

**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 Comercial Los Robles, Municipio de Matagalpa, en el I semestre del año 2014.

Autoras:

Yeris Karina Cruz Hernández
Cristhian Mariel Lizano Gadea

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 Comercial Los Robles, en el 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	2
III. OBJETIVOS	3
IV. DESARROLLO	4
1 Dificultades Financieras y Alternativas de solución.....	4
1.1 DIFICULTADES FINANCIERAS	4
1.1.1 Concepto	4
1.1.2 Causas de las Dificultades Financieras.....	4
1.1.2.1 Alto endeudamiento.....	5
1.1.2.2 Deficiencia Organizacional, Administrativa, financiera	6
1.1.2.3 Revaluación.....	6
1.1.2.4 Problemas en la Empresa	7
1.1.2.5 Fenómenos Naturales	7
1.1.2.6 Problemas con Proveedores	8
1.1.2.7 Baja Cartera de Rotación	8
1.1.3 Consecuencias de las Dificultades Financieras	9
1.1.3.1 Insolvencia	9
1.1.3.2 Disminución del Capital	10
1.1.3.3 Falta de Liquidez	10
1.1.3.4 Endeudamiento	11
1.1.4 Problemas Financieros en las Empresas	11
1.1.4.1 Recursos Financieros Limitados	12
1.1.4.2 Alto Nivel de Endeudamiento	13
1.1.4.3 Cartera Vencida Excesiva	13
1.1.4.4 Bajo Nivel de Venta.....	14

1.1.4.5 Falta de Capital para Invertir.	15
1.1.4.6 Dificultad para adquirir Préstamo.	15
1.1.4.7 Falta de Capital de Trabajo	16
1.1.4.8 Ausencia de Control Financiero	17
1.1.4.9 Ausencia de Personal Adecuado	17
1.1.5 Indicadores Contables que anticipan Dificultades Financieras.....	18
1.2 ALTERNATIVAS DE SOLUCIÓN.....	19
1.2.1 Definición.....	19
1.2.2 Alternativas de solución para que sobrevivan las Empresas.....	20
1.2.3 Alternativas para la Insolvencia en las Empresas	20
1.2.4 Importancia de las Alternativas de Solución	21
1.2.5 Planeación Financiera	22
1.2.5.1 Definición.....	22
1.2.6 Toma de Decisión	22
1.2.6.1 Definición.....	22
1.2.6.2 Importancia de la Toma de Decisiones	23
1.3 El papel de las Finanzas en las Empresas.....	24
1.3.1 Finanzas.....	24
1.3.1.1 Definición.....	24
1.3.1.2 Áreas y Oportunidades principales en las Finanzas.....	24
1.3.1.2.1 Servicios Bancarios	25
1.3.1.2.2 Administración Financiera	25
1.3.1.3 Estados Financieros Principales	26
1.3.1.3.1 Estado de Resultado	26
1.3.1.3.2 Balance General.....	27
1.3.1.3.3 Estado de Flujo de Efectivo	27
1.3.1.4 Razones Financieras.....	28
1.3.1.4.1 Definición.....	28
1.3.1.4.2 Categorías de las Razones Financieras.....	28
1.3.2 Empresas	30
1.3.2.1 Definición.....	30

1.3.2.2 Clasificación	31
1.3.2.2.1 Por su Tamaño	31
1.3.2.2.2 Por su Origen	32
1.3.2.2.3 Por su Aportación de Capital.....	33
1.3.2.3 Estructura Organizacional	34
1.3.2.3.1 Lineal.....	35
1.3.2.3.2 Por Departamentalización	35
1.3.2.3.3 Híbrida	35
1.3.2.4 Sistema Contable	36
1.3.2.4.1 Definición.....	36
1.3.2.4.2 Estructura	37
1.3.2.4.3 Método de Registro Contable	38
1.3.2.4.4 Marco de Referencia Contable	40
2. Valoración de las Alternativas de Solución de Comercial Los Robles.....	41
2.1 Siete Etapas para analizar y resolver problemas en los negocios	41
2.2 Fuentes de Información para identificar problemas.....	44
2.3 Evaluación de las Alternativas de Solución	45
V. CONCLUSIONES	46
VI. BIBLIOGRAFÍA	47
VII. ANEXOS	

DEDICATORIA

Dedico este Seminario a:

Dios: por darme la oportunidad de la vida, salud, por estar conmigo en cada paso que doy y por haber puesto en mi camino a aquellas personas que han sido mi soporte y compañía durante todo el periodo de estudio.

Mi Madre: Irene Hernández Mairena por apoyarme en todo momento, por sus consejos, sus valores y por la motivación constante que me ha permitido ser una persona de bien, pero más que nada, por todo su infinito amor que me ha brindado a lo largo de mi vida.

Mis Hermanas: Eveling Cruz, Lilliam Castro y mi hermanito Ruddy Cruz por confiar siempre en mí y brindarme el apoyo incondicional para alcanzar esta nueva meta.

Mi sobrinito: Bequer Leandro Raitte Castro por ser una persona especial en mi vida y durante este año ha sido una fuente de inspiración para la culminación de mi Seminario de Graduación.

Yeris Cruz

DEDICATORIA

Al Supremo, único dueño de todo saber y verdad, por iluminarme durante todo este trabajo permitiéndome seguir adelante día a día y ayudarme alcanzar unas de mis primeras metas con éxito, además de su infinita bondad y amor.

Mi madre Martha Azucena Gadea Castillo por su infinito esfuerzo para que yo sea una profesional, inculcándome valores, conocimientos y muchos deseos de superación, motivándome con pensamientos positivos para crecer cada día más y sobre todo demostrándome todo su amor y confianza.

Mi padre Cristóbal Lizano Vargas por darme ejemplos de perseverancia y valores que lo caracterizan, motivándome siempre para ser una persona próspera en la vida y por su incondicional apoyo que me ha brindado en toda mi vida demostrándome su amor.

Mis tíos Celeste Úbeda y Harlington López por demostrarme su amor y paciencia, motivándome a seguir adelante.

Cristhian Lizano

AGRADECIMIENTO

A mi tío Faustino Hernández Mairena, que ha sido una fuente muy importante en mis estudios ya que me apoyado incondicionalmente tomando en cuenta mi deseo de superación.

A mi tutor, MSc. Manuel de Jesús González García por impulsar el desarrollo de nuestra formación profesional, por su dedicación y paciencia prestada para que esta investigación haya sido posible.

A la Empresa Comercial Los Robles por su amable atención y la disposición de ayudarnos, brindándonos la información necesaria para la realización de este Seminario de Graduación.

Yeris Cruz

AGRADECIMIENTO

A mi tutor MSc. Manuel de Jesús González García por ser una persona muy especial, transmitiéndome todos sus conocimientos y sobre todo de su paciencia que cada día compartía conmigo, ayudándome en asesorías y dudas presentadas, por ser quien tan acertadamente guió la elaboración de mi Seminario de Graduación.

A la Empresa Comercial Los Robles que a través de ella se hizo posible la elaboración de este Seminario de Graduación, ayudándonos con toda la información clave que necesitábamos para el desarrollo de este trabajo.

A todos los profesores que formaron parte de esta etapa de mi vida brindándome sus conocimientos y enseñanzas.

Cristhian Lizano



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

En el presente trabajo investigativo se estudió el tema Gestión en el Área Financiera de las Empresas de Matagalpa; con el propósito de Analizar las Dificultades Financieras y Alternativas de Solución que utiliza Comercial los Robles de la ciudad de Matagalpa en el I semestre del año 2014. Para encontrar alternativas de solución que les ayude a resolver sus problemas financieros y laborales, tomando las soluciones correctas y oportunas, así mismo cumpliendo con el logro de sus objetivos y metas que desean alcanzar de manera efectiva. Las dificultades financieras y alternativas de solución son de mucha importancia porque les permite conocer que problemas están surgiendo en las empresas, de esta manera las compañías pueden buscar y proponer herramientas de análisis para dar respuesta a cada problema buscando mantener el equilibrio económico en todos los niveles de la compañía, estando presente tanto en el área operativa como en la estratégica, para ayudar con la eficiencia y eficacia de la entidad. De acuerdo con los resultados obtenidos en esta investigación se concluye que en Comercial los Robles las causas que enfrentan son: Alto endeudamiento y baja cartera de rotación; teniendo como consecuencia la Insolvencia y endeudamiento, presentando problemas financieros como: Recursos financieros limitados, alto endeudamiento, cartera vencida excesiva, bajo nivel de ventas y dificultad para adquirir préstamo. De esta manera crean y proponen alternativas de solución para sus dificultades financieras como la reducción de costos operativos y préstamos bancarios, para dar respuestas a los problemas financieros que surgen dentro de la empresa.

I. INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación se desarrolló con la temática Gestión en el Área Financiera de las Empresas de Matagalpa, en el 2014. Con el propósito de evaluar las dificultades financieras y alternativas de solución que utiliza Comercial los Robles, en el Municipio de Matagalpa en el I semestre del año 2014.

Se han fundamentados estudios relacionados con el tema Dificultades Financieras en: América Latina en el año (2007) se realizó una tesis doctoral titulada: análisis de la Problemática Financieras, Estratégicas y Comerciales de la Empresa de Celaya.

A nivel nacional en el año (2003) en la UNAN FAREM Carazo se realizó una monografía relacionada a las dificultades financieras titulado: Análisis Financieros realizados a las empresas manufactureras F.A.E, S.A.

En el (2007) en la UNAN FAREM Matagalpa se realizó una monografía con el título: Dificultades que enfrenta la empresa Agro- Industrial “Los Robles” trillado de arroz del Municipio de San Isidro Matagalpa durante el II semestres del 2006.

Esta investigación tiene un enfoque cualitativo, de tipo descriptivo y de corte transversal, se utilizó el método científico y emperico, siendo nuestra población todas las empresas del departamento de Matagalpa y la muestra de estudio Comercial Los Robles del municipio de Matagalpa.

Las variables que se midieron fueron: Dificultades financieras, Alternativas de solución y Empresa (Ver anexo 1). Para la obtención de los datos útiles para esta investigación se aplicó una entrevista dirigida al Gerente de Comercial Los Robles. (Ver anexo 2)

II. JUSTIFICACIÓN

El presente trabajo investigativo aborda la Gestión en el Área Financiera de las empresas de Matagalpa; con el propósito de analizar las dificultades financieras y alternativas de solución que utiliza Comercial Los Robles del municipio de Matagalpa en el I semestre del año 2014.

La importancia de conocer las dificultades financieras y alternativas de solución en una empresa es porque se obtiene información relevante acerca de la salud financiera de la empresa, ayudando a mejorar numerosos desafíos y a la toma de decisiones y así mismo contribuyendo adecuadamente a la administración de los recursos materiales, financieros y laborales con vista a lograr la eficiencia y eficacia económica de la organización.

De manera que los resultados obtenidos de la investigación, beneficiarán a Comercial Los Robles como un diagnóstico para conocer los problemas financieros que presentan, así como desarrollar alternativas de solución a las mismas que mejoren la gestión financiera de la empresa.

Desde el punto de vista académico, servirá como material didáctico en la biblioteca de la UNAN FAREM-Matagalpa, lo que ayudará en una mejor calidad del proceso de enseñanza-aprendizaje, al poner en las manos de docentes y estudiantes estudios con gran contexto actual, tanto desde el punto de vista de contenido, como en la metodología.

Finalmente, esta investigación es importante desde el punto de vista personal, ya que nos brindará un amplio conocimiento de las dificultades financieras que afectan el entorno empresarial y nos servirá como trabajo de Seminario de Graduación para obtener el Título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas.

III. OBJETIVOS

Objetivo General:

Analizar las dificultades financieras y alternativas de solución que utiliza Comercial Los Robles, en el municipio de Matagalpa en el I semestre del año 2014.

Objetivos Específicos:

- Determinar las causas y consecuencias de las dificultades financieras en Comercial Los Robles.
- Identificar las dificultades financieras y alternativas de solución que utiliza Comercial Los Robles.
- Valorar las alternativas de solución para enfrentar las dificultades financieras que utiliza Comercial Los Robles, en el municipio de Matagalpa en el I semestre del año 2014.

IV. DESARROLLO

1. Dificultades Financieras y Alternativas de Solución

1.1 Dificultades Financieras

1.1.1 Concepto

Se considera que una empresa enfrenta dificultades financieras cuando no puede atender la totalidad de los compromisos de pago de modo regular. Los compromisos de pago pueden ser de origen operativo (proveedores, personal, impuestos) o bien de origen financiero (servicio de préstamos). (Fornero, 2003, pág. 165)

Se entiende por dificultades financieras como la situación que amenaza la estabilidad y bienestar financiero de las empresas y permite conocer la deficiencia en las áreas que están causando problemas financieros con efecto de larga duración. Examinar estos tipos de situaciones puede ayudar a tomar medidas preventivas para evitarlas en un futuro.

Comercial Los Robles presenta dificultades financieras que obstaculizan su desarrollo entre ellas la recuperación de cartera, falta de financiamiento bancario. Estos problemas provocan inestabilidad a la empresa y dificultad para el logro de sus objetivos, es por ello que tienen que elaborar una planeación financiera que le ayude a superar estos problemas.

