

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



**SEMINARIO DE GRADUACIÓN
Para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública y
Finanzas.**

Tema:

**Gestión en el Área Financiera de las empresas de Matagalpa en el
2014.**

Sub- Tema:

**Dificultades Financieras y Alternativas de Solución que utiliza la
empresa industrial productora, comercializadora y exportadora de
café “Rivera Anzoátegui y Compañía Limitada” (RIANZA-R.L), del
municipio de Matagalpa, en el I semestre del año 2014.**

Autoras:

- **Brenda Lucrecia Osejo Bermúdez**
- **Gabriela del Rosario Zeledón**

Tutor:

MSc. Manuel de Jesús González García.

Enero, 2015

TEMA

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

SUB TEMA

Dificultades financieras y alternativas de solución que utiliza la empresa industrial productora, comercializadora y exportadora de café “Rivera Anzoátegui y compañía limitada” (RIANZA-R.L), del municipio de Matagalpa, en el I semestre del año 2014.

ÍNDICE

CONTENIDO	N° Pág.
DEDICATORIA.....	I
AGRADECIMIENTO.....	II
VALORACIÓN DEL DOCENTE	III
RESUMEN	IV
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. JUSTIFICACIÓN	3
III. OBJETIVOS	4
IV. DESARROLLO.....	5
4.1 DIFICULTADES FINANCIERAS Y ALTERNATIVAS DE SOLUCIÓN.....	5
4.1.1 DIFICULTADES FINANCIERAS	5
4.1.1.1 Definición	5
4.1.1.2 Función Financiera	5
4.1.1.3 Causas.....	6
4.1.1.3.1 Alto nivel de endeudamiento	6
4.1.1.3.2 Deficiencia organizacional, administrativa, financiera y empresarial	7
4.1.1.3.3 Competencia.....	8
4.1.1.3.4 Fenómenos Naturales	8

4.1.1.4	Efectos.....	9
4.1.1.4.1	Falta de Trabajo en Equipo	9
4.1.1.4.2	Competencia Desleal.....	10
4.1.1.4.3	Clientes Insatisfechos.....	10
4.1.1.4.4	Problema de Liquidez	11
4.1.1.4.5	Falta de Rentabilidad.....	12
4.1.1.5	Principales Problemas Financieros.....	12
4.1.1.5.1	Recursos Financieros Limitados.....	12
4.1.1.5.2	Incremento en el costo de la materia prima.....	13
4.1.1.5.3	Bajo nivel de ventas.....	15
4.1.1.5.4	Falta de Capital para Invertir	17
4.1.1.5.5	Dificultad para adquirir préstamos	18
4.1.1.5.6	Ausencia del Control Financiero	19
4.1.1.5.7	Ausencia del Personal Adecuado	20
4.1.2	ALTERNATIVAS DE SOLUCIÓN.....	21
4.1.2.1	Decisiones de Financiamiento a Corto Plazo.....	21
4.1.2.1.1	Planeación Financiera	21
4.1.2.1.2	Inversión en Valores Negociables	22
4.1.2.2	Decisiones de Financiamiento a Largo Plazo	23

4.1.2.2.1	Apalancamiento y estructura del capital	23
4.1.2.2.2	Política de Dividendos	23
4.1.2.3	Fuentes de Financiamiento.....	25
4.1.2.3.1	El crédito de proveedores.....	25
4.1.2.3.2	Las tarjetas de crédito	26
4.1.2.3.3	Las ventas o rentas de activos obsoletos	27
4.1.2.3.4	Implementación de soluciones por parte del empresario.....	27
4.1.3	El papel de las finanzas en la empresa.....	28
4.1.3.1	Concepto.....	28
4.1.3.1.1	Principales áreas y oportunidades de las finanzas	29
4.1.3.1.2	Importancia del estudio de las finanzas.....	30
4.1.3.1.3	Objetivos y funciones de las finanzas.....	31
4.1.3.1.4	Funciones del Administrador Financiero.....	32
4.1.3.1.5	Uso de las Razones Financieras	32
4.1.3.1.6	Precauciones al realizar el análisis de razones	34
4.1.3.1.7	Categoría de las Razones Financieras.....	36
4.1.3.1.8	Fundamentos del Riesgo y del Rendimiento	40
4.1.3.2	EMPRESA	42
4.1.3.2.1	Concepto	42

4.1.3.2.2	Clasificación.....	44
4.1.3.2.3	Estructura	52
4.1.3.2.4	Misión	53
4.1.3.2.5	Visión.....	54
4.1.3.2.6	Información Financiera	55
4.1.3.2.7	Sistema de Información	59
4.2	ALTERNATIVAS DE SOLUCIÓN QUE UTILIZA LA EMPRESA RIANZA-R.L PARA ENFRENTAR LAS DIFICULTADES FINANCIERAS	63
4.2.1	Las siete etapas para analizar y resolver problemas en los negocios	63
4.2.2	Principales fuentes de información para identificar problemas	67
4.2.3	Alternativas propuestas.....	68
V.	CONCLUSIONES.....	70
VI.	BIBLIOGRAFÍA	71
VII.	ANEXOS	

DEDICATORIA

Dedico este trabajo investigativo principalmente a Dios porque ha estado conmigo a cada paso que doy, cuidándome y dándome fortalezas para continuar durante estos años de mi carrera.

A mi amado esposo Roger Damián Hamguien Zeledón que ha sido el impulso durante toda mi carrera y el pilar principal para la culminación de la misma, que con su apoyo constante y amor incondicional ha sido amigo y compañero inseparable, fuente de sabiduría, calma y consejo en todo momento.

A mi preciosa hija Gredmaryth Nastasha Hamguien Osejo para quien ningún sacrificio es suficiente que con su luz ha iluminado mi vida y hace mi camino más claro.

A mis abuelos especialmente a mi abuelita Francisca López Lacayo que con la sabiduría de Dios me ha enseñado a ser quien soy, por su paciencia, por enseñarme el camino de la vida, por sus consejos, por su amor y por llevarme en sus oraciones.

A mis padres en especial a mi madre Lorena Patricia Bermúdez Reyes por ser la amiga y compañera que me ha ayudado a crecer.

A mi compañera de Seminario de Graduación Gabriela Zeledón con quien he compartido momentos difíciles y logros en todo este tiempo de amistad, por ese apoyo incondicional de siempre.

Brenda Lucrecia Osejo Bermúdez

DEDICATORIA

A la Santísima Trinidad y a nuestra Madre Santísima que me han dado fortaleza para continuar, por permitirme llegar a este momento tan especial de mi vida; por ello, con toda la humildad que de mi corazón puede emanar, dedico primeramente mi trabajo a Dios.

De igual forma, dedico este trabajo a mi madre que ha sabido formarme con buenos sentimientos, hábitos y valores, lo cual me ha ayudado a salir adelante; por ser la persona que me ha acompañado durante todo mi trayecto estudiantil y de mi vida, por haberme dado la oportunidad de cumplir con mis metas y haberme dado el legado más importante de la vida como es la educación; que por su amor, trabajo y sacrificios en todos estos años he logrado llegar hasta aquí y convertirme en lo que soy.

Dedico este trabajo a mis tíos(as) ellos fueron un pilar muy importante para mi superación personal y logar culminar mi carrera, por el apoyo que me brindaron a lo largo de mi carrera, fue una bendición para mí.

A mis abuelos que desde mi nacimiento me han apoyado y me han dado buenos consejos para ser una buena profesional.

A mi familia en general por que me han brindado su apoyo incondicional y por compartir conmigo buenos y malos momentos.

A mi amiga Brenda Osejo por el buen trabajo que realizamos y que logramos llegar hasta el final del camino.

Gabriela del Rosario Zeledón

AGRADECIMIENTO

A todas aquellas personas que de una u otra manera contribuyeron a la elaboración de este seminario.

A mis profesores muchas gracias que durante estos cinco años de carrera universitaria me brindaron su apoyo, que marcaron mi vida con sus enseñanzas para el futuro de mi profesión y por creer en mi capacidad como estudiante.

- ✓ MSc. Maritza Reyes
- ✓ MSc. Anabell Pravia
- ✓ MSc. Alexander Zeledón
- ✓ MSc. Cristóbal Castellón

Así mismo quisiera agradecer de manera especial al MSc. Manuel González que como profesor y tutor de este seminario me brindó todo el apoyo posible para culminar este trabajo con éxito. Gracias por su tiempo, paciencia, consejos y sabiduría que me transmitió en este proceso investigativo.

También quisiera agradecer de manera especial a la empresa “Rivera Anzoátegui y Compañía Limitada” que nos brindó información para poder llevar a cabo esta investigación.

Brenda Lucrecia Osejo Bermúdez

AGRADECIMIENTO

A mis amigos angelitos que se han cruzado en mi camino, por su apoyo en cada una de las etapas de mi carrera y por haberme motivado a siempre seguir adelante.

Quisiera agradecer a mi Universidad y a todos mis profesores que a lo largo de mi carrera me brindaron su apoyo y la oportunidad de integrar los conocimientos suficientes para el desempeño de mi profesión.

- ✓ MSc. Maritza Reyes
- ✓ MSc. Anabell Pravia
- ✓ MSc. Alexander Zeledón
- ✓ MSc. Cristóbal Castellón

Así mismo quisiera agradecer de manera especial al MSc. Manuel González que como profesor y tutor de este seminario me brindó todo el apoyo posible para culminar este trabajo con éxito.

También quisiera agradecer de manera especial a la empresa “Rivera Anzoátegui y Compañía Limitada” que nos brindó información para poder llevar a cabo esta investigación.

Gabriela del Rosario Zeledón



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

MSc. Manuel de Jesús González García
Tutor

RESUMEN

La temática investigada es Gestión en el área financiera de las empresas de Matagalpa en el 2014, cuyo propósito principal es analizar las dificultades financieras y alternativas de solución que utiliza la empresa industrial productora, comercializadora y exportadora de café “Rivera Anzoátegui y Compañía Limitada” (RIANZA-R.L), del municipio de Matagalpa, en el I semestre del año 2014.

No importa que tamaño tenga la empresa, ni la actividad a la cual se dedique o que tanta antigüedad posea, siempre está expuesta a caer en una situación de desequilibrio financiero por ello es importante tener noción de cuáles son las causas y las alternativas de solución que utilizan las empresas para enfrentarlas.

También esta investigación hace énfasis en las diferentes fuentes de financiamiento que se utilizan para la sobrevivencia y desarrollo de cada entidad. Las causas de las dificultades financieras son el alto endeudamiento, la competencia y los fenómenos naturales los cuales provocan los problemas de liquidez y la falta de rentabilidad de la empresa, la empresa estudiada presenta los siguientes problemas: recursos financieros limitados, incremento en el costo de la materia prima, falta de capital para invertir y dificultad para adquirir préstamos. Las alternativas que se utilizan son la planeación financiera, inversión en valores negociables y la implementación de soluciones por parte del empresario son las más utilizadas por la entidad.

I. INTRODUCCIÓN

En el presente trabajo investigativo se abordó la temática “Gestión en el área financiera de las empresas de Matagalpa en el 2014”, donde se hizo énfasis en analizar las dificultades financieras y alternativas de solución que utiliza la empresa industrial productora, comercializadora y exportadora de café “Rivera Anzoátegui y Compañía Limitada” (RIANZA-R.L), del municipio de Matagalpa, en el I semestre del año 2014.

Toda empresa llega a una etapa de sufrir una crisis financiera o desequilibrio económico, presentando una serie de problemas financieros importantes que pueden provocar serios efectos en la empresa, este tema es de mucha relevancia ya que las dificultades financieras son problemas por los cuales las empresas se ven en riesgo que afectan sus operaciones.

Se han realizado una serie de estudios relacionados a esta temática entre las cuales tenemos: Un estudio realizado a nivel mundial en la ciudad de México con el tema “Análisis de las problemáticas financieras, estratégicas y comerciales de las empresas de Celaya- México”. A nivel nacional se encontró la siguiente tesis con el tema “Análisis financiero relacionado a la empresa manufacturera F.A.E S.A” en el año 2003” realizado en UNAN, FAREM-Carazo. En UNAN, FAREM-Matagalpa no se han realizado estudios relacionados con la temática abordada, pero si se encontró una monografía que nos habla de un tema relacionado al investigado el cuál es “Dificultades que enfrenta la empresa Agro- Industrial “Los Robles” trilladora de arroz del municipio de San Isidro-Matagalpa en su proceso contable durante el II semestre del 2006”.

Esta investigación tiene un enfoque cualitativo debido a que no se procesaron datos, según el nivel de profundidad del conocimiento la investigación fue de tipo descriptivo y corte transversal realizada en un período determinado, el método que se aplicó fue el científico y empírico, la población fueron todas las empresa del municipio de

*Seminario de Graduación-Gestión en el Área Financiera de las
empresas de Matagalpa en el 2014*

Matagalpa y el método de selección utilizado fue a conveniencia resultando seleccionada la empresa “Rivera Anzoátegui y Compañía Limitada” (RIANZA-R.L).

Las variables fueron: Dificultades financieras, alternativas de solución y empresa. (Ver anexo 1)

La técnica de recolección de datos utilizada en la investigación fue a través de entrevistas dirigidas al Propietario de la empresa, al Gerente General y al responsable del área de contabilidad. (Ver anexo 2, 3 y 4)

II. JUSTIFICACIÓN

En el presente documento se aborda la investigación relacionada a la Gestión en el área financiera de las empresas de Matagalpa en el año 2014.

El propósito fundamental es analizar las dificultades financieras y las alternativas de solución que utiliza la empresa industrial productora, comercializadora y exportadora de café “Rivera Anzoátegui y Compañía Limitada” (RIANZA-R.L), del municipio de Matagalpa en el I semestre del año 2014.

La mayoría de las empresas llegan a sufrir un desequilibrio económico y por ende deben de tener una noción de cuáles son sus principales problemas y las alternativas de solución que utilizan para enfrentarlos.

Los resultados obtenidos serán de mucha importancia ya que nos ayudará a nosotros como estudiantes a ampliar conocimiento sobre aspectos financieros de las empresas y por ende conocer las alternativas de solución que utilizan estas empresas para enfrentar los problemas financieros.

Servirá como un material bibliográfico para estudiantes y docentes de UNAN-FAREM- Matagalpa que estén interesados en informarse del tema investigado.

III. OBJETIVOS

➤ **OBJETIVO GENERAL**

Analizar las dificultades financieras y alternativas de solución que utiliza la empresa industrial, productora, comercializadora y exportadora de café “Rivera Anzoátegui y Compañía Limitada” (RIANZA-R.L), del municipio de Matagalpa, en el I semestre del año 2014.

➤ **OBJETIVOS ESPECIFICOS**

1. Determinar las causas y efectos de las dificultades financieras de la empresa (RIANZA-R.L).
2. Identificar las dificultades financieras y alternativas de solución de la empresa (RIANZA-R.L).
3. Valorar alternativas de solución para enfrentar las dificultades financieras que desarrolla la empresa industrial productora, comercializadora y exportadora de café “Rivera Anzoátegui y Compañía Limitada” (RIANZA-R.L), del municipio de Matagalpa, en el I semestre del año 2014.

IV. DESARROLLO

4.1 DIFICULTADES FINANCIERAS Y ALTERNATIVAS DE SOLUCIÓN

4.1.1 DIFICULTADES FINANCIERAS

4.1.1.1 Definición

Según (Petroff, 2002, pág. 02) el problema económico (o de economizar) es el uso eficaz de los recursos limitados para satisfacer las aspiraciones ilimitadas de la sociedad. Tras verificar que las aspiraciones son ilimitadas e inventariar los recursos existentes, se estudia el problema económico con ayuda de la curva de posibilidades de producción, que demuestra que es necesario elegir y que la economía solamente puede crecer si los recursos se utilizan e incrementan eficazmente.

Las dificultades financieras son desequilibrios económicos que sufren las empresas en determinado momento, estas son ocasionadas por ciertas causas por las cuales se sufre económicamente y por ello no podemos cubrir todos los gastos de la empresa.

La empresa en estudio tiene noción de que son las dificultades económicas y tiene la certeza que por diferentes causas estas afectan a la entidad. El saber que es una dificultad financiera es una ventaja para la compañía ya que ayuda a que estén prevenidos y puedan detectar el problema por el que pasen.

4.1.1.2 Función Financiera

(López, Contreras, & Martínez, 2008, pág. 17), escribe: en la pequeña empresa, la importancia y trascendencia de la función financiera no resulta evidente dado que no se cuenta con el personal especializado para la planeación, administración y toma de decisiones financieras. En su lugar, es el empresario quien toma las decisiones financieras en función de las circunstancias emergentes en un tiempo determinado. Por otro lado, en las grandes corporaciones donde existen direcciones, gerencias y

departamentos especializados en la administración de los recursos, la función financiera presencia mayor importancia y relevancia en comparación con las pequeñas organizaciones. Evidentemente esta percepción no es más que eso, una percepción errónea que se genera dadas las condiciones en que opera micro y pequeña empresa.

La función financiera nos da a entender que se usa cuando no se cuenta con el personal capacitado para desempeñar el trabajo. El empresario debe de tomar este cargo o función, se utiliza al momento de que haya circunstancias que lo ameriten.

RIANZA-R.L, no hace uso de este término ya que ellos cuentan con el personal idóneo para la realización de sus operaciones y por ende la empresa labora eficientemente. Esta puede ser una fortaleza que posea la empresa ya que al poseer el personal adecuado ayuda al mejor funcionamiento y caminar de la entidad en el futuro.

4.1.1.3 Causas

4.1.1.3.1 Alto nivel de endeudamiento

El nivel de deuda de una organización indica la cantidad de dinero prestado por otras personas que se utiliza para tratar de obtener utilidades. (Caraballo, 2013, pág. 01)

Es el dinero que se obtiene de terceras personas para financiar la empresa y medir cuanto es la deuda que se tiene para poder financiarla.

La empresa cafetalera ha pasado por esta causa debido a la caída de los precios internacionales del café y por los cambios climáticos que han afectado directamente a la producción. Por lo cual ellos se ven muy afectados por esta situación ya que al caer el precio del café, el valor no compensa con los costos de producción y por eso

se realizan préstamos a terceras personas para poder cubrir los costos de la producción.

4.1.1.3.2 Deficiencia organizacional, administrativa, financiera y empresarial

El clima organizacional es un filtro por el cual pasan los fenómenos objetivos (estructura, liderazgo, toma de decisiones), por lo tanto, evaluando el clima organizacional se mide la forma como es percibida la organización.

Las características del sistema organizacional generan un determinado clima organizacional. Este repercute sobre las motivaciones de los miembros de la organización y sobre su correspondiente comportamiento. Este comportamiento tiene obviamente una gran variedad de consecuencias para la organización como, por ejemplo, productividad, satisfacción, rotación, adaptación. El ambiente interno percibido, o clima organizacional, interactúa con las características individuales para determinar el comportamiento. De aquí que la conducta de los individuos no nace solo de sus características individuales sino que también es influenciada por la situación total en la que se encuentra. (Amorós, 2000, pág. 01)

La deficiencia organizacional implica la motivación para con los trabajadores igualmente como el trabajo administrativo y empresarial que se posea ya que si la entidad carece de este es una dificultad para la productividad del medio laboral.

