Este documento tiene como finalidad explicar claramente los conceptos y usos de cada cuenta contable aplicando los Principios y Prácticas de la Contabilidad Generalmente Aceptados, así como, las normas, políticas y procedimientos de la empresa y de regulación y administración tributaria del país. (López, 2011)

En base a los puntos anteriores en las empresas conviene formular un catálogo de cuentas tan amplio como la necesidad del negocio que lo requiera; y redactar además un instructivo para el manejo de las propias cuentas, para recordar que

existen reglas, costumbres y conveniencias particulares en cada compañía. Para el área contable será de gran utilidad el uso de instructivos, para evitar errores o mal registro de operaciones.

Finca Santa Ana tiene un instructivo de cuentas, que cumple con las características antes mencionadas, puesto que un empresario está obligado a conocer todo de su empresa, el instructivo es el ABC de la misma.

### **2.5.2.3 Libros de Registro**

#### **2.5.2.3.1 Libro Diario**

(Pedreño, 2010) Es aquel destinado a recoger la totalidad de los asientos contables realizados por la empresa. Recoge día a día, como su nombre indica, las operaciones realizadas por la empresa en forma de asiento. Tales asientos estarán colocados por orden cronológico, señalando fechas en la que se realizó la operación, y se le asigna a cada uno de los asientos un número de orden correlativo.

Es decir, es un libro en el que se registran en orden cronológico todos los comprobantes de diario elaborados por la empresa durante el mes, con el fin de obtener el movimiento mensual de cada cuenta. Al finalizar el mes se totalizan los registros débitos y créditos, trasladándolos al libro mayor

En el libro Diario se encuentra información como:

- La fecha completa del día en el cuál se realizó el comprobante de diario.
- La descripción del comprobante.
- La totalidad de los movimientos débito y crédito de cada cuenta
- Los saldos finales de cada cuenta y su traslado a las cuentas del mayor.

#### **2.5.2.3.2 Libro mayor**

Según (Pedreño, 2010) “Es un libro principal que deben llevar los negocios para registrar el movimiento mensual de las cuentas en forma sintética. La información que en él se encuentra se toma del libro Diario y se detalla analíticamente en los libros auxiliares”.

Entonces, una vez redactados los asientos correspondientes en el libro diario se pasa el importe de los mismos a las cuentas afectadas pero tales cuentas forman el libro mayor, que es útil para conocer la evolución de cada cuenta.

En él se encuentra la siguiente información:

- La cuenta y su respectivo código (Este código es según el plan de cuentas de la empresa).
- El saldo anterior de cada una de las cuentas que lo tengan.
- El movimiento débito o crédito de cada cuenta.
- Las operaciones mensuales.
- Los saldos finales para la elaboración de los Estados financieros.

Finca Santa Ana lleva dos libros contables, el libro diario y libro mayor, ambos están debidamente autorizados por el registro mercantil y DGI. Según los entrevistados, es muy importante llevar dichos registro porque es exigido por las entidades gubernamentales, ya que de esta manera legaliza a la empresa porque una vez que la cantidad o cifra este registrada, tiene que ir pulcro y sin borrones.

## **2.6 Estados Financieros**

### **2.6.1 Balance General**

Según (Gitman, 2007), el balance general presenta un estado resumido de la situación financiera de la empresa en un momento específico. El estado equilibra los activos de la empresa (lo que posee) frente a su financiamiento, que puede ser deuda (lo que debe) o patrimonio (lo proporcionado por los propietarios).

Es decir, que en el balance podemos ver con claridad la situación en que la empresa se encuentra, de acuerdo al movimiento de sus cuentas.

El balance general se divide Activos y pasivos corrientes y no corrientes:

“En el balance general, se hace una distinción importante entre los activos y pasivos a corto plazo y a largo plazo. Los activos corrientes y pasivos corrientes son activos y

pasivos a corto plazo. Esto significa que se espera que se conviertan en efectivo”. (Gitman, 2007).

“Todos los demás activos y pasivos, junto con el patrimonio de los accionistas se consideran de largo plazo porque se espera que permanezcan en los libros de la empresa durante más de un año” (Gitman, 2007).

En base a estos conceptos, el balance general, presenta el valor de los recursos que se encuentra el en propiedad o posesión de la entidad, esto es, bienes y derechos de la empresa, así mismo las obligaciones que gravan esos activos y los derechos de los acreedores. Los activos y pasivos se clasifican por tiempo, menores a un año y mayores a un año. También es un informe financiero contable que refleja la situación económica y financiera de una empresa en un momento determinado, puesto que los dueños y gerentes de las empresas necesitan tener los resultados de sus operaciones plasmado en este informe, para tomar las decisiones oportunas y acertadas sobre su futuro.

### **2.6.2 Estado de pérdidas y ganancias**

De acuerdo a (Gitman, 2007), el estado de pérdidas y ganancias o estado de resultado, proporciona un resumen financiero de los resultados operativos de la empresa durante un período específico, este cubre un período de un año que termina en una fecha específica, generalmente el 31 de diciembre del año calendario. Los estados de resultado se elaboran regularmente para uso de la administración.

Con base a lo anterior, el estado de pérdidas y ganancias es un estado financiero que muestra ordenada y detalladamente la forma de cómo se obtuvo el resultado del ejercicio durante un periodo determinado. Por lo tanto es un documento vital para conocer el rendimiento que ha tenido la empresa, así como los riesgos en que se ha visto envuelta. Gracias a esta información es posible tomar decisiones oportunas y adecuadas, analizar la vida del negocio y las posibilidades de crecimiento a largo, mediano o corto plazo.



### **2.6.3 Estado de Ganancias Retenidas**

El estado de ganancias retenidas es una forma abreviada del estado del patrimonio de los accionistas, reconcilia el ingreso neto ganado durante un año específico, y cualquier dividendo en efectivo pagado, con el cambio en las ganancias retenidas entre el inicio y fin de ese año. (Gitman, 2007).