1.1.2 Causas de las Dificultades Financieras

Aunque las causas de las dificultades financieras son muy numerosas, algunos de los fallos son atribuibles a desaciertos por parte de los gestores en la asignación de sus recursos financieros y/o económicos. Pero pocas veces una sola decisión es la causante del fracaso, sino más bien suele ser lo una serie de dificultades y errores que se han ido reiterando a lo largo del tiempo. De ahí que se intente realizar predicciones, en base a la información obtenida de los años anteriores, para poder tomar las medidas correctoras a tiempo. (Rodríguez, 2000, pág. 1)

Las causas que conlleva a las dificultades financieras es la mala toma de decisiones por parte de la administración provocando un desequilibrio financiero, por lo tanto es primordial que a la hora de tomar decisiones analizar los hechos apoyándose en experiencias pasadas para realizar predicciones y tomar las decisiones más acertadas.

En comercial los Robles el administrador financiero es el encargado de analizar los problemas que presenta la empresa. Utilizar herramientas de control como reuniones continuas, arqueos sorpresivos, informes de detalles de venta diarias. Les ha permitido a Los Robles evaluar cada una de las dificultades y buscar de manera adecuada soluciones anticipadas para resolverlas.

1.1.2.1 Alto endeudamiento

El sobreendeudamiento es una de las causas por la que las empresas pueden estar en peligro. Solicitar préstamos por cantidades superiores a las que puede respaldar la empresa o destinar el dinero a un uso diferente al que fue previsto inicialmente, es una falla que cometen las compañías y les puede costar caro. (Finanzas Personales, 2011, pág. 1)

Es cuando las empresas obtienen préstamos monetarios y promete efectuar diversos pagos preestablecidos en un futuro, es necesario tener el conocimiento de la capacidad que tiene la entidad de acuerdo a los flujos de efectivos; para hacer frente al endeudamiento de la misma, para no entrar en crisis económica con el tiempo.

Comercial Los Robles ha presentado alto endeudamiento por situaciones adversas, climáticas, baja de ventas y baja recuperación de cartera. Esta causa está afectando el crecimiento de la empresa, estableciendo medidas preventivas de control les ayudarán a reducir los riesgos de endeudamiento causados por dificultades que genera la entidad.

1.1.2.2 Deficiencia Organizacional, Administrativa, Financiera y Empresarial

No tener un orden, ni una estructuración sobre el funcionamiento de la empresa en aspectos fundamentales como el administrativo y financiero, pueden poner en serios problemas a cualquier empresa, así ésta tenga buenos niveles de venta. El no administrar bien los recursos genera caos y debilidades frente a la competencia. (Finanzas Personales, 2011, pág. 1)

Esto se basa en el mal desempeño de la organización desde el inicio de que se forma, y tiende a provocar dificultades para el logro de los objetivos, así mismo a tomar malas decisiones para la eficiencia y eficacia de la empresa.

Comercial Los Robles no presenta ningún problema de deficiencia con respecto a lo anterior. Esto se debe que tienen una segregación de funciones adecuada que le permite cumplir con sus tareas establecidas.

1.1.2.3 Revaluación

La apreciación del peso frente al dólar ha sido uno de los factores que ha afectado a varios exportadores, quienes en los últimos años empezaron a recibir menos dinero por la venta de sus productos. Aunque actualmente existen coberturas cambiarias para atenuar el impacto de la revaluación, muchos empresarios siguen afectados por el comportamiento de la tasa de cambio. (Finanzas Personales, 2011, pág. 1)

Se refiere a la devaluación de la moneda por efecto del tipo de cambio establecido por el Banco Central, situación que disminuye el valor del dinero

Para Comercial Los Robles la tasa de cambio afecta porque el córdoba ha perdido valor en el mercado, hay una negativa en el equilibrio de capital en dólar y córdobas. Este comportamiento de la tasa de cambio afecta Los Robles porque pueden causar desviaciones importantes en los resultados que se proyectan obtener en su actividad financiera.

1.1.2.4 Problemas en la empresa

Las diferencias y discusiones de los miembros de la empresa generan conflictos que no dejan evolucionar a las empresas. Numerosos estudios señalan que la mayoría de fallas en empresas familiares se presentan en la tercera generación, cuando los jóvenes tienen conocimiento porque han estudiado fuera del país, pero no tienen la experiencia. Esto crea una falencia que puede llevar a las empresas a desaparecer (Finanzas Personales, 2011, pág. 1)

Los problemas en la empresa se refieren a la carencia de los individuos para desarrollar sus actividades laborales, el cual no están capacitados para ejercer obligaciones con responsabilidad que llevarán a la empresa a no solucionar los problemas y tardar en el lograr sus objetivos.

Comercial Los Robles no presenta ningún problema de conflicto que dañe el ambiente laboral de su empresa. Con respecto a esta causa en Los Robles hay calidad e integridad en el personal que labora en la empresa, lo cual esta situación le es favorable para que desempeñen de manera efectiva su trabajo.

1.1.2.5 Fenómenos Naturales

Inundaciones, terremotos, entre otros desastres naturales, pueden causar un enorme daño a una empresa, especialmente, cuando no se cuenta con un seguro, ahorros o un plan para afrontar esas situaciones. (Finanzas Personales, 2011, pág. 1)

Debido a la cantidad de desastres naturales que ocurren, las empresas deben crear diferentes planes para responder a estos fenómenos que le sirvan para la recuperación de ella y así proteger a los trabajadores y de igual manera proteger a la compañía de un posible decaimiento.

Comercial Los Robles cuenta con una cobertura suficiente para afrontar fenómenos naturales que le afecten y hacer frente a todo tipo de responsabilidad. Tal como afirma el gerente de la Comercial, tienen medidas establecidas asegurándole que los activos

están debidamente protegidos para que no sufran daños ante la eventualidad de incendios, inundaciones y no perjudicar la salud financiera de la empresa.

1.1.2.6 Problemas con Proveedores

La compra de materias primas e insumos para la producción, comercialización o distribución de los productos es clave para el sostenimiento financiero. Tener problemas en esta sección es una de las mayores debilidades que puede tener una empresa. (Finanzas Personales, 2011, pág. 1)

Se refiere a la dificultad de adquirir materias primas o productos, por diversas razones el cual influye mucho el costo de la mercancía, obstaculizando la comercialización y distribución, que pueden impedir el normal desenvolvimiento de las actividades de la empresa.

En Comercial Los Robles no se han presentado problemas de pagos con sus proveedores porque tienen un plazo de 30 días para cancelar sus deudas, cumpliendo la empresa con sus fechas de pagos en tiempo y forma. En el caso de Comercial Los Robles no ha tenido ninguna dificultad de pago con sus proveedores ya que esto le ayuda a mantener el desarrollo competitivo de la empresa y tener accesibilidad a créditos de mercancía para ofrecer sus productos al mercado.

1.1.2.7 Baja Cartera de Rotación

Cuando los clientes no pagan, las compañías pueden entrar en una falta de liquidez que los pone en la cuerda floja. Es primordial que las empresas evalúen la calidad de la cartera para evitar problemas a futuro. (Finanzas Personales, 2011, pág. 1)

La falta de control interno, como la falta de pago por parte de los clientes pone en riesgo la capacidad de generación de beneficios sustentables en el largo plazo de la empresa. Es fundamental seleccionar convenientemente los clientes, sus límites crediticios, los plazos de pago y gestionar correctamente las cobranzas.

La baja cartera de rotación en Comercial Los Robles es activa dado que los clientes demoran en pagar, a causa de esto la empresa implementa estrategias de cobranzas que le ayuda a recuperar su efectivo. Utilizar estas medidas es de gran importancia para la Comercial, porque le permite desempeñar habilidades para mejorar los controles de cobros de sus clientes.

1.1.3. Consecuencias de las Dificultades Financieras

1.1.3.1 Insolvencia

Los problemas de insolvencia forman parte de la actividad económica de las empresas que, con independencia de su actividad y del lugar en el que la realicen, pueden atravesar situaciones en las que no sean capaces de hacer frente a los compromisos de pago contraídos como consecuencia de la financiación de sus proyectos de inversión. Las dificultades financieras aparecen directamente relacionadas con la financiación mediante recursos ajenos, puesto que su utilización incrementa la posibilidad de que la empresa no pueda hacer frente al pago de sus obligaciones, y ha propiciado el establecimiento de mecanismos que doten de seguridad jurídica a este tipo de transacciones financieras. (López, 2005, pág. 3)

Una empresa puede declararse insolvente cuando no es capaz de cumplir con la cancelación de sus pagos, así mismo acuden a solicitar préstamos con el objetivo de pagar sus deudas, entonces la entidad prestamista no podrá contar con confianza alguna para autorizar el préstamo ya que sus flujos de efectivos no son seguros para cancelar dicha deuda.

Comercial Los Robles ha presentado insolvencia, dado que las personas hoy en día no respetan su récord, ni su perfil crediticio. Estableciendo políticas de créditos, como aplicar un recargo de mora a la deuda por cada retrasó, determinar un plazo específico para cancelar la deuda, esto ayudará a Comercial Los Robles mejorar el control de sus deudas y mejores resultados en sus operaciones.

1.1.3.2 Disminución del Capital

Cuando una organización experimenta una baja en sus ventas, consecuentemente las utilidades experimenta un descenso y el capital de trabajo disminuye; específicamente las deudas con los proveedores se ve afectada teniendo que solicitar una extensión del periodo de pago o del monto del crédito, influyendo también en la relación con el proveedor, debido a la baja de recursos disponible, el empresario utiliza los ahorro que tenía destinado para realizar inversiones en gastos necesarios para la operación del negocio y en deudas que vencen en un periodo determinado. (López, Contreras y Martínez, 2008, pág. 26)

La disminución del capital de trabajo no permite a la empresa llevar a cabo su ciclo operativo de una manera eficiente, debido al mal manejo o caídas de las ventas lo que llevará a una menor rentabilidad a la organización y a un bajo rendimiento en el mercado.

Comercial Los Robles cuenta con capital de trabajo suficiente para cubrir con sus necesidades y solventar los problemas económicos que se le presente. A pesar que la Comercial cuenta con una cartera vencida ha podido cumplir de manera puntual con todas sus obligaciones.

1.1.3.3 Falta de Liquidez

La principal problemática a la que se enfrentan las empresas con carteras vencidas es la falta de liquidez, entendida como la incapacidad de cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que se vencen. La relación entre cartera vencida y la falta de liquidez se hace evidente cuando el ciclo de operación de la empresa no se lleva a cabo en los términos calculados o esperados debido a la falta de efectivo por concepto de cobranza de cuentas pendientes. (López y otros, 2008, pág. 24)

Esto se basa en la dificultad que tiene una empresa para cumplir con sus compromisos, el cual esto permite una disminución de la rentabilidad y pérdida de control de la empresa.

La falta de liquidez en Comercial Los Robles no aplica, porque pueden cubrir sus obligaciones de manera responsable ya que cuentan con un capital de trabajo suficiente. Consideramos que la comercial tiene un buen equilibrio económico en sus actividades financieras para cubrir sus gastos en tiempo y forma.

1.1.3.4 Endeudamiento

La empresa con mayor nivel de endeudamiento antes de los efectos de secuencias de malos resultados, tendrán dificultades para hacer frente a los pagos de las deudas y para obtener condiciones favorable en la renegociación de crédito con los acreedores y reaccionarán ante saneando la empresa cuando ésta todavía es rentable. (Gutiérrez, 2000, pág. 76)

Una empresa muy endeudada le resultará muy difícil obtener financiamiento; ya que no tendrá la capacidad para cubrir sus gastos, prevenir y tener la disposición necesaria para cumplir sus metas.

Con respecto a lo anterior Comercial Los Robles presenta endeudamiento debido a la baja cartera de rotación y dificultad para adquirir financiamiento. La Comercial ha sido afectada por el endeudamiento a causa de esto, establecer medidas será la forma adecuada para identificar y prevenir anticipadamente estas dificultades que puedan afectar el desarrollo sus actividades.

1.1.4 Problemas Financieros en las Empresas

Si analizamos los problemas financieros en función del tamaño de la organización, existen algunas diferencias. En gran empresa el único problema financiero que se menciona es la ausencia de control financiero; en la mediana empresa la mayor dificultad a la que se enfrentan es la cartera vencida y la falta de capital para invertir; y en la pequeña organización el principal obstáculo sigue siendo el nivel de ventas, seguido por la ausencia de control financiero. (López y otros, 2008, pág. 20)

En todas las empresas es necesario tener un adecuado control interno, pues gracias a este se evitan riesgos y fraudes, se protegen los activos y los intereses de las empresas, así como también se logra evaluar la eficiencia de la misma en cuanto a su organización. El Control Interno debe ser empleado por todas las empresas independientemente de su tamaño, estructura y naturaleza de sus operaciones, y diseñado de tal manera, que permita proporcionar una razonable seguridad en lo referente a: La efectividad y eficiencia de las operaciones, la confiabilidad de la información financiera, y el acatamiento de las leyes y regulaciones aplicables.