La empresa en estudio no ha sufrido deficiencia organizacional ya que desde que se fundó RIANZA-R.L ha sido una entidad solida responsable, pero ha sufrido deficiencia financiera debido a la caída de los precios internacionales del café y por los cambios climáticos, por lo que se ha desequilibrado un poco y ha carecido de financiamiento. El no sufrir deficiencia organizacional ayuda a la entidad a tener una gran ventaja ya que es una fortaleza que ella posee al momento de que ocurra un desequilibrio económico o un problema en la estructura de la empresa.

4.1.1.3.3 Competencia

(Hernández, Cruz, Sánchez, & Santos, 2005, pág. 131), escribe: es la capacidad de una organización pública o privada, lucrativa o no, de mantener sistemáticamente ventajas comparativas que le permitan alcanzar, sostener y mejorar una determinada posición en el entorno socioeconómico.

La competencia es donde las empresas luchan para que su bien o servicio sea comprado, está satisface las exigencias de la sociedad, responde a la ocupaciones o demanda compleja de la sociedad.

La empresa exportadora de café ha pasado por esta dificultad y la ha experimentado fuertemente, ya que ellos poseen muchos competidores que comercializan el mismo producto y como sabemos es un producto muy demandado tanto a nivel nacional como a nivel internacional.

4.1.1.3.4 Fenómenos Naturales

Un fenómeno natural es un cambio de la naturaleza que sucede por si solo sin intervención directa del hombre. Aquellos procesos permanentes de movimientos y de transformaciones que sufre la naturaleza. (Gutiérrez, Marceleño, Bojórquez, & Meza, 2013, pág. 41)

Son catástrofes de la naturaleza que suceden por los cambios climáticos como: huracanes, terremotos, incendios, inundaciones, tormentas eléctricas y tornados.

“Rivera Anzoátegui y Compañía Limitada”, ha sufrido esta causa ya que al momento de ocurrir estos afectan directamente a la producción del café; por ejemplo en los años 2012-2013 las cosechas del café se perjudicaron debido a la Roya en el café, ya que es una enfermedad que cumple muchos ciclos de reproducción en el año, provocando una caída de las hojas, afectando el desarrollo y la maduración del fruto.

Se propaga rápidamente por esporas ya sea por el aire como por contacto y tiene un ciclo que se repite cada 21 días una vez que hay contaminación.

4.1.1.4 Efectos

4.1.1.4.1 Falta de Trabajo en Equipo

Los conflictos en toda organización se presentan frecuentemente, esto es normal pues donde hay personas que interactúan e intercambia ideas siempre van a haber discrepancias, todos somos diferentes y complejos.

Aquel que diga que en su organización no tiene, los tiene, algo está pasando y lo más probable es que su crecimiento se esté frenando porque las personas no están involucradas en el desarrollo de la misma, o no quieren realizar aportes ni intercambios de información con sus compañeros de labores para lograr los objetivos del equipo y la organización. Los conflictos actúan como catalizador para mejorar los desempeños de las personas y por ende las organizaciones.

La administración moderna, debe de enfocarse en lograr que los conflicto se conviertan en esfuerzos impulsadoras positivas, en conclusión, el objetivo no es que desaparezcan en las organizaciones, sino que sepamos cómo manejarlos a partir del conocimiento de las personas de nuestro entorno, sus motivaciones, percepciones, habilidades y sentimientos que parte por el conocimiento de uno mismos. Es decir nos basamos en los conceptos de inteligencia emocional, como parte de nuestro accionar dentro de los equipos de trabajo. (Amorós, 2007, pág. 124)

La falta de trabajo en equipo es cuando en una empresa los trabajadores no se relacionan entre si y son individualistas, no les gusta realizar sus tareas en grupo o que otro compañero de trabajo le ayude en sus labores y por esto la empresa puede presentar algún problema en su funcionamiento.

La empresa en estudio no ha sufrido este efecto ya que siempre ha tenido buen equipo de trabajo que debido a su excelente relación laboral han sacado adelante ha dicha entidad. Las buenas relaciones profesionales de los trabajadores ayudan a un mejor funcionamiento de la entidad y es una ventaja que posee la empresa ya que al tener trabajadores que se ayuden mutuamente se refleja el buen trabajo y calidad que posee la entidad en la realización de sus transacciones.

4.1.1.4.2 Competencia Desleal

La competencia desleal siempre existirá en las empresas por querer ganar más mercado y aumentar sus ventas. La protección de las empresas depende de la concepción de empresa y de la ética de la misma. Una de la soluciones que pueden aplicar los empresarios cuando existe un caso de competencia desleal, es que los afectados pueden ejercitar acción en el tribunal mercantil, allí se ordenará la resolución de los actos, indemnización de daños y si es reincidencia. La cancelación de la matrícula de comerciantes. (López & otros, 2008, pág. 87)

La competencia desleal se refiere aquellas actividades de insegura honestidad que puede realizar un fabricante o vendedor para aumentar sus ventas en el mercado.

RIANZA-R.L, no ha tenido competencia desleal ya que ellos consideran que están en las mismas condiciones comerciales que su competencia, en cierto modo esto puede ser una ayuda para la entidad ya que ellos no se ven intimidados por sus competidores y así pueden poder trabajar mejor y extenderse al extranjero.

4.1.1.4.3 Clientes Insatisfechos

Según (Camacho, 2011, pág. 55) también es importante mencionar que si un cliente se siente insatisfecho por un bien físico adquirido de nuestra organización, si la atención fue adecuada, se mantendrá su fidelidad condicionada a una mejora en el producto ofrecido.

Un cliente insatisfecho es aquel que no esta ha gusto con el producto que se le ha otorgado o por la atención que no se le ha dado.

La empresa cafetalera no sufre este efecto ya que el producto (café) pasa por un control riguroso de calidad. Esto es porque poseen un excelente control riguroso del producto que venden y que el café que cosechan es de excelente clase y utilizan la mejor tecnología e insumos.

4.1.1.4.4 Problema de Liquidez

(Ibarra, 2001, pág. 227), escribe: esto quiere decir que fundamentalmente la liquidez es la capacidad de convertir activos en tesorería para hacer funcionar a la empresa. A su vez la tesorería es considerada el componente más líquido con respecto a todos los demás activos, pues proporciona la mayor flexibilidad de elección a la empresa para decisiones de inversión o financiación. También este componente representa el inicio y el final del ciclo de explotación y su conversión va dirigida a todo tipo de activos, como por ejemplo: las existencias que se convierten en cuentas por cobrar mediante el proceso de ventas.

Nos dice la cantidad de dinero que se tiene para pagar en una empresa que se debe a corto plazo, teniendo en cuenta que la liquidez es de suma importancia ya que por medio de ella se sabe la rapidez con que podemos hacer frente a obligaciones de corto plazo.

“Rivera Anzoátegui y Compañía Limitada”, han tenido este efecto procedente por la falta de financiamiento bancario, es decir que no cuentan con el suficiente capital para poder seguir realizando sus funciones de producción y esto ocurre cuando ellos se ven afectados por diferentes circunstancias que dañan directamente a la producción. Cabe mencionar que esto puede ser por la actividad de ella y por el producto que produce ya que cuando ocurre un desastre natural estos pierden gran parte de su materia prima, por lo cual sufren problemas para generar ingresos.

4.1.1.4.5 Falta de Rentabilidad

El objetivo de la rentabilidad económica se centra en evaluar el rendimiento de los activos totales manejados por la dirección de la empresa, con independencia del método de financiación utilizado, esto es, sin considerar quiénes han aportado los recursos (propietarios o acreedores). A grandes rasgos, cuanto mayor sea el ratio, más eficiente se considerará la gestión desempeñada por los directivos. (Rodríguez, Gallego, & García, 2008, pág. 109)

La rentabilidad hace referencia al beneficio, lucro, utilidad o ganancia que se han obtenido de un recurso o dinero invertido en un negocio o empresa.

La empresa en estudio ha pasado por este efecto debido a la disminución en los precios internacionales del café, por ejemplo en el año 2002 cuando los precios del café bajaron dramáticamente que cayó por debajo de los \$ 60, afectando directamente el resultado del ejercicio. Al momento de que la entidad se ve afectada por una baja del precio esto le afecta la rentabilidad económica ya que no generaría el suficiente ingreso para poder seguir produciendo en gran cantidad el producto.

4.1.1.5 Principales Problemas Financieros

4.1.1.5.1 Recursos Financieros Limitados

Según (López & otros, 2008, pág. 21) uno de los problemas financieros más frecuente es la falta de recursos en las organizaciones, entendiéndose por recursos financieros a los recursos monetarios que tiene una organización para realizar sus operaciones, desarrollándose y funcionar adecuadamente. Cuando una organización no cuenta con los recursos monetarios suficiente no puede hacer frente a las obligaciones de corto plazo de la organización, sostener la operación diaria, realizar investigaciones de capital ni desarrollar nuevos proyectos. Es decir, en muchos casos, las empresas difícilmente alcanzan un nivel de estabilidad financiera adecuada debido a la presión que se ejerce sobre la generación de utilidades y el

incremento de ventas para “inyectar” dinero a la organización con fines de ampliar el negocio, capacitar al personal, etc.

Las organizaciones para desarrollar su funcionamiento normal deben de asignar los recursos financieros indispensables para las actividades diarias que está obligada a enfrentar por lo que corresponde satisfacer todo esto y además producir la utilidad esperada.

La empresa “RIANZA-R.L”, posee recursos financieros limitados porque se trabaja con habilitación de las instituciones bancarias. Cuanto más bajo sean los recursos que posee la entidad menor es la capacidad de desarrollo porque dificulta la operación del negocio y ejerce mayor presión al empresario en generar recursos.

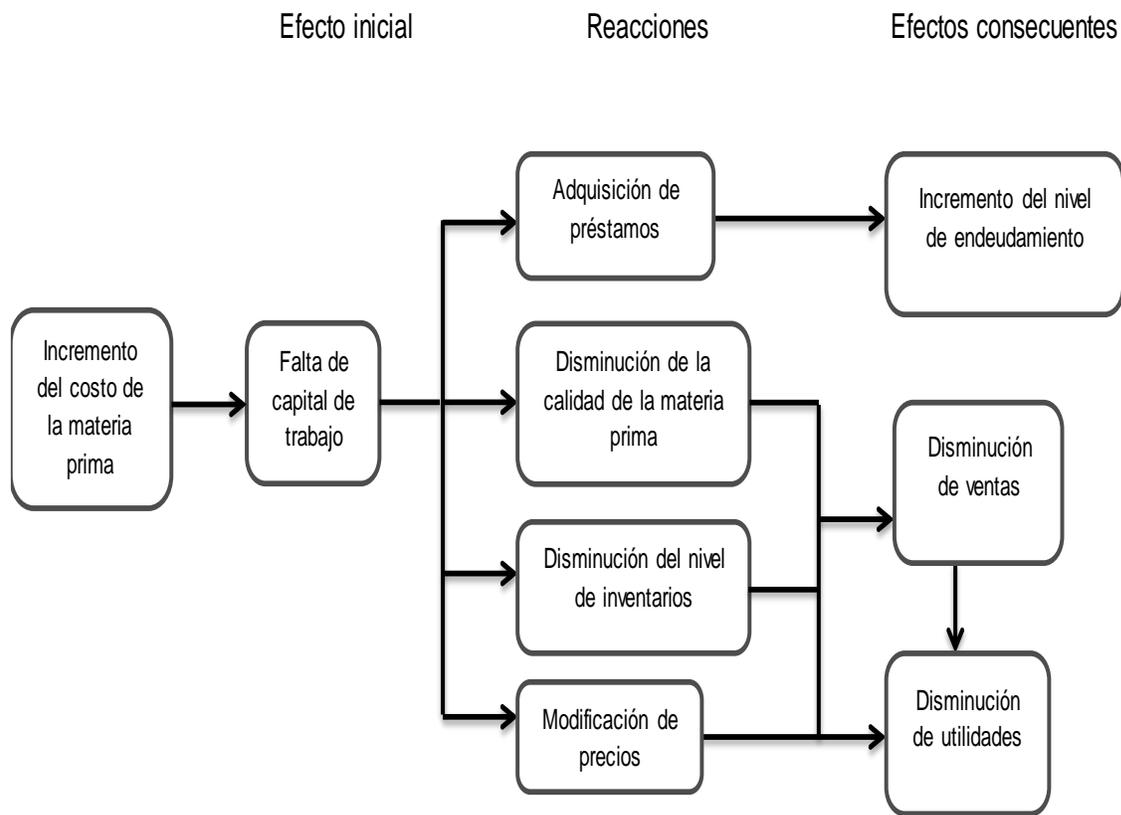
4.1.1.5.2 Incremento en el costo de la materia prima

Los aumentos continuos e inesperados de la materia prima causa descontrol en el manejo del efectivo en los empresarios y en el establecimiento de precios. Cuando existe un aumento del costo de la materia prima el empresario debe de tener mayor capital de trabajo para surtir su material lo que ocasiona una inversión inicial adicional que no siempre se está en condiciones de hacer frente. Si el empresario tiene la política de inversiones reflejada en su capacidad de ahorro, podrá enfrentar los aumentos del costo de inventarios o de la materia prima. En caso contrario, tendrá que adquirir un préstamo para capital de trabajo ya sea en instituciones financieras o adquirir financiamiento espontáneos a través de los proveedores.

En cualquiera de las dos situaciones la empresa aumentará su nivel de endeudamiento. Cuando el empresario no tiene la posibilidad de adquirir financiamiento o no está dispuesto a contraer deudas, es común que disminuya la calidad de los productos que comercializa o de la materia prima que utiliza en su proceso productivo con el fin de mantener los costos, sin embargo esto puede

generar una disminución en sus ventas, generar problemas de liquidez y se enfrentara a necesidades de financiarse a corto plazo.

Gráfico 1: Efectos del incremento del costo de la materia prima



Fuente: (López & otros, 2008, pág. 26)

Los cambios del costo de la materia prima provocan agregar alteraciones en el capital de trabajo para suministrar la materia. Por ende es importante que el empresario esté preparado a contrarrestar los aumentos de la materia. Sino tendrá que buscar financiamiento fuera de la empresa.

La empresa en estudio si ha experimentado el incremento en la materia prima, debida al alza en los combustibles ya que incrementa los costos de producción. Al incrementar la materia prima es un problema que le puede ocasionar a la empresa

que el producto que comercializa tienda a sufrir un aumento generando así bajas ganancias para la entidad.

4.1.1.5.3 Bajo nivel de ventas

El bajo nivel de ventas que tienen las empresas es el principal problema financiero. Las problemáticas a las que se enfrentan las empresas respecto al bajo nivel de ventas pueden analizarse en dos grupos variables: factores internos y factores externos de la organización.

Los factores externos son aquéllos sobre los que las empresas no tienen mayor poder para modificar como son factores económicos, demográficos y sociales. Entre los factores económicos con mayor efecto en el nivel de ventas de la empresa podemos mencionar la inestabilidad de la economía, disminución de la fuente de empleo, elevada imposición tributaria, altas tasas de interés en créditos, insuficiencia de programas de apoyo sectoriales, falta de fortalecimiento del mercado, competencia desleal de la economía informal. Todos estos factores han afectado el poder adquisitivo de la familia y por ende la demanda, el gasto y el consumo agregado de la organización.

Los factores internos definidos como aquellas variables sobre las que el empresario o la organización pueden desarrollar estrategias para influir en ellas, también intervienen en el desempeño de las empresas (nivel de ventas). La ausencia de un comportamiento emprendedor de los directivos, carencia de visión estratégica, resistencia al cambio, desconocimiento del mercado y la competencia, falta de coordinación en las áreas funcionales, ausencia de estrategias para el crecimiento, poca reinversión de utilidades, desconocimiento del uso de información, baja eficiencia en la mano de obra, falta de capacitación, bajo nivel de productividad y estrategia de calidad, son algunas de las causas que impacta negativamente en los niveles de ventas que generan las organizaciones. La mayoría de los empresarios concuerdan que en los primeros años del negocio el bajo nivel de ventas impacta de

manera considerable en la sobrevivencia de la organización, sin embargo sostienen que con el paso de los años el negocio puede soportar mejor las bajas en las ventas.

Gráfico 2: Consecuencias del bajo nivel de ventas



Fuente: (López & otros, 2008, pág. 28)

Este se refiere a los cambios que sufren las empresas cuando se presenta diversos factores que limitan la producción y comercialización de sus productos, también por la falta de personal que labore en la producción hacen que no haya mucho productos para la venta, y otro factor incidente es la competencia ya que hacen bajar ventas de las empresas.

La empresa en estudio ha experimenta el bajo nivel en sus ventas causados por el precio del café a nivel internacional. Cuando una entidad experimenta un bajo nivel en sus ventas las utilidades experimentan un descenso y el capital disminuye, y las

capacidades para hacer frente a sus obligaciones se ven afectadas y así puede sufrir un desequilibrio empresarial.

4.1.1.5.4 Falta de Capital para Invertir

Según (López & otros, 2008, pág. 29) los gastos del capital representa un desembolso de fondos con la intención de generar beneficio en largo plazo (más de un año), los cuales son necesarios en algunas etapas de la vida de las empresas como parte de una estrategia de crecimiento, posicionamiento o de defensa al entorno competitivo en el que se desarrolla.

La importancia del capital de trabajo reside en diversos aspectos:

- a) Evita problema de liquidez que obligan a suspender pagos o cerrar la empresa por no tener crédito necesario para hacer frente.
- b) Mantener un exceso de inversión en activos de corto plazo puede afectar la rentabilidad de la organización ya que se tiene dinero ocioso que podría invertir en proyecto de desarrollo y crecimiento empresarial.
- c) En la fase de crecimiento empresarial las empresas incrementas sus ventas, por lo que no podrá sostener su desarrollo sin la financiación de los activos circulantes.

El capital de trabajo a corto plazo son aquellos recursos que requiere la empresa para poder efectuar sus responsabilidades, teniendo en cuenta que este es importante para el funcionamiento y desarrollo de la estructura económica de la empresa, ayuda a crecer en la productividad de la organización.

“Rivera Anzoátegui y Compañía Limitada”, ha carecido de capital para invertir debido a la falta de financiamiento bancario a largo plazo, es decir, que cuando la empresa no posee suficiente capital para invertir esto es un problema para la entidad ya que no expandiría la producción y tiende a recurrir a préstamos bancarios los cuales conllevan a generar más obligaciones a la entidad.