De acuerdo a lo anterior, el estado de ganancias retenidas son las utilidades que la empresa ha ganado y no ha pagado a los accionistas en forma de dividendos. Estos fondos son retenidos y se reinvierten en la empresa, permitiendo que crezca, cambie de giro o haga frente a gastos de emergencia. Si estas ganancias se invierten sabiamente los accionistas se beneficiaran al igual que la empresa, y a su vez sus acciones se vuelven más valiosas.

### **2.6.4 Estado de flujo de efectivo**

Según (Gitman, 2007), el estado de flujos de efectivo es un resumen de los flujos de efectivo de un período específico. El estado permite comprender mejor los flujos operativos de inversión y de financiamiento de la empresa y los reconcilia con los cambios en su efectivo y sus valores negociables durante el período.

De acuerdo a lo anterior, el estado de flujos de efectivo es el estado financiero que muestra el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación.

Los estados financieros que Finca Santa Ana utiliza son Balance General, Estado de pérdidas y ganancias, Flujo de efectivo, estos Estados los realizan mensual y están presentados de acuerdo a PCGA. Según el contador de la finca Santa Ana se elaboran estos Estados Financieros debido a su utilidad para las habilitaciones financieras, el fisco y la toma de decisiones de la propietaria. Los Usuarios de los estados financieros son la señora Aida Lila Zeledón, el administrador y auditores fiscales.

### **2.6.5 NIIF Para PYMES**

(IASB, 2009) Expone los siguientes aspectos de las NIIF para PYMES:

- Conceptos y principios generales
- Alcance

Describe el objetivo de los estados financieros de las pequeñas y medianas entidades (PYMES) y las cualidades que hacen que la información de los estados financieros de las PYMES sea útil. También establece los conceptos y principios básicos subyacentes a los estados financieros de las PYMES.

- Objetivo de los estados financieros de las pequeñas y medianas entidades

El objetivo de los estados financieros de una pequeña o mediana entidad es proporcionar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de la entidad que sea útil para la toma de decisiones económicas de una amplia gama de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información.

Los estados financieros también muestran los resultados de la administración llevada a cabo por la gerencia: dan cuenta de la responsabilidad en la gestión de los recursos confiados a la misma.

### **2.6.6 Principios de contabilidad generalmente aceptados**

(Fabián, 2006) Expone los siguientes aspectos de los PCGA:

Los estados financieros son el producto de un proceso, por medio del cual se acumula, analiza e informa un gran volumen de datos acerca de los aspectos económicos de las actividades de una empresa. Este proceso deberá llevarse a cabo de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

“Principios de contabilidad generalmente aceptados” es, por lo tanto, un concepto técnico en la contabilidad financiera. Los PCGA abarcan las convenciones, reglas y

procedimientos necesarios para definir las prácticas de contabilidad aceptadas de una época particular o un momento dado. No incluye solamente ampliar guías de aplicación general, si no también prácticas y procedimientos detallados.

Los PCGA son convencionales. Es decir, son generalmente aceptados de acuerdo, frecuentemente tácito, en vez de por derivación formal de un conjunto de postulados o conceptos básicos. Los principios han sido desarrollados sobre la base de experiencia, razón, costumbre, uso y en un grado muy sustancial de la necesidad práctica.

#### 1. Principio de entidad

Conforme a este principio, se parte del supuesto, de que una empresa tiene una personalidad jurídica distinta a los de los miembros que la integran. La empresa es un ente jurídico. La Contabilidad versará sobre los bienes, derechos y obligaciones de la empresa y no sobre los Correspondientes a sus propietarios. Esto nos inca que toda empresa debe de tener un nombre y respaldo jurídico que la identifique en el mercado.

#### 2. Principio de contabilidad del negocio en marcha

Se supone que un negocio habrá de durar un tiempo indefinido. Al establecer en la escritura constitutiva de una empresa que su vida o duración será de 100 años, prácticamente se está considerando de vida ilimitada para cualquier socio de ella. Con base en este principio contable se justifica la existencia de activos fijos, cuyo costo no se cargará a los gastos del período de adquisición, a los distintos ejercicios en que preste este servicio. Este principio implica la permanencia y proyección de la empresa en el mercado, no debiendo interrumpir sus actividades, sino por el contrario deberá seguir operando de forma indefinida.

#### 3. Principio período contable

Puesto que las verdaderas utilidades de una empresa tan sólo se podrá determinar al concluir su vida, y ésta es ilimitada, artificialmente se habrá de dividir la vida de la empresa en períodos contables con el fin de informar acerca de los resultados de operación de dicha empresa y de su situación financiera. Se refiere a que las operaciones económicas de una institución se deben reconocer y registrar en un determinado tiempo, que por regla general es de un año. Al existir el período contable, permite medir el desempeño de la empresa en relación con otros periodos.

#### 4. El principio de entrenamiento

Según la opinión de muchos contadores prominentes, éste es el más importante. Conforme a este principio contable se pretende que se casen los ingresos de un ejercicio contable con los gastos incurridos para la obtención de aquellos. Se considera que es allí en donde radica la principal diferencia entre Contabilidad Fiscal y la Financiera. Los contadores deben hacer el mejor intento para determinar las utilidades correctas, respetando el principio de enfrentamiento. Al fisco no le preocupa tal enfrentamiento, pues su objetivo es otro: recaudar los mayores impuestos posibles.

#### 5. Principio de conservatismo o criterio prudencial

Se señala conforme a este principio, que antes diversas alternativas, contables el contador deberá elegir aquella que sea optimista. Implica el reconocimiento de pérdidas tan luego se conozcan, y por el contrario los ingresos no se contabilizan sino hasta que se realicen. Este principio da una recomendación útil para los contadores, y es que eviten el ultra conservatismo, que también es dañino, pues la meta es determinar los verdaderos resultados de las operaciones y la verdadera situación financiera, y no necesariamente los resultados y situación financiera más conservadora.

#### 6. Principio de costo

Se refiere este principio a la objetividad en el registro de las transacciones. Esta objetividad nacida del comprobante o documento contabilizador de validez a muchas deducciones y también facilita la aplicación de las técnicas de auditoría, que de lo contrario convertirán al auditor actual en un profesional muy distinto: en un perito valuador.