Comercial Los Robles determina y analiza los problemas financieros a los que se enfrentan, así como examinar las soluciones que implementan cuando afrontan problemas financieros.

1.1.4.1 Recursos Financieros Limitados

Uno de los problemas financieros más frecuentes es la falta de recursos en las organizaciones, entendiéndose por recursos financieros a los recursos monetarios que tiene una organización para realizar sus operaciones, desarrollarse y funcionar adecuadamente. Cuando una organización no cuenta con los recursos monetarios suficientes no puede hacer frente a las obligaciones de corto plazo de la organización, sostener la operación diaria, realizar inversiones de capital, ni desarrollar nuevos proyectos. (López y otros, 2008, pág. 21)

Esto se basa en la deficiencia monetaria que presenta una empresa y que tiene como resultado la falta de liquidez para cubrir sus necesidades inmediatas, por lo que recurre a particulares frecuentemente con el fin de solicitar préstamos a corto plazo para hacer frente a sus compromisos.

Existe en Comercial Los Robles recursos financieros limitados, debido que ha atravesado dificultades por burocracia financiera del sistema bancario. Comercial Los Robles presenta esta dificultad debido a la falta de financiamiento para la subsistencia

de la empresa perjudicando los beneficios que puede tener la entidad para superarse cada día más.

1.1.4.2 Alto Nivel de Endeudamiento

El nivel de endeudamiento de una organización puede ser explicado por diversas variables. El tamaño de la empresa es una de las variables más utilizadas para explicar el nivel de endeudamiento. Un gran número de estudios sostiene que el tamaño de la empresa está relacionado positivamente con el nivel de endeudamiento. (Lòpez y otros, 2008, pág. 22)

A medida que la empresa incrementan su tamaño también aumentan sus necesidades de recursos financieros, cuando sus necesidades de financiación son muy elevadas, muchas empresas de gran tamaño optan por la emisión de crédito, las empresas de mayor tamaño ofrecen mayores niveles de garantía, presentan menores asimetrías de información, poseen mayores cuotas de mercado y poder de negociación, presentan menores restricciones en el mercado de crédito a largo plazo.

Comercial Los Robles no presenta alto nivel endeudamiento solo si da una situación ajena a la empresa afectando su vida económica como inundaciones e incendios. La comercial asigna a personas encargadas de supervisar las actividades de control, esto disminuye considerablemente la posibilidad de que exista un mayor riesgo de insolvencia, un buen manejo y optimización de endeudamiento ayudara a la empresa a mejorar su situación financiera.

1.1.4.3 Cartera Vencida Excesiva

Otro problema muy común en las organizaciones es la cartera vencida, entendida como la parte de los documentos y créditos que no han sido pagados a la fecha de su vencimiento. Evidentemente el problema de cartera vencida surge principalmente cuando una empresa ofrece crédito a sus clientes sin el análisis adecuado de sus políticas de crédito y/o de la falta de control y vigilancia de la cartera. Sin embargo, también existe un riesgo independiente a la capacidad de la empresa para fijar sus

políticas de crédito y cobranza representado por condiciones circunstanciales y particulares del cliente que resultan en el vencimiento del crédito. (López y otros, 2008, pág. 24)

Una cartera vencida es el monto total de crédito otorgados por una persona y que se convierten en un activo de riesgo al tener los créditos de mora. Las empresas tienen problema de cartera vencida cuando no tienen el respaldo económico para resolver en el corto plazo la falta de liquidez.

Por su parte Comercial Los Robles cuenta con estrategias para el control de carteras vencidas como: cobranzas electrónicas, chat, correos y cobranzas por correspondencia física, siendo el administrador financiero el encargado de fijar políticas necesarias y permanentes que apoye y estimule las ventas y así lograr el desarrollo de la empresa.

1.1.4.4 Bajo Nivel de Venta

La problemática a la que se enfrentan las empresas respecto al bajo nivel de ventas puede analizarse desde dos grupos de variables: 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) y factores externos a la organización son aquellos sobre los que la empresa no tiene mayor poder para modificarlos como son factores económicos, demográficos y sociales. (López y otros, 2008, pág. 26)

Un bajo nivel de ventas es un indicador seguro de una crisis empresarial. Una de las razones por las que se podría tener un bajo nivel de ventas es la baja calidad de los productos, la mala atención que se le brinda a los clientes, la mala ubicación del local del negocio.

Comercial Los Robles tiene un bajo nivel de venta debido a los desastres naturales, a la competencia y pésimo estado de los accesos donde tienen participación comercial

(Waslala, Wiwili, RAAN, Plan de Grama, etc.) La Comercial debe realizar constante evaluaciones que le permita tener conocimiento de los problemas que provoca la disminución de las ventas en la empresa.

1.1.4.5 Falta de Capital para Invertir

Los gastos de capital representan un desembolso de fondos con la intención de generar beneficios en el largo plazo (más de un año), los cuales son necesarios en alguna etapa 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. (Lòpez y otros, 2008, pág. 29)

La empresa debe contar con el capital de trabajo para que empiece a funcionar y también durante el funcionamiento normal del mismo. Si la empresa no puede mantener un nivel satisfactorio del capital es probable que llegue a un estado de insolvencia técnica y que se vea forzado a declararse en quiebra.

La falta de capital para invertir en Los Robles no es inconveniente porque cuenta con un buen capital de trabajo, para mantener el inventario suficiente que necesita para sustentar su actividad económica. Con respecto a esto La Comercial asegura su capital para ejecutar sus funciones y no carecer de efectivo en el momento menos esperado.

1.1.4.6 Dificultad para adquirir Préstamos

La necesidad de obtener financiamiento externo por parte de las organizaciones depende en gran medida del tipo de economía de las empresas y por ende del país. Indispensable que el sistema financiero ofrezca las condiciones para que las empresas tengan acceso a diversas fuentes de financiamiento, dependiendo de sus necesidades específicas, ya que de otra manera, no se puede sostener ni potenciar la actividad económica de una nación. (Lòpez y otros, 2008, pág. 33).

El financiamiento se vuelve un aspecto de elemental importancia para la gerencia administrativa de la empresa, que lucha constantemente con la forma de contar con liquidez para abastecer el funcionamiento normal del negocio e impulsar la consolidación, el crecimiento en el mercado y lograr que la compañía se vuelva más rentable. En otras palabras, aprovechar los recursos económicos disponibles y administrarlos de manera eficiente resulta vital para impulsar el éxito y estabilidad del negocio.

Dentro de la dificultad que posee la Comercial para adquirir préstamo es la falta de garantía para su financiamiento económico. Consideramos que esta dificultad es un factor que limita a la comercial a progresar de una manera considerable, aplicar procedimientos y buscar alternativas adecuadas ayudará a tener mejores resultados para obtener el financiamiento que necesita como tener el inventario suficiente para cubrir el monto del préstamo.

1.1.4.7 Falta de Capital de Trabajo

Una de las tareas primordiales del empresario es administrar las finanzas de corto plazo de la empresa, esencialmente lo referente al capital de trabajo, el cual está representado por los activos circulantes que tiene una organización para financiar la operación de corto plazo de un negocio, como son el efectivo, las cuentas por cobrar y el inventario, principalmente. (Lòpez y otros, 2008, pág. 35)

La falta de capital de trabajo se refiere a la necesidad que enfrentan las empresas para operar con éxito y tener acceso a recursos nuevos para el desarrollo normal de sus actividades.

Comercial Los Robles cuenta con capital de trabajo suficiente para cubrir sus necesidades y sus actividades económicas que desempeña. Si la Comercial cuenta con un capital apropiado ofrecerá una mayor protección a los recursos de la empresa, a fin de asegurar y cumplir con las metas que se propone la entidad.

1.1.4.8 Ausencia de Control Financiero

Los movimientos de efectivo en las organizaciones son una actividad constante que requiere de una administración efectiva, no sólo 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. Esta problemática implica que el empresario no establece los mecanismos necesarios para monitorear las entradas y salidas de efectivo que se generan en la organización como parte de la operación diaria como son: ventas en efectivo, cobranzas a clientes, pago de compras, compra de materiales, pago de salarios, por mencionar algunos. (López y otros, 2008, pág. 37)

Disponer de un control financiero adecuado proporcionará seguridad y responsabilidad sobre los registros operativos de una empresa para lograr los objetivos operacionales de la organización y elaborar los estados financieros de forma confiable y segura.

Existe en Comercial Los Robles un control financiero adecuado para sus efectivos como: los arqueos de cajas, conciliaciones bancarias, detalles de ventas y de compras. Dentro de la Comercial existen controles que tienen como objetivo el uso y cumplimiento eficaz y eficiente de sus recursos financieros ayudándole a tomar decisiones efectivas para su desarrollo empresarial.

1.1.4.9 Ausencia de Personal Adecuado

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 el 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 finanzas. Sin embargo, debido a que el pequeño empresario es al mismo tiempo el director de la organización, comúnmente en él recae

la función financiera aun cuando no tiene los conocimientos necesarios para tomar las decisiones más adecuadas. Aunque la complejidad de la toma de decisiones financieras está relacionada con el tamaño de la organización, las pequeñas empresas se enfrentan a una gran diversidad de problemáticas referentes a la administración de los recursos financieros, siendo evidente la necesidad de especialización en el campo de las finanzas. (López y otros, 2008, pág. 38)

Una de las principales herramientas para obtener resultados eficientes dentro de una organización es un personal adecuado para ayudar a cumplir con el logro de los objetivos, así mismo se utilizan lo mejor posible los recursos con los que se disponen; se proponen estrategias y decisiones eficientes para un mejor desempeño financiero económico. De esta manera se le da confiabilidad a la entidad para tener seguridad que va satisfacer todas las necesidades que se le presenten en un futuro.

El personal que labora en Comercial Los Robles desempeña su trabajo de manera adecuada y eficiente porque reciben capacitaciones a través de INATEC mediante cursos a fines de alimentos. Recibir capacitaciones es una de las opciones más fuertes que la Comercial puede tener, para contar con un personal competente que desempeñe su trabajo actual y cumpla con sus responsabilidades eficazmente; de esta manera ayuda a la empresa como al personal al logro de las metas establecidas.

1.1.5 Indicadores contables que anticipan dificultades financieras

Las dificultades financieras de una empresa tienen una gran diversidad de orígenes y manifestaciones. En la última instancia implica una composición de flujos de fondos que no es sustentable en el tiempo, sea por un suficiente margen operativo, un proceso de inversión que no produce los resultados esperados o una estrategia de crecimiento basada en endeudamiento o combinación de esto. (Fornero, 2003, pág. 177).

Esto se basa en la rentabilidad ineficiente que presenta una empresa para hacer frente a sus compromisos, el cual sus flujos de efectivos no son solventes para mantener el equilibrio financiero de la empresa.

Comercial Los Robles posee una rentabilidad eficiente que le ha ayudado a mantener su equilibrio económico de manera adecuada.

Las dificultades financieras pueden obtenerse de varios indicadores:

- Endeudamiento y cobertura de intereses
- Generación operativa de fondos
- Margen sobre ventas

Sin embargo, el uso no puede ser automático. Algunas fases de un proceso de crecimiento pueden presentar valores de los indicadores que son similares a los de una empresa que enfrenta cercanas dificultades financieras. (Fornero, 2003, pág. 178)

Estos indicadores representan cuando un empresa está entrando en problemas financieros, un endeudamiento y una mala generación de fondos que provocan a la empresa un déficit de financiación, permitiendo tener bajas utilidades y no poder cumplir con sus obligaciones; el cual es un riesgo porque tiene como consecuencia el deterioro e insolvencia de la empresa.

Comercial Los Robles hace una evaluación anticipada de sus problemas financieros, buscando herramientas que le ayuden a resolver el déficit que la compañía está presentando para no entrar en una crisis económica.

1.2 Alternativas de Solución

1.2.1 Definición

Influye el fin planteado, es decir, el punto hacia donde queremos dirigirnos, ello define los objetivos, suministrando las bases teóricas y reglamentarias del diseño alternativo ¿Hacia dónde vamos? ¿Qué queremos? supone establecer el punto de partida, lo que es equivalente a la realidad con que se cuenta. (González, 2005, pág. 1).

Se refiere a las variables que tenemos para encontrar una solución, teniendo la capacidad para resolver los problemas con eficacia y agilidad emprendiendo ideas creativas que dé respuestas positiva a la dificultad.

Para Comercial Los Robles las alternativas de solución son importante ya que cuando se trata de decidir deben concentrarse en lo que realmente es necesario para la empresa; todo este proceso de alternativas de solución se debe asumir con riesgo aunque haya sido planificada cuidadosamente en todas sus opciones.

1.2.2 Alternativas de solución para que sobrevivan las Empresas

Las alternativas contribuyen a solucionar los problemas de crecimiento de dichas empresas y mejorar su posición en el medio. (Luna, 2012, pág. 1)

Una alternativa de solución es una de las posibles maneras de resolver un problema, para generar ideas con el fin de resolver dichos problemas que se presenten en la empresa.