4.1.1.5.5 Dificultad para adquirir préstamos

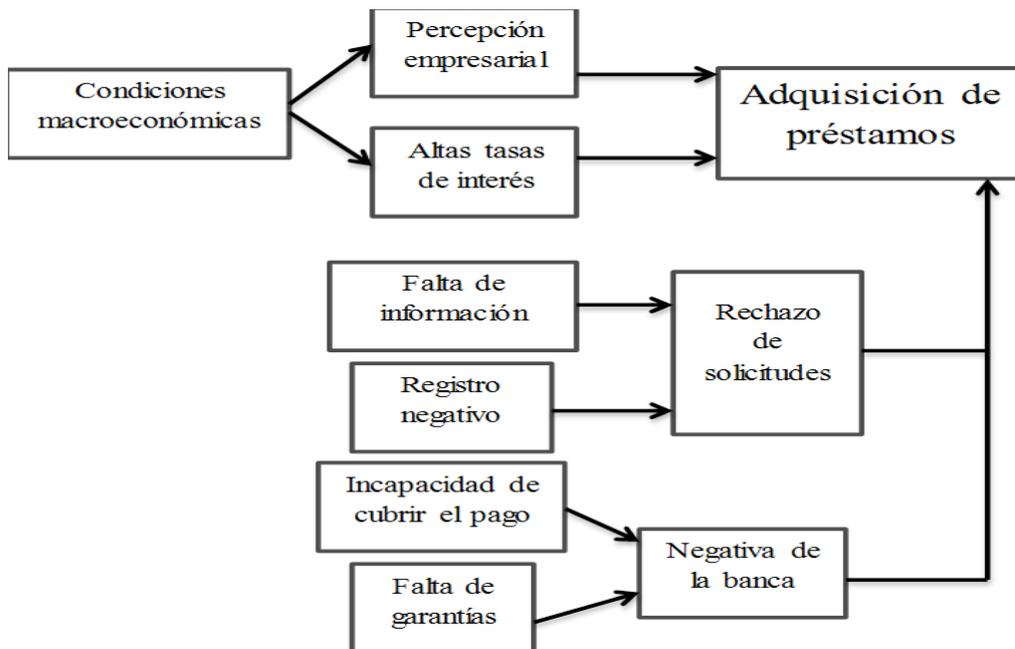
La necesidad de obtener financiamiento externo por parte de las organizaciones depende de gran medida del tipo de economía de la empresa y por ende del país.

Realizar una distinción de los sistemas financieros en:

- a) Economías de mercados financieros
- b) Economías de endeudamientos.

Las economías de mercados financieros se caracterizan porque la empresa tiene una tasa alta de autofinanciamiento implicando que el financiamiento externo tiene un papel complementario. Por otro lado, las economías de endeudamiento tiene una baja tasa de autofinanciamiento por lo que su operación diaria y la realización de la inversiones hace necesario que recurran al crédito para mantener en actividad a la empresa, donde el uso bancario se vuelve una necesidad en áreas de mantener operando o funcionando el negocio.

Gráfico 3: Variables que afectan la adquisición de préstamos



Fuente: (López & otros, 2008, pág. 35)

Hoy en día las organizaciones tienen dificultad para adquirir préstamo ya que los prestamistas (banco) son muy exigentes en los reglamentos de crédito y donde quien pide un préstamo tiene que demostrar que lo podrá pagar, si la empresa no tiene un buen historial de crédito no podrá obtener el préstamo.

La empresa exportadora de café si ha tenido dificultad a la hora de adquirir un préstamo bancario, porque hay instituciones bancarias que otorgan muy pocos créditos y más en el caso cuando se trabaja en actividad agrícola de producción por lo que es un riesgo debido al cambio climático del país. Cabe mencionar que algunos obstáculos por las cuales a las entidades no les otorgan créditos son por falta de información financiera reciente, incapacidad de pago para cubrir el crédito solicitado, y por la existencia de algunos registros negativos que existan en los expedientes de otras instituciones bancarias.

4.1.1.5.6 Ausencia del Control Financiero

Según (López & otros, 2008, pág. 37), los movimientos de efectivo en la organizaciones son actividad constante que requiere de una administración efectiva, no solo porque es importante mantener los niveles de efectivo necesarios, sino porque es necesario controlar e identificar los flujos de efectivo que se generan en la organización. Sin embargo, a pesar de la importancia que tiene la administración de los flujos de efectivo, las empresas tienen dificultades para controlar las entradas y salida de efectivo.

Controlar el efectivo es saber valorar las fuentes de entrada que han generado, en otro sentido las empresas tiene problemas para dominar el efectivo. Este es de vital importancia para obtener una adecuada liquidez del negocio, lo cual permite una operatividad razonable.

“Rivera Anzoátegui y Compañía Limitada”, no carece de los controles financieros adecuados ya que siempre se han aplicado las normas de control interno de la

empresa. Esto es una fortaleza que poseen ya que al momento de que ellos estén pasando por una dificultad económica el aplicar los controles ayuda a prevenir y solucionar dificultades que afecten a la organización.

4.1.1.5.7 Ausencia del Personal Adecuado

Según (López & otros, 2008, pág. 38), contar con personal capacitado es esencial para que una organización tenga un mejor desempeño ya que los recursos disponibles se utilizan de manera más eficiente, así como la toma de decisiones. Un problema de las empresas es que no cuentan con el personal adecuado para tomar decisiones de inversión, financiamiento y administración del capital de trabajo, debido al alto costo que representa para las empresas. En los mejor de los casos, el micro y pequeño empresario delega la función financiera al contador de la empresa y es hasta que la organización crece cuando se crea un departamento especial de finanza. Sin embargo, debido a que el pequeño empresario es al mismo tiempo el director de la organización, comúnmente en el recae la función financiera aun cuando no tiene los conocimientos necesarios para tomar decisiones financiera está relacionada con el tamaño de la organización, las pequeñas empresas se enfrentan a una gran diversidad de problemáticas referente a la administración de los recursos financieros, siendo evidente la necesidad de especializaciones en el campo de las finanzas.

Las empresas que no cuentan con el personal adecuado tienden a tener serios problemas en el desarrollo de las funciones laborales ya que estos delegan obligaciones al personal que no tiene el suficiente conocimiento, esto se debe a que la empresa no quiere incurrir en los costos que llevan a contratar personal capacitado para el cargo.

La empresa en estudio cuenta con el personal adecuado ya que desde sus orígenes esta entidad ha establecido normas al momento de contratación del personal y cuentan con políticas internas que benefician a los trabajadores en diferentes áreas

como son: educación, salud, deporte entre otras; se cuenta con el personal capacitado y equipos necesarios para la preparación del producto y exigencias del cliente, cuenta con una estricta supervisión.

4.1.2 ALTERNATIVAS DE SOLUCIÓN

En el lenguaje corriente y dentro de la teoría de la decisión, una alternativa es una de al menos dos cosas (objetos abstractos o reales) o acciones que pueden ser elegidas o tomadas en alguna circunstancia. Posibilidad de elegir entre opciones o soluciones diferentes.

La empresa en estudio tiene conocimientos de que son alternativas de solución para enfrentar algunas dificultades que se le presente en el ciclo de sus operaciones. Las alternativas de solución son una guía de superación de dificultades económicas que nos permiten elegir cual es la opción correcta para mitigar cualquier problema.

4.1.2.1 Decisiones de Financiamiento a Corto Plazo

4.1.2.1.1 Planeación Financiera

Según (Gitman, 2003, pág. 97) planeación financiera es un aspecto importante de las operaciones de la empresa porque proporciona una guía para dirigir, coordinar y controlar las acciones de la empresa para alcanzar sus objetivos. Dos aspectos claves del proceso de planeación financiera son la planeación de efectivo y la planeación de utilidades. La planeación de efectivo implica la preparación del presupuesto de efectivo de la empresa. La planeación de utilidades implica la preparación de los estados financieros proformas. Tanto el presupuesto de efectivo como los estados financieros proforma son muy útiles para la planeación financiera interna, también lo requiere de manera rutinaria los acreedores actuales y futuros.

La planeación financiera es una fuente para financiar la empresa porque mediante ella brinda ayuda a dirigir y alcanzar los objetivos de la entidad. Transforma la

información financiera de modo que pueda ser utilizada para estar enterados de la posición financiera de la empresa; esta contiene dos aspectos claves que se conocen como la elaboración del presupuesto de caja y los estados pro formas para saber que cuales son las exigencias de producción y hasta donde se llega a satisfacer, y también así se determinará si se necesita financiamiento agregado para la empresa.

La empresa “RIANZA-R.L”, utiliza planeación financiera porque ésta ayuda a evitarles problemas que pueda presentar. Como se nos dice la planeación es una guía de sugerencias para que la empresa obtenga el mejor funcionamiento y poder resolver o evitar con facilidad las situaciones problemáticas de la entidad.

4.1.2.1.2 Inversión en Valores Negociables

Los valores negociables son instrumentos de mercado de dinero a corto plazo, que devengan intereses, que se pueden convertir con facilidad en efectivo. Los valores negociables están clasificados como parte de los activos líquidos de la empresa. La empresa los utiliza para obtener un rendimiento de los fondos temporalmente ociosos. Para que sea verdaderamente negociable, un valor debe de tener 1) un mercado listo a fin de minimizar el tiempo requerido para convertirlo en efectivo y 2) seguridad del principal. Lo que significa que experimente una pérdida pequeña, o ninguna, de valor con el tiempo. (Gitman, 2003, pág. 519)

Son fuentes de financiamiento ya que sirve de herramienta del mercado de dinero a corto plazo y devenga interés para ser transformado en efectivo. Son parte de los activos netos de la entidad.

La empresa en estudio se financia con inversiones en valores negociables especialmente por el banco de pagos internacionales (BPI). Una alternativa que utiliza esta entidad es la inversión de los valores ya que ayuda a obtener dinero

temporalmente por lo que facilita convertir con facilidad los activos líquidos de la empresa en efectivo.

4.1.2.2 Decisiones de Financiamiento a Largo Plazo

4.1.2.2.1 Apalancamiento y estructura del capital

Según (Gitman, 2003, pág. 422) el apalancamiento es el resultado del uso de activos o fondos de costo fijos para aumentar los rendimientos para los dueños de la empresa. En general, los incrementos de apalancamiento dan como resultado el incremento del rendimiento y el riesgo, mientras que las reducciones de apalancamiento dan como resultado la reducción del rendimiento y riesgo. La cantidad de apalancamiento en la estructura de capital de la empresa, la combinación de deudas a largo plazo y la cantidad mantenida por la empresa puede afectar de manera significativa su valor al afectar el rendimiento y el riesgo.

El apalancamiento financiero es simplemente usar endeudamiento para financiar una operación, tan sencillo como eso, es decir se hará con fondos propios y un crédito.

La empresa en estudio utiliza el apalancamiento para su propio financiamiento, ya que al utilizarlo como una alternativa brinda ayuda a corto tiempo por que se utilizan las deudas contraídas con los proveedores.

4.1.2.2.2 Política de Dividendos

(Gitman, 2003, pág. 473), escribe: las políticas de dividendo de la empresa se debe de formular con dos objetivos básico en mente: proporcionar suficiente y maximizar la liquidez de los propietarios de la empresa.

Estas suministran y extienden bastante liquidez a los dueños de la entidad, ya que son una fuente de financiamiento porque al momento de que se pagan estos se pueden invertir nuevamente como inyección para aumentar el capital.

La empresa “RIANZA-R.L”, se financia a través de políticas de dividendos. Son de gran ayuda para su financiamiento por que los dividendos que se originan de las ganancias pueden ser invertidos en la entidad como medio de inyección al capital para seguir produciendo.

➡ **Política de razón de pago de dividendos constantes**

La empresa establece que se pague ciertos porcentajes de utilidades a los propietarios en cada período de dividendos. (Gitman, 2003, pág. 473)

Se debe de pagar a los dueños una porción de las utilidades obtenidas en cada período.

La empresa en estudio utiliza la política de razón de pago de dividendos constantes porque da una porción de la utilidad obtenida a los dueños.

➡ **Política de dividendo regulares**

Según (Gitman, 2003, págs. 473-474) se basa en el pago de dividendos monetarios fijos en cada período. Por lo general, esta política de información positiva a los propietarios, con lo que se minimiza su incertidumbre. A menudo, las empresas que utilizan esta política incrementan los dividendos regulares una vez que ha ocurrido un incremento comprobado en las ganancias. Bajo esta política, casi nunca se reduce los dividendos.

Mediante esta política los dueños pagan fijamente en cada período los dividendos obtenidos y a medida que se incrementa la ganancia incrementan los dividendos.

La empresa “RIANZA-R.L”, utiliza la política de dividendos regulares porque si se incrementan las ganancias incrementa el porcentaje de dividendo obtenidos.

➡ **Política de dividendo regulares bajos y adicionales**

(Gitman, 2003, pág. 474), escribe: alguna empresa establece una política de dividendos regulares bajos y adicionales que paga un dividendo regular bajo, complementado con un dividendo adicional cuando las utilidades son más altas de lo normal de un período dado. Al llamar dividendo extra al dividendo adicional, la empresa evita dar falsas esperanzas a los accionistas. Esta política es especialmente común entre compañías que experimentan cambios cíclicos en sus utilidades.

Algunas entidades que obtienen ganancias más altas de lo normal en un período determinado se dan adicionalmente un porcentaje más de los dividendos que le corresponden a cada socio.

La empresa “RIANZA-R.L”, utiliza las políticas de dividendos bajos y adicionales ya que si se obtienen ganancias más altas de lo normal se le da un porcentaje adicional a cada socio.

4.1.2.3 Fuentes de Financiamiento

4.1.2.3.1 El crédito de proveedores

Esquema al cual se ven abocados los pequeños empresarios, ya que este tipo de crédito les da facilidad al depender del monto de la operación, período de la amortización, la naturaleza de la competencia entre los proveedores, etc., siendo este el valor de diferencia entre la compra, el crédito y el valor de contado, llamado descuento por pronto pago. (Lasso, Borjas, & Mballa, 2011, pág. 20)

El crédito de los proveedores permite a la empresa deudora disponer del importe de la venta durante un período de tiempo adicional. Así, las operaciones de las empresas con sus proveedores y clientes no suelen realizarse al contado, sino que se conceden una serie de facilidades de pago que se materializan en un plazo para

poder realizarlo. Durante este período de tiempo la empresa compradora dispone del importe de la operación, por lo que puede considerarse como un crédito concedido por los proveedores a la empresa.

La empresa en estudio obtiene financiamiento a través del crédito de sus proveedores ya que siempre han honrado sus compromisos financieros. Esta es una alternativa que implementan para financiarse ya que cuando no cuentan con el dinero para cubrir sus pagos hacen acuerdos de plazos para poder cancelar y así pueden utilizar el dinero en otra área que se necesite.

4.1.2.3.2 Las tarjetas de crédito

Según (Lasso & otros, 2011, pág. 20) son otorgadas por grandes empresas de créditos dando facilidades como la compra de productos sin pagos de interés llamados créditos al consumo, siendo una importante opción de financiamiento de insumos.

La tarjeta de crédito es un medio de pago que te permite hacer compras que puedes pagar posteriormente, son llamadas “de crédito” porque cuando pagas cualquier mercancía con ella, el banco que te la otorgó te está concediendo un préstamo que debes pagar de acuerdo al período que elijas según los plazos negociados con la entidad.

La empresa “RIANZA-R.L”, utiliza la tarjeta de crédito como medio de financiamiento. Ya que cuando ellos no cuentan con el efectivo hacen uso de las tarjetas de créditos del dueño de la empresa para cancelar algún pago de sus proveedores, para hacer compras de algunos materiales, entre otros. Según el control interno no es adecuado utilizar este medio como una alternativa ya que no son generadas a nombre de la empresa sino son otorgadas a los dueños de la entidad.

4.1.2.3.3 Las ventas o rentas de activos obsoletos

(Lasso & otros, 2011, pág. 20) escribe: esta modalidad representa la capacidad de la empresa de dar valor a lo que para ella ya no tiene, en otras palabras aumentar sus ingresos a partir de las ventas de bienes muebles e inmuebles que no utiliza y que por lo contrario son un gasto innecesario. Representa una fuente muy efectiva para hacerse de recursos frescos, ya que además de significar un financiamiento, aumenta la productividad de las empresas al deshacerse de los bienes muebles o inmuebles que no utiliza y que podrían significar un gasto innecesario.

Se refiere a incrementar sus ingresos a través de la venta y renta de los activos obsoletos, por ejemplo, en los almacenes. Es ideal que los empresarios que hagan uso de esta estrategia, utilicen los fondos como capital de trabajo, por ejemplo, para compra de inventarios y aprovechar descuentos por pronto pago con sus proveedores.

La empresa en estudio se financia a través de la venta o renta de los activos obsoletos, porque ellos venden sus bienes muebles o inmuebles que no utilizan, por ejemplo la venta de máquinas de escribir, computadoras, vehículos, etc... y rentan una parte del local de sus oficinas. Estos son una alternativa ya que originan dinero extra para cubrir algunos gastos adicionales que se presenten en el período de la producción.

4.1.2.3.4 Implementación de soluciones por parte del empresario

Cuando los empresarios se enfrentan diversas dificultades en las finanzas de sus organizaciones, deben de tomar decisiones sobre su forma de enfrentar sus problemáticas con el objetivo de poder continuar con sus operaciones del negocio. Dependiendo de la mentalidad del empresario así como las de las herramientas que están a su alcance es la manera en que determinan las acciones a seguir para solucionar los obstáculos que se le presenten. (López & otros, 2008, pág. 39)

El empresario debe de tomar decisiones adecuadas para enfrentar los problemas que se le presenten para que su empresa siga operando con fluidez y sin obstáculos. Esto dependerá de la entrega que presente el empresario y el conocimiento necesario que posea sobre la problemática de la entidad.

La empresa “RIANZA-R.L”, implementa soluciones como medio de financiamiento una de esas soluciones es que el gestiona año con año las habilitaciones bancarias. El empresario debe de tener iniciativa, innovación y ser investigativo para poder implementar soluciones adecuadas para prevenir alguna dificultad.

4.1.3 El papel de las finanzas en la empresa

4.1.3.1 Concepto

(Gitman, 2007, pág. 03), escribe: las finanzas se definen como el arte y la ciencia de administrar dinero. Casi todos los individuos y organizaciones ganan o recaudan dinero y lo gastan o lo invierten. Las finanzas se ocupan del proceso, de las instituciones, de los mercados y de los instrumentos que participan en la transferencia de dinero entre individuos, empresa y gobiernos.

Las finanzas son el conjunto de actividades que se desarrollan en el área administrativa de una empresa, se encarga de la capacidad en que se pueda conseguir el capital, de los usos de este y de los pagos e intereses que se cargan a las transacciones de dinero.

Como toda empresa “RIANZA-R.L”, tiene conocimientos que las finanzas son las herramientas necesarias para saber administrar el efectivo y por ende ellos la ponen en práctica, sabiendo que al administrar bien el dinero y realizar sus transacciones de manera correcta están logrando la generación de ingresos para el funcionamiento idóneo de la entidad.

4.1.3.1.1 Principales áreas y oportunidades de las finanzas

➡ Servicios Financieros

Según (Gitman, 2007, pág. 03) constituye la parte de las finanzas que se dedica a diseñar y proporcionar asesoría y productos financieros a los individuos, empresas y gobiernos. Existen diversas oportunidades de carreras interesantes en las áreas de la banca e instituciones relacionadas, planificaciones financieras, personal, inversiones, bienes raíces y seguros.

Esta es un área de las finanzas que se dedica a plantear y establecer las oportunidades en cada área empresarial y de gobierno.

RIANZA-R.L, no utiliza; pero sabe que los servicios financieros son una rama esencial de las finanzas que le ayudan a estar al tanto de las diferentes opciones que se posee al plantear y suministrar sugerencias para el desarrollo de sus operaciones del período.