#### 7. Principio de revelación suficiente

Con base en el principio de revelación suficiente se ha pensado en la necesidad de ajustar los estados financieros con motivo de los cambios en el poder adquisitivo de la moneda. El contador público está obligado a proporcionar información fidedigna que permita al usuario de tal información tomar decisiones acertadas. Ha sido una buena costumbre entre contadores el incluir notas aclaratorias que puedan tener una empresa y demás información que pueda ser útil para el lector de dichos estados financieros.

#### 8. Principio de la unidad monetaria

Es el principio más discutido en años recientes. ¿Será válido el supuesto de que el adquisitivo de la moneda no cambia? Un Contador Público que se oponga a una reevaluación de activos fijos (cuando en realidad proceda) apoyándose en el principio de la unidad monetaria, no estará de acuerdo con que se paguen los mismos honorarios por igual trabajo que realizó hace tres años.

#### 9. Principio de consistencia

Este principio se refiere tanto a la consistencia en la aplicación de criterios contables de valuación de partidas y demás criterios (capitalización o no capitalización de desembolsos relacionados con activos fijos; tratamiento contable de los planes de pensiones a persona, tratamiento de mejoras de arrendamientos, etc.)

Los PCGA, son un conjunto de reglas generales y normas que sirven como guía contable. Toda contabilidad debe aplicarse en base a principios o normas, ya que existen parámetros para la operacionalización de los movimientos contables y presentación de estados financieros.

En el caso de la Finca Santa Ana, según el contador, se cumplen con los principios contables generalmente aceptados, ejemplo:

- Está constituida jurídicamente, cumpliendo con el principio de entidad.
- Es una unidad productiva con más de 90 años y nunca han interrumpido sus actividades, como lo establece el principio de negocio en marcha.
- Con respecto al período contable, la empresa emite estados financieros conforme al período calendario.

### **3. Desempeño del Área Financiera**

#### **3.1 Uso de las razones Financieras**

##### **3.1.1. Razón de Liquidez**

La liquidez de una empresa se mide según su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que éstas llegan a su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que estas pueden pagar sus cuentas. Debido a que una influencia común de los problemas financieros y la bancarrota es una liquidez baja o decreciente, estas razones proporcionan señales tempranas de problemas de flujo de efectivo y fracasos empresariales. (Gitman, 2007).

Es decir, las razones de liquidez permiten conocer la capacidad de pago que presenta la empresa a una fecha determinada, con respecto a los recursos que tiene a su disposición.

De Acuerdo a (Gitman, 2007), Las dos medidas básicas de liquidez son: liquidez corriente, y la razón rápida (prueba ácida).

- Liquidez Corriente: “Medida de liquidez que se calcula al dividir los activos corrientes de la empresa entre sus pasivos corrientes” (Gitman, 2007).

“La liquidez corriente es una de las razones financieras citadas con mayor frecuencia, mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo” (Gitman, 2007).

Según los conceptos anteriores, la liquidez corriente es el grado en una empresa hace frente a sus obligaciones, esto implica la capacidad puntual de convertir los activos en líquido. La liquidez se expresa de la manera siguiente: Activos Corrientes entre Pasivos Corrientes. Por lo general, cuanto mayor es la liquidez corriente, más líquida es la empresa. En ocasiones, una liquidez corriente de veinte se considera aceptable, aunque la aceptabilidad de un valor depende de la industria en la que opera la empresa.

- Razón Rápida (Prueba Ácida): “Media de liquidez que se calcula al dividir los activos corrientes de la empresa menos el inventario entre sus pasivos corrientes” (Gitman, 2007).

Es similar a la liquidez corriente, con la excepción de que esta excluye el inventario, que es comúnmente el activo corriente menos líquido, la liquidez generalmente baja del inventario se debe a dos factores principales:

- a) Muchos tipos de inventario no se pueden vender fácilmente porque son productos parcialmente terminados, artículos con un propósito especial y situaciones semejantes.
- b) El inventario se vende generalmente a crédito, lo que significa que se convierte en una cuenta por cobrar antes de convertirse en efectivo. La razón rápida se calcula de la manera siguiente: Activos Corrientes Menos Inventario, entre Pasivos Corrientes.

En ocasiones, se recomienda una razón rápida de diez o más aunque como sucede en la liquidez corriente, el valor aceptable depende en gran medida de la liquidez general, sólo cuando el inventario es líquido, la liquidez corriente es una medida preferible para la liquidez general. (Gitman, 2007).

De acuerdo a lo anterior, la Prueba ácida es frecuentemente usada como indicadora de la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, sin contar con la venta de sus existencias.

Finca Santa Ana si cumple con la razón de liquidez, ya que no han tenido ninguna dificultad al momento de cancelar sus obligaciones a corto plazo con CISA EXPORTADORA, su único medio de financiamiento. Aunque ellos no cuentan con un inventario, puesto son plantaciones de café, y a lo que se puede llamar inventario es a los insumos, por eso los créditos son especiales, adecuados a su giro empresarial.

### **3.1.2 Razones de Endeudamiento**

Según Gitman (2007), la posición de deuda de una empresa indica el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades. En general, un analista financiero se interesa más en las deudas a largo plazo porque estas comprometen a la empresa con un flujo de pagos contractuales a largo plazo. Cuanto mayor es la deuda de una empresa, mayor es el riesgo de que no cumpla con los pagos contractuales de sus pasivos y llegue a la quiebra. Debido a que los compromisos con los acreedores se deben cumplir antes de distribuir las ganancias a los accionistas, los accionistas presentes y futuros deben prestar mucha atención a la capacidad de la empresa de saldar sus deudas. Los prestamistas también se interesan en el endeudamiento de la empresa y, obviamente, la administración debe preocuparse por pagar en tiempo y forma.