Dentro de los aspectos indispensables para que sobreviva una empresa están:

- Establecer objetivos realistas para las operaciones.
- Elaborar planes que puedan ejecutarse para alcanzar los objetivos.
- Desarrollar políticas para guiar la ejecución de los planes, de manera que se aseguren la adhesión a los objetivos de la empresa.
- Establecer procedimientos para llevar a cabo la secuencia de las operaciones, donde se interpretan las políticas y se asegure la actividad administrativa.
- Establecer controles para hacer los ajustes necesarios en la ejecución y modificación de los planes.
- Verificar la preparación de los informes de los resultados adecuados para evaluar la efectividad y progreso de la ejecución. (Luna, 2012, pág. 1)

Con respecto a lo anterior consiste en formular un plan de trabajo donde se definan los objetivos que la empresa quiere obtener, estableciendo las estrategias para alcanzarlos y las políticas destinadas para lograr sus metas.

Comercial Los Robles tiene la capacidad para solucionar inmediatamente los problemas que se le presenten y desarrollar procesos eficientes que aseguren el bienestar económico de la empresa. Comercial Los Robles tiene innovación de

herramientas que le permite un mejor análisis de las dificultades para la búsqueda de alternativas de solución y toma de decisiones para el logro de los objetivos.

1.2.3 Alternativas para la Insolvencia en las Empresas

Una de las alternativas que tiene una empresa al encontrarse en una situación de insolvencia frente a sus deudas, consiste en la reestructuración de sus deudas, mediante el refinanciamiento (básicamente cambiar una deuda por otra con ciertas condiciones) o algún otro mecanismo y acuerdos, lo que evitaría llegar a la situación formal y legal de la quiebra empresa. (López, 2005, pág. 1)

Esta alternativa se basa en la fortaleza que la empresa tomará al refinanciarse para cumplir con sus obligaciones y permitirá dar confianza a sus acreedores, proveedores, es decir tendrá más viabilidad para reestructurar sus recursos y poder generar efectivo a corto plazo para satisfacer sus obligaciones o un problema que se necesite resolver de inmediato.

Comercial Los Robles generalmente utiliza alternativas para la insolvencia de su empresa como préstamos bancarios, reducción de costos operativos para tener una mejor calidad de vida económica. La importancia de proponer y evaluar alternativas de solución ayudará a la comercial a tomar decisiones para tener beneficios satisfactorios minimizando razonablemente las debilidades existentes.

1.2.4 Importancia de las Alternativas de Solución

Los cursos de acción se establecen en función de los objetivos fijados. En la prevención se establecen los objetivos y como alcanzarlos de acuerdo a la circunstancias futuras probables, pero en caso de que estas llegarán a cambiar de forma inesperada por razones externas y no controlables por la empresa, el logro de los objetivos no serían posible si esto presentara un desajuste en la empresa quizás se ponga en peligro o desaparezca, por esta parte hay que considerar que la planeación constituye una solución entre distintas alternativas para alcanzar determinados objetivos, su esencia es la toma de decisiones . (Rodríguez, 2010, pág. 211)

Se refiere a mejorar y mantener las condiciones de la organización que le permita lograr las metas que se propone; las alternativas de solución ayuda a la empresa a desempeñar de manera eficiente los programas futuros.

Comercial Los Robles plantea alternativas de solución en caso que se presenten dificultades financieras, que favorecen la protección de los intereses de la entidad para ayudar a desarrollar las metas que se desean alcanzar. En la Comercial existe un cumplimiento de las medidas que establecen sobre el cual se hace énfasis para llevar a cabo el logro de los objetivos y el buen funcionamiento de la misma.

1.2.6 Planeación Financiera

1.2.6.1 Concepto

La planeación financiera es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer los pronósticos y las metas económicas y financieras de una empresa, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo. (Ortega, 2008,192)

La planeación financiera busca mantener el equilibrio económico en todos los niveles de la empresa, está presente tanto en el área operativa como en la estratégica, para lograr los objetivos establecidos y ayudar con la eficiencia y eficacia de la entidad.

La planeación financiera es un tema de suma importancia para las empresas, ya que de lo contrario no existiría organización ni control sobre ellas. Para que una organización se mantenga competitiva se debe llevar una buena planeación, de ella depende que se lleguen a los objetivos, metas planeadas y consigo mantenerse como una organización competitiva.

Comercial Los Robles no realiza planeación financiera.

1.2.7 Toma de Decisión

1.2.7.1 Definición

Es la selección de un curso de acción, entre varias alternativas, y constituye por tanto, la esencia de la planeación. No puede decirse que existe un plan si no se han tomado las decisiones de compromiso. (Codina, 2012, pág. 1)

Tomar una buena decisión consiste en trazar el objetivo que se quiere conseguir, reunir toda la información relevante y tener en cuenta las preferencias del que tiene que tomar dicha decisión. Si queremos hacerlo correctamente, debemos ser conscientes de que una buena decisión es un proceso que necesita tiempo y planificación.

El proceso de toma de decisiones en Comercial Los Robles se desarrolla de manera consensuada con los involucrados en cada área que tiene la empresa como el área de venta, el área de bodega. Es primordial para la Comercial analizar cada una de las soluciones posibles y buscar con seguridad medidas que ayuden a disminuir las dificultades para garantizar el bienestar de la empresa.

1.2.7.2 Importancia de la Toma de Decisiones

Es importante porque mediante el empleo de un buen juicio, la toma de decisiones nos indica que un problema o situación es valorado y considerado profundamente para elegir el mejor camino a seguir según las diferentes alternativas y operaciones.

También es de vital importancia para la administración ya que contribuye a mantener la armonía y coherencia del grupo, y por ende su eficiencia. En la toma de decisiones, considerar un problema y llegar a una conclusión válida, significa que se han examinado todas las alternativas y que la elección ha sido correcta. Dicho pensamiento lógico aumentará la confianza en la capacidad para juzgar y controlar situaciones. (Emily, 2001, pág. 1)

La toma de decisiones es importante porque mediante ellas, analizamos e indicamos un problema y lo valoramos considerando siempre elegir la mejor decisión según sean

las diferentes alternativas que se establezcan permitiendo llegar a una conclusión significativa y precisa para resolver el problema.

Hoy en día la toma de decisiones es de vital importancia e indispensable para Comercial Los Robles ayudando al buen funcionamiento empresarial y a su desarrollo económico. La comprensión de la toma de decisiones en la Comercial es una base fundamental generada como guía para solucionar los problemas que obstaculizan el alcance de los objetivos.

1.3 El Papel de las Finanzas en las Empresas

1.3.1 Finanzas

1.3.1.1 Definición

Las finanzas se pueden definir como el arte y la ciencia de administrar el dinero. Virtualmente todos los individuos y organizaciones ganan u obtienen dinero y lo gastan o lo invierten. Las finanzas están relacionadas con el proceso, las instituciones, los mercados y los instrumentos implicados en la transferencia de dinero entre individuos, empresas y gobierno. (Gitman, 2003, pág. 3)

Se refiere a las condiciones que tiene una persona para conseguir y administrar el dinero, así también como las entidades empresariales y organizaciones suelen obtener dinero para que el mismo sea invertido o gastado.

Comercial Los Robles utiliza las finanzas como una base fundamental para administrar de manera efectiva sus egresos e ingresos. Las finanzas en Los Robles son importantes para una buena administración de su dinero y el uso correcto de sus instrumentos financieros, que determinará el éxito de la organización y el análisis para la toma de decisiones.

1.3.1.2 Áreas y Oportunidades principales en las Finanzas

Las áreas principales de las finanzas se pueden resumir revisando las oportunidades desarrollo profesional en finanzas. Estas oportunidades se pueden dividir en dos grandes partes:

1.3.2.2.1 Servicios Bancarios

Servicios bancarios es el área de finanzas que se encarga del diseño y producción de asesoría y productos financieros para individuos, empresas y gobiernos. Implica una gran variedad de oportunidades de desarrollo profesional dentro de las áreas de actividades bancarias e instituciones relacionadas, planeación financiera profesional, inversión de bienes raíces, seguros. (Gitman, 2003, pág. 3)

Según el autor los servicios bancarios son diversos, por lo cual para estas áreas implica que los empleados adquieran habilidades a fin de satisfacer la demanda de los clientes. Los puestos de trabajo de esta área no están sujetos en un perfil profesional si no que puede ser profesionales diversos que desarrollan las actividades deseadas. Es un hecho que los colaboradores que interactúan en esta área adquieren conocimientos valiosos, para trabajar en diferentes instituciones relacionadas con las finanzas.

Comerciales Los Robles le resulta oportuno y necesario que tengan acceso a servicios bancarios; pueden convertirse en un mecanismo eficaz para que la organización afronte sus dificultades financieras por un tiempo prolongado.

1.3.2.2.2 Administración Financiera

Administración financiera se refiere a los deberes del administrador financiero en la empresa. Los administradores financieros administran activamente los asuntos financieros de todo tipo de empresas financieras y no financieros, privados y públicos, grandes y pequeños, lucrativos y no lucrativos. Desempeñan una gran variedad de tareas financieras como planeación, extensión de crédito a los clientes, evaluación de grandes gastos propuestos y la consecución de dinero para financiar las operaciones de la empresa. (Gitman, 2003, pág. 3).

Es el área de administración que cuida los recursos financieros de una empresa, donde el administrador interactúa con otros administradores para que la empresa funcione de una manera eficiente. A su vez trata de crear planes financieros para que la empresa

obtenga los recursos financieros y lograr así que la organización pueda funcionar y a lo largo expandir todas sus actividades y cumplir con el logro de sus objetivos.

Comercial Los Robles cuenta con un administrador financiero que desempeña funciones financieras para el desarrollo económico de la entidad analizando las alternativas de solución y los problemas financieros que se presentan, ayudando a tener un control específico de sus operaciones y señalar dificultades que tenga la organización para analizarlas y tomar decisiones que le ayude a resolver los problemas.

1.3.1.3 Estados Financieros Principales

1.3.1.3.1 Estado de Resultado

Proporciona un resumen financiero de los resultados de las operaciones de la empresa durante un periodo determinado. Los más comunes los estados de resultados que cubren un periodo de un año en una fecha determinada, por lo general, el 31 de Diciembre de cada año. Sin embargo, muchas empresas grandes operan un ciclo financiero de 12 meses, o año fiscal, que termina en otra fecha distinta del 31 de Diciembre. Además, se preparan estados de resultados mensuales para el uso de la administración y los estados trimestrales deben estar disponibles para los accionistas de corporaciones de posesión pública. (Gitman, 2003, pág. 38)

Este documento informa detalladamente y ordenadamente, como se obtuvo la utilidad del ejercicio contable el cual está compuesto por las cuentas de ingresos, gastos, y costos.

El contador de Comercial Los Robles elabora Estado de Resultado tomando como parámetros los ingresos (ventas), otros ingresos y gastos (costos de compra). La elaboración de este estado en la Comercial ayuda a determinar la utilidad o la pérdida al final del periodo.

1.3.1.3.2 Balance General

Presenta una declaración resumida de la situación financiera de la empresa en un momento dado. El estado balancea los activos de la empresa (lo que posee) contra su financiamiento que puede ser deuda (lo que debe) o capital (lo que proporcionaron los propietarios). Se hace una distinción importante entre los activos y pasivos a corto y a largo plazo. Los activos circulantes y los pasivos circulantes son activos y pasivos a corto plazo. Esto significa que se espera que se conviertan en efectivo (activos circulantes) o que se paguen (pasivos circulantes) dentro de un año o menos. Todos los demás se consideran de largo plazo o fijos, porque se espera que permanezcan en los libros de la empresa durante más de un año. (Gitman, 2003, pág. 38)

Refleja la situación patrimonial de una empresa ya sea pública o privada en un momento del tiempo, consta de dos partes, el activo muestra los elementos patrimoniales que posee la empresa, mientras que el pasivo detalla su origen financiero.

Comercial Los Robles presenta balance general en forma de cuenta al final de cada mes para tener un amplio conocimiento de su situación financiera. Para la Comercial este documento constituye uno de los elementos básicos para la gestión y control de la información, el cual es utilizado por el propietario para la toma de decisiones financieras.

1.3.1.3.3 Estado de Flujo de Efectivo

Es un resumen de los flujos de efectivo durante el periodo en cuestión. El estado proporciona un resumen de los flujos de efectivo operativos, de inversiones y de financiamiento de la empresa y lo ajusta de acuerdo con los cambios en su efectivo y valores bursátiles durante el periodo. (Gitman, 2003, pág. 42)

Ofrece a la empresa la posibilidad de conocer y resumir los resultados en las actividades financieras de la empresa de un periodo determinado y poder inferir las razones de los cambios en su situación financiera, constituyendo una importante ayuda

a la administración del efectivo, el control de capital y en la utilización eficiente de los recursos en el futuro, permitiendo anticipar cuando habrá un excedente de efectivo y tomar la decisión del mejor mecanismo de inversión.

La Comercial realiza estado de flujo de efectivo para presentar razonablemente la situación financiera aplicando el cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Es de mucha relevancia este estado financiero ya que le informa a la Comercial el efectivo generado y utilizado en la realización de sus operaciones, así como las necesidades de liquidez que tiene, ayudándole al desarrollo de los planes de estrategia de la empresa y a mejorar su salud financiera.