➡ Finanzas Administrativas

Las finanzas administrativas se ocupan de las tareas del administrador financiero en la empresa de negocio. 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. Realizan tareas financieras tan diversas como la aplicación, la extensión de crédito al cliente, la evaluación de fuentes, gastos propuestos recaudados de dinero para financiar las operaciones de la empresa. En años recientes los cambios constantes en el ambiente económico, competitivo y regulador han aumentado la importancia y la complejidad de las tareas del administrador financiero. El administrador financiero actual participa en forma más activa en el desarrollo y la puesta en marcha de estrategias corporativas dirigida al crecimiento de la empresa y el mejoramiento de su posición competitiva por consiguiente muchos altos directivos presiden del área de finanzas. (Gitman, 2007, págs. 03-04)

Es un desarrollo distintivo que consiste en planear, organizar, dirigir y controlar desempeñando tareas para el logro de objetivos, mediante los recursos humanos, materiales, intelectuales, tecnológicos y monetarios de la empresa. Un administrador financiero es la persona que desempeña una función básica en la programación y organización de los recursos de la empresa obteniendo fondos necesarios y aplicados para fines rentables puesto que todas las áreas y una empresa necesitan. Las tareas del administrador son de suma importancia para todos los diversos sectores de la empresa.

La entidad en estudio es una empresa que cuenta con un administrador financiero y un equipo de contabilidad que se encarga en planear, dirigir, organizar y controlar el desempeño de las operaciones y del trabajo para lograr sus objetivos, utilizando recursos humanos, económicos y tecnológicos.

4.1.3.1.2 Importancia del estudio de las finanzas

(Ibarra, 2009, pág. 01), escribe en la actualidad las finanzas públicas adquieren gran importancia, su estudio científico y su forma de aplicación técnico constituyen un factor para la estabilización y crecimiento económico del país y de sus empresas como centros económicos de generación de empleo digno y justo. Por ello hoy en día las políticas y finanzas públicas deben buscar ante todo apoyar el desarrollo empresarial y laboral sostenible, es decir, formar las responsabilidades social y empresarial y de los trabajadores mediante estrategias efectivas de supervisión, pero sin llegar a la intervención, coacción o entorpecimiento de las libertades fundamentales del individuo honesto y emprendedor.

La importancia del dinero en nuestra forma de vida actual ha originado que se preste atención a como se administra el mismo, originando disciplinas que apoyan el estudio de la generación y gasto de los recursos que obtenemos por nuestro trabajo. Hoy en día, el tema de las finanzas no es un tema que le interesa solamente a las

empresas, sino a las personas comunes, ya que el sistema económico ha colapsado a nivel mundial.

Para la empresa “RIANZA-R.L”, la importancia de las finanzas es de gran interés ya que muestran la forma de administrar el dinero y crecer económicamente en la entidad, aplicando tecnologías agropecuarias amigables con nuestro medio ambiente y métodos de procesamientos y técnicas comerciales que ayudan a obtener mejores rendimientos.

4.1.3.1.3 Objetivos y funciones de las finanzas

Las finanzas tienen como función contribuir al desarrollo económico de un país, el Estado debe de velar que exista una distribución equitativa de las riquezas, incentivar a los inversionistas y a la producción, crear un clima de confianza política, establecer una estabilidad legal disminuir la tasa de inflación entre otras, ya que estas variables generan empleo e incentivan el crecimiento del aparato productivo. El desarrollo económico de un país depende de la buena gerencia y administración que de las finanzas realicen los representantes del Estado. (Ramírez, 2008, pág. 06)

Tiene una variada gama de funciones y objetivos ya que estos ayudan a custodiar, recaudar y distribuir los recursos financieros que por diversos conceptos percibe la empresa, así como proporcionar la información a través de los estados financieros que nos ayudan a la toma de decisiones.

La empresa “RIANZA-R.L”, tiene conocimientos que para el logro de sus propósitos y el crecimiento de la entidad deben de tomar en cuenta los objetivos y funciones de las finanzas ya que son una guía que facilita la custodia y recaudo de recursos económicos y proporcionar los estados financieros adecuadamente para la toma de decisiones.

4.1.3.1.4 Funciones del Administrador Financiero

Según (Gitman, 2007, pág. 11), además de la participación continua en el análisis y la planificación de las finanzas, las principales actividades del administrador financiero son tomar decisiones de inversión y financiamiento. Las decisiones de inversión determinan tanto a la mezcla como el tipo de financiamiento que usa la empresa. Estas clases de decisiones pueden considerarse convenientemente en términos de balance general de la empresa. No obstante, las decisiones se toman en realidad según los efectos de sus flujos de efectivo sobre el valor general de la empresa.

Es importante destacar que un buen administrador debe de ser una persona que tenga muchas características y funciones las cuales son que debe de ser un líder para que pueda ayudar en la planeación, análisis, control y organización de la entidad, para así poder tener el conocimiento y actitud para la toma de decisiones.

La empresa en estudio cuenta con un administrador financiero que es el encargado de analizar y planificar las principales actividades de la entidad, toma decisiones sobre las inversiones que se realicen y del financiamiento que necesiten. El tener un administrador ayuda a mejorar el funcionamiento de la entidad así como de tener un buen control y segregación de funciones para las diferentes áreas de la entidad.

4.1.3.1.5 Uso de las Razones Financieras

➡ Análisis Seccional

(Gitman, 2003, pág. 45), escribe análisis seccional o de corte transversal implica la comparación de razones financieras de diferentes empresas en el mismo punto en el tiempo. A menudo, los analistas están interesados en que tan bien se ha desempeñado una empresa en relación con otras empresas de su industria. Con frecuencia, una empresa comparará sus valores de razones con lo de su principal competidor o grupos de competidores a los que desea emular (imitar).

El análisis seccional es un tipo de estudio estadístico que se efectúa atrayendo información de un grupo de unidades en un punto determinado en el tiempo. Implica la comparación de las razones financieras de diferentes empresas al mismo tiempo. Este tipo de análisis, comparará los valores de las razones de la empresa con los de un competidor importante o grupo de competidores, sobre todo para identificar áreas con oportunidad de ser mejoradas.

En la empresa “RIANZA-R.L”, no hacen uso del análisis seccional ya que ellos no comparan estados financieros con otras empresas de su misma actividad económica en el mismo período. La importancia de que la empresa utilice el análisis seccional es ayudarle a mejorar en sus debilidades ya que al comparar los estados financieros con una empresa de la misma actividad económica se le facilita desarrollarse positivamente en el mercado comercial.

➡ **Análisis de Serie de Tiempo**

Evalúa el desempeño a través del tiempo. La comparación actual con el pasado, mediante razones, permite a los analistas el progreso de la empresa. El desarrollo de tendencias se puede ver utilizando comparaciones de varios años. (Gitman, 2003, pág. 47)

Es el conjunto de mediciones de ciertos fenómenos financieros registrados secuencialmente en el tiempo, son importantes para los análisis de circunstancias para estudiar las variaciones estacionales de la producción o el consumo y para seguir los movimientos de los ciclos económicos.

La empresa “RIANZA-R.L”, utiliza el análisis de serie de tiempo ya que ellos comparan los estados financieros de períodos diferentes para poder analizar el desarrollo y crecimiento de la empresa.

➡ **Análisis Combinado**

Según (Gitman, 2003, pág. 47), es el método más informativo para el análisis de las razones, combina el análisis seccional y el análisis de serie de tiempo. Una visión combinada hace posible evaluar la tendencia en el comportamiento de las razones financieras en relación con la tendencia de las industrias.

La estrategia de análisis que ofrece mayor información, combina los análisis de corte transversal y los de serie de tiempo y nos ayuda a evaluar el uso de las razones financieras en relación a las industrias.

La empresa “RIANZA-R.L”, no utiliza el análisis combinado ya que ellos solo hacen uso del análisis de serie de tiempo. La importancia de utilizar este análisis es que la empresa tendrá un mejor conocimiento de los estados financieros así como de sus debilidades y fortaleza que posee al efectuar las operaciones y la generación de sus ganancias.

4.1.3.1.6 Precauciones al realizar el análisis de razones

(Gitman, 2003, págs. 47-48), escribe antes de exponer razones específicas debemos de tener presente las precauciones siguientes acerca de su uso:

- 1 Las razones con grandes desviaciones de la norma solo indican síntomas de un problema. Por lo común se requiere un análisis adicional para aislar las causas del problema. El punto fundamental es este: el análisis de razones solo dirige la atención a las áreas potenciales de interés; no proporciona evidencia concluyente acerca de la existencia de un problema.
- 2 Por lo general, una razón única no da suficiente información a partir de la cual juzgar el desempeño global de la empresa. Solo cuando se usa un grupo de razones es posible hacer juicios razonables. Sin embargo, si solo se están

analizando ciertos aspectos específicos de la población financiera de una empresa, podrían bastar una o dos razones.

- 3 Las razones que se están comparando se deben calcular mediante estados financieros fechados en el mismo punto en el tiempo durante el año. Si no es así, los efectos de la estacionalidad podrían producir conclusiones y decisiones erróneas. Por ejemplos, la comparación de la rotación de inventario de una fábrica de juguete al fin de junio con su valor al fin de diciembre puede ser engañosa. Obviamente el impacto estacional de la temperatura de ventas decembrinas podría dar otro sesgo a cualquier comparación de la administración del inventario de la empresa.
- 4 Para el análisis de las razones es preferible utilizar estados financieros auditados. Si no se han auditados los estados, los datos que contienen podrían no reflejar la verdadera condición financiera de la empresa.
- 5 Los datos financieros que se están comparando se deben haber desarrollado de la misma manera. El uso de tratamientos contables diferentes en particular relativos al inventario y depreciación puede distorsionar los resultados del análisis de razones, independientemente si se usó análisis seccional o de serie de tiempo.
- 6 La inflación puede distorsionar los resultados, lo que puede hacer que los valores en libros de inventario y activos depreciables difieran en gran medida de sus valores verdaderos (reemplazo). Además, los costos de inventario y las cancelaciones por depreciación pueden ser diferentes de sus valores verdaderos, distorsionando en consecuencia las utilidades. Sin un ajuste, la inflación tienen a provocar que la empresa antigua (activos antiguos) parezca más eficientes y redituales que la más nueva (activos más nuevos). Desde luego, al usar las razones se debe tener cuidado de comparar las empresas

antiguas con la empresa o empresas más reciente durante un periodo de tiempo largo.

Consiste en tomar información de unos o varios de los estados financieros de un período y analizar las relaciones que hay entre ellos y el negocio desarrollado. Estos tipos de análisis permiten comparar el rendimiento de la empresa a largo tiempo. Además una contabilidad distorsionada implicará índices financieros distorsionados, puede estar intencionalmente manipulada con el fin de mejorar algunas razones financieras. En este se usan datos del pasado siendo que se quiere predecir el futuro.

En la empresa cafetalera el contador tiene la precaución adecuada al momento de realizar análisis con el uso de las razones financieras ya que al ser precavido ayuda al rendimiento y desarrollo de la empresa a largo tiempo.

4.1.3.1.7 Categoría de las Razones Financieras

(Gitman, 2003, pág. 48), por conveniencia las razones financieras se pueden dividir en cinco categorías básicas: razón de liquidez, de actividad, de deuda, de rentabilidad y de mercado. Las razones de liquidez, actividad y deuda miden principalmente el riesgo. Las razones de rentabilidad miden los rendimientos. Las razones de mercado abarcan riesgo y rendimiento.

Las categorías de las razones son importantes ya que se utilizan para ver el buen manejo y desempeño de los activos y efectivo de la empresa y con ellas se pueden medir el riesgo.

La empresa “RIANZA-R.L”, tiene conocimientos de las diferentes categorías de las razones financieras para el buen manejo y uso de los activos y efectivo de la empresa y evitar dificultades. Ya que al tener el conocimiento de cuáles son las

diferentes razones financieras la empresa tiene la facilidad de aplicarlas como medio de prevención y solución de problemas económicos y así evitar el riesgo.

➡ **Razones de Liquidez**

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

- Liquidez corriente
- Razón rápida (Gitman, 2003, pág. 49)

Refleja la capacidad de una empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo conforma se vencen. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que paga sus facturas. Capital de trabajo neto.

La empresa “RIANZA-R.L”, hace uso de las razones de liquidez ya que con esta ella evalúa el desempeño que tiene la empresa para hacerle frente a las obligaciones a corto plazo, así mismo cabe mencionar que al utilizar esta razón financiera ayuda a la entidad a cumplir sus deudas de corto plazo ya que son buenos indicadores para saber como es la liquidez de la empresa al momento de cubrir sus deudas.

➡ **Razones de Actividad**

Miden la velocidad con la que varias cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir, ingresos o egresos.

- Rotación de inventario
- Edad promedio de inventario

- Período promedio de cobranza
- Período promedio de pago
- Rotación de activos totales (Gitman, 2003, pág. 50)

Las razones de actividad miden la rapidez con que las cuentas por cobrar o los inventarios se convierten en efectivo. Son un complemento de las razones de liquidez, ya que permiten precisar aproximadamente el período de tiempo que la cuenta respectiva (cuenta por cobrar, inventario), necesita para convertirse en dinero.

Miden la capacidad que tiene la gerencia para generar fondos internos, al administrar en forma adecuada los recursos invertidos en estos activos.

La empresa “RIANZA-R.L”, utiliza esta razón financiera ya que con ellas evalúan sus inventarios, cuentas por pagar y cobrar, sin embargo la entidad no posee cuentas por cobrar ya que ellos realizan la cobranza a sus clientes posteriores a la entrega del producto (café), además al utilizar esta razón financiera le ayuda a conocer la eficiencia con que la entidad utiliza sus activos para la generación de ingresos.

➡ Razones de Deuda

La posición de la deuda de una empresa indica la cantidad de dinero de otras personas que se ha estado utilizando para generar ganancias. En general, el analista financiero está más interesado en las deudas a largo plazo, puesto que estas comprometen a la empresa a una serie de pagos durante un período largo.

- Razón de deuda
- Razón de la capacidad de pago de interés
- Razón de cobertura de pagos fijos (Gitman, 2003, pág. 53)

Estas razones sirven para determinar el origen de las inversiones, ya sea por recursos aportados por los accionistas o por recursos aportados por terceros.

La empresa “RIANZA-R.L”, utiliza las razones de deuda, ya que estas le ayudan a saber cual es la capacidad que posee la empresa para hacer frente a sus deudas igualmente mide la capacidad con que la empresa pueda cubrir pagos de intereses.

➡ **Razones de Rentabilidad**

Según (Gitman, 2003, pág. 56), existen muchas medidas de rentabilidad. Como grupo, estas medidas facilitan a los analistas la evaluación de las utilidades de la empresa respecto de un nivel dado de ventas, de un nivel cierto de activos o de la inversión del propietario. Sin ganancias una empresa no podría atraer capital externo. Los propietarios, acreedores y la administración, ponen mucha atención al impulso de las utilidades por la gran importancia que se ha dado a estas en el mercado.

- Estado de resultado de formato común
- Margen de utilidad bruta
- Margen de utilidad operativa
- Margen de utilidad neta
- Utilidades por acción
- Rendimiento sobre activos
- Rendimiento sobre capital

Estas razones miden el rendimiento de la empresa en relación con sus ventas, activos o capital. Es importante conocer estas cifras, ya que la empresa necesita producir utilidad para poder existir. Estos indicadores son de mucho uso, puesto que proporcionan orientaciones importantes para dueños, banqueros y asesores, ya que relacionan directamente la capacidad de generar fondos en la operación de corto plazo de la empresa. Todos los indicadores están diseñados para evaluar si la utilidad que se produce en cada período es suficiente y razonable, como condición necesaria para que el negocio siga marchando.

La empresa “RIANZA-R.L”, utiliza las razones de rentabilidad, por qué es un método para analizar cual es la rentabilidad que posee la entidad al comparar sus ventas, costos para asimismo saber cual es el porcentaje de rentabilidad que conserva para seguir subsistiendo en el mercado.

➡ **Razones de Mercado**

Las razones de mercado se refieren al valor de mercado de una empresa, calculado según su precio accionario actual, sobre ciertos valores contables. Estas razones dan un panorama de que también sienten los inversionistas en el mercado de que se está comportando la empresa en términos de riesgo y rendimiento. Tienden a reflejar, en una base relativa, la evaluación de los accionistas comunes de todos los aspectos del pasado de la empresa y el desempeño futuro esperado.

- Razón precio/utilidades
- Razón de valor de mercado/valor en libros (Gitman, 2003, pág. 60)

Indican si las acciones que se poseen están aumentando en su valor en libros. Se utiliza para saber si nuestros activos no sufren pérdidas en cuanto a su valor de reposición.

La empresa “RIANZA-R.L”, no utiliza las razones de mercado. Esta razón ayudaría a un mejor análisis de como estaría la entidad al momento de querer vender acciones al público.

4.1.3.1.8 Fundamentos del Riesgo y del Rendimiento

➡ **Definición de Riesgo**

Según (Gitman, 2007, pág. 190) se define como a posibilidad de enfrentar una pérdida financiera. El término de riesgo se emplea de una manera indistinta de incertidumbre, para hacer referencia a la variabilidad de los rendimientos relacionados como un activo específico.

Se define como el impacto que puede sufrir los activos o los flujos de una entidad ante un cambio inesperado del mercado; lo impredecible del rendimiento de año con año, significa que al invertir se asume cierto riesgo de que los resultados sean decepcionantes que den pérdidas.

La empresa en estudio tiene conocimiento de la importancia que tiene al manejar el concepto de riesgo. Como sabemos es de gran valor que una compañía conozca cual es el significado de la palabra riesgo ya que se puede prevenir que este le suceda.

➡ **Definición de Rendimiento**

(Gitman, 2007, pág. 190), escribe: se mide como la ganancia o la pérdida total que experimentan sus propietarios en determinado período. Se especifica comúnmente como el cambio más cualquier distribución de efectivo durante el período, expresado como un porcentaje del valor de la inversión al inicio del período.

Es el beneficio de producir por una inversión a través de ganancias de capital, intereses o dividendos, en un porcentaje del monto invertido. Existe una relación directa entre el riesgo y el rendimiento; a mayor riesgo mayor rendimiento y a menor riesgo menor rendimiento.

La empresa "RIANZA-R.L", conoce lo que es rendimiento ya que ellos lo emplea para saber el porcentaje de las ganancias en un período determinado. El rendimiento facilita a que la empresa esté enterada de que cual es el porcentaje de pérdidas o ganancias que se generan en un determinado tiempo y se pueda conocer el porcentaje de la inversión que se utiliza para la producción.

➡ **Aversión al Riesgo**

Por lo general, los administradores financieros tratan de evitar el riesgo. La mayoría de los administradores tienen aversión al riesgo para un incremento dado en el

riesgo, requieren un incremento en el rendimiento. Se cree que esta actitud es acorde con la de los propietarios de la empresa que se está administrando. En general, los administradores tienen a ser conservadores cuando aceptan el riesgo. Por consiguiente, a lo largo de este texto supondremos un administrador financiero adverso al riesgo que requiere rendimientos más altos por un riesgo mayor. (Gitman, 2007, pág. 193)

Es la incapacidad o falta de inclinación para poner en riesgo determinada cantidad de dinero aún a pesar del potencial para obtener ganancia.

La empresa en estudio conoce que es la aversión al riesgo, por ende trata de tomar medidas de precaución para evitar el riesgo. Toda empresa tiene rechazo al riesgo, es decir, buscan la manera de como prevenirlo por ello la empresa RIANZA-R.L tienen soluciones para prevenir cualquier desequilibrio que se presente y ponga en riesgo la estabilidad de la entidad.

4.1.3.2 EMPRESA

4.1.3.2.1 Concepto

Según (Hernández R, 2008, pág. 07), empresa es una entidad integrada por el capital y el trabajo, como factores de la producción y dedicada a las actividades industriales, agrícolas, mercantiles o de prestación de servicios generadoras de su propio desarrollo y con lo consiguiente responsabilidad.