Con respecto a lo anterior, la Razón de Endeudamiento mide la intensidad de toda la deuda de la empresa con relación a sus fondos, mide el porcentaje de fondos totales proporcionado por los acreedores. En general, cuanto más deuda utiliza una empresa con relación a sus activos totales, mayor es su apalancamiento financiero. El apalancamiento financiero es el aumento del riesgo y retorno introducido a través del uso del financiamiento de costo fijo, como la deuda y acciones preferentes. Cuanto mayor es la deuda de costo fijo que utiliza la empresa, mayor será su riesgo y retorno esperado.



La Deuda adquirida por la Finca Santa Ana es de corto plazo, debido a su actividad económica, y así pueden responder con la producción de café, generada en los meses de diciembre, enero y febrero. Según el Administrador, el financiamiento adquirido es el adecuado para cubrir las necesidades de la finca, y así cumplir con la deuda, esto gracias a las asesorías y seguimiento que brinda CISA EXPORTADORA.

### **3.1.2.1 Tipos de Medidas de Deudas**

De acuerdo a (Gitman, 2007) Existen dos tipos generales de medidas de deuda:

- Grado de Endeudamiento: “Mide el monto de deuda con relación a otros montos significativos del balance general. Una medida popular del grado de endeudamiento es el índice de endeudamiento” (Gitman, 2007).

Es decir, el grado de endeudamiento sirve para evaluar la estructura de capital de trabajo de una empresa. Indica el porcentaje del monto de dinero de personas ajenas a la empresa que se utilizan para obtener utilidades, como los proveedores, y acreedores.

- Capacidad de Pago de Deudas: “Refleja la capacidad de una empresa para realizar los pagos requeridos de acuerdo con lo programado durante la vida de una deuda. La capacidad de la empresa para pagar ciertos costos fijos se mide usando los índices de cobertura” (Gitman, 2007).

El grado de endeudamiento de la Finca, se basa en los estudios de las futuras cosecha, realizados por técnicos, donde se analiza hasta donde la empresa puede cubrir la deuda.

### **3.1.2.2 Índices de Coberturas**

Conforme a (Gitman, 2007), se prefieren índices de cobertura altos, aunque un índice demasiado alto puede generar un nivel de riesgo y retorno innecesariamente bajo. En general cuanto menor es el índice de cobertura de la empresa, menos posibilidades tiene de pagar sus obligaciones fijas. Si una empresa no es capaz de

pagar estas obligaciones, sus acreedores solicitarían inmediatamente ser reembolsados, lo que en la mayoría de los casos obligaría a una empresa a declararse en quiebra.

Es decir, la capacidad de una empresa para cumplir con un determinado nivel de deuda.

Según (Gitman, 2007) existen dos índices de cobertura populares:

- Razón de cargos de interés fijo: Mide la capacidad de la empresa para realizar pagos de interés contractuales. Cuanto más alto es su valor, mayor es la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de intereses. La razón de cargos de interés fijo se calcula dividiendo las ganancias antes de intereses e impuestos entre los intereses.
- Índice de cobertura de pagos fijos: Mide la capacidad de la empresa para cumplir con todas sus obligaciones de pagos fijos, como los intereses y el principal de préstamos, pagos de arrendamiento, y dividendos de acciones preferentes.

Según las entrevistas realizadas, a finca Santa Ana está en la capacidad de solventar su obligación con CISA EXPORTADORA y generar grandes utilidades a la propietaria.

### **3.1.2.3 Índice de Endeudamiento**

Mide la proporción de los activos totales que financian los acreedores de la empresa. Cuanto mayor es el índice, mayor es el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades. (Gitman, 2007).

En otras palabras, establece la estrategia de financiamiento y la vulnerabilidad de la empresa a una estructura de financiamiento dada.

Finca Santa Ana, utiliza como medio de Financiamiento a CISA Exportadora, el cual provee un crédito para financiar su cosecha y luego la finca le paga con la producción.

### **3.1.3 Razón de rentabilidad**

Existen muchas medidas de rentabilidad. Como grupo, estas medidas permiten a los analistas evaluar las utilidades de la empresa con respecto a un nivel determinado de ventas, cierto nivel de activos o la inversión de los propietarios. Sin utilidades, una empresa no podría atraer capital externo. Los propietarios, los acreedores y la administración prestan mucha atención al incremento de las utilidades debido a la gran importancia que el mercado otorga a las ganancias. (Gitman, 2007).

De acuerdo a lo anterior, estas razones ayudan a medir la eficiencia de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos en que incurren, convirtiendo las ventas en ganancias o utilidades.

Según los entrevistados, hasta el momento, Finca Santa Ana ha sido muy bien administrada por su propietaria en conjunto con el administrador y contador, al lograr un control sobre sus costos y gastos.

#### **3.1.3.1 Estados de Pérdidas y Ganancias de tamaño común**

Según (Gitman, 2007) Una herramienta popular para evaluar la rentabilidad con respecto a las ventas es el Estado de Pérdidas y Ganancias de Tamaño común. Cada rubro de este estado se expresa como un porcentaje de las ventas. Los estados de pérdidas y ganancias de tamaño común son de gran utilidad para comparar el rendimiento a través de los años.

Esto nos indica, que los estados reflejan el rendimiento de la empresa a lo largo de un periodo y ayudan al momento de tomar decisiones de gran importancia en la entidad.

De acuerdo a (Gitman, 2007), Existen tres índices de rentabilidad citados con frecuencia y que se pueden leer directamente en el estado de pérdidas y ganancias de tamaño común, son:

- Margen de utilidad Bruta: Mide el porcentaje de cada unidad monetaria de ventas que queda después de que la empresa pague sus bienes. Cuanto más alto es el margen de utilidad bruta, mejor (Es decir, es menor el costo relativo de la mercancía vendida).
- Margen de Utilidad Operativa: Mide el porcentaje de cada unidad monetaria de ventas que queda después de que se dedujeron todos los costos y gastos, excluyendo los intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes. Representa las “Utilidades Puras” ganadas sobre cada unidad monetaria de ventas. La utilidad operativa es “pura” porque mide solo la utilidad ganada en las operaciones e ignora los intereses, los impuestos y los dividendos de acciones preferentes.
- Margen de utilidad Neta: Mide el porcentaje de cada unidad monetaria de ventas que queda después de que se dedujeron todos los costos y gastos, incluyendo intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes. Cuanto más alto es el margen de utilidad neta de la empresa, mejor.