1.3.1.4 Razones Financieras

1.3.1.4.1 Definición

Se usan para ponderar y para evaluar el desempeño operativo de una empresa, sirven para un propósito similar pero es importante saber lo que se está midiendo para construir una razón y para entender el significado del número resultante. (Block & Hirt, 2005, pág. 52)

Se entiende que estas razones funcionan como un indicador para medir la capacidad que tiene una empresa para atender sus deudas en un futuro, y así poder desarrollar un buen desempeño de sus operaciones financieras.

1.3.1.2.1 Categorías de las Razones Financiera

Razones de Liquidez

La liquidez de una empresa se mide por su capacidad para satisfacer obligaciones a corto plazo conforme se vencen. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera global de la empresa y la facilidad con la que paga sus facturas. (Gitman, 2003, pág. 49)

Analiza la capacidad de pago de la empresa en el corto plazo y los niveles del circulante, la liquidez se refiere a la disponibilidad de fondos suficiente para satisfacer

los compromisos financieros de una empresa a su vencimiento. Sirve al usuario para medir la adecuación de los recursos de la entidad para cumplir con sus obligaciones de efectivo en el corto plazo que teniendo facilidad para generar ingresos futuros y en consecuencia para pagar los compromisos a largo plazo.

Razón de Actividad

Mide la velocidad con la que varias cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir, ingresos o egresos. Con respecto a las cuentas corrientes, las medidas de liquidez por lo general son inadecuadas porque las diferencias en la composición de los activos y pasivos circulantes de una empresa pueden afectar significativamente su liquidez “verdadera”. (Gitman, 2003, pág. 49)

Razones de Deuda

Mide la proporción de activos totales financiados por los acreedores de la empresa, cuanta más alta es esta razón, mayor es la cantidad de dinero de otras personas que se está usando para generar ganancias. (Gitman, 2003, pág. 55)

Razones de Rentabilidad

Existen muchas medidas de rentabilidad, como grupos, estas medidas facilitan a los analistas la evaluación de las utilidades de la empresa respecto a un nivel dado de ventas, de un nivel ciertos de activos o de la inversión del propietario, sin ganancias, una empresa no podrá a traer capital externo. (Gitman, 2003, pág. 56).

Razones de mercado

Se refiere al valor del mercado de una empresa. (Gitman, 2003, pág. 60)

Las razones financieras actúan como una herramienta necesaria para interpretar de manera más correcta los estados financieros que presenta una empresa y analizar la relación que existe entre los recursos propios de la empresa, su capacidad de pago y los resultados de las operaciones realizadas.

Comercial Los Robles hace uso de las razones de Rentabilidad y de Mercado para identificar el margen de utilidad que genera. Estas razones le ayudan a la Comercial a conocer la eficiencia con lo que la empresa está utilizando todos sus recursos disponibles y así poder tener una participación activa en la oferta y demanda de sus productos, así mismo se dará cuenta si la empresa está siendo rentable en el periodo que se está aplicando esta razón.

1.3.2 Empresas

1.3.2.1 Definición

Es una organización que transforma recursos en productos demandados por los consumidores. La empresa escoge entre organizar recursos internamente u obtenerlos a través del mercado (Keat & Young, 2004, pág. 48)

Una empresa es un conjunto de personas que desarrollan actividades de producción y distribución de bienes o servicios para alcanzar determinados objetivos.

Comercial Los Robles es una comercializadora en la zona norte del país, ubicada del puente guanuca ½ cuadra al Sur, dedicada a la compra y venta de productos alimenticios, productos para el hogar y productos farmacéuticos por este motivo se considera una empresa por brindar su oferta y demanda al mercado. Se considera una empresa porque satisface en la población el consumo de alimentos y productos para el hogar brindando un servicio de calidad.

Su misión es proporcionar productos alimenticios, productos para el hogar y productos farmacéuticos, satisfaciendo las necesidades del cliente, brindándoles un servicio de primera calidad, ganando así su confianza y fidelidad.

Su visión es ser una distribuidora reconocida por su eficiencia de distribución de productos en marcas líderes, ofreciendo mayor variedad en productos para satisfacer las necesidades de sus clientes.

1.3.2.2 Clasificación

Las empresas se clasifican de acuerdo a varios criterios:

1.3.2.2.1 Por su Tamaño

Microempresas

- Empresas que ocupan hasta 15 trabajadores.
- Su organización es de tipo familiar.
- El dueño es quien proporciona el capital es dirigido y organizado por el propio dueño.
- Generalmente su administración es empírica.
- Su producción es muy maganizada.
- Para el pago de los impuestos obtienen tratos preferencial. (Méndez , 2002, pág. 48)

Pequeñas y medianas empresas

- Empresa pequeña ocupa de 16 a 100 personas.
- Empresa mediana ocupa de 101 a 250 trabajadores.
- El capital es proporcionado por una o más personas que establecen una sociedad.
- Los propios dueños dirigen la marcha de las empresas, su administración es empírica.
- Se utilizan más maquinarias y equipos, aunque se sigan basando más en el trabajo que el capital.
- Está en proceso de crecimiento, la pequeña tiende a ser mediana y estas aspiran a ser grandes. (Méndez , 2002, pág. 48).

Gran empresa

- Empresa que ocupa más de 250 trabajadores
- El capital es aportado por varios socios que se organizan en sociedad de diversos tipos.

- Forman parte de diversos consorcios o cadenas que monopolizan o participan de forma mayoritaria, de la producción y comercialización de determinados productos.
- Denominan el mercado con amplitud.
- cuentan con grandes recursos de capital que les permite estar a la vanguardia en tecnología.
- Lleva una administración científica.
- Tiene mayores facilidades para acceder a financiamientos. (Méndez , 2002, pág. 48)

Entendemos por empresa aquella que presta sus servicios al público con el objetivo de obtener utilidades, a través de la participación en el mercado de acuerdo a su giro comercial, el cual hay una serie de clasificación como las microempresas que son las que constan de 15 trabajadores, donde el dueño es el propio emprendedor y administrador de su negocio, pequeñas y medianas empresas son entidades pequeñas donde su capital de trabajo es proporcionado por una o más personas y las grandes empresas se componen de diversos recurso y les permite tener una alta predominancia en el mercado del comercio.

Comercial Los Robles se considera una pequeña empresa por ser autónoma y tener un ámbito laboral poco extenso debido a la magnitud de las funciones que posee. Observamos que la Comercial es una pequeña empresa que cuenta con 16 trabajadores y posee recursos suficientes que son aportados por el gerente propietario, que le permite solventar su actividad económica.

1.3.2.2.2 Por su origen

Empresas Nacionales

Son aquellas que se forman por iniciativa y aportación de capital de los residentes del país; es decir los nativos de la nación que cuentan con recursos y poseen espíritu empresarial, forman empresas que se dedican a alguna rama de la producción o distribución de bienes y servicios.

Empresas Extranjeras

Operan en el país aunque su capital no es aportado por nacionales, si no por los extranjeros. Generalmente la forma de penetración se realiza a través de la inversión extranjera directa, estableciendo filiales en los países que se desea participar.

Empresas Mixtas

Se forman con parte de capital nacional y otro extranjero. Surge por la legislación de muchos países no permiten la participación de empresas 100% extranjeras, por lo cual estas para poder penetrar se asocian con capitales nacionales (públicas y privadas) de acuerdo con la legislación vigente. (Méndez , 2002, pág. 50)

Toda empresa es organizada en su país natal, se forman con ideas emprendedoras para lograr un bienestar económico estas pueden ser nacionales, extranjeras o mixtas. Las nacionales son las que pertenecen a su país de origen es decir un conjunto de personas legales y nacidas en dicha nación, extrajeras no son propias del país y tienen que registrarse como inversionistas extranjera para colocarse en el mercado nacional. Las mixtas son las que están constituidas por capital propio y extranjero.

Comercial Los Robles es una empresa nacional porque está organizada por personas nativas del país. Comercial Los Robles es una entidad nacional ya que trabaja con un capital nacional independiente que es aportado por el dueño.

1.3.2.2.3 Por su Aportación de Capital

Otro criterio importante en la clasificación de empresas es el que se refiere al origen de aportación, según las cuales se encuentran en tres tipos:

Empresas Privadas

Es una organización económica, que representa la base del capitalismo y se forman con aportaciones privadas de capital.

Empresas Públicas

Es una organización económica que se forma con las aportaciones de capitales públicos estatales debido a la necesidad de intervención del estado en la economía, con el objetivo de cubrir actividades o áreas en las cuales las particulares no están interesadas en participar porque no se obtienen ganancias.

Empresas Mixtas

Son aquellas que se forman con la fusión de capital público y privado, la forma de asociación puede ser derivada, en algunos casos el capital público puede ser mayoritario en otros es el capital privado el mayoritario, así mismo la proporción en que se convienen los capitales pueden ser muy diversos. (Méndez , 2002, pág. 51)

Toda empresa está formada por una aportación de capital para iniciar sus operaciones. Estas pueden ser privadas donde su capital es aportado por personas físicas no pertenecientes al gobierno. Nacionales cuyo capital proviene del gobierno y están denominadas a cumplir las decisiones que establezca el gobierno y las mixtas corresponden a las inversiones que se aportan de forma conjunta entre el gobierno y particulares.

Comercial Los Robles es una empresa privada porque trabaja con un capital propio para desempeñar sus funciones y metas que se propone la empresa. Se considera que Comercial Los Robles es una empresa que trabaja con un capital independiente que es aportado por el dueño con el objetivo de no depender de otras empresas y poder tomar sus propias decisiones.

1.3.1.2 Estructura Organizacional

Son los diferentes patrones de diseño para organizar una empresa, con el fin de cumplir las metas propuestas y lograr el objetivo deseado. (Mintzberg, 2014, pág. 274)

Entendemos por estructura organizacional al marco en que se desenvuelve una empresa, en donde las tareas son divididas agrupadas y coordinada, es decir, toda

empresa debe tener un organigrama, políticas y métodos de asignación que le deleguen responsabilidades al personal.

En la pequeña empresa Comercial Los Robles existe una estructura organizacional que le ayuda a definir sus funciones y tareas de cada persona cumpliendo con sus objetivos establecidos. La importancia de tener una estructura organizacional en la Comercial se debe a que determina la forma en que se organiza la entidad a fin de cumplir con sus metas y el logro de los objetivos deseados.

1.3.2.3.1 Lineal

Esta forma de organización, se conoce también como simple y se caracteriza por pequeñas empresas que se dedican a generar uno o pocos productos en un campo específico del mercado.

1.3.2.3.2 Por departamentalización

Esta estructura consiste, como su nombre lo indica en crear departamentos dentro de una organización, esta creación por lo general se basa en las funciones de trabajo desempeñado, el producto o servicio ofrecido, el comprador o cliente objetivo, el territorio geográfico cubierto y el proceso utilizado para convertir insumos en productos.

1.3.2.3.3 Híbrida

Este tipo de estructuración es utilizada mayormente cuando las empresas crecen y tienen varios productos o mercados, es característico que las funciones principales para cada producto o mercado se descentralicen y se organicen en unidades específicas, además algunas funciones también se centralizan y localizan en oficinas centrales cuya función es relativamente estable y requiere economías de escala y especialización profunda. Cuando se combinan características de las estructuras funcionales y divisionales, las organizaciones pueden aprovechar las fortalezas de cada una y evitar alguna de sus debilidades. (Mintzberg, 2014, pág. 274)

Hay una serie de estructura el cual las empresas están organizadas de acuerdo a su giro comercial. Coordinando todas las áreas donde las tareas son divididas, agrupadas y controladas permitiendo la flexibilidad de distribuir el trabajo de una manera adecuada para que se opere eficientemente el desarrollo de los papeles asignados a cada uno de los trabajadores.

Como toda organización pequeña, Comercial Los Robles tiene una estructura organizacional lineal que cuenta con un organigrama diseñado de acuerdo a su giro comercial. Comercial Los Robles plasma en su organigrama la segregación de funciones de cada trabajador donde establece un control adecuado de las personas que laboran en cada área de la empresa. (Ver anexo 3)

1.3.2.4 Sistema Contable

1.3.2.4.1 Definición

Un sistema contable, son todos aquellos elementos de información contable y financiera que se relacionan entre sí, con el fin de apoyar la toma de decisiones gerenciales de una empresa, de manera eficiente y oportuna; pero esta información debe ser analizada, clasificada, registrada (Libros correspondientes: Diario, mayor, Auxiliares, etc.) y resumida (Estados financieros), para que pueda llegar a un sin número de usuarios finales que se vinculan con el negocio, desde los inversionistas o dueños del negocio, hasta los clientes y el gobierno. (Rodríguez, 2012, pág. 1).

Son métodos, procedimientos y mecanismos que una entidad utiliza para seguir la huella de las actividades financieras y resumir estas actividades en una forma útil para quienes toman las decisiones.