Empresa es una organización que posee una estructura, áreas o departamentos dedicado a una actividad específica y que consta con personal capacitado, generadora de sus propios ingresos y de responsabilidad empresarial.

La empresa Rivera Anzoátegui y Compañía Limitada, dirigida por su propietario Lic. Julio Aníbal Rivera Anzoátegui, legalmente constituida, posee un número RUC, fue

Seminario de Graduación-Gestión en el Área Financiera de las empresas de Matagalpa en el 2014

fundada desde el año de 1975, es una empresa familiar dedicada al cultivo, beneficiado, comercialización y exportación de café verde arábica.

Es una entidad retenedora y paga el IR anual, Retención IR, Anticipo IR y ahora pagará el nuevo impuesto a la CONATRADEC.

Actualmente las empresas miembros de RIANZA logran entre los niveles de producción, comercialización, beneficiado y exportación hasta 50,000 quintales de café oro en su manejo.

Su política empresarial le ha permitido obtener sellos de certificación internacional que le han abierto las puertas a los mercados de café especiales.

El producto es comercializado en varios países europeos como Italia y Alemania, también es cotizado en los Estados Unidos y Sur América tal es el caso de Venezuela.

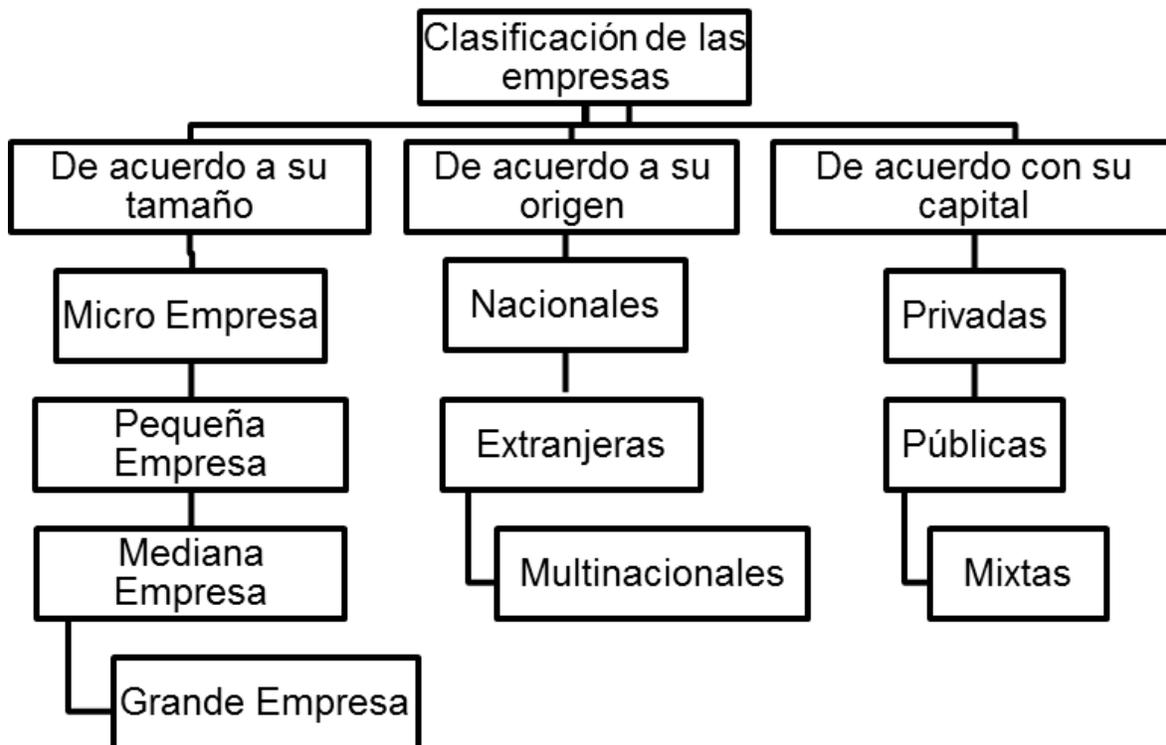
Las haciendas cafetaleras son: Hacienda “La Luz” y Hacienda “La Esperanza”, ubicadas en las zonas de Piedra Colorada y Samulali en la ciudad de Matagalpa, donde se cultiva el café. (Ver anexo 6, 7, 8 y 9)

Beneficio Hurivas ubicado en el kilómetro 117 carretera sébaco, Matagalpa donde se acopia el café proveniente de las haciendas. (Ver anexo 10)

Y por último EXPOJARA empresa encargada de la comercialización y exportación del café, tiene sus oficinas ubicadas de Casa Pellas 1 ½ C al Este, Matagalpa. (Ver anexo 11 y 12)

4.1.3.2.2 Clasificación

Gráfico 4: Clasificación de las empresas



Fuente: (Méndez, 2002, pág. 46)

A. Por su tamaño

1. Microempresas: Empresas que ocupan hasta 15 personas y realiza ventas anuales hasta de 80 millones pesos. Algunas características generales que comparten las microempresas son:
 - Sus organizaciones son de tipo familiar.
 - Su dueño es quien proporciona el capital.
 - Es dirigida y organizada por el propio dueño.
 - Generalmente su administración es empírica.

- El mercado que domina y abastece es pequeño, ya sea local cuando mucho regional.
 - Su producción no es muy maquinizada.
 - Su número de trabajadores es muy bajo y muchas veces está integrado por los propios familiares del dueño (por eso muchos autores la llaman empresa familiar)
 - Para el pago de impuestos obtiene un trato preferencial.
2. Pequeñas Empresas: Empresas que ocupan de 16 a 100 personas y realizan ventas hasta de mil millones de pesos al año. Algunas características importantes de las pequeñas empresas son:
- El capital es proporcionado por una o más personas que establecen una sociedad.
 - Los propios dueños dirigen la marcha de la empresa; su administración es empírica.
 - Su número de trabajadores empleados en el negocio crece dependiendo si es la industria, el comercio o los servicios.
 - Utilizan más maquinarias y equipo, aunque si siga basando más en el trabajo que en el capital.
 - Dominan y abastecen un mercado más amplio, aunque no necesariamente tiene que ser local o regional, ya que muchas veces llegan a producir para el mercado nacional e incluso para el mercado internacional.
 - Obtienen algunas ventajas fiscales por parte del Estado que les da un trato privilegiado dependiendo de sus ventas y utilidades.
 - Su tamaño es pequeño o mediano en relación con las otras empresas que operan en el ramo.
3. Medianas Empresas: Empresas que ocupan de 101 a 250 personas con ventas hasta de 2,000 millones de córdobas al año. Algunas características importantes de las medianas empresas son:

- El capital es proporcionado por una o más personas que establecen una sociedad.
 - Los propios dueños dirigen la marcha de la empresa; su administración es empírica.
 - Su número de trabajadores empleados en el negocio crece dependiendo si es la industria, el comercio o los servicios.
 - Utilizan más maquinarias y equipos, aunque se siga basando más en el trabajo que en el capital.
 - Dominan y abastecen un mercado más amplio, aunque no necesariamente tiene que ser local o regional, ya que muchas veces llegan a producir para el mercado nacional e incluso para el mercado internacional.
 - Obtienen algunas ventajas fiscales por parte del Estado que les da un trato privilegiado dependiendo de sus ventas y utilidades.
 - Su tamaño es pequeño o mediano en relación con las otras empresas que operan en el ramo.
4. Grandes Empresas: Empresa que ocupan más de 250 trabajadores y tienen ventas superiores a los 2000 millones de pesos anuales. Las grandes empresas, como su nombre lo indica, participan de máximas características en relación con las empresas de su ramo o giro; algunas de las principales características de estas empresas son:
- El capital es aportado por varios socios que se organizan en sociedades de diversos tipos.
 - Forman parte de grandes consorcios o cadenas que monopolizan o participan en forma de mayoritaria de la producción o comercialización de determinados productos.
 - Domina al mercado con amplitud, algunas veces solo el interno y otras, participan también en el mercado internacional.
 - Cuentan con grandes recursos de capital que les permite estar a la vanguardia en la tecnología, mecanización y automatización de sus procesos productivos.

Seminario de Graduación-Gestión en el Área Financiera de las empresas de Matagalpa en el 2014

- Relativamente cuentan con mucha personal que pasa de 250 trabajadores y algunas veces se llegan a contar por miles.
- Llevan una administración científica; es decir, encargan a profesionistas egresados de las universidades la organización y dirección de la empresa.
- Tienen mayores facilidades para acceder a las diversas fuentes y forma de financiamiento, tanto nacional como internacional. (Méndez, 2002, págs. 47-48)

Una microempresa es una empresa de tamaño pequeño, que ejerce una actividad económica de forma regular ya que cuenta con pocos empleados, son unidades productivas de menor escala en un sector industrial determinado. Se caracterizan por tener tecnologías que van de convencionales o artesanales a las más avanzadas o modernas. Su rentabilidad es la del sector industrial al que pertenecen y sus niveles de productividad en la mayoría de las veces son inferiores a las de su sector.

La pequeña empresa es una entidad independiente, creada para ser rentable, que no predomina en la industria a la que pertenece y como toda empresa, tiene aspiraciones, realizaciones, bienes materiales y capacidades técnicas y financieras, todo lo cual, le permite dedicarse a la producción, transformación y/o prestación de servicios para satisfacer determinadas necesidades y deseos existentes en la sociedad.

Mediana empresa es aquella unidad económica con la oportunidad de desarrollar su competitividad en base a la mejora de su organización y procesos, así como de mejorar sus habilidades empresariales. Estas tienen un número determinado de trabajadores.

Una Gran Empresa es aquella que crea riqueza, da trabajo, obtiene unos beneficios razonables, remunera razonablemente a sus representantes y trabajadores, cumple sus obligaciones tributarias, no trampea en los mercados ni hace ofertas temerarias pensando en solucionar mediante la extorsión y la corrupción la diferencia de coste,

en fin, debe ser honrada y no hace falta que sea grande. Cuentan con un número de personas de trabajadores amplio.

RIANZA-R.L, está clasificada como una mediana empresa ya que logra generar en el período de pre corte (preparación de la cosecha) alrededor de 200 empleos permanentes y en período de corte más de 1,000 plazas de trabajo temporal y que a medida del tiempo aumentará la capacidad de trabajadores, además esta es dirigida por su propio dueño y ellos comercializan tanto en el mercado nacional como en el internacional.

B. Por su origen

1. Nacionales: Son las que se forman por iniciativa y con aportación de capitales de los residentes del país; es decir, los nativos de la nación que cuentan los recursos y poseen espíritu empresarial, forman empresas que se dedican a alguna rama de la producción o de la distribución de bienes y servicios. Los empresarios nacionales o de clase empresarial, se asocian con el objeto de organizar, dirigir, controlar y poner en marcha empresas de diversos giros que les permitan obtener ganancias por la aportación del capital. Sin embargo, el capital no tiene nacionalidad y la competencia entre empresarios no sólo se da a nivel interno, sino también a nivel internacional, por lo que muchas empresas no se conforman con operar en el mercado nacional y deciden ampliar sus actividades con objeto de participar en el mercado internacional; es decir, establecer sus empresas en otro u otros países.
2. Extranjeras: Son las que operarán en el país, aunque sus capitales no son aportado por los nacionales, sino por los extranjeros. Generalmente la forma de presentación se realiza a través de la inversión extranjera directa, estableciendo filiales en los países en que se desean participar. Es decir la empresa matriz que se encuentran en un país que por lo general es desarrollado e industrializado, desean expandir sus actividades a otros países

con el objeto de aumentar sus tasa de ganancia, para lo cual realiza o coloca inversiones de dichos países y forma empresas como filiales de las matrices.

Ejemplos notables de empresas extranjeras que funcionan a nivel mundial son: Pepsi-cola, Coca-cola, Ford, Kodak, IBM, Hitachi, etcétera. A las empresas extranjeras también se les llama transnacionales, nombre que se ha popularizado y generalizado; el cual explica con precisión que son empresas que se localizan y operan más allá de las fronteras de una nación. Cuando existe una alianza entre empresarios nacionales y extranjeros y éstos se asocian y funcionan sus capitales, entonces se forma la empresas mixtas que se componen de una parte de capital nacional y otra extranjera: Las empresas son mixtas surgen, porque la legislación de muchos países no permite la participación de empresas 100% extranjeras, por lo cual éstas para poder penetrar se asocian con capitales nacionales, (públicos o privados) de acuerdo con la legislación vigente.

3. Multinacionales: Las cuales difieren de las transnacionales, ya que se establecen para operar en un segmento o parte del mercado mundial para beneficio de los países participantes. Las empresas multinacionales se forman con capital público de varios países y se dedica a un giro o actividad que beneficie a los países participantes, por ejemplo, la naviera multinacional del caribe que realiza operaciones de flete y transporte para las nacionales del área. (Méndez, 2002, págs. 49-50)

Empresa que pertenece al país o nación en la que se vive. Empresa pública o privada constituida en forma societaria, controlada por el Estado o por sus organismos, y de las que se vale la administración para la inversión directa en las actividades económicas.

Estas empresas operan en un país determinado pero los capitales son aportados por extranjeros. Básicamente la penetración es a través de inversión extranjera directa, por medio de filiales en los lugares donde les interesa producir.

Son empresas con grandes volúmenes de operaciones y propiedades que actúan en varios países, aunque su capital procede de otra nación. Son aquellas que no solo están establecidas en su país de origen, sino que también se constituyen en otros países para realizar sus actividades mercantiles tanto de venta y compra como de producción en los países donde se han establecido. Las multinacionales están en capacidad de expandir la producción y otras operaciones alrededor del mundo, así como de movilizar plantas industriales de un país a otro. Los procesos de fusión y las alianzas entre ellas, les permiten alcanzar un creciente poder e influencia en la economía mundial.

La empresa en estudio está clasificada como nacional, porque desde su creación está integrada con socios Nicaragüenses, participando tanto en el mercado nacional como internacional.

C. Por su aportación al capital

1. Privadas: Es una organización económica que presenta la base del capitalismo y se forma con aportaciones privadas de capital. Sus principales características son: a) los particulares invierten capital con el fin de obtener ganancias; b) la toma de decisiones se realiza según el objetivo de la ganancia, considerando los riesgos y el mercado a cual se dirige la producción; c) los empresarios deben de evaluar la competencia y realizar lo prioritario de acuerdo al principio de racionalización económica; d) los medios de producción pertenecen a los empresarios capitalistas; e) se contratan obreros a los cuales se les paga un salario.
2. Públicas: Es una organización económica que se forma con la aportación de capitales públicos o estatales debido a la necesidad de intervención del Estado de la economía, con el objetivo de cubrir actividades o áreas en las cuales los participantes no están interesados en participar porque no se obtienen ganancias. El Estado crea empresas con el fin de satisfacer

necesidades sociales e impulsar el desarrollo socioeconómico. Algunas características de esta empresas son: a) el Estado invierte capital con el fin de satisfacer necesidades sociales; b) la finalidad de la empresas no es obtener ganancia sino satisfacer necesidades sociales, aunque no deben de perder de vista el principio de racionalización económica; c) muchas de estas empresas no tienen competencia, por lo cual forman verdaderos monopolios; d) se ubican principalmente en el sector servicios, especialmente en la infraestructura económica; e) el estado toma las decisiones económica volviéndose un auténtico profesional; f) estas empresas contratan obreros asalariados a quienes se les pagan salarios.

3. Mixtas: Son aquellas que se forman con la fusión de capital público y privado; la forma de asociación puede ser muy diversa, en algunos casos el capital público puede ser mayoritario, en otros puede ser el capital privado el mayoritario; asimismo, la proporción en que se combinen los capitales pueden ser muy diversas. (Méndez, 2002, págs. 50-51)

Son entidades creadas por individuos denominados accionistas, que deciden crear una empresa con fines lucrativos, es decir obtener beneficios de sus negocios. Deben cumplir con regulaciones de Código de Comercio, deben estar debidamente registradas para obtener su licencia para operar como entidad comercial. Son independientes, tienen obligaciones tributarias y son fuentes de desarrollo económico, y movilizan la economía con sus propuestas.

Son aquellas empresas que están bajo dependencia de gobierno central, y son administradas por la gestión, y sus compontes, y sirven de apoyo a las actividades y de desarrollo de programas gubernamentales, existe un organismo regulador que verifica sus procedimientos que sean a los fines de los más necesitado, existe regularizaciones para el uso de los fondos que le otorga un organismo llamado presupuesto de la nación.

Una empresa mixta es un tipo de empresa que recibe aporte al capital por parte de particulares y por parte del estado, ciudad, provincia, etc. Por lo tanto no es una empresa de titularidad enteramente privada, ni enteramente pública, sino mixta. Su característica principal es la convivencia, dentro de la sociedad privada, del interés público con el interés privado, convivencia no siempre fácil y que es origen de frecuentes problemas.

RIANZA-R.L, es una empresa privada ya que cuenta con capital propio y además es una empresa familiar con fines económicos. Además ellas hacen el registro de sus operaciones de acuerdo a las leyes entre estas la Ley del Café y la Ley de Concertación Tributaria, asimismo el Código de Comercio.

4.1.3.2.3 Estructura

- ✓ Estructura jerárquica pura o lineal

Características: Cada persona recibe órdenes de un solo jefe. Prevalece el principio de jerarquía y de subordinación absoluta a su inmediato superior. Inconvenientes: sobrecarga a personas con deberes y responsabilidad, excesiva rigidez que no permite que se implanten las ventajas de la especialización.

- ✓ La estructura funcional

Características: Se basa en la idea de F. W. Taylor según la cual la mayor productividad de un obrero se alcanza rompiendo la unidad de mando. Se proporciona autoridad a los especialistas en las tareas que son de su especialidad, haciendo más fluida la estructura. Subordinado recibe órdenes, asistencia e instrucciones de varios jefes, cada uno de los cuales desarrolla una función particular.

- ✓ La estructura mixta, línea-staff o consultiva

Características: Se basa en la idea de Henry Fayol quien sugirió la incorporación de “estados mayores” compuestos de asesores especialistas, preservando la unidad de

mando. No se proporciona autoridad a los especialistas para dar órdenes a nadie de línea. Subordinado recibe órdenes, asistencia e instrucciones de un solo jefe, que toma decisiones tras escuchar las opiniones de los asesores especialistas. (Tórrez, 2011, págs. 35-37)

Esta estructura es la utilizada mayormente por las entidades en la que cada subordinado tiene un jefe al que debe obedecer y se le delega muchas tareas y responsabilidades.

En esta estructura los subordinados reciben instrucciones de varios encargados del personal para que desarrollen la función que ellos desempeñen y su estructura es más segregada.

Esta es solamente una asesoría que reciben los funcionarios y personal por parte de personas especializadas, ellos no tienen autoridad en la empresa y por ende el especialista no puede dar órdenes solo es un asesor.