Según el Contador, en Finca Santa Ana realizan análisis para evaluar la rentabilidad, pero eso depende del precio del café, ya que la utilidad siempre es variable debido al precio, pero siempre se intenta producir más para mantener un equilibrio, y cuando el precio sube se adquiere una mayor utilidad. Se puede determinar un margen de utilidad anual, ya que al momento de planificar, se define cuánto puede ser la producción y se basan en el precio del año. La Finca, genera las utilidades deseadas y es muy rentable, gracias a la eficiente administración.

### **3.1.4 Razones de Mercado**

Relacionan el valor de mercado de la empresa, medido por el precio de mercado de sus acciones, con ciertos valores contables. Estas razones dan una explicación muy clara sobre que tan bien se desempeña la empresa en cuanto al riesgo y retorno, según los inversionistas del mercado. Reflejan, de manera pertinente, la evaluación que hacen los accionistas comunes de todos los aspectos del rendimiento pasado y futuros de la empresa. (Gitman, 2007).

Es decir, miden las relaciones de los inversionistas hacia la actuación o gestión de la compañía.

Aquí consideramos dos razones populares del mercado, una que se centra en las ganancias y otra que toma en cuenta el valor en libros. (Gitman, 2007).

Finca Santa Ana no emplea la razón de mercado.

#### **3.1.4.1 Relación precio / Ganancias**

La relación Precio / Ganancias, se usa generalmente para evaluar la estimación que hacen los propietarios del valor de las acciones. La relación precio / ganancia mide la cantidad que los inversionistas están dispuestos a pagar por cada dólar de las ganancias de una empresa. El nivel de esta razón indica el grado de confianza que los inversionistas tienen en el rendimiento futuro de la empresa. (Gitman, 2007).

De acuerdo a lo anterior, esta relación es un recurso que determina el valor que una acción posee en el mercado. Cuanto mayor sea la relación P/G, mayor será la confianza de los inversionistas. La relación P/G se calcula dividiendo el precio de mercado por acción común entre las ganancias por acción.

En Finca Santa Ana no se hace uso de la Razón de precio/ ganancia, ya que no existen inversionista en la empresa.

#### **3.1.4.2 Razón Mercado / Libro**

“Proporciona una evaluación de cómo los inversionistas ven el rendimiento de la empresa. Relación del valor de mercado de las acciones de la empresa con su valor en libros.” (Gitman, 2007). Para calcular la razón M/L de la empresa, primero debemos obtener el valor en libros por acción común, dividiendo el capital en acciones comunes entre el número de acciones comunes en circulación.

### **4. LOGROS Y DIFICULTADES EN EL ÁREA FINANCIERA**

#### **4.1 Logros en el área de finanzas**

Según (Ruíz & Guzmán, s/f) “Los logros financieros conllevan a la maximización del valor creado por el negocio para sus propietarios”.

Por consiguiente, el logro es lo que alcanza el propietario mediante esfuerzos, en base a objetivos. Por lo tanto, un logro es la obtención o consecución de aquello que se ha venido intentando desde hace un tiempo y que también se le destinó tiempo y recursos, para finalmente conseguirlo y hacerlo una realidad.

“En tanto, el medio será el principal instrumento, la herramienta que un individuo necesitará para conseguir el logro de algún objetivo y la planificación o planeamiento” (Ruíz & Guzmán, s/f).

Esto indica, tener uno o más objetivos a realizar con las pertinentes acciones requeridas para concluir las con éxito, también es indispensable a la hora de lograr algo. Por otra parte, el término logro es popularmente empleado para dar cuenta de una ganancia o del lucro que produjo una cosa.

Finca Santa Ana rinde frutos a sus propietarios, brinda la utilidad deseada, es una empresa rentable. También gracias a que se puede cumplir con sus deudas, al buen financiamiento que han conseguido y los resultados de la producción de café, han logrado obtener un café certificado RAINFOREST, AAA NESPRESSO Y STARBUCKS, y ser finalistas de la taza de la excelencia en Nicaragua, aumentando el valor del café producido.

#### **4.2 Dificultades en área financiera**

“La palabra dificultad proviene del término latín *difficultas*. El concepto hace referencia al problema, brete o aprieto que surge cuando una persona intenta lograr algo” (Otero, 2006).

Las dificultades, por lo tanto, son inconvenientes o barreras que hay que superar para conseguir un determinado objetivo. En el área de finanzas pueden existir diferentes dificultades como: una planificación débil, problemas de financiamiento, problemas de liquidez, problemas de rentabilidad.

La Finca Santa Ana según el administrador, no presenta ningunos de estos problemas debido a su buena administración de los recursos monetarios. En cuanto a la planificación se realiza de manera empírica, puesto que no se aplican a cabalidad los procedimientos de planeación.

El Área Financiera va de la mano con la contabilidad, como antes se expuso. Un problema normalmente encontrado en contabilidad, que puede llevar a problemas financieros, es la contabilidad errónea. Cuando un individuo no mantiene la información financiera actualizada de una compañía, comete errores contables o fallas en el reporte de la información relevante necesaria, una empresa puede tener una pérdida financiera significativa y apenas percatarse.

En Finca Santa Ana, el contador no forma parte directa de la empresa, ya que es contratado como servicio profesional o de asesoría contable. Según el contador la información contable está debidamente registrada y clasificada de acuerdo a las necesidades de la empresa. Sin embargo, según el administrador, las facturas y todos los soportes de las operaciones, se le entregan una vez al mes al contador para que las contabilice y esto se convierte en debilidad al momento de organizar la información contable, debido a que no se registran en tiempo y forma las transacciones realizadas. Aunque el administrador no ve ningún inconveniente, ya que hasta al momento todo marcha bien con sus finanzas.