El sistema contable en Comercial Los Robles es importante para mantener un buen funcionamiento en el procesamiento y control de sus operaciones, ya que de esta manera le permitirá conocer la situación económica-financiera de los diferentes operaciones que realiza la comercial ayudando a tomar decisiones correctas. Comercial cuenta con un sistema contable manual que le ayuda a detectar y controlar

los puntos débiles en el desarrollo del registro y el procesamiento de la información contable.

1.3.2.4.2 Estructura

Un sistema de información contable sigue un modelo básico y un sistema de información bien diseñado, ofreciendo así control, compatibilidad, flexibilidad y una relación aceptable de costo / beneficio. El sistema contable de cualquier empresa independientemente del sistema contable que utilicé, se deben ejecutar tres pasos básicos utilizando relacionada con las actividades financieras; los datos se deben registrar, clasificar y resumir, sin embargo el proceso contable involucra la comunicación a quienes estén interesados y la interpretación de la información contable para ayudar en la toma de decisiones comerciales. (Rodríguez, 2011, pág. 1) Se basa en estructuras organizadas mediante la cual se recogen las informaciones de una empresa como resultado de sus operaciones, valiéndose de recursos que le permitan a la gerencia tomar decisiones financieras.

- Registro de la actividad financiera

En un sistema contable se debe llevar un registro sistemático de la actividad comercial diaria en términos económicos. En una empresa se llevan a cabo todo tipo de transacciones que se pueden expresar en términos monetarios y que se deben registrar en los libros de contabilidad. Una transacción se refiere a una acción terminada más que a una posible acción a futuro. Ciertamente, no todos los eventos comerciales se pueden medir y describir objetivamente en términos monetarios. (Rodríguez, 2011, pág. 1)

Sirve para mantener registros de una manera eficiente que facilite a una empresa sobrevivir efectivamente, mientras se mantiene al tanto de las operaciones comerciales que se realizan. Facilitando la preparación de los estados financieros.

- Clasificación de la información

Un registro completo de todas las actividades comerciales implica comúnmente un gran volumen de datos, demasiado grande y diverso para que pueda ser útil para las personas encargadas de tomar decisiones. Por tanto, la información debe clasificarse en grupos o categorías. Se deben agrupar aquellas transacciones a través de las cuales se recibe o paga dinero. (Rodríguez, 2011, pág. 1)

Es un proceso que se caracteriza por extraer datos que ayuden a tener un nivel adecuado de protección de los efectivos y así mismo un control de las actividades que se ejecuten diariamente.

- Resumen de la información

Para que la información contable utilizada por quienes toman decisiones, esta debe ser resumida. (Rodríguez, 2011, pág. 1)

Se basa en proporcionar información financiera de la entidad revelando lo más importante para tomar decisiones acertadas y proponiendo estrategias para el mejor desempeño de la empresa.

Comercial Los Robles cuenta con un sistema contable que ayuda al desarrollo de sus registros contables para almacenarlos y realizar el trabajo de una manera segura y flexible para los usuarios.

1.3.2.4.3 Método de Registro Contable

El registro y control de las transacciones contables se deben guardar ya sea de forma electrónica o en forma de libro, lo cual depende de las posibilidades económicas de la empresa. Debido a estas circunstancias, las empresas cuentan con dos opciones para llevar el registro de su contabilidad:

a) Métodos Manuales de Registros Contables

Los métodos manuales se identifican principalmente por ser aquellos que en los que se lleva un control físico de todas las operaciones contables de una empresa; es decir, todas las transacciones son realizadas controladas y manualmente por medio de libros, donde se registra cada una de las operaciones relacionada con la contabilidad que realiza un negocio. (Guajardo, 2005, pág. 134)

Estos registros pueden ser llevados en forma manual es decir, realizar las anotaciones diarias de las operaciones que se derivan de las actividades que realiza la empresa, es realizado de manera manuscrita por personas que laboran dentro de la empresa, es uno de los métodos más antiguos que favorece al personal al momento de necesitar un documento como: Libro diario, Libro mayor, arqueos y comprobantes.

b) Métodos Electrónicos de Registros Contables

Los métodos electrónicos de registro contable son aquello en los que se realizan las operaciones contables de una empresa por medio de un software computacional especializado en contabilidad, lo cual permite que todo el ciclo contable se realice con mayor rapidez que si se llevara a cabo en forma manual. (Guajardo, 2005, pág. 142)

Este método automatizado comprende los métodos de procedimientos y recursos utilizados por una entidad para llevar un control de las actividades financieras y resumirlas de forma útil para la toma de decisiones ya que es un sistema moderno fácil de administrar información, guardarla y reducir errores debido a que el mismo sistema los identifica.

Comercial los Robles utiliza un sistema manual para llevar su contabilidad, registrando sus operaciones en libro diario y libro mayor para realizar sus estados financieros, pero también hacen uso de las herramientas tecnológicas utilizando un sistema de control computarizado llamado POS (Point Off See), este es un sistema de facturación que les permite almacenar información de sus proveedores, clientes, ventas, control de inventario. Accediendo así flexibilidad en sus registros y la presentación oportuna de

los documentos al momento en que el gerente lo solicite. La contabilidad como se lleva actualmente en la Comercial es importante ya que este método (POS) le ayuda recolectar la información que necesita el contador permitiendo procesar y resumir la información de manera inmediata para la elaboración manual de los estados financieros.

1.3.2.4.4 Marco de Referencia Contable

a) Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

Es la expresión con que se designa los conceptos generales y prácticas detalladas de la contabilidad. Abarcan todas las normas convencionales, las reglas y los procedimientos que constituyen una práctica contable aceptada. (Horngren, Sundem, & Elliott, 2000, pág. 148)

Se basa a un conjunto de normas que debe regirse la empresa para elaborar sus estados financieros estableciendo la delimitación e identificación del ente económico, ya que es de guía para realizar un buen registro de sus operaciones y lograr que toda empresas lleve una contabilidad de manera ordenada, registrando sus operaciones de forma efectiva que le asegure la presentación razonable de la información financiera por medio de los estados financieros que presenta la empresa.

b) NIIF para PYMES

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas. (IASCF, 2009, pág. 11)

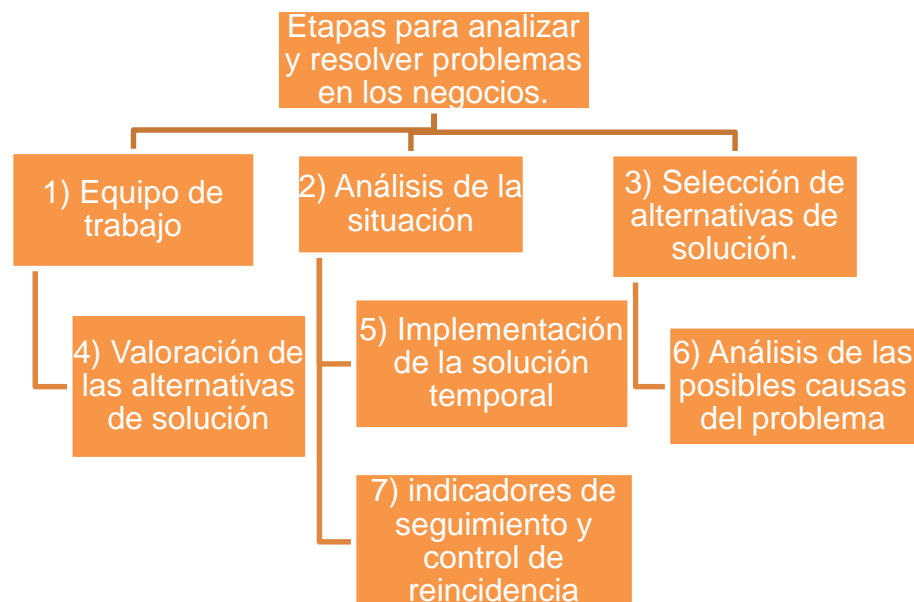
Las NIIF para PYMES es un marco de referencia que detalla normas que deben seguir las pequeñas y medianas empresas, diseñado para presentar los estados financieros de forma clara y sencilla, con el objetivo de plantear la situación económica que está existiendo en la empresa, esto ayudará a los usuarios a tomar decisiones acertadas y eficiente para resolver cualquier problema financiero que se esté dando en la compañía.

El marco de referencia utilizado por Comercial los Robles son las Normas Internaciones de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) para el control de sus operaciones y elaboración de sus estados financieros, el cual es una base importante para la preparación de los estados financieros mostrando una información confiable de su situación financiera. Es de vital importancia para Comercial Los Robles contar con un marco de referencia para que sus operaciones sean presentadas de manera razonable y oportunas, lo que les permite tomar decisiones con mayor certeza y seguridad.

2. Valoración de las Alternativas de Solución de Comercial Los Robles

2.1 Siete Etapas para analizar y resolver problemas en los negocios

Esquema 1: etapas para analizar y resolver problemas en los negocios



Fuente: (Castillo, 2011, pág. 1)

1. Equipo de Trabajo

Es el generador de ideas para poder resolver el problema, pues son ellos quienes conocen la esencia de la situación a resolver, es por eso que el formar 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.

2. Análisis de la Situación

Definir el objetivo a cumplir o resolver, medible y alcanzable, hacer un inventario de recursos disponibles para enfrentar la situación personal, recursos financieros, recursos humanos, apoyo de operaciones, información disponible, determinar la información necesaria complementaria que requerimos para establecer un análisis causa efecto o un árbol del problema inmediato, diseñar las posibles Alternativas de solución.

3. Selección de las Alternativas de Solución

Las ideas seleccionadas son resultado de modelar o combinar las diferentes menciones o alternativas de acción, las alternativas de solución consideran todas las áreas implicadas y facilita su implementación, al sentirse involucradas en la formulación y selección de la solución, logrando que todos participen activamente en su implementación.

4. Implementación de la Solución Temporal

Es importante dar solución oportuna a los problemas, sino estos crecen y se redimensionan, 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, las razones sobre financieras, de tiempo es la misma dinámica de trabajo.

5. Análisis de las Posibles causas del problema

Analizamos las razones por las que se presentó el problema, la verdadera causa que generó esta situación problemática y los efectos que se están teniendo, se analiza el resultado obtenido por la solución temporal, la pertinencia de modificar la solución temporal o la necesidad de diseñar una solución permanente distinta.

6. Valoración de las Alternativas de Solución Permanentes

La valoración de la solución permanente se hace cruzando dos criterios: impacto y viabilidad. Cada solución planteada debe someterse a este análisis, para poder llegar a conclusiones valiosos y hacer estrategias de implementación.

7. Indicadores de Seguimiento y Control de Reincidencia

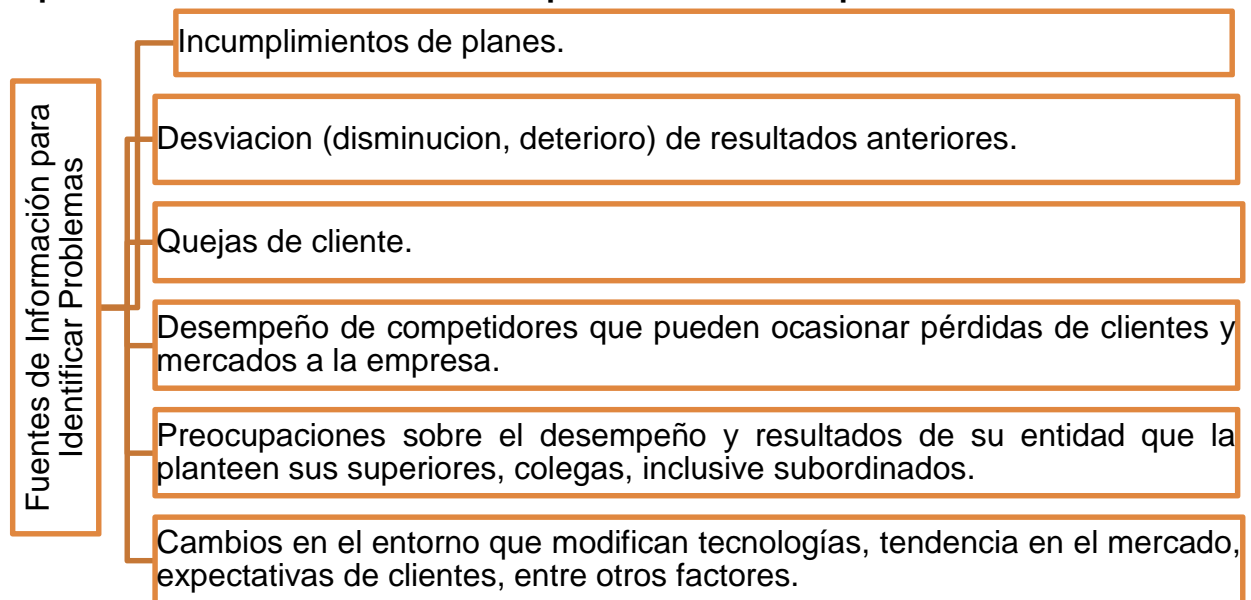
Toda solución implementada requiere seguimiento, indicadores de control y vigilancia, para poder evitar las reincidencias, que tanto daño hacen a la empresa, pues provocan que el equipo de trabajo se distraiga nuevamente en un problema antiguo. Los indicadores no deben ser muchos en cantidad, sino en calidad de información que generan, al mismo tiempo que debemos ayudar al equipo de trabajo a interpretarlos adecuadamente y tomar acciones correctivas.