La empresa en estudio tiene un organigrama de tipo jerárquico pura o lineal donde se reflejan las distintas dependencias o departamento en que está organizada, además con este tipo de estructura se puede reflejar bien los cargos que posee cada personal en la entidad y así se puede apreciar la función de cada trabajador y se visualiza el jefe y los subordinados. (Ver anexo 5)

4.1.3.2.4 Misión

Lo que una compañía trata de hacer en la actualidad por sus clientes a menudo se califica como la misión de la compañía. Una exposición de la misma a menudo es útil para ponderar el negocio en el cual se encuentra la compañía y las necesidades de los clientes a quienes trata de servir. La misión es el motivo, propósito, fin o razón de ser de la existencia de una empresa u organización. (Thompson & Strickland, 2001, pág. 04)

La misión de una entidad es lo que ella pretende cumplir, lo que quiere hacer y para que lo quiere hacer.

La empresa en estudio posee su propia misión, la cual es una empresa familiar dedicada al cultivo, comercialización y exportación de café verde arábica. Sabemos que la misión es lo que la entidad hace en el momento actual, lo que ella puede cumplir.

4.1.3.2.5 Visión

Según (Fleitman, 2000, pág. 283) se define como el camino al cual se dirige la empresa a largo plazo y sirve de rumbo y aliciente para orientar las decisiones estratégicas de crecimiento junto a las de competitividad.

La visión es hacia dónde quieren llevar a la compañía y desarrollar una visión de la clase de empresa en la cual creen que se debe convertir, es el rumbo que quiere tomar la empresa para seguir operando.

“Rivera Anzoátegui y Compañía Limitada” es una empresa que tiene bien claro cual es su visión por alcanzar, que es ser el más grande productor, comercializador y exportador de café implementando técnicas y métodos de cultivos que los lleven a obtener mejor calidad del producto, también es incrementar su cuota de exportación en el mercado internacional y acceder a nuevos mercados, así como el de crear una planta de procesamiento para vender su propia marca de café. La visión que se plasman es para que en el futuro la compañía crezca y se desarrolle a nivel internacional expandiendo su mercado a otros países y ofertando un café de alta calidad.

4.1.3.2.6 Información Financiera

(Rodríguez & Acanda, 2012, pág. 04), expresa: la información financiera es el conjunto de datos que se emiten en relación con las actividades derivadas del uso y manejo de los recursos financieros asignados a una institución. Es aquella información que produce la contabilidad indispensable para la administración y el desarrollo de las empresas y por lo tanto es procesado y concentrado para uso de la gerencia y personas que trabajan en la empresa.

La información financiera es información que produce la contabilidad, indispensable para la administración y el desarrollo de las empresas y por lo tanto es procesada y concentrada para uso de la gerencia y personas que trabajan en la empresa.

En la empresa en estudio se tiene conocimientos de que es una información financiera y cuales son los datos que posee. La información financiera es básicamente los datos o números que originan las transacciones registradas en las diferentes cuentas con la cual la administración puede usar para la toma de decisiones.

➡ Estados financieros

Según (Rodríguez & Acanda, 2012, pág. 05) los estados financieros son documentos que informan sobre la situación financiera de la empresa en una fecha determinada, sobre los resultados de sus operaciones y sobre el flujo de sus fondos, dicha información se debe presentar en la unidad monetaria a la que corresponde.

Los estados financieros son aquellos instrumentos que utilizan las empresas para la divulgación de la situación económica de dicha entidad.

RIANZA-R.L, presenta su información a través de estados financieros debidamente estructurados. Estos son documentos estructurados que se elaboran con el objetivo de brindar una información veraz y objetiva donde se refleja la información contable

de la entidad en determinados períodos de operaciones y que su divulgación es solamente a las personas correspondientes de su manejo y ayuda a tomar decisiones financieras para un mejor caminar de la entidad. El período fiscal que usan para presentar sus estados es el período calendario que es del 01 de Enero al 31 de Diciembre.

Estado de Situación

El estado de situación es considerado el estado financiero fundamental. Este estado muestra en unidades monetarias, la situación financiera de una empresa o entidad económica en una fecha determinada. El objetivo del estado de situación es mostrar la naturaleza y magnitud de los recursos económicos de la empresa, así como los derechos de los acreedores y la participación de los dueños.

Este estado también se denomina como: Estado de la Posición Financiera, Estado de Conciliación Financiera, Estado de Activo, Pasivo y Capital, Estado de Contabilidad y Balance General. (Rodríguez & Acanda, 2012, pág. 06)

Este estado financiero es esencial para la entidad ya que nos muestra como van las operaciones de la empresa en una fecha específica y nos facilita conocer cuanto es el patrimonio con el que cuenta la empresa.

La empresa exportadora de café realiza el estado de situación para reflejar su situación económica en un lapso de tiempo determinado. Este es un instrumento básico de toda empresa porque en él se reflejan la situación económica en una determinada fecha y el cual posee una estructura fácil para su entendimiento e interpretación, muestra como está la empresa financieramente sabiendo así cual es el capital que posee para seguir operando.

✦ Estado de Resultado

(Rodríguez & Acanda, 2012, págs. 07-08), expresa es el que muestra los efectos de las operaciones de una empresa y su resultado final en un período dado, en forma de un beneficio o una pérdida. Así este estado financiero ofrece un resumen de los hechos significativos que originaron las variaciones en el patrimonio o capital de la entidad en un período determinado. Los resultados obtenidos mostrados en este estado, permiten predecir el futuro comportamiento de la entidad. Conocido también con el nombre de Estado de Pérdidas y Ganancias.

Este estado financiero es muy dinámico ya que varía de un período a otro ya que en él se ve reflejado la ganancia obtenida o la pérdida que comprende el período en que se realizan las operaciones ya que en el se reflejan las cuentas de los ingresos, costos y gastos del período.

La empresa exportadora de café realiza el estado de resultados para reflejar su ganancia económica en el ciclo en que se realizan las transacciones. Este es un instrumento que muestra a la empresa cuál es la ganancia obtenida en un período de operaciones, el cual le facilita conocer sus ingresos, egresos y la utilidad que obtiene del producto comercializado.

✦ Estado de Origen y Aplicación de Fondos

Según (Rodríguez & Acanda, 2012, pág. 08) es un estado financiero que muestra las variaciones de los saldos de las cuentas del estado de situación con el objeto de precisar las fuentes. Así como las aplicaciones de los fondos de la entidad que se produjeron durante el período analizado, es un estado dinámico ya que agrupa los saldos de las cuentas en fuentes y aplicaciones de los fondos utilizados para la operación de la entidad en un período determinado.

Este estado muestra los movimientos del efectivo durante el período analizado de operación de la entidad de acuerdo a sus orígenes y destinos, expresa como se

obtuvo y donde se aplicó el efectivo de la operación de la entidad, así como el resultado final obtenido.

La empresa exportadora de café realiza el estado de origen y aplicación de fondos para reflejar la variación económica en un lapso de tiempo determinado. Al realizar este estado le sirve de orientación a la entidad para tener conocimiento de que cuál es el origen o fuente de ingreso de sus operaciones así también le permite conocer cuál es la aplicación o uso que le da a este efectivo obtenido.

➡ **Marco de Referencia**

(Sánchez, 2010, pág. 19), expresa: la contabilidad se basará en un marco conceptual que representa los conceptos fundamentales para la elaboración de normas, la contabilización, valuación y presentación de la información financiera confiable. Son fundamentos que configuran el sistema de información contable y rigen el ambiente en el cual se debe operar. Son elementos fundamentales de referencia general para uniformar los procedimientos, métodos y prácticas contables.

El marco de referencia es una guía por la cual las empresas se rigen para realizar los procedimientos de las operaciones de manera adecuada.

La empresa "RIANZA-R.L" tiene conocimientos de que cuales son los marcos de referencias con las que se rigen las operaciones. El saber cual es la guía para sus operaciones es de importancia porque al tener este conocimiento se le hace más fácil a la entidad el registro adecuado de las transacciones.

✨ **Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados**

Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados conocidos como (PCGA) son un conjunto de reglas generales y normas que sirven de guía contable para formular criterios referidos a la medición del patrimonio y a la información de los elementos patrimoniales y económicos de un ente. Los PCGA constituyen

parámetros para que la confección de los estados financieros sea sobre la base de métodos uniformes de técnica contable. Entre los PCGA están:

- ☞ Equidad,
- ☞ Ente contable,
- ☞ Ente en marcha,
- ☞ Partida doble,
- ☞ Cuantificación económica,
- ☞ Período o ejercicio contable,
- ☞ Reconocimiento de las transacciones,
- ☞ Valuación al costo, Consistencia,
- ☞ Exposición,
- ☞ Prudencia,
- ☞ Centralización normativa y descentralización operativa,
- ☞ Universalidad (Sánchez, 2010, pág. 21)

Los PCGA son compuestos de reglamentaciones y pautas o medidas que se utilizan como guía contable y que rigen a las entidades que trabajen bajo este criterio sus operaciones.

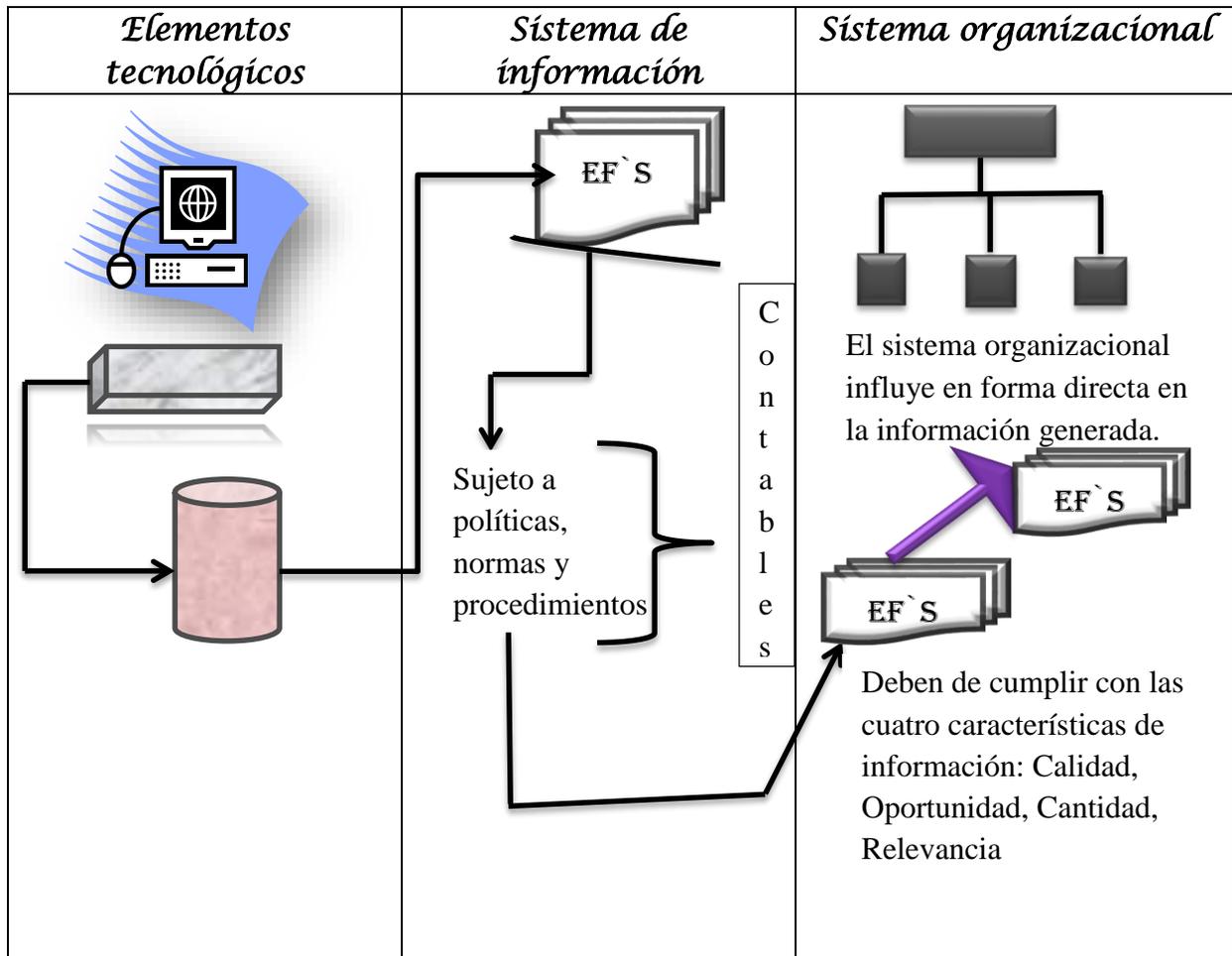
La empresa en estudio aplica los PCGA como guía para la realización de sus operaciones. Estos son una base que utiliza la entidad para el adecuado registro de sus operaciones.

4.1.3.2.7 Sistema de Información

Según (Saunders, 2011, pág. 21) escribe en la actualidad, los sistemas contables brindan con mayor facilidad y flexibilidad, información financiera más completa y detallada. Los sistemas de información se constituyen para mejorar la organización y habitan en la estructura de las mismas. Es un conjunto de elementos que interactúan entre sí con el fin de apoyar una empresa o negocio. La función principal de todo sistema de información, es la de brindar todo el material informativo posible y veraz

para la toma de decisiones de una empresa, no obstante esto no es la única función de un sistema de información.

Gráfico 5: Funcionamiento de un sistema de información



Fuente: Propia

Es un conjunto de elementos orientados al tratamiento y administración de datos e información, organizados y listos para su uso posterior, generados para cubrir una necesidad u objetivo. Es cualquier sistema computacional que se utilice para obtener, almacenar, manipular, administrar, controlar, procesar, transmitir o recibir datos, para satisfacer una necesidad de información.

RIANZA-R.L, posee y tiene conocimientos de que es un sistema de información. Cabe mencionar que al utilizar un sistema de información es vital para la entidad ya que es una herramienta para la ejecución adecuada del procesamiento de los datos y así satisfacer las necesidades y puede tomar con más certeza y seguridad las mejores decisiones para un buen funcionamiento económico y operativo.

A. Manual

Un Sistema de Contabilidad Manual es el que se desarrolla trabajando manualmente, al menos en un alto porcentaje. Aunque se utilizan algunas máquinas sumadoras o calculadoras; la mayoría de los trabajos son realizados en forma manual. En estos sistemas el factor hombre es la base. Este realiza todas las tareas necesarias para la obtención final de la información financiera, ya sean de índole intelectual o de índole aritmética. La mayor debilidad de los sistemas manuales es que se vuelven lentos cuando se trata de procesar grandes volúmenes de información, en cuyo caso sería necesario el uso de gran cantidad de personas. (Saunders, 2011, pág. 50)

Este método de contabilización es el más usual para las empresas pequeñas o empresas que no se han globalizado ya que las operaciones son registradas de forma manual, su desventaja es que la información es procesada de forma lenta.

B. Computarizado

(Saunders, 2011, pág. 52), un sistema de contabilidad computarizado se vale de computadoras para llevar a cabo los movimientos contables de las cuentas, manejándolas hasta producir las informaciones finales. Como ya apreciamos, las computadoras pueden ejecutar un gran número de instrucciones de acuerdo a un programa, sin errores y a gran velocidad. Este hecho permite que, mediante la creación de software o programas creados en el computador, se puedan realizar las labores hasta antes propias de los contadores. En los sistemas de contabilidad computarizados la labor del contador es prácticamente intelectual. Este deberá

asegurarse de que la configuración y entrada de una transacción sean conectadas, el sistema hará el resto.

De acuerdo a la globalización de las empresas estas han decidido llevar la contabilidad de manera computarizada, donde se hace uso de las computadoras y de los diferentes softwares o programas que ya vienen especializados para el registro de las partidas contables. De esta manera la información es procesada de manera rápida aunque sea en grandes volúmenes.

La empresa en estudio lleva su contabilidad de forma computarizada utilizando un software. Al utilizar un programa para el almacenamiento de la información es importante porque se realiza más rápido y con exactitud las operaciones ya que este software viene estructurados y adaptados a todo tipo de empresa.

Pacioli 2000

Según (Guinea, 2010, pág. 01) el programa Pacioli no es simplemente un programa de contabilidad. Sus módulos de inventarios, facturación, compras, bancos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, contabilidad, presupuestos y auditoria están integrados de tal forma que responden a sus necesidades empresariales.

Este es un tipo de software especializado para la contabilidad, cuenta con una serie de ciclos integrados que son de gran ayuda para el registro de las partidas afectadas en las diferentes transacciones u operaciones que se realizan en la empresa en un período determinado.

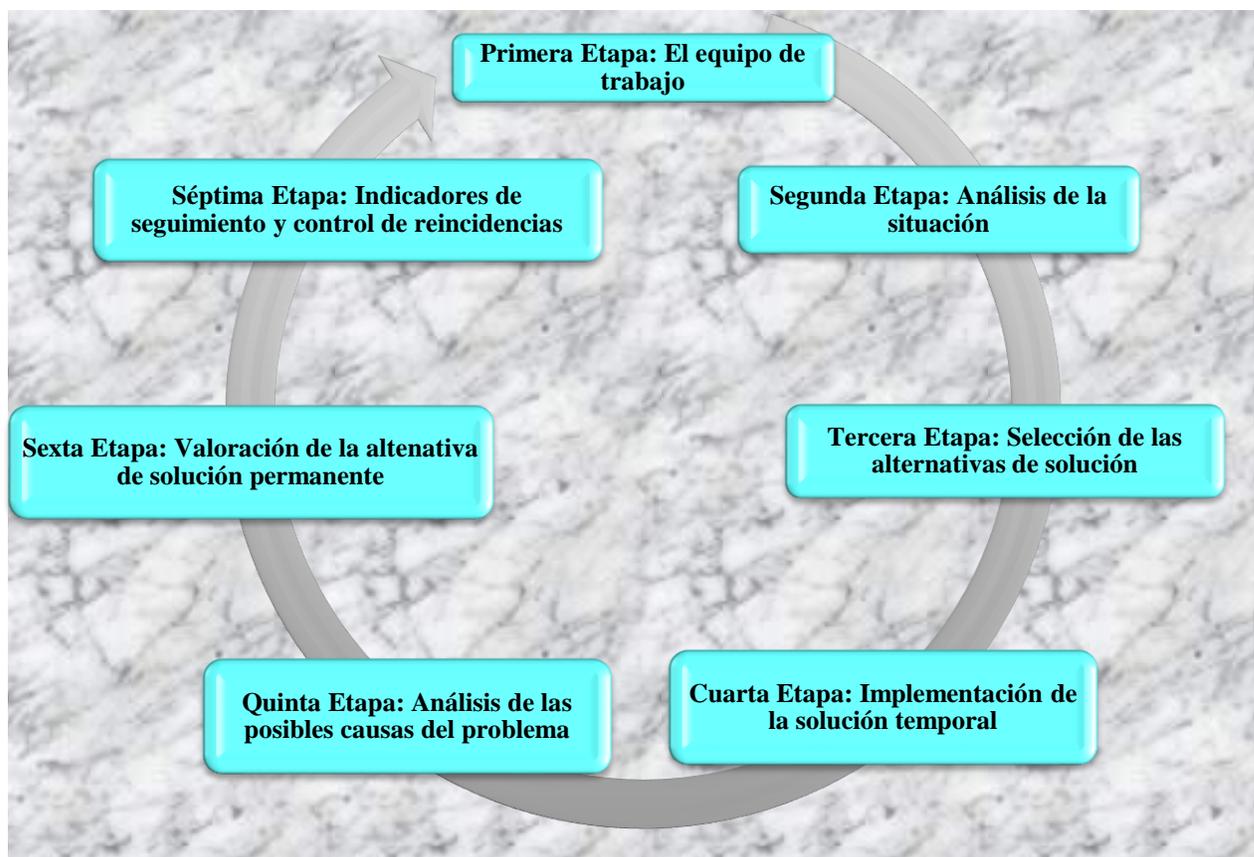
La empresa “RIANZA-R.L” utiliza el programa Pacioli 2000 para el registro de su contabilidad. El programa Pacioli 2000 es un software bien equipado ya que procesa rápidamente la información contable de la entidad.