## V. CONCLUSIONES

- 1) En cuanto a gestión financiera, Finca Santa Ana cumple con la planeación, organización, evaluación, control y seguimiento, en forma empírica.
- 2) En el Área Financiera, relativa a la contabilidad, presenta dificultad por el tipo de contratación del contador.
- 3) Con base al desempeño del Área Financiera, se cumple con la razón de Liquidez, razón de Endeudamiento y razón de Rentabilidad.
- 4) Como logro se puede mencionar, que Finca Santa Ana cuenta con un sistema de financiamiento conforme a sus necesidades.
- 5) Se propone alternativas de solución a dificultades encontradas:
  - a) Contratar al contador de manera permanente, para que brinde una mayor seguridad en el registro de las operaciones.
  - b) Capacitar al Administrador en el Área Financiera.



## VI. BIBLIOGRAFIA

- Arana, S. (2014). Manual de conceptos básicos de gestión económico-financiera para personas emprendedoras. Bilbao: BAEZ, S.A.U.
- Arboleda, A. (25 de marzo de 2011). monografias.com. Recuperado el 28 de Septiembre de 2014, de <http://www.monografias.com/trabajos21/clasificacion-empresas/clasificacion-empresas.shtml>
- Berghe, E. V. (2010). Gestion y Gerencia Empresarial (2 edicion ed.). Bogota, Colombia: ECOEDICIONES.
- Brandom, M. (30 de mayo de 2012). Scribd.com. Obtenido de <http://es.scribd.com/doc/98869665/Catalogo-de-Cuentas>.
- Correa, E. (2012). Mercados Financieros. Recuperado el 8 de Octubre de 2014, de <http://www.redcelsofurtado.edu.mx/correa.html>
- De la Peña, E. (22 de Noviembre de 2011). GestioPolis. Recuperado el 07/10/2014, de <http://www.gestiopolis.com/administracion-estrategia-2/propositos-de-la-organizacion-y-la-direccion-en-la-administracion.htm>
- Espinoza, R. (14 de Octubre de 2012). Blog de Marketing y ventas. Recuperado el 30 de Octubre de 2014, de <http://robertoespinosa.es/2012/10/14/como-definir-mision-vision-y-valores-en-la-empresa/>
- Fabián, C. (Abril de 2006). GestioPolis. Recuperado el 10 de Agosto de 2014, de <http://www.gestiopolis.com/canales6/fin/contabilidad-y-principios-contables.htm>
- Gaitán, M. (2014). La importancia de las Finanzas en una empresa. Monterrey, Mexico.
- Gitman, L. J. (2007). Principios de Administracion Financiera (Decimoprimer edicion ed.). Mexico: PEARSON EDUCACION.
- IASB. (Julio de 2009). COLEGIO DE CONTADORES PUBLICOS DE NICARAGUA. Recuperado el 10 de Agosto de 2014, de [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_publ/con\\_nor\\_co/vigentes/niif/NIF\\_PYMES.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/niif/NIF_PYMES.pdf)

- IBALPE. (2005). Manual Agropecuario. Colombia: Fundacion Hogares juveniles Campesinos.
- Larousse. (2012). Larousse. Recuperado el 02 de Febrero de 2015, de <http://www.larousse.com.mx/Home/Diccionarios/gestion>
- León, C. (23 de Agosto de 2014). La Gestion Empresarial. Obtenido de eumed.net: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2007c/318/la%20gestion%20empresarial.htm>
- Ley 240. (18 de Diciembre de 2014). DGI. Recuperado el 20 de Enero de 2015, de [http://www.dgi.gob.ni/documentos/Ley891\\_Reforma\\_a\\_la\\_Ley822\\_Gaceta240-2014.pdf](http://www.dgi.gob.ni/documentos/Ley891_Reforma_a_la_Ley822_Gaceta240-2014.pdf)
- López, M. J. (03 de Junio de 2011). Blogspot.com. Obtenido de <http://catalogodecuenta.blogspot.com/2011/12/3-instructivo-de-cuentas.html>
- Lumbí, J. (2013). Procedimientos Contables y Manuales. Matagalpa.
- Narváez, A. (2006). Contabilidad 1. Managua: Ediciones A.N.pp.241.
- Ortega Castro, A. (2008). Planeacion Financiera estratégica. Mexico D.F: McGraw-Hill Interamericana.
- Otero, M. (2006). El nuevo mundo de las Fiananzas Microempresariales. Mexico, DF: Plaza y Valdes Editores.
- Pedreño, P. E. (2010). Contabilidad iniciacion practica. En P. E. Pedreño, Contabilidad iniciacion practica (pág. 489). España: Lex Nova S.A.
- Pedroza, O. (01 de Noviembre de 2011). buenas tareas. Recuperado el 18 de Septiembre de 2014, de <http://www.buenastareas.com/ensayos/Importancia-De-La-Gestion-Financiera-En/3024815.html>
- Pinar, C., & Rivas, S. (17 de Junio de 2007). Monografias.com. Recuperado el 6 de Septiembre de 2014, de <http://www.monografias.com/trabajos65/gestion-financiera/gestion-financiera.shtml>
- Ruíz, R., & Guzmán, j. (s/f). Direccion Empresarial Asistida. Madrid: Vision Net.
- Sánchez, O., Herrero, D., & Hortiguela, M. A. (2013). Organizacion Empresarial y de Recursos Humanos. España: Paraninfo S.A.