De acuerdo a estas etapas antes mencionadas Comercial Los Robles hace uso de ellas de forma empírica, los puestos de trabajo están correctamente definidos por el Gerente, Contador, Supervisor, Bodeguero y Auxiliares de Caja, Bodega y Venta. Atribuyen objetivos personales a cada trabajador dependiendo el área donde este laborando. Realizan análisis de la situación efectuando reuniones continuas para plantear objetivos y soluciones a los problemas que se presentan, siendo la base fundamental para el conocimiento profundo de las dificultades permitiendo utilizar herramientas que faciliten la toma de decisiones, indicando el estudio de la situación que tiene la empresa para seleccionar la alternativa correcta proporcionando seguridad y confianza a la organización. Donde las valoraciones de alternativas la realiza el gerente propietario o un delegado capacitado en el manejo de soluciones y utiliza

indicadores de seguimiento y reincidencia de control como evaluaciones y consensos para dar seguimiento a cualquier problema que se presente en la empresa.

2.2 Fuentes de Información para Identificar Problemas

Esquema 2: Fuentes de Información para identificar los problemas

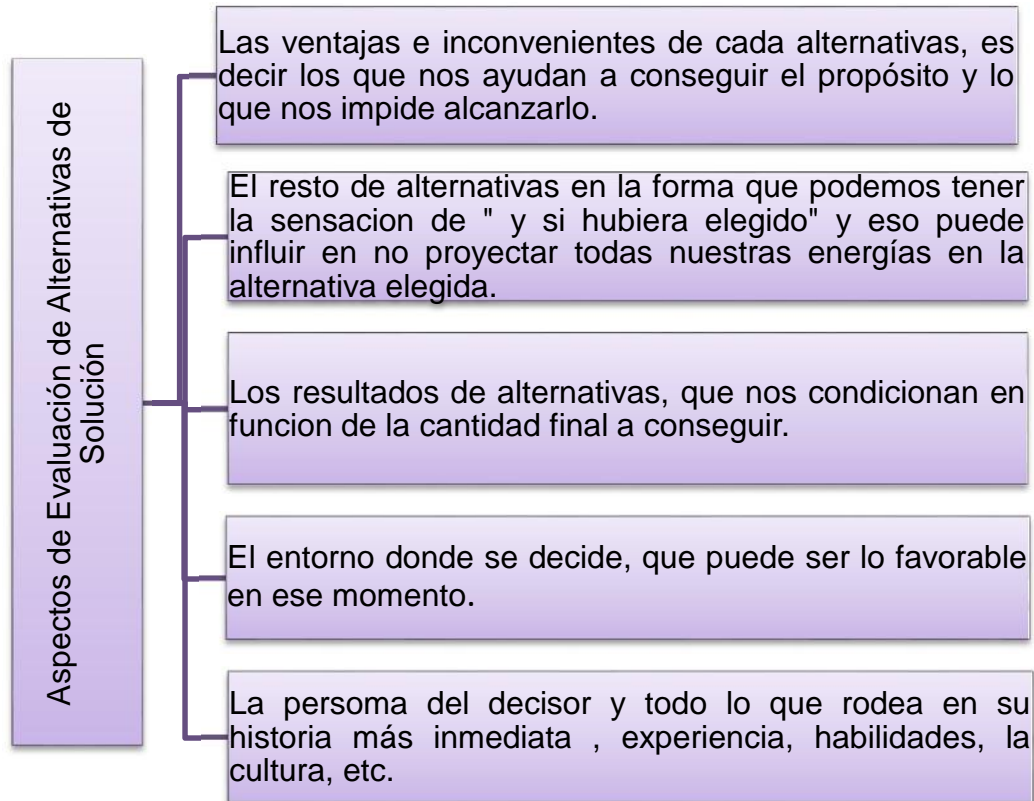


Fuente: (Codina, 2012, pág. 1)

La correcta aplicación de estas fuentes en Comercial Los Robles ha sido de gran ayuda para identificar y evaluar el comportamiento de las mismas. Se han presentado algunas de ellas como el desempeño de competidores que pueden ocasionar pérdidas de cliente y mercado a la empresa, cambios en el entorno que modifican tecnologías, tendencia en el mercado, expectativas de clientes entre otros factores. Así mismo buscan alternativas de solución que mejoren el desempeño de la organización y que tengan un control de calidad de las actividades que realizan para alcanzar las metas y el logro de los objetivos establecidos en ella. Consideramos que reconocer y entender las fuentes de información es de gran utilidad a la Comercial para el desempeño de sus funciones y seleccionar de forma intuitiva lo que se considera adecuado dedicando tiempo al análisis de estas fuentes.

2.3 Evaluación de las Alternativas de Solución

Esquema 3: Aspectos de evaluación de Alternativas de Solución



Fuente: (Costumero, 2007, pág. 110)

Comercial Los Robles plantean aspecto de evaluación de alternativas de solución para resolver una dificultad en la empresa, reflejando la importancia que le dan al problema para resolverlo; evaluar cada alternativa que establecen proyectan herramientas positivas para determinar la capacidad y las habilidades que tiene el decisor para tomar decisiones eficientes que presente una alto nivel de seguridad y confianza, y así tener un mejor desarrollo y cumplir con sus metas en el tiempo que se tiene pronosticado.

V. CONCLUSIONES

Al analizar las dificultades financieras y alternativas de solución que utiliza Comercial Los Robles llegamos a la conclusión que:

- Las causas de los problemas financieros que enfrenta Comercial Los Robles son: Alto endeudamiento, Revaluación, Baja cartera de rotación.
- Las consecuencias que se han presentado en Comercial Los Robles han generado Insolvencia y Endeudamiento.
- Los principales problemas financieros que presenta Comercial Los Robles son: Recursos financieros limitados, Bajo nivel de ventas y Dificultad para adquirir préstamo.
- Las alternativas de solución que implementa Comercial Los Robles para solucionar sus dificultades financieras es la reducción de costos operativos y préstamos bancarios para dar respuestas a los problemas financieros que surgen en la empresa.
- Comercial Los Robles no realiza planeación financiera.
- Comercial Los Robles hace uso del análisis financiero de liquidez y deuda.

VI. BIBLIOGRAFÍA

- Block, S., & Hirt, G.** (2005). Administración Financiera (11a edición ed.). México: McGraw Hill.
- Castillo, M. D.** (2011). Siete etapas para analizar y resolver problemas en los negocios, Mérida Yucatàn, editorial COMPARMEX. Retrieved Junio 01, 2014, from http://www.cladea.org/cladea_online/index.php?option=com_content&view=article&id=121:las-siete-etapas-para-analizar-y-resolver-problemas-en-los-negocios&catid=35:articulo-varios&Itemid=50
- Codina, A.** (2012). Anàlisis de problemas y tomas de decisiones. Reto principal para una gerencia efectiva. Retrieved Junio 01, 2014, from <http://www.degerencia.com/articulo/analisis-de-problemas-y-toma-de-decisiones-reto-principal>
- Costumero, G. I.** (2007). Relaciones en el entorno del trabajo, Thomas ediciones Spain, Madrid España. Retrieved Junio 03, 2014, from <http://book.google.com.ni/books?id=MIOQwbkH5x0C&pg=PA109&dq=objetivo+de+las+alternativas+de+solucion+en+las+empresas&hl=es&sa=X&ei=8TiaUCBJtWnsQTLwoCAAw&ved=0CFYQ6AEWCTgk#v=onepage&q=objetivo%20de%20las%20alternativas%20de%20solucion%20en%20las%20empresa>
- Emily, B. M.** (2001). Toma de decisiones-Introducción. Retrieved Junio 01, 2014, from [http://www.elpreisma.com/apuntes/administracion de empresa/tomadecisionesintro/default4.asp](http://www.elpreisma.com/apuntes/administracion%20de%20empresa/tomadecisionesintro/default4.asp)
- Finanzas Personales.** (2011). Ocho causas por la que la empresa entra en crisis, Publicaciones Semanas S.A. Retrieved Mayo 20, 2014, from <http://www.finanzaspersonales.com.co/ahorro-e-inversion/articulo/ocho-causas-empresa-entran-crisis/51066>
- Fornero, R. A.** (2003). Analisis Financiero con Información Contable, Manual de Estudio Programado, Barcelona. Retrieved Mayo 25, 2014, from [http://www.unsa.edu.ar/afinan/dfe/trabajo practico/afic/AFIC%20Cap%209%20Dificultades%20financiera.pdf](http://www.unsa.edu.ar/afinan/dfe/trabajo%20practico/afic/AFIC%20Cap%209%20Dificultades%20financiera.pdf)
- Gitman, L. J.** (2003). Principios de Administración Financiera (Décima edición ed.). México: Pearson Addison Wesley.

- González, A. M.** (2005). Estrategias alternativas frente a la globalización y al mercado: la experiencia socialista, Europa. Retrieved Junio 01, 2014, from <http://www.eumed.net/libros-gratis/2005/mga/1b.htm>
- Guajardo, G.** (2005). Fundamentos de Contabilidad. México: editorial Mc Graw Hill.
- Gutiérrez, U. M.** (2000). Investigación Económica: Efecto del endeudamiento sobre los resultados de la empresa en sectores de crisis. Retrieved Mayo 22, 2014, from <http://www.fundacionsepi.es/revistas/paperArchive/Ene2000/v24i1a3.pdf>
- Horngren, C., Sundem, G., & Elliott, J.** (2000). Introducción a la Contabilidad Financiera, Editorial Pearson Prentice Hall, Séptima edición. Retrieved Septiembre 25, 2014, from <http://books.google.com.ni/books?id=-BJyun6IDP8C&pg=PA148&dq=concepto+de+los+PCGA&hl=es-419&sa=X&ei=DLVSVJy9BvWJsQS71IKICg&ved=0CBoQ6AEwAA#v=onepage&q=concepto%20de%20los%20PCGA&f=false>
- IASCF.** (2009). Normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES). Retrieved Septiembre 25, 2014, from http://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/niif/NIIF_PYMES.pdf
- Keat, P. G., & Young, P. K.** (2004). Economía de Empresa (Cuarta edición ed.). México: Pearson Prentice Hall.
- López, C.** (2005). ¿Qué es la insolvencia?, España. Retrieved Mayo 30, 2014, from <http://www.misrespuestas.com/que-es-la-insolvencia.html>
- López, G. C.** (2005). Tesis Doctoral Insolvencia Financiera en la Union Europea: Efecto de la legislación concursal solo la valoración del mercado capítulo 1, Cantabria, editorial Universidad de Cantabria. Retrieved Mayo 22, 2014, from <http://www.tdx.cat/bitstream/handle/10803/10585/1de5.CLGcap1.pdf?sequence=2>
- López, S. A., Contreras, S. R., & Martínez, R. J.** (2008). Análisis de las Problemáticas financieras, estratégicas y comerciales de las empresas de Celaya, Universidad Guanajuato. Retrieved Junio 05, 2014, from <http://www.eumed.net/libros-gratis/2008c/426/>
- Luna, C. J.** (2012). Influencia del capital humano para la competitividad de las PYMES en el sector manufacturero de Celaya, Guanajuato. Retrieved Junio 01, 2014, from <http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2013/jelc/>

- Méndez** , J. S. (2002). Economía y la empresa (segunda edición ed.). México: MC Graw Hill.
- Mintzberg**, H. (2014). El proceso estratégico: concepto, contexto y casos, Bogotá Colombia. Retrieved Mayo 19, 2014, from <http://www.virtual.unal.edu.co/cursos/economicas/2006862/.../cap3 a.htm>
- Molina**, D. (2011). Siete etapas para analizar y resolver problemas en los negocios, Mérida Yucatán, editorial COMPARMEX. Retrieved Junio 01, 2014, from http://www.cladea.org/cladea_online/index.php?option=com_content&view=article&id=121:las-siete-etapas-para-analizar-y-resolver-problemas-en-los-negocios&catid=35:articulo-varios&Itemid=50
- Ortega**, C. A. (2008). Planeación financiera estratégica (Primera edición ed.). México: MC Graw Hill.
- Rodríguez**, M. (2000). Utilidad del análisis probit en la predicción de la insolvencia empresarial, Madrid, editorial Complutense. Retrieved Mayo 25, 2014, from <http://revista.ucm.es/index.php/CESE/article/download/CESE949410381A/10993>
- Rodríguez**, M. (2011). Contabilidad, Tipos y Estructura, Venezuela. Recuperado el 16 de Junio de 2014, de <http://blogdemiguelr.blogspot.com/2010/03/normal-0-21-false-false-false-es-ar-x.html>
- Rodríguez**, M. (2012). Cursos de Contabilidad ON LINE, Nicaragua. Retrieved junio 16, 2014, from <http://micursodecontabilidad.com/blogs/2012/01/>
- Rodríguez**, V. J. (2010). Administración de pequeñas y medianas empresas, sexta edición, editor Cengage Learning Editores, Limusa México. Retrieved Junio 03, 2014, from http://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=no7iybmIpLkC&oi=fnd&pg=PA1946&dq=ADMINISTRACION+DE+PEQUE%C3%91AS+Y+MEDIANAS+EMPRESAS+SEXTA+EDICION&ots=Piw7QxMMJs&sig=8N1e_rk8J-rH_8ue2gJyigw2jKY#v=onepage&q=ADMINISTRACION%20DE%20PEQUE%C3%91AS%20Y%20MEDIANAS%20EM