4.2 ALTERNATIVAS DE SOLUCIÓN QUE UTILIZA LA EMPRESA RIANZA-R.L PARA ENFRENTAR LAS DIFICULTADES FINANCIERAS

En la vida laboral así como en la vida cotidiana, nos enfrentamos a diferentes situaciones que necesitan ser resueltas, normalmente le llamamos “problemas”, en realidad son retos personales o laborales que se nos presentan para encontrarle una alternativa de solución, no es fácil ni empírico, se necesita tener una metodología de pensamiento, análisis y trabajo que permita encontrar las alternativas de solución que la situación amerita. (Molina, 2006, pág. 01)

4.2.1 Las siete etapas para analizar y resolver problemas en los negocios

Gráfico 6: Etapas para analizar y resolver problemas en los negocios



Fuente: (Molina, 2006, pág. 01)

En la primera etapa el equipo de trabajo es el generador de ideas para resolver problemas, pues son ellos quienes conocen la esencia de la situación a resolver o tal vez, fueron ellos quienes la propiciaron. Un buen equipo de trabajo, con ideas, conocimientos, experiencia e iniciativa lo que nos permitirá tener un semillero de alternativas de mejora o de corrección de fallas. Cuando el equipo está motivado, orientado y bien conducido, no hay situación que los detenga. El líder siempre es corresponsable de los resultados de su equipo de trabajo, pero es el trabajo en equipo quien genera los resultados. (Molina, 2006, pág. 01)

La empresa en estudio analiza sus problemas teniendo el conocimiento de las etapas para resolverlos, es decir al tener un equipo de trabajo este le ayuda al éxito de la empresa y al desarrollo de cada empleado, un equipo de trabajo bien organizado entiende las fortalezas y debilidades de cada miembro del equipo, el trabajar en equipo para RIANZA-R.L, es contar con un líder que se encarga de segregar funciones y dividir las tareas para una mejor realización y tener al mejor personal capacitado. Es de gran importancia para ellos tener un trabajo en equipo ya que permite completar las tareas de manera eficiente y rápida, esto permite a la empresa asumir más trabajo y generar más ingresos sin tener que añadir más personal. Esto le ayuda también a ser una empresa sólida.

Segunda etapa nos dice que con un equipo de trabajo listo para funcionar, debemos hacer un análisis de la situación, es decir

1. Definir el objetivo
2. Determinar la información necesaria
3. Hacer inventarios de recursos disponibles
4. Diseñar las posibles alternativas de solución. (Molina, 2006, pág. 01)

En nuestro criterio es esencial realizar un análisis de la situación presentada, o sea, es fundamental adquirir un equipo de trabajo sólido, con voluntad, responsable y capaz de cumplir con la misión y visión de la empresa, por ello “Rivera Anzoátegui y Compañía Limitada” analiza la situación por la que pasa en determinadas

circunstancias, creando alternativas que den respuesta y solución a problemas financieros dentro de la entidad.

La tercera etapa expresa con el problema o situación claramente definida por el equipo, nos enfrentamos a la situación de brindar alternativas de solución al problema; en primera instancia se piensa soluciones en corto plazo, que logran “controlar” temporalmente la situación, ganando tiempo para poder diseñar soluciones de tipo permanente, las ideas seleccionadas son resultado de modelar o combinar las diferentes menciones o alternativas de acción. (Molina, 2006, pág. 02)

La empresa exportadora de café hace uso de esta etapa ya que su equipo de trabajo da ideas para la solución de sus problemas, ya que así se reúne toda la información que ayude a minimizar o resolver el problema para que al momento de selección de la alternativa se implemente la mejor o la más eficaz para el problemas presentado.

En la cuarta etapa se aborda que con la implementación de la solución temporal, de corto plazo, nos brindará el tiempo necesario para complementar nuestro análisis y seleccionar u obtener los recursos para una solución de tipo permanente. Cuando dejamos una solución temporal a un problema, se presenta siempre la reincidencia, es muy raro que una solución temporal sirva como solución definitiva. Es muy común que una solución que nació como temporal se quede como permanente. (Molina, 2006, pág. 02)

Después que se selecciona la alternativa idónea se procede a implementarla lo antes posible para que esta pueda dar resultado y que la empresa no corra el riesgo de descapitalización y quiebra.

En la quinta etapa nos dice utilizando el análisis de las posibles causas del problema, analizamos las razones por las que se presentó el problema y se analiza el resultado obtenido por la solución temporal. (Molina, 2006, pág. 03)

RIANZA-R.L, busca la causa que origina dicho problema, de esta manera se implementa la solución o alternativa temporal, la que ayudará a tener más información sobre el problema. Esto se implementa para ir más allá de solucionar el problema de forma temporal, sino que es darle la solución permanente al problema.

Sexta etapa valoración de la alternativa de solución permanente se hace cruzando dos criterios: impacto y viabilidad. Las soluciones de bajo impacto, son descartadas, las soluciones de alto impacto pero baja viabilidad, se deben negociar internamente su implementación y las soluciones de alto impacto y alta viabilidad, es fundamental su implementación. (Molina, 2006, pág. 03)

La empresa en estudio valora sus alternativas permanentes porque es mejor implementar una alternativa que radique el problema de una sola vez para que este no vuelva a ocurrir y por esto ellos buscan a solucionar sus problemas permanentemente y no a corto plazo.

Séptima etapa es donde se definen los indicadores de seguimiento y sus bandas de control de reincidencias, lo que nos resta por hacer es crear esos indicadores de rendimiento de nuestro negocio y empresa, que nos permita monitorear la presencia de situaciones de riesgo. Los indicadores no deben ser muchos en cantidad, sino en calidad de información que generan, al mismo tiempo que debemos ayudar al equipo de trabajo a interpretarlos adecuadamente y tomar acciones correctivas. Para poder evitar las reincidencias, que tanto daño hacen a la empresa, pues provocan que el equipo de trabajo se distraiga nuevamente en un problema antiguo. (Molina, 2006, págs. 03-04)

Al resolver un problema totalmente ayuda a tener menos conflictos en la entidad, ya que cuando uno presenta constantemente el mismo problema tiende a que el personal de trabajo se desmotive y no cumpla correctamente sus funciones y al terminar lo que queda es que la entidad cree sus propios indicadores y que ayuden al fortalecimiento de la compañía.

4.2.2 Principales fuentes de información para identificar problemas

- Incumplimiento de planes.
- Desviación (disminución, deterioro) de sus resultados anteriores.
- Quejas de clientes.
- Desempeño de competidores, que pueden ocasionar pérdidas de clientes y mercados a la empresa.
- Preocupaciones sobre el desempeño y resultados de su entidad que le planteen sus superiores, colegas, inclusive subordinados.
- Cambios en el entorno que modifican tecnologías, tendencias en el mercado, expectativas del cliente. (Codina, 2012, pág. 01)

Las fuentes de información son esenciales para las empresas ya que al ponerlas en práctica facilitan la identificación de los diferentes problemas por el que las entidades pasan.

“Rivera Anzoátegui y Compañía Limitada”, pone en práctica las etapas para analizar y resolver las dificultades financieras, cabe mencionar que estas las implementan de manera empírica para poder detectar cuales son las mejores soluciones que puedan mitigar o resolver permanentemente el problema por el que se esté pasando. La entidad lo hace porque es una fortaleza que posee para implementar mejor sus alternativas de solución y ayudan a un mejor funcionamiento de la entidad; también como ellos poseen el conocimiento empírico de las fuentes para identificar dichos problemas así ayuda a que el procesamiento de información y registro de operaciones sea el adecuado y que al implementar sus conocimientos sobre estos dos grandes aspectos fundamentales para la valoración de las mejores alternativas de solución ayuden a un buen equilibrio económico y así puedan solidificar las fuentes de financiamiento que utilicen para el desarrollo de la compañía y puedan estar alerta de identificar con facilidad las causas que originan los problemas económicos y poder tomar las mejores decisiones.

4.2.3 Alternativas propuestas

Una alternativa es la selección de propuestas o ideas que se implementan para resolver un problema por ello es indispensable que una entidad posea los conocimientos adecuados sobre qué alternativas puedan ayudar a resolver un problema que ponga en riesgo a su empresa.

En toda la recopilación y estudios realizados sobre los problemas financieros de las empresas y las posibles alternativas para darle solución a estos, hay una gama de soluciones que la entidad en estudio puede implementar de acuerdo al giro comercial de la misma.

“Rivera Anzoátegui y Compañía Limitada”, implementa alternativas que ayudan a mitigar los problemas por los que pasa a lo largo de sus operaciones. Como investigadoras se propone que sigan implementando las alternativas que poseen y que les han sido de gran relevancia y ayuda para la existencia de la empresa.

Les recomendamos que utilicen algunas estrategias que les faciliten mejorar las ventas de su producto para que esto les ayude a tener mayores ingresos que les sirvan como fuente de financiamiento.

➤ Estrategias de calidad

Les permite que el mercado los reconozca ya que estos alentarán a los clientes a regresar nuevamente a adquirir el producto.

➤ Estrategias de precios

La accesibilidad del precio permite que un número mayor de clientes adquieran los productos de una empresa. Esta estrategia es sinónimo de ventas ya que al mezclar un buen precio y buena calidad en los productos se le es más atractivo al cliente si la empresa puede ofrecer estos dos atributos.

➤ Estrategias de distribución

El tener bien definidas las rutas de ventas permite que la empresa cubra eficazmente su mercado y permita que el público tenga mayor probabilidad de adquirirlos.

➤ Estrategias de promoción y publicidad

Estas son de gran ayuda a la empresa ya que al promocionar y ofertar sus productos les permite que más personas conozcan de ellos y logren adquirir el producto. Esto es una ventaja cuando las ventas han bajado les facilita la captación de nuevos clientes.

V. CONCLUSIONES

- 1) Entre las causas que provocan las dificultades financieras que afectan a “Rivera Anzoátegui y Compañía Limitada” están: Alto endeudamiento, Competencia y Fenómenos naturales.
- 2) Los efectos ocasionados por estas causas que presenta la empresa en estudio son: Problemas de liquidez y Falta de rentabilidad.
- 3) En RIANZA-R.L, se identificaron las siguientes dificultades financieras que son las que más afectan y que son de más relevancia: Recursos financieros limitados, Incremento en el costo de la materia prima, Falta de capital para invertir y Dificultad para adquirir préstamos.
- 4) Entre las alternativas de solución que se implementan en la entidad están: Planeación financiera, Inversión en valores negociables, Apalancamiento y políticas de dividendos, Créditos de proveedores, Venta o renta de activos obsoletos e Implementación de soluciones por parte del empresario.
- 5) En “Rivera Anzoátegui y Compañía Limitada” las alternativas de solución que ellos poseen las ponen en práctica utilizando la planeación financiera y al momento de detectar la dificultad financiera la analizan y así ellos deciden que alternativa de solución es la más adecuada para resolver el problema económico.
- 6) Se propone un nuevo organigrama acorde a la empresa.

VI. BIBLIOGRAFÍA

- ❖ **Amorós, E.** (2000). *Administración del personal: Una Visión del Norte de Perú*. Recuperado el 25 de Marzo de 2014, de www.eumed.net: <http://www.eumed.net>
- ❖ **Amorós, E.** (2007). *Comportamiento Organizacional: En busca del desarrollo de ventajas competitivas*. Recuperado el 25 de Marzo de 2014, de [eumed.net](http://www.eumed.net): <http://www.eumed.net>
- ❖ **Camacho, J.** (2011). *Marketing de Servicios*. Recuperado el 30 de Marzo de 2014, de [eumed.net](http://www.eumed.net): <http://www.eumed.net>
- ❖ **Caraballo, A.** (2013). *Evaluación de la Gestión Administrativa, Financiera y Comercial de las Cooperativas Asociadas a CONFECOOP Caribe*. Recuperado el 01 de Abril de 2014, de [eumed.net](http://www.eumed.net): <http://www.eumed.net>
- ❖ **Codina, A.** (2012). *Análisis de problemas y toma de decisiones. Reto principal para una gerencia efectiva*. Recuperado el 07 de noviembre de 2014, de www.degerencia.com: <http://www.degerencia.com/articulo/análisisdeproblemas-y-toma-de-decisiones-reto-principal>.
- ❖ **Fleitman, J.** (2000). *Negocios exitosos* (Octava ed.). México: McGraw-Hill.
- ❖ **Gitman, L.** (2003). *Principios de Administración Financiera* (Décima ed.). México: Pearson Educacion.
- ❖ **Gitman, L.** (2007). *Principios de Administración Financiera* (Decima Primer ed.). México: Pearson Educacion.
- ❖ **Guinea, M.** (2010). *Software Contable*. Recuperado el 30 de Junio de 2014, de [georouter.com](http://www.georouter.com): http://www.georouter.com/ags/software_contable
- ❖ **Gutiérrez, A., Marceleño, S., Bojórquez, I., & Meza, E.** (2013). *Análisis del sector turístico como clave para la definición de estrategias de mitigación y adaptación al cambio climático*. Recuperado el 02 de Abril de 2014, de www.eumed.net: <http://www.eumed.net>
- ❖ **Hernández R, S.** (2008). *Administración. Teoría, Proceso, Áreas Funcionales y Estrategias para la Competitividad* (Segunda ed.). México: McGraw-Hill.

- ❖ **Hernández, E., Cruz, M., Sánchez, M., & Santos, A.** (2005). *Globalización y Competitividad*. Recuperado el 20 de Abril de 2014, de www.eumed.net: <http://www.eumed.net>
- ❖ **Ibarra, A.** (2001). *Análisis de las dificultades financieras de las empresas en una economía emergente: las ases de los datos y las variables independientes en el sector hotelero de la bolsa Mexicana de valores*. Recuperado el 25 de Abril de 2014, de [eumed.net](http://www.eumed.net): <http://www.eumed.net>
- ❖ **Ibarra, A.** (2009). *Introducción a las Finanzas Públicas*. Recuperado el 07 de Abril de 2014, de [eumed.net](http://www.eumed.net): <http://www.eumed.net>
- ❖ **Lasso, D., Borjas, J., & Mballa, L.** (2011). *Análisis de Financiamiento para Locatarios em el mercado República de San Luis Potosí*. Recuperado el 01 de Mayo de 2014, de [eumed.net](http://www.eumed.net): <http://www.eumed.net>
- ❖ **López, A., Contreras, R., & Martínez, J.** (2008). *Análisis de las Problemáticas Financieras, Estratégicas y Comerciales de las Empresas*. Recuperado el 02 de Mayo de 2014, de [eumed.net](http://www.eumed.net): <http://www.eumed.net>
- ❖ **Méndez.** (2002). *Economía y la Empresa*. México: McGraw-Hill.
- ❖ **Molina, D.** (2006). *Las siete etapas para analizar y resolver los problemas en los negocios, Mérida, Yucatán*. Recuperado el 07 de noviembre de 2014, de www.negocios.com: <http://www.negocios.com>
- ❖ **Petroff, J.** (2002). *Macroeconomía*. Recuperado el 01 de Mayo de 2014, de [peio.org](http://www.peio.org): <http://www.peio.org>
- ❖ **Ramírez, H.** (2008). *Finanzas Públicas*. Recuperado el 10 de Abril de 2014, de [eumed.net](http://www.eumed.net): <http://www.eumed.net>
- ❖ **Rodríguez, D., Gallego, A., & García, M.** (2008). *Metodología para realizar análisis financieros en una entidad económica*. Recuperado el 15 de Junio de 2014, de [unal.com](http://www.unal.com): <http://www.unal.com>
- ❖ **Rodríguez, M., & Acanda, Y.** (2012). *Metodología para realizar Análisis Económicos Financieros en una entidad económica*. Recuperado el 25 de Mayo de 2014, de [unal.com](http://www.unal.com): <http://www.unal.com>
- ❖ **Sánchez, M.** (2010). *Enfoque comparativo a los postulados básicos d ela contabilidad*. Recuperado el 25 de Junio de 2014, de [eumed.net](http://www.eumed.net): <http://www.eumed.net>

Seminario de Graduación-Gestión en el Área Financiera de las empresas de Matagalpa en el 2014

- ❖ **Saunders, A.** (2011). *Propuesta de base para un Sistema de estratégica de información*. Recuperado el 25 de Mayo de 2014, de eumed.net: <http://www.eumed.net>
- ❖ **Thompson, A., & Strickland, A.** (2001). *Administración estratégica conceptos y casos* (Onceava ed.). México: McGraw-Hill.
- ❖ **Tórrez, S.** (2011). *La Estructura de la Empresa*. Recuperado el 20 de Marzo de 2014, de slideshare.net: <http://www.slideshare.net>

VII. ANEXOS

ANEXO 1

Operacionalización de variables

Variables	Conceptos	Sub variable	Indicadores	Instrumento	Preguntas	Dirigido a
Dificultades Financieras	Son problemas financieros que se dan cuando una empresa no puede atender la totalidad de los compromisos de pago de un modo regular.	Causas	<ol style="list-style-type: none"> 1. Alto endeudamiento 2. Deficiencia organizacional, administrativa, financiera y empresarial 3. Competencia 4. Fenómenos naturales 	Entrevista	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Ha tenido alto endeudamiento, explique el motivo? 2. ¿La empresa ha pasado por deficiencia organizacional, administrativa, financiera y empresarial? ¿Cuáles fueron las causas? 3. ¿Qué entiende por competencia, ha experimentado la empresa competencia? 4. ¿Ha experimentado la empresa alguna crisis debido a los fenómenos naturales? 	Gerente
		Efectos	<ol style="list-style-type: none"> 1. Falta de trabajo en equipo 2. Competencia desleal 3. Clientes insatisfechos 4. Problemas de liquidez 5. Falta de rentabilidad 	Entrevista	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Ha experimentado falta de trabajo en equipo? ¿Cuál es el motivo? 2. ¿Cree usted que en el ámbito del giro comercial de la empresa ha tenido competencia desleal? ¿Por qué? 3. ¿Ha sufrido situaciones la empresa de clientes insatisfechos? ¿Por qué? 4. ¿Ha sufrido problemas de liquidez la empresa, cual cree que sea la causa? 5. ¿RIANZA ha pasado por falta de rentabilidad? ¿Cuál ha sido el motivo? 	Gerente
		Principales Problemas Financieros	<ol style="list-style-type: none"> 1. Recursos financieros limitados 2. Incremento en el costo de la materia prima 3. Bajo nivel de ventas 4. Falta de capital para invertir 	Entrevista	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿La empresa cuenta con recursos financieros limitados? ¿Por qué? 2. ¿Ha experimentado incremento en la adquisición de la materia prima? ¿Cuál es el motivo? 3. ¿Ha experimentado la empresa bajo nivel en sus ventas, cuales son las causas? 	Contadora