SENA, C. d. (29 de Octubre de 2011). Blogger. Recuperado el 17 de Septiembre de 2014, de <http://gestionfinancierasena.blogspot.com/2011/10/importancia-de-la-gestion-financiera.html>

UNAD, U. N. (2014). UNAD. Recuperado el 17 de Septiembre de 2014, de [http://datateca.unad.edu.co/contenidos/201512/Lecturas\\_y\\_material\\_de\\_apoyo/EXE\\_2011/leccin\\_131\\_\\_\\_\\_la\\_gestin\\_financiera\\_y\\_su\\_importancia\\_en\\_la\\_empresa.html](http://datateca.unad.edu.co/contenidos/201512/Lecturas_y_material_de_apoyo/EXE_2011/leccin_131____la_gestin_financiera_y_su_importancia_en_la_empresa.html)

# VII. Anexos

ANEXO N°1  
OPERACIONALIZACION DE VARIABLES

VARIABLE	SUB VARIABLE	SUB SUB VARIABLE	INDICADOR	A QUIEN O QUIENES	TECNICA
GESTION	Empresa	Clasificación de las empresas	¿A qué Actividad se dedica su empresa?	Administrador/ Contador	Entrevista
			¿Cómo está constituida la empresa?		
			¿Cuál es su obligación ante la DGI?		
		Misión y Visión de las empresas	¿Cuál es la Visión y misión de la empresa?	Administrador/ Contador	Entrevista
			¿Se está logrando la Visión?		
		Organización de las empresas	¿Cómo está estructurada organizacionalmente la empresa?	Administrador/ Contador	Entrevista
			¿La empresa cuenta con un Organigrama?		
			¿Cuántos departamentos poseen?		
			¿Existe Segregación de Funciones o una sola persona está a cargo de varias funciones?		
			¿Cuentan con un manual de funciones para los trabajadores?		
Definición de Gestión		¿Cómo se Gestionan los recursos monetarios?	Administrador/ Contador	Entrevista	
		¿Cómo se mantienen y utilizan los recursos monetarios?			

<b>GESTION</b>	Definición de Gestión		<p>¿Emplean técnicas para el manejo de los recursos monetarios? ¿Qué técnicas?</p> <p>¿Considera que estas técnicas son funcionales para el logro de los objetivos de la empresa?</p>	Administrador/ Contador	Entrevista
	Ámbitos de Gestión	Planificación	<p>¿Realizan planeación de actividades productivas? ¿Con que frecuencia la realizan?</p>	Administrador/ Contador	Entrevista
			<p>¿Se genera frecuente modificaciones en sus planes? ¿Cuándo?</p>		
			<p>¿En base a que realizan la planeación?</p>		
			<p>¿Realizan presupuesto para cubrir la planeación? ¿cada cuánto lo realizan?</p>		
			<p>¿El presupuesto está abierto a modificaciones?</p>		
	Organización de la información económica-financiera	<p>¿Considera que su información financiera esta ordena y clasificada adecuadamente?</p>	Administrador/ Contador	Entrevista	

GESTION	Ámbitos de Gestión	Evaluación control y seguimiento	¿Evalúan y dan seguimiento a los resultados obtenidos en sus estados financieros? ¿Cómo lo hacen?	Administrador/ Contador	Entrevista
ÁREA FINANCIERA	Servicios Financieros		¿Hace uso del financiamiento la empresa?	Administrador/ Contador	Entrevista
			¿Qué tipo de financiamiento utilizan?		
			¿Considera que son los más adecuados para la empresa?		
	Contabilidad		¿Lleva una contabilidad Formal en su Empresa?	Contador	Entrevista
			¿Qué tipo de Contabilidad?		
			¿Es el Tipo de contabilidad que necesita la empresa?		
	Manual Contable	¿Existe un Catálogo de Cuentas?	Contador	Entrevista	
		¿Está estructurado de acuerdo a las características de la empresa?			
		¿Se respeta la estructura del catálogo de cuentas al momento de realizar los registros contables?			

	Contabilidad	Manual Contable	¿En la empresa existe un instructivo para cada cuenta?	Contador	Entrevista
			¿Importancia de un instructivo de cuentas?		
			¿Importancia de un instructivo de cuentas?		
			¿Está estructurado de acuerdo a normas y políticas Contables?		
			¿Qué importancia tiene para la empresa la existencia de un instructivo Contable?		
		Libros contables	¿Poseen libros Contables la Empresa?	Contador	Entrevista
			¿Cuáles son los libros que utilizan?		
			¿Los libros están debidamente Autorizados?		
			¿Cuál es la importancia de llevar libros contables?		
		Estados Financieros	¿La empresa Realiza Estados Financieros?	Contador	Entrevista
¿Qué estados Financieros Presentan?					



			¿Cada cuánto se realizan los Estados financieros?	Contador	Entrevista
			¿Están debidamente Estructurados?		
			¿Se presentan en Base a NIIF?		
			¿Quiénes son los usuarios de los Estados financieros?		
<b>ÁREA FINANCIERA</b>	Uso de las razones financieras	Razones de liquidez	¿Realiza análisis financieros?	Contador	Entrevista
			¿Qué tipo de análisis realiza?		
			¿La empresa tiene la capacidad de cumplir con sus obligaciones a corto plazo?		
		Razones de rentabilidad	¿Se realizan análisis para evaluar la rentabilidad?	Contador	Entrevista
			¿Cuenta con margen de utilidad bruta?		
			¿En base a que determina el margen de utilidad bruta?		
			¿Genera la empresa la ganancia desea por el propietario?		

## ANEXO Nº2

### ENTREVISTAS



**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA**  
**(UNAN-Managua)**  
**FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA, MATAGALPA**  
**(FAREM Matagalpa)**

#### *Entrevista dirigida al Contador*

*Somos estudiantes de la carrera de Contaduría Pública y Finanzas, turno nocturno y estamos realizando un trabajo de Seminario de Graduación, con el tema: Incidencia de la Gestión en área financiera de la finca Santa Ana del municipio de Matagalpa, I semestre 2014. Por lo que solicitamos su amable colaboración, para llevar a feliz término este trabajo, que servirá tanto a las autoras como a los propietarios de la finca. De ante mano agradecemos su colaboración.*

¿Hace uso de financiamiento la empresa?

¿Cuál es el tipo de financiamiento que utiliza la empresa?

¿Considera que es el más adecuado para la empresa?

¿Lleva una contabilidad formal en la empresa?

¿Qué tipo de Contabilidad?

¿Es el tipo de Contabilidad que necesita la empresa?

¿Existe un Catálogo de Cuenta?

¿Está estructurado de acuerdo a la empresa?

¿Se respeta la estructura del Catálogo de Cuenta al momento de realizar los registros Contables?

¿Está estructurado de acuerdo a normas y principios contables?