VII. ANEXOS

Anexo N° 1

Operacionalización de variables

Objetivo: analizar las dificultades financieras y alternativas de solución que utiliza Comercial Los Robles, municipio de Matagalpa en el I semestre del año 2014

Variables	Conceptos	Sub-variable	Indicadores	Preguntas	Dirigido a:	Instrumento
Dificultades Financieras	Se considera que una empresa enfrenta dificultades financieras cuando no puede atender la totalidad de los compromisos de pagos de modo regular. Los compromisos de pagos pueden ser de origen operativos (proveedores, personal, impuestos) o bien de origen financiero (servicios de préstamos).	Causas	1- Alto endeudamiento 2- Deficiencia Organizacional, Administrativa, Financiera y Empresarial. 3- Revaluación 4- Problemas en la empresa 5-Fenómenos naturales 6-Problemas con los Proveedores 7-Baja Cartera de Rotación	¿Qué dificultades financieras ha presentado Comercial Los Robles? ¿Ha tenido alto endeudamiento la empresa? ¿Por qué - motivo? ¿Qué problemas organizacionales, administrativos, financiero, ha presentado Comercial los Robles? ¿Cómo afecta el comportamiento de la tasa de cambio en Comercial los Robles? ¿En Comercial los Robles existen problemas de conflicto entre sus trabajadores? ¿Dispone la empresa de cobertura suficiente en los	Gerente	Entrevista

				seguros para la salvaguardar los activos? ¿Cuáles son los plazos de pagos a los proveedores? ¿Cómo hace Comercial los Robles para evitar la baja cartera de rotación?		
		Consecuencias	1- Insolvencia 2- Disminución de Capital 3- Falta de liquidez 4-Endeudamiento	¿Ha presentado insolvencia Comercial los Robles, a qué se debe? ¿Los Capitales propios (capital, reserva, etc) son suficiente para cubrir sus necesidades? ¿Ha tenido problemas Los Robles para cumplir con sus obligaciones a corto plazo? ¿Por qué? ¿Presenta endeudamiento Comercial los Robles? ¿Por qué motivo?	Gerente	Entrevista

		Problemas Financieros	<p>1- Recursos financieros limitados</p> <p>2- Alto nivel de endeudamiento</p> <p>3- Cartera vencida excesiva</p> <p>4- Bajo nivel de ventas</p> <p>5- Falta de capital para invertir</p> <p>6- Dificultad para adquirir préstamos</p> <p>7-Falta de capital de trabajo</p> <p>8- Ausencia de control financiero</p> <p>9- Ausencia de personal adecuado</p>	<p>¿Cómo ha sido su comportamiento monetario para cumplir con sus obligaciones a corto plazo?</p> <p>¿Qué estrategias utiliza Comercial los Robles para evitar carteras vencidas?</p> <p>¿Comercial los Robles ha presentado bajo nivel de ventas? ¿Por qué?</p> <p>¿Qué dificultad tiene la empresa para adquirir préstamo?</p> <p>¿Posee Comercial Los Robles un control financiero adecuado para su efectivo?</p> <p>¿El personal que labora en la empresa está calificado para ocupar el cargo que ejerce? ¿Qué estrategias utiliza para capacitarlos?</p>	Gerente	Entrevista
--	--	-----------------------	--	--	---------	------------

<p>Alternativas de solución</p>	<p>Influye el fin planteado, es decir, el punto hacia donde queremos dirigirnos, ello define los objetivos, suministrando las bases teóricas y reglamentarias del diseño alternativo ¿Hacia dónde vamos? ¿Qué queremos? supone establecer el punto de partida, lo que es equivalente a la realidad con que se cuenta.</p>	<p>Siete Etapas para analizar y resolver problemas en los negocios.</p>	<p>1- Equipo de trabajo 2- Análisis de la Situación 3- Selección de las alternativas de solución 4- Implementación de la solución temporal 5- Análisis de las posibles causas del problema 6- Valoración de las alternativas de solución permanente 7- Indicadores de seguimiento y control de reincidencia</p>	<p>¿Los puestos de trabajo están correctamente definidos y se le atribuyen objetivos personales? ¿Qué herramientas de análisis utiliza Comercial los Robles al presentarse una situación problemática en la empresa? ¿Cómo evalúa Comercial los Robles la selección de alternativas de solución? ¿Cuándo se presenta un problema financiero en Comercial los Robles que alternativas de solución implantan? ¿Quién realiza la valoración de las alternativas de solución al presentarse un problema dentro de la empresa? ¿Por qué? ¿Qué indicadores de seguimiento y control de reincidencia utiliza Comercial los Robles?</p>	<p>Gerente</p>	<p>Entrevista</p>
---------------------------------	---	---	---	---	----------------	-------------------

Empresa	Es una organización que transforma recursos en productos demandados por los consumidores. La empresa escoge entre organizar recursos internamente u obtenerlos a través del mercado.	Clasificación	1- Por su tamaño 2- Por su origen 3- por su aportación de capital	¿De acuerdo a su tamaño, origen y aportaciones de capital como se clasifica su empresa?	Gerente	Entrevista
		Estructura Organizacional	1- Estructura lineal 2- Estructura por Departamentalización 3- Estructura Híbrida	¿Qué estructura organizacional tiene su empresa?		
		Sistema contable	1- Estructura 2- Marco de referencia contable	¿Qué sistema contable utiliza la empresa para el procesamiento de la información contable? ¿Cómo se llama? ¿Qué marco de referencia contable utiliza Comercial los Robles para el registro de sus operaciones?		
		Estados Financieros	1- Estado de Resultado 2- Balance General 3- Flujo de efectivo	¿Qué estados financieros elabora Comercial Los Robles?		
		Razones Financieras	1- Razón de liquidez 2- Razón de actividad 3- Razón de deuda 4- Razón de rentabilidad 5- Razón de mercado	¿Qué razones financieras utiliza Comercial los Robles para evaluar el desempeño operativo de su empresa?		

ANEXO 2
ENTREVISTA
UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA
FAREM-Matagalpa



Somos estudiantes de la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua FAREM- Matagalpa de 5to año de la carrera de Contaduría Pública y Finanzas, turno Vespertino. Estamos realizando una investigación del tema; Dificultades Financieras y alternativas de solución que utiliza Comercial los Robles.

INDICACION:

Por favor solicitamos sinceridad en su respuesta, pues de ello depende la validez de los resultados de esta investigación. Cabe destacar que la contestación de esta entrevista no le tomará mucho tiempo.

DATOS GENERALES:

Fecha: _____
Nombre del entrevistado: _____
Cargo que desempeña: _____

CUESTIONARIO:

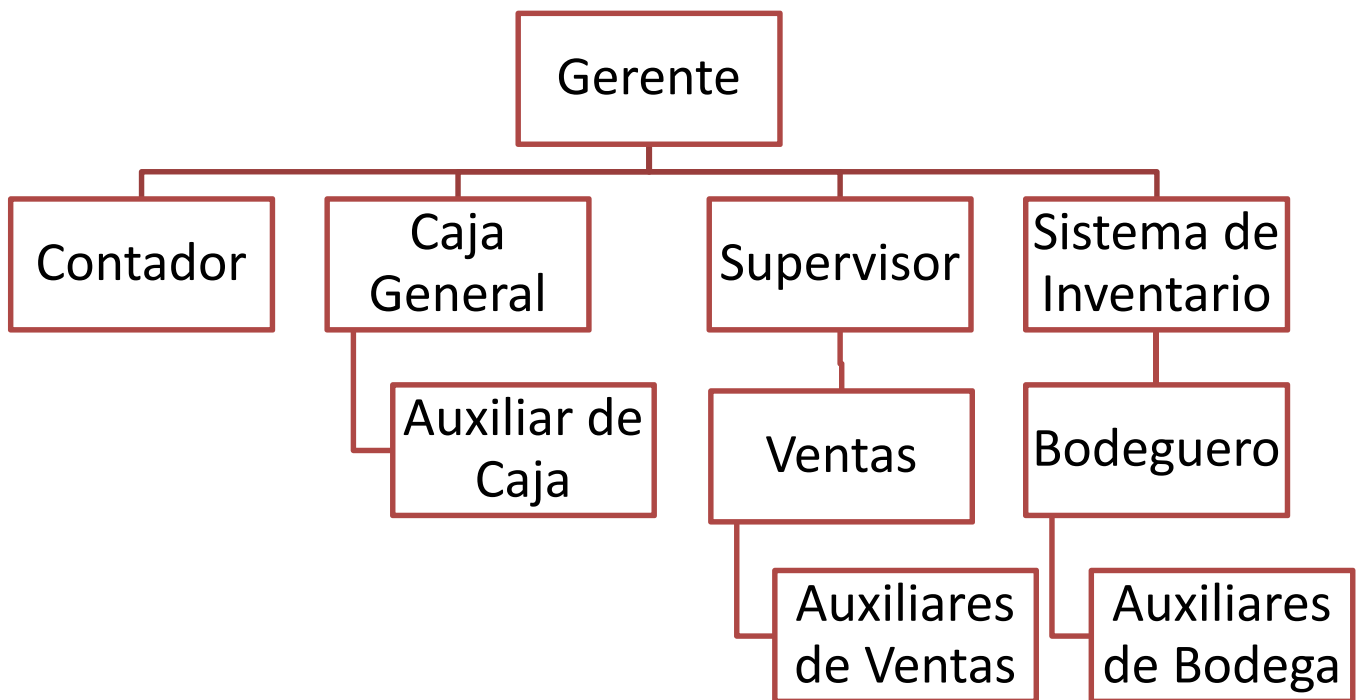
1. ¿De acuerdo a su tamaño, origen y aportaciones de capital como se clasifica su empresa?
2. ¿Qué estructura organizacional tiene su empresa?
3. ¿Qué Sistema Contable utiliza la empresa para el procesamiento de la información contable? ¿Cómo se llama?
4. ¿Qué marco de referencia contable utiliza Comercial Los Robles para el registro de sus operaciones?
5. ¿Qué estados financieros elabora Comercial Los Robles?
6. ¿Qué razones financieras utiliza Comercial los Robles para evaluar el desempeño operativo de su empresa?
7. ¿Qué dificultades financieras ha presentado Comercial Los Robles?
8. ¿Ha tenido alto endeudamiento la empresa? ¿Por qué motivo?
9. ¿Qué problemas organizacionales, administrativos, financiero, ha presentado Comercial los Robles?

10. ¿Cómo afecta el comportamiento de la tasa de cambio en Comercial los Robles?
11. ¿En Comercial los Robles existen problemas de conflicto entre sus trabajadores?
12. ¿Dispone la empresa de cobertura suficiente en los seguros para la salvaguardar los activos?
13. ¿Cuáles son los plazos de pagos a los proveedores?
14. ¿Cómo hace Comercial los Robles para evitar la baja cartera de rotación?
15. ¿Ha presentado insolvencia Comercial los Robles, a qué se debe?
16. ¿Los Capitales propios (capital, reserva, etc.) son suficiente para cubrir sus necesidades?
17. ¿Ha tenido problemas Los Robles para cumplir con sus obligaciones a corto plazo? ¿Por qué?
18. ¿Presenta endeudamiento Comercial los Robles? ¿Por qué motivo?
19. ¿Cómo ha sido su comportamiento monetario para cumplir con sus obligaciones a corto plazo?
20. ¿Qué estrategias utiliza Comercial los Robles para evitar carteras vencidas?
21. ¿Comercial los Robles ha presentado bajo nivel de ventas? ¿Por qué?
22. ¿Qué dificultad tiene la empresa para adquirir préstamo?
23. ¿Posee Comercial Los Robles un control financiero adecuado para su efectivo?
24. ¿El personal que labora en la empresa está calificado para ocupar el cargo que ejerce? ¿Qué estrategias utiliza para capacitarlos?
25. ¿Los puestos de trabajo están correctamente definidos y se le atribuyen objetivos personales?
26. ¿Qué herramientas de análisis utiliza Comercial los Robles al presentarse una situación problemática en la empresa?
27. ¿Cómo evalúa Comercial los Robles la selección de alternativas de solución?
28. ¿Cuándo se presenta un problema financiero en Comercial los Robles que alternativas de solución implantan?
29. ¿Quién realiza la valoración de las alternativas de solución al presentarse un problema dentro de la empresa? ¿Por qué?
30. ¿Qué indicadores de seguimiento y control de reincidencia utiliza Comercial los Robles?

¡Gracias por su colaboración!

ANEXO 3

Organigrama de Comercial Los Robles



ANEXO 4

Logotipo de Comercial Los Robles



ANEXO 5

Exhibidores de los diferentes productos



ANEXO 6

Entrada principal



ANEXO 7

Parte interior de la distribuidora