			<ol style="list-style-type: none"> 5. Dificultad para adquirir préstamos 6. Ausencia del control financiero 7. Ausencia del personal adecuado 		<ol style="list-style-type: none"> 4. ¿Ha sufrido la empresa situaciones por las cuales carecen de capital para invertir? ¿Por qué? 5. ¿Tienen dificultad para adquirir créditos la empresa? ¿Por qué? 6. ¿Carece la empresa de personal adecuado y de los controles financieros adecuados? ¿Por qué razón? 	
Alternativas de solución	Es la posibilidad de elegir entre opciones o soluciones diferentes.	Decisión de financiamiento a corto plazo	<ol style="list-style-type: none"> 1. Planeación financiera 2. Inversión en valores negociables 	Entrevista	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Utilizan la planeación financiera? 2. ¿Se financian con inversiones en valores negociables? 	Contadora
		Decisión de financiamiento a largo plazo	<ol style="list-style-type: none"> 1. Apalancamiento y estructura del capital 2. Política de dividendos 	Entrevista	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Utiliza la empresa apalancamiento para el financiamiento de ella misma? 2. ¿Se financian a través de las políticas de dividendos? 	Contadora
		Fuentes de financiamiento	<ol style="list-style-type: none"> 1. El crédito de proveedores 2. Las tarjetas de crédito 3. Las ventas o rentas de activos obsoletos 4. Implementación de soluciones por parte del empresario 	Entrevista	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Utilizan financiamiento a través de créditos de proveedores? 2. ¿Se financian por medio de tarjetas de crédito? 3. ¿Se financian por medio de ventas o rentas de activos obsoletos? 4. ¿El empresario implementa soluciones para el financiamiento de la empresa? ¿Cuáles son esas soluciones que utiliza? 	Contadora
EMPRESA	Es una entidad integrada por el capital y el trabajo, como factores de la producción y dedicada a la actividades industriales, agrícolas, mercantiles o de prestación	Clasificación	<ol style="list-style-type: none"> 1. Por su tamaño 2. Por su origen 3. Por su aportación de capital 	Entrevista	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Cómo y cuándo fué fundada la empresa "Rivera Anzoátegui y compañía limitada" (RIANZA-R.L), de la ciudad de Matagalpa? 2. ¿Cuál es el giro o actividad económica principal de la empresa? 3. ¿Posee la empresa RIANZA, misión y visión debidamente establecidos? 4. ¿Cómo está clasificada la empresa? 	Propietario

	de servicios generadoras de su propio desarrollo y con lo consiguiente responsabilidad.	Estructura	<ol style="list-style-type: none"> 1. Jerárquica pura o lineal 2. Funcional 3. Mixta, línea-staff o consultiva 4. Matricial 5. Diseños por proyectos 6. Diseños de libres formas 	Entrevista	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Cómo se encuentra estructurada la empresa? 	Propietario
		Sistema de Información	<ol style="list-style-type: none"> 1. Manual 2. Computarizado 	Entrevista	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Lleva la empresa registros contables? ¿De que manera? 2. ¿Qué sistema utiliza para el registro de las operaciones? 	Propietario
		Información Financiera	<ol style="list-style-type: none"> 1. Estados Financieros 2. Marco de Referencia 	Entrevista	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Qué estados financieros elabora? 2. ¿Qué marco de referencia utiliza la empresa? 	Propietario



ANEXO 2

Entrevista

Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua Facultad Regional Multidisciplinaria, Matagalpa

Somos estudiantes de la carrera de Contaduría Pública y Finanzas, estamos realizando una investigación la cual tiene como temática "Gestión en el área financiera de las empresas de Matagalpa en el 2014, por tal motivo cualquier información o aporte que pueda brindar será de mucha utilidad en la realización de nuestra investigación.

Agradeciendo de antemano el tiempo que dedique.

Objetivo: Obtener información sobre las dificultades financieras y alternativas de solución que utiliza la empresa industrial productora, comercializadora y exportadora de café "Rivera Anzoátegui y Compañía Limitada" (RIANZA-R.L), de la ciudad de Matagalpa, en el II semestre del año 2014.

Indicadores: Favor responda de manera objetiva las siguientes interrogantes, pues de ello depende la validez de los resultados de esta investigación.

I. Datos generales

Entrevistado: _____

Cargo que desempeña: _____

Fecha: _____

II. Desarrollo

1. ¿Cómo y cuándo fué fundada la empresa "Rivera Anzoátegui y compañía limitada" (RIANZA-R.L), de la ciudad de Matagalpa?
2. ¿Cuál es el giro o actividad económica principal de la empresa?
3. ¿Posee la empresa RIANZA, misión y visión debidamente establecidos?
4. ¿Cómo está clasificada la empresa?
5. ¿Cómo se encuentra estructurada la empresa?
6. ¿Lleva la empresa registros contables de sus operaciones? ¿De qué manera?
7. ¿Qué sistema utiliza para el registro de las operaciones?
8. ¿Qué estados financieros elaboran?
9. ¿Qué impuestos paga la empresa?
10. ¿Qué marco de referencia utiliza la empresa?



ANEXO 3

Entrevista

Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua Facultad Regional Multidisciplinaria, Matagalpa

Somos estudiantes de la carrera de Contaduría Pública y Finanzas, estamos realizando una investigación la cual tiene como temática "Gestión en el área financiera de las empresas de Matagalpa en el 2014, por tal motivo cualquier información o aporte que pueda brindar será de mucha utilidad en la realización de nuestra investigación.

Agradeciendo de antemano el tiempo que dedique.

Objetivo: Obtener información sobre las dificultades financieras y alternativas de solución que utiliza la empresa industrial productora, comercializadora y exportadora de café "Rivera Anzoátegui y Compañía Limitada" (RIANZA-R.L), de la ciudad de Matagalpa, en el II semestre del año 2014.

Indicadores: Favor responda de manera objetiva las siguientes interrogantes, pues de ello depende la validez de los resultados de esta investigación.

III. Datos generales

Entrevistado: _____

Cargo que desempeña: _____

Fecha: _____

IV. Desarrollo

11. ¿Ha tenido alto endeudamiento, explique el motivo?
12. ¿La empresa ha pasado por deficiencia organizacional, administrativa, financiera y empresarial? ¿Cuáles fueron las causas?
13. ¿Qué entiende por competencia, ha experimentado la empresa competencia?
14. ¿Ha experimentado la empresa alguna crisis debido a los fenómenos naturales?
15. ¿Ha experimentado falta de trabajo en equipo? ¿Cuál es el motivo?
16. ¿Cree usted que en el ámbito del giro comercial de la empresa ha tenido competencia desleal? ¿Por qué?
17. ¿Ha sufrido situaciones la empresa de clientes insatisfechos? ¿Por qué?
18. ¿Ha sufrido problemas de liquidez la empresa? ¿Cuál cree que sea la causa?
19. ¿RIANZA ha pasado por falta de rentabilidad? ¿Cuál ha sido el motivo?



ANEXO 4

Entrevista

Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua Facultad Regional Multidisciplinaria, Matagalpa

Somos estudiantes de la carrera de Contaduría Pública y Finanzas, estamos realizando una investigación la cual tiene como temática “Gestión en el área financiera de las empresas de Matagalpa en el 2014, por tal motivo cualquier información o aporte que pueda brindar será de mucha utilidad en la realización de nuestra investigación.

Agradeciendo de antemano el tiempo que dedique.

Objetivo: Obtener información sobre las dificultades financieras y alternativas de solución que utiliza la empresa industrial productora, comercializadora y exportadora de café “Rivera Anzoátegui y Compañía Limitada” (RIANZA-R.L), de la ciudad de Matagalpa, en el II semestre del año 2014.

Indicadores: Favor responda de manera objetiva las siguientes interrogantes, pues de ello depende la validez de los resultados de esta investigación.

V. Datos generales

Entrevistado: _____

Cargo que desempeña: _____

Fecha: _____

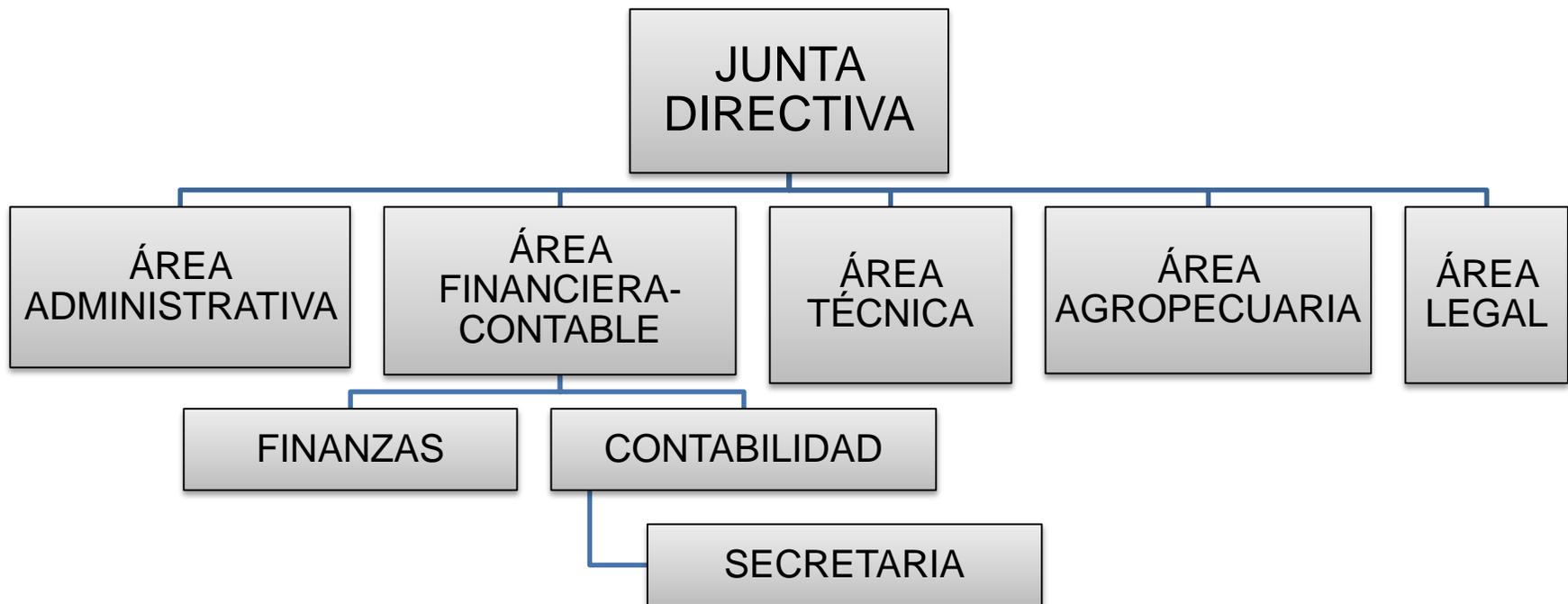
VI. Desarrollo

1. ¿La empresa cuenta con recursos financieros limitados? ¿Por qué?
2. ¿Ha experimentado incremento en la adquisición de la materia prima?
¿Cuál es el motivo?
3. ¿Ha experimentado la empresa bajo nivel en sus ventas? ¿Cuáles son las causas?
4. ¿Ha sufrido la empresa situaciones por las cuales carecen de capital para invertir? ¿Por qué?
5. ¿Tienen dificultad para adquirir créditos la empresa? ¿Por qué?
6. ¿Utilizan la planeación financiera?
7. ¿Se financian con inversiones en valores negociables?
8. ¿Utiliza la empresa apalancamiento para el financiamiento de ella misma?
9. ¿Se financian a través de las políticas de dividendos?
10. ¿Utilizan financiamiento a través de créditos de proveedores?
11. ¿Se financian por medio de tarjetas de crédito?
12. ¿Se financian por medio de ventas o rentas de activos obsoletos?

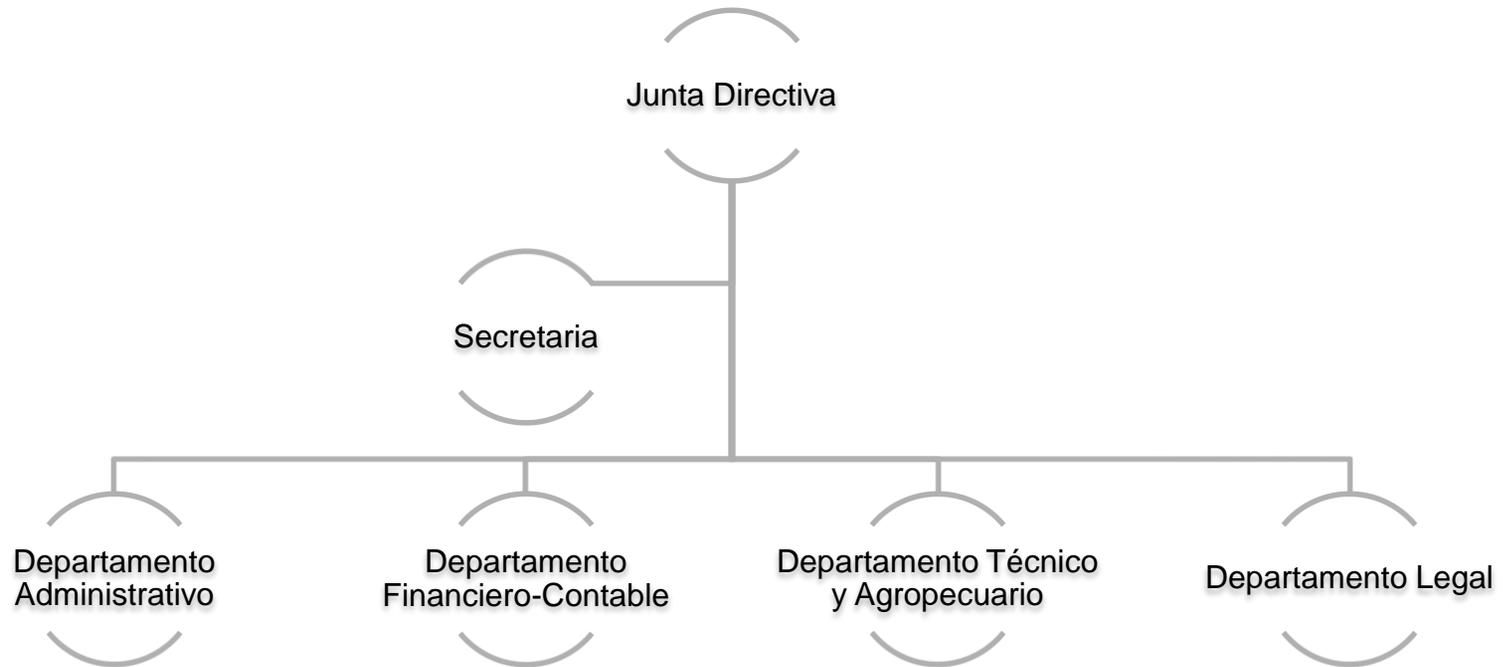
13. ¿El empresario implementa soluciones para el financiamiento de la empresa? ¿Cuáles son esas soluciones que utiliza?
14. ¿Tiene conocimientos sobre las razones financieras?
15. ¿Cómo evalúan la liquidez de la empresa?
16. ¿Cómo evalúan la rentabilidad de la empresa?
17. ¿Cómo evalúan las deudas de la empresa?
18. ¿Utilizan la razón de mercado y la razón de actividad?

ANEXO 5

Organigrama de RIANZA R.L



**Organigrama propuesto
RIANZA-R.L**



ANEXO 6

Hacienda cafetalera



ANEXO 7

Hacienda la luz



ANEXO 8

Casa hacienda la Luz



ANEXO 9

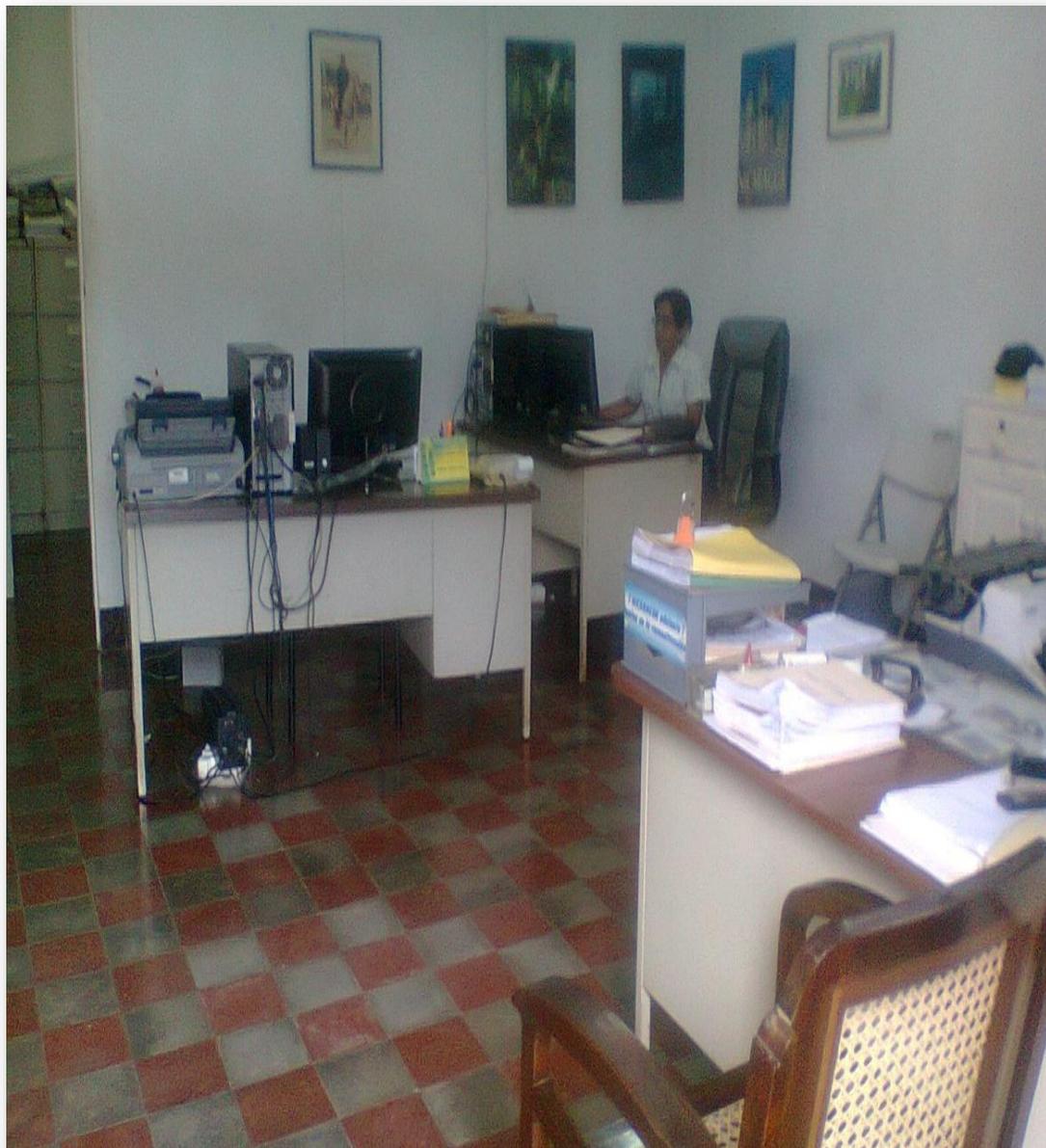
Hacienda la Esperanza



ANEXO 10
Beneficio Hurivas



ANEXO 11
Oficinas Café Centro



ANEXO 12

Oficina del Gerente