¿Cuál es la importancia de un instructivo de cuenta?

¿Poseen libros contables?

¿Qué libros utilizan?

¿Están debidamente autorizados?

¿Cuál es la importancia de llevar libros contables?

¿Realizan Estados Financieros?

¿Qué Estados Financieros presentan?

¿Cada cuánto lo realizan?

¿Están debidamente estructurados?

¿Se presentan en base a la NIIF?

¿Quiénes son los usuarios de los Estados Financieros?

¿Realizan análisis Financieros?

¿La empresa puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo?

¿Realizan análisis para evaluar rentabilidad?

¿Cuentan con margen de utilidad bruta?

**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA**  
**(UNAN-Managua)**  
**FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA, MATAGALPA**  
**(FAREM Matagalpa)**



*Entrevista dirigida al Administrador*

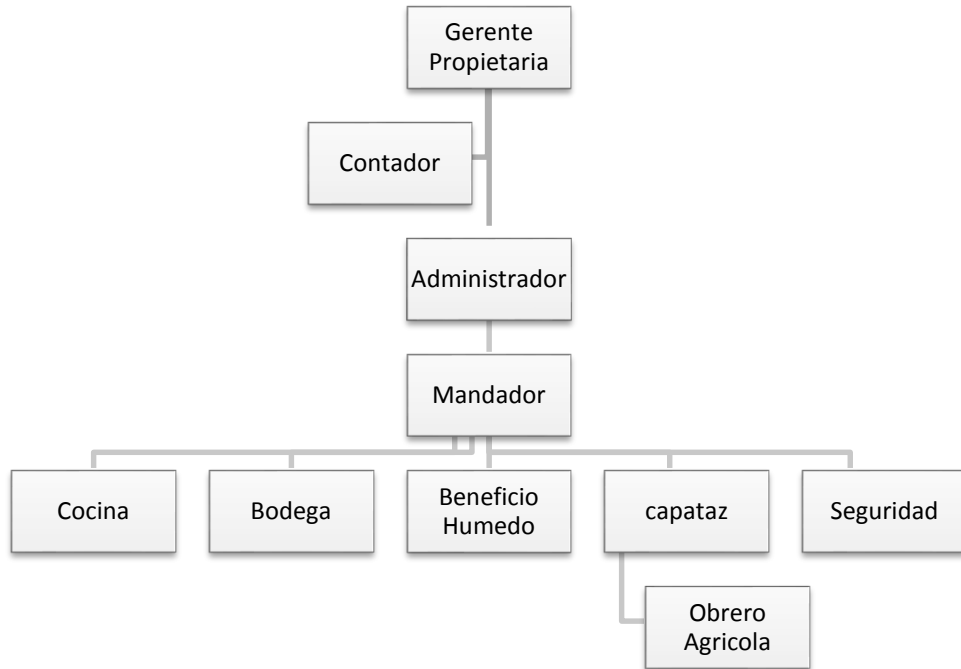
*Somos estudiantes de la carrera de Contaduría Pública y Finanzas, turno nocturno y estamos realizando un trabajo de Seminario de Graduación, con el tema: Incidencia de la Gestión en área financiera de la finca Santa Ana del municipio de Matagalpa, I semestre 2014. Por lo que solicitamos su amable colaboración, para llevar a feliz término este trabajo, que servirá tanto a las autoras como a los propietarios de la finca. De ante mano agradecemos su colaboración.*

1. ¿A qué actividad se dedica su empresa?
2. ¿Cómo está constituida la empresa?
3. ¿Cuál es su obligación ante la DGI?
4. ¿Cuál es la Visión y Misión de la Empresa? ¿Se está logrando la visión?
5. ¿Cómo está estructurada organizacionalmente la empresa?
6. ¿La empresa cuenta con un organigrama?
7. ¿Cuántos departamentos poseen?
8. ¿Existe la segregación de funciones? O ¿una persona está a cargo de varias funciones?
9. ¿Cuántos trabajadores laboran actualmente?
10. ¿Cuentan con un Manual de Funciones para los trabajadores?
11. ¿Cómo se gestionan los recursos monetarios?

12. ¿Cómo se mantiene y utilizan los recursos monetarios?
13. ¿Emplean técnicas para el manejo de los recursos monetarios? ¿Qué técnicas?
14. ¿Considera que estas técnicas son funcionales para el logro de los objetivos de la empresa?
15. ¿Realizan planeaciones de actividades Productivas? Con que frecuencia las realizan?
16. ¿Se generan frecuentes modificaciones en sus planes? ¿Cuándo?
17. ¿En Base a que realizan la planificación?
18. ¿Realizan presupuesto para cubrir las planeaciones? ¿Cada cuánto lo realizan?
19. ¿El presupuesto está abierto a modificaciones?
20. ¿Consideran que su información financiera esta ordenada y clasificada adecuadamente?
21. ¿Evalúan y dan seguimiento a los resultados obtenidos en los estados financieros? ¿Cómo lo hacen?

### ANEXO Nº 3

### ORGANIGRAMA DE LA FINCA SANTA ANA



## ANEXO N°4

### MATRIZ DE RESULTADOS

LOGROS	DIFICULTADES	ALTERNATIVAS DE SOLUCION
Finca Santa Ana gestiona sus recursos monetarios por medio de CISA Exportadora.	Se cumplen con los ámbitos de manera empírica.	Contratar un contador de planta.
Según los entrevistados, la manera que se administra los recursos monetarios ha sido efectiva y conveniente para el desarrollo de la empresa.	No cuentan con un Contador fijo, si no, que es por medio de un servicio externo. Lo que dificulta el registro de las operaciones en tiempo y forma.	Capacitar al Administrador acerca de Finanzas.
Cumplen con los Ámbitos de Gestión.		
Finca Santa Ana al contar con el servicio financiero de CISA Exportadora, obtiene certificación sellos de sostenibilidad.		
Cuentas con una Contabilidad formal.		
Cumplen con la razón de Liquidez y Rentabilidad.		
La Utilidad Neta es de agrado a la propietaria.		